

Statut

**ČEZ OZ uzavřený investiční fond a.s.**

Fond kvalifikovaných investorů

Ve znění platném ke dni 1. 9. 2017

**ČEZ OZ uzavřený investiční fond a.s.**, IČO 241 35 780, se sídlem Praha 4, Duhová 1444/2, PSČ 140 53, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 17323, vydává podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „Zákon“ nebo „ZISIF“), příslušných prováděcích předpisů a předpisů Evropské unie tento

**Statut  
investičního fondu:**

**1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU**

**1.1. Údaje o investičním fondu**

ČEZ OZ uzavřený investiční fond a.s., IČO 241 35 780, se sídlem Praha 4, Duhová 1444/2, PSČ: 140 53 (dále jen „Fond“).

**1.2. Den vzniku Fondu**

Fond vznikl dnem zápisu do obchodního rejstříku, tj. dne 30. 6. 2011.

**1.3. Údaj o zápisu Fondu do seznamu investičních fondů vedeného ČNB**

Fond je zapsán v seznamu investičních fondů s právní osobností, vedeném Českou národní bankou (ČNB) dle ust. § 597 písm. a) Zákona.

**1.4. Doba, na kterou je Fond založen**

Fond je založen na dobu neurčitou.

**1.5. Údaj o začlenění Fondu dle § 92 Zákona**

Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů, jejichž výčet je uveden v § 272 odst. 1 Zákona, a to vydáváním účastnických cenných papírů.

**1.6. Historické údaje o statusových věcech Fondu**

- (i) Fond byl založen dne 9. 3. 2011 jako tzv. nesamosprávný speciální fond kvalifikovaných investorů shromažďující peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů společností AMISTA investiční společnost, a.s., IČO 274 37 558, se sídlem Praha 8, Pobřežní 620/3, PSČ 186 00, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 10626 (dále také jen „AMISTA“), která byla jediným zakladatelem a akcionářem. Obchodní firma Fondu při jeho založení zněla Patronus sedmý, uzavřený investiční fond, a.s., sídlem Fondu byla adresa Praha 1, Na Příkopě 859/22, PSČ 110 00. Fond byl obhospodařován na základě smlouvy o obhospodařování majetku investičního fondu investiční společností AMISTA (dále jen „Smlouva o obhospodařování“);
- (ii) S účinností ke dni 26. 9. 2011 došlo k převodu vlastnického práva společnosti AMISTA ke všem akciím vydaným Fondem na:

- (a) společnost ČEZ, a.s., IČO 452 74 649, se sídlem Praha 4, Duhová 2/1444, PSČ 140 53, zapsanou v obchodním rejstříku Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1581 (dále jen „ČEZ“);
- (b) společnost ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o., IČO 259 38 924, se sídlem Hradec Králové, Křižíkova 788, PSČ 500 03, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Hradci Králové, oddíl C, vložka 16087 (dále jen „ČEZ Obnovitelné zdroje“);
- (iii) S účinností ke dni 9. 11. 2011 došlo ke změně obchodní firmy a sídla Fondu tak, jak je uvedeno v čl. 1.1. tohoto statutu;
- (iv) S účinností ke dni 30. 6. 2012 došlo k ukončení Smlouvy o obhospodařování a s účinností ke dni 1. 7. 2012 k transformaci Fondu na tzv. samosprávný speciální investiční fond kvalifikovaných investorů.
- (v) V souladu s § 643 odst. 2 Zákona se povolení k činnosti Fondu, udělené podle zák. č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, považuje ke dni nabytí účinnosti Zákona, tj. ke dni 19.8.2013, za povolení k činnosti samosprávného investičního fondu, který je fondem kvalifikovaných investorů, udělené podle Zákona, opravňující Fond přesáhnout rozhodný limit a provádět svou administraci. Dle ust. § 8 odst. 1 Zákona je Fond oprávněn se obhospodařovat.
- (vi) Fond se v souladu s ustanovením § 777 odst. 5 zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) (dále i jako „ZOK“), rozhodl plně podřídit ZOK jako celku, přičemž rozhodnutí bylo přijatou valnou hromadou společnosti dne 25. 6. 2014. Změna stanov, pokud jde o podřízení se ZOK, nabude účinnosti zveřejněním zápisu o podřízení se ZOK jako celku v obchodním rejstříku.

#### 1.7. *Výše základního kapitálu*

Výše základního kapitálu Fondu činí 7.080.664.800,-- Kč.

#### 1.8. *Údaje o rozhodnutí o udělení povolení k činnosti Fondu*

Rozhodnutí České národní banky č.j.: 2011/7365/570, Sp/2011/678/571 ze dne 27. 6. 2011, jež nabylo právní moci dne 27. 6. 2011.

## 2. **ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI**

### 2.1 *Údaje o obhospodařovateli*

Obhospodařovatelem Fondu je dle § 8 odst. 1 Zákona samotný Fond.

### 2.2 *Údaje o konsolidačním celku*

Fond je součástí konsolidačního celku společnosti ČEZ.

### 2.3 *Seznam vedoucích osob Fondu s uvedením jejich funkcí*

- (a) Mgr. Andrzej Martynek – předseda představenstva;
- (b) Mgr. Tomáš Petrůň – místopředseda představenstva;

(c) Mgr. Martina Ungrová – člen představenstva;

2.4 *Údaje o funkcích, které vedoucí osoby Fondu vykonávají mimo Fond a které mají význam ve vztahu k činnosti Fondu*

Vedoucí osoby Fondu nevykonávají žádné funkce mimo Fond, jež by k němu měly vztah.

