

## ÚPLNÉ ZNĚNÍ stanov akciové společnosti APS CREDIT FUND SICAV, a.s.

### I. ZÁKLADNÍ USTANOVENÍ

#### Článek 1

##### **Obchodní firma a sídlo společnosti**

1. Obchodní firma: **APS CREDIT FUND SICAV, a.s.**
2. Obec, v níž je umístěno sídlo společnosti: **Praha.**

#### Článek 2

##### **Internetová stránka**

Na adrese: [www.apscreditfund.com](http://www.apscreditfund.com) jsou umístěny internetové stránky společnosti, kde jsou uveřejňovány pozvánky na valnou hromadu a uváděny další údaje pro akcionáře.

#### Článek 3

##### **Vznik a trvání společnosti**

1. Společnost vznikla zápisem do obchodního rejstříku.
2. Společnost je založena na dobu neurčitou.

#### Článek 4

##### **Předmět podnikání**

Předmětem podnikání společnosti je:

- shromažďování peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů nebo tak, že se kvalifikovaní investoři stávají jejími akcionáři, a provádění společného investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch kvalifikovaných investorů a dále správa tohoto majetku.

#### Článek 5

##### **Základní kapitál a zapisovaný základní kapitál**

1. Základní kapitál společnosti se rovná jejímu fondovému kapitálu. Do obchodního rejstříku se jako základní kapitál společnosti zapisuje částka vložená úpisem zakladatelských akcií

(zapisovaný základní kapitál); zapisovaný základní kapitál se uvádí ve stanovách namísto základního kapitálu.

2. Zapisovaný základní kapitál činí 2.000.000, - Kč (slovy: dva miliony korun českých) a ke dni vzniku společnosti byl plně splacen.
3. O zvýšení nebo snížení zapisovaného základního kapitálu rozhoduje valná hromada na základě obecně závazných právních předpisů a ustanovení těchto stanov.

## Článek 6

### **Zakladatelské akcie**

1. Zapisovaný základní kapitál ve výši 2.000.000, - Kč (slovy: dva miliony korun českých) je rozdělen na 20 kusů listinných zakladatelských kusových, kmenových akcií na jméno, bez jmenovité hodnoty (dále jen „**zakladatelské akcie**“). Zakladatelské akcie představují stejné podíly na zapisovaném základním kapitálu.
2. Se zakladatelskými akciemi není spojeno právo na jejich odkoupení na účet společnosti.
3. Zakladatelské akcie musí obsahovat náležitosti uvedené v ust. § 259 a ust. § 260 odst. 1 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstev, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**zákon o obchodních korporacích**“) a ust. § 158 odst. 4 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“).
4. Zakladatelské akcie společnosti mohou být v souladu s právními předpisy emitovány jako hromadná listina. Hromadná listina nemůže znít na více vlastníků zakladatelských akcií (vlastník zakladatelských akcií dále jen „**Akcionář**“) a práva spojená s akciemi nemohou být převodem dělena na podíly. Na žádost Akcionáře společnosti, který vlastní hromadnou listinu nahrazující akcie společnosti, vydá společnost Akcionáři jednotlivé akcie, případně jiné hromadné listiny. Představenstvo je povinno žádosti Akcionáře o výměnu hromadné listiny za akcie vyhovět nejpozději do 30 (slovy třiceti) dnů ode dne obdržení takové žádosti.
5. V případě převodu zakladatelských akcií na třetí osobu, mají ostatní vlastníci zakladatelských akcií předkupní právo k takovým zakladatelským akciím po dobu 6 měsíců ode dne, kdy jim tuto skutečnost vlastník převáděných zakladatelských akcií oznámil. Vlastníci zakladatelských akcií mají právo vykoupit převáděné zakladatelské akcie poměrně podle velikosti svých podílů na zapisovaném základním kapitálu. Předkupní právo se neuplatní v případě převodu zakladatelských akcií na jiného vlastníka zakladatelských akcií.
6. Předkupní právo dle předchozího bodu stanov mají vlastníci zakladatelských akcií také v případě bezúplatného převodu zakladatelských akcií; v takovém případě mají vlastníci zakladatelských akcií právo převáděné zakladatelské akcie vykoupit za obvyklou cenu. To platí i v jiných případech zákonného předkupního práva.
7. Akcionář, který hodlá převést své zakladatelské akcie, musí oznámit tento svůj záměr ostatním Akcionářům písemně.

## Článek 7

### **Investiční akcie**

1. Společnost může nabízet k úpisu investiční akcie na základě veřejné výzvy k jejich úpisu. Společnost vydává investiční akcie pouze k jednotlivým podfondům.
2. Investiční akcie jsou zaknihované kusové akcie na jméno, bez jmenovité hodnoty, které představují stejné podíly na fondovém kapitálu podfondu nebo fondovém kapitálu dané třídy.
3. S investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.
4. S vlastnictvím investičních akcií není spojeno hlasovací právo na valné hromadě s výjimkou případů uvedených v ust. § 162 odst. 2 ZISIF. V takovém případě se na vlastníky investičních akcií přiměřeně aplikují články 11 až 15 stanov.
5. Aktuální hodnota investiční akcie příslušné třídy se určuje jako podíl hodnoty fondového kapitálu podfondu, resp. třídy, a počtu aktuálně vydaných investičních akcií dané třídy se zaokrouhlením na čtyři desetinná místa.
6. Aktuální hodnota investiční akcie se stanovuje ke dni ocenění, kterým je za standardních tržních podmínek poslední kalendářní den kalendářního čtvrtletí v období počínajícím prvním kalendářním dnem následujícím po skončení prvního upisovacího období a končícím půl roku od tohoto data a později pak poslední kalendářní den kalendářního roku. V souladu se statutem společnosti může být rozhodnuto o mimořádném Dnu ocenění v jiný libovolný kalendářní den. Aktuální hodnota se zveřejňuje zpravidla osmnáctý pracovní den následující po dni ocenění (nejpozději dva pracovní dny před uplynutím 6 (slovy šesti) měsíců ode dne ocenění, a to za předpokladu, že jsou předmětem oceňování netypická aktiva).
7. Společnost vydává investiční akcii na účet příslušného podfondu za částku, která se rovná aktuální hodnotě investiční akcie vyhlášené k rozhodnému dni.
8. Rozhodným dnem při vydání investiční akcie je den ocenění, ke kterému společnost obdržela žádost o vydání investičních akcií. Další podmínky podání žádosti o vydání investičních akcií, úhrady ceny za investiční akcie a popis postupu pro vydávání investičních akcií stanoví statut společnosti.
9. Každý akcionář má za podmínek stanovených statutem společnosti právo na odkoupení svých investičních akcií společností ve výši zvolené finanční částky nebo počtu investičních akcií, a to na účet příslušného podfondu. Společnost stanoví termíny pro podání žádostí o odkoupení investičních akcií, přičemž těmito termíny jsou dny ocenění (bod 6 tohoto článku).
10. Investiční akcie je společností odkupována za aktuální hodnotu investiční akcie vyhlášenou ke dni podání žádosti o odkoupení investičních akcií (rozhodný den).
11. Další podmínky podání žádosti o odkoupení investičních akcií, úhrady ceny za investiční akcie a popis postupu pro odkupování investičních akcií stanoví statut společnosti.
12. Společnost může pozastavit vydávání nebo odkupování investičních akcií společností až na dobu 2 let, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů akcionářů. Společnost může pozastavit vydávání nebo odkupování investičních akcií zejména na přelomu kalendářního roku, v případech živelních událostí, problémů

