

ÚPLNÉ ZNĚNÍ
stanov akciové společnosti
SBS FUNDS SICAV a.s.

I.
ZÁKLADNÍ USTANOVENÍ

Článek 1

Obchodní firma a sídlo společnosti

1. Obchodní firma: **SBS FUNDS SICAV a.s.**
2. Obec, v níž je umístěno sídlo společnosti: **Praha.**

Článek 2

Internetová stránka

Na adrese: www.sbss.cz jsou umístěny internetové stránky společnosti, kde jsou uveřejňovány údaje pro akcionáře.

Článek 3

Vznik a trvání společnosti

1. Společnost vzniká zápisem do obchodního rejstříku. Návrh na zápis společnosti do obchodního rejstříku musí být podán nejpozději do 18 měsíců ode dne jejího založení.
2. Společnost je založena na dobu neurčitou.

Článek 4

Předmět podnikání

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

Článek 5

Základní kapitál a zapisovaný základní kapitál

1. Základní kapitál společnosti se rovná jejímu fondovému kapitálu. Do obchodního rejstříku se jako základní kapitál společnosti zapisuje částka vložená úpisem zakladatelských akcií (zapisovaný základní kapitál); zapisovaný základní kapitál se uvádí ve stanovách namísto základního kapitálu.
2. Zapisovaný základní kapitál činí 2,000,000,- Kč (slovy: dva miliony korun českých) a byl plně splacen.
3. O zvýšení nebo snížení zapisovaného základního kapitálu rozhoduje valná hromada na základě obecně závazných právních předpisů a ustanovení těchto stanov.

Článek 6

Zakladatelské akcie

1. Zapisovaný základní kapitál ve výši 2,000,000,- Kč (slovy: dva miliony korun českých) je rozdělen na 50 kusů listinných zakladatelských kusových akcií na jméno, bez jmenovité hodnoty (dále jen „**zakladatelské akcie**“). Zakladatelské akcie představují stejné podíly na zapisovaném základním kapitálu.
2. Se zakladatelskými akciemi je spojeno hlasovací právo, právo podílu na zisku z hospodaření společnosti a na likvidačním zůstatku při zániku společnosti s likvidací. Se zakladatelskými akciemi není spojeno právo na jejich odkoupení na účet společnosti.
3. Zakladatelské akcie musí obsahovat náležitosti uvedené v ust. § 259 a ust. § 260 odst. 1 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstev, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**zákon o obchodních korporacích**“ nebo „**ZOK**“) a ust. § 158 odst. 4 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“).
4. Zakladatelské akcie společnosti mohou být v souladu s právními předpisy emitovány jako hromadná listina. Hromadná listina nemůže znít na více akcionářů a práva spojená s akciemi nemohou být převodem dělena na podíly. Na žádost akcionáře společnosti, který vlastní hromadnou listinu nahrazující akcie společnosti, vydá společnost akcionáři jednotlivé akcie, případně jiné hromadné listiny. Správní rada je povinna žádosti akcionáře o výměnu hromadné listiny za akcie vyhovět nejpozději do 30 (slovy: třiceti) dnů ode dne obdržení takové žádosti.
5. Vlastník zakladatelských akcií, který hodlá převést své zakladatelské akcie, musí oznámit tento svůj záměr ostatním vlastníkům zakladatelských akcií (vlastník zakladatelských akcií dále jen „**Akcionář**“) písemně.
6. V případě převodu zakladatelských akcií na třetí osobu, mají ostatní vlastníci zakladatelských akcií předkupní právo k takovým zakladatelským akciím po dobu 3 měsíců ode dne, kdy jim tuto skutečnost vlastník převáděných zakladatelských akcií oznámil. Vlastníci zakladatelských akcií mají právo vykoupit převáděné zakladatelské akcie poměrně podle velikosti svých podílů na zapisovaném základním kapitálu. Předkupní právo se neuplatní v případě převodu zakladatelských akcií na jiného vlastníka zakladatelských akcií.
7. Předkupní právo dle předchozího bodu stanov mají vlastníci zakladatelských akcií také v případě bezúplatného převodu zakladatelských akcií; v takovém případě mají vlastníci zakladatelských akcií právo převáděné zakladatelské akcie vykoupit za obvyklou cenu. To platí i v jiných případech zákonného předkupního práva. Předkupní právo se nevztahuje na případ dědictví.