Vedoucí osoby však zastávají mj. následující funkce:

<b>Vedoucí osoba</b>	<b>Společnost</b>	<b>Funkce</b>
<i>Mgr. Andrzej Martynek</i>	ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o., IČ: 259 38 924, se sídlem Hradec Králové, Křižíkova 788, PSČ 500 03	člen dozorčí rady
	ČEZ Bohunice a.s., IČ: 288 61 736, se sídlem Praha 4, Duhová 2/1444, PSČ 140 53	předseda dozorčí rady
	ČEZ, a. s., IČ: 452 74 649, se sídlem Praha 4, Michle, Duhová 1444/2, PSČ 140 53	pracovněprávní vztah ve smyslu dle Zákoníku práce
	Jadrová energetická společnost Slovenska, a. s. IČ: 45 337 241, se sídlem Tomášikova 22, Bratislava, PSČ 821 02	místopředseda dozorčí rady
	MARTIA a.s. IČ: 250 06 754, se sídlem Ústí nad Labem, Mezní 2854/4, PSČ 400 11	člen dozorčí rady
<i>Mgr. Tomáš Petrán</i>	Jadrová energetická společnost Slovenska, a. s. IČ: 45 337 241, se sídlem Tomášikova 22, Bratislava, PSČ 821 02	člen dozorčí rady
	ČEZ Bohunice a.s., IČ: 288 61 736, se sídlem Praha 4, Duhová 2/1444, PSČ 140 53	předseda představenstva
	Společenství vlastníků jednotek v budově Na Valech 284 - Praha 6, IČ: 276 60 419, se sídlem Praha 6, Na Valech 284/14, PSČ 16000	člen výboru
	Advantage Production, s.r.o., IČ: 247 47 637, se sídlem Praha 4, Braník, Ke Krči 1036/1, PSČ 147 00	společník

	ČEZ, a. s., IČO 452 74 649, se sídlem Praha 4, Michle, Duhová 1444/2, PSČ 140 53	pracovněprávní vztah ve smyslu dle Zákoníku práce
<i>Mgr Martina Ungrová</i>	ČEZ Recyklace, s.r.o. IČ: 034 799 19, Duhová 1444/2, Michle, 140 00 Praha 4	předseda rady jednatelů
	ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o., IČ: 259 389 24, Křižíkova 788/2, 500 03 Hradec Králové	předseda rady jednatelů
	Bytové družstvo Thámova 30 IČ: 014 311 45, Thámova 116/30, Karlín, 186 00 Praha 8	předseda představenstva
	Shared Services Albania Sh.A. IČ: K91629005R, Tirana, Abdyl Frasher Street, EGT Tower, P. 12/1 , Albánská republika	člen dozorčí rady

### 3. ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI

#### 3.1. Údaje o administrátorovi

Administrátorem Fondu je dle § 8 odst. 1 Zákona samotný Fond.

#### 3.2. Rozsah hlavních činností vykonávaných pro Fond administrátorem

Fond jako administrátor vykonává tyto činnosti:

- a) vedení účetnictví,
- b) poskytování právních služeb,
- c) compliance a vnitřní audit,
- d) vyřizování stížností a reklamací investorů,
- e) oceňování jeho majetku a dluhů,
- f) výpočet aktuální hodnoty cenného papíru a zaknihovaného cenného papíru (dále jen „cenný papír“) vydávaného Fondem,
- g) plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
- h) vedení seznamu vlastníků cenných papírů vydávaných Fondem,
- i) rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu,
- j) zajišťování vydávání a odkupování cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem,
- k) vyhotovení a aktualizace výroční zprávy a pololetní zprávy Fondu,
- l) vyhotovení propagačního sdělení týkajícího se Fondu,
- m) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů akcionářům Fondu a jiným osobám,

- n) oznamování údajů a poskytování dokumentů České národní bance nebo orgánu dohledu jiného členského státu,
- o) výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu, například
  - výkon poradenské činnosti týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek osobám, na nichž má Fond majetkovou účast,
  - poskytování služeb týkajících se přeměn obchodních společností nebo převodu obchodních závodů osobám, na nichž má Fond majetkovou účast, a
  - údržba jednotlivé věci v majetku Fondu,
- p) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu,
- q) vedení evidence o vydávání a odkupování cenných papírů vydávaných Fondem
- r) vykonávání nebo obstarávání činností spočívajících v
  - úschově cenných papírů a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem,
  - nabízení investic do Fondu.

#### **4. ÚDAJE O POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI, KTEROU ZAHRNUJE OBHOSPODAŘOVÁNÍ NEBO ADMINISTRACE FONDU**

##### *4.1. Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování*

Fond jako obhospodařovatel pověřil jiného výkonem následujících činností takto:

- (i) evidence obchodů týkajících se majetku Fondu;  
WTS Alfery s.r.o., IČO 27078001, se sídlem Praha 1, Václavské náměstí 40, PSČ 110 00;
- (ii) výkon vnitřního auditu  
ČEZ, a.s., IČO 452 74 649, se sídlem Praha 4, Duhová 2/1444, PSČ 140 53;

##### *4.2. Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace*

Fond se rozhodl svěřit jiné osobě výkon následujících činností:

- (i) vedení účetnictví (účetní služby)  
WTS Alfery s.r.o., IČO 27078001, se sídlem Praha 1, Václavské náměstí 40, PSČ 110 00;
- (ii) oceňování majetku a závazků Fondu  
WTS Alfery s.r.o., IČO 27078001, se sídlem Praha 1, Václavské náměstí 40, PSČ 110 00 (činnost spočívá v oceňování majetku a závazků Fondu na měsíční bázi v rámci vedení účetnictví, tzv. stanovování účetní hodnoty majetku a závazků),  
KPMG Česká republika, s.r.o., IČO 00553115, se sídlem Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8, (činnost spočívá ve znaleckém oceňování majetku a dluhů Fondu na roční bázi, tzv. přeocňování majetku a dluhů na reálnou hodnotu);
- (iii) plnění daňových povinností

WTS Alfery s.r.o., IČO 27078001, se sídlem Praha 1, Václavské náměstí 40, PSČ 110 00;

- (iv) reporting (plnění informačních povinností vůči České národní bance)

AMISTA investiční společnost, a.s., IČO 274 37 558, se sídlem Praha 8, Pobřežní 620/3, PSČ 186 00;

- (v) provoz, správa a údržba majetkových hodnot sloužících k výrobě elektrické energie z obnovitelných zdrojů

ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o., IČO 259 38 924, se sídlem Hradec Králové, Křižíkova 788, PSČ 500 03.

- (vi) správa informačního systému

AMISTA investiční společnost, a.s., IČO 274 37 558, se sídlem Praha 8, Pobřežní 620/3, PSČ 186 00;

- (vii) komunikace s depozitářem a plnění povinností vůči depozitáři;

AMISTA investiční společnost, a.s., IČO 274 37 558, se sídlem Praha 8, Pobřežní 620/3, PSČ 186 00.

## **5. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI**

### **5.1. Údaje o depozitáři**

Depozitářem Fondu je Česká spořitelna, a.s., IČO 45244782, se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 1171.

