

STANOVY AKCIOVÉ SPOLEČNOSTI

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

Obecná část	2
1. Definice.....	2
2. Obchodní firma a sídlo Společnosti.....	2
3. Předmět podnikání společnosti.....	2
4. Struktura společnosti.....	3
5. Postup při vytváření podfondů	3
6. Statut společnosti a podfondu.....	3
7. Základní kapitál, fondový kapitál a zapisovaný základní kapitál	3
8. Akcie vydávané Společností a Seznam akcionářů	4
9. Orgány Společnosti	4
10. Valná hromada.....	5
11. Dozorčí rada	9
12. Představenstvo	10
Zakladatelská část.....	11
13. Zakladatelské akcie.....	11
14. Převod zakladatelských akcií	12
15. Podíl Zakladatelů na zisku Společnosti	13
Investorská část.....	14
16. Investiční akcie.....	14
17. Nabývání investičních akcií, vydávání a odkupování investičních akcií.....	14
18. Převod investičních akcií.....	17
19. Podíl Investorů na zisku Podfondu	17
Zásady hospodaření a náklady Společnosti a Podfondu.....	18
20. Zásady hospodaření s majetkem Společnosti nezahrnutým do Podfondu	18
21. Zásady hospodaření s majetkem v Podfondu.....	18
22. Náklady a způsob určení úplaty za administraci Společnosti a Podfondu	19
Závěrečná ustanovení	20
23. Postup při změně stanov.....	20
24. Komunikace ze strany Akcionářů a platební účet.....	20
25. Zveřejňování informací.....	21
26. Výkladová ustanovení.....	22

Obecná část

1. Definice

- 1.1 **Administrátor** znamená osoba oprávněná provádět administraci Společnosti a Podfondu dle § 38 ZISIF.
- 1.2 **Akcionář** znamená Investor nebo Zakladatel.
- 1.3 **ČNB** znamená Česká národní banka.
- 1.4 **Depozitář** znamená společnost zapsanou do seznamu depozitářů vedeného ČNB v souladu s § 596 písm. e) ZISIF.
- 1.5 **Investor** znamená každý Akcionář, který je vlastníkem investiční akcie vydané Společností k Podfondu.
- 1.6 **Mimořádné ocenění** znamená ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu majetku Podfondu.
- 1.7 **Obhospodařovatel** znamená sama Společnost ve smyslu ust. § 8 odst. 2 ZISIF.
- 1.8 **OZ** znamená zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění.
- 1.9 **Plán akvizičního a obchodního rozvoje** znamená dokument obsahující plán obchodní politiky (nákup a prodej) a seznam uvažovaných transakcí, který je jednou za šest měsíců vypracován představenstvem, které jej předkládá dozorčí radě ke schválení.
- 1.10 **Podfond** znamená Podfond Pro arte, jako účetně a majetkově oddělená část jmění Společnosti.
- 1.11 **Seznam akcionářů** znamená dokument vedený Společností, do kterého se zapisují údaje dle ust. § 264 ZOK.
- 1.12 **Společnost** znamená Pro arte, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
- 1.13 **Statut** znamená dokument dle § 288 ZISIF, který obsahuje zpravidla investiční strategii, popis rizik spojených s investováním majetku a další údaje nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení investice, přičemž se tento dokument vydává jak ke Společnosti, tak ke každému podfondu.
- 1.14 **Zakladatel** znamená každý Akcionář, který je vlastníkem zakladatelské akcie vydané Společností.
- 1.15 **ZISIF** znamená zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění.
- 1.16 **ZOK** znamená zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění.

2. Obchodní firma a sídlo Společnosti

- 2.1 Obchodní firma Společnosti zní: **Pro arte, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**
- 2.2 Sídlo Společnosti: Tržiště 366/13, Praha 1, PSČ 118 00.

3. Předmět podnikání Společnosti

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

4. Struktura společnosti

- 4.1 Společnost je **investičním fondem s právní osobností, jemuž bylo ze strany ČNB uděleno povolení k činnosti samosprávného investičního fondu** podle § 480 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 486 ZISIF.
- 4.2 Systém vnitřní struktury Společnosti je **dualistický**.
- 4.3 Společnost je založena **na dobu neurčitou**.
- 4.4 Společnost **vytváří** podfondy.

5. Postup při vytváření podfondů

- 5.1 Společnost vždy zahrne veškerý majetek z investiční činnosti do některého z podfondů.
- 5.2 Každý podfond má vlastní Statut a vlastní investiční strategii. Statut vydává a aktualizuje představenstvo. Investiční strategie podfondu je vždy uvedena ve Statutu konkrétního podfondu.
- 5.3 O vytvoření nového podfondu rozhodne představenstvo. Představenstvo je oprávněno rozhodnout o vytvoření takového podfondu, jehož vytvoření je připuštěno těmito stanovami, a poté, co dozorčí rada s vytvořením nového podfondu vyslovila souhlas.
- 5.4 Představenstvo zajistí zápis údajů o podfondu do seznamu vedeného ČNB bez zbytečného odkladu po rozhodnutí o vytvoření podfondu.
- 5.5 Veškeré náklady a poplatky přiřaditelné ke konkrétnímu podfondu budou alokovány přímo k tomuto podfondu.
- 5.6 Veškeré poplatky a náklady, které nelze přímo přiřadit ke Společnosti nebo konkrétnímu podfondu, budou rozděleny mezi Společnost a Podfondy spravedlivým a transparentním způsobem, který bude respektovat oprávněné zájmy jednotlivých Akcionářů.
- 5.7 Společnost může vytvořit podfond pod názvem Podfond Pro arte (dále jen „**Podfond**“). Společnost může nabývat majetek na účet Podfondu v souladu s jeho investiční strategií. K Podfondu se vydávají investiční akcie A a investiční akcie B.

6. Statut Společnosti a podfondu

- 6.1 Statut Společnosti a podfondu vydává a aktualizuje představenstvo.
- 6.2 V případě, že to umožňují tyto stanovy, je představenstvo oprávněno v rámci Statutu Společnosti či podfondu:
 - 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.
- 6.3 Valná hromada Společnosti schvaluje změnu Statutu Společnosti či podfondu, která se týká investiční strategie a způsobu investování, úplaty Administrátorovi, Depozitáři a nákladů souvisejících s obhospodařováním majetku Společnosti či podfondu.
- 6.4 O ostatních změnách Statutu Společnosti či podfondu rozhoduje představenstvo.

7. Základní kapitál, fondový kapitál a zapisovaný základní kapitál

- 7.1 Základní kapitál společnosti se rovná jejímu fondovému kapitálu ve smyslu § 16 odst. 5 ZISIF a § 155 odst. 1 ZISIF.

- 7.2 Zapisovaný základní kapitál Společnosti činí 1.000.000,- Kč (jeden milion korun českých). Výše zapisovaného základního kapitálu odpovídá částce vložené úpisem zakladatelských akcií.
- 7.3 O zvýšení nebo snížení zapisovaného základního kapitálu rozhoduje valná hromada v souladu s příslušnými ustanoveními ZOK.
- 7.4 Zapisovaný základní kapitál lze zvýšit upsáním nových zakladatelských akcií a z vlastních zdrojů Společnosti. Každý Zakladatel má přednostní právo upsat část nových zakladatelských akcií v rozsahu jeho podílu. Každý Zakladatel má přednostní právo na upsání i těch zakladatelských akcií, které neupsal jiný Zakladatel.
- 7.5 Zvýšení zapisovaného základního kapitálu nepeněžitými vklady je přípustné. Pro ocenění nepeněžitých vkladů platí příslušná ustanovení ZOK.