Článek 7

Investiční akcie

1. Společnost může nabízet k úpisu investiční akcie na základě veřejné výzvy k jejich úpisu. Společnost vydává investiční akcie pouze k jednotlivým podfondům.
2. Investiční akcie jsou zaknihované kusové akcie na jméno, bez jmenovité hodnoty, které představují stejné podíly na fondovém kapitálu podfondu nebo třídy.
3. S investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.

4. S vlastnictvím investičních akcií není spojeno hlasovací právo na valné hromadě, kromě případů stanovených zákonem.
5. Aktuální hodnota investiční akcie příslušné třídy se určuje jako podíl hodnoty fondového kapitálu podfondu, resp. třídy a počtu vydaných investičních akcií dané třídy se zaokrouhlením minimálně na čtyři desetinná místa.
6. Aktuální hodnota investiční akcie se stanovuje ke dnům ocenění, kterými jsou poslední kalendářní den každého kalendářního roku nebo jiný den, který určí správní rada, jako mimořádný obchodní den. Aktuální hodnota investiční akcie se zveřejňuje zpravidla do 6 (slovy: šesti) měsíců ode dne ocenění, zpravidla do třiceti dní po dni ocenění.
7. Společnost vydává a odkupuje investiční akcii na účet příslušného podfondu za částku, která se rovná aktuální hodnotě investiční akcie vyhlášené k rozhodnému dni.
8. Rozhodným dnem při vydání a odkoupení investiční akcie je den ocenění, ke kterému společnost obdržela žádost o vydání nebo odkoupení investičních akcií. Další podmínky podání žádosti o vydání a odkoupení investičních akcií, úhrady ceny za investiční akcie a popis postupu pro vydávání a odkoupení investičních akcií stanoví statut společnosti.
9. Společnost může pozastavit vydávání nebo odkupování investičních akcií společnosti až na dobu 2 let, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů akcionářů. Společnost může pozastavit vydávání nebo odkupování investičních akcií zejména na přelomu kalendářního roku, v případech živelních událostí, problémů s likviditou majetku podfondu, pokud by vysoké nákupy nebo odkupování investičních akcií mohly způsobit ohrožení majetku podfondu nebo v jiných odůvodněných případech. O pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií rozhoduje správní rada.
10. Společnost může rozhodnout o pozastavení vydávání investičních akcií, hrozí-li, že vydáním investičních akcií se zvýší výše základního kapitálu společnosti nad 50 000 000 EUR (slovy: padesát milionů euro).
11. Společnost může rozhodnout o pozastavení odkupování investičních akcií, hrozí-li, že odkupováním investičních akcií se sníží výše základního kapitálu společnosti pod 1.000.000 EUR (slovy: jeden milion euro).
12. Další postupy a podmínky pro vydávání a odkupování investičních akcií jsou uvedeny ve statutu společnosti.

Článek 8

Podfondy

1. Společnost může vytvářet podfondy. Podfond je účetně a majetkově oddělená část jejího jmění. Společnost zahrnuje do podfondu (podfondů) majetek a dluhy ze své investiční činnosti. Majetek a dluhy, které nejsou součástí majetku a dluhů společnosti z investiční činnosti, netvoří podfond.
2. Každý podfond může mít vlastní investiční strategii.
3. Ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za společností, vzniklé v souvislosti s vytvořením podfondu, plněním jeho investiční strategie nebo jeho zrušením, lze použít pouze majetek v tomto podfondu. Náklady, které mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním a prováděním administrace podfondu vztahující se ke konkrétnímu podfondu jsou hrazeny z majetku tohoto podfondu. Pokud se tyto náklady vztahující se k více podfondům jsou hrazeny z majetku těchto podfondů poměrně, není-li ve statutu stanoveno jinak.
4. Označení podfondu musí obsahovat příznačný prvek obchodní firmy společnosti a slovo „podfond“, popřípadě jinak vyjádřit jeho vlastnost podfondu.