### **5.2. Údaj o zápisu do seznamu depozitářů**

Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů vedeného Českou národní bankou dle § 596 písm. e) Zákona, jako depozitář, a to konkrétně pro výkon činnosti depozitáře pro standardní fondy, speciální fondy a fondy kvalifikovaných investorů.

### **5.3. Popis základních činností depozitáře a jeho povinností vůči Fondu**

Depozitář zejména podle Zákona:

- (i) zajišťuje opatrování, úschovu a evidenci majetku Fondu v souladu s ust. § 71 Zákona;
- (ii) zřizuje, vede a eviduje účty na jméno nebo ve prospěch Fondu a kontroluje pohyb peněžních prostředků Fondu na těchto účtech, a to v souladu s ust. § 72 Zákona;
- (iii) kontroluje, zda v souladu se Zákonem, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů, statutem a ujednáními depozitářské smlouvy
  - a) byly vydávány akcie Fondu,
  - b) byla vypočítávána aktuální hodnota akcie Fondu,
  - c) byl oceňován majetek a dluhy Fondu,

- d) byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Fondu v obvyklých lhůtách,
- e) jsou používány výnosy plynoucí pro Fond;
- (iv) provádí příkazy obhospodařovatele Fondu v souladu se statutem a depozitářskou smlouvou;
- (v) kontroluje stav majetku Fondu, který nelze mít v opatrování nebo v úschově podle ust. § 71 Zákona.

V případě, že depozitář způsobí újmu obhospodařovateli Fondu, Fondu nebo akcionáři Fondu v důsledku porušení své povinnosti stanovené nebo sjednané pro výkon jeho činnosti jako depozitáře, je povinen ji nahradit, přičemž této povinnosti se zprostit pouze v případě, kdy prokáže, že újmu nezavinil ani z nedbalosti.

#### 5.4. *Popis jiných činností depozitáře, které depozitář vykonává pro Fond*

Depozitář nevykonává pro Fond žádnou jinou činnost ve smyslu § 65 Zákona.

#### 5.5. *Údaje o osobách, které depozitář pověřil výkonem jednotlivé činnosti depozitáře*

Depozitář nepověřil žádnou třetí osobu výkonem jednotlivé činnosti depozitáře ve vztahu k Fondu, nicméně dle čl. 6.1. depozitářské smlouvy tak může depozitář s předchozím souhlasem Fondu učinit.

#### 5.6. *Údaje o jednáních depozitářské smlouvy, která umožňují převod nebo další použití majetku Fondu depozitářem*

Depozitářská smlouva neumožňuje převod nebo další použití majetku Fondu depozitářem.

## 6. **INVESTIČNÍ STRATEGIE**

### 6.1. *Investiční cíl*

Investičním cílem Fondu je dosahovat stabilního zhodnocování majetkových hodnot nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím dlouhodobých investic do technologických celků pro výrobu energií z obnovitelných zdrojů, akcií a podílů, resp. jiných forem účasti na obchodních společnostech podnikajících především v oblasti energetiky a doplňkových majetkových hodnot tvořených standardními nástroji kapitálových a finančních trhů.

Fond je za předpokladu ekonomické výhodnosti oprávněn provádět rovněž krátkodobé investice či transakce s uvedenými majetkovými hodnotami.

### 6.2. *Druhy majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění Fondu*

Fond investuje do následujících majetkových hodnot:

- (i) technologických investičních celků pro výrobu energie z obnovitelných zdrojů (především solárních, vodních, větrných a bioplynových), které mohou být zejména tvořeny:
  - (a) nemovitostmi vč. jejich součástí a příslušenství (zejména stavby, energetické sítě, oplocení, apod.) a souvisejících movitých věcí;



- (b) energetickými zařízeními vč. všech součástí a technologií;
- (c) nehmotnými majetkovými hodnotami, zejména právy k nehmotným statkům (výrobně technické dokumentaci apod.) a věcnými právy k nemovitostem.

Fond může též nabývat majetkové hodnoty výše uvedené pod písmeny (a) a (b) nebo jejich části výstavbou, nebo za účelem dalšího zhodnocení svého majetku výstavbu umožnit. Výstavba samotná je vždy realizována na účet Fondu třetí osobou k takové činnosti oprávněnou.

- (ii) akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech, které:
  - (a) se zaměřují na výrobu elektrické energie či tepla, zejména z tzv. obnovitelných zdrojů či za pomoci kogenerace (společná výroba elektrické energie a tepla);
  - (b) vlastní akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech zaměřujících se na výrobu elektrické energie či tepla, zejména z tzv. obnovitelných zdrojů či za pomoci kogenerace (společná výroba elektrické energie a tepla);
  - (c) vlastní nemovité věci.

Tyto obchodní společnosti mohou mít také charakter dočasných účelových společností zřizovaných za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikace rizik, včetně možnosti Fondu uskutečnit:

- (a) proces přeměny, v níž budou Fond a obchodní společnost zúčastněnými společnostmi, a to v souladu s příslušnými zvláštními právními předpisy;
- (b) převzetí jmění obchodní společnosti, kdy účast Fondu představuje 100 % podíl na základním kapitálu obchodní společnosti. Za předpokladu, že v majetku Fondu bude účast v takovéto obchodní společnosti představující 100 % podíl na základním kapitálu, pak na základě rozhodnutí valné hromady Fondu může dojít k jejímu zrušení a k převodu jmění do majetku Fondu;
- (iii) vklady v bankách nebo zahraničních bankách;
- (iv) dluhopisy, resp. obdobné cenné papíry, představující právo na splacení dlužné částky vydané státem, municipalitou, finanční institucí či obchodní společností.  
Předpokládaná splatnost dluhopisů, resp. obdobných cenných papírů, je do 10 let, modifikovaná durace dluhopisového portfolia Fondu se bude pohybovat do 10 let;
- (v) tuzemské akcie, tj. akcie vydané emitentem se sídlem na území České republiky bez ohledu na skutečnost, zda tyto byly přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu, resp. k takovému obchodování přijaty nebyly;
- (vi) zahraniční akcie, tj. akcie vydané emitentem se sídlem mimo území České republiky bez ohledu na skutečnost, zda tyto byly přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu, resp. k takovému obchodování přijaty nebyly;

- (vii) nástroje peněžního trhu (např. depozitní certifikáty a ostatní nástroje peněžního trhu s durací do jednoho roku);
- (viii) majetek nabytý při uskutečňování procesu přeměny obchodních společností dle zvláštního právního předpisu, při níž bude Fond společností zúčastněnou na této přeměně,
- (ix) poskytování úvěrů a zápůjček je možné za předpokladu, že tyto budou pro Fond ekonomicky výhodné. Zápůjčky, resp. úvěry mohou být zásadně poskytovány toliko při dodržení pravidel stanovených tímto statutem.

