

# **STANOVY AKCIOVÉ SPOLEČNOSTI** **investičního fondu kvalifikovaných investorů**

## **Článek 1 Úvodní ustanovení**

1. Obchodní firma: **Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s.**
2. Sídlo společnosti: Praha
3. Internetové stránky společnosti : [www.arcacapitalcee.cz](http://www.arcacapitalcee.cz)
4. Identifikační číslo společnosti : 284 70 729

## **Článek 2 Právní forma**

Akciová společnost.

## **Článek 3 Předmět činnosti**

Předmětem činnosti společnosti je:

- činnost fondu kvalifikovaných investorů dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech

Společnost může přijímat a poskytovat zápůjčky a úvěry.

## **Článek 4 Doba trvání společnosti**

Společnost je založena na dobu neurčitou.

## **Článek 5 Základní kapitál**

1. Základní kapitál společnosti činí 608 400 000 Kč (slovy: šest set osm milionů čtyři sta tisíc korun českých).
2. Předmětem vkladu do společnosti je věc, kterou se akcionář nebo budoucí akcionář zavazuje vložit do společnosti za účelem nabytí nebo zvýšení účasti v ní (dále jen "vkladová povinnost"). Vkladovou povinnost lze splnit splacením v penězích (dále jen "peněžitý vklad") nebo vnesením jiné penězi ocenitelné věci (dále jen "nepeněžitý vklad").
3. Společnost může na základě rozhodnutí valné hromady zvýšit základní kapitál za podmínek a způsobem stanoveným v ustanovení § 474 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích – dále možno jen ZOK ).
4. Společnost může na základě rozhodnutí valné hromady snížit svůj základní kapitál za podmínek a způsobem stanoveným v ustanovení § 516 a násl. ZOK.

## **Článek 6 Akcie**

1. Základní kapitál je rozvržen na 6084 kusů kmenových akcií na jméno, vydaných jako zaknihovaný cenný papír o jmenovité hodnotě jedné akcie 100.000 Kč (slovy jedno sto tisíc korun českých).
2. Emisní kurs všech akcií byl zcela splacen. Akcie budou přijaty k obchodování na regulovaném trhu se sídlem v členském státě Evropské unie podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu (dále jen "evropský regulovaný trh").
3. Převoditelnost akcií není omezena.
4. Společnost vede seznam akcionářů vedle evidence zaknihovaných cenných papírů.

## **Článek 7 Vkladová povinnost**

1. Každý akcionář je povinen splatit řádně a včas emisní kurs upsaných akcií. Vkladová povinnost se plní ve lhůtě a v rozsahu, který určí statutární orgán v písemné výzvě. Výzva musí být doručena alespoň 10 ( deset ) pracovních dnů přede dnem, kdy se příslušná část vkladu stává splatnou. 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 nahradit společnosti veškerá peněžitá plnění, která od ní přijal. Pro společnost jako fond kvalifikovaných investorů se nepoužije ustanovení § 344 odst. 1 ZOK.

## **Článek 8 Zatímní listy, prioritní a vyměnitelné dluhopisy**

Práva a povinnosti spojená s nesplacenou akcií mohou být spojena se zatímním listem. Společnost může vydávat zatímní listy. Společnost může na základě rozhodnutí valné hromady vydat prioritní nebo vyměnitelné dluhopisy. Vydání takových dluhopisů musí být spojeno se současným rozhodnutím valné hromady o podmíněném zvýšení základního kapitálu společnosti, ledaže mají být vyměnitelné dluhopisy vyměněny za existující akcie společnosti.

## **Článek 9 Práva akcionářů**

1. Každý akcionář vykonává práva plynoucí z jeho účasti na společnosti v rozsahu stanoveném zákonem a těmito stanovami.
2. Akcionáři vykonávají své právo podílet se na řízení společnosti na valné hromadě nebo mimo ni. Každý akcionář je oprávněn se účastnit valné hromady a hlasovat na ní. Každý akcionář má na základě příslušných právních předpisů a stanov společnosti mimo jiné následující práva:
  - a) právo účastnit se valné hromady a hlasovat na ní,
  - b) právo požadovat a obdržet na valné hromadě od společnosti vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti nebo jí ovládaných osob
  - c) právo uplatňovat návrhy a protinavrhy k záležitostem zařazeným na pořad jednání valné hromady

- d) přednostní právo upsat část nových akcií společnosti upisovaných ke zvýšení základního kapitálu v rozsahu jeho podílu, má-li být emisní kurz nových akcií splácen v penězích, ledaže je takové přednostní právo omezeno nebo vyloučeno rozhodnutím valné hromady
  - e) právo na podíl na zisku, který valná hromada schválila k rozdělení mezi akcionáře, případně právo na podíl na likvidačním zůstatku v případě likvidace společnosti
  - f) právo dovolávat se neplatnosti usnesení valné hromady v zákonem stanovené lhůtě
  - g) právo požádat o vydání kopie zápisu z jednání valné hromady
3. Akcionář nebo akcionáři společnosti uvedení v ustanovení § 365 odst. 1 až 3 ZOK (dále jen "kvalifikovaní akcionáři") požívají zvláštních práv stanovených ZOK. Zejména
- a) mohou požádat představenstvo, aby svolalo valnou hromadu k projednání záležitostí navržených kvalifikovanými akcionáři, přičemž v žádosti uvedou návrhy usnesení a jejich odůvodnění
  - b) mohou požádat příslušný soud, aby je zmocnil ke svolání valné hromady, pokud valnou hromadu nesvolá představenstvo na žádost kvalifikovaných akcionářů
  - c) mohou požádat představenstvo, aby na pořad valné hromady zařadilo nebo doplnilo záležitost určenou kvalifikovanými akcionáři
  - d) mohou požádat dozorčí radu, aby v záležitostech uvedených v žádosti kvalifikovaných akcionářů přezkoumala výkon činnosti a působnosti představenstva
  - e) mohou se za společnost domáhat náhrady újmy proti členovi představenstva nebo dozorčí rady
  - f) mohou se za společnost domáhat splacení emisního kurzu proti akcionáři, který je v prodlení s jeho splácením
  - g) mohou navrhnout soudu, aby jmenoval znalce pro účely přezkumu zprávy o vztazích
  - h) mají další práva vyplývající z právních předpisů a stanov společnosti

