

# STANOVY AKCIOVÉ SPOLEČNOSTI

## Pro arte, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

přijaté ve smyslu ustanovení

§ 250 a následujících zák. č. zák. č. 90/2012 Sb., zákona o obchodních společnostech a družstvech (dále jen „ZOK“)

### Článek I.

#### Obchodní firma a sídlo společnosti

1. Obchodní firma společnosti zní: **Pro arte, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**
2. Název obce, ve které je umístěno sídlo společnosti: **Praha**

### Článek II.

#### Doba trvání společnosti

Společnost je založena na dobu neurčitou.

### Článek III.

#### Předmět podnikání společnosti

Předmětem podnikání společnosti je činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech („ZISIF“).

### Článek IV.

#### Základní kapitál a zapisovaný základní kapitál

1. Základní kapitál společnosti se rovná jejímu fondovému kapitálu.
2. Zapisovaný základní kapitál společnosti činí 1.000.000,- Kč (jeden milion korun českých). Výše zapisovaného základního kapitálu odpovídá výši upsaných zakladatelských akcií.
3. O zvýšení nebo snížení zapisovaného základního kapitálu rozhoduje valná hromada v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „ZOK“).
4. Zapisovaný základní kapitál lze zvýšit upsáním nových zakladatelských akcií a z vlastních zdrojů společnosti. Každý vlastník zakladatelských akcií má přednostní právo upsat část nových zakladatelských akcií v rozsahu jeho podílu. Každý vlastník zakladatelských akcií má přednostní právo na upsání i těch zakladatelských akcií, které v souladu se zákonem neupsal jiný akcionář.
5. Zvýšení zapisovaného základního kapitálu nepeněžitými vklady je přípustné. Pro ocenění nepeněžitých vkladů platí příslušná ustanovení ZOK.
6. Plnění vkladové povinnosti po částech za podmínek ust. § 275 ZISIF je při zvýšení zapisovaného základního kapitálu přípustné.

7. Dozorčí rada společnosti je na základě pověření valné hromady v souladu s ust. § 511 ZOK oprávněna rozhodnout o zvýšení zapisovaného základního kapitálu upisováním nových zakladatelských akcií nebo z vlastních zdrojů společnosti s výjimkou nerozděleného zisku, nejvýše však o jednu polovinu dosavadní výše zapisovaného základního kapitálu v době, kdy valná hromada dozorčí radu zvýšením zapisovaného základního kapitálu pověřila.
8. Snížení zapisovaného základního kapitálu vzetím zakladatelských akcií z oběhu na základě veřejného návrhu smlouvy je možné. Pravidla pro vzetí zakladatelských akcií z oběhu určí valná hromada při rozhodnutí o snížení základního kapitálu. Snížení zapisovaného základního kapitálu vzetím zakladatelských akcií z oběhu na základě losování není přípustné. Zapisovaný základní kapitál lze snížit rovněž upuštěním od vydání zakladatelských akcií.

## **Článek V.**

### **Akcie společnosti**

1. Společnost vydává dva druhy kusových akcií – zakladatelské akcie a investiční akcie.
2. Akcie společnosti mají podobu cenného papíru a jsou vydány ve formě na jméno.
3. Akcie společnosti nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
4. Jednotlivé akcie každého akcionáře mohou být na žádost akcionáře společnosti nahrazeny hromadnou listinou.
5. Hodnota akcií je vyjádřena v českých korunách (CZK).
6. Akcie na jméno se zapisuje do seznamu akcionářů. Do seznamu akcionářů se zapisují údaje požadované ust. § 264 ZOK.
7. Akcionáři společnosti mají veškerá práva spojená s akciemi společnosti, která jim udělují tyto stanovy a ZOK, nestanoví-li tyto stanovy nebo ZISIF něco jiného. Akcionáři společnosti se podílejí na fondovém kapitálu společnosti dle pravidel stanovených těmito stanovami, statutem, ZISIF a ZOK. Na každý druh emitovaných akcií připadá určitá část fondového kapitálu, jak vyplývá z těchto stanov níže. Veškeré emitované akcie určitého druhu představují stejný podíl na příslušné části fondového kapitálu společnosti připadajícího na daný druh akcií.

## **Článek VI**

### **Zakladatelské akcie**

1. Se zakladatelskou akcií nemůže být spojeno právo na její odkoupení na účet společnosti ani jiné zvláštní právo.
2. Zapisovaný základní kapitál společnosti je rozvržen na 10 (deset) kusů zakladatelských akcií představujících stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu.
3. Zakladatelské akcie jsou ty akcie, které byly určeny jako zakladatelské akcie v rozhodnutí valné hromady společnosti.
4. Zakladatelskými akciemi zůstávají v případě úpisu i ty zakladatelské akcie, které nabyla jiná osoba než vlastník zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého předkupního práva podle ust. § 160 ZISIF, a rovněž zakladatelské akcie, které nabyla jiná osoba, než vlastník zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého přednostního práva na úpis nových zakladatelských akcií za podmínek uvedených v ust. § 161 ZISIF.
5. Se zakladatelskou akcií je spojeno právo akcionáře jako společníka podílet se dle ZOK a těchto stanov na řízení společnosti, jejím zisku a na likvidačním zůstatku při jejím zrušení s likvidací. Toto právo na podíl na zisku a na likvidačním zůstatku vzniká pouze z ostatního jmění, tj. z hospodaření společnosti s majetkem, který není součástí majetku z investiční činnosti (ze zapisovaného základního kapitálu).

6. Se zakladatelskou akcií nejsou spojeny žádné vstupní a výstupní poplatky.

## **Článek VII**

### **Investiční akcie**

1. Akcie společnosti, které nejsou zakladatelskými akciemi, jsou investiční akcie. S investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet společnosti.
2. Investiční akcie odkoupením zanikají.
3. Upisovat investiční akcie lze jen na základě veřejné výzvy k jejich úpisu.
4. S investičními akciemi není spojeno hlasovací právo, nestanoví-li obecně závazný právní předpis nebo tyto stanovy něco jiného. S investiční akcií není spojeno právo akcionáře jako společníka podílet se dle ZOK a těchto stanov na řízení společnosti, avšak je s ní spojeno právo akcionáře podílet se dle ZISIF a těchto stanov na zisku společnosti a na likvidačním zůstatku při jejím zrušení s likvidací. Toto právo na podíl na zisku a na likvidačním zůstatku vzniká pouze z hospodaření společnosti s majetkem, který vznikl z investiční činnosti (z fondového kapitálu připadajícího na investiční akcie).