### 6.3. *Podrobná pravidla pro nakládání s majetkem Fondu*

Fond činí při obhospodařování svého majetku zejména následující kroky:

- (i) pořizování majetkových hodnot dle čl. 6.2. tohoto statutu do majetku Fondu; v případě financování pořízení těchto majetkových hodnot s využitím zápůjček a úvěrů postupuje Fond v souladu čl. 6.10. tohoto statutu. V případě výstavby budou finanční prostředky Fondu uvolňovány v souladu s příslušnými ustanoveními smlouvy o výstavbě postupně dle skutečně provedených prací. Uvolnění finančních prostředků je podmíněno doložením písemných dokumentů dokládajících provedení daných prací;
- (ii) prodej, nájem a pacht majetkových hodnot dle čl. 6.2. tohoto statutu;
- (iii) pořizování účastí (tj. akcií, podílů, resp. jiných forem účastí na obchodních společnostech) a následné přebírání jejich jmění do rozvahy Fondu, resp. uskutečnění procesu přeměny Fondu a obchodní společnosti dle čl. 6.2. bod (ii) tohoto statutu, resp. procesu přeměny dle čl. 6.2. bod (viii) tohoto statutu;
- (iv) pořizování majetkových hodnot dle čl. 6.2. bod (i) tohoto statutu do majetku Fondu za účelem jejich zhodnocení, dalšího prodeje, nájmu a pachtu. V souvislosti s pořizováním majetkových hodnot může docházet k jejich zatížení dle čl. 6.12. tohoto statutu;
- (v) ke správě a provozování majetku bude Fond vybírat provozovatele, kteří budou mít dostatečné zkušenosti a personální odborné a technické zdroje nezbytné k zajištění bezproblémové správy a provozu majetku Fondu.

### 6.4. *Investiční limity*

Fond má stanoveny následující investiční limity, které je nutné dodržovat ve vztahu k majetkovým hodnotám uvedeným v čl. 6.2. statutu:

- (i) *Technologické celky*  
Hodnota jedné investice do jednoho technologického celku dle čl. 6.2. bod (i) tohoto statutu včetně všech jeho součástí může tvořit maximálně 35 % celkové hodnoty majetku Fondu.
- (ii) *Akcie, podíly resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech*

Hodnota jedné investice do akcií, obchodního podílu, resp. jiné formy účasti na jedné společnosti dle čl. 6.2. bod (ii) písm. (a) - (c) tohoto statutu, může tvořit maximálně 35 % celkové hodnoty majetku Fondu;

(iii) *Likvidní majetek*

a) *Maximální podíl likvidního majetku Fondu*

Maximální podíl likvidního majetku Fondu je zpravidla nižší než 20 % celkového majetku Fondu a pouze krátkodobě a v ojedinělých případech, typicky např. pouze po období 60 dnů po zvýšení základního kapitálu Fondu (tj. po vydání vysokého počtu akcií) nebo po prodeji významné majetkové hodnoty z majetku Fondu, může podíl likvidního majetku Fondu dosahovat vyšších hodnot.

Maximální omezení neplatí v prvních třech (3) letech ode dne vzniku Fondu, kdy uvedená hodnota může dosáhnout až 100 % majetku Fondu.

b) *Minimální podíl likvidního majetku Fondu*

Minimální podíl likvidního majetku Fondu na celkovém majetku Fondu je 3 %, resp.:

- 1) minimálně 500.000 Kč, jakmile přesáhne hodnota majetku Fondu částku 50 mil. Kč;
- 2) minimálně 5.000.000 Kč, jakmile přesáhne hodnota majetku Fondu částku 10 mld. Kč.

c) *Způsob nakládání s likvidním majetkem Fondu*

Shora vymezený minimální podíl likvidního majetku Fondu bude investován do vkladů, se kterými je možno volně nakládat a vedených u depozitáře Fondu.

Zbývající část likvidního majetku Fondu přesahující výše stanovená minima může Fond investovat:

- 1) do vkladů, se kterými je možno volně nakládat, nebo termínovaných vkladů, a to u bank, poboček zahraničních bank nebo zahraničních bank, jež dodržují obezřetnostní pravidla podle práva Evropských společenství nebo pravidla, která Česká národní banka považuje těmto pravidlům za rovnocenná;
- 2) do dvoustranných úvěrových vztahů mezi Fondem (jako úvěrujícím) a společností ČEZ a.s. (jako úvěrovaným a osobou ovládající Fond) s předem stanoveným úrokovým výnosem, a to formou tzv. reálného cash-poolingu umožňujícího Fondu volné nakládání s poskytnutými prostředky.

Maximální výše takto zhodnocovaného likvidního majetku Fondu může dosahovat až 12,5 % celkové hodnoty majetku Fondu. Tento limit neplatí v prvních dvou (2) letech existence Fondu.

Maximální výše likvidního majetku Fondu zhodnocovaného dle shora uvedených bodů 1) a 2) může v kterémkoli z těchto případů dosahovat až 100 % celkové hodnoty likvidního majetku Fondu přesahujícího stanovená minima likvidity.

Z důvodu řízení likvidity Fond sestavuje vždy nejpozději k poslednímu dni každého kalendářního roku tzv. Plán řízení likvidity Fondu, jehož obsahem je zejména vyhodnocení aktuální ekonomické výhodnosti způsobu zhodnocování likvidního majetku Fondu dle shora uvedených bodů 1) a 2) a plán pro rok následující.

(iv) *Investiční nástroje a vklady u jednoho emitenta*

Maximální limit investic do investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, příp. obsahující derivát, vydaných jedním emitentem, vkladu u tohoto emitenta a rizika spojeného s tímto emitentem jako druhou smluvní stranou při operacích s finančními deriváty nesmí překročit 35 % hodnoty majetku ve Fondu.

6.5. *Benchmark*

Fond se nezamýšlí srovnávat s jakýmkoliv jiným investičním nástrojem.

6.6. *Index*

Fond nezamýšlí sledovat jakýkoli index. Fond nekopíruje žádný index.