8. Akcie vydávané Společností a Seznam akcionářů

- 8.1 Společnost vydává tři druhy kusových akcií – zakladatelské akcie, investiční akcie A a investiční akcie B (investiční akcie A a investiční akcie B dále společně jako „**investiční akcie**“), přičemž platí, že investiční akcie Společnost vydává výlučně k Podfondu, který je zřízen v souladu s těmito stanovami.
- 8.2 Zakladatelské akcie a investiční akcie A mají podobu cenného papíru a jsou vydány ve formě na jméno.
- 8.3 Investiční akcie B mají podobu zaknihovaného cenného papíru a jsou vydány ve formě na jméno.
- 8.4 Zakladatelské akcie a investiční akcie A nemohou být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
- 8.5 Investiční akcie B mohou být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
- 8.6 Jednotlivé akcie každého Akcionáře, které mají podobu cenného papíru, mohou být na žádost příslušného Akcionáře nahrazeny hromadnou listinou.
- 8.7 Akcie vydávané Společností se zapisují do Seznamu akcionářů. Do seznamu akcionářů se zapisují údaje požadované ustanovením § 264 ZOK. V případě akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru jsou akcie společnosti evidovány i na příslušných majetkových účtech. Seznam akcionářů není u akcií v zaknihované podobě nahrazen evidencí zaknihovaných cenných papírů ve smyslu § 264 ZOK, neurčí-li právní předpis jinak.
- 8.8 Hodnota akcií vydávaných Společností je vyjádřena v českých korunách (CZK).
- 8.9 Akcionáři mají veškerá práva spojená s akciemi vydávanými Společností, která jim udělují tyto stanovy a ZOK, nestanoví-li tyto stanovy nebo ZISIF něco jiného. Akcionáři se podílejí na fondovém kapitálu Společnosti, resp. Podfondu dle pravidel stanovených těmito stanovami, Statutem Společnosti, Statutem Podfondu, ZISIF a ZOK. Na každý druh Společností emitovaných akcií připadá určitá část fondového kapitálu, jak vyplývá z těchto stanov níže. Veškeré emitované akcie určitého druhu představují stejný podíl na příslušné části fondového kapitálu připadajícího na daný druh akcií.

9. Orgány Společnosti

- 9.1 Orgány Společnosti jsou:
 - a) Valná hromada,
 - b) Dozorčí rada,
 - c) Představenstvo.

10. Valná hromada

- 10.1 Valná hromada je nejvyšším orgánem Společnosti. Akcionáři vykonávají své právo podílet se na řízení Společnosti na valné hromadě nebo mimo ni. Akcionář se zúčastňuje valné hromady osobně nebo v zastoupení. Plná moc pro zastupování na valné hromadě musí být písemná a udělená ve formě podle platných právních předpisů a soudní praxe a musí z ní vyplývat, zda byla udělena pro zastoupení na jedné nebo na více valných hromadách.
- 10.2 S každou zakladatelskou akcií je při hlasování na valné hromadě spojen 1 (jeden) hlas. **S investiční akcií není spojeno hlasovací právo**, s výjimkou hlasování podle druhu akcií, kdy se postupuje dle ust. § 162 ZISIF ve spojení s ust. § 417 ZOK, případně dalších ustanovení aplikovatelných právních předpisů, pokud tyto stanovy v přípustném rozsahu nestanoví jinak.
- 10.3 Hlasování na valné hromadě se provádí aklamací.
- 10.4 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.
- 10.5 Valnou hromadu svolává představenstvo v případech stanovených ZOK nebo těmito stanovami. Představenstvo svolá valnou hromadu bez zbytečného odkladu poté, co zjistí, že celková ztráta společnosti na základě účetní závěrky dosáhla takové výše, že při jejím uhrazení z disponibilních zdrojů společnosti by neuhrazená ztráta dosáhla poloviny základního kapitálu, nebo to lze s ohledem na všechny okolnosti očekávat, nebo z jiného vážného důvodu, a navrhne valné hromadě zrušení společnosti nebo přijetí jiného vhodného opatření.
- 10.6 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.
- 10.7 Akcionář může požádat o svolání valné hromady způsobem a za podmínek stanovených ZOK.
- 10.8 Valná hromada se svolává do sídla Společnosti či na jiné vhodné místo, které stanoví osoba svolávající valnou hromadu. Místo, datum a hodina konání valné hromady se stanoví tak, aby nepřiměřeně neomezovalo právo akcionáře se jí zúčastnit.
- 10.9 Připouští 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 účastnící 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 jím podepsanou listinu přítomných na valné hromadě.

- 10.10 Svolaatel nejméně 30 (třicet) dnů přede dnem konání valné hromady uveřejní pozvánku na valnou hromadu na internetových stránkách Společnosti a současně ji zašle elektronicky Akcionářům Společnosti na adresu elektronické pošty uvedenou v Seznamu akcionářů. Pozvánka na valnou hromadu obsahuje:
- obchodní firmu a sídlo Společnosti,
 - místo, datum a hodinu konání valné hromady,
 - označení, zda se svolává řádná nebo náhradní valná hromada,
 - pořad valné hromady, včetně uvedení osoby, je-li navrhována jako člen orgánu Společnosti,
 - rozhodný den k účasti na valné hromadě, pokud byl určen, a vysvětlení jeho významu pro hlasování na valné hromadě,
 - návrh usnesení valné hromady a jeho zdůvodnění, včetně informace, zda se v rámci některého z projednávaných bodů valné hromady bude hlasovat podle druhu akcií dle čl. 10.2 těchto stanov,
 - lhůtu pro doručení vyjádření Akcionáře k pořadu valné hromady, je-li umožněno korespondenční hlasování, která nesmí být kratší než 15 dnů; pro začátek jejího běhu je rozhodné doručení návrhu Akcionáři,
 - popřípadě další náležitosti stanovené ZOK či těmito stanovami.
- 10.11 Rozhodným dnem k účasti na valné hromadě je 7. (sedmý) kalendářní den předcházející navrhovanému dni konání valné hromady. Rozhodující pro účely sestavení Seznamu akcionářů je stav ke konci rozhodného období.
- 10.12 Jestliže má být na pořadu jednání valné hromady změna stanov Společnosti, Společnost umožní ve svém sídle každému Akcionáři, aby ve lhůtě uvedené v pozvánce na valnou hromadu nahlédl zdarma do návrhu změny stanov. Na toto právo Společnost Akcionáře upozorní v pozvánce na valnou hromadu. Záležitosti, které nebyly zařazeny na pořad jednání valné hromady, lze na jejím jednání projednat nebo rozhodnout jen tehdy, projeví-li s tím souhlas všichni Zakladatelé, a pokud se nejedná o rozhodnutí vyžadující hlasování podle druhu akcií dle čl. 10.2 těchto stanov.
- 10.13 Valná hromada se může konat bez splnění požadavků ZOK a těchto stanov na svolání valné hromady za následujících podmínek:
- 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;
 - souhlasí-li s tím všichni Akcionáři, může se valná hromada konat, aniž by byla vyhotovena pozvánka na valnou hromadu nebo aniž by pozvánka byla Akcionářům zaslána ve lhůtě uvedené v těchto stanovách, pokud všichni Akcionáři souhlasí a pokud souhlasí též s pořadem jednání valné hromady; souhlas Akcionáře musí být uveden v zápisu z valné hromady.
- 10.14 Nedosáhne-li valná hromada potřebného počtu přítomných Akcionářů tak, aby byla schopna se usnášet během 60 (šedesáti) minut od doby uvedené v pozvánce jako doba zahájení konání valné hromady, svolá představenstvo způsobem stanoveným ZOK a těmito stanovami, je-li to stále potřebné, bez zbytečného odkladu náhradní valnou hromadu se shodným pořadem s tím, že lhůta pro rozeslání pozvánek se zkracuje na 15 (patnáct) dní. Pozvánka na náhradní valnou hromadu se Akcionářům zašle nejpozději do 15 (patnácti) dnů ode dne, na který byla svolána původní valná hromada, a náhradní valná hromada se musí konat nejpozději do 6 (šesti) týdnů ode dne, na který byla svolána původní valná hromada.

- Záležitosti, které nebyly zařazeny do navrhovaného pořadu původní valné hromady, lze na náhradní valné hromadě rozhodnout, jen souhlasí-li s tím všichni Akcionáři.
- 10.15 Zápis z jednání valné hromady a listina Akcionářů přítomných na valné hromadě musí obsahovat náležitosti požadované právními předpisy.
- 10.16 Korespondenční hlasování je přípustné za předpokladu, že byl v pozvánce na valnou hromadu uveden text návrhu usnesení a podmínky pro korespondenční hlasování. V takovém případě je Akcionář, oprávněný na dané valné hromadě hlasovat, oprávněn doručit Společnosti svůj korespondenční hlas písemně v listinné podobě nebo elektronicky s uznávaným elektronickým podpisem Akcionáře oprávněného na dané valné hromadě hlasovat, 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 uznávaným elektronickým podpisem. Korespondenční hlas musí být doručen Společnosti nejpozději 1 pracovní den před konáním valné hromady.
- 10.17 Byl-li podán protinávrh Akcionáře, hlasuje se nejprve o tomto protinávruhu. Pokud však Společnost obdržela řádný a včasný korespondenční hlas, hlasuje se nejprve o návrhu, jak byl uveden v pozvánce na valnou hromadu.
- 10.18 Valná hromada zvolí předsedu, zapisovatele, ověřovatele zápisu a osobu pověřenou sčítáním hlasů (skrutátor). Do doby zvolení předsedy řídí jednání valné hromady svolavatel nebo jím určená osoba. Totéž platí, pokud předseda valné hromady nebyl zvolen. Nebude-li zvolen zapisovatel, ověřovatel zápisu nebo skrutátor, určí je svolavatel valné hromady. Valná hromada může rozhodnout, že předsedou valné hromady a ověřovatelem zápisu bude jedna osoba. Valná hromada může také rozhodnout, že předseda valné hromady provádí rovněž sčítání hlasů, neohrozí-li to její řádný průběh. Jednání valné hromady řídí dále zvolený předseda valné hromady, na jehož výzvu se o jednotlivých bodech jednání, návrzích či protinávrzích hlasuje a který rovněž rozhoduje o jednotlivostech, týkajících se průběhu jednání valné hromady. Akcionáři oprávnění na dané valné hromadě hlasovat hlasují tím způsobem, že svoji vůli projeví zvednutím ruky poté, co je předsedou valné hromady valná hromada vyzvána k hlasování o konkrétním bodu jednání, není-li stanoveno jinak. Nejprve se předseda valné hromady dotáže, kdo hlasuje pro návrh, pak kdo hlasuje proti návrhu a následně, kdo se hlasování zdržel. Výsledky hlasování po každém bodu jednání oznamuje valné hromadě její předseda.
- 10.19 Akcionáři přítomní na valné hromadě se zapisují do listiny přítomných, v níž musí být uvedeny údaje vyžadované v ust. § 413 ZOK a dále případné překážky výkonu hlasovacích práv, jejich důvod či případné odmítnuté osoby, dožadující se zápisu do této listiny a důvod takového odmítnutí. Za přítomné se považují i Akcionáři hlasující korespondenčně dle těchto stanov. Správnost listiny přítomných potvrzuje svým podpisem svolavatel nebo jím určená osoba. Zapisovatel vyhotoví zápis z jednání valné hromady do 15 dnů ode dne jejího ukončení a zajistí na něm dále podpisy předsedy a ověřovatele.
- 10.20 Pokud má Společnost jediného Akcionáře, valná hromada Společnosti se nekoná a její působnost vykonává v souladu s ust. § 12 odst. 1 ZOK jediný Akcionář. V tomto případě rozhoduje o záležitostech valné hromady jediný Akcionář samostatně, a to vydáním

rozhodnutí jediného Akcionáře bez nutnosti svolávat valnou hromadu dle podmínek těchto stanov.

- 10.21 Valná hromada je schopna se usnášet, pokud jsou přítomni Zakladatelé, jejichž počet přesahuje 2/3 (dvě třetiny) zapisovaného základního kapitálu Společnosti.
- 10.22 V případě valné hromady, kde dočasně nabývají hlasovacího práva Investoři, je tato valná hromada schopna se usnášet, pokud jsou přítomni Zakladatelé, jejichž počet přesahuje 2/3 (dvě třetiny) zapisovaného základního kapitálu Společnosti a Investoři s dočasně nabytým hlasovacím právem, jejichž počet přesahuje 1/3 (jednu třetinu) všech vydaných investičních akcií dle druhu akcií (jedna třetina se počítá pro každý druh investičních akcií zvlášť) s dočasně nabytým hlasovacím právem.
- 10.23 Působnost valné hromady, která zakládá hlasovací právo pouze Zakladatelům, může být nahrazena rozhodováním Zakladatelů mimo valnou hromadu formou per rollam. V takovém případě představenstvo rozešle emailem všem Akcionářům návrh rozhodnutí s náležitostmi dle § 418 odst. 2 ZOK, hlasovací lístek a informaci, že právo hlasovat mají pouze Zakladatelé. Lhůta pro doručení vyjádření Zakladatele oprávněného hlasovat nesmí být kratší než 2 pracovní dny. Platný hlasovací lístek doručený Zakladatelem musí být doručen včas a splňovat alespoň jeden z níže uvedených požadavků:
- podpis bude na hlasovacím lístku úředně ověřen (nebo bude doručen elektronicky s elektronickým podpisem opatřený uznávaným elektronickým podpisem); nebo,
 - statutární orgán na hlasovacím lístku potvrdí, že totožnost Zakladatele byla ověřena jinak (např. Zakladatel doručil hlasovací lístek osobně do sídla Společnosti); nebo,
 - Zakladatel dodal elektronicky scan hlasovacího lístku a vůle Zakladatele byla následně potvrzena vhodným způsobem, např. videokonferencí, což statutární orgán na hlasovací lístek potvrdí.
- Rozhodná většina pro přijetí rozhodnutí mimo valnou hromadu formou per rollam, v souladu s čl. 10.25. nebo 10.26 těchto stanov, je počítána z celkového počtu hlasů Zakladatelů. Představenstvo o rozhodnutí vyhotoví zápis a rozešle e-mailem usnesení všem Akcionářům. V případě, že budou zakladatelské akcie v majetku jediného Zakladatele, může tento jediný Zakladatel rozhodovat v působnosti valné hromady, která zakládá hlasovací právo pouze Zakladatelům, samostatně.
- 10.24 Valné hromadě přísluší rozhodovat o všech záležitostech, které do její působnosti svěřuje ZOK, jiné právní předpisy nebo tyto stanovy. Tyto stanovy svěřují do působnosti valné hromady výslovně:
- volbu a odvolání členů představenstva,
 - volbu a odvolání členů dozorčí rady,
 - schválení smlouvy o výkonu funkce členů dozorčí rady, včetně schválení veškerých odměn, které jsou jim pro výkon jejich funkce poskytovány,
 - schválení smlouvy o výkonu funkce člena představenstva, včetně schválení jejich změn,
 - rozhodnutí o přeměně Společnosti.
- 10.25 Valná hromada rozhoduje většinou alespoň 2/3 (dvou třetin) hlasů přítomných Zakladatelů, pokud ZOK nebo tyto stanovy nevyžadují většinu jinou.
- 10.26 Souhlasu alespoň 3/4 (tříčtvrtinové) většiny hlasů všech Zakladatelů je zapotřebí pro rozhodnutí valné hromady o níže uvedených záležitostech:
- změna stanov Společnosti, nejde-li o změnu dle čl. 23.2 těchto stanov,
 - zvýšení nebo snížení zapisovaného základního kapitálu,

- c) schválení řádné, mimořádné nebo konsolidované účetní závěrky a v případech, kdy její vyhotovení stanoví jiný právní předpis, i mezitímní účetní závěrky,
- d) rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací,
- e) jmenování a odvolání likvidátora, určí-li tak stanovy,
- f) schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku,
- g) rozhodnutí o přeměně Společnosti,
- h) schválení převodu nebo zastavení závodu nebo takové jeho části, která by znamenala podstatnou změnu dosavadní struktury závodu nebo podstatnou změnu v předmětu podnikání, nebo činnosti Společnosti,
- i) změna druhu nebo formy akcií,
- j) změna práv spojených s určitým druhem akcií,
- k) rozhodnutí o vydání nového druhu akcií nebo třídy investičních akcií a stanovení práv s takovým druhem spojených,
- l) volba orgánů členů dozorčí rady,
- m) volba a odvolání člena představenstva,
- n) rozhodnutí o způsobu naložení s hospodářským výsledkem Společnosti za dané účetní období.

10.27 Valná hromada Společnosti může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů dozorčí rady a představenstva na výplatu tantiém.

11. Dozorčí rada

- 11.1 Dozorčí rada dohlíží na řádný výkon obchodního vedení Společnosti. Do působnosti dozorčí rady náleží jakákoliv věc týkající se Společnosti, pokud není ZOK, ZISIF nebo stanovami svěřena do působnosti jiného orgánu Společnosti.
- 11.2 Dozorčí radě náleží dozorčí působnost v ZOK a těmito stanovami stanoveném rozsahu.
- 11.3 Dozorčí rada má 2 (dva) členy.
- 11.4 Jednotliví členové dozorčí rady jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou. Funkční období člena dozorčí rady je 10 (deset) let. Opětovná volba člena dozorčí rady je možná.
- 11.5 Funkce člena dozorčí rady zaniká v ZOK stanovených případech.
- 11.6 Dozorčí rada je řádně svolána písemnou pozvánkou předsedy dozorčí rady doručenou členovi dozorčí rady osobně, poštou nebo elektronicky nejméně 3 (tři) 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.
- 11.7 Dozorčí rada je usnášeníschopná, je-li přítomna většina jejích členů. Pro přijetí usnesení dozorčí rady je třeba souhlas všech členů dozorčí rady. Hlasuje se aklamací.
- 11.8 Dozorčí rada je oprávněna přijmout rozhodnutí i mimo zasedání v písemné formě nebo s využitím technických prostředků.
- 11.9 V případě přijímání rozhodnutí formou „per rollam“ (prostřednictvím poštovní přepravy nebo elektronické pošty) určený člen 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 určenému členovi dozorčí rady hlas příslušného člena dozorčí rady, má se za to, že tento člen hlasoval proti přijetí rozhodnutí. V případě přijímání rozhodnutí

s využitím jiných technických prostředků (telekonference, videokonference) se čl. 11.6 a 11.7 těchto stanov použijí obdobně.

- 11.10 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 oběma členy dozorčí rady. V zápise o jednání dozorčí rady musí být jmenovitě uvedeni členové dozorčí rady, kteří hlasovali proti přijetí jednotlivých rozhodnutí dozorčí rady nebo se zdrželi hlasování. Pokud není uvedeno něco jiného, platí, že neuvedení členové hlasovali pro přijetí usnesení. V zápise se uvedou také stanoviska menšiny členů, jestliže o to požádají. K účasti na jednání dozorčí rady se obvykle přizve představenstvo.
- 11.11 Členové dozorčí rady jsou povinni dodržovat povinnosti stanovené právními předpisy, zejména vykonávat svou funkci s péčí řádného hospodáře, dodržovat pravidla o střetu zájmů a zákazu konkurence a zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo společnosti způsobit újmu. Povinnost mlčenlivosti trvá i poté, kdy člen dozorčí rady přestal vykonávat funkci člena dozorčí rady.
- 11.12 Dozorčí rada jednou za šest měsíců projedná Plán akvizičního a obchodního rozvoje předložený představenstvem.
- 11.13 Dozorčí rada schvaluje každou transakci Podfondu, která představuje objemově více než 5 % majetku Podfondu ke dni 31.12. předchozího kalendářního roku.
- 11.14 Dozorčí rada schvaluje do konce prvního kalendářního čtvrtletí finanční plán, výstavní plán a plán strategického rozvoje Společnosti, resp. Podfondu.
- 11.15 Odměna člena dozorčí rady je hrazena z majetku Společnosti.
- 11.16 Celková výše odměny člena dozorčí rady je stanovena ve smlouvě o výkonu funkce člena dozorčí rady.
- 11.17 Smlouvu o výkonu funkce člena dozorčí rady včetně jejích změn schvaluje valná hromada.

12. Představenstvo

- 12.1 Statutárním orgánem Společnosti je představenstvo, jež řídí činnost Společnosti a zastupuje ji navenek. Má tři členy, přičemž délka jejich funkčního období činí 5 let a jejich opětovná volba je možná. Počet členů představenstva lze změnit změnou stanov. Představenstvu náleží veškerá působnost, kterou tyto stanovy, zákon nebo rozhodnutí orgánu veřejné moci neschválí jinému orgánu Společnosti.
- 12.2 Členy představenstva jmenuje a odvolává valná hromada. Představenstvo ze svého středu volí a odvolává svého předsedu; to neplatí, má-li společnost jediného člena představenstva.
- 12.3 Za Společnost jsou oprávněni jednat členové představenstva společně vždy ve dvojici sestávající z předsedy představenstva a člena představenstva, přičemž oba podepisují za Společnost tak, že k napsané nebo otištěné obchodní firmě společnosti připojí svůj podpis a údaj o své funkci.
- 12.4 Povinnost uveřejnit informace stanovené ust. § 436 ZOK splní představenstvo zpřístupněním informací v sídle Společnosti a zároveň poskytnutím informací elektronicky na žádost Akcionáře.
- 12.5 Odměna člena představenstva může být určena následujícími způsoby:
 - a) jako pevná částka, nebo
 - b) podílem z průměrné hodnoty fondového kapitálu Společnosti nebo jeho části za účetní období,

- c) v závislosti na výkonnosti Společnosti nad určený ukazatel (benchmark), s nímž je výkonnost srovnávána, nebo
 - d) podílem z výsledku hospodaření Společnosti nebo jeho části před zdaněním, nebo
 - e) kombinací způsobů podle písm. a) až d).
- 12.6 Odměna člena představenstva je hrazena z majetku Společnosti.
- 12.7 Celková výše odměny člena představenstva je stanovena ve smlouvě o výkonu funkce člena představenstva.
- 12.8 Smlouvu o výkonu funkce člena představenstva včetně jejích změn schvaluje valná hromada.
- 12.9 O povinnostech člena představenstva platí obdobně ustanovení čl. 11.11 těchto stanov.

Činnost představenstva pro Společnost

- 12.10 Představenstvo vykonává v rámci Společnosti působnost svěřenou mu ZOK, ZISIF a těmito stanovami. Představenstvo zejména:
- a) zabezpečuje v plném rozsahu obchodní vedení Společnosti, 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 úhradu ztráty Společnosti,
 - d) uveřejňuje účetní závěrku Společnosti a zprávu o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku,
 - e) vykonává usnesení valné hromady Společnosti,
 - f) při své činnosti dodržuje obecně závazné právní předpisy, tyto stanovy, zásady a pokyny valné hromady. Ust. § 435 odst. 3 ZOK tím není dotčeno.

Činnost představenstva pro Podfond

- 12.11 Představenstvo vykonává v rámci Podfondu působnost svěřenou mu ZOK, ZISIF a těmito stanovami. Představenstvo zejména:
- a) zabezpečuje v plném rozsahu obchodní vedení Podfondu, včetně řádného vedení účetnictví podfondu,
 - b) rozhoduje o investicích Podfondu,
 - c) předkládá valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou, konsolidovanou, případně mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty Podfondu,
 - d) uveřejňuje účetní závěrku Podfondu a zprávu o podnikatelské činnosti Podfondu a stavu jeho majetku.

Zakladatelská část

13. Zakladatelské akcie

- 13.1 Zapisovaný základní kapitál Společnosti je rozvržen na 10 (deset) kusů zakladatelských akcií představujících stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu.

- 13.2 Se zakladatelskou akcií nemůže být spojeno právo na její odkoupení na účet Společnosti ani jiné zvláštní právo.
- 13.3 Se zakladatelskou akcií je spojeno právo Zakladatele podílet se podle ZOK a těchto stanov na řízení Společnosti, jejím zisku a na likvidačním zůstatku při jejím zrušení s likvidací. **Se zakladatelskou akcií je spojeno vždy hlasovací právo na valné hromadě.** Právo na podíl na zisku a na likvidačním zůstatku vzniká pouze z hospodaření Společnosti s majetkem, který není zahrnut do Podfondu.
- 13.4 Podíl na vlastním kapitálu Společnosti nezahrnutého do Podfondu připadající na jednu zakladatelskou akcii je určen podílem vlastního kapitálu nezahrnutého do Podfondu, a celkovým počtem vydaných zakladatelských akcií.
- 13.5 Se zakladatelskou akcií nejsou spojeny žádné vstupní a výstupní poplatky.

14. Převod zakladatelských akcií

- 14.1 Hodlá-li některý ze Zakladatelů převést své zakladatelské akcie, mají ostatní Zakladatelé k těmto akciím po dobu 6 (šesti) měsíců ode dne, kdy jim tuto skutečnost oznámil, předkupní právo, ledaže Zakladatel své zakladatelské akcie převádí jinému Zakladateli.
- 14.2 Předkupní právo k zakladatelským akciím mají Zakladatelé i v případě, že některý ze Zakladatelů převádí zakladatelské akcie bezúplatně; tehdy mají Zakladatelé právo zakladatelské akcie vykoupit za obvyklou cenu. To platí i v jiných případech zákonného předkupního práva.
- 14.3 V případě úmyslu Zakladatele 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 Zakladatele k uplatnění předkupního práva. Lhůta pro přijetí nabídky předkupního práva je 6 (šest) měsíců ode dne, kdy bylo ostatním Zakladatelům doručeno oznámení představenstva společnosti o úmyslu převádějícího vlastníka zakladatelských akcií převést zakladatelské akcie. V případě, že některý ze Zakladatelů převádí zakladatelské akcie bezúplatně, platí při uplatnění předkupního práva, že cena obvyklá, musí být stanovena na základě posudku znalce určeného představenstvem společnosti. Uplatní-li předkupní právo více Zakladatelů, mají právo vykoupit zakladatelské akcie poměrně podle velikosti svých podílů. Neuplatní-li žádný Zakladatel své předkupní právo, a to ve lhůtě 6 (šesti) měsíců ode dne, kdy bylo Zakladateli doručeno oznámení představenstva společnosti o úmyslu převádějícího Zakladatele převést zakladatelské akcie, sdělí tuto skutečnost představenstvo převádějícímu Zakladateli a převádějící Zakladatel 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.
- 14.4 Zakladatelské akcie jsou převoditelné rubropisem a smlouvou.
- 14.5 Představenstvo je povinno souhlas s převodem zakladatelských akcií udělit, pokud se všichni Zakladatelé vzdají předkupního práva a uskutečnění převodu nebrání žádný jiný předpis.
- 14.6 Smrtí nebo zánikem Zakladatele přechází jeho zakladatelské akcie na dědice, příp. právního nástupce.
- 14.7 Zakladatelé se mohou svých předkupních práv vzdát formou písemného prohlášení doručeného představenstvu nebo prohlášením učiněným na valné hromadě.

- 14.8 Ustanovení výše uvedených článků stanov o omezení převoditelnosti akcií a předkupním právem se nevztahují na: (i) převody zakladatelských akcií, na základě kterých bude některý ze Zakladatelů uplatňovat opční práva na zakladatelské akcie společnosti sjednané ve zvláštní smlouvě mezi Zakladateli; (ii) převody zakladatelských akcií související s využitím práva Zakladatele prodat zakladatelské akcie třetí osobě spolu se zakladatelskými akciemi jiného Zakladatele (tzv. tag-along rights) sjednané ve zvláštní smlouvě mezi Zakladateli; (iii) bezúplatné převody zakladatelských akcií na osobu blízkou; (iv) jiné převody zakladatelských akcií uskutečněné v souladu se zvláštní smlouvou mezi Zakladateli, schválenou valnou hromadou Společnosti. Pro vyloučení pochybností se výslovně stanoví, že pro takové převody se nevyžaduje souhlas představenstva a převoditelnost zakladatelských akcií nebude omezena.
- 14.9 K účinnosti převodu zakladatelských akcií vůči Společnosti se vyžaduje zápis o změně v osobě Zakladatele v Seznamu akcionářů na základě oznámení změny osoby Zakladatele a předložení zakladatelské akcie Společnosti. Společnost poté zapíše nového Zakladatele do Seznamu akcionářů bez zbytečného odkladu.
- 14.10 V případě přechodu vlastnického práva k zakladatelským akciím je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat administrátora o předmětné změně vlastníka.

15. Podíl Zakladatelů na zisku Společnosti

15.1 Použití zisku Společnosti:

- a) Hospodářský výsledek Společnosti vzniká jako rozdíl mezi výnosy z činností vykonávaných Společností a náklady na zajištění činnosti Společnosti (pro tyto účely se nezohledňují výnosy a náklady Podfondu).
- b) Výnosy z majetku Společnosti se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy nebo tyto stanovy jinak. Pokud hospodaření Společnosti za účetní období skončí ziskem (přebytek výnosů nad náklady), nemusí být zisk použit k výplatě podílu na zisku, ale může být zadržen ve Společnosti. Pokud hospodaření Společnosti za účetní období skončí ztrátou (převýšení nákladů nad výnosy), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Společnosti. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let.
- c) V souladu s ustanovením předchozího odstavce může valná hromada Společnosti rozhodnout o tom, že Zakladatelům bude vyplacen podíl na zisku. Podílem na zisku Zakladatelů je dividenda určená poměrem Zakladatelova podílu k zapsovanému základnímu kapitálu Společnosti k datu výplaty dividendy určenému k takovému účelu valnou hromadou Společnosti. Souhrn vyplacených dividend za příslušné účetní období nesmí být vyšší, než je hospodářský výsledek za příslušné účetní období po odečtení prostředků povinně převáděných do kapitálových fondů Společnosti, jsou-li zřízeny, a neuhrazených ztrát minulých let a po přičtení nerozděleného zisku minulých let a fondů vytvořených ze zisku, které Společnost může použít dle svého volného uvážení.
- d) Rozhodným dnem pro uplatnění práva na dividendu je den určený k takovému účelu valnou hromadou Společnosti. Tento den nesmí předcházet dni konání valné hromady, která rozhodla o výplatě dividendy, a nesmí následovat po dnu splatnosti dividendy. Dividenda je splatná nejpozději do šesti měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady o rozdělení zisku. O splatnosti dividend a tantiém rozhodne valná hromada usnesením o rozdělení zisku. O splatnosti dividend a tantiém rozhodne valná hromada usnesením o rozdělení zisku. Pokud valná hromada v usnesení splatnost a místo výplaty neupraví, platí zákonná úprava.

- e) Valná hromada může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů dozorčí rady a představenstva na výplatu tantiém.

Investorská část

16. Investiční akcie

- 16.1 S investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost Investora na účet Podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.
- 16.2 Podíl na vlastním kapitálu Společnosti zahrnutým do Podfondu připadající na jednu investiční akcii je určen podílem vlastního kapitálu zahrnutého do Podfondu a celkovým počtem vydaných investičních akcií.
- 16.3 S investičními akciemi je spojeno právo týkající se podílu na zisku z hospodaření Podfondu a na likvidačním zůstatku při zániku Podfondu s likvidací. **S investiční akcií není spojeno hlasovací právo** s výjimkou případů, kdy tak stanoví tyto stanovy, nebo v případech, kdy tak určuje ZISIF nebo ZOK.
- 16.4 Upisovat investiční akcie lze jen na základě veřejné výzvy k úpisu.
- 16.5 Práva spojená s investičními akciemi lze vykonávat ode dne, kdy byly tyto investiční akcie vydány. Nemá-li investiční akcie vydána, nezasílá se osobě, která tyto investiční akcie upsala, pozvánka na valnou hromadu. Dojde-li v období mezi splacením emisního kurzu investičních akcií a vydáním těchto investičních akcií osobě, která tyto investiční akcie upsala, ke změně práv spojených s upsanými investičními akciemi, má tato osoba právo ve lhůtě 10 pracovních dní odstoupit od smlouvy o úpisu investičních akcií, a to výlučně v rozsahu úpisu investičních akcií, jejichž emisní kurs splatila, ale které nebyly dosud vydány; jinak právo na odstoupení zaniká. Lhůta pro odstoupení začíná běžet dnem, kdy je Administrátorem osobě, která investiční akcie upsala, doručeno nové úplné znění stanov obsahující změnu práv spojených s investičními akciemi, které taková osoba upsala. Právo na odstoupení musí být uplatněno v souladu s pravidly uvedenými v čl. 24.1 až 24.7 těchto stanov; k právu na odstoupení uplatněnému v rozporu s těmito podmínkami se nepřihlíží. Dojde-li v období mezi splacením emisního kurzu investičních akcií a rozhodným dnem pro konání valné hromady Společnosti k vydání příslušných investičních akcií, zašle Administrátor bezodkladně osobě, která investiční akcie upsala, a která do té doby nebyla Investorem, dodatečně pozvánku na valnou hromadu.