## **Článek VIII**

### **Nabývání investičních akcií společnosti, postupy a podmínky pro vydávání a odkupování investičních akcií**

1. Investiční akcie společnosti může smluvně nabývat osoba za podmínek stanovených v ZISIF, navazujících právních předpisech a za podmínek specifikovaných ve statutu společnosti.
2. Výše vstupního poplatku je určena ve statutu společnosti.
3. Společnost vydává investiční akcie za aktuální hodnotu investiční akcie vyhlášenou vždy zpětně pro období, v němž se nachází tzv. rozhodný den, tj. den připsání finančních prostředků poukázaných investorem na účet společnosti zřízený pro tento účel depozitářem společnosti, resp. za peněžní částku započtenou k rozhodnému dni postupem dle § 21 odst. 3 ZOK. Za peněžní částku došlou na účet společnosti (sníženou o případné poplatky) účtovanou dle smlouvy o úpisu investičních akcií, nebo za peněžní částku započtenou k rozhodnému dni postupem dle § 21 odst. 3 ZOK je vydán nejbližší nižší celý počet investičních akcií společnosti vypočtený jako celočíselná část podílu došlé částky (snížené o případné poplatky) a aktuální hodnoty investiční akcie společnosti pro rozhodný den. Rozdíl (zbytek došlé částky), za který již nelze nakoupit celou investiční akcii společnosti, je příjmem společnosti (způsob vyrovnání nedoplatků, případně přeplatků), činí-li tento rozdíl maximálně 100,- Kč. Přesahuje-li rozdíl částku 100,- Kč, bude vyplacen zpět na bankovní účet investora.
4. Aktuální hodnota investičních akcií je stanovována z fondového kapitálu společnosti připadajícího na investiční akcie zjištěného pro příslušné období. Aktuální hodnota se určí jako hodnota fondového kapitálu společnosti připadajícího na investiční akcie dělená počtem vydaných investičních akcií. Aktuální hodnota investičních akcií společnosti se stanovuje čtyřikrát (4x) ročně, vždy zpětně k poslednímu dni kalendářního čtvrtletí s platností pro předchozí období, tj. od prvního dne příslušného čtvrtletí do posledního pracovního dne příslušného čtvrtletí.
5. Aktuální hodnota akcie je zaokrouhlena matematicky na celé koruny české. Aktuální hodnota investiční akcie společnosti je vyhlášena do 10 (deseti) pracovních dnů od jejího stanovení pro příslušné období. Aktuální hodnota investiční akcie je vyhlášena jejím zasláním elektronickou poštou akcionářům společnosti. Aktuální hodnota investiční akcie nebude zveřejňována.
6. Společnost vydá akcionáři investiční akcie do 60 (šedesáti) pracovních dnů ode dne vyhlášení aktuálního kurzu investiční akcie pro období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků akcionáře na účet společnosti dle ustanovení odst. 3 tohoto článku stanov. V odůvodněných

případech (zejména tehdy, kdy probíhá znalecké přecenění majetku společnosti) lze tuto lhůtu prodloužit na 80 (osmdesát) dní. Vydání investičních akcií proběhne tak, že administrátor společnosti předá akcionáři investiční akcie bez zbytečného odkladu po jejich emisi v sídle společnosti v pracovní dny od 9 do 16 hodin.

7. V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie bude z majetku společnosti kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se vydaných investičních akcií. Byl-li akcionáři vydán vyšší počet investičních akcií než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, společnost rozhodne o zrušení příslušného počtu investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu bez náhrady. Akcionář je povinen poskytnout součinnost při výměně hromadné listiny. Společnost neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodloužení akcionáře. Byl-li akcionáři vydán nižší počet investičních akcií než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, bude akcionáři dodatečně vydán příslušný počet investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 1,0 % a méně opravené aktuální hodnoty investiční akcie, nebudou rozdíly v počtu vydaných akcií kompenzovány, nerozhodne-li představenstvo společnosti jinak.
8. Odkupování investičních akcií probíhá na základě žádosti akcionáře o odkoupení investičních akcií společnosti, kterou akcionář předkládá administrátorovi. Administrátor je povinen odkoupit investiční akcie společnosti od akcionářů do:
  - a) 120 dní ode dne obdržení žádosti o odkoupení investičních akcií, pokud příslušný akcionář žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě maximálně 4.000.000,- Kč (čtyři miliony korun českých)
  - b) 180 dní ode dne obdržení žádosti o odkoupení investičních akcií, pokud příslušný akcionář žádá o odkoupení investičních akcií, pokud příslušný akcionář žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě vyšší než 4.000.000,- Kč (čtyři miliony korun českých), maximálně však 10.000.000,- Kč (deset milionů korun českých);
  - c) 360 dní ode dne obdržení žádosti o odkoupení investičních akcií, pokud příslušný akcionář žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě vyšší než 10.000.000,- Kč (deset milionů korun českých);příčemž k odkoupení investičních akcií používá prostředky z majetku společnosti.
9. Žádost o odkup investičních akcií lze podat v následujících termínech:
  - a) poprvé v průběhu pěti (5) pracovních dní následujících po 365. dni od vydání těchto investičních akcií příslušnému akcionáři a
  - b) následně vždy v období od 25. dne do posledního dne třetího měsíce v kalendářním čtvrtletí. S žádostmi, které budou doručeny administrátorovi společnosti v období před 25. dnem třetího měsíce v kalendářním čtvrtletí bude postupováno tak, jako by byly doručeny od 25. dne do posledního dne třetího měsíce v kalendářním čtvrtletí.
10. Žádost o odkup investičních akcií lze podat:
  - a) osobně v sídle administrátora společnosti v pracovní dny od 9:00 do 16:00;
  - b) osobně zástupci společnosti nebo administrátora v pracovní dny od 9:00 do 16:00;
  - c) prostřednictvím poštovní zásilky s úředně ověřeným podpisem;
  - d) prostřednictvím elektronické pošty se zaručeným podpisem;
  - e) prostřednictvím elektronické pošty bez zaručeného podpisu, bude-li žádost následně do 5 pracovních dnů doplněna způsobem dle písm. a), b), c) nebo d).
11. Administrátor společnosti zajistí odkoupení investiční akcie za její aktuální hodnotu vyhlášenou zpětně pro období, v němž obdržel žádost o odkoupení investičních akcií. Výplata peněžních prostředků odpovídajících hodnotě odkoupených investičních akcií je provedena bezhotovostním

převodem na účet akcionáře uvedený v seznamu akcionářů nebo v žádosti o odkup investičních akcií. Minimální hodnota jednotlivého odkupu investičních akcií společnosti činí 200.000,- Kč (dvě stě tisíc korun českých). Hodnota investičních akcií ve vlastnictví jednoho akcionáře společnosti nesmí odkupem investičních akcií klesnout pod hranici minimální investice určené ve statutu společnosti.