s likviditou majetku společnosti, pokud by vysoké nákupy nebo odkupování investičních akcií mohly způsobit ohrožení majetku společnosti nebo v jiných odůvodněných případech.

13. Společnost může rozhodnout o pozastavení odkupování investičních akcií, hrozí-li, že odkupem investičních akcií se sníží výše základního kapitálu společnosti, resp. podfondu pod 1.250.000,- EUR (slovy: jeden milion dvě stě padesát tisíc euro). Společnost může rozhodnout o pozastavení vydávání investičních akcií, hrozí-li, že vydáním investičních akcií se zvýší výše základního kapitálu společnosti nad 1.000.000.000,- EUR (slovy: jedna miliarda euro).
14. O pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií rozhoduje představenstvo. V rozhodnutí se uvede datum a přesný čas rozhodnutí o pozastavení, důvody a okamžik pozastavení a doba, na kterou se vydávání nebo odkupování investičních akcií pozastavuje. Společnost doručí neprodleně zápis o pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií České národní bance a současně uveřejní na svých internetových stránkách datum a přesný čas rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií, důvody a okamžik pozastavení a dobu, na kterou se vydávání nebo odkupování investičních akcií pozastavuje. Jestliže pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií ohrožuje zájmy akcionářů, Česká národní banka toto rozhodnutí zruší. Společnost neprodleně uveřejní na svých internetových stránkách informaci o tom, že Česká národní banka zrušila pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií. Společnost po obnovení vydávání a odkupování investičních akcií vydá nebo odkoupí investiční akcie, jejichž vydávání a odkupování bylo pozastaveno, za aktuální hodnotu stanovenou ke dni obnovení vydávání a odkupování investičních akcií. Držitel investičních akcií nemá právo na úrok z prodlení za dobu pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií, ledaže společnost je ke dni pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií již v prodlení s vyplacením částky za odkup nebo jestliže Česká národní banka zrušila rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií. Společnost uhradí v takovém případě úrok z prodlení ze svého majetku.

## Článek 8

### **Podfondy**

1. Společnost může vytvářet podfondy. Podfond je účetně a majetkově oddělená část jejího jmění. Společnost zahrnuje do podfondu (podfondů) majetek a dluhy ze své investiční činnosti. Nezahrnuje-li společnost do podfondu (podfondů) také majetek a dluhy, které nejsou součástí majetku a dluhů společnosti z investiční činnosti, tvoří tento majetek a dluhy podfond.
2. Podfond má vlastní investiční strategii.
3. Ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za společností, vzniklé v souvislosti s vytvořením podfondu, plněním jeho investiční strategie nebo jeho zrušením, lze použít pouze majetek v tomto podfondu. Náklady, které mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním a prováděním administrace podfondu vztahující se ke konkrétnímu podfondu jsou hrazeny z majetku tohoto podfondu. Pokud se tyto náklady vztahují k více podfondům, jsou hrazeny z majetku těchto podfondů poměrně, není-li ve statutu stanoveno jinak.

4. Označení podfondu musí obsahovat příznačný prvek obchodní firmy společnosti a slovo „podfond“, popřípadě jinak vyjádřit jeho vlastnost podfondu.
5. O vytvoření podfondu rozhodne představenstvo, které zároveň určí investiční strategii podfondu a další pravidla pro fungování podfondu ve statutu a zajistí změnu statutu společnosti a zápis podfondu do seznamu vedeného Českou národní bankou.
6. Společnost vydává ke každému podfondu investiční akcie na jméno. Tyto investiční akcie vydané k podfondu jsou kusovými akciemi a představují stejné podíly na fondovém kapitálu příslušného podfondu. S investičními akciemi vydanými k podfondu je spojeno právo podílu na zisku a jiných vlastních zdrojích jen z hospodaření příslušného podfondu a na likvidačním zůstatku jen při zániku příslušného podfondu s likvidací. Vydat k příslušnému podfondu investiční akcie nelze, dokud nejsou údaje nutné k identifikaci příslušného podfondu zapsány v seznamu vedeném Českou národní bankou. V dalších ohledech se na investiční akcie podfondu použijí ustanovení čl. 7 stanov.
7. Investiční akcie vydané k podfondu musí obsahovat náležitosti uvedené v ust. § 167 odst. 3 ZISIF.