6.7. *Údaj o koncentraci způsobu investování – odvětví, stát, region, resp. určitý druh majetkové hodnoty*

Většina investic Fondu bude realizována v CZK a EUR v rámci energetického průmyslu, zejména v oblasti tzv. obnovitelných zdrojů energie. Majetkové hodnoty Fondu budou umístěny zejména v České republice a případně též ve středoevropském regionu.

6.8. *Upozornění na zvýšené riziko*

Vzhledem ke koncentraci investiční politiky Fondu tak, jak je vymezena výše v čl. 6.7. tohoto statutu, může takové investování přinášet zvýšené riziko, a to i přesto, že Fond investuje v souladu s principy stanovenými tímto statutem a právními předpisy a že jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v rizikovém profilu Fondu dle tohoto statutu.

6.9. *Možnosti a limity zajištění nebo záruky*

Třetími osobami nejsou poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů Fondu.

Návratnost investice Fondu či jakékoli její části ani jakýkoli výnos z investice Fondu nejsou zajištěny. Fond není zajištěným fondem.

6.10. *Možnosti a limity využití přijatého úvěru nebo zápůjčky na účet Fondu*

Fond bude financovat své investiční aktivity prostřednictvím úvěrů a zápůjček pouze ve výjimečných případech, přičemž platí, že Fond může uzavírat smlouvy o přijetí úvěru nebo zápůjčky do souhrnné výše představující desetinásobek majetku Fondu (bez ohledu na počet věřitelů).

V případě přijetí úvěru nebo zápůjčky za účelem pořízení, udržení či zlepšení stavu majetkových hodnot dle čl. 6.2. bod (i) tohoto statutu může takto přijatý úvěr nebo zápůjčka dosahovat maximálně 95 % hodnoty pořizované majetkové hodnoty.

*6.11. Možnosti a limity použití majetku Fondu k poskytnutí úvěru, zápůjčky, daru a zajištění závazku jiné osoby nebo úhradě dluhu, který nesouvisí s jeho obhospodařováním*

Fond může poskytovat zápůjčky nebo úvěry do souhrnné výše 45 % hodnoty majetku Fondu (bez ohledu na počet dlužníků) jakékoli fyzické či právnické osobě za podmínek obvyklých v běžném obchodním styku a v souladu s ustanovením čl. 6.19. tohoto statutu. Tím není dotčeno ustanovení čl. 6.4. (iii) písm. c) bod 2) pro nakládání s likvidním majetkem Fondu.

Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována obchodní společnosti, na níž má Fond účast zakládající její ovládnutí, nemusí Fond požadovat zajištění takového úvěru nebo zápůjčky. Poskytování úvěrů nebo zápůjček jiným subjektům je možné pouze s odpovídajícím zajištěním zaručujícím řádné splacení úvěru nebo zápůjčky.

Majetek Fondu nemůže být používán k zajišťování závazků třetích osob.

Fond může poskytovat dary třetím osobám tj. poskytovat peněžité, movité (např. inženýrské sítě) i nemovité dary, a to územně samosprávným celkům, jim podřízeným subjektům, subjektům zajišťujícím provoz infrastrukturních staveb a soustav a humanitárním, charitativním, sportovním a obdobným veřejně prospěšným organizacím do maximální výše 2% hodnoty majetku Fondu ročně, a to zejména nikoliv však výlučně v souvislosti s pořízením, udržením či zlepšením stavu nemovitého majetku obdarovaného, v souvislosti se zajištěním vědy a vzdělání, výzkumných a vývojových účelů, kultury, školství obdarovaného, v souvislosti s podporou a ochranou dětí a mládeže a jejich zdraví, ochranou zvířat nebo v souvislosti se sociálními, zdravotnickými, ekologickými, humanitárními, charitativními, tělovýchovnými a sportovní účely a potřebami obdarovaného.

*6.12. Podmínky, za kterých lze majetkovou hodnotu v majetku Fondu zatížit věcným či užívacím právem třetí osoby*

Majetek Fondu lze zatížit a do Fondu je možné pořizovat majetkové hodnoty zatížené:

- (i) zástavním právem;
- (ii) věcným břemenem;
- (iii) předkupním právem jako právem věcným a
- (iv) užívacím právem třetí osoby.

Majetkové hodnoty zatížené dle bodů (i) – (iv) mohou být pořizovány do majetku Fondu pouze při zachování ekonomické výhodnosti takové operace (např. je-li cena pořízení odpovídající existenci konkrétního věcného práva) a v souladu s ustanovením čl. 6.19. tohoto statutu. Stejně podmínky omezitelnosti při pořizování majetkových hodnot do majetku Fondu platí i pro nabývání účastí v obchodních společnostech, v jejichž majetku se nacházejí majetkové hodnoty zatížené dle bodů (i) – (iv).

Stejně tak i v případě stávajících majetkových hodnot v majetku Fondu je možné jejich zatížení dle bodů (i) – (iv) pouze při zachování shora uvedených pravidel. Vedle toho však práva třetích osob mohou vznikat i ze zákona, rozhodnutím soudu či správního orgánu.

*6.13. Možnosti a limity vztahující se k prodeji majetkových hodnot na účet Fondu, které Fond nemá ve svém majetku*

Fond může provádět prodej majetkových hodnot na účet Fondu, které Fond nemá ve svém majetku, pouze za předpokladu, že jejich provedení slouží k efektivnímu obhospodařování majetku Fondu.

Celková hodnota prodaných majetkových hodnot na účet Fondu, které Fond nemá ve svém majetku, nebo které má na čas přenechány, nesmí překročit hranici 5 % hodnoty majetku Fondu.

*6.14. Údaj o technikách k obhospodařování Fondu a možnosti a limity jejich používání*

Fond, jako obhospodařovatel, bude při obhospodařování majetku Fondu používat techniky k obhospodařování Fondu ve smyslu ust. § 96 nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, tj. repo obchody a deriváty, avšak pouze v situaci, kdy Fond nabude majetkové hodnoty, získá výnosy nebo zdroje financování, které budou denominovány v zahraniční měně. Měnová rizika, kterým by tak Fond byl vystaven, bude aktivně řídit s využitím měnových zajišťovacích derivátů s cílem zabránit resp. omezit možné znehodnocení majetku Fondu vlivem změn měnových kurzů.