12. Při odprodeji investičních akcií se má vždy za to, že jako první jsou odprodávány investiční akcie akcionářem nejdříve nabyté.
13. V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie bude z majetku společnosti kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů částek za odkoupené investiční akcie. Rozdíl částky za odkoupené investiční akcie není akcionář povinen vracet, byl-li přijat v dobré víře; takto vzniklý rozdíl jde k tíži společnosti. Jestliže v důsledku zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie došlo k tomu, že akcionáři bylo za odkoupení investiční akcie vyplaceno nižší protiplnění, bude tento akcionář bez zbytečného odkladu kompenzován doplatkem za odkoupené investiční akcie ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 1,0 % a méně opravené aktuální hodnoty investiční akcie, nebudou rozdíly ve výši protiplnění kompenzovány, nerozhodne-li představenstvo společnosti jinak.
14. V odůvodněných případech, kdy lze očekávat změnu hodnoty investiční akcie (zejména tehdy, kdy probíhá znalecké přecenění majetku společnosti, anebo nastaly podmínky pro znalecké přecenění) lze lhůtu odkupu investičních akcií prodloužit na nezbytně dlouhou dobu, přičemž současně může administrátor rozhodnout o výplatě zálohy na odkup investičních akcií.
15. Výše výstupního poplatku je určena ve statutu společnosti.
16. V případě dosažení dolní či horní hranice rozpětí fondového kapitálu společnosti uvedeného v odst. 18 tohoto článku stanov, přijme představenstvo společnosti bez zbytečného odkladu účinné opatření ke zjednání nápravy v souladu s § 163 odst. 4 ZISIF. Představenstvo společnosti může rozhodnout o pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií společnosti jen v případech a za podmínek stanovených těmito stanovami a příslušnými ustanoveními ZISIF.
17. Důvodem pro pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií může být zejména:
  - a) nedostatečná likvidita společnosti,
  - b) významné pohyby v hodnotě aktiv,
  - c) ochrana společného zájmu akcionářů společnosti,
  - d) potenciální poškození zájmu akcionářů, kteří ve společnosti setrvávají,
  - e) zánik depozitářské smlouvy.
18. Klesne-li výše fondového kapitálu společnosti na 125.000,- EUR (sto dvacet pět tisíc euro) a nižší, pozastaví společnost odkupování investičních akcií. Dosáhne-li výše fondového kapitálu společnosti částky 500.000.000,- Kč (pět set milionů korun českých), pozastaví společnost vydávání investičních akcií. Pro stanovení dne obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií platí ust. § 163 odst. 3 ZISIF.

## **Článek IX.**

### **Převod zakladatelských a investičních akcií**

1. Hodlá-li některý z vlastníků zakladatelských akcií převést své zakladatelské akcie, mají ostatní vlastníci zakladatelských akcií k těmto akciím po dobu 6 (šesti) měsíců ode dne, kdy jim tuto skutečnost oznámil, předkupní právo, ledaže vlastník zakladatelských akcií zakladatelské akcie převádí jinému vlastníkovi zakladatelských akcií.
2. Předkupní právo mají vlastníci zakladatelských akcií i v případě, že některý z vlastníků zakladatelských akcií převádí zakladatelské akcie bezúplatně; tehdy mají vlastníci zakladatelských akcií právo zakladatelské akcie vykoupit za obvyklou cenu. To platí i v jiných případech zákonného předkupního práva.

3. V případě úmyslu vlastníka zakladatelských akcií převést zakladatelské akcie společnosti, je tento povinen písemně oznámit svůj úmysl převést zakladatelské akcie spolu s uvedením kupní ceny představenstvu společnosti, které písemně do 5 (pěti) dnů od doručení nabídky vyzve ostatní vlastníky zakladatelských akcií k uplatnění předkupního práva. Pro nabídku předkupního práva a výši kupní ceny platí ustanovení § 2140 a násl. zákona č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku. Lhůta pro přijetí nabídky předkupního práva je 6 (šest) měsíců ode dne, kdy bylo vlastníku zakladatelských akcií doručeno oznámení představenstva společnosti o úmyslu převádějícího vlastníka zakladatelských akcií převést zakladatelské akcie. V případě, že některý z vlastníků zakladatelských akcií převádí zakladatelské akcie bezúplatně, platí při uplatnění předkupního práva, že cena obvyklá musí být stanovena na základě posudku znalce určeného představenstvem společnosti. Uplatní-li předkupní právo více vlastníků zakladatelských akcií, mají právo vykoupit zakladatelské akcie poměrně podle velikosti svých podílů. Neuplatní-li žádný vlastník své předkupní právo, a to ve lhůtě 6 (šesti) měsíců ode dne, kdy bylo vlastníku zakladatelských akcií doručeno oznámení představenstva společnosti o úmyslu převádějícího vlastníka zakladatelských akcií převést zakladatelské akcie, sdělí tuto skutečnost představenstvo společnosti převádějícímu vlastníku zakladatelských akcií a převádějící vlastník zakladatelských akcií je oprávněn převést zakladatelské akcie na jinou osobu, avšak pouze za kupní cenu uvedenou v oznámení o záměru převést zakladatelské akcie, resp. ve znaleckém posudku, pokud se v konkrétním případě vyžaduje dle tohoto ustanovení stanov.
4. Akcie společnosti je převoditelná rubopisem a smlouvou.
5. K převodu investičních akcií třetím osobám, tj. osobám, které dosud nejsou vlastníky investičních akcií, je nezbytný souhlas představenstva společnosti.
6. Představenstvo společnosti je povinno souhlas s převodem zakladatelských akcií udělit, pokud se všichni vlastníci zakladatelských akcií společnosti vzdají předkupního práva a uskutečnění převodu nebrání žádný jiný právní předpis.
7. Představenstvo společnosti je povinno souhlas s převodem investičních akcií udělit, pokud jsou splněny podmínky kvalifikovaného investora dle § 272 ZISIF a uskutečnění převodu nebrání žádný jiný právní předpis.
8. Smrtí nebo zánikem akcionáře přechází jeho akcie na dědice nebo právního nástupce.
9. Vlastníci zakladatelských akcií společnosti se mohou svých předkupních práv vzdát formou písemného prohlášení doručeno představenstvu společnosti nebo prohlášením učiněným na valné hromadě.
10. Ustanovení tohoto článku stanov o omezení převoditelnosti akcií a předkupním právem se nevztahují na: (i) převody zakladatelských akcií, na základě kterých bude některý z akcionářů - vlastníků zakladatelských akcií uplatňovat opční práva na zakladatelské akcie společnosti sjednané ve zvláštní smlouvě mezi akcionáři - vlastníky zakladatelských akcií; (ii) převody zakladatelských akcií související s využitím práva akcionáře prodat zakladatelské akcie třetí osobě spolu se zakladatelskými akciemi jiného akcionáře (tzv. tag-along rights) sjednané ve zvláštní smlouvě mezi akcionáři; (iii) bezúplatné převody zakladatelských akcií na osobu blízkou; (iv) jiné převody zakladatelských akcií uskutečněné v souladu se zvláštní smlouvou mezi akcionáři, schválenou valnou hromadou společnosti. Pro vyloučení pochybností se výslovně stanoví, že pro takové převody se nevyžaduje souhlas představenstva společnosti a převoditelnost akcií nebude omezena.
11. K účinnosti převodu akcií společnosti vůči společnosti se vyžaduje zápis o změně v osobě akcionáře v seznamu akcionářů na základě oznámení změny osoby akcionáře a předložení akcie společnosti. Společnost poté zapíše nového vlastníka do seznamu akcionářů bez zbytečného odkladu. Společnost vydá každému svému akcionáři na jeho písemnou žádost a za úhradu nákladů opis seznamu všech akcionářů, kteří jsou vlastníky akcií na jméno, nebo požadované části seznamu, a to bez zbytečného odkladu od doručení žádosti, a to za podmínek a způsobem stanoveným ZOK.

## **Článek X.**

### **Systém vnitřní struktury a orgány společnosti**

1. Společnost má dualistický systém vnitřní struktury.
2. Orgány společnosti jsou:
  - a) Valná hromada,
  - b) Představenstvo,
  - c) Dozorčí rada.