### **Článek 10 Povinnosti akcionářů**

1. Akcionář je povinen se vůči společnosti chovat čestně a zachovávat její vnitřní řád včetně těchto stanov. Akcionář je povinen zejména hájit zájmy společnosti a její dobré jméno, ctít povinnost mlčenlivosti o všech skutečnostech, které souvisejí s činností společnosti a které jsou předmětem obchodního tajemství společnosti nebo o skutečnostech, jejichž zveřejnění by mohlo společnosti přivodit újmu nebo jde o důvěrnou informaci. Při poskytnutí takových informací akcionářům na valné hromadě je představenstvo, popř. dozorčí rada povinna je upozornit na jejich charakter.
2. Právo na informace kvalifikovaného investora upravuje zákon o investičních společnostech a investičních fondech.

### **Článek 11 Vnitřní struktura společnosti**

1. Vnitřní struktura společnosti je dualistická.
2. Orgány společnosti jsou:
  - a) valná hromada,
  - b) představenstvo,
  - c) dozorčí rada
  - d) výbor pro audit

## Článek 12 Působnost valné hromady

1. Valná hromada je nejvyšším orgánem společnosti. Valná hromada jedná a rozhoduje ve všech věcech, které jí náleží do výlučné působnosti podle zákona anebo podle těchto stanov.
2. Do výlučné působnosti valné hromady náleží zejména:
  - a) rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu pověřeným představenstvem nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností;
  - b) rozhodování o změně výše základního kapitálu a o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu;
  - c) rozhodování o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči společnosti proti pohledávce na splacení emisního kursu;
  - d) volba a odvolání členů dozorčí rady, případných náhradníků členů dozorčí rady včetně stanovení jejich pořadí, to vše s výjimkou členů dozorčí rady, kteří by museli být voleni zaměstnanci společnosti;
  - e) volba a odvolání členů výboru pro audit, případných náhradníků členů výboru pro audit;
  - f) schválení řádné, mimořádné nebo konsolidované účetní závěrky a v případech, kdy její vyhotovení stanoví právní předpis, i mezitímní účetní závěrky;
  - g) rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů, nebo o úhradě ztráty;
  - h) rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací, schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku;
  - i) schválení přeměny společnosti podle zák. č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev;
  - j) schválení převodu, pachtu nebo zastavení závodu nebo takové jeho části, která by znamenala podstatnou změnu dosavadní struktury závodu nebo podstatnou změnu v předmětu podnikání nebo činnosti společnosti;
  - k) schvalování smluv o výkonu funkce včetně odměňování členů dozorčí rady společnosti;
  - l) schvalování smluv o výkonu funkce včetně odměňování členů výboru pro audit;
  - m) udělení souhlasu k poskytnutí jiných plnění ve prospěch členů dozorčí rady společnosti po vyjádření dozorčí rady, případně k poskytnutí mzdy a jiných plnění osobám uvedeným v ustanovení § 61 odst. 3 ZOK;
  - n) schvalování pokynů a zásad, kterými se řídí představenstvo a dozorčí rada společnosti;
  - o) schvalování pokynů týkajících se obchodního vedení, je-li o to valná hromada požádána podle ustanovení § 51 odst. 2 ZOK;
  - p) rozhodování o určení auditora
  - q) rozhodování o podání žádosti k přijetí účastnických cenných papírů společnosti k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo o vyřazení těchto cenných papírů z obchodování na evropském regulovaném trhu;
  - r) rozhodování o změně statutu, která se týká způsobu investování a investičních cílů fondu, srážek při odkupování vlastních akcií společnosti, úplaty depozitáři fondu, nákladů souvisejících s obhospodařováním majetku fondu, odměn vedoucích osob
  - s) rozhodování o dalších otázkách, které příslušné právní předpisy nebo stanovy svěřují do působnosti valné hromady.
3. Valná hromada si nemůže vyhradit k rozhodování záležitosti, které do její působnosti nesvěřují příslušné právní předpisy nebo tyto stanovy.

## Článek 13 Svolávání valné hromady

1. Valné hromady mají právo se účastnit všichni akcionáři. Jednání valné hromady se zúčastňují členové představenstva, dozorčí rady a členové výboru pro audit.
2. Valná hromada se uskutečňuje jako řádná valná hromada nebo náhradní.
3. Valná hromada se koná nejméně jednou ročně, v případě projednání a schválení řádné účetní závěrky v zákonem stanoveném termínu.