Měnové zajišťovací deriváty mohou nabývat těchto podob:

- (i) měnové swapy - deriváty zajišťující výnosy Fondu proti riziku změny kurzu proti měnám nakoupených investičních nástrojů nebo proti měnám, jimž jsou investiční nástroje vystaveny (např. EUR), tzn., že změna hodnoty nakoupeného investičního nástroje nebo portfolia investičních nástrojů způsobená změnou kurzu k měně těchto investičních nástrojů (např. posílení EUR k CZK o 1 %) je odpovídajícím způsobem kompenzována změnou hodnoty měnového swapu;
- (ii) jiné měnové deriváty (např. měnové forwardy, futures, opce), které v souladu s tímto statutem vedou k efektivnímu zajištění měnových rizik.

Fond při své činnosti nebude provádět repooperace nebo poskytovat zápůjčku v cenných papírech.

*6.15. Využití pákového efektu*

Fond využívá při provádění investic pákový efekt v souladu s odstavcem 6.10. statutu.

*6.16. Možnost poskytnutí finančního nástroje z majetku Fondu*

Fond neposkytuje finanční nástroje v majetku Fondu jako finanční kolaterál nebo srovnatelné zajištění podle práva cizího státu.

*6.17. Pravidla pro výpočet celkové expozice Fondu*

Vzhledem k tomu, že Fond může investovat do derivátů a při provádění investic využívá pákového efektu dle odstavce 6.15. v souvislosti s přijetím úvěru nebo zápůjčky dle ustanovení 6.7. vypočítává celkovou expozici Fondu standardní závazkovou metodou, přičemž limit celkové expozice Fondu je stanoven jako 20 násobek hodnoty majetku

Fondu.

#### 6.18. *Změna investiční strategie Fondu*

Případná změna investiční strategie Fondu musí být navržena Fondem a následně schválena valnou hromadou Fondu, v případě, že tak stanoví stanovy Fondu. O takové změně investiční strategie musí Fond v souladu s ust. § 467 Zákona informovat Českou národní banku, přičemž Česká národní banka může v takovém případě v souladu s ust. § 501 Zákona rozhodnout o zákazu takové změny investiční strategie Fondu nebo určit podmínky, za nichž lze navrhovanou změnu provést. V případě, že je navržená změna investiční strategie valnou hromadou Fondu schválena a Česká národní banka jí postupem dle ust. § 501 Zákona nezakáže či nepodmíní, Fond v souladu s ust. § 189 Zákona zaktualizuje Statut v souladu se schválenou změnou investiční strategie Fondu; v jiném případě informuje Fond akcionáře Fondu o vzniklé situaci a možnostech jejího řešení.

Česká národní banka může v souladu s ust. § 549 odst. 2 Zákona také omezit investiční strategii Fondu. V takovém případě není potřebné takovou změnu investiční strategie nechat schválit valnou hromadou Fondu. V takovém případě je však Fond povinen informovat akcionáře Fondu o vzniklé situaci.

#### 6.19. *Souhlas dozorčí rady a valné hromady Fondu k právním jednáním Fondu*

(i) Právní jednání Fondu spočívající:

- (a) v nabývání, zcizování, nájmu či podnájmu, pachtu či zatěžování majetku Fondu právem třetí osoby, uzavírání smluv týkajících se majetku a činnosti Fondu, přičemž hodnota souvisejících plnění na základě uvedených právních jednání nepřesáhne částku 50.000.000 Kč (slovy: padesát milionů korun českých);
- (b) v technickém zhodnocení majetku Fondu v jednotlivém případě v hodnotě nepřesahující částku 50.000.000 Kč (slovy: padesát milionů korun českých);
- (c) v přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček v hodnotě nepřesahující částku 50.000.000 Kč (slovy: padesát milionů korun českých);

nejsou podmíněny předchozím souhlasem dozorčí rady ani valné hromady Fondu.

(ii) Předchozím souhlasem dozorčí rady Fondu jsou podmíněny právní jednání Fondu spočívající:

- (a) v nabývání, zcizování, nájmu či podnájmu, pachtu či zatěžování majetku Fondu právem třetí osoby, uzavírání smluv týkajících se majetku a činnosti Fondu, přičemž hodnota souvisejících plnění na základě uvedených právních jednání je nad 50.000.000 Kč až do 500.000.000 Kč (slovy: nad padesát milionů korun českých až do pětiset milionů korun českých);
- (b) v technickém zhodnocení majetku Fondu v celkové hodnotě nad 50.000.000 Kč až do 500.000.000 Kč (slovy: nad padesát milionů korun českých až do pětiset milionů korun českých);

- (c) v přijímání úvěrů a zápůjček v celkové hodnotě nad 50.000.000 Kč až do 500.000.000 Kč (slovy: nad padesát milionů korun českých až do pětiset milionů korun českých);
- (d) v poskytování úvěrů a zápůjček v celkové hodnotě nad 50.000.000 Kč až do 500.000.000 Kč (slovy: nad padesát milionů korun českých až do pětiset milionů korun českých).

Dozorčí rada Fondu bude o udělení předchozího souhlasu s provedením zamýšleného právního jednání požádána prostřednictvím představenstva Fondu. Dozorčí rada je povinna projednat záměr představenstva Fondu na svém nejbližším zasedání. Projednání záměru a udělení souhlasu, příp. vyjádření nesouhlasu, dozorčí radou může být učiněno i *per rollam*.

(iii) Předchozím souhlasem valné hromady Fondu jsou podmíněny právní jednání Fondu spočívající:

- (a) v nabývání, zcizování, nájmu či podnájmu, pachtu či zatěžování majetku Fondu právem třetí osoby, uzavírání smluv týkajících se majetku a činnosti Fondu, přičemž hodnota souvisejících plnění na základě výše uvedených právních jednání přesahuje částku 500.000.000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých);
- (b) v technickém zhodnocení majetku Fondu v celkové hodnotě přesahující částku 500.000.000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých);
- (c) v přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček v hodnotě přesahující částku 500.000.000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých).

V případě, že představenstvo zamýšlí učinit právní jednání, k němuž se vyžaduje předchozí souhlas valné hromady dle tohoto ustanovení, musí být valná hromada za tímto účelem svolána bez zbytečného odkladu.

## 6.20. Porušení limitů

Fond do jednoho měsíce od zjištění porušení limitů informuje o této skutečnosti akcionáře a zároveň jim předloží opatření, která přijal, aby příslušné limity uvedl do souladu se statutem. Tyto informace budou přístupné akcionářům na internetových stránkách [www.cez.cz/cezoziif](http://www.cez.cz/cezoziif), v sekci „Pro investory“.