## **Článek XI.**

### **Valná hromada**

1. Valná hromada je nejvyšším orgánem společnosti. Akcionáři vykonávají své právo podílet se na řízení společnosti na valné hromadě nebo mimo ni. Akcionář se zúčastňuje valné hromady osobně nebo v zastoupení. Plná moc pro zastupování na valné hromadě musí být písemná a musí z ní vyplývat, zda byla udělena pro zastoupení na jedné nebo na více valných hromadách. Podpis akcionáře na plné moci musí být úředně ověřen.
2. Valná hromada se koná nejméně jednou za účetní období, přičemž řádnou účetní závěrku projedná valná hromada nejpozději do 6 (šesti) měsíců od posledního dne předcházejícího účetního období.
3. Členové představenstva a dozorčí rady se vždy účastní valné hromady. Musí jim být uděleno slovo, kdykoli o to požádají.
4. Valnou hromadu svolává představenstvo společnosti v případech stanovených ZOK nebo těmito stanovami. Představenstvo svolá valnou hromadu bez zbytečného odkladu poté, co zjistí, že celková ztráta společnosti na základě účetní závěrky dosáhla takové výše, že při jejím uhrazení z disponibilních zdrojů společnosti by neuhrazená ztráta dosáhla poloviny základního kapitálu, nebo to lze s ohledem na všechny okolnosti očekávat, nebo z jiného vážného důvodu, a navrhne valné hromadě zrušení společnosti nebo přijetí jiného vhodného opatření.
5. Valná hromada bude svolána rovněž tehdy, dojde-li k situaci popsané v § 403 odst. 2 ZOK, dále dozorčí radou obligatorně či fakultativně za podmínek specifikovaných v § 404 ZOK, anebo požádá-li o to kvalifikovaný akcionář či akcionáři za podmínek podle § 366 ZOK. V posledně uvedeném případě musí být valná hromada svolána tak, aby se konala nejpozději do 40 dnů ode dne, kdy představenstvu došla žádost o její svolání a lhůta pro uveřejnění a zaslání pozvánky na valnou hromadu uvedená v bodě 7 tohoto článku se zkracuje na 15 dnů.
6. Valná hromada se svolává do sídla společnosti či na jiné vhodné místo. Místo, datum a hodina konání valné hromady se stanoví tak, aby nepřiměřeně neomezovalo právo akcionáře se jí zúčastnit.
7. Svolavatel nejméně 30 (třicet) dnů přede dnem konání valné hromady uveřejní pozvánku na valnou hromadu na internetových stránkách společnosti a současně ji zašle elektronicky akcionářům společnosti na adresu elektronické pošty uvedenou v seznamu akcionářů. Pozvánka na valnou hromadu obsahuje:
  - a) firmu a sídlo společnosti,
  - b) místo, datum a hodinu konání valné hromady,
  - c) označení, zda se svolává řádná nebo náhradní valná hromada,
  - d) pořad valné hromady, včetně uvedení osoby, je-li navrhována jako člen orgánu společnosti,

- e) rozhodný den k účasti na valné hromadě, pokud byl určen, a vysvětlení jeho významu pro hlasování na valné hromadě,
  - f) návrh usnesení valné hromady a jeho zdůvodnění,
  - g) lhůtu pro doručení vyjádření akcionáře k pořadu valné hromady, je-li umožněno korespondenční hlasování, která nesmí být kratší než 15 (patnáct) dnů; pro začátek jejího běhu je rozhodné doručení návrhu akcionáři,
  - h) popřípadě další náležitosti stanovené ZOK či těmito stanovami.
8. Rozhodným dnem k účasti na valné hromadě je den předcházející dni konání valné hromady, není-li dále stanoveno jinak.
9. Jestliže má být na pořadu jednání valné hromady změna stanov společnosti, společnost umožní ve svém sídle každému akcionáři, aby ve lhůtě uvedené v pozvánce na valnou hromadu nahlédl zdarma do návrhu změny stanov. Na toto právo společnost akcionáře upozorní v pozvánce na valnou hromadu. Záležitosti, které nebyly zařazeny na pořad jednání valné hromady, lze na jejím jednání projednat nebo rozhodnout jen tehdy, projeví-li s tím souhlas všichni akcionáři.
10. Valná hromada se může konat bez splnění požadavků ZOK a stanov na svolání valné hromady za následujících podmínek:
- a) souhlasí-li s tím všichni akcionáři. Souhlas akcionáře přítomného na valné hromadě se uvede v zápisu z valné hromady; souhlas nepřítomného akcionáře musí být písemný;
  - b) souhlasí-li s tím všichni akcionáři, může se valná hromada konat, aniž by byla vyhotovena pozvánka na valnou hromadu nebo aniž by pozvánka byla akcionářům zaslána ve lhůtě uvedené odst. 7 nebo 11 tohoto článku stanov, pokud všichni akcionáři souhlasí a pokud souhlasí též s pořadem jednání valné hromady; souhlas akcionáře musí být uveden v zápisu z valné hromady.
11. Nedosáhne-li valná hromada potřebného počtu přítomných akcionářů tak, aby byla schopna se usnášet během 60 (šedesáti) minut od doby uvedené v pozvánce jako doba zahájení konání valné hromady, svolá představenstvo způsobem stanoveným ZOK a těmito stanovami, je-li to stále potřebné, bez zbytečného odkladu náhradní valnou hromadu se shodným pořadem s tím, že lhůta pro rozeslání pozvánek se zkracuje na 15 (patnáct) dní. Pozvánka na náhradní valnou hromadu se akcionářům zašle nejpozději do 15 (patnáct) dnů ode dne, na který byla svolána původní valná hromada, a náhradní valná hromada se musí konat nejpozději do 6 (šesti) týdnů ode dne, na který byla svolána původní valná hromada. Záležitosti, které nebyly zařazeny do navrhovaného pořadu původní valné hromady, lze na náhradní valné hromadě rozhodnout, jen souhlasí-li s tím všichni akcionáři. Náhradní valná hromada je schopna se usnášet bez ohledu na ustanovení odst. 20 tohoto článku stanov.
12. Zápis z jednání valné hromady a listina akcionářů přítomných na valné hromadě musí obsahovat náležitosti požadované právními předpisy.
13. Korespondenční hlasování je přípustné za předpokladu, že v pozvánce na valnou hromadu byl uveden text návrhu usnesení a podmínky pro korespondenční hlasování. V takovém případě je akcionář oprávněn doručit společnosti svůj korespondenční hlas písemně v listinné podobě nebo elektronicky s uznávaným elektronickým podpisem akcionáře, nestanoví-li zákon další požadavky. Korespondenční hlas musí obsahovat výslovné vyjádření akcionáře, zda hlasuje pro návrh, proti návrhu nebo se hlasování zdržuje, jednoznačnou identifikaci akcionáře a určení akcií, se kterými je spojeno vykonávané hlasovací právo. Korespondenční hlas v listinné podobě musí dále obsahovat podpis akcionáře odpovídající podpisovému vzoru uloženému za tím účelem u společnosti. Korespondenční hlas musí být doručen společnosti nejpozději 1 pracovní den před konáním valné hromady.
14. Rozhodování per rollam za podmínek, jak jej vymezují § 418 - § 420 ZOK, je přípustné. Osoba oprávněná ke svolání valné hromady zašle v takovém případě všem akcionářům návrh rozhodnutí, které obsahuje náležitosti uvedené v § 418 odst. 2 ZOK. Návrh může být zaslán v listinné podobě doporučeně poštou, předán v listinné podobě osobně, nebo zaslán elektronickou



poštou s uznávaným elektronickým podpisem, pokud akcionář sdělil adresu elektronické pošty jako údaj zapisovaný do seznamu akcionářů. Pro formu vyjádření akcionáře platí obdobně ustanovení o korespondenčním hlasu (článek XI. odst. 13), nestanoví-li zákon jinak.