## Článek 9

### **Práva a povinnosti Akcionářů**

1. Každý Akcionář má právo na podíl na zisku společnosti a na jejím likvidačním zůstatku při zániku společnosti, právo účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, má právo požadovat a dostat na ní vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti, které jsou předmětem jednání valné hromady, a uplatňovat návrhy a protinávrhy.
2. Akcionář má právo na podíl na zisku společnosti (dividendu), který valná hromada podle výsledku hospodaření schválila k rozdělení. Tento podíl se určuje poměrem Akcionářova podílu k zapisovanému základnímu kapitálu.
3. Společnost je povinna vyplatit dividendu na své náklady a nebezpečí pouze bezhotovostním převodem na účet Akcionáře uvedený v seznamu akcionářů.
4. Po dobu trvání společnosti, ani po jejím zrušení nemá Akcionář právo na vrácení předmětu vkladu.
5. Nad rámec ustanovení této části stanov společnosti má Akcionář další práva a povinnosti stanovené zákonem o obchodních korporacích a těmito stanovami.

## **II. ORGÁNY SPOLEČNOSTI**

### Článek 10

#### **Orgány společnosti**

1. Společnost má dualistický systém vnitřní struktury.
2. Společnost má tyto orgány:
  - A. valnou hromadu,
  - B. představenstvo,

C. dozorčí radu.

## A. VALNÁ HROMADA

### Článek 11

#### **Postavení a působnost valné hromady**

1. Valná hromada je nejvyšším orgánem společnosti. Valnou hromadu tvoří všichni přítomní Akcionáři. V případech uvedených v ust. § 162 odst. 2 ZISIF tvoří valnou hromadu také vlastníci investičních akcií.
2. Do výlučné působnosti valné hromady náleží:
  - a) rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení zapisovaného základního kapitálu z pověření představenstva podle ust. § 511 zákona o obchodních korporacích nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností, s výjimkou případů změn stanov uvedených v čl. 16.3 stanov,
  - b) rozhodování o změně výše zapisovaného základního kapitálu nebo o pověření představenstva podle ust. § 511 a násl. zákona o obchodních korporacích,
  - c) volba a odvolání členů představenstva a schvalování smlouvy o výkonu funkce s členy představenstva, nestanoví-li zákon o obchodních korporacích jinak,
  - d) volba a odvolání členů dozorčí rady a schvalování smlouvy o výkonu funkce s členy dozorčí rady, nestanoví-li zákon o obchodních korporacích jinak,
  - e) schválení řádné, mimořádné nebo konsolidované účetní závěrky a v zákonem stanovených případech i mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo o stanovení tantiém a rozhodnutí o úhradě ztráty,
  - f) rozhodování o změně druhu nebo formy akcií,
  - g) rozhodování o změně práv spojených s určitým druhem akcií,
  - h) rozhodování o způsobu krytí ztrát společnosti vzniklých v uplynulém obchodním roce, včetně případného mimořádného použití rezervního fondu,
  - i) rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací, jmenování a odvolání likvidátora, včetně určení výše jeho odměny, schválení konečné zprávy o průběhu likvidace a návrhu na použití likvidačního zůstatku,
  - j) rozhodnutí o fúzi nebo rozdělení,
  - k) schvalování převodu nebo zastavení závodu nebo takové části jmění, která by znamenala podstatnou změnu skutečného předmětu podnikání nebo činnosti společnosti,
  - l) schválení smlouvy o tiché společnosti a jiných smluv, jimiž se zakládá právo na podílu na zisku nebo jiných vlastních zdrojích společnosti, včetně jejich změn a jejího zrušení,
  - m) rozhodnutí o přeměně společnosti, ledaže zákon upravující přeměny obchodních společností a družstev stanoví jinak,
  - n) rozhodování o dalších otázkách, které zákon nebo stanovy zahrnují do působnosti valné hromady.

## Článek 12

### **Účast na valné hromadě**

1. Každý Akcionář je oprávněn účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, požadovat a dostat na ní vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti, které jsou předmětem jednání valné hromady, a uplatňovat návrhy a protináměry. Tato práva může Akcionář vykonávat osobně nebo v zastoupení na základě písemné plné moci. Tato plná moc musí být podepsána zastoupeným Akcionářem a musí z ní vyplývat rozsah zmocnění zástupce a dále to, zda byla udělena pro zastoupení na jedné nebo na více valných hromadách.
2. Stanovy společnosti připouští rozhodování Akcionářů per rollam. V případě rozhodování per rollam, zašle osoba oprávněná ke svolání valné hromady všem Akcionářům návrh rozhodnutí. Návrh rozhodnutí obsahuje:
  - a) text navrhovaného rozhodnutí a jeho zdůvodnění,
  - b) lhůtu pro doručení vyjádření Akcionáře určeného stanovami, která činí 15 (slovy patnáct) dnů; pro začátek jejího běhu je rozhodné doručení návrhu Akcionáři,
  - c) podklady potřebné pro jeho přijetí.Nedoručí-li Akcionář ve lhůtě uvedené v návrhu osobě oprávněné ke svolání valné hromady souhlas s návrhem usnesení, platí, že s návrhem nesouhlasí. Vyžaduje-li zákon, aby rozhodnutí valné hromady bylo osvědčeno veřejnou listinou, návrh rozhodnutí per rollam musí mít formu veřejné listiny; v takovém případě se Akcionářům zasílá kopie veřejné listiny o návrhu rozhodnutí. Ve vyjádření Akcionáře se uvede i obsah návrhu rozhodnutí valné hromady, jehož se vyjádření týká; podpis na vyjádření musí být úředně ověřen. Rozhodná většina se počítá z celkového počtu hlasů všech Akcionářů. Výsledek rozhodování včetně dne jeho přijetí oznámí osoba oprávněná jednání svolat způsobem stanoveným zákonem o obchodních korporacích a stanovami pro svolání valné hromady všem Akcionářům bez zbytečného odkladu.
3. V případech uvedených v ust. § 162 odst. 2 ZISIF se přiměřeně aplikují jednotlivá ustanovení článku 12 také na vlastníky investičních akcií.