4. Valnou hromadu svolává představenstvo, v případech stanovených zákonem jeho člen, dozorčí rada nebo její člen.
5. Svolavatel je povinen uveřejnit pozvánku na internetových stránkách společnosti. Svolavatel současně zašle pozvánku všem akcionářům na elektronickou adresu uvedenou v seznamu akcionářů. Nesdělí-li však akcionář společnosti svou elektronickou adresu, zasílá se pozvánka na adresu akcionáře uvedenou v seznamu akcionářů v listinné podobě. Zaslání pozvánky na elektronickou adresu akcionáře nahrazuje zaslání pozvánky na adresu bydliště či sídla v listinné podobě. Pro účely pozvánky na valnou hromadu společnost neopatřuje výpis emise z evidence zaknihovaných cenných papírů, ale vychází výlučně z údajů zapsaných v seznamu akcionářů.
6. Rozhodným dnem k účasti na valné hromadě je vždy sedmý den předcházející dni konání valné hromady.
7. Valná hromada se může konat i bez splnění požadavků zákona č. 90/2012 Sb. anebo těchto stanov, pouze však za předpokladu, že se na valnou hromadu dostaví všichni akcionáři společnosti a tito budou souhlasit s konáním valné hromady i bez splnění požadavků zákona a stanov společnosti.
8. Pokud akcionáři společnosti vlastní akcie, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 30% základního kapitálu společnosti nejsou přítomni na místě konání valné hromady do jedné hodiny po oznámeném začátku konání valné hromady, představenstvo svolá, je-li to stále potřebné, bez zbytečného odkladu náhradní valnou hromadu se shodným pořadem jednání. Pozvánka na náhradní valnou hromadu musí být uveřejněna do 15 ( patnácti ) dnů ode dne, kdy byla svolána původní valná hromada a náhradní valná hromada se musí konat do 6 ( šesti ) týdnů ode dne, na který byla svolána původní valná hromada. Náhradní valná hromada je schopná se usnášet bez ohledu na počet akcionářů společnosti přítomných na náhradní valné hromadě. Pozvánka na náhradní valnou hromadu musí tuto informaci obsahovat.

#### **Článek 14 Valná hromada**

1. Valná hromada zvolí předsedu, zapisovatele, ověřovatele zápisu a osobu nebo osoby pověřené sčítáním hlasů.
2. Do doby zvolení předsedy valné hromady řídí valnou hromadu svolavatel nebo jím určená osoba. Totéž platí, pokud předseda valné hromady nebyl zvolen. Nebude-li zvolen zapisovatel, ověřovatel zápisu nebo osoba pověřená sčítáním hlasů, určí je svolavatel valné hromady.
3. Akcionáři společnosti jsou oprávněni se zúčastnit a vykonávat svá práva na valné hromadě osobně nebo prostřednictvím zástupce, popř. prostřednictvím osoby, která je zapsána v evidenci investičních nástrojů jako správce nebo jako osoba oprávněná vykonávat práva spojená s akciemi. Akcionář společnosti účastnící se valné hromady je povinen prokázat svou totožnost osobním dokladem. Zástupce akcionáře je povinen prokázat svou totožnost osobním dokladem a je povinen předložit originál, nebo úředně ověřenou kopii plné moci s ověřeným podpisem zmocnítele. Formulář plné moci musí být před každou valnou hromadou ode dne uveřejnění pozvánky na valnou hromadu uveřejněn na internetových stránkách společnosti a dostupný v listinné podobě během pracovní doby v sídle společnosti.
4. Členové představenstva mohou být zmocněni k zastupování akcionáře na valné hromadě.
5. Požadavek akcionáře na vysvětlení na valné hromadě může být učiněn písemně nebo ústně po vyzvání předsedou valné hromady. Vysvětlení může být poskytnuto formou souhrnné odpovědi. Platí, že vysvětlení se akcionáři dostalo i tehdy, pokud byla informace uveřejněna na internetových stránkách společnosti nejpozději v den předcházející dni konání valné hromady a je k dispozici akcionářům v místě konání valné hromady. Pokud požadované vysvětlení nemůže být poskytnuto z důvodu jeho složitosti přímo na valné hromadě, musí být akcionářům společnosti poskytnuto do patnácti dnů ode dne konání valné hromady. Vysvětlení musí být současně dostupné na internetových stránkách společnosti.

6. Každý akcionář společnosti může písemně požádat představenstvo společnosti o poskytnutí kopie zápisu z jednání valné hromady nebo jeho části. Kopie zápisu z jednání valné hromady musí být poskytnuta do třiceti dnů od doručení žádosti akcionáře.