## 7. RIZIKOVÝ PROFIL

### 7.1. Informace o rizikovém profilu (upozornění)

Před investováním do Fondu by potenciální investoři měli zvážit možná rizika plynoucí z investování do Fondu.

Investice do Fondu není spojena s žádnou formou zajištění návratnosti investice nebo kapitálového krytí.

Fond nemůže vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na energetických, nemovitostních a finančních trzích zaručit dosažení stanovených investičních cílů.



Hodnota investice může nejen stoupat, ale i klesat, přičemž návratnost původně investované částky není zaručena. Zaručena není pro budoucí období ani výkonnost dosažená Fondem v předchozích obdobích.

Investice do Fondu je určena k dosažení výnosu při jejím dlouhodobém držení a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci.

## 7.2. Popis relevantních rizik

- (i) *riziko nepřesně stanovené hodnoty majetku a dluhů Fondu v důsledku nevhodně stanovené metody ocenění nebo v důsledku budoucího vývoje hodnoty aktiv Fondu*

Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou, která je stanovována alespoň jedenkrát ročně znaleckým oceněním. Pro ocenění jsou použity dvě metody, a to metoda reprodukčně-nákladová a metoda diskontovaných peněžních toků, přičemž tyto dvě metody jsou spolu provázány. Jako primární metoda ocenění byla použita metoda reprodukčně-nákladová, a to mimo jiné z důvodu požadavků účetní osnovy Fondu, kdy ocenění je zaměřeno na každou jednotlivou položku stálých aktiv (tedy na jednotlivé budovy, pozemky, technologie, věcná břemena, nehmotný majetek) a dalších položek majetku a závazků.

Vzhledem k tomu, že ekonomicky aktiva fungují podle jednotlivých provozních jednotek (elektráren), byla za každou tuto jednotku (kterých je celkem 33) zpracována ve znaleckém posudku vždy samostatná analýza metodou diskontovaných peněžních toků. V případě, kdy ocenění souboru aktiv jednotlivé elektrárny reprodukčně-nákladovou metodou bylo vyšší než ocenění metodou diskontovaných peněžních toků, byla použita hodnota ocenění získaná metodou diskontovaných peněžních toků.

Důvody, proč nebyla pro stanovení hodnoty majetku a dluhů Fondu jako celku zvolena výlučně metoda diskontovaných peněžních toků, jsou zejména ty, že alokace výnosového potenciálu na jednotlivá aktiva, kterých je více než tisíc

- a) není v zásadě technicky možná a obsahovala by neúměrný stupeň subjektivity s ohledem na neexistenci jednotné metodiky,
- b) nedává z oceňovacího pohledu smysl, neboť je-li k dispozici na trhu jednotlivé aktivum za pořizovací cenu, investor nemůže za jeho pořízení zaplatit více i přesto, že aktivum slouží k realizaci výnosového potenciálu. Výsledek nákladové metody tak i v případě, že je k dispozici vyšší výnosový potenciál aktiva, tvoří horní hranici hodnoty takového aktiva.
- c) aktiva vlastněná Fondem jsou specifická. Tvoří-li zpravidla například komerční nemovitosti aktiva investičního fondu, lze taková jednotlivá aktiva oceňovat výnosovým způsobem za účelem zjištění jejich reálné hodnoty. Je tomu tak proto, že například dům nebo hotel tvoří komerční jednotku, která generuje výnosy a která je obchodovatelná. To však neplatí (nemusí platit) u takových jednotlivých aktiv, která generují výnosy až na úrovni určitého souboru aktiv, ale nikoli jednotlivě (v případě Fondu energetického zařízení). Jednotlivým položkám aktiv Fondu nelze přiřadit

výnosový potenciál a reprodukčně-nákladová metoda, pokud není k dispozici dostatečná informační základna o identických či porovnatelných aktivech pro účely aplikace porovnávací metody, je jediným přístupem, který lze v daném případě použít.

Znalecké ocenění je vždy odhadem hodnoty majetku a dluhů (jde o aproximaci reálné hodnoty), přičemž skutečná reálná hodnota Fondu se může lišit, a to v důsledku zvolení nevhodné metody ocenění nebo v důsledku budoucího vývoje hodnoty jednotlivých aktiv Fondu.

(ii) *riziko spojené s investicemi do technologických investičních celků v oblasti obnovitelných zdrojů energie*

Rizikovitost investic do výroby energie z obnovitelných zdrojů energie je dle názoru Fondu obecně poměrně nízká, je nižší než u investic do akcií, ale vyšší než u investic do dluhových cenných papírů.

Investice do technologických investičních celků v oblasti obnovitelných zdrojů energie jsou však investiční oblastí, která je, ve srovnání s jinými typy investic na běžném finančním trhu, vystavena navíc specifickým rizikům charakteristickým pro tento druh podnikání. Patří k nim následující rizika:

Riziko technologické - riziko představuje možnou nefunkčnost technologie, resp. nedosažení očekávaných technických parametrů, v jejichž důsledku bude zařízení provozováno neefektivně tj. při nižších než očekávaných výnosech a při vyšších než očekávaných nákladech.

Toto riziko bylo významné v době, kdy obnovitelné zdroje procházely rychlým technologickým vývojem, jednotlivé výrobní technologie byly v dobách svého vzniku dlouhodobě provozně netestovány. Rizikem pak byla volba nevhodného nebo neperspektivního technického řešení, které v dlouhodobém provozu mohlo vykazovat výrobní a technické parametry odlišné od parametrů projektových, na kterých byla kalkulována návratnost investičního projektu. Rizikem mohla být nižší úroveň nebo kvalita produkce, případně vyšší provozní náklady. Tímto rizikem si postupně prošly všechny technologie využívající energii z vody, větru, slunce a biomasy.

V současné době jsou technologie využívané k výrobě energií z obnovitelných zdrojů již prověřené dlouhodobým provozem (desítky i více let), provozní parametry běžně dosahují parametrů projektovaných.

Přírodní riziko - toto riziko je spojené s přírodními vlivy ovlivňujícími produkci energie, toto riziko není zcela ovlivnitelné. Rizikem jsou pak odchylky od dlouhodobých průměrů průtoků vody (v závislosti na vydatnosti dešťových a sněhových srážek), proudění větru a slunečního svitu. Možným řešením, jak eliminovat přírodní riziko, je teritoriální diverzifikace portfolia (tzn. eliminovat vliv výkyvů místních přírodních podmínek) a diverzifikace volby technologie (tzn. neorientovat se pouze na jeden druh obnovitelné energie). Dalším z faktorů, který eliminuje odchylky od dlouhodobých průměrů je čas. Z dlouhodobého hlediska (15 až 20 let) se meziroční odchylky vyrovnají a dochází tak k minimalizaci tohoto

rizika.