15. Valná hromada zvolí předsedu, zapisovatele, ověřovatele zápisu a osobu pověřenou sčítáním hlasů (skrutátor). Do doby zvolení předsedy řídí jednání valné hromady svolavatel nebo jím určená osoba. Totéž platí, pokud předseda valné hromady nebyl zvolen. Nebude-li zvolen zapisovatel, ověřovatel zápisu nebo skrutátor, určí je svolavatel valné hromady. Valná hromada může rozhodnout, že předsedou valné hromady a ověřovatelem zápisu bude jedna osoba. Valná hromada může také rozhodnout, že předseda valné hromady provádí rovněž sčítání hlasů, neohrozí-li to její řádný průběh. Jednání valné hromady řídí dále zvolený předseda valné hromady, na jehož výzvu se o jednotlivých bodech jednání, návrzích či protinávrzích hlasuje a který rovněž rozhoduje o jednotlivostech, týkajících se průběhu jednání valné hromady. Akcionáři hlasují tím způsobem, že svoji vůli projeví zvednutím ruky poté, co je předsedou valné hromady valná hromada vyzvána k hlasování o konkrétním bodu jednání, není-li stanoveno jinak. Nejprve se předseda valné hromady dotáže, kdo hlasuje pro návrh, pak kdo hlasuje proti návrhu a následně, kdo se hlasování zdržel. Výsledky hlasování po každém bodu jednání oznamuje valné hromadě její předseda.
16. Byl-li podán protinávrh akcionáře, hlasuje se nejprve o tomto protinávruhu. Pokud však společnost obdržela řádný a včasný korespondenční hlas, hlasuje se nejprve o návrhu, jak byl uveden v pozvánce na valnou hromadu.
17. Akcionáři přítomní na valné hromadě se zapisují do listiny přítomných, v níž musí být uvedeny údaje vyžadované v § 413 ZOK a dále případné překážky výkonu hlasovacích práv, jejich důvod či případné odmítnuté osoby, dožadující se zápisu do této listiny a důvod takového odmítnutí. Za přítomné se považují i akcionáři hlasující korespondenčně dle bodu 13. Správnost listiny přítomných potvrzuje svým podpisem svolavatel nebo jím určená osoba.
18. Zapisovatel vyhotoví zápis z jednání valné hromady do 15 dnů ode dne jejího ukončení a zajistí na něm dále podpisy předsedy a ověřovatele. Pokud bude mít společnost jediného akcionáře, bude veškerá působnost valné hromady svěřena jedinému akcionáři.
19. S každou zakladatelskou akcií je při hlasování na valné hromadě spojen 1 (jeden) hlas. S investiční akcií není spojeno hlasovací právo, nestanoví-li obecně závazný právní předpis něco jiného. Přísluší-li vlastníkům investičních akcií právo hlasovat na valné hromadě, je s každou investiční akcií spojen 1 (jeden) hlas. Hlasování se provádí aklamací.
20. Valná hromada je schopna se usnášet, pokud jsou přítomni akcionáři vlastníci zakladatelské akcie, jejichž počet přesahuje 2/3 (dvě třetiny) zapisovaného základního kapitálu společnosti.
21. V případě valné hromady, kde dočasně nabývají hlasovacího práva investiční akcie vydané společností, je tato valná hromada schopna se usnášet, pokud jsou přítomni akcionáři vlastníci zakladatelské akcie, jejichž počet přesahuje 2/3 (dvě třetiny) zapisovaného základního kapitálu společnosti a akcionáři vlastníci investiční akcie s dočasně nabytým hlasovacím právem, jejichž počet přesahuje 1/3 (jednu třetinu) všech vydaných investičních akcií s dočasně nabytým hlasovacím právem.
22. Valné hromadě přísluší rozhodovat o všech záležitostech, které do její působnosti svěruje ZOK, jiné právní předpisy nebo tyto stanovy. Tyto stanovy svěrují do působnosti valné hromady výslovně:
  - a) rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu pověřenou dozorčí radou nebo změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,
  - b) volbu a odvolání členů představenstva,
  - c) schválení smlouvy o výkonu funkce členů představenstva, včetně schválení veškerých odměn, které jsou jim pro výkon jejich funkce poskytovány,

- d) volba a odvolání členů dozorčí rady,
  - e) schválení smlouvy o výkonu funkce členů dozorčí rady, včetně schválení veškerých odměn, které jsou jim pro výkon jejich funkce poskytovány,
  - f) rozhodnutí o přeměně společnosti.
23. Valná hromada rozhoduje většinou alespoň 2/3 (dvou třetin) hlasů přítomných akcionářů vlastnicích zakladatelské akcie, pokud ZOK nebo tyto stanovy nevyžadují většinu jinou.
24. Souhlasu alespoň 3/4 (tříčtvrtinové) většiny hlasů všech akcionářů vlastnicích zakladatelské akcie je zapotřebí pro rozhodnutí valné hromady o níže uvedených záležitostech:
- a) změna stanov společnosti, nejde-li o změnu dle článku XVI. odst. 2,3 a 4 těchto stanov
  - b) zvýšení nebo snížení zapisovaného základního kapitálu,
  - c) schválení podílů na likvidačním zůstatku,
  - d) rozhodnutí o přeměně společnosti,
  - e) schválení převodu nebo zastavení závodu nebo takové jeho části, která by znamenala podstatnou změnu dosavadní struktury závodu nebo podstatnou změnu v předmětu podnikání nebo činnosti společnosti,
  - f) změna druhu nebo formy akcií,
  - g) změna práv spojených s určitým druhem akcií,
  - h) volba a odvolání členů dozorčí rady,
  - i) volba a odvolání členů představenstva,
  - j) změna statutu ve věci investiční strategie a způsobu investování, úplaty administrátorovi a depozitáři, nákladů souvisejících s obhospodařováním majetku společnosti,
  - k) rozhodnutí o způsobu naložení s hospodářským výsledkem společnosti za dané účetní období.
25. V případě, kdy valná hromada hlasuje podle druhu akcií, postupuje se dle ust. § 162 ZISIF ve spojení s ust. § 417 ZOK, případně dalších ustanovení aplikovatelných právních předpisů, pokud tyto stanovy v přípustném rozsahu nestanoví jinak.