## Článek 13

### **Svolání valné hromady a účast na valné hromadě**

1. Řádná valná hromada se koná jednou ročně, a to vždy do každého 30. dubna kalendářního roku. Valnou hromadu svolává představenstvo, a to uveřejněním pozvánky na internetových stránkách společnosti a současně zasláním písemné pozvánky všem Akcionářům společnosti uvedeném v seznamu akcionářů či prostřednictvím e-mailu (popř. také vlastníkům investičních akcií společnosti, jedná-li se o záležitosti uvedené v ust. § 162 odst. 2 ZISIF). Pozvánka musí být na internetových stránkách společnosti uveřejněna až do okamžiku konání valné hromady.
2. Pozvánka na valnou hromadu obsahuje alespoň:
  - a) obchodní firmu a sídlo společnosti,
  - b) místo, datum a hodinu konání valné hromady,

- c) označení, zda se svolává řádná valná hromada nebo náhradní valná hromada,
- d) pořad jednání valné hromady, včetně uvedení osoby, je-li navrhována jako člen voleného orgánu společnosti,
- e) návrhy usnesení valné hromady a jejich zdůvodnění, nebo vyjádření představenstva ke každé navrhované záležitosti, není-li předkládán návrh usnesení.

Návrhy Akcionářů (popř. také vlastníků investičních akcií společnosti, jedná-li se o záležitosti uvedené v ust. § 162 odst. 2 ZISIF) na usnesení valné hromady uveřejní společnost na svých internetových stránkách bez zbytečného odkladu po jejich obdržení.

Jestliže má být na pořadu jednání valné hromady změna stanov společnosti, musí pozvánka na valnou hromadu obsahovat alespoň stručný a výstižný popis a odůvodnění navrhovaných změn stanov. Úplný návrh změny stanov představenstvo uveřejní spolu s pozvánkou na valnou hromadu na internetových stránkách společnosti a umožní každému Akcionáři ve svém sídle, aby ve lhůtě uvedené v pozvánce na valnou hromadu nahlédl zdarma do návrhu změny stanov v sídle společnosti. Na toto právo společnost Akcionáře upozorní v pozvánce na valnou hromadu.

- 3. Valná hromada se koná v sídle společnosti nebo na jiném vhodném místě určeném v pozvánce.
- 4. Valná hromada se může konat, aniž by byly splněny zákonné požadavky na její svolání a požadavky uvedené v čl. 13.1 a 13.2 stanov, souhlasí-li s tím všichni Akcionáři společnosti (popř. také vlastníci investičních akcií společnosti, jedná-li se o záležitosti uvedené v ust. § 162 odst. 2 ZISIF).
- 5. Akcionáři přítomní na valné hromadě se zapisují do listiny přítomných, která obsahuje obchodní firmu nebo název a sídlo právnické osoby nebo jméno, příjmení a bydliště fyzické osoby, která je Akcionářem, popř. jejího zástupce, čísla listinných akcií nebo počet kusových akcií, jež opravňují Akcionáře k hlasování. V případě odmítnutí zápisu určité osoby do listiny přítomných se skutečnost odmítnutí a jeho důvod uvede v listině přítomných. Správnost listiny přítomných potvrzuje svým podpisem svolavatel, nebo jí určená osoba.
- 6. Valné hromady se vždy účastní představenstvo a členové dozorčí rady.

## Článek 14

### **Jednání valné hromady**

- 1. Valná hromada volí svého předsedu, zapisovatele, ověřovatele zápisu a osobu pověřenou sčítáním hlasů. Valná hromada může rozhodnout, že předsedou valné hromady a ověřovatelem zápisu bude jedna osoba. Valná hromada může dále rozhodnout, že předseda valné hromady provádí rovněž sčítání hlasů, neohrozí-li to řádný průběh valné hromady.
- 2. Jednání valné hromady zahájí a do doby zvolení předsedy řídí představenstvo nebo jiná osoba určená představenstvem, popřípadě, je-li svolavatelem dozorčí rada, jí pověřený člen dozorčí rady nebo jiná osoba určená dozorčí radou. Zahajující valné hromady zajistí volbu předsedy valné hromady a dále řídí jednání valné hromady její předseda. Pokud nebyl zvolen předseda valné hromady, řídí ji osoby uvedené v první větě tohoto článku. Nebude-li zvolen zapisovatel, ověřovatel zápisu nebo osoba pověřená sčítáním hlasů, určí je představenstvo, popřípadě dozorčí rada, je-li svolavatelem.



3. O průběhu valné hromady se vyhotovuje zápis. Zapisovatel vyhotoví zápis z jednání valné hromady do 15 (slovy: patnácti) dnů od jejího ukončení. Zápis podepisuje zapisovatel, předseda valné hromady nebo svolavatel a ověřovatel. Zápis o valné hromadě obsahuje:
  - a) obchodní firmu a sídlo společnosti,
  - b) místo a čas konání valné hromady,
  - c) jméno předsedajícího valné hromady, zapisovatele, ověřovatele zápisu a osoby pověřené sčítáním hlasů,
  - d) popis projednávaných bodů programu,
  - e) rozhodnutí valné hromady a výsledek hlasování,
  - f) obsah protestu Akcionáře (popř. také vlastníků investičních akcií společnosti, jedná-li se o záležitosti uvedené v ust. § 162 odst. 2 ZISIF), představenstva, člena dozorčí rady, týkajícího se rozhodnutí valné hromady.K zápisu se přiloží návrh a prohlášení, předložená na valné hromadě k projednání, a listina přítomných.
4. Vydávání kopií zápisu a jeho archivace se řídí ustanovením § 425 zákona o obchodních korporacích.