Regulační riziko – vzniká ve dvou základních oblastech podnikání. Jedná se o regulaci podnikání Fondu jako instituce finančního trhu a regulaci podnikání s majetkem Fondu využívaného primárně k výrobě elektřiny.

V prvním případě se Fond primárně řídí právními předpisy závaznými pro investiční fondy a dále pro emitenty cenných papírů přijatých k obchodování na Regulovaném trhu, tj. zejména:

- zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění;
- vyhláškou č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění;
- nařízením Komise (EU) č. 231/2013 ze dne 19. 12. 2012, jako přímo použitelným předpisem Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady, upravující správce alternativních investičních fondů;
- zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění;
- vyhláškou ČNB č. 234/2009 Sb., o ochraně proti zneužívání trhu a transparentci, v platném znění,
- zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o daních z příjmů“).

V druhém případě jde o změny legislativy a předpisů souvisejících s oblastí obnovitelných zdrojů. Pro Fond jsou závazné především podmínky pro udělení licencí na výrobu elektřiny, cenová rozhodnutí stanovující výši výkupních cen a dobu podpory, po kterou jsou tyto výkupní cen poskytovány, stanovení výše příspěvku na likvidaci solárních panelů, případné další omezení podpory výkupních cen energií z obnovitelných zdrojů pro nové instalace, tj. zejména:

- zákon č. 458/2000 Sb., o podmínkách podnikání a o výkonu státní správy v energetických odvětvích a o změně některých zákonů (energetický zákon),
- zákon č. 180/2005 Sb., o podpoře výroby elektřiny z obnovitelných zdrojů energie a o změně některých zákonů (zákon o podpoře využívání obnovitelných zdrojů),
- cenová rozhodnutí Energetického regulačního úřadu č. 1/2014 a č. 2/2014 kterými se stanovují regulované ceny související s dodávkou elektřiny.

(iii) *riziko spojené s investicemi do akcií, podílů, resp. jiných forem účasti na obchodních společnostech*

Dle investiční strategie může Fond nabývat akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech, které:

- se zaměřují na výrobu elektrické energie či tepla, zejména z tzv. obnovitelných zdrojů či za pomoci kogenerace (společná výroba elektrické energie a tepla);
- vlastní akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech zaměřujících se na výrobu elektrické energie či tepla, zejména z tzv.

obnovitelných zdrojů či za pomoci kogenerace (společná výroba elektrické energie a tepla);

- vlastní nemovitě věci.

Tyto obchodní společnosti mohou mít také charakter dočasných účelových společností zřízených za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikaci rizik, včetně možnosti Fondu uskutečnit:

- proces přeměny, v níž budou Fond a obchodní společnost zúčastněnými společnostmi, a to v souladu s příslušnými právními předpisy;

- převzetí jmění obchodní společnosti, kdy účast Fondu představuje 100% podíl na základním kapitálu obchodní společnosti. Za předpokladu, že v majetku Fondu bude účast v takovéto obchodní společnosti představující 100% podíl na základním kapitálu, pak na základě rozhodnutí valné hromady Fondu může dojít k jejímu zrušení a k převodu jmění do majetku Fondu.

V důsledku podnikatelského rizika může dojít k poklesu tržní ceny podílů v obchodní společnosti či k úplnému znehodnocení (úpadku) obchodní společnosti, resp. nemožnosti prodeje podílu v obchodní společnosti.

(iv) *úvěrové riziko*

Riziko spojené s případným nedodržením závazků protistrany Fondu

Emitent investičního nástroje v majetku Fondu či protistrana smluvního vztahu (při realizaci konkrétní investice) nedodrží svůj závazek, případně dlužník pohledávky Fondu tuto pohledávku včas a v plné výši Fondu nesplatí.

Fond v souladu se svým statutem může přijímat a poskytovat zápůjčky nebo úvěry jakékoli fyzické či právnické osobě. Část likvidního majetku Fond investuje do dvoustranných úvěrových vztahů se společností ČEZ, a.s. a to formou tzv. reálného cash-poolingu. Cílem zapojení Fondu do struktury cash-poolingu je optimalizovat úrokové zatížení.

(v) *tržní riziko*

Riziko, že hodnota majetku, do něhož Fond investuje (dluhopisy, resp. obdobné CP, tuzemské a zahraniční akcie, depozitní certifikáty a ostatní nástroje peněžního trhu, majetek nabytý při uskutečňování procesu přeměny obchodních společností), může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách ekonomických podmínek, vývoji akciových trhů, úrokových měr a způsobu, jak trh příslušný majetek vnímá.

Tržní riziko je posuzováno Fondem velmi detailně vždy při schvalování každé transakce Fondu. Fond při obhospodařování svého majetku dodržuje veškerá nařízení stanovená Statutem.

(vi) *riziko outsourcingu*

Fond část své činnosti outsourcuje, což s sebou nese riziko, že nesplní některé své

povinnosti.

#### Depozitář

Česká spořitelna a.s. je regulovaným subjektem v gesci ČNB s výbornými referencemi.

#### Účetní/daňové služby

WTS Alfery s.r.o. je dlouhodobým poskytovatele služeb pro Skupinu ČEZ s výbornými referencemi.

#### Poskytovatel služeb reportingu pro ČNB

AMISTA investiční společnost, a.s. je subjekt podléhající regulaci ČNB s výbornými referencemi.

#### Provozovatel MVE, FVE, VTE, BPS

ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o. je společnost provozující největší portfolio MVE v ČR, je členem Skupiny ČEZ se statutem plně integrované společnosti s pravidelným auditem dle standardů Skupinu ČEZ a řídící se kvalitní procesně/správní dokumentací Skupinu ČEZ s dlouholetými zkušenostmi a výbornými referencemi.

#### (vii) *riziko střetu zájmů*

Vzhledem k tomu, že Fond některé činnosti související s obhospodařováním a/nebo administrací Fondu pověřuje na třetí osobu, tak nemůže zcela vyloučit riziko vzniku střetu zájmů. