

STANOVY AKCIOVÉ SPOLEČNOSTI  
**Czech Capital Fund SICAV, a.s.**

1.	Název a sídlo společnosti.....	3
2.	Předmět podnikání společnosti .....	3
3.	Struktura společnosti .....	3
4.	Postup při vytváření a rušení podfondů.....	3
5.	Statut .....	3
6.	Akcie společnosti a seznam akcionářů .....	4
7.	Základní a fondový kapitál.....	4
8.	Zapisovaný základní kapitál .....	4
9.	Změny zapisovaného základního kapitálu .....	4
10.	Zakladatelské akcie .....	5
11.	Převod zakladatelských akcií .....	5
12.	Hospodaření s majetkem společnosti.....	6
13.	Hospodaření s majetkem v podfondech .....	6
14.	Oceňování majetku a dluhů podfondu .....	7
15.	Náklady společnosti a podfondu .....	8
16.	Investoři.....	10
17.	Investiční akcie .....	10
18.	Třídy investičních akcií.....	11
19.	Distribuční poměr .....	17
20.	Stanovení hodnoty investičních akcií.....	20
21.	Smlouva o investici .....	20
22.	Vydávání investičních akcií .....	21
23.	Odkupování investičních akcií .....	22
24.	Pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií .....	24
25.	Převod investičních akcií .....	24
26.	Výměna investičních akcií .....	25
27.	Výkup investičních akcií.....	25
28.	Přechod vlastnického práva k akciím.....	26
29.	Komunikace s akcionáři a platební účet akcionáře .....	26
30.	Uveřejňování informací .....	27

<b>31.</b>	<b>Valná hromada .....</b>	<b>27</b>
<b>32.</b>	<b>Působnost valné hromady.....</b>	<b>27</b>
<b>33.</b>	<b>Svolání Valné hromady.....</b>	<b>28</b>
<b>34.</b>	<b>Rozhodný den pro účast akcionáře na valné hromadě .....</b>	<b>28</b>
<b>35.</b>	<b>Usnášeníschopnost valné hromady .....</b>	<b>28</b>
<b>36.</b>	<b>Výkon hlasovacího práva.....</b>	<b>29</b>
<b>37.</b>	<b>Účast akcionáře a jednání valné hromady .....</b>	<b>30</b>
<b>38.</b>	<b>Rozhodování mimo valnou hromadu .....</b>	<b>31</b>
<b>39.</b>	<b>Představenstvo .....</b>	<b>31</b>
<b>40.</b>	<b>Jednání za společnost.....</b>	<b>32</b>
<b>41.</b>	<b>Dozorčí rada.....</b>	<b>32</b>
<b>42.</b>	<b>Investiční výbor podfondu.....</b>	<b>33</b>
<b>43.</b>	<b>Výbor pro audit .....</b>	<b>34</b>
<b>44.</b>	<b>Definice.....</b>	<b>34</b>
<b>45.</b>	<b>Postup při změně stanov .....</b>	<b>35</b>
<b>46.</b>	<b>Výkladová ustanovení.....</b>	<b>35</b>

# STANOVY AKCIOVÉ SPOLEČNOSTI

## Czech Capital Fund SICAV, a.s.

### 1. Název a sídlo společnosti

- 1.1 Název společnosti zní: **Czech Capital Fund SICAV, a.s.**
- 1.2 Sídlem společnosti je: **Praha.**

### 2. Předmět podnikání společnosti

- 2.1 Předmětem podnikání společnosti je činnost fondu kvalifikovaných investorů podle § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF.

### 3. Struktura společnosti

- 3.1 Společnost, je **investičním fondem s právní osobností**, jehož individuálním statutárním orgánem je dle § 9 odst. 1 ZISIF Obhospodařovatel.
- 3.2 Systém vnitřní struktury společnosti je dualistický.
- 3.3 Společnost je založena **na dobu neurčitou**.
- 3.4 Společnost **vytváří** podfondy.

### 4. Postup při vytváření a rušení podfondů

- 4.1 Společnost zahrnuje veškeré jmění z investiční činnosti do některého z vytvořených podfondů.
- 4.2 Každý podfond má vlastní investiční strategii vlastní statut. Investiční strategie podfondu je vždy uvedena ve Statutu podfondu.
- 4.3 O vytvoření nového podfondu rozhoduje představenstvo s předchozím souhlasem dozorčí rady. Představenstvo je oprávněno rozhodnout o vytvoření takového podfondu, jehož vytvoření je přípustěno těmito stanovami.
- 4.4 Představenstvo zajistí zápis údajů o podfondu do seznamu vedeného Českou národní bankou bez zbytečného odkladu po přijetí rozhodnutí o vytvoření podfondu.
- 4.5 Společnost může vytvořit 6 (slovy: šest) následujících podfondů:
  - a) CZECH CAPITAL RE SUBFUND (dále jen „RE SUBFUND“);
  - b) CZECH CAPITAL RESTART SUBFUND (dále jen „RESTART SUBFUND“);
  - c) CZECH CAPITAL PE MEZANIN SUBFUND (dále jen „MEZANIN SUBFUND“)
  - d) FAMILY CZECH CAPITAL SUBFUND I. (dále jen „FAMILY SUBFUND I.“);
  - e) FAMILY CZECH CAPITAL SUBFUND II. (dále jen „FAMILY SUBFUND II.“);
  - f) FAMILY CZECH CAPITAL SUBFUND III. (dále jen „FAMILY SUBFUND III.“).
- 4.6 Zrušuje-li se podfond, k němuž jsou vydány investiční akcie, zrušuje se s likvidací, sloučením nebo splynutím s jiným podfondem společnosti nebo přeměnou realizovanou dle zákona upravujícího přeměny obchodních společností a družstev.
- 4.7 Zrušuje-li se podfond, k němuž nejsou vydány investiční akcie, zrušuje se bez likvidace.

### 5. Statut

- 5.1 Statut vydává a aktualizuje Obhospodařovatel.
- 5.2 V případě, že to umožňují tyto stanovy, je Obhospodařovatel oprávněn v rámci Statutu:
  - a) stanovit obsah práv a povinností odchylně od úpravy dle těchto stanov;
  - b) doplnit obsah práv a povinností uvedených v těchto stanovách;
  - c) stanovit podrobná pravidla pro výkon práv a povinností uvedených v těchto stanovách.

- 5.3 O změnách Statutu rozhoduje Obhospodařovatel.
- 5.4 Změna Statutu v oddílu „Investiční cíle“ je podmíněna předchozím souhlasem alespoň 3/5 (slovy: tři pětina) hlasů všech vlastníků zakladatelských akcií učiněným na valné hromadě, rozhodnutím učiněným mimo valnou hromadu nebo samostatným písemným souhlasem doručeným Obhospodařovateli.
- 5.5 Jakákoliv změna Statutu, která by ve svém důsledku znamenala změnu parametrů Distribučního poměru nebo jinou změnu pravidel výpočtu hodnoty podílu Třídy investičních akcií vydávané k podfondu na Fondovém kapitálu podfondu, je podmíněna předchozím souhlasem akcionářů vlastnicích investiční akcie, kterých se taková změna dotýká, učiněným na valné hromadě, rozhodnutím učiněným mimo valnou hromadu nebo samostatným písemným souhlasem doručeným Obhospodařovateli. Pro souhlas akcionářů učiněný na valné hromadě se použije § 417 ZOK obdobně. Souhlas akcionářů učiněný mimo valnou hromadu vyžaduje tříčtvrtinovou většinu hlasů všech akcionářů držících investiční akcie dotčené změnou parametrů Distribučního poměru.

## **6. Akcie společnosti a seznam akcionářů**

- 6.1 Účast na společnosti, resp. podfondu je představována akciemi.
- 6.2 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 základním kapitálu společnosti, resp. podfondu dle pravidel určených těmito stanovami, Statutem, ZISIF a ZOK.
- 6.3 Společnost vede prostřednictvím Administrátora pro akcie vydané na jméno seznam akcionářů ve smyslu § 264 ZOK.
- 6.4 V případě akcií, které mají podobu cenného papíru, odpovídá za úschovu těchto akcií po jejich převzetí akcionář. Jednotlivé akcie, které mají podobu cenného papíru, mohou být nahrazeny hromadnou akcií.
- 6.5 V případě akcií, které mají podobu zaknihovaných cenného papíru, jsou akcie společnosti evidovány na majetkových účtech v příslušné evidenci.
- 6.6 Seznam akcionářů není u akcií společnosti v podobě zaknihovaného cenného papíru nahrazen výpisem z příslušné evidence zaknihovaných cenných papírů, neurčí-li právní předpis jinak.

## **7. Základní a fondový kapitál**

- 7.1 Základní kapitál společnosti se rovná jejímu fondovému kapitálu ve smyslu § 16 odst. 5 ZISIF a § 155 odst. 1 ZISIF.
- 7.2 Společnost účetně a majetkově odděluje Fondový kapitál podfondu připadající na každý jednotlivý podfond a Ostatní jmění.

## **8. Zapisovaný základní kapitál**

- 8.1 Zapisovaný základní kapitál společnosti činí 100.000,- Kč (slovy: jedno sto tisíc korun českých).
- 8.2 Zapisovaný základní kapitál společnosti je rozvržen na 100.000 (slovy: jedno sto tisíc) kusů zakladatelských akcií představujících stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu.
- 8.3 Výše zapisovaného základního kapitálu odpovídá částce vložené úpisem zakladatelských akcií.

## **9. Změny zapisovaného základního kapitálu**

- 9.1 O zvýšení nebo snížení zapisovaného základního kapitálu rozhoduje valná hromada v souladu s příslušnými ustanoveními ZOK.

- 9.2 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 poměru účetní hodnoty jeho zakladatelských akcií k zapisovanému základnímu kapitálu.
- 9.3 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 § 160 ZISIF, a rovněž zakladatelské akcie, které upsala jiná osoba, než vlastník zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého přednostního práva na úpis nových zakladatelských akcií za podmínek uvedených v § 161 ZISIF.
- 9.4 Zvýšení zapisovaného základního kapitálu nepeněžitými vklady je přípustné.
- 9.5 Plnění vkladové povinnosti po částech za podmínek § 275 ZISIF je při zvýšení zapisovaného základního kapitálu přípustné.
- 9.6 Představenstvo společnosti je na základě pověření valné hromady oprávněno v souladu s § 511 ZOK rozhodnout o zvýšení zapisovaného základního kapitálu upisováním nových zakladatelských akcií nebo z vlastních zdrojů společnosti, nejvýše však o jednu polovinu dosavadní výše zapisovaného základního kapitálu v době, kdy valná hromada představenstvo zvýšením základního kapitálu pověřila.
- 9.7 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.

## **10. Zakladatelské akcie**

- 10.1 Zakladatelské akcie jsou kusovými akciemi a mají podobu cenného papíru ve formě na řad, tj. akcie na jméno.
- 10.2 Se zakladatelskou akcií je spojeno právo akcionáře jako společníka podílet se podle ZOK, ZISIF a těchto stanov na řízení společnosti, jejím zisku a na likvidačním zůstatku při jejím zrušení s likvidací.
- 10.3 Akcionáři držící zakladatelské akcie se na fondovém kapitálu společnosti ve vztahu k těmto akciím podílejí zcela a výlučně v rozsahu Ostatního jmění.
- 10.4 Podíl na zisku a podíl na likvidačním zůstatku včetně záloh lze akcionářům držícím zakladatelské akcie vyplácet na tyto akcie výlučně na vrub Ostatního jmění.

## **11. Převod zakladatelských akcií**

- 11.1 Zakladatelské akcie společnosti jsou převoditelné rubopisem a smlouvou za podmínek stanovených ZISIF a těmito stanovami.
- 11.2 K převodu zakladatelských akcií je nezbytný předchozí písemný souhlas představenstva společnosti, není-li v těchto stanovách uvedeno jinak.
- 11.3 Hodlá-li některý z vlastníků zakladatelských akcií převést své zakladatelské akcie, mají ostatní vlastníci zakladatelských akcií k těmto akciím po dobu 6 (slovy: šesti) měsíců ode dne, kdy jim tuto skutečnost oznámil, předkupní právo za podmínek § 160 ZISIF.
- 11.4 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. V případě, že o to některý z vlastníků zakladatelských akcií písemně požádá do 5 (pěti) dnů ode dne doručení oznámení představenstva o záměru vlastníka zakladatelských akcií převést akcie, musí být kupní cena stanovena na základě ceny obvyklé určené na základě posudku znalce. 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 (slovy: šesti) měsíců ode dne, kdy bylo vlastníku zakladatelských akcií doručeno oznámení představenstva o úmyslu převádějícího vlastníka zakladatelských akcií převést zakladatelské akcie, sdělí tuto skutečnost představenstvo 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.