## Článek 15 Hlasování, přijímání rozhodnutí

1. Při posuzování způsobilosti valné hromady činit rozhodnutí a při hlasování na valné hromadě se nepřihlíží k akciím nebo vydaným zatímním listům, s nimiž není spojeno hlasovací právo, nebo pokud nelze hlasovací právo, které je s nimi spojeno, vykonávat. To neplatí, nabydou-li tyto akcie dočasně hlasovacího práva.
2. Akcionář nemůže vykonat hlasovací právo:
  - a) spojené se zatímním listem, pokud je v prodlení se splněním vkladové povinnosti, a to v rozsahu prodlení;
  - b) pokud valná hromada rozhoduje o:
    - jeho nepeněžitým vkladu,
    - tom, zda jemu nebo osobě, s níž jedná ve shodě, má být prominuto splnění povinnosti, anebo zda má být odvolán z funkce člena orgánu společnosti pro porušení povinností při výkonu funkce;
  - c) v jiných zákonem, jiným právním předpisem nebo těmito stanovami stanovených případech.
3. Hlasovací právo je spojeno s akcií. S každou akcií o jmenovité hodnotě 100.000,- Kč je spojen jeden hlas. Celkový počet hlasů ve společnosti je 6084 hlasů.
4. Valná hromada je schopná se usnášet, pokud jsou osobně nebo v zastoupení přítomni akcionáři vlastníci akcie, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 30 % ( třicet procent ) základního kapitálu společnosti.
5. V průběhu jednání valné hromady se hlasuje pomocí hlasovacích lístků a zdvižením ruky, pokud valná hromada nerozhodne jinak. Každý hlasovací lístek musí být podepsán akcionářem nebo jeho zástupcem. Akcionáři musí být informováni o všech návrzích a případných protinávrzích. V případě doručení protinávrhu akcionářem ke konkrétní záležitosti pořadu jednání valné hromady, valná hromada vždy rozhoduje nejprve o protinávrhu akcionáře, v případě doručení více protinávrhů, v pořadí, v jakém byly předloženy a doručeny společnosti. V případě přijetí protinávrhu akcionáře se o návrhu představenstva již nehlasuje. V případě nepřijetí žádného z protinávrhů akcionářů, valná hromada projedná a rozhodne o návrhu předloženém představenstvem ke konkrétní záležitosti pořadu jednání valné hromady.
6. Připouští se rozhodování mimo valnou hromadu v písemné formě nebo s využitím technických prostředků (per rollam). V takovém případě jsou rozhodnutí přijímána postupem stanoveným v ustanovení § 418 až 420 ZOK. Za hlasování na valné hromadě s využitím technických prostředků se považuje i korespondenční hlasování.
7. Valná hromada rozhoduje ve všech záležitostech souhlasem alespoň 70% ( sedmdesát procent ) hlasů přítomných akcionářů, vyjma případů, kdy zákon přímo stanoví souhlas vyšší většiny hlasů přítomných akcionářů nebo souhlas všech přítomných akcionářů, nebo souhlas všech akcionářů společnosti. V případě zákonného požadavku souhlasu vyšší většiny hlasů akcionářů přítomných na valné hromadě nebo souhlasu všech akcionářů přítomných na valné hromadě, se postupuje výlučně podle požadavků nezbytných k přijetí rozhodnutí valné hromady upravených zákonem o obchodních korporacích.
8. Pokud procesní pravidla pro průběh valné hromady nevyplývají z příslušných právních předpisů nebo stanov společnosti, rozhoduje o dalším průběhu a procedurálních záležitostech valné hromady její předseda.

## **Článek 16 Výkon práv valné hromady jediným akcionářem**

Má-li společnost pouze jednoho akcionáře, nekoná se valná hromada a působnost valné hromady vykonává tento akcionář.

## **Článek 17 Představenstvo**

1. Představenstvo je statutárním orgánem společnosti, jenž řídí činnost společnosti a zastupuje ji. Představenstvu přísluší obchodní vedení společnosti. V působnosti představenstva je rovněž změna stanov společnosti podle zákona o investičních společnostech a investičních fondech, změna stanov v důsledku jiného rozhodnutí valné hromady, jakož i změny statutu, pokud nejsou vyloučeny článkem 12 písmeno r) stanov společnosti a svěřeny do působnosti valné hromady.
2. Představenstvo má tři členy. Funkční období jednotlivých členů představenstva je pět let.
3. Členy představenstva volí a odvolává dozorčí rada. Dozorčí rada může zvolit i náhradníky členů představenstva, kteří budou nastupovat na uvolněná místa členů představenstva v pořadí, které dozorčí rada určí, jinak v pořadí, v jakém byli zvoleni. Každý člen představenstva může být volen opakovaně.
4. Dozorčí rada může člena představenstva odvolat. Člen představenstva může ze své funkce odstoupit; nesmí tak však učinit v době, která je pro společnost nevhodná. Odstoupení z funkce je člen představenstva povinen oznámit představenstvu společnosti a dozorčí radě. Funkce v případě odstoupení končí uplynutím jednoho měsíce od doručení tohoto oznámení, neschválí-li dozorčí rada, na žádost odstupujícího, jiný okamžik zániku funkce.
5. Členové představenstva volí ze svého středu předsedu.
6. Rozsah dalších pravomocí představenstva je dán občanským zákoníkem, ZOK, dalšími právními předpisy, zejména zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a těmito stanovami.

## **Článek 18 Povinnosti a práva členů představenstva, odměňování**

1. Členové představenstva jsou povinni vykonávat svou funkci s nezbytnou loajalitou i s potřebnými znalostmi a pečlivostí (pečí řádného hospodáře). Pečlivě a s potřebnými znalostmi jedná ten, kdo mohl při podnikatelském rozhodování v dobré víře rozumně předpokládat, že jedná informovaně a v obhajitelném zájmu společnosti; to neplatí, pokud takovéto rozhodování nebylo učiněno s nezbytnou loajalitou. Členové představenstva jsou rovněž povinni zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo společnosti způsobit škodu. Představenstvo odpovídá za dodržování pravidel činnosti a jednání investičního fondu podle zákona o investičních společnostech a investičních fondech, plní informační povinnosti a v souladu se zákonem o investičních společnostech a investičních fondech informuje Českou národní banku, které poskytuje rovněž požadovanou součinnost v rámci dohledové činnosti České národní banky.
2. Při posouzení, zda člen představenstva jednal s péčí řádného hospodáře, se vždy přihledne k péči, kterou by v obdobné situaci vynaložila jiná rozumně pečlivá osoba, byla-li by v postavení člena obdobného orgánu obchodní společnosti. Je-li v řízení před soudem posuzováno, zda člen představenstva jednal s péčí řádného hospodáře, nese důkazní břemeno tento člen, ledaže soud rozhodne, že to po něm nelze spravedlivě požadovat.

3. Každý člen představenstva má nárok na odměnu uvedenou ve smlouvě o výkonu funkce uzavřené mezi společností a příslušným členem představenstva. Smlouvu o výkonu funkce člena představenstva schvaluje dozorčí rada. Členům představenstva může být vyplacen podíl na zisku. Odměňování členů představenstva, způsob určení odměny, podmínky vyplacení, jakož i případné další nároky člena představenstva, jež je vyžadováno ustanovením § 276 zákona o investičních společnostech a investičních fondech upravuje písemná smlouva o výkonu funkce. Smlouva o výkonu funkce rovněž určuje způsob výpočtu odměny člena představenstva a podmínky a rozsah hrazení odměny z majetku fondu, přičemž se umožňuje vyplacení měsíčních záloh na odměny, a to i opětovně, po celou dobu výkonu funkce. V souladu s ustanovením § 276 odst. 2 písmeno b) zákona o investičních společnostech a investičních fondech náleží každému členovi představenstva i náhrada výdajů, které vynaloží při zařizování záležitostí společnosti a které může rozumně pokládat za potřebné, a to způsobem, ve výši a za podmínek rovněž uvedených v písemné smlouvě o výkonu funkce. I na tyto výdaje může společnost vyplácet zálohy, a to i opětovně. Nejvyšší přípustná míra výdajů je dána smlouvou o výkonu funkce a je závislá na konkrétních okolnostech výdajů, včetně zohlednění zahraničního prvku.
4. Zákaz konkurence je řešen zákonem o obchodních korporacích, zákonem o investičních společnostech a investičních fondech, přičemž upozornění na okolnosti zákazu konkurence podle ZOK sděluje člen představenstva pouze dozorčí radě, okolnosti a informace podle ustanovení § 279 zákona o investičních společnostech a investičních fondech sděluje vedoucí osoba dozorčí radě společnosti. Člen představenstva je vedoucí osobou investičního fondu, přičemž k výkonu funkce je vyžadován předchozí souhlas České národní banky.

### **Článek 19 Zasedání představenstva**

1. Zasedání představenstva svolává a řídí předseda představenstva. V případě jeho nepřítomnosti řídí zasedání člen představenstva. Člen představenstva je oprávněn udělit pro konkrétní případ a konkrétní zasedání představenstva plnou moc jinému členovi představenstva, aby jej zastupoval.
2. Zasedání se konají v sídle společnosti, nebo na jiném vhodném místě, po předchozí dohodě členů představenstva. Zasedání se svolává písemně a pozvánka musí obsahovat místo a termín konání a jeho program, musí být doručena osobně, e-mailem, doporučeně prostřednictvím držitele poštovní licence nebo faxem, nejméně tři pracovní dny před zasedáním. V mimořádných případech může být zasedání svoláno i jiným vhodným způsobem. Členové představenstva se mohou vzdát splnění podmínek na svolání zasedání představenstva.
3. Představenstvo je usnášeníschopné, je-li přítomna nadpoloviční většina členů představenstva.
4. K přijetí usnesení představenstva je v každém případě třeba souhlasu většiny přítomných členů představenstva. Každý člen představenstva má jeden hlas. V případě rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedy představenstva.
5. Připouští se písemné hlasování členů představenstva a hlasování členů představenstva mimo zasedání představenstva (per rollam). Souhlasí-li s tím všichni členové představenstva, může takto hlasovat celé představenstvo nebo jen ti jeho členové, kteří nejsou na zasedání představenstva přítomni. Hlasující se pak považují za přítomné. Většina se počítá z celkového počtu hlasů příslušející všem členům představenstva. Rozhodnutí učiněné mimo zasedání musí být uvedeno v zápise nejbližšího zasedání představenstva, včetně podkladů zachycující průběh hlasování. Souhlas s hlasováním mimo zasedání lze písemně udělit pro celé funkční období s tím, že je možné jej kdykoli odvolat. V konkrétních případech pak postačí, že je souhlas udělen ústně. Návrh na přijetí usnesení mimo zasedání předkládá předseda představenstva s tím, že určí lhůtu pro hlasování a způsob hlasování. O hlasování mimo zasedání pak předseda představenstva pořídí záznam a o jeho výsledku vyrozumí ostatní členy představenstva.



## Článek 20 Dozorčí rada

1. Dozorčí rada společnosti má tři členy. Funkční období členů dozorčí rady je pět let.
2. Členové dozorčí rady jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou, vyjma případů, kdy by podle zákona musela být část členů dozorčí rady volena zaměstnanci společnosti.
3. Každý člen dozorčí rady může být volen opakovaně. Člen dozorčí rady může ze své funkce odstoupit. Odstoupení z funkce je člen dozorčí rady povinen oznámit pouze dozorčí radě, a to doručením do sídla společnosti. Funkce člena dozorčí rady končí uplynutím jednoho měsíce ode dne doručení oznámení o odstoupení z funkce dozorčí radě do sídla společnosti, ledaže dozorčí rada schválí na základě žádosti odstoupujícího člena jiný okamžik zániku funkce.
4. Člen dozorčí rady nesmí být zároveň členem představenstva, prokuristou nebo osobou oprávněnou podle zápisu v obchodním rejstříku jednat jménem společnosti.
5. Dozorčí rada je oprávněna, neklesne-li počet jejích členů pod polovinu, jmenovat náhradní členy dozorčí rady do příštího zasedání valné hromady. Konáním nejbližšího zasedání valné hromady společnosti končí funkční období náhradního člena dozorčí rady; tím však není dotčeno oprávnění valné hromady tohoto náhradního člena zvolit za člena řádného.
6. Ustanovení odst. 5. tohoto článku se nepoužije, jestliže na uvolněné místo člena dozorčí rady nastoupí náhradník člena dozorčí rady zvolený valnou hromadou.
7. Členové dozorčí rady volí ze svého středu předsedu.
8. Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a na činnost společnosti. Dozorčí rada je oprávněna nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti společnosti a kontrolovat, zda jsou účetní zápisy vedeny řádně a v souladu se skutečností a zda se podnikatelská a jiná činnost společnosti děje v souladu s právními předpisy, těmito stanovami a pokyny valné hromady.
9. Dozorčí rada přezkoumává řádnou, mimořádnou nebo konsolidovanou účetní závěrku a v případech, kdy její vyhotovení stanoví právní předpis, i mezitímní účetní závěrku, a návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty a předkládá svá vyjádření valné hromadě.
10. Rozhodnutí dozorčí rady se pořizuje písemně a podepisuje je předseda dozorčí rady.

## Článek 21 Povinnosti a práva členů dozorčí rady, odměňování

1. Členové dozorčí rady jsou povinni vykonávat svou funkci s nezbytnou loajalitou i s potřebnými znalostmi a pečlivostí (pečí řádného hospodáře). Pečlivě a s potřebnými znalostmi jedná ten, kdo mohl při podnikatelském rozhodování v dobré víře rozumně předpokládat, že jedná informovaně a v obhajitelném zájmu společnosti; to neplatí, pokud takovéto rozhodování nebylo učiněno s nezbytnou loajalitou. Členové dozorčí rady jsou rovněž povinni zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo společnosti způsobit škodu.
2. Při posouzení, zda člen dozorčí rady jednal s péčí řádného hospodáře, se vždy přihlédne k péči, kterou by v obdobné situaci vynaložila jiná rozumně pečlivá osoba, byla-li by v postavení člena obdobného orgánu obchodní společnosti. Je-li v řízení před soudem posuzováno, zda člen dozorčí rady jednal s péčí řádného hospodáře, nese důkazní břemeno tento člen, ledaže soud rozhodne, že to po něm nelze spravedlivě požadovat.
3. Každý člen dozorčí rady má nárok na odměnu uvedenou ve smlouvě o výkonu funkce uzavřené mezi společností a příslušným členem dozorčí rady. Smlouvu o výkonu funkce člena dozorčí rady schvaluje valná hromada. Členům dozorčí rady může být vyplacen podíl na zisku.
4. Zákaz konkurence je řešen zákonem o obchodních korporacích, zákonem o investičních společnostech a investičních fondech, přičemž upozornění na okolnosti zákazu konkurence podle ZOK sděluje člen dozorčí rady pouze valné hromadě.

## **Článek 22 Zasedání dozorčí rady**

1. Zasedání dozorčí rady svolává a řídí předseda dozorčí rady. V případě jeho nepřítomnosti řídí zasedání člen dozorčí rady. Člen dozorčí rady je oprávněn udělit pro konkrétní případ a konkrétní zasedání dozorčí rady plnou moc jinému členu dozorčí rady, aby jej zastupoval.
2. Zasedání se konají v sídle společnosti, nebo na jiném vhodném místě, po předchozí dohodě členů dozorčí rady. Zasedání se svolává písemně a pozvánka musí obsahovat místo a termín konání a jeho program, musí být doručena osobně, e-mailem, doporučeně prostřednictvím držitele poštovní licence nebo faxem, nejméně tři pracovní dny před zasedáním. V mimořádných případech může být zasedání svoláno i jiným vhodným způsobem. Členové dozorčí rady se mohou vzdát splnění podmínek na svolání zasedání dozorčí rady.
3. Dozorčí rada je usnášeníschopná, je-li přítomna nadpoloviční většina členů dozorčí rady.
4. K přijetí usnesení dozorčí rady je v každém případě třeba souhlasu většiny přítomných členů dozorčí rady. Každý člen dozorčí rady má jeden hlas. V případě rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedy dozorčí rady.
5. Připouští se písemné hlasování členů dozorčí rady a hlasování členů dozorčí rady mimo zasedání dozorčí rady (per rollam). Souhlasí-li s tím všichni členové dozorčí rady, může takto hlasovat celá dozorčí rada nebo jen ti jeho členové, kteří nejsou na zasedání dozorčí rady přítomni. Hlasující se pak považují za přítomné. Většina se počítá z celkového počtu hlasů příslušející všem členům dozorčí rady. Rozhodnutí učiněné mimo zasedání musí být uvedeno v zápise nejbližšího zasedání dozorčí rady, včetně podkladů zachycující průběh hlasování. Souhlas s hlasováním mimo zasedání lze písemně udělit pro celé funkční období s tím, že je možné jej kdykoli odvolat. V konkrétních případech pak postačí, že je souhlas udělen ústně. Návrh na přijetí usnesení mimo zasedání předkládá předseda dozorčí rady s tím, že určí lhůtu pro hlasování a způsob hlasování. O hlasování mimo zasedání pak předseda dozorčí rady pořídí záznam a o jeho výsledku vyrozumí ostatní členy dozorčí rady.

## **Článek 23 Výbor pro audit**

1. Výbor pro audit je orgánem společnosti. Výbor pro audit má tři členy. Funkční období členů výboru pro audit je pět let.
2. Členové výboru pro audit jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou.
3. Každý člen výboru pro audit může být volen opakovaně. Člen výboru pro audit může ze své funkce odstoupit. Odstoupení z funkce je člen výboru pro audit povinen oznámit pouze výboru pro audit, a to doručením do sídla společnosti. Funkce člena výboru pro audit končí uplynutím jednoho měsíce ode dne doručení oznámení o odstoupení z funkce výboru pro audit do sídla společnosti, ledaže výbor pro audit schválí na základě žádosti odstupujícího člena jiný okamžik zániku funkce.
4. Člen výboru pro audit nesmí být zároveň členem představenstva, prokuristou nebo osobou oprávněnou podle zápisu v obchodním rejstříku jednat jménem společnosti. Složení výboru pro audit a kvalifikace jeho členů musí být v souladu se zákonem o auditorech. Část členů výboru pro audit může být současně členy dozorčí rady.
5. Výbor pro audit je oprávněn, neklesne-li počet jejích členů pod polovinu, jmenovat náhradní členy výboru pro audit do příštího zasedání valné hromady. Konáním nejbližšího zasedání valné hromady společnosti končí funkční období náhradního člena výboru pro audit; tím však není dotčeno oprávnění valné hromady tohoto náhradního člena zvolit za člena řádného.

6. Ustanovení odst. 5. tohoto článku se nepoužije, jestliže na uvolněné místo člena výboru pro audit nastoupí náhradník člena výboru pro audit zvolený valnou hromadou.
7. Členové výboru pro audit volí ze svého středu předsedu.
8. Výbor pro audit sleduje účinnost vnitřní kontroly a systému řízení rizik společnosti, sleduje účinnost vnitřního auditu společnosti a jeho funkční nezávislost, sleduje postup sestavování účetní závěrky společnosti a předkládá představenstvu nebo dozorčí radě doporučení k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví, doporučuje auditora dozorčí radě, posuzuje nezávislost auditora, projednává s auditorem rizika ohrožující nezávislost a ochranná opatření, sleduje proces povinného auditu, vyjadřuje se k výpovědi závazku ze smlouvy o povinném auditu nebo odstoupení od smlouvy o povinném auditu, posuzuje auditorskou zakázku, informuje dozorčí radu o výsledku povinného auditu a jeho poznatcích, schvaluje poskytování jiných neauditorských služeb, schvaluje zprávu o závěrech výběrového řízení dle nařízení EU, je oprávněn nahlížet do dokladů a záznamů týkajících se činnosti společnosti, a to v rozsahu nezbytném pro výkon jeho činnosti, poskytuje státním orgánům společnosti informace k záležitostem, které náleží do působnosti výboru pro audit, vyhotovuje zprávu o činnosti podle zákona o auditorech a poskytuje tuto zprávu Radě pro veřejný dohled nad auditem, vykonává další působnost svěřenou výboru pro audit příslušnými právními předpisy a Nařízeními EU.
9. Rozhodnutí výboru pro audit se pořizuje písemně a podepisuje je předseda výboru pro audit.

#### **Článek 24 Povinnosti a práva členů výboru pro audit , odměňování**

1. Členové výboru pro audit jsou povinni vykonávat svou funkci s nezbytnou loajalitou i s potřebnými znalostmi a pečlivostí. Členové výboru pro audit jsou rovněž povinni zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo společnosti způsobit škodu, to vše v rozsahu, v jakém se povinnost mlčenlivosti vztahuje na členy dozorčí rady. Členové výboru pro audit se vždy účastní valné hromady a tuto informují o výsledcích své činnosti.
2. Každý člen výboru pro audit má nárok na odměnu uvedenou ve smlouvě o výkonu funkce uzavřené mezi společností a příslušným členem výboru pro audit. Smlouvu o výkonu funkce člena výboru pro audit schvaluje valná hromada. Členům výboru pro audit nemůže být vyplacen podíl na zisku.

#### **Článek 25 Zasedání výboru pro audit**

1. Zasedání výboru pro audit svolává a řídí předseda výboru pro audit. V případě jeho nepřítomnosti řídí zasedání člen výboru pro audit. Člen výboru pro audit je oprávněn udělit pro konkrétní případ a konkrétní zasedání výboru pro audit plnou moc jinému členu výboru pro audit, aby jej zastupoval.
2. Zasedání se konají v sídle společnosti, nebo na jiném vhodném místě, po předchozí dohodě členů výboru pro audit. Zasedání se svolává písemně a pozvánka musí obsahovat místo a termín konání a jeho program, musí být doručena osobně, e-mailem, doporučeně prostřednictvím držitele poštovní licence nebo faxem, nejméně tři pracovní dny před zasedáním. V mimořádných případech může být zasedání svoláno i jiným vhodným způsobem. Členové výboru pro audit se mohou vzdát splnění podmínek na svolání zasedání výboru pro audit.
3. Výbor pro audit je usnášeníschopný, je-li přítomna nadpoloviční většina členů výboru pro audit.
4. K přijetí usnesení výboru pro audit je v každém případě třeba souhlasu většiny přítomných členů výboru pro audit. Každý člen výboru pro audit má jeden hlas. V případě rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedy výboru pro audit.