5. O vytvoření podfondu rozhodne správní rada, která zároveň určí investiční strategii podfondu a další pravidla pro fungování podfondu ve statutu a zajistí změnu statutu společnosti a zápis podfondu do seznamu vedeného Českou národní bankou.
6. Společnost vydává ke každému podfondu investiční akcie na jméno. Tyto investiční akcie vydané k podfondu jsou kusovými akciemi a představují stejné podíly na fondovém kapitálu podfondu nebo třídy příslušného podfondu. S investičními akciemi vydanými k podfondu je spojeno právo podílu na zisku jen z hospodaření příslušného podfondu a na likvidačním zůstatku jen při zániku příslušného podfondu s likvidací. Vydat k příslušnému podfondu investiční akcie nelze, dokud nejsou údaje nutné k identifikaci příslušného podfondu zapsány v seznamu vedeném Českou národní bankou. V dalších ohledech se na investiční akcie podfondu použijí ustanovení čl. 7 stanov.
7. Investiční akcie vydané k podfondu musí obsahovat náležitosti uvedené v ust. § 167 odst. 3 ZISIF.

II. ORGÁNY SPOLEČNOSTI

Článek 9

Orgány společnosti

1. Společnost má monistický systém vnitřní struktury.
2. Společnost má tyto orgány:
 - A. valnou hromadu,
 - B. správní radu.

A. VALNÁ HROMADA

Článek 10

Postavení a působnost valné hromady

1. Valná hromada je nejvyšším orgánem společnosti. Valnou hromadu tvoří všichni Akcionáři. Pouze v případech, kdy je s investiční akcií spojeno hlasovací právo, tvoří valnou hromadu také vlastníci investičních akcií.
2. Do výlučné působnosti valné hromady náleží:
 - a) rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení zapisovaného základního kapitálu z pověření správní rady podle ust. § 511 zákona o obchodních korporacích nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností, s výjimkou případů změn stanov uvedených v čl. 15.3 stanov,
 - b) rozhodování o změně výše zapisovaného základního kapitálu nebo o pověření správní rady podle ust. § 511 a násl. zákona o obchodních korporacích,
 - c) rozhodování o pachtu závodu společnosti nebo jeho části tvořící samostatnou organizační složku,
 - d) volba a odvolání členů správní rady a schvalování smlouvy o výkonu funkce s členy správní rady,
 - e) schválení řádné, mimořádné nebo konsolidované účetní závěrky a v zákonem stanovených případech i mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo o stanovení tantiém a rozhodnutí o úhradě ztráty,
 - f) schválení roční zprávy o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku,

- g) rozhodování o změně druhu nebo formy akcií,
- h) rozhodování o změně práv spojených s určitým druhem akcií,
- i) rozhodování o způsobu krytí ztrát společnosti vzniklých v uplynulém obchodním roce, včetně případného mimořádného použití rezervního fondu,
- j) rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací, jmenování a odvolání likvidátora, včetně určení výše jeho odměny, schválení konečné zprávy o průběhu likvidace a návrhu na použití likvidačního zůstatku,
- k) rozhodnutí o fúzi nebo rozdělení,
- l) schvalování převodu nebo zastavení závodu nebo takové části jmění, která by znamenala podstatnou změnu skutečného předmětu podnikání nebo činnosti společnosti,
- m) schválení smlouvy o tiché společnosti a jiných smluv, jimiž se zakládá právo na podíl na zisku nebo jiných vlastních zdrojích společnosti,
- n) rozhodování o dalších otázkách, které zákon nebo stanovy zahrnují do působnosti valné hromady.

Článek 11

Účast na valné hromadě

1. Každý akcionář je oprávněn účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, požadovat a dostat na ní vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti, které jsou předmětem jednání valné hromady, a uplatňovat návrhy a protináměry. Tato práva může akcionář vykonávat osobně nebo v zastoupení na základě písemné plné moci. Tato plná moc musí být podepsána zastoupeným akcionářem a musí z ní vyplývat rozsah zmocnění zástupce a dále to, zda byla udělena pro zastoupení na jedné nebo na více valných hromadách. S Akcionářem nemůže být na valné hromadě přítomna i jedna jím určená osoba ve smyslu § 399 odst. 2 ZOK.
2. Stanovy společnosti připouští rozhodování akcionářů per rollam. V případě rozhodování per rollam, zašle osoba oprávněná ke svolání valné hromady všem akcionářům návrh rozhodnutí (emilem uvedeným nebo na adresu uvedenou v seznamu akcionářů). Návrh rozhodnutí obsahuje:
 - a) text navrhovaného rozhodnutí a jeho zdůvodnění,
 - b) lhůtu pro doručení vyjádření akcionáře určeného stanovami, která činí 15 (slovy patnáct) dnů; pro začátek jejího běhu je rozhodné doručení návrhu akcionáři,
 - c) podklady potřebné pro jeho přijetí.