## Článek 15

### **Počet hlasů spojených s jednou akcií a způsob hlasování**

1. Valná hromada je způsobilá usnášení, jsou-li přítomni Akcionáři, kteří mají akcie, jejichž počet dosahuje 31 % (třicet jedna procent) zapisovaného základního kapitálu společnosti. Uvedeným nejsou dotčeny případy, kdy právní předpisy požadují vyšší účast Akcionářů.
2. Hlasovací právo náležející akcií se určuje tak, že na jednu kusovou akcií připadá 1 (slovy jeden) hlas, tj. celkový počet hlasů ve společnosti je 20 (slovy dvacet).
3. Valná hromada rozhoduje hlasováním na výzvu předsedajícího valné hromady. Pokud je podaných více návrhů, rozhoduje o pořadí, ve kterém se bude o nich hlasovat, předsedající valné hromady. Akcionáři hlasují na valné hromadě zvednutím ruky (aklamací).
4. Valná hromada rozhoduje většinou hlasů přítomných Akcionářů, pokud zákon nebo tyto stanovy nevyžadují většinu jinou.
5. O záležitostech uvedených v ust. § 421 odst. 2 písm. m) zákona o obchodních korporacích, k rozhodnutí o změně stanov, k rozhodnutí, v jehož důsledku se mění stanovy, k rozhodnutí o pověření představenstva zvýšit zapisovaný základní kapitál, o zrušení společnosti s likvidací a k rozhodnutí o rozdělení likvidačního zůstatku rozhoduje valná hromada dvěma třetinami (2/3) hlasů přítomných akcionářů. Rozhoduje-li valná hromada podle ust. § 421 odst. 2 písm. m) zákona o obchodních korporacích anebo o změně výše zapisovaného základního kapitálu, vyžaduje se i souhlas dvou třetin (2/3) hlasů přítomných akcionářů každého druhu akcií, jejichž práva jsou tímto rozhodnutím dotčena.

K rozhodnutí valné hromady o změně druhu nebo formy akcií, o změně práv spojených s určitým druhem akcií, o omezení převoditelnosti akcií na jméno se vyžaduje souhlas alespoň tří čtvrtin (3/4) hlasů přítomných akcionářů vlastnících tyto akcie.

## Článek 16

### Jediný akcionář

1. V případě, že společnost má jediného Akcionáře, nekoná se valná hromada a působnost valné hromady vykonává tento Akcionář.
2. Rozhodnutí Akcionáře při výkonu působnosti valné hromady musí mít písemnou formu a musí být podepsáno Akcionářem nebo osobou oprávněnou jednat za Akcionáře, je-li Akcionář právnickou osobou. Rozhodnutí jediného Akcionáře musí mít formu veřejné listiny v těch případech, kdy musí mít formu veřejné listiny rozhodnutí valné hromady.
3. Rozhodnutí jediného Akcionáře jsou vůči společnosti účinná jejich doručením společnosti.

## B. PŘEDSTAVENSTVO

### Článek 17

#### Postavení a působnost představenstva

1. Představenstvo je statutární orgán, jenž zastupuje společnost a kterému přísluší obchodní vedení společnosti. Do působnosti představenstva dále patří rozhodování o změnách statutu, o vytváření podfondů, o úpisu investičních akcií a o dalších záležitostech uvedených ve stanovách.
2. Představenstvo má tři členy.
3. Představenstvo je voleno a odvoláváno valnou hromadou.
4. Představenstvo se při své činnosti řídí zásadami a pokyny schválenými valnou hromadou, pokud jsou v souladu s právními předpisy a těmito stanovami. Nikdo však není oprávněn udělovat představenstvu pokyny týkající se obchodního vedení; představenstvo však může požádat valnou hromadu o udělení pokynu týkajícího se obchodního vedení; tímto není dotčena povinnost představenstva jednat s péčí řádného hospodáře.
5. Představenstvo má dále povinnost:
  - a) zajistit řádné vedení účetnictví;
  - b) předkládat valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou, konsolidovanou a případně též mezitímní účetní závěrku a v souladu se stanovami také návrh na rozdělení zisku a úhradu ztráty;
  - c) zpracovávat zprávu o vztazích společnosti.
6. Jestliže má valná hromada v souvislosti se zvyšováním základního kapitálu společnosti rozhodnout o vyloučení nebo omezení přednostního práva Akcionářů, musí představenstvo předložit valné hromadě písemnou zprávu, ve které uvede důvody pro vyloučení nebo omezení přednostního práva, navrhovaný emisní kurs nebo způsob jeho určení, popřípadě návrh pověření představenstva k jeho určení.
7. Představenstvo je oprávněno jednostranně změnit stanovy v případech, kdy tak stanoví ZISIF a jde-li o změnu stanov přímo vyvolanou změnou právní úpravy, opravu písemných nebo tiskových chyb nebo úpravu, která logicky vyplývá z obsahu stanov.

8. Ustanovení § 279 odst. 1 písm. a), b) a d) ZISIF se ohledně členů představenstva či jiných vedoucích osob nepoužijí.
9. V souladu s příslušnými právními předpisy se připouští možnost vyloučení zákazu konkurence. Konkurenční jednání členů představenstva ve smyslu zákona o obchodních korporacích je možné pouze se s předchozím písemným souhlasem Akcionáře/valné hromady a po schválení dozorčí rady.

## Článek 18

### **Ustanovení a funkční období představenstva**

1. Členem představenstva může být fyzická osoba i právnická osoba.
2. Člen představenstva, případně fyzická osoba – zmocněnec pověřený členem představenstva právnickou osobou k zastupování společnosti (tj. zástupce právnické osoby dle 46 odst. 3 zákona o obchodních korporacích) musí splňovat podmínky stanovené ZISIF a zákonem o obchodních korporacích pro členství v představenstvu.
3. Členové představenstva volí ze svého středu předsedu.
4. Funkční období člena představenstva je desetileté. Opětná volba člena představenstva je možná.
5. V souladu s ustanovením § 437 zákona o obchodních korporacích se stanoví jiný způsob splnění publikačních povinností dle ustanovení § 436 zákona o obchodních korporacích. Představenstvo zašle zákonem stanovené dokumenty či informace prostřednictvím emailové pošty na emailovou adresu Akcionáře uvedenou v seznamu akcionářů ve lhůtě stanovené právními předpisy. V případě, že Akcionář nesdělí společnosti příslušnou emailovou adresu, odešle představenstvo zákonem stanovené dokumenty či informace na adresu sídla nebo bydliště Akcionáře uvedenou v seznamu akcionářů. Uvedené se použije obdobně v dalších případech, kdy právní předpisy umožňují plnit publikační povinnosti jinak, než je v nich stanoveno.