## **Článek XII.**

### **Představenstvo**

1. Statutárním orgánem společnosti je představenstvo, jež řídí činnost společnosti a zastupuje ji navenek. Má dva členy, přičemž délka jejich funkčního období činí 5 let, opětovná volba je možná. Složení představenstva je předseda a člen představenstva. Představenstvo ze svého středu volí a odvolává předsedu představenstva. Počet členů představenstva lze změnit změnou stanov. Představenstvu náleží veškerá působnost, kterou tyto stanovy, zákon nebo rozhodnutí orgánu veřejné moci nesvěří jinému orgánu společnosti.
2. Členy představenstva jmenuje a odvolává valná hromada.
3. Představenstvo se schází podle potřeb společnosti. Jednání představenstva svolává a řídí jeho předseda. Představenstvo je usnášeníschopné, jsou-li na jeho jednání přítomni všichni jeho členové. Člen představenstva vykonává funkci osobně; to však nebrání tomu, aby člen zmocnil pro jednotlivý případ jiného člena představenstva, aby za něho při jeho neúčasti hlasoval. Usnesením představenstva je vázán i ten jeho člen, který se zdržel hlasování nebo hlasoval proti. Představenstvo rozhoduje ve všech otázkách prostou většinou hlasů, každý jeho člen má jeden hlas. V případě rovnosti hlasů, rozhoduje hlas předsedy představenstva. Členové představenstva hlasují tím způsobem, že svoji vůli projeví zvednutím ruky poté, co je předsedou představenstva představenstvo

vyzváno k hlasování o konkrétním bodu jednání. Nejprve se předseda představenstva dotáže, kdo hlasuje pro návrh, pak kdo hlasuje proti návrhu a následně, kdo se hlasování zdržel. O každém jednání představenstva a o jeho rozhodnutích musí být bezodkladně pořízen zápis, který podepisují všichni jeho přítomní členové.

4. Za společnost je oprávněn jednat předseda představenstva samostatně, nebo člen představenstva společně s předsedou představenstva společně, přičemž všichni podepisují za společnost tak, že k napsané nebo otištěné firmě společnosti připojí svůj podpis a údaj o své funkci.
5. Při výkonu funkce je každý člen představenstva povinen jednat s péčí řádného hospodáře a postupovat tak s nezbytnou loajalitou i s potřebnými znalostmi a pečlivostí. Představenstvo je povinno zejména:
  - a) k obchodnímu vedení společnosti,
  - b) zajistit řádné vedení právními předpisy vyžadovaných evidencí a účetnictví,
  - c) zajistit vedení seznamu akcionářů,
  - d) svolávat valné hromady v souladu se zákonem a těmito stanovami,
  - e) podávat vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti akcionářům na valné hromadě,
  - f) zajistit vypracování účetních závěrek a návrhů na rozdělení zisku či úhrady ztráty společnosti,
  - g) předkládat valné hromadě ke schválení a dozorčí radě k vyjádření bezodkladně po jejich vyhotovení, nejpozději však do tří měsíců od skončení účetního období, za něž jsou vyhotoveny, veškeré účetní závěrky společnosti, s návrhem na rozdělení zisku či úhrady ztráty společnosti a návrhem na určení výše a splatnosti dividend, vypracovávat výroční zprávy, zprávy o vztazích a jiné obdobné materiály v případech vyžadovaných obecně závaznými právními předpisy a předkládat je dozorčí radě k vyjádření,
  - h) vykonávat usnesení valné hromady,
  - i) při své činnosti dodržovat obecně závazné právní předpisy, tyto stanovy, zásady a pokyny valné hromady. Ustanovení § 435 odst. 3 ZOK tím není dotčeno.
6. V případě, že dojde ke změně obsahu stanov, vyhotoví představenstvo bez zbytečného odkladu poté, co se o změně kterýkoliv z jeho členů dozví, úplné znění stanov.
7. Členové představenstva jsou povinni dodržovat zákonná pravidla pro prevenci střetu zájmů dle § 54 - § 57 ZOK a platí pro ně zákaz konkurence ve smyslu § 441 ZOK.
8. Členové představenstva odpovídají společnosti za újmu na jmění (škodu), a stanoví-li tak zákon i za újmu nemajetkovou, kterou jí způsobí při výkonu funkce porušením svých povinností, a to společně a nerozdílně všichni ti, kteří své povinnosti porušili. Člen představenstva, který porušil povinnost péče řádného hospodáře, dále vydá společnosti prospěch, který v souvislosti s takovým svým jednáním získal a není-li to možné, nahradí ho společnosti v penězích. Důkazní břemeno prokázání řádné péče nese v řízení před soudem člen představenstva, o jehož péči se jedná, ledaže soud rozhodne, že to po něm nelze spravedlivě požadovat.
9. Jiná práva a povinnosti členů představenstva než výše uvedená, vyplývají z obecně závazných právních předpisů či těchto stanov, nejsou nikterak dotčeny.
10. Povinnost uveřejnit informace stanovené § 436 ZOK představenstvo splní zpřístupněním těchto informací v sídle společnosti.
11. Smlouva o výkonu funkce člena představenstva obsahuje mimo náležitosti předpokládané ZOK rovněž:
  - a) způsob určení odměny člena představenstva společnosti a podmínky a rozsah hrazení odměny z majetku společnosti,
  - b) způsob určení výdajů, které člen představenstva vynaložil při zařizování záležitostí společnosti a které mohl rozumně pokládat za potřebné, jejich nejvyšší přípustnou výši a podmínky a rozsah hrazení těchto výdajů z majetku společnosti.
12. Členovi představenstva lze vyplácet zálohy na odměny a výdaje dle předchozího bodu a to i opakovaně.

### **Článek XIII.**

#### **Dozorčí rada**

1. Dozorčí rada dohlíží na řádný výkon obchodního vedení společnosti. V případě, že je společnost investičním fondem podle § 9 odst. 1 ZISIF, přísluší obchodní vedení společnosti v plném rozsahu představenstvu a představenstvo též určuje základní zaměření obchodního vedení. Do působnosti dozorčí rady náleží jakákoliv věc týkající se společnosti, pokud není ZOK, ZISIF nebo stanovami svěřena do působnosti jiného orgánu společnosti.
2. Dozorčí radě náleží dozorčí působnost v ZOK a těmito stanovami stanoveném rozsahu.
3. Dozorčí rada má 2 (dva) členy.
4. Jednotliví členové dozorčí rady jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou. Funkční období člena dozorčí rady je 10 (deset) let. Opětovná volba člena dozorčí rady je možná.
5. Funkce člena dozorčí rady zaniká v ZOK stanovených případech.
6. Dozorčí rada je řádně svolána písemnou pozvánkou předsedy dozorčí rady doručenou členovi dozorčí rady osobně, poštou nebo elektronicky nejméně 3 pracovní dny před plánovaným dnem jednání. Dozorčí rada je řádně svolána i jiným způsobem, souhlasí-li s tím všichni členové dozorčí rady. Souhlas člena dozorčí rady musí být písemný a může být dán i předem pro všechna nebo některá jednání dozorčí rady konaná v budoucnu.
7. Dozorčí rada je usnášeníschopná, je-li přítomna většina jejích členů. Pro přijetí usnesení dozorčí rady je třeba prostá většina hlasů všech členů dozorčí rady. V případě rovnosti hlasů, rozhoduje hlas předsedy. Hlasuje se aklamací.
8. Dozorčí rada je oprávněna přijmout rozhodnutí i mimo zasedání v písemné formě nebo s využitím technických prostředků.
9. V případě přijímání rozhodnutí formou „per rollam“ (prostřednictvím poštovní přepravy nebo elektronická pošta) předseda dozorčí rady rozešle ostatním členům návrh rozhodnutí dozorčí rady a určí členům dozorčí rady lhůtu k doručení vyjádření. Tato lhůta nesmí být kratší než 10 pracovních dní v případě hlasování prostřednictvím poštovní přepravy a 5 pracovních dnů v případě hlasování prostřednictvím elektronické pošty. V případě, že ve stanovené lhůtě nedojde předsedovi dozorčí rady hlas příslušného člena dozorčí rady, má se za to, že tento člen hlasoval proti přijetí rozhodnutí. V případě přijímání rozhodnutí s využitím jiných technických prostředků (telekonference, videokonference) se odstavce 6 a 7 použijí obdobně.
10. O průběhu jednání dozorčí rady a o jejích rozhodnutích včetně rozhodnutí přijatých mimo zasedání formou „per rollam“ nebo s využitím jiných technických prostředků se pořizují zápisy podepsané všemi zúčastněnými členy dozorčí rady. V zápise o jednání dozorčí rady musí být jmenovitě uvedeni členové dozorčí rady, kteří hlasovali proti přijetí jednotlivých rozhodnutí dozorčí rady nebo se zdrželi hlasování. Pokud není uvedeno něco jiného, platí, že neuvedení členové hlasovali pro přijetí usnesení. V zápise se uvedou také stanoviska menšiny členů, jestliže o to požádají. Jednání dozorčí rady se obvykle koná za účasti člena představenstva.
11. Členové dozorčí rady jsou povinni dodržovat povinnosti stanovené právními předpisy, zejména vykonávat svou funkci s péčí řádného hospodáře, dodržovat pravidla o střetu zájmů a zákazu konkurence a zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo společnosti způsobit újmu. Povinnost mlčenlivosti trvá i poté, kdy člen dozorčí rady přestal vykonávat funkci člena dozorčí rady.
12. Dozorčí rada volí a odvolává svého předsedu. Funkční období předsedy dozorčí rady nesmí přesáhnout délku jeho funkčního období jako člena dozorčí rady. Předseda dozorčí rady organizuje