17. Nabývání investičních akcií, vydávání a odkupování investičních akcií

- 17.1 Investiční akcie může smluvně nabývat osoba za podmínek stanovených v ZISIF, navazujících právních předpisech a za podmínek specifikovaných ve Statutu Podfondu.
- 17.2 Výše minimální investice do investičních akcií a výše případného vstupního a výstupního poplatku včetně jeho příjemce je určena ve Statutu Podfondu.
- 17.3 Společnost vydává k Podfondu investiční akcie za aktuální hodnotu investiční akcie vyhlášenou vždy zpětně pro období, v němž se nachází tzv. rozhodný den, tj. den připsání finančních prostředků poukázaných Investorem na účet Podfondu zřízený pro tento účel Depozitářem Společnosti, resp. za peněžní částku započtenou k rozhodnému dni postupem dle § 21 odst. 3 ZOK. Za peněžní částku došlou na účet Podfondu (sníženou o případné poplatky) účtovanou dle smlouvy o úpisu investičních akcií, nebo za peněžní částku započtenou k rozhodnému dni postupem dle § 21 odst. 3 ZOK je vydán nejbližší nižší celý

počet investičních akcií vypočtený jako celočíselná část podílu došlé částky a aktuální hodnoty investiční akcie pro rozhodný den. Rozdíl (zbytek došlé částky), za který již nelze nakoupit celou investiční akcii, je příjmem Podfondu (způsob vyrovnání nedoplatků, případně přeplatků), činí-li tento rozdíl maximálně 100,- Kč. Přesahuje-li tento rozdíl částku 100,- Kč, bude vyplacen zpět na bankovní účet Investora.

- 17.4 Aktuální hodnota investičních akcií je stanovována z fondového kapitálu Podfondu připadajícího na investiční akcie zjištěného na konci rozhodného období. Rozhodné období začíná běžet den následující po dni, pro který byla stanovena poslední aktuální hodnota akcií vydávaných Společností a končí posledním dnem kalendářního čtvrtletí. V obvyklých případech je rozhodným obdobím kalendářní čtvrtletí a dnem stanovení aktuální hodnoty investičních akcií poslední den příslušného kalendářního čtvrtletí. Výjimečně může být rozhodné období kratší, zejména v případech, kdy je Podfond účastníkem přeměny dle příslušných právních předpisů nebo v případě mimořádného stanovení aktuální hodnoty akcií.
- 17.5 Aktuální hodnota investiční akcie se stanovuje zpravidla 4x ročně a je zaokrouhlena matematicky na dvě desetinná místa. Aktuální hodnota investiční akcie je vyhlášena do 10 (deseti) pracovních dnů od jejího stanovení pro příslušné období. Aktuální hodnota investiční akcie může být vyhlášena jejím zasláním elektronickou poštou Investorům, nebo zveřejněna na stránkách Společnosti či Administrátora.
- 17.6 Investiční akcie jsou vydány do 60 (šedesáti) pracovních dnů ode dne vyhlášení aktuálního kurzu akcie pro období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků akcionáře na účet Podfondu. V odůvodněných případech (zejména tehdy, kdy probíhá znalecké přecenění majetku Podfondu) lze tuto lhůtu prodloužit na 80 (osmdesát) pracovních dní. Vydání investičních akcií v zaknihované podobě proběhne připsáním investičních akcií na příslušný majetkový účet. Vydání investičních akcií v listinné podobě proběhne tak, že Administrátor předá Investorovi investiční akcie bez zbytečného odkladu po jejich emisi v sídle Administrátora v pracovní dny od 9 (devíti) do 16 (šestnácti) hodin.
- 17.7 V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie bude z majetku Podfondu kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se vydaných investičních akcií. Byl-li Investorovi vydán vyšší počet investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, bude Investorovi vlastnickému zaknihované investiční akcie odepsán příslušný počet investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. U akcií v podobě cenného papíru Společnost rozhodne o zrušení příslušného počtu investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu bez náhrady. Investor je povinen poskytnout Společnosti neprodleně součinnost při vrácení zrušených investičních akcií. Společnost ani Podfond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodlení Investora s poskytnutím součinnosti při výměně. Byl-li Investorovi vydán nižší počet investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, bude Investorovi dodatečně vydán příslušný počet investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % (pokud zákon nestanoví jinak) a méně opravené aktuální hodnoty investiční akcie, nebudou rozdíly v počtu vydaných akcií kompenzovány, nerozhodne-li představenstvo Společnosti jinak.
- 17.8 Žádost o odkup investičních akcií lze podat v následujících termínech:
 - a) poprvé v průběhu pěti (5) pracovních dnů následujících po 365. dni od vydání těchto investičních akcií příslušnému Investorovi a

- b) následně vždy v období od 25. dne do posledního dne třetího měsíce v kalendářním čtvrtletí. S žádostmi, které budou doručeny v období před 25. dnem třetího měsíce v kalendářním čtvrtletí bude postupováno tak, jako by byly doručeny od 25. dne do posledního dne třetího měsíce v kalendářním čtvrtletí.
- 17.9 Žádost o odkup investičních akcií lze podat způsobem popsáním ve Statutu Podfondu.
- 17.10 Administrátor zajistí odkoupení investiční akcií za jejich aktuální hodnotu vyhlášenou zpětně pro období, v němž obdržel žádost o odkoupení investičních akcií, přičemž touto hodnotou se rozumí hodnota investiční akcie k poslednímu dni kalendářního čtvrtletí, ve kterém byla Administrátorovi doručena žádost o odkup. Výplata peněžních prostředků odpovídajících hodnotě odkoupených investičních akcií je provedena bezhotovostním převodem na účet Investora uvedený v Seznamu akcionářů nebo v žádosti o odkup investičních akcií. Minimální hodnota jednotlivého odkupu investičních akcií činí 200.000,- Kč (dvě stě tisíc korun českých). Hodnota investičních akcií ve vlastnictví jednoho Investora nesmí odkupem investičních akcií klesnout pod hranici minimální investice určené ve Statutu Podfondu, pokud nepožádá Investor o odkup všech zbývajících investičních akcií.
- 17.11 Při odkupu investičních akcií se má vždy za to, že jako první jsou odkupovány investiční akcie akcionářem nejdříve nabyté.
- 17.12 Při odkupování investičních akcií mohou být uplatňovány srážky dle platného Statutu Podfondu.
- 17.13 V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie bude z majetku Podfondu kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů částek za odkoupené investiční akcie. Kladný rozdíl částky za odkoupené investiční akcie není Investor povinen vrátet, byli přijati v dobré víře, a pokud Investor v době opravy již nevládní žádné investiční akcie; takto vzniklý rozdíl jde k tíži Podfondu. V případě, že Investor v době opravy vlastní investiční akcie, může být rozdíl kompenzován vrácením části peněžních prostředků za odkoupení investiční akcie, odepsáním příslušného počtu zaknihovaných investičních akcií anebo zrušením odpovídající části investičních akcií v majetku Investora. Investor je povinen poskytnout Společnosti neprodleně součinnost při vrácení zrušených investičních akcií. Společnost ani Podfond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodlení Investora s poskytnutím součinnosti při vrácení investičních akcií. Jestliže v důsledku zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie došlo k tomu, že Investorovi bylo za odkoupení investiční akcie vyplaceno nižší protiplnění, bude tento Investor 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 % (pokud zákon nestanoví jinak) a méně opravené aktuální hodnoty investiční akcie, nebudou rozdíly ve výši protiplnění kompenzovány, nerozhodne-li představenstvo jinak.
- 17.14 V odůvodněných případech, kdy lze očekávat změnu hodnoty investiční akcie (kdy například probíhá přecenění majetku Podfondu, anebo nastaly podmínky pro přecenění) lze lhůtu odkupu investičních akcií prodloužit na nezbytně dlouhou dobu, přičemž současně může představenstvo rozhodnout o výplatě zálohy na odkup investičních akcií.
- 17.15 V případě dosažení dolní či horní hranice rozpětí fondového kapitálu Podfondu přijme představenstvo Společnosti bez zbytečného odkladu účinné opatření ke zjednání nápravy v souladu s § 163 odst. 4 ZISIF. Představenstvo Společnosti může rozhodnout o pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií jen v případech a za podmínek stanovených těmito stanovami a příslušnými ustanoveními ZISIF.

- 17.16 Důvodem pro pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií může být zejména:
- dosažení horní či dolní hranice rozpětí fondového kapitálu Podfondu;
 - nedostatečná likvidita Podfondu;
 - významné pohyby v hodnotě aktiv;
 - ochrana společného zájmu Investorů Podfondu;
 - potenciální poškození zájmu Investorů, kteří v Podfondu setrvávají;
 - zánik depozitářské smlouvy.
- 17.17 Klesne-li výše fondového kapitálu Podfondu na 1.250.000,-EUR (jeden milion dvě stě padesát tisíc eur) a nižší, pozastaví představenstvo Společnosti odkupování investičních akcií. Dosáhne-li výše fondového kapitálu Podfondu částky 200.000.000,-EUR (dvě stě milionů eur) a vyšší, pozastaví představenstvo Společnosti vydávání investičních akcií. Představenstvo Společnosti rovněž rozhodne o pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií, hrozí-li překročení nejnižší nebo nejvyšší výše základního kapitálu určené v předchozích větách těchto stanov. Pro stanovení dne obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií platí ust. § 163 odst. 3 ZISIF.

18. Převod investičních akcií

- 18.1 Investiční akcie A je převoditelná rubopisem a smlouvou. Investiční akcie B je převoditelná smlouvou a zápisem do příslušné evidence.
- 18.2 Investiční akcie může nabýt výhradně kvalifikovaný investor ve smyslu § 272 ZISIF.
- 18.3 K převodu investičních akcií A třetím osobám, tj. osobám, které dosud nejsou Investory, je nezbytný souhlas představenstva Společnosti. Investiční akcie B jsou převoditelné bez omezení.
- 18.4 Představenstvo Společnosti je povinno souhlas s převodem investičních akcií A udělit, pokud jsou splněny podmínky kvalifikovaného investora dle § 272 ZISIF a uskutečnění převodu nebrání žádný jiný právní předpis.
- 18.5 Smrtí nebo zánikem Investora přechází jeho investiční akcie na dědice nebo právního nástupce.
- 18.6 K účinnosti převodu investičních akcií vůči Společnosti se vyžaduje zápis o změně v osobě Investora v Seznamu akcionářů na základě oznámení změny osoby Investora a předložení investiční akcie Podfondu Společnosti. Administrátor poté zapíše nového vlastníka do Seznamu akcionářů bez zbytečného odkladu.
- 18.7 V případě přechodu vlastnického práva k investičním akciím je Investor povinen bez zbytečného odkladu informovat Administrátora o předmětné změně vlastníka.

19. Podíl Investorů na zisku Podfondu

- 19.1 Použití zisku Podfondu:
- Hospodářský výsledek Podfondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy z činností vykonávaných Podfondem a náklady na zajištění činnosti Podfondu.
 - Výnosy z majetku Podfondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy nebo tyto stanovy jinak. Pokud hospodaření Podfondu za účetní období skončí ziskem (přebytek výnosů nad náklady), nemusí být zisk použit k výplatě podílu na zisku, ale může se použít k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku Podfondu. Pokud hospodaření Podfondu za účetní období skončí ztrátou (převýšení nákladů nad výnosy),

bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Podfondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let.

- c) V souladu s ustanovením výše může valná hromada Společnosti rozhodnout o tom, že bude Investorům vyplacen podíl na zisku. Podílem na zisku Investorů je dividenda. Podíl u investičních akcií na dividendě odpovídá poměru na fondovém kapitálu Podfondu připadajícím na investiční akcie. Tento poměr je vyhodnocován čtvrtletně a zohledňuje se v aktuální hodnotě investiční akcie za příslušné rozhodné období.
- d) Rozhodným dnem pro uplatnění práva na dividendu je den určený k takovému účelu valnou hromadou Společnosti. Tento den nesmí předcházet dni konání valné hromady, která rozhodla o výplatě dividendy, a nesmí následovat po dnu splatnosti dividendy. Dividenda je splatná nejpozději do šesti měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady o rozdělení zisku. O splatnosti dividend a tantiém rozhodne valná hromada usnesením o rozdělení zisku a to na základě návrhu představenstva Společnosti. Pokud valná hromada v usnesení splatnost a místo výplaty neupraví, platí zákonná úprava.

Zásady hospodaření a náklady Společnosti a Podfondu

20. Zásady hospodaření s majetkem Společnosti nezahrnutým do Podfondu

- 20.1 Účetním obdobím Společnosti je stanoveno období od 1. ledna do 31. prosince kalendářního roku; případné změny průběhu účetního období v souvislosti s přeměnou uskutečňovanou podle právních předpisů upravujících přeměny společností tím nejsou vyloučeny. Schválení účetní závěrky Společnosti náleží do působnosti valné hromady Společnosti.

21. Zásady hospodaření s majetkem v Podfondu

- 21.1 Ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele nebo Investora za Společností vzniklé v souvislosti s její investiční činností v rámci Podfondu (včetně souvislostí s vytvořením Podfondu, plněním jeho investiční strategie nebo jeho zrušením) lze použít pouze majetek v Podfondu. Majetek v Podfondu nelze použít ke splnění dluhu, který není dluhem Podfondu.
- 21.2 Účetním obdobím Podfondu je stanoveno období od 1. ledna do 31. prosince kalendářního roku; případné změny průběhu účetního období v souvislosti s přeměnou uskutečňovanou podle ustanovení ZISIF a zákona upravujícího přeměny obchodních společností a družstev tím nejsou vyloučeny. Schválení účetní závěrky Podfondu náleží do působnosti valné hromady Společnosti.
- 21.3 Majetek a dluhy Podfondu se oceňují reálnou hodnotou. Reálná hodnota uměleckých děl v majetku Podfondu je stanovována minimálně jedenkrát ročně znaleckým oceněním, a to ke dni 31. prosince každého kalendářního roku.
- 21.4 V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu uměleckých děl v majetku Podfondu a na žádost všech Zakladatelů provede Administrátor Mimořádné ocenění. Na základě Mimořádného ocenění provede Administrátor rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty investiční akcie, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zašle všem Investorům způsobem stanoveným pro vyhlášení aktuální hodnoty investiční akcie.
- 21.5 Při přepočtu hodnoty aktiv a pasiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB vyhlášený ČNB a platný v den, ke kterému se přepočet provádí.
- 21.6 O jednotlivých investicích rozhoduje představenstvo, přičemž je povinno si vyžádat předchozí kladné písemné stanovisko investičního výboru Podfondu ke každé jednotlivé

investici, bez kterého nesmí představenstvo danou investici uskutečnit. Investiční výbor Podfondu má tři členy. Členy investičního výboru jmenuje a odvolává představenstvo společnosti, a to 2 členy na společný návrh všech Zakladatelů a jednoho člena na návrh představenstva. Investiční výbor rozhoduje o svém stanovisku prostou většinou všech členů, hlasování per rollam i ve formě emailové zprávy je možné. Investiční výbor hlasuje o stanoviscích k návrhům předkládaným představenstvem, a to na základě předem vypracované analýzy ekonomické výhodnosti. Stanovisko je buď (i) ano, podporujeme navrhovanou investici nebo (ii) ano, podporujeme navrhovanou investici za následujících podmínek nebo (iii) ne, nepodporujeme navrhovanou investici. Informace o složení investičního výboru a jeho změnách poskytne představenstvo bez zbytečného odkladu všem Akcionářům na jejich žádost.

22. Náklady a způsob určení úplaty za administraci Společnosti a Podfondu

22.1 Úplata za činnosti Administrátora Společnosti a Podfondu je hrazena z majetku Podfondu, příp. Společnosti ve výši určené smlouvou uzavřenou s Administrátorem.

22.2 Náklady, které mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním a administrací Společnosti a Podfondu jsou zejména:

- a) náklady na právní služby, včetně služeb notáře, náklady na licenční a registrační řízení u České národní banky, náklady související se zápisem nových skutečností do obchodního rejstříku, notářské, soudní, dozorčí, licenční a registrační poplatky atd.;
- b) poplatky a náklady, které mohou vzniknout v souvislosti s pořízením a likvidací majetku Společnosti či Podfondu;
- c) náklady na obhospodařování majetku Společnosti či Podfondu, jejich administraci, náklady provoz a řízení Společnosti, náklady spojené s vedením Seznamu akcionářů, náklady na překlady, náklady na pojištění majetku Společnosti či Podfondu;
- d) náklady vznikající v souvislosti s pořizováním, úschovou, propagací, pronájmem nebo prodejem uměleckých děl a autorských práv a další obhospodařovací náklady (zejména se jedná o související právní služby, poplatky, náklady na zprostředkovatele, energie, služby údržbu, opravy, restaurování, provozní náklady, náklady na due diligence);
- e) úplata Depozitáři Společnosti a Podfondu;
- f) náklady realizace výstav uměleckých děl v majetku Podfondu;
- g) náklady na služební cesty související s akvizicí uměleckých děl v majetku Podfondu;
- h) náklady vznikající v souvislosti s nabízením investic do Podfondu;
- i) náklady spojené s investiční činností Podfondu;
- j) poplatky a úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním majetku Podfondu;
- k) poplatky za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky v souvislosti s investiční činností Podfondu;
- l) úplata za úschovu cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů v majetku Podfondu;
- m) náklady spojené s propagací a marketingem Podfondu;
- n) náklady na zprostředkování úpisu investičních akcií (fundraising);
- o) náklady na audit Společnosti a Podfondu;
- p) náklady spojené s přeměnou Společnosti či Podfondu;
- q) náklady na daně, které mohou být splatné z majetku Společnosti či Podfondu, z výnosů a nákladů k tíži Společnosti nebo Podfondu;

- r) poplatky a náklady související se znaleckým oceněním majetku a dluhů Společnosti nebo Podfondu;
- s) poplatky a náklady spojené s činností prodejců a jiných dodavatelů služeb Společnosti nebo Podfondu;
- t) náklady vzniklé v souvislosti se zveřejňováním a poskytováním informací pro Akcionáře a potenciální investory, zejm. náklady na tisk a distribuci výroční zprávy, zpráv pro orgány dohledu a veřejné správy apod.;
- u) náklady na mzdy a odměny zaměstnancům a členům orgánů Společnosti;
- v) veškeré mimořádné jednorázové výdaje Společnosti či Podfondu, které mohou nastat v souvislosti s činností Společnosti či Podfondu.

22.3 Veškeré náklady a poplatky přiřaditelné ke Společnosti nebo Podfondu budou alokovány přímo Společnosti nebo Podfondu. Veškeré náklady a poplatky, které nelze přímo přiřadit ke Společnosti nebo Podfondu, budou rozděleny mezi Společnost a Podfond spravedlivým a transparentním způsobem, který bude respektovat oprávněné zájmy jednotlivých Akcionářů.

Závěrečná ustanovení

23. Postup při změně stanov

23.1 O změně stanov rozhoduje valná hromada Společnosti v souladu s těmito stanovami a ZOK. Investoři na takové valné hromadě hlasují jen, stanoví-li tak zákon. Stanovy nabývají platnosti a účinnosti dnem jejich schválení valnou hromadou s výjimkou případů, kdy z rozhodnutí valné hromady vyplývá, že stanovy nabývají platnosti a účinnosti pozdějším dnem. Ty části stanov, kde zápis do obchodního rejstříku má konstitutivní charakter, nabývají účinnosti dnem zápisu do obchodního rejstříku.

23.2 Představenstvo rozhodne o změně stanov tehdy:

- a) přijme-li valná hromada rozhodnutí, jehož důsledkem je změna obsahu stanov a z rozhodnutí valné hromady neplyne, zda popř. jakým způsobem se stanovy mění,
- b) jde-li o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy,
- c) v důsledku opravy písemných a tiskových chyb, a
- d) v případě úpravy, která logicky vyplývá z obsahu stanov.

24. Komunikace ze strany Akcionářů a platební účet

24.1 Jakákoliv komunikace Akcionáře týkající se údajů o něm (včetně e-mailové adresy a údajů o platebním účtu 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 nebo Administrátora vůči tomu Akcionáři nezbytné, musí být Akcionářem provedena v písemné formě, a musí být doručena

- a) osobně,
- b) prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kurýra),
- c) e-mailovou zprávou, nebo
- d) 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 nebo Administrátor Akcionářů potvrdil.

- 24.2 Není-li v těchto stanovách uvedeno jinak, Společnost ani Administrátor nejsou povinni ověřit, zda podpis na projevu Akcionáře v písemné formě je podpisem (vlastnoručním nebo elektronickým) takového Akcionáře.
- 24.3 Žádost o změnu údaje zapsaného do Seznamu akcionářů, žádost o odkoupení investičních akcií, oznámení o odstoupení Investora od smlouvy o závazku k úpisu a žádost o prodej investičních akcií (akceptaci nabídky nákupu vlastních investičních akcií Podfondu) musí být vždy učiněna:
- osobně v sídle Administrátora;
 - písemnou formou s úředně ověřeným podpisem Akcionáře prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kurýra);
 - e-mailovou zprávou podepsanou elektronicky a opatřenou uznávaným elektronickým podpisem; anebo
 - jinou formou elektronické komunikace podepsanou elektronicky a opatřenou uznávaným elektronickým podpisem.
- 24.4 Údaji a informacemi podle čl. 24.1 těchto stanov pro veškerou komunikaci Společnosti nebo Administrátora vůči Akcionáři jsou údaje a informace, které byly pro tento účely osobou Akcionáře poskytnuty.
- 24.5 Údaje a informace podle čl. 24.1 jsou pro Společnost vždy závazné pro účely komunikace s Akcionářem a výplaty peněžitých plnění (protiplnění) Akcionáři, pokud ze stanov výslovně nevyplývá něco jiného. 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 ani Administrátor neodpovídá.
- 24.6 Akcionář může změnit údaje a informace podle čl. 24.1 na základě písemného oznámení příslušné osobě alespoň 5 (pět) pracovních dnů předem, nedohodne-li se s příslušnou osobou, že postačí oznámení i v době kratší.
- 24.7 Pokud Společnost 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.
- 24.8 Veškerá peněžitá plnění Akcionářům lze vyplácet převodem pouze na platební účty vedené u osoby oprávněně poskytovat bankovní služby ve státě, jenž je plnoprávným členem Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj nebo státu, který způsobem srovnatelným se způsobem, který vyžaduje zákon upravující opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti, ukládá takové osobě povinnost identifikace, kontroly klienta a uchování záznamů, přičemž tato osoba v takovém státě podléhá zákonné povinné profesní registraci a je nad ní vykonáván dohled, zahrnující kontrolu plnění těchto povinností, včetně možnosti kontroly jednotlivých obchodů a kontroly na místě.

25. Zveřejňování informací

- 25.1 Společností povinně zveřejňované skutečnosti jsou vždy zveřejňovány na internetové stránce Administrátora. Má-li Společnost zřízenou jinou internetovou stránku, mohou být tyto informace zveřejněny rovněž na této internetové stránce.
- 25.2 Povinnost uveřejnit informace stanovené § 436 ZOK splní představenstvo zpřístupněním informací v sídle Společnosti a zároveň poskytnutím informací elektronicky na žádost Akcionáře.

26. Výkladová ustanovení

- 26.1 Právní vztahy vyplývající z těchto stanov, vzájemné vztahy mezi Akcionáři související s účastí ve Společnosti, resp. Podfondu, 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.
- 26.2 Hovoří-li tyto stanovy o dni připsání peněžní částky na účet Společnosti, příp. Podfondu, má se za to, že při splnění závazku zápočtem na splatné závazky Společnosti, příp. Podfondu dle ust. § 1982 a násl. OZ, resp. § 21 odst. 3 ZOK, v platném znění, je tímto dnem den účinnosti smlouvy o započtení vzájemných pohledávek.
- 26.3 V případě, že některé ustanovení stanov se, ať už vzhledem k platnému právnímu řádu, nebo vzhledem k jeho změnám, ukáže neplatným, neúčinným nebo sporným, anebo některé ustanovení chybí, zůstávají ostatní ustanovení těchto stanov touto skutečností nedotčena.

V Praze dne 8. 8. 2023

.....
Mgr. Robert Mečkovský, PhD. v. r.
člen představenstva

.....
PhDr. Pavel Chalupa v. r.
člen představenstva