## Článek 19

### **Rozhodování představenstva**

1. Každý člen představenstva má při rozhodování jeden hlas.
2. Představenstvo je usnášeníschopné při účasti alespoň 2 (slovy: dvou) jeho členů. Představenstvo rozhoduje většinou hlasů přítomných členů představenstva. Každý člen představenstva má 1 (slovy: jeden) hlas. V případě rovnosti hlasů má předseda představenstva rozhodující hlas.
3. O průběhu jednání představenstva o jeho rozhodnutích se pořizují zápisy podepsané předsedajícím a zapisovatelem.
4. Představenstvo může na návrh předsedy a se souhlasem všech jeho členů přijímat rozhodnutí i mimo zasedání (per rollam), a to písemným hlasováním nebo hlasováním pomocí prostředků sdělovací techniky (e-mailem, telefonicky nebo prostřednictvím on-line komunikačních platforem). Hlasující se považují za přítomné. O průběhu hlasování per rollam sepíše zapisovatel zápis, který podepíše předseda představenstva a zapisovatel.

## Článek 20

### **Jednání za společnost**

1. Za společnost jednají dva (2) členové představenstva společně. Ve věcech investorské dokumentace je oprávněn jednat každý člen představenstva samostatně. Podepisování za společnost se děje tak, že k obchodní firmě společnosti připojí člen představenstva svůj podpis.
2. Členové představenstva jsou oprávněni udělovat způsobem podle odstavce 1 tohoto článku zmocnění k zastupování společnosti třetí osobě.

## **C. DOZORČÍ RADA**

### Článek 21

#### **Postavení a působnost dozorčí rady**

1. Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a na činnost společnosti.
2. Členové dozorčí rady jsou oprávněni nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti společnosti a kontrolují, zda účetní zápisy jsou vedeny řádně a v souladu se skutečností a zda se podnikatelská či jiná činnost společnosti uskutečňuje v souladu s právními předpisy a stanovami.
3. Dozorčí rada přezkoumává řádnou, mimořádnou a konsolidovanou a popřípadě též mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo na úhradu ztráty a předkládá valné hromadě své vyjádření.
4. Dozorčí rada svolává valnou hromadu, jestliže to vyžadují zájmy společnosti, a valné hromadě navrhuje potřebná opatření.

### Článek 22

#### **Složení, ustanovení a funkční období dozorčí rady**

1. Dozorčí rada má tři členy.
2. Členové dozorčí rady jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou, nestanoví-li zákon jinak.
3. Členové dozorčí rady volí ze svého středu předsedu.
4. Funkční období jednotlivých členů dozorčí rady je desetileté. Opětovná volba členů dozorčí rady je možná.
5. V souladu s příslušnými právními předpisy se připouští možnost vyloučení zákazu konkurence. Konkurenční jednání členů dozorčí rady ve smyslu zákona o obchodních korporacích je možné pouze se s předchozím písemným souhlasem Akcionáře/valné hromady a po schválení dozorčí rady.

## Článek 23

### **Svolání, usnášeníschopnost a rozhodování dozorčí rady**

1. Dozorčí rada zasedá nejméně jednou za rok. Jednání dozorčí rady svolává předseda dozorčí rady.
2. Předseda svolá dozorčí radu vždy, požádá-li o to představenstvo, a to s pořadem jednání, který představenstvo určilo. Nesvolá-li předseda dozorčí radu bez zbytečného odkladu od doručení žádosti, může ji svolat samo představenstvo náklady s tím spojené nese společnost.
3. Předseda dozorčí rady nesmí zúžit návrh pořadu jednání podle odstavce 2 tohoto článku stanov, ledaže s tím souhlasí ti, kdo svolání dozorčí rady požadovali.
4. Předseda dozorčí rady je povinen svolat jednání dozorčí rady také vždy, požádá-li o to písemně další člen dozorčí rady, a to nejpozději do 14 (slovy: čtrnácti) dnů od doručení takové žádosti. Žádost musí být odůvodněna a musí obsahovat návrh pořadu jednání.
5. Jednání dozorčí rady se členové účastní osobně; to však nebrání tomu, aby člen dozorčí rady zmocnil pro jednotlivý případ jiného člena dozorčí rady, aby za něho při jeho neúčasti hlasoval. Jednání dozorčí rady řídí předseda a v jeho nepřítomnosti jiný pověřený člen dozorčí rady.
6. K účasti na jednání dozorčí rady se vždy přizve představenstvo.
7. Dozorčí rada je usnášeníschopná, je-li přítomna většina jejích členů. Dozorčí rada rozhoduje usnesením. K přijetí rozhodnutí ve všech záležitostech projednávaných na jednání dozorčí rady je zapotřebí, aby pro ně hlasovala většina členů dozorčí rady. V případě rovnosti hlasů rozhoduje hlas předsedy. Každý člen dozorčí rady má jeden hlas. Dozorčí rada hlasuje aklamací.
8. O všech jednáních dozorčí rady se sepíše zápis, který podepisuje zapisovatel určený dozorčí radou a předseda dozorčí rady nebo v jeho nepřítomnosti jiný pověřený člen dozorčí rady. V zápise musí být jmenovitě uveden člen dozorčí rady, který hlasoval proti přijetí usnesení nebo se hlasování zdržel.
9. Dozorčí rada může na návrh předsedy dozorčí rady a se souhlasem dalšího člena dozorčí rady přijímat rozhodnutí i mimo zasedání (per rollam), a to písemným hlasováním anebo hlasováním pomocí prostředků sdělovací techniky (e-mailem, telefonicky nebo prostřednictvím on-line komunikačních platforem). Hlasující se považují za přítomné. O průběhu hlasování per rollam sepíše zapisovatel určený dozorčí radou zápis, který podepíše předseda dozorčí rady a zapisovatel.