a řídí její činnost a dohlíží na řádný výkon funkce dozorčí radě podřízených orgánů společnosti. O svých poznatcích a o činnosti dozorčí rady informuje valnou hromadu. Předseda dozorčí rady zastupuje společnost v řízení před soudy a jinými orgány proti členu představenstva. V případě dočasné nezpůsobilosti předsedy dozorčí rady vykonávat svou funkci může dozorčí rada dočasně pověřit výkonem funkce předsedy dozorčí rady jiného svého člena.

#### **Článek XIV.**

##### **Zásady hospodaření s majetkem společnosti a pravidla pro výplatu podílů na zisku**

1. Společnost nevytváří podfondy.
2. Společnost účetně a majetkově odděluje majetek a dluhy ze své investiční činnosti od svého ostatního jmění.
3. K uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za společností, která vznikla v souvislosti s její investiční činností, lze použít majetek z této investiční činnosti. Majetek z investiční činnosti společnosti nelze použít ke splnění dluhu, který není dluhem z investiční činnosti společnosti.
4. Účetním obdobím společnosti je stanoveno období od 1. ledna do 31. prosince kalendářního roku; případné změny průběhu účetního období v souvislosti s přeměnou uskutečňovanou podle ustanovení ZISIF a zákona upravujícího přeměny obchodních společností a družstev tím nejsou vyloučeny. Schválení účetní závěrky společnosti náleží do působnosti valné hromady společnosti.
5. Majetek a dluhy společnosti se oceňují reálnou hodnotou. Reálná hodnota uměleckých děl v majetku společnosti je stanovována minimálně jedenkrát ročně znaleckým oceněním, a to ke dni 31. prosince každého kalendářního roku. Znalecké ocenění reálné hodnoty uměleckých děl v majetku společnosti provede administrátor společnosti k tomu oprávněnými osobami. Pohledávky, závazky a práva společnosti může oceňovat administrátor společnosti dvakrát ročně k 30. červnu a 31. prosinci příslušného roku bez podkladového externího znaleckého ocenění.
6. V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu uměleckých děl v majetku společnosti a na žádost všech akcionářů vlastnicích zakladatelské akcie společnosti provede administrátor společnosti ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu majetku společnosti („mimořádné ocenění“). Na základě mimořádného ocenění provede administrátor společnosti rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty akcie, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zašle všem akcionářům společnosti způsobem stanoveným pro vyhlášení aktuální hodnoty investiční akcie společnosti.
7. Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB vyhlášený ČNB a platný v den, ke kterému se přepočet provádí.
8. O jednotlivých investicích rozhoduje představenstvo společnosti, které je povinno vyžádat si předchozí kladné písemné stanovisko investičního výboru společnosti ke každé jednotlivé investici, bez kterého představenstvo společnosti nesmí danou investici uskutečnit. Investiční výbor společnosti má tři členy a rozhoduje o tom, zda se investice navržené představenstvem společnosti uskuteční. Členy investičního výboru jmenuje a odvolává představenstvo společnosti, a to dva členy na návrh většiny akcionářů vlastnicích zakladatelské akcie a jednoho člena na návrh předsedy představenstva společnosti. Investiční výbor rozhoduje o svém stanovisku prostou většinou všech členů, hlasování per rollam i ve formě emailové zprávy je možné. Investiční výbor hlasuje o stanoviscích k návrhům předkládaným představenstvem společnosti, a to na základě předem vypracované analýzy ekonomické výhodnosti. Stanovisko je buď (i) ano, podporujeme navrhovanou investici nebo (ii) ano, podporujeme navrhovanou investici za následujících podmínek nebo (iii) ne, nepodporujeme navrhovanou investici. Informace o složení investičního výboru a jeho změnách poskytne představenstvo společnosti bez zbytečného odkladu všem akcionářům společnosti.
9. Z majetku společnosti lze poskytnout dar se souhlasem valné hromady společnosti.

10. Práva akcionáře podílet se na zisku a na likvidačním zůstatku, jakož i další majetková práva spojená s investiční akcií společnosti se vztahují jen k majetku a dluhům z investiční činnosti společnosti.

11. Použití zisku z investiční činnosti:

- a) Hospodářský výsledek společnosti z její investiční činnosti vzniká jako rozdíl mezi výnosy z investičních činností vykonávaných společností a náklady na zajištění investiční činnosti společnosti.
- b) Výnosy z majetku z investiční činnosti společnosti se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy nebo tyto stanovy jinak. Pokud hospodaření společnosti za účetní období skončí ziskem z investiční činnosti (přebytek výnosů nad náklady společnosti z investiční činnosti), nemusí být zisk použit k výplatě podílu na zisku, ale může se použít k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku z investiční činnosti společnosti a ke zvýšení hodnoty jednotlivých investičních akcií. Pokud hospodaření společnosti za účetní období skončí ztrátou z investiční činnosti (převýšení nákladů nad výnosy společnosti z investiční činnosti), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů společnosti z investiční činnosti. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let. Nestačí-li tyto prostředky společnosti ke krytí ztráty, musí být ztráta v roce následujícím po účetním období, ve kterém ztráta vznikla, kryta snížením zapisovaného základního kapitálu.
- c) V souladu s ustanovením předchozího odstavce může valná hromada společnosti rozhodnout o tom, že akcionářům bude vyplacen podíl na zisku. Podílem na zisku akcionářů společnosti je dividendy určená poměrem akcionářova podílu k vlastnímu kapitálu společnosti k datu výplaty dividendy určenému k takovému účelu valnou hromadou společnosti. Souhrn vyplacených dividend za příslušné účetní období nesmí být vyšší než je hospodářský výsledek za příslušné účetní období po odečtení prostředků povinně převáděných do kapitálových fondů společnosti, jsou-li zřízeny, a neuhrazených ztrát minulých let a po přičtení nerozděleného zisku minulých let a fondů vytvořených ze zisku, které společnost může použít dle svého volného uvážení. Společnost nesmí vyplatit zisk nebo prostředky z jiných vlastních zdrojů, ani na ně vyplácet zálohy, pokud by si tím přivodila úpadek podle příslušného právního předpisu.
- d) Rozhodným dnem pro uplatnění práva na dividendu je den určený k takovému účelu valnou hromadou společnosti. Tento den nesmí předcházet dni konání valné hromady, která rozhodla o výplatě dividendy, a nesmí následovat po dnu splatnosti dividendy. Dividenda je splatná nejpozději do šesti měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady o rozdělení zisku. O splatnosti dividend a tantiém rozhodne valná hromada usnesením o rozdělení zisku. Pokud valná hromada v usnesení splatnost a místo výplaty neupraví, platí zákonná úprava.
- e) Společnost vyplatí dividendu na své náklady a nebezpečí pouze bezhotovostním převodem na účet akcionáře uvedený v seznamu akcionářů.
- f) Valná hromada může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů dozorčí rady a představenstva na výplatu tantiém.