Vyžaduje-li zákon, aby rozhodnutí valné hromady bylo osvědčeno veřejnou listinou, návrh rozhodnutí per rollam musí mít formu veřejné listiny; v takovém případě se Akcionářům zasílá kopie veřejné listiny o návrhu rozhodnutí. Ve vyjádření Akcionáře se uvede i obsah návrhu rozhodnutí valné hromady, jehož se vyjádření týká; podpis na vyjádření musí být úředně ověřen. Rozhodná většina se počítá z celkového počtu hlasů všech akcionářů. Výsledek rozhodování včetně dne jeho přijetí oznámí osoba oprávněná jednání svolat způsobem stanoveným zákonem o obchodních korporacích a stanovami pro svolání valné hromady všem akcionářům bez zbytečného odkladu ode dne jeho přijetí. Dnem přijetí rozhodnutí je den, kterým došlo k uplynutí lhůty uvedené v odst. 2 písm. b) tohoto článku, bylo-li dosaženo počtu hlasů potřebného k přijetí rozhodnutí, nebo dřívější den, ke kterému se vyjádří všichni akcionáři.

3. Na vlastníky investičních akcií se přiměřeně aplikují jednotlivá ustanovení tohoto článku 11 pouze v případech stanovených zákonem.

Článek 12

Svolání valné hromady a účast na valné hromadě

1. Řádná valná hromada se koná jednou ročně, a to vždy do každého 30. června kalendářního roku. Valnou hromadu svolává statutární orgán, a to uveřejněním pozvánky na internetových stránkách společnosti a současně zasláním pozvánky všem akcionářům společnosti na emailovou adresu uvedenou v seznamu akcionářů. Pozvánka musí být na internetových stránkách společnosti uveřejněna až do okamžiku konání valné hromady.
2. Pozvánka na valnou hromadu obsahuje alespoň:
 - a) obchodní firmu a sídlo společnosti,
 - b) místo, datum a hodinu konání valné hromady,
 - c) označení, zda se svolává řádná valná hromada nebo náhradní valná hromada,
 - d) pořad jednání valné hromady včetně návrhů usnesení valné hromady a jejich zdůvodnění ke každé navrhované záležitosti, nebo vyjádření správní rady společnosti ke každé navrhované záležitosti, není-li předkládán návrh usnesení (viz §407 ZOK).

Jestliže má být na pořadu jednání valné hromady změna stanov společnosti, musí pozvánka na valnou hromadu obsahovat alespoň stručný a výstižný popis a odůvodnění navrhovaných změn stanov. Úplný návrh změny stanov statutární orgán uveřejní spolu s pozvánkou na valnou hromadu na internetových stránkách společnosti a umožní každému akcionáři, aby ve lhůtě uvedené v pozvánce na valnou hromadu nahlédl zdarma do návrhu změny stanov v sídle společnosti.
3. Valná hromada se koná v sídle společnosti nebo na jiném vhodném místě určeném v pozvánce.
4. Valná hromada se může konat, aniž by byly splněny zákonné požadavky na její svolání uvedené v čl. 12.1 a 12.2 stanov, souhlasí-li s tím všichni akcionáři společnosti.
5. Akcionáři přítomní na valné hromadě se zapisují do listiny přítomných, která obsahuje obchodní firmu nebo název a sídlo právnické osoby nebo jméno, příjmení a bydliště fyzické osoby, která je akcionářem, popř. jejího zástupce, čísla listinných akcií, jež ji opravňují k hlasování, a počet kusových akcií. V případě odmítnutí zápisu určité osoby do listiny přítomných se skutečnost odmítnutí a jeho důvod uvede v listině přítomných. Správnost listiny přítomných potvrzuje svým podpisem správní rada, je-li svolavatelem, nebo jí určená osoba.
6. Valné hromady se vždy účastní členové správní rady.
7. Na vlastníky investičních akcií se přiměřeně aplikují jednotlivá ustanovení tohoto článku 12 pouze v případech stanovených zákonem.