## Článek 24

### **Ustanovení a působnost předsedy dozorčí rady**

1. Předsedu dozorčí rady volí a odvolává dozorčí rada. Funkční období předsedy dozorčí rady je desetileté. Předsedou dozorčí rady může být jen fyzická osoba.
2. V případě dočasné nezpůsobilosti předsedy vykonávat tuto funkci může dozorčí rada dočasně pověřit výkonem funkce předsedy dozorčí rady jiného svého člena (fyzickou osobu).

3. Předseda dozorčí rady organizuje a řídí činnost dozorčí rady a dohlíží na řádný výkon působnosti představenstva. O svých poznatcích a o činnosti dozorčí rady informuje valnou hromadu.
4. Dozorčí rada určí svého člena, který zastupuje společnost v řízení před soudy a jinými orgány proti členu představenstva.

## III. DALŠÍ USTANOVENÍ

### Článek 26

#### **Zásady hospodaření s majetkem společnosti**

1. Účetním obdobím společnosti je kalendářní rok.
2. Majetek a dluhy z investiční činnosti se oceňují reálnou hodnotou v souladu s ust. § 196 ZISIF a dalšími právními předpisy, zejména vyhláškou č. 244/2013 Sb.
3. Valná hromada může rozhodnout, že společnost vyplatí podíly na zisku (dividendy) a na výnosech z hospodaření společnosti nebo, že budou tyto prostředky reinvestovány a odrazí se ve zvýšené hodnotě zakladatelské akcie. Pravidla pro výplatu podílu na zisku pro jednotlivé podfondy stanoví statut.
4. Oceňování majetku a dluhů společnosti je prováděno k poslednímu kalendářnímu dni každého kalendářního kvartálu, popř. k jinému dni dle těchto stanov nebo statutu společnosti.
5. Společnost účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, dluhů a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem společnosti odděleně od předmětu účetnictví jednotlivých podfondů. Společnost zajišťuje v souladu s účetními metodami podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví účtování o předmětu účetnictví v účetních knihách vedených odděleně pro jednotlivé podfondy, jejichž majetek obhospodařuje, tak, aby mu to umožnilo sestavení účetní závěrky za každý podfond. Účetní závěrka společnosti i jednotlivých podfondů musí být ověřena auditorem.

### Článek 27

#### **Obhospodařování a administrace společnosti**

1. Úplata za administraci společnosti se může určit jako kombinace pevné výše úplaty a částky, vyjádřené procentuální hodnotou z hodnoty fondového kapitálu nebo aktiv společnosti.
2. Konkrétní výši úplaty za administraci stanoví představenstvo, v souladu s příslušnými ustanoveními statutu, vždy nejpozději ke konci června kalendářního roku následujícím po kalendářním roce, k němuž se úplata vztahuje.
3. Úplata je hrazena z majetku společnosti, pokud níže nebo ve statutu není uvedeno jinak.
4. Část úplaty vztahující se ke konkrétnímu podfondu je hrazena z majetku tohoto podfondu.
5. Část úplaty, kterou nelze přiřadit konkrétnímu podfondu, v rozsahu určeném představenstvem, bude hrazena z majetku podfondů poměrně, není-li ve statutu uvedeno jinak.

6. V souvislosti s obhospodařováním a prováděním administrace mohou vznikat zejména následující náklady, které jsou hrazeny z majetku společnosti, resp. z majetku podfondu:
- a) náklady cizího kapitálu,
  - b) transakční náklady na uzavřené nebo neuzavřené investice, včetně due diligence, cestovních nákladů a poplatků právním, technickým a jiným transakčním poradcům, akviziční náklady,
  - c) náklady na řízení / správu investic, financování, hedging a prodej investic,
  - d) náklady spojené s obchody s investičními nástroji (provize, poplatky organizátorům trhu a obchodníkům s cennými papíry),
  - e) odměny za úschovu a správu investičních nástrojů,
  - f) odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů,
  - g) náklady související s repo obchody,
  - h) náklady z opčních, termínových a dalších derivátových operací,
  - i) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
  - j) úroky z úvěrů a půjček přijatých společností,
  - k) náklady spojené s vedením emise investičních akcií,
  - l) náklady na účetní a daňový audit,
  - m) soudní, správní a notářské poplatky,
  - n) daně,
  - o) náklady na daňové a právní poradenství,
  - p) pojištění, náklady na soudní výlohy
  - q) náklady na ocenění nebo přecenění aktiv v majetku podfondu a na reportování akcionářům podfondů,
  - r) další v písm. a) až q) výslovně neuvedené náklady, které společnost nebo jiná osoba, kterou společnost pověřila výkonem některé činnosti, jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti se založením a vznikem společnosti (zřizovací výdaje), jejím obhospodařováním a administrací.

## Článek 28

### **Způsob určení odměny představenstva**

1. Odměna členů představenstva bude stanovena ve smlouvě o výkonu funkce.
2. Odměna představenstva je hrazena z majetku společnosti.
3. Na odměnu lze vyplácet zálohy i opětovně.
4. Výši roční odměny schvaluje v souladu s čl. 11 odst. 2 písm. d) stanov valná hromada společnosti.

## Článek 29

### **Způsob určení výdajů vynaložených při zařizování záležitostí společnosti**

1. Výdaje nebo náklady, které představenstvo nebo člen dozorčí rady vynaložil při zařizování záležitostí společnosti, jsou hrazeny z majetku společnosti, není-li níže stanoveno jinak.
2. Výdaje nebo náklady vztahující se ke konkrétnímu podfondu jsou hrazeny z majetku tohoto podfondu.
3. Výdaje nebo náklady, které nelze přiřadit konkrétnímu podfondu, v rozsahu určeném představenstvem, budou hrazeny z majetku podfondů poměrně.
4. Nejvyšší přípustná výše výdajů nebo nákladů může být stanovena statutem.
5. Na výdaje nebo náklady lze představenstvu nebo členu dozorčí rady vyplácet zálohy i opětovně.