12. Použití zisku, který nevznikl z investiční činnosti:

Ustanovení a postup dle odst. 11 tohoto článku se použije obdobně pro použití zisku, který nevznikl z investiční činnosti. Právo na zisk, který nevznikl z investiční činnosti, náleží zakladatelským akciím. Podíl u zakladatelských akcií na dividendě odpovídá poměru na fondovém kapitálu společnosti připadajícím na zakladatelské akcie (zapisovaný základní kapitál). Tento poměr se zohledňuje v aktuální hodnotě příslušné zakladatelské akcie za příslušné období.

## Článek XV.

### **Náklady společnosti a způsob určení úplaty za její obhospodařování a administraci jako investičního fondu**

1. Úplata administrátorovi společnosti za administraci společnosti je hrazena z majetku společnosti souvisejícího s investiční činností ve výši určené smlouvou uzavřenou s administrátorem.
2. Náklady, které nevznikají, nebo nemohou vznikat v souvislosti s investiční činností společnosti lze hradit pouze z majetku společnosti nesouvisejícího s investiční činností společnosti.
3. Úplata za výkon činnosti depozitáře společnosti, její výše, způsob výpočtu a splatnost jsou uvedeny v depozitářské smlouvě. Tato úplata je hrazena z majetku společnosti souvisejícího s investiční činností a nezahrnuje náklady úschovy uměleckých děl v majetku společnosti, kterou zajišťuje depozitář společnosti.
4. Dalšími náklady, které vznikají, nebo mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním společnosti a prováděním její administrace jako investičního fondu, hrazené z majetku společnosti souvisejícího s investiční činností jsou zejména:
  - a) náklady vznikající v souvislosti s pořizováním, úschovou, propagací, pronájmem nebo prodejem uměleckých děl a autorských práv a obhospodařovací náklady (zejména se jedná o související právní služby, poplatky, náklady na zprostředkovatele, energie, služby, údržbu, opravy, pojištění, restaurování, provozní náklady, náklady na due diligence),
  - b) náklady cizího kapitálu,
  - c) úplata depozitáři společnosti za činnost odlišnou od výkonu činnosti dle depozitářské smlouvy,
  - d) poplatky za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky v souvislosti s investiční činností společnosti,
  - e) poplatky za úschovu uměleckých děl a cenných papírů v majetku společnosti,
  - f) úplata za uložení a správu zahraničních cenných papírů,
  - g) náklady na pojištění majetku,
  - h) úroky z úvěrů a půjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním majetku společnosti,
  - i) náklady na účetní a daňový audit, notářské, soudní a správní poplatky, daně,
  - j) náklady na znalecké posudky,
  - k) odměny zaměstnanců a členů orgánů společnosti,
  - l) náklady spojené s běžným provozem společnosti a administrací společnosti,
  - m) náklady spojené s jednáním a činností orgánů společnosti,
  - n) náklady spojené se svoláváním a konáním valných hromad společnosti,
  - o) náklady na nájemné za sídlo společnosti a poplatky za služby související s nájmem,
  - p) náklady na ustanovení a činnost členů investičního výboru, případně znalců.

## **Článek XVI.**

### **Postup při změně stanov**

1. O změně stanov rozhoduje valná hromada společnosti v souladu s těmito stanovami a ZOK. Stanovy nabývají platnosti a účinnosti dnem jejich schválení valnou hromadou s výjimkou případů, kdy z rozhodnutí valné hromady vyplývá, že stanovy nabývají platnosti a účinnosti pozdějším dnem. Ty části stanov, kde zápis do obchodního rejstříku má konstitutivní charakter, nabývají účinnosti dnem zápisu do obchodního rejstříku.
2. Dozorčí rada rozhodne o změně stanov tehdy, jde-li o změnu v důsledku zvýšení zapisovaného základního kapitálu společnosti pověřenou dozorčí radou.
3. Představenstvo rozhodne o změně stanov tehdy:

- a) přijme-li valná hromada rozhodnutí, jehož důsledkem je změna obsahu stanov a z rozhodnutí valné hromady neplyne, zda popř. jakým způsobem se stanovy mění,
  - b) jde-li o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy,
  - c) v důsledku opravy písemných a tiskových chyb, a
  - d) v případě úpravy, která logicky vyplývá z obsahu stanov.
4. V případě, že má být změnou stanov nepříznivě zasahováno do práv akcionářů, je potřeba k takové změně kromě rozhodnutí valné hromady nebo představenstva společnosti rovněž souhlas všech akcionářů, do jejichž práv se takto zasahuje.

## **Článek XVII.**

### **Postup při změně statutu**

1. Valná hromada společnosti schvaluje změnu statutu, která se týká investiční strategie a způsobu investování společnosti, úplaty administrátorovi, depozitáři společnosti a nákladů souvisejících s obhospodařováním majetku společnosti.
2. O ostatních změnách statutu rozhoduje představenstvo společnosti.

## **Článek XIX.**

### **Výkladová ustanovení**

1. Právní vztahy vyplývající z těchto stanov, vzájemné vztahy mezi akcionáři související s účastí ve společnosti, jakož i ostatní právní vztahy uvnitř společnosti se řídí ve věcech, které neupravují tyto stanovy, obecně závaznými právními předpisy České republiky, zejména ustanoveními ZOK, ZISIF a zákona č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku.
2. Hovoří-li tyto stanovy o dni připsání peněžní částky na účet společnosti, má se za to, že při splnění závazku zápočtem na splatné závazky společnosti dle § 1982 a násl. zákona č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku, resp. § 21 odst. (3) ZOK, je tímto dnem den účinnosti smlouvy o započtení vzájemných pohledávek.
3. V případě, že některé ustanovení stanov se, ať už vzhledem k platnému právnímu řádu, nebo vzhledem k jeho změnám, ukáže neplatným, neúčinným nebo sporným, anebo některé ustanovení chybí, zůstávají ostatní ustanovení stanov touto skutečností nedotčena.