Článek 13

Jednání valné hromady

1. Valná hromada volí svého předsedu, zapisovatele, ověřovatele zápisu a osobu pověřenou sčítáním hlasů. Valná hromada může rozhodnout, že předsedou valné hromady a ověřovatelem zápisu bude jedna osoba. Valná hromada může dále rozhodnout, že předseda valné hromady provádí rovněž sčítání hlasů, neohrozí-li to řádný průběh valné hromady.
2. Jednání valné hromady zahájí a do doby zvolení předsedy řídí pověřený člen správní rady nebo jiná osoba určená správní radou. Zahajující valné hromady zajistí volbu předsedy

valné hromady a dále řídí jednání valné hromady její předseda. Pokud nebyl zvolen předseda valné hromady, řídí ji osoby uvedené v první větě tohoto článku. Nebude-li zvolen zapisovatel, ověřovatel zápisu nebo osoba pověřená sčítáním hlasů, určí je správní rada, je-li svolavatelem.

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

Článek 14

Počet hlasů spojených s jednou akcií a způsob hlasování

1. Valná hromada je způsobilá usnášení, jsou-li přítomni Akcionáři, kteří mají akcie, jejichž počet přesahuje 50 % (slovy: padesát procent) zapisovaného základního kapitálu společnosti.
2. Hlasovací právo náležející akcií se určuje tak, že na jednu kusovou akcií připadá 1 (slovy: jeden) hlas, tj. celkový počet hlasů ve společnosti je 50 (slovy: padesát).
3. Valná hromada rozhoduje hlasováním na výzvu předsedajícího valné hromady. Pokud je podaných více návrhů, rozhoduje o pořadí, ve kterém se bude o nich hlasovat, předsedající valné hromady. Akcionáři hlasují na valné hromadě zvednutím ruky (aklamací).
4. Valná hromada rozhoduje většinou hlasů přítomných akcionářů, pokud zákon nebo tyto stanovy nevyžadují většinu jinou.
5. O záležitostech uvedených v ust. § 421 odst. 2 písm. m) zákona o obchodních korporacích o změně stanov, k rozhodnutí, v jehož důsledku se mění stanovy, k rozhodnutí o pověření správní rady zvýšit zapisovaný základní kapitál, o zrušení společnosti s likvidací a k rozhodnutí o rozdělení likvidačního zůstatku rozhoduje valná hromada dvěma třetinami (2/3) hlasů přítomných akcionářů. Rozhoduje-li valná hromada podle ust. § 421 odst. 2 písm. m) zákona o obchodních korporacích a o zvýšení nebo snížení zapisovaného základního kapitálu, vyžaduje se i souhlas akcionářů za každý druh akcií, jejichž práva jsou tímto rozhodnutím dotčena; při hlasování v rámci druhu je potřeba alespoň dvoutřetinové většiny hlasů přítomných akcionářů.

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

B. SPRÁVNÍ RADA

Článek 15

Postavení a působnost správní rady

1. Správní rada je statutární orgán, jenž zastupuje společnost a kterému přísluší obchodní vedení společnosti a dohled nad činností společnosti. Do působnosti správní rady dále patří rozhodování o změnách statutu, o vytváření podfondů, o úpisu investičních akcií a o dalších záležitostech uvedených ve stanovách.
2. Správní rada se při své činnosti řídí právními předpisy a těmito stanovami. Nikdo není oprávněn udělovat správní radě pokyny týkající se obchodního vedení a dohledu nad činností společnosti; správní rada však může požádat valnou hromadu o udělení pokynu týkajícího se obchodního vedení; tímto není dotčena povinnost správní rady jednat s péčí řádného hospodáře.
3. Správní rada zajišťuje řádné vedení účetnictví, předkládá valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou, konsolidovanou, případně mezitímní účetní závěrku a v souladu se stanovami také návrh na rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo úhradu ztráty.
4. Správní rada je oprávněna jednostranně změnit stanovy, v případech, kdy tak stanoví ZISIF a jde-li o změnu stanov přímo vyvolanou změnou právní úpravy, opravu písemných nebo tiskových chyb nebo úpravu, která logicky vyplývá z obsahu stanov.

Článek 16

Složení, ustanovení a funkční období správní rady

1. Správní rada má alespoň jednoho člena, nejvýše však tři členy, přesný počet členů správní rady určuje valná hromada. V případě jednočlenné správní rady nemusí být volen předseda správní rady a působnost předsedy správní rady vykonává tento jediný člen.
2. Členové správní rady jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou.
3. Členové správní rady volí ze svého středu předsedu.
4. Funkční období členů správní rady je pětileté. Opětovná volba členů správní rady je možná.

Článek 17

Svolání, usnášeníschopnost a rozhodování správní rady

1. Správní rada zasedá nejméně jednou za rok. Jednání správní rady svolává předseda správní rady.
2. Správní rada rozhoduje usnesením. K přijetí rozhodnutí ve všech záležitostech projednávaných na jednání správní rady je zapotřebí, aby hlasovala pro přijetí rozhodnutí většina všech členů správní rady. V případě rovnosti hlasů nerozhoduje hlas předsedy. Každý člen správní rady má jeden hlas. Správní rada hlasuje aklamací.
3. O všech jednáních správní rady se sepíše zápis, který podepisuje zapisovatel určený správní radou a předseda správní rady nebo v jeho nepřítomnosti jiný pověřený člen správní rady. V zápise musí být jmenovitě uveden člen správní rady, který hlasoval proti přijetí usnesení nebo se hlasování zdržel.
4. Správní rada může na návrh předsedy správní rady a se souhlasem ostatních členů správní rady přijímat rozhodnutí i mimo zasedání (per rollam), a to písemným hlasováním anebo hlasováním pomocí prostředků sdělovací techniky (faxem, e-mailem nebo telefonicky). Hlasující se považují za přítomné. O průběhu hlasování per rollam sepíše zapisovatel určený správní radou zápis, který podepíše předseda správní rady a zapisovatel.

Článek 18

Ustanovení a působnost předsedy správní rady

1. Předsedu správní rady volí a odvolává správní rada. Funkční období předsedy správní rady je pětileté. Předsedou správní rady může být jen fyzická osoba.
2. Předseda správní rady organizuje a řídí činnost správní rady.
3. Předseda správní rady dále zastupuje společnost v řízení před soudy a jinými orgány. -----

III. DALŠÍ USTANOVENÍ

Článek 19

Jednání za společnost

1. Společnost zastupuje předseda správní rady nebo jediný člen správní rady. Podepisování za společnost se děje tak, že k firmě společnosti připojí předseda správní rady nebo jediný člen správní rady svůj podpis.
2. Správní rada může pověřit třetí osobu k zastupování společnosti.

Článek 20

Zásady hospodaření s majetkem společnosti a výplata podílů na zisku nebo výnosech

1. Účetním obdobím společnosti je kalendářní rok.
2. Majetek a dluhy z investiční činnosti se oceňují reálnou hodnotou v souladu s ust. § 196 ZISIF a dalšími právními předpisy, zejména vyhláškou č. 244/2013 Sb.
3. Oceňování majetku a dluhů společnosti, resp. jejích podfondů, je prováděno k poslednímu kalendářnímu dni každého kalendářního roku, popř. k jinému dni.
4. Společnost účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, dluhů a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem společnosti odděleně od předmětu účetnictví jednotlivých podfondů. Společnost zajišťuje v souladu s účetními metodami podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví účtování o předmětu účetnictví v účetních knihách vedených odděleně pro jednotlivé podfondy, jejichž majetek obhospodařuje, tak, aby mu to umožnilo sestavení účetní závěrky za každý podfond. Účetní závěrka společnosti i jednotlivých podfondů musí být ověřena auditorem.
5. Valná hromada může rozhodnout, že společnost vyplatí podíly na zisku (dividendy) a podíly na výnosech z hospodaření společnosti nebo, že budou tyto prostředky reinvestovány a odrazí se ve zvýšené hodnotě zakladatelské akcie.
6. Podfond může vyplácet podíly na zisku (dividendy) a podíly na výnosech z hospodaření podfondu. To neplatí po dobu, po kterou správní rada určí, že podfond je investičním fondem, jehož depozitářem může být i notář. Jakékoliv výnosy a úhrady z investic, které podfond obdrží během investičního období, včetně refinancování, mohou být podfondem reinvestovány a ne vyplaceny.
7. Výplata podílu na zisku a výnosech společnosti, resp. podfondů, se liší podle jednotlivých druhů a tříd akcií vydaných společností.