- 11.5 Vlastníci zakladatelských akcií společnosti se mohou svých předkupních práv a práv na stanovení kupní ceny na základě posudku znalce vzdát formou písemného prohlášení doručeného představenstvu společnosti nebo prohlášením učiněným na valné hromadě.
- 11.6 Ustanovení stanov o omezení převoditelnosti zakladatelských akcií a předkupním právem se nevztahují na:
- a) převody zakladatelských akcií, na základě kterých bude některý z akcionářů uplatňovat opční práva na zakladatelské akcie společnosti sjednané ve zvláštní smlouvě mezi akcionáři;
  - b) 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;
  - c) 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 zakladatelských akcií nebude omezena.

- 11.7 K účinnosti převodu zakladatelských akcií společnosti vůči společnosti se vyžaduje zápis o změně v osobě akcionáře v seznamu akcionářů na základě oznámení změny osoby akcionáře a předložení zakladatelské akcie společnosti. Společnost poté zapíše nového vlastníka zakladatelských akcií do seznamu akcionářů bez zbytečného odkladu.

## **12. Obecná pravidla hospodaření s majetkem společnosti a hospodaření s Ostatním jměním**

- 12.1 Účetní období společnosti je zpravidla stanoveno na období od 1. ledna do 31. prosince kalendářního roku. Zkrácené nebo prodloužené první účetní období od data vzniku společnosti a případné změny v délce a načasování účetního období v souvislosti s přeměnou uskutečňovanou podle ustanovení ZISIF anebo zákona upravujícího přeměny obchodních společností a družstev tím nejsou vyloučeny.
- 12.2 Rozhodování o nakládání s majetkem společnosti tvořící Ostatní jmění náleží výlučně do pravomoci Obhospodařovatele, nestanoví-li právní předpis jinak.
- 12.3 Schválení účetní závěrky společnosti náleží do působnosti valné hromady společnosti.
- 12.4 Hospodářský výsledek ve vztahu k Ostatnímu jmění:
- a) Hospodářský výsledek společnosti bez zohlednění investiční činnosti vzniká jako rozdíl mezi výnosy a náklady při nakládání s Ostatním jměním.
  - b) Společnost vede účetnictví tak, aby umožňovalo vytvoření účetní závěrky při nakládání s Ostatním jměním.
  - c) Investiční činnost společnosti probíhá výlučně na účet jednotlivých podfondů.
  - d) Hospodářský výsledek společnosti dle čl. 12.4 písm. a) je součástí Ostatního jmění.

## **13. Hospodaření s majetkem v podfondech**

- 13.1 Účetním obdobím podfondu RE SUBFUND je zpravidla stanoveno na období od 1. ledna do 31. prosince kalendářního roku. Účetním obdobím podfondu RESTART SUBFUND je zpravidla

stanoveno na období od 1. ledna do 31. prosince kalendářního roku. Účetním obdobím podfondu MEZANIN SUBFUND je zpravidla stanoveno na období od 1. ledna do 31. prosince kalendářního roku. Účetním obdobím podfondu FAMILY SUBFUND I. je zpravidla stanoveno na období od 1. ledna do 31. prosince kalendářního roku. Účetním obdobím podfondu FAMILY SUBFUND II. je zpravidla stanoveno na období od 1. ledna do 31. prosince kalendářního roku. Účetním obdobím podfondu FAMILY SUBFUND III. je zpravidla stanoveno na období od 1. ledna do 31. prosince kalendářního roku. Zkrácené nebo prodloužené první účetní období od data vytvoření příslušného podfondu a případné změny v délce a načasování účetního období v souvislosti s přeměnou uskutečňovanou podle ustanovení ZISIF anebo zákona upravujícího přeměny obchodních společností a družstev tím nejsou vyloučeny.

- 13.2 Rozhodování o nakládání s majetkem společnosti vyčleněným do podfondu náleží výlučně do pravomoci představenstva, nestanoví-li právní předpis jinak.
- 13.3 Schválení účetní závěrky podfondu náleží do působnosti valné hromady společnosti.
- 13.4 Ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za společnosti vzniklé v souvislosti s její investiční činností v rámci určitého podfondu, lze použít pouze majetek v tomto podfondu.
- 13.5 Hospodářský výsledek podfondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy z investiční činnosti na účet podfondu a náklady na zajištění investiční činnosti podfondu. Hospodářský výsledek podfondu je vždy součástí Fondového kapitálu příslušného podfondu.
- 13.6 Pokud hospodaření podfondu za účetní období skončí ziskem (přebytek výnosů nad náklady podfondu), nemusí být takový zisk použit k výplatě podílu na zisku, ale může být zadržen a použit k reinvesticím směřujícím k dalšímu zvýšení majetku z investiční činnosti podfondu, vytvoření likvidních rezerv pro budoucí výdaje anebo financování odkupu, popř. výkupu investičních akcií vydaných společností k podfondu.
- 13.7 Pokud hospodaření podfondu za účetní období skončí ztrátou (převýšení nákladů nad výnosy podfondu), bude vzniklá ztráta hrazena na vrub Fondového kapitálu příslušného podfondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let, který je součástí Fondového kapitálu příslušného podfondu.

#### **14. Oceňování majetku a dluhů podfondu**

- 14.1 Majetek a dluhy podfondu (resp. jednotlivé majetkové hodnoty) jsou oceňovány reálnou hodnotou, a to vždy ke každému Dni stanovení NAV, pokud nevyplývá ze stanov nebo Statutu podfondu něco jiného.
- 14.2 Dnem stanovení NAV je zpravidla poslední kalendářní den každého kalendářního měsíce, pokud ze stanov nebo Statutu nevyplývá něco jiného.
- 14.3 Výjimečně může Den stanovení NAV připadnout na jiný den, než na den určený na základě ustanovení čl. 14.2, zejména v případě, kdy je společnost nebo podfond účastníkem přeměny dle příslušných právních předpisů, v případě pozastavení anebo obnovení vydávání a odkupování investičních akcií nebo v případě mimořádného stanovení aktuální hodnoty investičních akcií na základě rozhodnutí Obhospodařovatele za podmínek Statutu podfondu.
- 14.4 Reálnou hodnotu majetku a dluhů podfondu (resp. jednotlivých majetkových hodnot) stanovuje:
  - a) Administrátor samostatně;
  - b) nezávislý znalec; a
  - c) Administrátor s využitím nezávislého znaleckého ocenění.
- 14.5 Reálná hodnota nemovitostí a majetkových účastí v majetku podfondu je stanovena vždy ke konci každého kalendářního roku, přičemž takto určená hodnota může být použita jako reálná hodnota nemovitostí a majetkových účastí pro všechny Dny stanovení NAV v období od posledního dne kalendářního roku do dne předcházejícímu Dni stanovení NAV, který je posledním kalendářním dnem následujícího kalendářního roku. Tím není vyloučeno, aby byla reálná hodnota nemovitostí a majetkových účastí v majetku podfondu přeceněna i v průběhu kalendářního roku

k libovolnému Dni stanovení NAV s platností do dne předcházejícímu Dni stanovení NAV, který je posledním kalendářním dnem příslušného kalendářního roku.

- 14.6 Obhospodařovatel je oprávněn v rámci Statutu podfondu zavést zvláštní pravidla pro způsob a četnost ocenění majetku a dluhů podfondu.
- 14.7 V případě významné a náhlé změny v hodnotě aktiv podfondu je Obhospodařovatel oprávněn rozhodnout za splnění případných dodatečných podmínek uvedených ve Statutu podfondu o mimořádném ocenění majetku a dluhů podfondu. Den, ke kterému je takové mimořádné ocenění zpracováno, je Dnem stanovení NAV.

## 15. Náklady společnosti a podfondu

- 15.1 Úplata Obhospodařovateli za obhospodařování majetku tvořícího součást Ostatního jmění je hrazena na vrub Ostatního jmění ve výši stanovené smlouvou o výkonu funkce. Pokud je Obhospodařovatel současně Administrátorem, tvoří úplata za administraci součást úplaty za obhospodařování.
- 15.2 Úplata Administrátorovi za administraci ve vztahu k majetku tvořícího součást Ostatního jmění, není-li Obhospodařovatel společností zároveň jejím administrátorem, je hrazena na vrub Ostatního jmění ve výši určené smlouvou uzavřenou s Administrátorem.
- 15.3 Úplata Obhospodařovateli za obhospodařování majetku jednotlivého podfondu je hrazena na vrub příslušného Fondového kapitálu příslušného podfondu ve výši stanovené smlouvou o výkonu funkce. Pokud je Obhospodařovatel současně Administrátorem, tvoří úplata za administraci součást úplaty za obhospodařování.
- 15.4 Úplata Administrátorovi za administraci jednotlivého podfondu, není-li Obhospodařovatel společností zároveň jejím administrátorem, je hrazena na vrub Fondového kapitálu příslušného podfondu ve výši určené smlouvou uzavřenou s Administrátorem.
- 15.5 Úplata za obhospodařování a administraci může být určena následujícím způsobem, jako:
- pevná částka za určité období;
  - pevná částka za určitý úkon;
  - procentní částka z objemu předmětu určitého úkonu;
  - procentní částka za určité období vypočtená z výše Fondového kapitálu příslušného podfondu, hodnoty aktiv podfondu anebo obdobné veličiny vázané na objem obhospodařovaných aktiv;
  - procentní částka za určité období vypočtená z výše nárůstu hodnoty Fondového kapitálu příslušného podfondu, anebo obdobné veličiny vázané na výkonnost obhospodařovaných aktiv;
  - procentní částka za určité období vypočtená z výše nových investic do podfondu anebo obdobné veličiny vázané na činnost nabízení investic do podfondu a zprostředkování úpisu investičních akcií;
  - kombinací výše uvedených způsobů.
- 15.6 V případě, že má být úplata za obhospodařování a administraci, popř. část takové úplaty určena způsobem dle čl. 15.5 písm. b) a c), lze ohledně stanovení její výše ve smlouvě o výkonu funkce, resp. smlouvě o administraci odkázat na aktuální sazebník Obhospodařovatele a Administrátora.
- 15.7 Dalšími náklady, které vznikají, nebo mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním majetku jednotlivého podfondu a prováděním jeho administrace, hrazené na vrub Fondového kapitálu příslušného podfondu jsou vedle přímých nákladů na pořízení majetkových hodnot, do kterých společnost dle Statutu investuje, zejména:
- náklady vznikající v souvislosti s pořízením, správou a zpeněžením majetkových hodnot, do kterých podfond dle svého statutu investuje (zejména náklady na analýzy, studie, due diligence, audity, znalecké posudky, zprostředkovatelské nebo komisionářské poplatky a prémie atp.);
  - část úplaty depozitáři společnosti připadající na podfond;



- c) náklady na prezentaci podfondu ve vztahu k veřejnosti a kvalifikovaným investorům (PR);
  - d) náklady na nabízení investic do podfondu;
  - e) náklady na získání a udržení investic do podfondu, zejména náklady za zprostředkování úpisu investičních akcií vydávaných k podfondu (fundraising) anebo náklady za distribuci investičních akcií vydávaných k podfondu;
  - f) náklady na ocenění majetku a dluhů podfondu;
  - g) úroky z přijatých úvěrů a zápůjček a obdobné náklady včetně poplatků za zprostředkování vznikající v souvislosti s obhospodařováním majetku podfondu;
  - h) úroky z dluhopisů a obdobné náklady vyplývající z emise jiných cenných papírů vydaných podfondem v souvislosti s obhospodařováním majetku podfondu;
  - i) poplatky za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky a investičními nástroji v souvislosti s investiční činností podfondu;
  - j) úplata za úschovu a správu cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů v majetku podfondu;
  - k) úplata za úschovu ostatního majetku podfondu předávaného do úschovy třetím osobám;
  - l) poplatky spojené s vydáváním anebo rušením cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů emitovaných společnostmi na účet podfondu;
  - m) náklady za úschovu a správu cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů emitovaných společnostmi k podfondu;
  - n) náklady na pojištění majetku podfondu;
  - o) odměny zaměstnanců a členů orgánů společnosti, vykonávají-li tuto činnost ve vztahu k podfondu;
  - p) náklady vznikající v souvislosti s výplatou podílu na zisku a obdobných plateb;
  - q) náklady na informování investorů;
  - r) náklady na zajištění nebo na nástroje ke snížení rizik;
  - s) náklady na založení, vznik a zahájení činnosti podfondu;
  - t) náklady na ukončení činnosti a likvidaci podfondu;
  - u) náklady spojené s přeměnou podfondu;
  - v) náklady na audit podfondu;
  - w) náklady na právní, daňové a jiné specializované poradenské služby; a
  - x) daně a obdobné platby;
  - y) notářské, soudní a dozorčí poplatky a obdobné platby.
- 15.8 Obhospodařovatel a Administrátor jsou oprávněni zajistit splnění dílčích činností, které jsou součástí obhospodařování anebo administrace podfondu, prostřednictvím třetí osoby, stanoví-li tak smlouva o výkonu funkce, resp. smlouva o administraci. Nejsou-li náklady na tyto činnosti dle smlouvy o výkonu funkce, resp. smlouvy o administraci součástí úplaty za obhospodařování resp. administraci, lze takové náklady vždy hradit přímo na vrub Fondového kapitálu příslušného podfondu.
- 15.9 Stanoví-li tak výslovně smlouva o výkonu funkce, resp. smlouva o administraci, mohou být vybrané náklady uvedené v čl. 15.7 součástí úplaty za obhospodařování resp. administraci. V takovém případě nelze tyto vybrané náklady hradit na vrub Fondového kapitálu příslušného podfondu.
- 15.10 Veškeré společné náklady, které lze přiřadit k více podfondům, budou alokovány poměrně na vrub Fondového kapitálu všech dotčených podfondů, a to na základě vhodného kritéria, jinak v poměru k výši Fondového kapitálu dotčených podfondů k poslednímu společnému Dni stanovení NAV nebo jinému dni určenému Statutem.
- 15.11 Veškeré náklady, které nelze jednoznačně přiřadit k určitému podfondu budou alokovány poměrně na vrub Fondového kapitálu všech podfondů v poměru dle výše Fondového kapitálu k poslednímu společnému Dni stanovení NAV nebo jinému dni určenému Statutem.

- 15.12 Náklady společnosti, které nevznikají, nebo nemohou vznikat v souvislosti s investiční činností žádného podfondu lze hradit pouze na vrub Ostatního jmění.
- 15.13 Čl. 15.8 až 15.11 se použijí přiměřeně při alokaci nákladů, které byly, i z části, vynaloženy ve prospěch Ostatního jmění.
- 15.14 Obhospodařovateli a Administrátorovi lze vyplácet zálohy na úplaty a náklady uvedené v tomto oddíle, to i opakovaně.

## **16. Investoři**

- 16.1 Investiční akcie vydávané společností k podfondům může smluvně nabývat osoba za podmínek stanovených v ZISIF a souvisejících právních předpisech.
- 16.2 Výše minimální investice a případná další omezení způsobilosti nabývat investiční akcie určité Třídy pro zvolené kategorie kvalifikovaných investorů mohou být nad rámec ustanovení čl. 17.1 vymezeny ve Statutu podfondu.
- 16.3 Aktuální hodnota investičních akcií v majetku akcionáře nesmí v důsledku jednání tohoto akcionáře poklesnout pod hranici minimální investice stanovené pro příslušnou kategorii kvalifikovaného investora v ZISIF.
- 16.4 Pokyny k odkupu investičních akcií, výměně investičních akcií anebo žádosti o vydání souhlasu s převodem investičních akcií podané v rozporu s čl. 11.3 nebudou vypořádány nebo budou vypořádány v omezeném rozsahu.
- 16.5 Společnost je na základě rozhodnutí představenstva oprávněna zrušit investiční akcie i bez souhlasu jejich vlastníka, resp. držitele, nesplnil-li nebo nesplňuje-li podmínky pro vlastnictví investičních akcií stanovené pro příslušnou kategorii kvalifikovaného investora v ZISIF. Společnost vyplatí na účet příslušného podfondu za zrušené akcie protiplnění ve výši jejich aktuální hodnoty určené k nejbližšímu Dni stanovení následujícím po dni odeslání rozhodnutí o zrušení akcií nebo ke dni odeslání rozhodnutí o zrušení akcií, je-li takový den Dnem stanovení NAV.

## **17. Investiční akcie**

- 17.1 Akcie vydávané společností, které nejsou zakladatelskými akciemi, jsou investiční akcie.
- 17.2 Investiční akcie jsou kusovými akciemi.
- 17.3 Investoři do investičních akcií se na Fondovém kapitálu jednotlivého podfondu podílejí zcela a výlučně v rozsahu Fondového kapitálu příslušného podfondu.
- 17.4 Investoři do všech investičních akcií jedné Třídy se Fondovém kapitálu jednotlivého podfondu podílejí zcela a výlučně v rozsahu části Investičního fondového kapitálu připadající na tuto Třídu na základě Distribučního poměru.
- 17.5 Investoři do investičních akcií jedné Třídy se na části Fondového kapitálu podfondu připadajícího na tuto Třídu podílejí poměrně podle počtu investičních akcií ve svém majetku, pokud z těchto stanov nevyplývá něco jiného.
- 17.6 Podíl na zisku a podíl na likvidačním zůstatku včetně záloh na tyto výplaty lze vlastníkům investičních akcií určité Třídy vyplácet výlučně na vrub části Fondového kapitálu příslušného podfondu připadajícího na tuto Třídu.
- 17.7 Podíl na zisku, popř. zálohy na podíl na zisku může valná hromada stanovit pro různé Třídy v rozdílné výši. Rozhodným dnem pro výplatu podílu na zisku, popř. zálohy na podíl na zisku je den konání valné hromady, která o výplatě rozhodla nebo den pozdější, který stanovil svým rozhodnutím představenstvo společnosti, pokud k tomu bylo pověřeno rozhodnutím valné hromady. O datu splatnosti rozhoduje představenstvo společnosti.

- 17.8 Pokud je s Třídou investičních akcií spojen proměnlivý Distribuční poměr, určí se podíl na likvidačním zůstatku připadající na tuto Třidu investičních akcií na základě Distribučního poměru stanoveného k rozhodnému dni výplaty nebo Distribučního poměru stanoveného nejbližší před rozhodným dnem výplaty, pokud ze stanov nevyplývá něco jiného.
- 17.9 S investiční akcií je spojeno zejména:
- a) právo na její odkoupení na účet podfondu;
  - b) právo na podíl na zisku podfondu; a
  - c) právo na podíl na likvidačním zůstatku podfondu.
- 17.10 S investičními akciemi není spojeno zejména:
- a) hlasovací právo, nestanoví-li právní předpis, tyto stanovy nebo Statut příslušného podfondu něco jiného; a
  - b) právo akcionáře jako společníka podílet se podle ZOK a těchto stanov na řízení společnosti.
- 17.11 Práva spojená s investičními akciemi lze v případě investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru plně vykonávat ode dne, kdy byly tyto investiční akcie vydány na příslušný majetkový účet do dne, kdy byly tyto investiční akcie zrušeny. Práva spojená s investičními akciemi lze v případě investičních akcií v podobě cenného papíru plně vykonávat ode dne, kdy byly tyto investiční akcie vydány akcionáři do dne, kdy byly tyto investiční akcie zrušeny. Za datum vydání se v případě investičních akcií v podobě cenného papíru považuje datum, kdy splňují náležitosti vyžadované právními předpisy a kdy jsou společnostmi připraveny pro převzetí akcionářem.
- 17.12 Ode dne následujícího po Dni stanovení NAV pro vypořádání úpisu je Obhospodařovatel oprávněn s řádně splaceným emisním kurzem nakládat jako se součástí vlastního kapitálu podfondu. Ode dne následujícího po Dni stanovení NAV pro vypořádání úpisu do dne vydání investičních akcií má akcionář ve vztahu k nevydaným, avšak splaceným investičním akciím tato práva:
- a) právo podílet se na výsledcích investování majetku podfondu připadajících na příslušnou Třidu;
  - b) právo obdržet pozvánku na valnou hromadu;
  - c) právo účastnit se valné hromady;
  - d) právo vykonávat na valné hromadě, resp. mimo valnou hromadu, práva akcionáře s výjimkou hlasovacích práv, nestanoví-li všeobecně závazný právní předpis, tyto stanovy nebo Statut příslušného podfondu něco jiného; a
  - e) právo obdržet při výplatě podílu na zisku a na jiných vlastních zdrojích a podílu na likvidačním zůstatku včetně záloh náhradní plnění, a to ve formě peněžního vypořádání nebo vydání investičních akcií.
- 17.13 Ode dne následujícího po Dni stanovení NAV pro vypořádání odkupu investičních akcií Společnost přestane s částkou připadající na odkupované investiční akcie nakládat jako se součástí vlastního kapitálu podfondu. Dojde-li v případě odkupu investičních akcií ode dne následujícího po Dni stanovení NAV pro vypořádání odkupu do dne zrušení investičních akcií v příslušné evidenci k výplatě podílu na zisku nebo jiných vlastních zdrojích nebo podílu na likvidačním zůstatku včetně záloh, bude částka splatná akcionáři z titulu odkupu nebo výkupu snížena o hrubou částku takové výplaty připadající na odkupované investiční akcie.
- 17.14 V případě výkupu anebo výměny investičních akcií se ustanovení čl. 17.12 a 17.13 použijí přiměřeně.

## 18. Třídy investičních akcií

- 18.1 Společnost je oprávněna vydávat k podfondu RE SUBFUND tyto Třídy investičních akcií:

- a) Prioritní investiční akcie CZK, se kterými je spojeno zvláštní právo v podobě proměnlivého Distribučního poměru; mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu a jejich hodnota je vyjádřena v CZK;
  - b) Prioritní investiční akcie EUR, se kterými je spojeno zvláštní právo v podobě proměnlivého Distribučního poměru; mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu a jejich hodnota je vyjádřena v EUR;
  - c) Prémiové investiční akcie zaknihované, se kterými je spojeno zvláštní právo v podobě proměnlivého Distribučního poměru; mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu a jejich hodnota je vyjádřena v CZK;
  - d) Výkonnostní investiční akcie, se kterými je spojeno zvláštní právo v podobě proměnlivého Distribučního poměru; mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu a jejich hodnota je vyjádřena v CZK.
- 18.2 K převodu investičních akcií vydaných společností k podfondu RE SUBFUND je nutný předchozí písemný souhlas představenstva společnosti.
- 18.3 Společnost je oprávněna vydávat k podfondu RESTART SUBFUND tyto Třídy investičních akcií:
- a) Investiční akcie označované jako „investiční akcie třídy A1“, se kterými je spojeno zvláštní právo v podobě proměnlivého Distribučního poměru; mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
  - b) Investiční akcie označované jako „investiční akcie třídy A2“, se kterými je spojeno zvláštní právo v podobě proměnlivého Distribučního poměru; mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
  - c) Investiční akcie označované jako „investiční akcie třídy B1“, se kterými je spojeno zvláštní právo v podobě proměnlivého Distribučního poměru; mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
  - d) Investiční akcie označované jako „investiční akcie třídy B2“, se kterými je spojeno zvláštní právo v podobě proměnlivého Distribučního poměru; mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
  - e) Investiční akcie označované jako „investiční akcie třídy C1“, se kterými je spojeno zvláštní právo v podobě proměnlivého Distribučního poměru; mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
  - f) Investiční akcie označované jako „investiční akcie třídy C2“, se kterými je spojeno zvláštní právo v podobě proměnlivého Distribučního poměru; mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
  - g) Investiční akcie označované jako „investiční akcie třídy D1“, se kterými je spojeno zvláštní právo v podobě proměnlivého Distribučního poměru; mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
  - h) Investiční akcie označované jako „investiční akcie třídy D2“, se kterými je spojeno zvláštní právo v podobě proměnlivého Distribučního poměru; mají podobu zaknihovaného cenného







- tt) Investiční akcie označované jako „investiční akcie třídy W2“, se kterými je spojeno zvláštní právo v podobě proměnlivého Distribučního poměru; mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
  - uu) Investiční akcie označované jako „investiční akcie třídy X1“, se kterými je spojeno zvláštní právo v podobě proměnlivého Distribučního poměru; mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
  - vv) Investiční akcie označované jako „investiční akcie třídy X2“, se kterými je spojeno zvláštní právo v podobě proměnlivého Distribučního poměru; mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
  - ww) Investiční akcie označované jako „investiční akcie třídy Y1“, se kterými je spojeno zvláštní právo v podobě proměnlivého Distribučního poměru; mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
  - xx) Investiční akcie označované jako „investiční akcie třídy Y2“, se kterými je spojeno zvláštní právo v podobě proměnlivého Distribučního poměru; mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
  - yy) Investiční akcie označované jako „investiční akcie třídy Z1“, se kterými je spojeno zvláštní právo v podobě proměnlivého Distribučního poměru; mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
  - zz) Investiční akcie označované jako „investiční akcie třídy Z2“, se kterými je spojeno zvláštní právo v podobě proměnlivého Distribučního poměru; mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
- 18.4 Administrátor zajistí průkaznou evidenci o vývoji jednotlivých částí fondového kapitálu podfondu RESTART SUBFUND připadajících na dílčí Třídy investičních akcií.
- 18.5 K převodu investičních akcií vydaných společností k podfondu RESTART SUBFUND třetím osobám, tj. osobám, které nejsou dosud vlastníky investičních akcií, je nutný předchozí písemný souhlas představenstva společnosti.
- 18.6 Společnost je oprávněna vydávat k podfondu MEZANIN SUBFUND tyto Třídy investičních akcií:
- a) PE MEZANIN Kč; mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu a jejich hodnota je vyjádřena v CZK; po uplynutí lhůty 36 měsíců od úpisu investičních akcií Třídy PE MEZANIN Kč Společnost bez předchozího souhlasu představenstva realizuje výměnu investičních akcií Třídy PE MEZANIN Kč za investiční akcie Třídy VIP MEZANIN Kč;
  - b) PE MEZANIN Eur; mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu a jejich hodnota je vyjádřena v EUR; po uplynutí lhůty 36 měsíců od úpisu investičních akcií Třídy PE MEZANIN Eur Společnost bez předchozího souhlasu představenstva realizuje výměnu investičních akcií Třídy PE MEZANIN Eur za investiční akcie Třídy VIP MEZANIN Eur;
  - c) VIP MEZANIN Kč; mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu a jejich hodnota je vyjádřena v CZK;



- d) VIP MEZANIN Eur; mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu a jejich hodnota je vyjádřena v EUR.
- 18.7 K převodu investičních akcií vydaných společností k podfondu MEZANIN SUBFUND je nutný předchozí písemný souhlas představenstva společnosti.
- 18.8 Pro výměnu investičních akcií dle čl. 18.6 písm. a) a b) se použijí přiměřeně příslušná ustanovení čl. 26 těchto stanov. Podrobná pravidla a postupy při výměně investičních akcií dle čl. 18.6 písm. a) a b) nad rámec úpravy v těchto stanovách stanoví Obhospodařovatel ve Statutu podfondu MEZANIN SUBFUND anebo ve Smlouvě o investici.
- 18.9 Společnost je oprávněna vydávat k podfondu FAMILY SUBFUND I. investiční akcie Family I., mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
- 18.10 K převodu investičních akcií vydaných společností k podfondu FAMILY SUBFUND I. třetím osobám, tj. osobám, které nejsou dosud vlastníky investičních akcií, je nutný předchozí písemný souhlas představenstva společnosti.
- 18.11 Společnost je oprávněna vydávat k podfondu FAMILY SUBFUND II. investiční akcie Family II., mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
- 18.12 K převodu investičních akcií vydaných společností k podfondu FAMILY SUBFUND II. třetím osobám, tj. osobám, které nejsou dosud vlastníky investičních akcií, je nutný předchozí písemný souhlas představenstva společnosti.
- 18.13 Společnost je oprávněna vydávat k podfondu FAMILY SUBFUND III. investiční akcie Family III., mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
- 18.14 K převodu investičních akcií vydaných společností k podfondu FAMILY SUBFUND III. třetím osobám, tj. osobám, které nejsou dosud vlastníky investičních akcií, je nutný předchozí písemný souhlas představenstva společnosti.

## 19. Distribuční poměr u jednotlivých podfondů

- 19.1 Společnost pro účely výpočtu Distribučního poměru ke Dni stanovení NAV stanoví, resp. identifikuje:
- Fondový kapitál podfondu;
  - Investované zdroje připadají na jednotlivé Třídy investičních akcií vydané k podfondu;
  - Celkové investované zdroje podfondu;
  - Změnu hodnoty portfolia podfondu;
  - Měnový kurz CZK/EUR vyhlášený pro první a poslední den Uplynulé části účetního období, popř. pro dny, ke kterým došlo ke změně Investovaných zdrojů v průběhu Uplynulé části účetního období.
- 19.2 Principy pro stanovení Distribučního poměru podfondu RE SUBFUND:
- Cílem společnosti je poskytnout investorům do Prioritních investičních akcií a Prémiových investičních akcií vydaných k podfondu RE SUBFUND v rámci účetního období zvýhodněné postavení při výpočtu aktuální hodnoty investičních akcií tak, aby bylo dosaženo tohoto stavu:
- v případě růstu hodnoty portfolia podfondu RE SUBFUND je veškerý výnos alokován v tomto pořadí:
    - přednostně do růstu hodnoty Prioritních investičních akcií, a to až do výše výnosu odpovídající 6,0 % p.a. v měně CZK a 5,0 % v měně EUR ;

- ii. proporcionálně do růstu hodnoty Prioritních investičních akcií a Prémiových investičních akcií, a to až do výše výnosu odpovídající 6,48 % p.a. v měně CZK a 5,48% v měně EUR;
  - iii. přednostně do růstu hodnoty Prémiových investičních akcií, a to až do výše výnosu odpovídající 8,0 % p.a. v příslušné měně;
  - iv. do růstu hodnoty Výkonnostních investičních akcií, a to až do výše výnosu odpovídající 8,0 % p.a. v příslušné měně;
  - v. do růstu hodnoty Výkonnostních investičních akcií a Prémiových investičních akcií, a to v poměru 80 % : 20 %;
- b) v případě poklesu hodnoty portfolia RE SUBFUND nesou ztrátu přednostně investoři do Výkonnostních investičních akcií, teprve následně nesou ztrátu proporcionálně investoři do ostatních druhů akcií tak, aby všechny druhy investičních akcií vydané k podfondu RE SUBFUND zaznamenaly v příslušné měně totožný procentní pokles hodnoty;
- c) v případě, že růst hodnoty Prioritních investičních akcií nedosahuje výnosu odpovídajícího 6,0 % p.a. v měně CZK a 5,0 % v měně EUR, bude potřebná částka k zajištění tohoto výnosu (lze-li) redistribuována ve prospěch části fondového kapitálu z investiční činnosti připadající na Prioritní investiční akcie na vrub části fondového kapitálu z investiční činnosti připadající na Výkonnostní investiční akcie;
- d) Distribuční poměr pro podfond RE SUBFUND bude na základě výše uvedených parametrů stanoven pro každý Den stanovení NAV, a to vždy za Uplynulou část účetního období.
- 19.3 Společnost pro účely výpočtu Distribučního poměru pro podfond RE SUBFUND ke Dni stanovení NAV dále stanoví zejména:
- a) Přepočtenou hodnotu Fondového kapitálu RE SUBFUND, kterou se rozumí součin počtu vydaných, resp. participujících investičních akcií k podfondu RE SUBFUND ke Dni stanovení NAV a jejich aktuální hodnoty stanovené ke konci předchozího kalendářního roku (dále také „**Přepočtená hodnota Fondového kapitálu RE SUBFUND**“);
  - b) Přepočtenou změnu hodnoty portfolia podfondu RE SUBFUND, kterou se rozumí rozdíl mezi Fondovým kapitálem RE SUBFUND a Přepočtenou hodnotou Fondového kapitálu RE SUBFUND ke konci předchozího účetního období.
- 19.4 Principy pro stanovení Distribučního poměru podfondu RESTART SUBFUND:
- a) Aktuální hodnota investiční akcie dílčí Třídy investiční akcie vydávané k podfondu RESTART SUBFUND bude odvozena od hodnoty investice nebo investic, které byly do majetku podfondu RESTART SUBFUND pořízeny za peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci shromážděné od investorů do příslušné Třídy investičních akcií, případně více Tříd investičních akcií; o svázání hodnoty investice nebo investic s konkrétní Třídou investiční akcie nebo s více Třídami investičních akcií rozhoduje obhospodařovatel, přičemž o tomto svázání rozhodne vždy před realizací každé jednotlivé investice; jednotlivá investice nebo více investic musí být svázány s konkrétní Třídou investiční akcie nebo Třídami investičních akcií výlučně, tj. nesmí dojít k překrytí ekonomické expozice částí fondového kapitálu vůči jednotlivým investicím,
  - b) Náklady, výnosy a veškeré další transakce vyplývající z investiční činnosti podfondu, které mají vliv na výši fondového kapitálu podfondu RESTART SUBFUND (dále jen „**Transakce**“), jsou ve prospěch nebo na vrub části fondového kapitálu připadající na jednotlivou Třidu investičních akcií alokovány následujícím způsobem:
    - i. Transakce související s konkrétní investicí nebo investicemi jsou alokovány výlučně ve prospěch nebo na vrub příslušné části fondového kapitálu připadající na Třidu investičních akcií svázané s touto investicí nebo investicemi, resp. příslušných částí fondového kapitálu připadající na Třidy investičních akcií svázaných s touto investicí nebo investicemi;

- ii. Transakce související s více investicemi svázanými s různými Třídami investičních akcií vždy proporcionálně ve prospěch nebo na vrub příslušných částí fondového kapitálu;
- iii. Transakce, u kterých nelze prokázat souvislost s konkrétní investicí nebo investicemi vždy proporcionálně ve prospěch nebo na vrub všech částí fondového kapitálu;

Nerozhodne-li obhospodařovatel v konkrétním případě jinak, budou Transakce, které mají být alokovány na více dílčích částí fondového kapitálu, na tyto části alokovány na základě poměru emisních kurzů upsaných investičních akcií dotčených Tříd investičních akcií;

V případě, že dojde k poklesu aktuální hodnoty dílčí části fondového kapitálu na nulovou hodnotu, čímž na její vrub není dále možné alokovat Transakce, resp. jejich části, bude potřebná částka, kterou již nelze krýt na vrub této části fondového kapitálu alokována na vrub všech ostatních částí fondového kapitálu;

- c) V případě, že je hodnota investice nebo více investic svázána s aktuální hodnotou právě dvou (2) Tříd investičních akcií, participují investoři do těchto dvou (2) Tříd investičních akcií na kladné výkonnosti realizovaných investic tak, že 70 % výnosu z investice je alokováno ve prospěch části fondového kapitálu připadající na jednu ze Tříd investičních akcií svázaných s touto investicí (dále jen „Základní participace“) a 30 % výnosu z investice je alokováno ve prospěch části fondového kapitálu připadající na druhou ze Tříd investičních akcií svázaných s touto investicí (dále jen „Výkonnostní participace“); v případě, že byla realizovaná investice částečně financována z jiného podfondu společnosti a v rámci smluvních podmínek financování byla sjednána participace na výkonnosti investice (dále jen „Smluvní participace“), budou náklady podfondu z titulu takové Smluvní participace alokovány výlučně na vrub části fondového kapitálu připadající na druhou ze Tříd investičních akcií svázaných s touto investicí, přičemž takto je možné alokovat až 5% výnosu z investice; postup pro stanovení výkonnosti zavede obhospodařovatel, přičemž nestanoví-li jinak, určí se výkonnost investice jako rozdíl hodnoty investice nebo investic po zohlednění všech Transakcí a částky emisního kurzu investičních akcií příslušné Třídy investičních akcií nebo Třída investičních akcií; podmínky a výši Smluvní participace schvalují všichni akcionáři vlastníci investiční akcie druhé ze Tříd investičních akcií svázaných s touto investicí;
- a) V případě, že je hodnota investice nebo více investic svázána s aktuální hodnotou právě dvou (2) Tříd investičních akcií, participují investoři do těchto dvou (2) Tříd investičních akcií na záporné výkonnosti realizovaných investic proporcionálně na základě vzájemných poměrů počtu vydaných, resp. participujících investičních akcií obou Tříd investičních akcií svázaných s příslušnou investicí;
- d) V případě, že je hodnota investice nebo více investic svázána s aktuální hodnotou více Tříd investičních akcií, stanoví obhospodařovatel v rámci Statutu RESTART SUBFUND nebo jiného zvláštního dokumentu pravidla pro stanovení Distribučního poměru u těchto Tříd investičních akcií; jinak platí, že je Distribuční poměr u těchto Tříd investičních akcií stanoven:
  - i. pro případ kladné výkonnosti realizovaných investic tak, že ve prospěch, resp. na vrub jedné ze Tříd investičních akcií svázaných s touto investicí je alokována Výkonnostní participace, resp. Smluvní participace. a ve prospěch ostatních Tříd investičních akcií svázaných s touto investicí je alokována Základní participace, a to na základě vzájemných poměrů počtu vydaných, resp. participujících investičních akcií těchto ostatních Tříd investičních akcií svázaných s touto investicí;

- ii. pro případ záporné výkonnosti realizovaných investic proporcionálně na základě vzájemných poměrů počtu vydaných, resp. participujících investičních akcií všech Tříd investičních akcií svázaných s touto investicí.

- 19.5 Parametry a postup výpočtu Distribučního poměru na základě principů uvedených v čl. 19.4. zavede Obhospodařovatel v rámci Statutu RESTART SUBFUND nebo jiného zvláštního dokumentu. Změna Statutu RESTART SUBFUND nebo jiného zvláštního dokumentu, která by znamenala změnu parametrů Distribučního poměru podléhá souhlasu 100% hlasů všech akcionářů vlastnících investiční akcie příslušné Třídy (počítá se pro každou Třidu investičních akcií zvlášť) s dočasně nabytým hlasovacím právem.
- 19.6 Podrobný postup výpočtu Distribučního poměru pro podfond RE SUBFUND a podfond RESTART SUBFUND k dosažení cílů dle těchto stanov na základě obecných ustanovení tohoto oddílu zavede Obhospodařovatel v rámci Statutu příslušného podfondu. Distribuční poměr pro podfond MEZANIN SUBFUND, podfond FAMILY SUBFUND I., podfond FAMILY SUBFUND II., podfond FAMILY SUBFUND III. se nestanovuje.
- 19.7 Na základě pravidel uvedených v tomto oddíle bude vypočten Distribuční poměr pro každý jednotlivý podfond a hodnota části Fondového kapitálu takového podfondu připadající na každou jednotlivou Třidu investičních akcií vydávanou k takovému podfondu ke Dni stanovení NAV, pokud bude k příslušnému podfondu vydávána více než jedna Třida investičních akcií.

## **20. Stanovení hodnoty investičních akcií**

- 20.1 Aktuální hodnota investiční akcie pro účely vydávání, odkupování, výměny anebo výkupu investičních akcií se stanoví ke každému Dni stanovení NAV.
- 20.2 Při zahájení vydávání investiční akcií jednotlivé Třídy stanoví Obhospodařovatel ve Statutu podfondu anebo veřejné výzvě podle ust. § 163 odst. 1 ZISIF počáteční emisní kurz nebo způsob jeho určení.
- 20.3 Po zahájení vydávání investičních akcií společnosti je prvním Dnem stanovení NAV poslední den třetího měsíce následujícího po měsíci, ve kterém došlo k zahájení vydávání investičních akcií, pokud ze Statutu podfondu nevyplývá něco jiného. Za den, kdy bylo zahájeno vydávání investičních akcií společnosti se považuje datum veřejné výzvy podle ust. § 163 odst. 1 ZISIF.
- 20.4 Aktuální hodnota Fondového kapitálu podfondu připadající na investiční akcie jednotlivé Třídy vydávané k podfondu ke Dni stanovení NAV je stanovena na základě Distribučního poměru pro příslušný podfond vypočteného ke Dni stanovení NAV.
- 20.5 Aktuální hodnota investiční akcie jednotlivé Třídy je stanovena na základě aktuální hodnoty části Fondového kapitálu připadající na participující investiční akcie této Třídy ke Dni stanovení NAV, přičemž za participující investiční akcie se k příslušnému Dni stanovení NAV považují investiční akcie, které se podílejí na výsledcích investování majetku podfondu v Rozhodném období, tj. vydané investiční akcie, jejichž den rozhodný pro vypořádání jejich odkupu, výměny nebo výkupu má nastat nejdříve příslušným Dnem stanovení NAV, a dosud nevydané, avšak plně splacené investiční akcie, jejichž den rozhodný pro vypořádání jejich úpisu nastal kdykoliv před tímto Dnem stanovení NAV.
- 20.6 Aktuální hodnota investiční akcie je zaokrouhlena na čtyři desetinná místa směrem dolů, neurčí-li Statut podfondu něco jiného.

## **21. Smlouva o investici**

- 21.1 Investiční akcie jsou vydávány na základě Smlouvy o investici uzavřené mezi společností jednající na účet podfondu a zájemcem.

- 21.2 Společnost si vyhrazuje právo rozhodnout, zda Smlouvu o investici s konkrétním zájemcem uzavře či nikoliv, a to i bez uvedení důvodu.
- 21.3 Podrobná pravidla a postupy při vydávání, výměně, odkupování a vykupování investičních akcií nad rámec úpravy v těchto stanovách stanoví Obhospodařovatel ve Statutu podfondu anebo ve Smlouvě o investici.
- 21.4 Smlouva o investici může při určení obsahu práv a povinností odkazovat na obchodní podmínky vydané pro tyto účely Obhospodařovatelem anebo Administrátorem. Obchodní podmínky jsou v takovém případě součástí Smlouvy o investici.
- 21.5 Investice anebo nakládání s investicí může podléhat dodatečným nákladům účtovaným k tíži zájemce, resp. akcionáře. Výše případných poplatků při vydávání, výměně anebo odkupu investičních akcií je určena ve Statutu podfondu anebo ve Smlouvě o investici. V případě rozporu mezi zněním Statutu podfondu a Smlouvy o investici je rozhodující znění Smlouvy o investici. Pro stanovení konkrétní výše poplatku při vydávání na základě Statutu podfondu je vždy rozhodující znění Statutu podfondu účinné ke dni uzavření Smlouvy o investici. Pro stanovení konkrétní výše poplatku při odkupu anebo výměně na základě Statutu podfondu je vždy rozhodující znění Statutu podfondu účinné ke dni podání příslušné žádosti. Příjemcem poplatků při úpisu, výměně anebo odkupu je Obhospodařovatel, pokud není ve Statutu podfondu uvedeno jinak.
- 21.6 Veškeré náklady účtované k tíži zájemce při vydávání investičních akcií jsou vypočteny z výše investice dle Smlouvy o investici a z došlých plateb jsou sraženy přednostně v plné výši, pokud není ve Statutu uvedeno jinak.
- 21.7 Veškeré náklady účtované k tíži akcionáře při odkupu anebo výměně investičních akcií jsou vypočteny z aktuální hodnoty investičních akcií dotčených odkupem, resp. výměnou a jsou sraženy přednostně a v plné výši, pokud není ve Statutu podfondu uvedeno jinak.

## **22. Vydávání investičních akcií**

- 22.1 Vydávání investičních akcií je realizováno na základě principu neznámé aktuální hodnoty pro vypořádání, což znamená, že zájemce v okamžik uzavření Smlouvy o investici, resp. při úhradě emisního kurzu nezná aktuální hodnotu investičních akcií, za kterou bude jeho úpis vypořádán. Aktuální hodnota pro účely vypořádání úpisu bude stanovena k nejbližšímu budoucímu Dni stanovení NAV následujícímu po dni úhrady emisního kurzu nebo v den úhrady emisního kurzu, je-li takový den Dnem stanovení NAV.
- 22.2 Emisní kurz lze uhradit ve více dílčích platbách, neurčí-li Smlouva o investici jinak, maximálně do konce druhého kalendářního měsíce následujícího po měsíci, v němž je uzavřena Smlouva o investici. V případě neúplné úhrady emisního kurzu sjednaného ve Smlouvě o investici lze investiční akcie vydat alespoň za částku odpovídající splacenému emisnímu kurzu pouze tehdy, pokud celková splacená částka na úhradu emisního kurzu v prvním Rozhodném období odpovídá výši minimální investice vyžadované všeobecně závaznými právními předpisy anebo Statutem podfondu. V případě úhrady emisního kurzu ve více platbách v různých Rozhodných obdobích lze investiční akcie vydat až poté, co celková splacená částka na úhradu emisního kurzu odpovídá výši minimální investice vyžadované všeobecně závaznými právními předpisy anebo Statutem podfondu. Rozhodným dnem pro účely vypořádání úpisu bude v takovém případě nejbližší budoucí Den stanovení NAV, kdy byla splněna podmínka minimální investice nebo den splnění této podmínky, je-li takový den Dnem stanovení NAV.
- 22.3 V případě úhrady emisního kurzu v jiné měně než v měně, ve které je stanovena aktuální hodnota investiční akcie, společnost konvertuje bez zbytečného odkladu přijatou částku do měny, ve které je stanovena aktuální hodnota investiční akcie, a za splacený emisní kurz pro účely vydání investičních akcií se považuje částka po měnové konverzi po odečtení veškerých nákladů spojených s měnovou konverzí. Neprovede-li společnost měnovou konverzi, tak se za splacený emisní kurz pro účely vydání investičních akcií považuje částka přepočtená měnovým kurzem

- zveřejněným Českou národní bankou nebo Evropskou centrální bankou, jedná-li se o měnu, u které Česká národní banka kurz nevyhlašuje, a platným pro den připsání úhrady na účet podfondu.
- 22.4 Obhospodařovatel je oprávněn v rámci Statutu podfondu upravit pravidla pro neúplné úhrady emisního kurzu, úhrady emisního kurzu po částech v různých Rozhodných obdobích anebo úhrady emisního kurzu v jiných měnách než v měně, ve které je stanovena aktuální hodnota investiční akcie, odlišně od úpravy v těchto stanovách.
- 22.5 Akcionáři bude vydán počet investičních akcií odpovídající celé části hodnoty podílu splaceného emisního kurzu a aktuální hodnoty investiční akcie pro Rozhodné období, do kterého spadá den úhrady emisního kurzu. Částka, za kterou nelze vydat celou investiční akcii, je příjmem společnosti, není-li ve Statutu podfondu uvedeno jinak.
- 22.6 Společnost zajistí vydání příslušného počtu investičních akcií ve lhůtě uvedené ve Statutu podfondu, jinak bez zbytečného odkladu po stanovení aktuální hodnoty pro Rozhodné období, do kterého spadá den úhrady emisního kurzu.
- 22.7 Vydávání investičních akcií na základě vložení penězi ocenitelné hodnoty do majetku podfondu je přípustné za podmínek uvedených ve Statutu podfondu a příslušných všeobecně závazných právních předpisech. Nejsou-li podmínky vkladu ve Statutu podfondu vymezeny, je o nich oprávněn rozhodnout Obhospodařovatel.
- 22.8 V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie může být z majetku podfondu kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se počtu 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, rozhodne společnost o zrušení příslušného počtu investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu bez náhrady. V případě listinných investičních akcií je akcionář povinen poskytnout společnosti neprodleně součinnost při vrácení zrušených investičních akcií. Společnost neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodloužení akcionáře s poskytnutím součinnosti při vrácení investičních akcií. V případě zaknihovaných investičních akcií bude kompenzace rozdílů v počtu vydaných investičních akcií zajištěna odepsáním, resp. připsáním příslušného počtu investičních akcií na majetkovém účtu 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 zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % a méně (pokud zákon nestanoví jinak) opravené aktuální hodnoty investiční akcie nebo v důsledku které byla způsobena pouze zanedbatelná škoda a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši její náhrady, nebudou rozdíly v počtu vydaných investičních akcií kompenzovány, neurčí-li Statut podfondu nebo nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak. V ostatních případech vzniku škody je k náhradě škody povinna osoba, která škodu zavinila.

### **23. Odkupování investičních akcií**

- 23.1 S investičními akciemi je spojeno právo akcionáře na jejich odkoupení ze strany společnosti na účet příslušného podfondu. Společnost odkoupí na účet příslušného podfondu investiční akcie na základě písemné žádosti akcionáře.
- 23.2 Investiční akcie odkoupením na účet příslušného podfondu zanikají.
- 23.3 Právo na odkoupení investičních akcií je realizováno na základě principu neznámé aktuální hodnoty pro vypořádání, což znamená, že akcionář v okamžik podání žádosti o odkup nezná aktuální hodnotu investičních akcií, za kterou bude jeho žádost vypořádána. Aktuální hodnota pro účely vypořádání odkupu bude stanovena k nejbližšímu budoucímu Dni stanovení NAV následujícím po dni podání žádosti o odkup nebo v den podání žádosti o odkup, je-li takový den Dnem stanovení NAV nebo k jinému Dni stanovení NAV, který je určen Statutem podfondu.
- 23.4 Žádost o odkup investičních akcií lze podat kdykoliv s výjimkou období definovaného ve Statutu podfondu jako období, po které se investiční akcie neodkupují. Žádosti podané v období, ve

- kterém se investiční akcie neodkupují, se považují za podané první pracovní den po skončení tohoto období. Žádost o odkup je možné vzít zpět do konce Rozhodného období, do kterého spadá den doručení žádosti o odkup, není-li ve Statutu podfondu uvedeno jinak.
- 23.5 Společnost odkoupí na účet příslušného podfondu akcionářem požadovaný počet investičních akcií nebo stanoví počet odkupovaných investičních akcií na základě částky požadované investorem jako nejbližší vyšší celé číslo odpovídající podílu částky požadované investorem a aktuální hodnoty investiční akcie pro Rozhodné období, do kterého spadá den doručení žádosti o odkup, není-li ve Statutu podfondu uvedeno jinak.
- 23.6 Akcionář je povinen poskytnout bez zbytečného odkladu po stanovení aktuální hodnoty pro Rozhodné období, do kterého spadá den podání žádosti o odkup, součinnost při výměně, resp. vrácení listinných investičních akcií. Před výměnou, resp. vrácením investičních akcií nelze odkup listinných investičních akcií vypořádat. Společnost zajistí zrušení příslušného počtu investičních akcií v evidenci zaknihovaných cenných papírů ve lhůtě uvedené ve Statutu podfondu, jinak bez zbytečného odkladu po stanovení aktuální hodnoty pro Rozhodné období, do kterého spadá den podání žádosti o odkup.
- 23.7 Společnost je na základě rozhodnutí představenstva oprávněna odkoupit od akcionáře investiční akcie na účet podfondu i bez jeho souhlasu, je-li takové právo a podmínky jeho výkonu uvedeno ve stanovách, Statutu podfondu anebo bylo sjednáno ve Smlouvě o investici. Uplatní-li společnost toto právo, vyplatí částku za odkup investičních akcií bez zbytečného odkladu po vrácení listinných investičních akcií akcionářem nebo jejich zrušení v evidenci zaknihovaných cenných papírů.
- 23.8 Společnost vypořádá celkovou částku za odkup investičních akcií po odečtení případných poplatků za odkup, případně po sražení anebo zadržení jiných částek ve lhůtě uvedené ve Statutu podfondu, přičemž tato lhůta nepřesáhne lhůtu stanovenou ZISIF.
- 23.9 Společnost může akcionářům vyplácet na účet příslušného podfondu zálohy na vypořádání odkupu investičních akcií, a to i opakovaně. Výši zálohy je oprávněn stanovit Obhospodařovatel.
- 23.10 Vypořádání odkupu investičních akcií prostřednictvím převodu penězi ocenitelné hodnoty z majetku podfondu akcionáři je přípustné za podmínek uvedených ve Statutu. Nejsou-li podmínky převodu ve Statutu podfondu vymezeny, je o podmínkách převodu oprávněn rozhodnout Obhospodařovatel.
- 23.11 Při odkupu se má vždy za to, že jako první jsou odkupovány investiční akcie akcionáři nejdříve vydané, není-li ve Statutu podfondu nebo Smlouvě o investici uvedeno jinak.

23.12 V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie může být z majetku podfondu vykompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se částek za odkoupené investiční akcie. Byla-li akcionáři vyplacena vyšší částka za odkoupené investiční akcie, než odpovídá částce, která by mu měla být vyplacena na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, není akcionář povinen příslušný rozdíl částek vracet, byl-li tento rozdíl přijat v dobré víře. V případě, že akcionář dobrou víru neprokáže, je povinen příslušný rozdíl částek podfondu vykompenzovat vrácením části peněžních prostředků za odkoupení Investičních akcií, jinak společnost může rozhodnout o zrušení odpovídajícího počtu investičních akcií v majetku akcionáře. Akcionář je povinen poskytnout společnosti neprodleně součinnost při vrácení zrušených investičních akcií. Společnost neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodloužení akcionáře s poskytnutím součinnosti při vrácení investičních akcií. Byla-li akcionáři vyplacena nižší částka za odkoupené investiční akcie, než odpovídá částce, která by mu měla být vyplacena na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, 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 0,5 % a méně (pokud zákon nestanoví jinak) opravené aktuální hodnoty investiční akcie nebo v důsledku které byla způsobena pouze zanedbatelná škoda a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši její náhrady, nebudou rozdíly v počtu vydaných investičních akcií kompenzovány, neurčí-li Statut podfondu nebo nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak. V ostatních případech vzniku škody je k náhradě škody povinna osoba, která škodu zavinila.

## **24. Pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií**

- 24.1 Obhospodařovatel je oprávněn rozhodnout o pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií za podmínek § 134 a následujících ZISIF.
- 24.2 Důvodem pro pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií může být zejména:
- a) dosažení horní či dolní hranice rozpětí Fondového kapitálu podfondu určené těmito stanovami;
  - b) provozní důvody při zpracování účetní závěrky podfondu;
  - c) nedostatečná likvidita podfondu;
  - d) významné pohyby v hodnotě aktiv;
  - e) ochrana společného zájmu akcionářů podfondu;
  - f) potenciální poškození zájmu akcionářů, kteří ve podfondu setrvají;
  - g) zánik depozitářské smlouvy.
- 24.3 Klesne-li výše Fondového kapitálu podfondu k dolní hranici rozpětí, na částku odpovídající 1.250.000,-EUR (slovy: milion dvě stě padesát tisíc eur) a nižší, Obhospodařovatel pozastaví odkupování investičních akcií vydávaných k tomuto podfondu. Dosáhne-li výše Fondového kapitálu podfondu horní hranice rozpětí, částky odpovídající 1.000.000.000,- EUR (slovy: jedna miliarda eur) a vyšší, Obhospodařovatel pozastaví vydávání investičních akcií vydávaných k tomuto podfondu..

## **25. Převod investičních akcií**

- 25.1 Investiční akcie vydaná společností k podfondu v podobě cenného papíru je převoditelná rubopisem a smlouvou.
- 25.2 Investiční akcie vydaná společností k podfondu v podobě zaknihovaného cenného papíru je převoditelná smlouvou a zápisem do příslušné evidence.
- 25.3 Převod investičních akcií je vůči společnosti účinný, bude-li prokázána změna osoby vlastníka akcie výpisem z účtu vlastníka nebo dnem doručení či převzetí výpisu z evidence emise akcií podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.



- 25.4 Představenstvo je povinno odmítnout vydat souhlas k převodu investičních akcií vydaných společností k podfondu, je-li vyžadován, pokud:
- nabyvatel nesplňuje podmínky kladené na osobu investora dle oddílu 16;
  - převodce by po převodu přestal splňovat podmínky kladené na osobu investora dle oddílu 16; nebo
  - nabyvatel anebo převodce neposkytli součinnost potřebnou ke splnění povinností vyplývajících z právních předpisů upravujících opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti, daňových právních předpisů anebo jiných právních předpisů.

## **26. Výměna investičních akcií**

- 26.1 Vlastník investičních akcií je oprávněn požádat o výměnu svých investičních akcií za investiční akcie jiné Třídy, popř investiční akcie jiného podfond, pokud splňuje podmínky vymezené pro osobu kvalifikovaného investora do příslušné Třídy investičních akcií uvedené ve Statutu podfondu.
- 26.2 Výměna investičních akcií je realizována na základě principu neznámé aktuální hodnoty pro vypořádání, což znamená, že akcionář v okamžiku podání žádosti o výměnu nezná aktuální hodnotu investičních akcií, za kterou bude jeho žádost vypořádána. Aktuální hodnota investičních akcií pro účely vypořádání výměny bude stanovena k nejbližšímu budoucímu Dni stanovení NAV následujícímu po dni podání žádosti o výměnu nebo v den podání žádosti o výměnu, je-li takový den Dnem stanovení NAV.
- 26.3 Společnost zajistí zrušení příslušného počtu vyměňovaných investičních akcií a vydání příslušného počtu nových investičních akcií ve lhůtě uvedené ve Statutu podfondu, jinak bez zbytečného odkladu po stanovení aktuální hodnoty pro Rozhodné období, do kterého spadá den podání žádosti o výměnu.
- 26.4 Výměna investičních akcií podléhá předchozímu souhlasu představenstva. Představenstvo si vyhrazuje právo rozhodnout, zda souhlas s výměnou udělí či nikoliv, a to i bez uvedení důvodu.
- 26.5 Obhospodařovatel je ve Statutu podfondu oprávněn zavést podmínky pro udělení souhlasu s výměnou investičních akcií nebo právo na výměnu investičních akcií zcela vyloučit.
- 26.6 V případě výměny se čl. 23.10, 23.12 a 23.13 použijí obdobně.

## **27. Výkup investičních akcií**

- 27.1 Obhospodařovatel je oprávněn rozhodnout o výkupu investičních akcií i bez předchozího souhlasu vlastníků takto vykupovaných investičních akcií za podmínky udělení souhlasu dozorčí rady, pokud Statut podfondu nestanoví jinak.
- 27.2 Výkup investičních akcií je realizován na základě principu neznámé aktuální hodnoty pro vypořádání, což znamená, že akcionář v okamžik, kdy obdrží oznámení o výkupu, nezná aktuální hodnotu investičních akcií, za kterou bude výkup vypořádán. Aktuální hodnota investičních akcií pro účely vypořádání výkupu bude stanovena k nejbližšímu budoucímu Dni stanovení NAV následujícímu po dni odeslání oznámení o výkupu nebo v den odeslání oznámení o výkupu, je-li takový den Dnem stanovení NAV.
- 27.3 Obhospodařovatel je ve Statutu podfondu oprávněn zavést podmínky pro výkup investičních akcií nebo výkup investičních akcií zcela vyloučit. Uplatněním práva na výkup nesmí být zejména porušeno právo akcionářů na rovné a spravedlivé zacházení, pokud se akcionář tohoto práva nevzdal.
- 27.4 Oznámení o výkupu investičních akcií se doručuje dotčenému akcionáři emailovou zprávou.
- 27.5 Pro podmínky stanovení protiplnění na vykupované investiční akcie a zrušení investičních akcií platí přiměřeně ustanovení těchto stanov o odkupování investičních akcií.
- 27.6 Lhůta pro splatnost protiplnění při výkupu investičních akcií nesmí být delší než lhůta pro splatnost protiplnění v případě odkupu investičních akcií se shodnými parametry.

- 27.7 Při výkupu investičních akcií nelze uplatňovat žádné poplatky, pokud není ve Statutu podfondu nebo Smlouvě o investici uvedeno jinak.
- 27.8 V případě výkupu se čl. 23.10, 23.12 a 23.13 použijí obdobně.

## **28. Přechod vlastnického práva k akciím**

- 28.1 Vlastnické právo k akciím přechází v případě smrti nebo zániku akcionáře na jeho dědice, resp. právního nástupce.
- 28.2 V případě přechodu vlastnického práva k akciím je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat společnost o změně vlastníka a nabytí vlastnického práva k akciím doložit.

## **29. Plnění vkladové povinnosti po částech**

- 29.1 Plnění vkladové povinnosti po částech ve smyslu ust. § 275 ZISIF je možné. Vkladovou povinnost je akcionář povinen splnit ve lhůtě/lehůtách a v rozsahu/rozsazích určených na základě písemné výzvy statutárního orgánu společnosti. V případě akcionáře, který je kvalifikovaným investorem dle ust. § 272 odst. 1 písm. h) nebo i) ZISIF, musí první plnění vkladové povinnosti dosahovat alespoň částky stanovené v ust. § 272 odst. 1 písm. h) nebo i) ZISIF. Akcionář, který je v prodlení s plněním vkladové povinnosti, nesmí, vedle důsledků, které s prodlením akcionáře se splněním vkladové povinnosti spojuje ZOK, vykonávat hlasovací práva a má povinnost vrátit Společnosti (resp. jejímu podfondu) veškerá peněžitá plnění, která od ní (resp. od příslušného podfondu) přijal. Plnění vkladové povinnosti po částech může být detailněji upraveno ve statutu a/nebo ve smluvní dokumentaci týkající se úpisu investičních akcií.

## **30. Komunikace s akcionáři a platební účet akcionáře**

- 30.1 Jakákoliv komunikace akcionáře týkající se údajů o něm (včetně e-mailové adresy a údajů o platebním účtu, daňové rezidenci a o jméně a bydlišti či názvu a sídle) nebo jakýchkoli dalších informací, které se jej týkají a které jsou z hlediska řádného a včasného plnění povinností společnosti, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči tomu akcionáři nezbytné, musí být akcionářem provedena v písemné formě, a musí být doručena:

- a) osobně;
- b) prostřednictvím osoby distributora;
- c) prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kurýra);
- d) e-mailovou zprávou, nebo;
- e) jinou formou elektronické komunikace než e-mailovou zprávou.

Forma elektronické komunikace se však považuje za písemnou formu jen, pokud takto zvolenou formu elektronické komunikace společnost, Obhospodařovatel nebo Administrátor akcionáři potvrdil.

- 30.2 Není-li v těchto stanovách nebo Statutu uvedeno jinak, společnost, Obhospodařovatel ani Administrátor nejsou povinni ověřit, zda podpis na projevu vůle akcionáře v písemné formě je podpisem (vlastnoručním nebo elektronickým) takového akcionáře.
- 30.3 Žádost o změnu údaje zapsaného do seznamu akcionářů, žádost o odkoupení investičních akcií, žádost o výměnu investičních akcií, oznámení o odstoupení akcionáře od Smlouvy o investici nebo oznámení čísla bankovního účtu pro účely poskytnutí peněžitého plnění musí být vždy učiněny:
- a) písemnou formou s ověřením totožnosti akcionáře osobním doručením v sídle Administrátora;
  - b) písemnou formou prostřednictvím distributora;
  - c) písemnou formou s úředně ověřeným podpisem akcionáře prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kurýra); anebo

- d) jinou formou elektronické komunikace podepsanou elektronicky s účinky úředně ověřeného podpisu.
- 30.4 Údaji a informacemi pro veškerou komunikaci společnosti, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči akcionáři jsou údaje a informace, které byly pro tento účely akcionářem poskytnuty.
- 30.5 Informační povinnosti a oznámení ze strany společnosti, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči akcionáři jsou realizovány přednostně formou e-mailové zprávy, nevyžadují-li tyto stanovy, Statut, právní předpisy nebo Smlouva o investici jinou formu komunikace. Informační povinnosti a oznámení ze strany Společnosti, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči akcionáři mohou být realizovány prostřednictvím Distributora, v takovém případě je povinnost vůči akcionáři splněna odesláním příslušné informace Distributorovi.
- 30.6 Údaje a informace v čl. 30.1 jsou pro společnost vždy závazné pro účely komunikace s akcionářem a výplaty peněžitých plnění (protiplnění) akcionáři, pokud z těchto stanov, Statutu nebo Smlouvy o investici výslovně nevyplývá něco jiného.
- 30.7 Akcionář odpovídá za správnost a aktuálnost poskytnutých údajů a informací. Za škodu, která vznikne akcionáři tím, že tento akcionář uvedl nesprávný údaj nebo informaci anebo opomenul řádně a včas oznámit změnu údaje či informace, společnost, Obhospodařovatel ani Administrátor neodpovídá.
- 30.8 Akcionář může změnit údaje a informace v čl. 30.1 na základě písemného oznámení alespoň 5 (pět) pracovních dnů předem, nedohodne-li se s adresátem oznámení, že postačí oznámení i ve lhůtě kratší.
- 30.9 Pokud společnost, Obhospodařovatel nebo Administrátor ustanoví určité oddělení nebo osobu, která má být příjemcem komunikace, komunikace je ze strany akcionáře neúčinná, pokud v ní není specifikováno, že je určena takovému oddělení nebo takové osobě.
- 30.10 Veškerá peněžitá plnění akcionářům lze vyplácet převodem pouze na bankovní účet.
- 30.11 Společnost je oprávněna odepřít vyplacení peněžitého nebo nepeněžitého plnění akcionáři, pokud tento akcionář neposkytl společnosti, Obhospodařovateli nebo Administrátorovi součinnost potřebnou k zajištění splnění povinností vyplývajících z právních předpisů upravujících opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti, daňových právních předpisů anebo jiných právních předpisů.
- 30.12 Za škodu, která vznikne akcionáři tím, že tento akcionář neposkytl součinnost dle čl. 30.11, společnost, Obhospodařovatel ani Administrátor neodpovídá.

### **31. Uveřejňování informací**

- 31.1 Společností povinně uveřejňované skutečnosti jsou vždy uveřejňovány na internetové stránce Administrátora. Má-li společnost zřízenou jinou internetovou stránku, mohou být tyto informace zveřejněny vedle internetové stránky Administrátora i na této internetové stránce.
- 31.2 Povinnost uveřejnit informace stanovené § 436 ZOK splní představenstvo zpřístupněním informací v sídle společnosti a zároveň poskytnutím informací elektronicky na žádost akcionáře.

### **32. Valná hromada**

- 32.1 Valná hromada je nejvyšším orgánem společnosti. Akcionáři vykonávají své právo podílet se na řízení společnosti na valné hromadě nebo mimo ni.
- 32.2 Valná hromada se koná nejméně jednou za účetní období, přičemž řádnou účetní závěrku projedná valná hromada nejpozději do 6 (šesti) měsíců od konce účetního období, pro které je účetní uzávěrka vypracována.

### **33. Působnost valné hromady**

- 33.1 Valné hromadě přísluší rozhodovat o všech záležitostech, které do její působnosti svěřuje ZOK, jiné právní předpisy nebo tyto stanovy.
- 33.2 Tyto stanovy svěřují do působnosti valné hromady výslovně:
- volbu a odvolání člena představenstva,
  - volba a odvolání členů dozorčí rady
  - schválení smlouvy o výkonu funkce členů dozorčí rady, včetně schválení jejích změn a schválení veškerých odměn, které jsou jim pro výkon jejich funkce poskytovány,
  - schválení smlouvy o výkonu funkce člena představenstva, včetně schválení jejích změn a schválení veškerých odměn, které jsou jim pro výkon jejich funkce poskytovány,
  - rozhodnutí o přeměně společnosti či podfondu;
  - rozhodnutí o kritériích pro vznik nároku členů dozorčí rady a člena představenstva na výplatu podílu na zisku.

### **34. Svolaání Valné hromady**

- 34.1 Valnou hromadu svolává představenstvo v případech stanovených ZOK nebo těmito stanovami.
- 34.2 V případě, že představenstvo valnou hromadu nesvolá tehdy, vyžaduje-li to ZOK, nebo tyto stanovy, nebo nemá-li společnost představenstvo, svolá valnou hromadu dozorčí rada za podmínek stanovených v ZOK.
- 34.3 Akcionář může požádat o svolání valné hromady způsobem a za podmínek stanovených ZOK.
- 34.4 Valná hromada se svolává do sídla společnosti či na jiné vhodné místo, zejména do sídla Obhospodařovatele nebo Administrátora. Místo, datum a hodina konání valné hromady se stanoví tak, aby nepřiměřeně neomezovalo právo akcionáře se jí zúčastnit.
- 34.5 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 e-mailovou adresu uvedenou v seznamu akcionářů. V případě, že jsou zaknihované akcie evidovány na majetkovém účtu zákazníků, dostačuje zaslání pozvánky na emailovou adresu osoby, pro kterou je tento majetkový účet zřízen. Pozvánka na valnou hromadu musí obsahovat náležitosti vyžadované ZOK a těmito stanovami.
- 34.6 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. Na toto právo společnost akcionáře upozorní v pozvánce na valnou hromadu.
- 34.7 Bez splnění požadavků ZOK na svolání valné hromady se valná hromada může konat jen tehdy, 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.

### **35. Rozhodný den pro účast akcionáře na valné hromadě**

- 35.1 Dnem rozhodným pro účast akcionáře na valné hromadě je 7. (slovy: sedmý) kalendářní den předcházející navrhovanému dni konání valné hromady. Vydala-li dosud společnost akcie výlučně v podobě cenného papíru, je rozhodným dnem pro účast akcionáře na valné hromadě navrhovaný den konání valné hromady.
- 35.2 Rozhodující pro účely sestavení seznamu akcionářů je stav ke konci rozhodného dne.

### **36. Usnášeníschopnost valné hromady**

- 36.1 Valná hromada je schopna se usnášet, pokud jsou přítomni akcionáři vlastníci zakladatelské akcie, jejichž počet přesahuje 1/2 (slovy: jednu polovinu) všech zakladatelských akcií.
- 36.2 V případě valné hromady, kde jsou na pořad jednání zařazeny body, u nichž dočasně nabývají hlasovacího práva investiční akcie vydané společností k podfondu, je tato valná hromada schopna se usnášet, pokud jsou přítomni akcionáři vlastníci zakladatelské akcie, jejichž počet přesahuje

1/2 (slovy: jednu polovinu) všech zakladatelských akcií a současně akcionáři vlastníci investiční akcie s dočasně nabytým hlasovacím právem, jejichž počet přesahuje 1/2 (slovy: jednu polovinu) všech vydaných investičních akcií příslušné Třídy (počítá se pro Třidu investičních akcií zvlášť) s dočasně nabytým hlasovacím právem.

- 36.3 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, přičemž platí, že pokud z těchto stanov dále nevyplývá něco jiného, musí být na náhradní valné hromadě splněno potřebné kvórum pro usnášení schopnost valné hromady uvedené v oddílech 36.1 a 36.2 těchto stanov. Za předpokladu, že valná hromada nedosáhne potřebného počtu přítomných akcionářů na valné hromadě a ani následně po sobě svolané dvě náhradní valné hromady, platí, že je následující svolaná náhradní (4. valná hromada včetně dvou náhradních) valná hromada schopna se usnášet, pokud jsou přítomni akcionáři vlastníci zakladatelské akcie, jejichž počet přesahuje 30 % všech zakladatelských akcií. Za předpokladu, že jsou na pořad jednání zařazeny body, u nichž dočasně nabývají hlasovací práva investiční akcie vydané společností k podfondu, je taková náhradní valná hromada schopna se usnášet, pokud jsou přítomni akcionáři vlastníci zakladatelské akcie, jejichž počet přesahuje 30 % všech zakladatelských akcií a současně akcionáři vlastníci investiční akcie s dočasně nabytým hlasovacím právem, jejichž počet přesahuje 30 % všech vydaných investičních akcií příslušné Třídy (počítá se pro každou Třidu investičních akcií zvlášť) s dočasně nabytým hlasovacím právem.

### **37. Výkon hlasovacího práva**

- 37.1 S každou zakladatelskou akcií je při hlasování na valné hromadě spojen 1 (slovy: jeden) hlas. Celkový počet hlasů spojených se zakladatelskými akciemi je tedy 100.000 (jedno sto tisíc).
- 37.2 S investiční akcií není spojeno hlasovací právo, nestanoví-li právní předpis, nebo tyto stanovy něco jiného. Přísluší-li vlastníkův investičních akcií právo hlasovat na valné hromadě, je s každou investiční akcií při hlasování na valné hromadě spojen 1 (slovy: jeden) hlas.
- 37.3 Pokud bude mít společnost jediného akcionáře, bude veškerá působnost valné hromady svěřena tomuto jedinému akcionáři.
- 37.4 Valná hromada rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů přítomných akcionářů vlastnícih zakladatelské akcie, pokud ZOK, ZISIF nebo tyto stanovy neurčují jinak.
- 37.5 V případě, kdy valná hromada hlasuje podle druhu akcií, postupuje se podle ust. § 162 ZISIF ve spojení s ust. § 417 ZOK, případně dalších ustanovení aplikovatelných právních předpisů, pokud tyto stanovy v přípustném rozsahu nestanoví jinak. V takovém případě hlasují současně akcionáři, kteří vlastní zakladatelské akcie, i akcionáři, kteří vlastní investiční akcie, se kterými je pro tyto účely spojeno hlasovací právo, přičemž s každou investiční akcií je spojen jeden hlas. Takováto valná hromada rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů všech akcionářů vlastnícih zakladatelské akcie, a tříčtvrtinovou většinou hlasů přítomných akcionářů vlastníci investiční akcie dle druhu akcií (většina se počítá pro každý druh investičních akcií zvlášť), pokud zákon nebo tyto stanovy nevyžadují většinu jinou. Pokud se změna týká jen investičních akcií určitého podfondu, platí, že akcionáři, kteří vlastní investiční akcie, se myslí pouze akcionáři příslušného podfondu. Pokud se změna týká jen investičních akcií určité Třídy, platí, že akcionáři, kteří vlastní investiční akcie, se myslí pouze akcionáři vlastníci investiční akcie příslušné Třídy. Pro vyloučení všech pochybností se dle tohoto článku postupuje i v případě, kdy valná hromada rozhoduje o změně stanov, která by ve svém důsledku znamenala změnu parametrů Distribučního poměru nebo jinou změnu pravidel výpočtu hodnoty podílu Třídy investičních akcií vydávané k podfondu na Fondovém kapitálu podfondu nebo jejich vypuštění ze stanov. Takováto valná hromada rozhoduje tříčtvrtinovou většinou hlasů přítomných akcionářů vlastnícih investiční akcie

dotčených Tříd (tříčtvrtinová většina se počítá pro každou dotčenou Třídou investičních akcií zvlášť).

- 37.6 Přípouští se účast a hlasování na valné hromadě s využitím technických prostředků. V případě účasti a hlasování na valné hromadě s využitím technických prostředků musí být využity takové prostředky komunikace, aby umožňovaly společnosti ověřit totožnost osoby oprávněné vykonat hlasovací právo a určit akcie, s nimiž je spojeno vykonávané hlasovací právo, jinak se k hlasům odevzdaným takovým postupem ani k účasti takto hlasujících akcionářů nepřihlíží. Zejména je možné využít jako technický prostředek komunikace videokonferenci umožňující identifikaci osoby účastníci se takto valné hromady, zabezpečenou telekonferenci umožňující se účastníkovi přihlásit prostřednictvím jedinečného kódu vydaného společností a umožňující jedinečnou identifikaci akcionáře. V případě, že se některý z akcionářů účastní valné hromady s využitím prostředků komunikace na dálku, uvede se o tomto poznámka do listiny přítomných na valné hromadě. Akcionář, který se zúčastní valné hromady s využitím prostředků komunikace na dálku zašle společnosti bez zbytečného odkladu po konání valné hromady záznam o účasti na valné hromadě, který bude přílohou listiny přítomných.
- 37.7 Přípouští se korespondenční hlasování na valné hromadě, pokud byl v pozvánce na valnou hromadu 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 ZOK 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 být opatřen úředně ověřeným podpisem. Korespondenční hlas musí být doručen společnosti nejpozději 1 (slovy: jeden) pracovní den před konáním valné hromady.

### **38. Účast akcionáře a jednání valné hromady**

- 38.1 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, , nestanoví-li představenstvo v pozvánce na valnou hromadu jinak. Akcionáře může zastupovat správce nebo jiná osoba oprávněná vykonávat práva spojená s akcií ve smyslu § 400 ZOK; zvláštní plná moc se v takovém případě nevyžaduje. V případě, že jsou zaknihované akcie evidovány na majetkovém účtu zákazníků, může osoba, pro kterou je tento majetkový účet zřízen, zastupovat akcionáře, resp. více akcionářů, pokud dostatečným způsobem toto své oprávnění prokáže; zvláštní plná moc se v takovém případě nevyžaduje.
- 38.2 Valná hromada projednává výlučně záležitosti zařazené na pořad jednání uvedený v pozvánce na valnou hromadu, nevyplývá-li z těchto stanov nebo ZOK něco jiného.
- 38.3 Hlasování na jednání valné hromady se provádí aklamací, nerozhodne-li valná hromada na úvod svého jednání jinak.
- 38.4 Byl-li podán protinávrh akcionáře, hlasuje se nejprve o tomto protinávru. Pokud však společnost obdržela řádný a včasný korespondenční hlas, hlasuje se nejprve o návrhu, jak byl uveden v pozvánce na valnou hromadu.
- 38.5 Jednání valné hromady po zvolení orgánů valné hromady dle § 422 ZOK řídí 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. 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. Valná hromada může na svém jednání rozhodnout o jiné způsobu vedení jednání.

- 38.6 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 s využitím technických prostředků nebo korespondenčně. Správnost listiny přítomných potvrzuje svým podpisem svolavatel nebo jím určená osoba.
- 38.7 Zapisovatel vyhotoví zápis z jednání valné hromady do 15 dnů ode dne jejího ukončení a zajistí na něm dále podpisy předsedy a ověřovatele.

### **39. Rozhodování mimo valnou hromadu**

- 39.1 Rozhodování akcionářů mimo valnou hromadu formou per rollam za podmínek, jak jej vymezují ust. § 418 - § 420 ZOK, je přípustné.
- 39.2 V případě rozhodování formou per rollam rozešle představenstvo všem akcionářům elektronicky na e-mailovou adresu uvedenou v seznamu akcionářů návrh rozhodnutí s náležitostmi dle ust. § 418 odst. 2 ZOK a informaci, kteří akcionáři mají ve vztahu ke kterým rozhodnutím právo hlasovat. Akcionář s hlasovacím právem rovněž obdrží hlasovací lístek. Vyžaduje-li zákon, aby rozhodnutí valné hromady bylo osvědčeno veřejnou listinou, zasílá se akcionářům také kopie veřejné listiny o návrhu rozhodnutí. Lhůta pro doručení vyjádření akcionáře oprávněného hlasovat nesmí být kratší než 2 pracovní dny od doručení příslušného návrhu rozhodnutí.
- 39.3 Platný hlasovací lístek musí být doručen včas a splňovat alespoň jeden z níže uvedených požadavků:
- a) podpis bude na hlasovacím lístku úředně ověřen (nebo bude doručen elektronicky s uznávaným elektronickým podpisem) nebo
  - b) člen představenstva nebo jím pověřená osoba na hlasovacím lístku potvrdí, že totožnost akcionáře byla ověřena jinak (např. akcionář doručil hlasovací lístek osobně do sídla společnosti) nebo
  - c) akcionář dodal elektronicky scan hlasovacího lístku a vůle akcionáře byla následně potvrzena vhodným způsobem, např. videokonferencí, což člen představenstva nebo jím pověřená osoba na hlasovací lístek potvrdí.
- 39.4 Rozhodná většina je v případě rozhodování akcionářů mimo valnou hromadu formou per rollam počítána z celkového počtu hlasů všech akcionářů s hlasovacím právem (většina se počítá pro každý druh akcií zvlášť). Rozhodným dnem pro rozhodování per rollam je sedmý den předcházející dni zaslání návrhu rozhodnutí všem akcionářům.
- 39.5 Představenstvo o rozhodnutí mimo valnou hromadu vyhotoví zápis a rozešle usnesení e-mailovou zprávou všem akcionářům a uveřejní jej na internetových stránkách společnosti. Rozhodnutí je přijato dnem, v němž bylo doručeno vyjádření posledního akcionáře k návrhu, nebo marným uplynutím posledního dne lhůty stanovené pro doručení vyjádření akcionářů, bylo-li dosaženo počtu hlasů potřebného k přijetí rozhodnutí.
- 39.6 Pokud bude mít Společnost jediného akcionáře, bude veškerá působnost valné hromady svěřena tomuto jedinému akcionáři, který může rozhodovat v působnosti valné hromady mimo ni.

### **40. Představenstvo**

- 40.1 Představenstvo je statutárním orgánem společnosti, jenž řídí činnost společnosti a zastupuje společnost.
- 40.2 Představenstvo má 1 (slovy: jednoho) člena.
- 40.3 Funkční období člena představenstva je 10 (slovy: deset) let, nestanoví-li smlouva o výkonu funkce jinak. Opětovná volba člena představenstva je možná. Výkon funkce člena představenstva zaniká, nastane-li některá z právních skutečností stanovená ZOK, ZISIF anebo smlouvou o výkonu funkce.

- 40.4 Představenstvo vykonává působnost svěřenou mu ZOK, ZISIF a těmito stanovami. Představenstvo zejména:
- a) zabezpečuje v plném rozsahu obchodní vedení, včetně řádného vedení účetnictví společnosti,
  - b) v případech stanovených ZOK nebo těmito stanovami svolává valnou hromadu společnosti a předkládá jí k projednání a schválení záležitosti náležející do její působnosti,
  - c) předkládá valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou, konsolidovanou, případně mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo úhradu ztráty,
  - d) uveřejňuje účetní závěrku společnosti a výroční zprávu společnosti;
  - e) při své činnosti dodržuje obecně závazné právní předpisy, tyto stanovy, zásady a pokyny valné hromady. § 435 odst. 3 ZOK tím není dotčen.
- 40.5 Není-li společnost investičním fondem s oprávněním se sám obhospodařovat, popřípadě provádět svou administraci ve smyslu § 8 odst. 1 ZISIF, je jediným členem představenstva Obhospodařovatel.
- 40.6 Je-li členem představenstva právnická osoba, zmocní bez zbytečného odkladu jedinou fyzickou osobu, aby ji v orgánu zastupovala. Zástupce právnické osoby musí splňovat podmínky stanovené ZISIF a ZOK pro funkci člena představenstva a nemůže být současně členem dozorčí rady.
- 40.7 Ustanovení ZOK o zákazu konkurence se nepoužije na zastupování Obhospodařovatele v orgánech investičních fondů obhospodařovaných stejným Obhospodařovatelem.

## **41. Jednání za společnost**

- 41.1 Společnost zastupuje člen představenstva samostatně.

## **42. Dozorčí rada**

- 42.1 Dozorčí rada dohlíží na řádný výkon obchodního vedení společnosti. Do působnosti dozorčí rady náleží jakákoliv věc týkající se společnosti, pokud není ZOK, ZISIF nebo těmito stanovami svěřena do působnosti jiného orgánu společnosti..
- 42.2 Dozorčí rada má 2 (slovy: dva) členy.
- 42.3 Funkční období člena dozorčí rady je 10 (slovy: deset) let. Opětovná volba člena dozorčí rady je možná. Výkon funkce člena dozorčí rady zaniká, nastane-li některá z právních skutečností stanovená ZOK anebo smlouvou o výkonu funkce.
- 42.4 Funkce člena dozorčí rady zaniká v případech stanovených ZOK.
- 42.5 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.
- 42.6 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.
- 42.7 Dozorčí rada je oprávněna přijmout rozhodnutí i mimo zasedání v písemné formě nebo s využitím technických prostředků.



- 42.8 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 2 pracovní dny 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.
- 42.9 Pro přijetí usnesení dozorčí rady je třeba prostá většina hlasů všech zvolených členů dozorčí rady. Hlasuje se aklaací. V případě rovnosti hlasů rozhoduje hlas předsedy dozorčí rady.
- 42.10 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 předsedou 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. K účasti na jednání dozorčí rady se vždy přizve představenstvo.
- 42.11 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 představenstvu. Je-li předseda dozorčí rady současně představenstvem, zastupuje společnost jiný dozorčí radou určený člen. V případě dočasné nezpůsobilosti předsedy dozorčí rady vykonávat svou funkci může dozorčí rada dočasně pověřit výkonem funkce předsedy dozorčí rady jiného svého člena.
- 42.12 Člen dozorčí rady je povinen 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.

### **43. Investiční výbor podfondu**

- 43.1 Obhospodařovatel je oprávněn zřídit investiční výbor příslušného podfondu. Investiční výbor je poradním orgánem společnosti v záležitostech realizace investiční strategie podfondu.
- 43.2 Investiční výbor rozhoduje kolektivně o stanoviscích k investičním záměrům předkládaným Obhospodařovatelem anebo jednotlivými členy investičního výboru.
- 43.3 Investiční výbor rozhoduje o svém stanovisku prostou většinou všech členů, Obhospodařovatel není stanoviskem investičního výboru vázán a je oprávněn:
- a) rozhodnout o realizaci investičního záměru i při negativním stanovisku investičního výboru, pokud zajistí, že rozhodnutím o realizaci investičního záměru není porušen jakýkoli obecně závazný právní předpis, Statut podfondu nebo porušena povinnost odborné péče Obhospodařovatele;
  - b) rozhodnout o zamítnutí investičního záměru i při pozitivním stanovisku investičního výboru
- 43.4 Pokud bude investiční záměr v souladu s obecně závaznými právními předpisy, Statutem podfondu a nebude porušena povinnost odborné péče Obhospodařovatele, je Obhospodařovatel oprávněn zajistit realizaci investičního záměru.
- 43.5 Počet členů investičního výboru, způsob jejich jmenování a odvolání, jakož i pravidla jednání investičního výboru mohou být Obhospodařovatelem ve Statutu podfondu zavedena odlišně od znění těchto stanov.

#### 44. Výbor pro audit

- 44.1 Společnost zřizuje výbor pro audit, pokud je to vyžadováno právním předpisem.
- 44.2 Výbor pro audit má v takovém případě 3 členy.

#### 45. Definice

- 45.1 **Administrátor** znamená osoba oprávněná provádět administraci společnosti dle § 38 ZISIF.
- 45.2 **Celkové investované zdroje podfondu** znamená investované zdroje připadající na všechny Třídy investičních akcií vydávané k podfondu, tj. součet všech Investovaných zdrojů připadajících na jednotlivou Třídu investičních akcií vydávanou k podfondu ke Dni stanovení NAV.
- 45.3 **Den stanovení NAV** znamená den, ke kterému je Administrátorem stanovena hodnota Fondového kapitálu podfondu pro příslušný podfond.
- 45.4 **Distribuční poměr** znamená hodnota podílu Třídy investičních akcií vydávané k podfondu na Fondovém kapitálu podfondu, určená na základě pravidel uvedených v těchto stanovách a Statutu podfondu.
- 45.5 **Fondový kapitál** znamená v souladu s § 191 odst. 6 ZISIF hodnota majetku v podfondu snížená o hodnotu dluhů v podfondu.
- 45.6 **Investované zdroje** připadající na jednotlivou Třídu investičních akcií znamená hodnota Fondového kapitálu příslušného podfondu k bezprostředně předcházejícímu Dni stanovení NAV připadající na jednotlivou Třídu investičních akcií vydávanou k podfondu upravená způsobem uvedeným v čl. 20.2.
- 45.7 **Obhospodařovatel** znamená osoba oprávněná obhospodařovat majetek společnosti ve smyslu § 5 ZISIF.
- 45.8 **Ostatní jmění** znamená majetek a dluhy společnosti ve smyslu § 165 odst. 2 věty druhé ZISIF, tj. majetek a dluhy, které nejsou součástí majetku a dluhů této společnosti z investiční činnosti.
- 45.9 **OZ** znamená zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění.
- 45.10 **RE SUBFUND** znamená podfond s názvem CZECH CAPITAL RE SUBFUND.
- 45.11 **RESTART SUBFUND** znamená podfond s názvem CZECH CAPITAL RESTART SUBFUND.
- 45.12 **MEZANIN SUBFUND** znamená podfond s názvem CZECH CAPITAL MEZANIN SUBFUND
- 45.13 **FAMILY SUBFUND I.** znamená podfond s názvem FAMILY CZECH CAPITAL SUBFUND I.
- 45.14 **FAMILY SUBFUND II.** znamená podfond s názvem FAMILY CZECH CAPITAL SUBFUND II.
- 45.15 **FAMILY SUBFUND III.** znamená podfond s názvem FAMILY CZECH CAPITAL SUBFUND III.
- 45.16 **Rozhodné období** je období začínají kalendářním dnem následujícím po bezprostředně předcházejícím Dni stanovení NAV a končící aktuálním Dnem stanovení NAV.
- 45.17 **Smlouva o investici** znamená smlouva uzavřená mezi společností a zájemcem o úpis investičních akcií, jejímž předmětem je zejména stanovení práv a povinností smluvních stran při úpisu a odkupu investičních akcií. Tato smlouva může mít formu zejména smlouvy o úpisu a odkupu investičních akcií, smlouvy o závazku úpisu investičních akcií, popř. objednávky úpisu investičních akcií.
- 45.18 **Statut společnosti** znamená dokument dle § 288 ZISIF, který obsahuje zejména investiční cíle jednotlivých podfondů zřízených společností, pravidla pro vytváření podfondů a jejich hospodaření a další údaje nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení investice.

- 45.19 **Statut podfondu** znamená dokument dle § 288 ZISIF, který obsahuje zejména investiční strategii příslušného podfondu, popis rizik spojených s investováním majetku takového podfondu a další údaje nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení investice.
- 45.20 **Statut** znamená Statut společnosti anebo Statut podfondu.
- 45.21 **Třída** znamená druh investičních akcií ve smyslu § 276 ZOK, resp. §163 odst. 3 ZISIF, tj. investiční akcie, se kterými jsou spojena stejná práva.
- 45.22 **Uplynulá část účetního období** je období začínající prvním kalendářním dnem příslušného účetního období a končící aktuálním Dnem stanovení NAV v rámci téhož účetního období.
- 45.23 **ZISIF** znamená zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění.
- 45.24 **Změna hodnoty portfolia** znamená rozdíl mezi Fondovým kapitálem příslušného podfondu a Celkovými investovanými zdroji v příslušném podfondu za Rozhodné období.
- 45.25 **ZOK** znamená zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění.

## 46. Postup při změně stanov

- 46.1 O změně stanov rozhoduje v souladu s těmito stanovami a ZOK valná hromada společnosti. 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, nabývá změna stanov účinnosti dnem zápisu této změny do obchodního rejstříku.
- 46.2 Představenstvo rozhodne o změně těchto 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.

## 47. Výkladová ustanovení

- 47.1 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 OZ.
- 47.2 V případě, že některé ustanovení těchto 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 těchto stanov touto skutečností nedotčena.