## Článek 30

### **Pravidla postupu při zvyšování a snižování zapisovaného základního kapitálu**

#### *I. Zvýšení zapisovaného základního kapitálu*

1. O zvýšení zapisovaného základního kapitálu společnosti rozhoduje usnesením, dvoutřetinovou většinou hlasů přítomných akcionářů, valná hromada.
2. Účinky zvýšení zapisovaného základního kapitálu nastávají ode dne zápisu jeho nové výše do obchodního rejstříku.
3. Ke zvýšení zapisovaného základního kapitálu může dojít těmito způsoby:
  - a) zvýšením zapisovaného základního kapitálu upsáním nových akcií dle ust. § 474 a násl. zákona o obchodních korporacích,
  - b) podmíněným zvýšením základního kapitálu dle ust. § 505 zákona o obchodních korporacích,
  - c) zvýšením základního kapitálu z vlastních zdrojů společnosti dle ust. § 495 a násl. zákona o obchodních korporacích,
  - d) rozhodnutím představenstva dle ust. § 511 a násl. zákona o obchodních korporacích.
4. Každý Akcionář má přednostní právo upsat část nových zakladatelských akcií v poměru jmenovité hodnoty jeho akcií k základnímu kapitálu. Každý Akcionář má přednostní právo na upsání i těch zakladatelských akcií, které v souladu se ZISIF neupsal jiný Akcionář.

#### *II. Snižování zapisovaného základního kapitálu*

1. O snížení zapisovaného základního kapitálu rozhoduje valná hromada usnesením. V usnesení valné hromady je nutné uvést alespoň:



- účel navrhovaného snížení zapisovaného základního kapitálu,
  - rozsah a způsob navrhovaného snížení zapisovaného základního kapitálu,
  - způsob, jak bude naloženo s částkou odpovídající snížení zapisovaného základního kapitálu,
  - pokud se snižuje zapisovaný základní kapitál na základě smlouvy s Akcionáři, údaj, zda jde o návrh smlouvy na úplatné nebo bezplatné vzetí akcií z oběhu, a při návrhu smlouvy na úplatné vzetí akcií z oběhu i výši úplaty nebo pravidla jejího určení,
  - pokud mají být v důsledku snížení zapisovaného základního kapitálu předloženy společnosti listinné akcie, i lhůty pro jejich předložení; tato lhůta nesmí předcházet dni účinnosti snížení základního kapitálu.
2. Pokud je společnost povinna snížit zapisovaný základní kapitál, použije ke snížení základního kapitálu vlastní akcie, má-li je ve svém majetku. V ostatních případech snížení základního kapitálu použije společnost nejprve vlastní akcie, které má ve svém majetku. Jiným způsobem lze snižovat zapisovaný základní kapitál, jen pokud tento postup nepostačuje ke snížení zapisovaného základního kapitálu v rozsahu určeném valnou hromadou nebo pokud by tento postup nesplnil účel snížení zapisovaného základního kapitálu. Pokud se snižuje zapisovaný základní kapitál pouze s využitím vlastních akcií, které jsou v majetku společnosti, nepoužije se ustanovení o odděleném hlasování podle druhů akcií.
  3. Společnost použije vlastní akcie ke snížení zapisovaného základního kapitálu tak, že je zničí, pokud byly vydány v listinné podobě, pokud byly vydány v zaknihované podobě, pak podá příkaz osobě, která vede evidenci zaknihovaných cenných papírů, ke zrušení akcií.
  4. Pokud společnost nemá ve svém majetku vlastní akcie, nebo použití těchto nepostačuje ke snížení zapisovaného základního kapitálu nebo by tento postup nesplnil účel snížení základního kapitálu, provede snížení zapisovaného základního kapitálu těmito způsoby:
    - a) vzetím akcií z oběhu na základě smlouvy dle ust. § 532 a násl. zákona o obchodních korporacích,
    - b) upuštěním od vydání akcií dle ust. § 536 a násl. zákona o obchodních korporacích.

## IV.

### ZRUŠENÍ A ZÁNİK SPOLEČNOSTI

#### Článek 31

#### **Zrušení a zánik společnosti**

1. Společnost se zrušuje:
  - a) rozhodnutím valné hromady o zrušení společnosti,
  - b) rozhodnutím soudu o zrušení společnosti,
  - c) přeměnou společnosti
  - d) zrušením konkursu po splnění rozvrhového usnesení nebo zrušením konkursu z důvodu, že majetek dlužníka je zcela nepostačující.

2. Ke zrušení společnosti v nucené správě s likvidací, o kterém rozhoduje valná hromada společnosti, se vyžaduje předchozí souhlas České národní banky.
3. Způsob provedení likvidace společnosti při jejím zrušení s likvidací se řídí občanským zákoníkem (zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů) a zvláštními právními předpisy upravujícími činnost investičního fondu.
4. Likvidátor je jmenován a odvoláván v souladu se zvláštními právními předpisy upravujícími činnost investičního fondu.
5. Společnost vstupuje do likvidace ke dni, k němuž byla zrušena, pokud zákon nestanoví jinak. Vstup do likvidace se zapisuje obchodního rejstříku.
6. Společnost zaniká ke dni výmazu z obchodního rejstříku.

## V.

### ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

#### Článek 32

##### **Doplňování a změny stanov**

1. O doplňování a změnách stanov rozhoduje valná hromada na návrh představenstva, a to způsobem uvedeným v článku 13 těchto stanov. Rozhodnutí valné hromady o změně stanov musí být osvědčeno veřejnou listinou.
2. Změna stanov nabývá účinnosti okamžikem, kdy o ní rozhodla valná hromada, pokud z jejího rozhodnutí nebo ze zákona nevyplývá, že nabývá účinnosti později.
3. Změna stanov spočívající ve změně výše zapisovaného základního kapitálu, štěpení akcií či spojení akcií do jedné, změně formy nebo druhu akcií nebo omezení převoditelnosti akcií na jméno nebo její změně, nabývá účinnosti až ke dni zápisu této změny do obchodního rejstříku.
4. V případě, že dojde ke změně obsahu stanov, vyhotoví představenstvo bez zbytečného odkladu úplné znění stanov a založit je do sbírky listin.