Článek 21

Obhospodařování a administrace společnosti

1. Společnosti náleží úplata za obhospodařování a administraci.

2. Úplata za obhospodařování a administraci společnosti se může určit jako kombinace pevné výše úplaty a částky, vyjádřené procentuální hodnotou z hodnoty fondového kapitálu nebo aktiv společnosti.
3. Konkrétní výši úplaty za obhospodařování a administraci stanoví správní rada, v souladu s příslušnými ustanoveními statutu. Tím nejsou dotčena ostatní ustanovení těchto stanov.
4. Úplata je hrazena z majetku společnosti, pokud níže není uvedeno jinak.
5. Část úplaty vztahující se ke konkrétnímu podfondu je hrazena z majetku tohoto podfondu.
6. Část úplaty, kterou nelze přiřadit konkrétnímu podfondu, v rozsahu určeném správní radou, bude hrazena z majetku podfondů poměrně, není-li ve statutu stanoveno jinak.
7. V souvislosti s obhospodařováním nebo prováděním administrace mohou vznikat zejména následující náklady, které jsou hrazeny z majetku společnosti, resp. z majetku podfondu:
 - a) náklady cizího kapitálu,
 - b) transakční náklady na uzavřené nebo neuzavřené investice, včetně due diligence, cestovních nákladů a poplatků právním, technickým a jiným transakčním poradcům, akviziční náklady,
 - c) náklady na řízení / správu investic, financování, hedging a prodej investic,
 - d) odměny za úschovu a správu investičních nástrojů,
 - e) odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů,
 - f) úroky z úvěrů a půjček přijatých podfondem,
 - g) náklady na účetní a daňový audit,
 - h) soudní, správní a notářské poplatky,
 - i) daně,
 - j) náklady na daňové a právní poradenství,
 - k) pojištění, náklady na soudní výlohy
 - l) náklady na ocenění nebo přecenění aktiv v majetku podfondu a na reportování akcionářům podfondů,
 - m) další v písm. a) až l) výslovně neuvedené náklady, které společnost, depozitář a osoba pověřená výkonem některých činností, jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti se založením a vznikem Fondu (zřizovací výdaje) nebo podfondu, obhospodařováním a administrací podfondu.

Článek 22

Způsob určení odměny člena správní rady

1. Odměna jediného člena správní rady se určí jako kombinace pevné výše úplaty a / nebo částky, vyjádřené procentuální hodnotou z hodnoty fondového kapitálu nebo aktiv společnosti a / nebo částky vyjádřené procentuální hodnotou ze zisku nebo výnosů společnosti.
2. Odměna jediného člena správní rady je hrazena z majetku společnosti.
3. Na odměnu lze vyplácet zálohy i opětovně.
4. Smlouvu o výkonu funkce schvaluje v souladu s čl. 10 odst. 2 písm. d) stanov valná hromada společnosti.

Článek 23

Způsob určení výdajů vynaložených při zařizování záležitostí společnosti

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

Článek 24

Pravidla postupu při zvyšování zapisovaného základního kapitálu

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

Článek 25

Pravidla postupu při snižování zapisovaného základního kapitálu

1. O snížení zapisovaného základního kapitálu rozhoduje valná hromada usnesením. V usnesení valné hromady je nutné uvést alespoň:
 - důvody a účel navrhovaného snížení zapisovaného základního kapitálu,
 - rozsah a způsob navrhovaného snížení zapisovaného základního kapitálu,
 - způsob, jak bude naloženo s částkou odpovídající snížení zapisovaného základního kapitálu,
 - pokud se snižuje zapisovaný základní kapitál na základě návrhu akcionářů, údaj, zda jde o návrh na úplatné nebo bezplatné vzetí akcií z oběhu a při návrhu na úplatné vzetí akcií z oběhu i výši úplaty nebo pravidla jejího určení,
 - pokud mají být v důsledku snížení zapisovaného základního kapitálu předloženy společnosti listinné akcie, i lhůty pro jejich předložení.
2. Pokud je společnost povinna snížit zapisovaný základní kapitál, použije ke snížení základního kapitálu vlastní akcie, má-li je ve svém majetku. V ostatních případech snížení základního kapitálu použije společnost nejprve vlastní akcie, které má ve svém majetku.

Jiným způsobem lze snižovat zapisovaný základní kapitál, jen pokud tento postup nepostačuje ke snížení zapisovaného základního kapitálu v rozsahu určeném valnou hromadou nebo pokud by tento postup nesplnil účel snížení zapisovaného základního kapitálu. Pokud se snižuje zapisovaný základní kapitál pouze s využitím vlastních akcií, které jsou v majetku společnosti, nepoužije se ustanovení o odděleném hlasování podle druhů akcií.

3. Společnost použije vlastní akcie ke snížení zapisovaného základního kapitálu tak, že je zničí, pokud byly vydány v listinné podobě, pokud byly vydány v zaknihované podobě, pak podá příkaz osobě, která vede evidenci zaknihovaných cenných papírů, ke zrušení akcií.
4. Pokud společnost nemá ve svém majetku vlastní akcie, nebo použití těchto nepostačuje ke snížení zapisovaného základního kapitálu, provede snížení zapisovaného základního kapitálu těmito způsoby:
 - a) vzetím akcií z oběhu na základě návrhu dle ust. § 532 a násl. zákona o obchodních korporacích,
 - b) upuštěním od vydání akcií dle ust. § 536 a násl. zákona o obchodních korporacích.
5. Snížení základního kapitálu losováním se nepřipouští.

IV. ZRUŠENÍ A ZÁNİK SPOLEČNOSTI

Článek 26

Zrušení a zánik společnosti

1. Společnost se zrušuje:
 - a) rozhodnutím České národní banky,
 - b) rozhodnutím valné hromady o zrušení společnosti,
 - c) rozhodnutím soudu o zrušení společnosti,
 - d) přeměnou společnosti
 - e) zrušením konkursu po splnění rozvrhového usnesení nebo zrušením konkursu z důvodu, že majetek dlužníka je zcela nepostačující.
2. Ke zrušení společnosti v nucené správě s likvidací, o kterém rozhoduje valná hromada společnosti, se vyžaduje předchozí souhlas České národní banky.
3. Způsob provedení likvidace společnosti při jejím zrušení s likvidací se řídí občanským zákoníkem (zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů) a zvláštními právními předpisy upravujícími činnost investičního fondu.
4. Likvidátor je jmenován a odvoláván v souladu se zvláštními právními předpisy upravujícími činnost investičního fondu.
5. Společnost vstupuje do likvidace ke dni, k němuž byla zrušena, pokud zákon nestanoví jinak. Vstup do likvidace se zapisuje obchodního rejstříku.
6. Společnost zaniká ke dni výmazu z obchodního rejstříku.

V. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

Článek 27

Doplňování a změny stanov

1. O doplňování a změnách stanov rozhoduje valná hromada na návrh správní rady, a to způsobem uvedeným v článku 12 těchto stanov. Rozhodnutí valné hromady o změně stanov musí být osvědčeno veřejnou listinou.
2. Změna stanov nabývá účinnosti okamžikem, kdy o ní rozhodla valná hromada, pokud z jejího rozhodnutí nebo ze zákona nevyplývá, že nabývá účinnosti později.
3. Změna stanov spočívající ve změně výše zapisovaného základního kapitálu, štěpení akcií či spojení akcií do jedné, změně formy nebo druhu akcií nebo omezení převoditelnosti akcií na jméno nebo její změně, nabývá účinnosti až ke dni zápisu této změny do obchodního rejstříku.
4. V případě, že dojde ke změně obsahu stanov, vyhotoví správní rada bez zbytečného odkladu úplné znění stanov a založí je do sbírky listin.

Článek 28

Výhody při zakládání společnosti

V souvislosti se založením společnosti nebyla nikomu poskytnuta žádná zvláštní výhoda.