5. Připouští se písemné hlasování členů výboru pro audit a hlasování členů výboru pro audit mimo zasedání výboru pro audit (per rollam). Souhlasí-li s tím všichni členové výboru pro audit, může takto hlasovat celý výbor pro audit nebo jen ti jeho členové, kteří nejsou na zasedání výboru pro audit přítomni. Hlasující se pak považují za přítomné. Většina se počítá z celkového počtu hlasů příslušející všem členům výboru pro audit. Rozhodnutí učiněné mimo zasedání musí být uvedeno v zápise nejbližšího zasedání výboru pro audit, včetně podkladů zachycující průběh hlasování. Souhlas s hlasováním mimo zasedání lze písemně udělit pro celé funkční období s tím, že je možné jej kdykoli odvolat. V konkrétních případech pak postačí, že je souhlas udělen ústně. Návrh na přijetí usnesení mimo zasedání předkládá předseda výboru pro audit s tím, že určí lhůtu pro hlasování a způsob hlasování. O hlasování mimo zasedání pak předseda výboru pro audit pořídí záznam a o jeho výsledku vyrozumí ostatní členy výboru pro audit.

## **Článek 26 Jednání a podepisování za společnost**

1. Společnost zastupují vždy dva členové představenstva společně.

## **Článek 27 Účetní období**

1. Účetní období společnosti se shoduje s kalendářním rokem, pokud příslušné právní předpisy nestanoví jinak.

## **Článek 28 Fondy a rezervy**

1. Společnost může zřídit dobrovolné účetní a rezervní fondy v souladu s příslušnými právními předpisy. O zřízení, zrušení a použití těchto případných fondů rozhoduje představenstvo. Tyto dobrovolné fondy se nepovažují za podfondy podle zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Pokud společnost vykáže v rozvaze v aktivech vlastní akcie, vytvoří ve stejné výši zvláštní rezervní fond. O vytvoření, zrušení nebo snížení tohoto zvláštního rezervního fondu rozhoduje představenstvo.

## **Článek 29 Rozdělení zisku a úhrada ztráty**

1. Valná hromada rozhoduje o rozdělení zisku nebo úhradě ztráty na základě návrhu představenstva a zprávy dozorčí rady.
2. Zisk společnosti zjištěný v účetní závěrce a ponížený o povinné srážky a odvody může být ponechán na účtu nerozdělený zisk minulých let nebo může být rozdělen a použit na přiděl do dobrovolných fondů a rezerv, pokud jsou zřízeny, na podíly na zisku akcionářům společnosti nebo jiným osobám, na podíly na zisku pro členy orgánů společnosti vyjma členů výboru pro audit, na úhradu ztráty minulých let, na zvýšení základního kapitálu nebo pro jiné účely určené valnou hromadou. O pořadí a způsobech použití a rozdělení zisku rozhoduje valná hromada.
3. Ztráta společnosti zjištěná v účetní závěrce může být zaúčtována jako ztráta minulých let nebo může být uhrazena snížením základního kapitálu nebo z nerozděleného zisku minulých let. O pořadí a způsobech úhrady ztráty rozhoduje valná hromada.

### **Článek 30 Zvýšení a snížení základního kapitálu**

1. Zvýšení a snížení základního kapitálu, pokud není uvedeno ve stanovách jinak, se řídí příslušnými právními předpisy. Přednostní právo akcionářů při zvyšování základního kapitálu platí jen v prvním upisovacím kole.

### **Článek 31 Změna stanov**

1. O změně stanov rozhoduje valná hromada, vyjma případů, kdy změnu stanov svěřuje do působnosti představenstva zákon o investičních společnostech a investičních fondech. Přijme-li valná hromada rozhodnutí, jehož důsledkem je změna obsahu stanov, toto rozhodnutí nahrazuje rozhodnutí o změně stanov. Rozhodnutí valné hromady se osvědčuje veřejnou listinou. Neplýneli z rozhodnutí valné hromady, jakým způsobem se stanovy mění, změní jejich obsah představenstvo v souladu s rozhodnutím valné hromady. Stanovy lze měnit podle ustanovení § 277 odst. 2 zákona o investičních společnostech a investičních fondech i jednostranným jednáním statutárního orgánu, stanoví-li tak tento zákon a jde-li o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy, opravu písemných nebo tiskových chyb anebo úpravu, která logicky vyplývá z obsahu stanov. Představenstvo vyhotoví úplné znění stanov, které založí do sbírky listin veřejného rejstříku. Při přeměně zaknihovaných akcií na akcie a při přeměně akcií na zaknihované cenné papíry se právní postavení akcionáře mění až výměnou akcií nebo jejich prohlášením za neplatné.

### **Článek 32 Oznámení**

1. Povinnost oznámit nebo uveřejnit určité informace požadované těmito stanovami nebo příslušnými právními předpisy musí být splněna způsobem stanoveným právními předpisy a těmito stanovami. Zasílání údajů a informací akcionářům, včetně doručování akcionářům, se děje na elektronickou adresu akcionáře, kterou akcionář sdělil společnosti nebo která je uvedena v seznamu akcionářů nebo v evidenci zaknihovaných cenných papírů. Za správnost a aktuálnost údajů pro doručování elektronickou formou odpovídá akcionář.
2. Stanovy společnosti jsou v souladu se zákonem o investičních společnostech a investičních fondech uveřejněny na internetových stránkách společnosti, současně jsou každému investorovi poskytnuty na jeho žádost v písemné podobě. Tam, kde se zákon o investičních společnostech a investičních fondech dovolává uveřejnění na internetových stránkách společnosti, postačí i jejich jiné zpřístupnění investorům.

### **Článek 33 Závěrečná ustanovení**

1. Společnost se podřídila zákonu č. 90/2012 Sb , o obchodních společnostech a družstvech jako celku ve smyslu ustanovení § 777 odst. 5 ZOK.
2. Společnost má k činnosti investičního fondu oprávnění České národní banky.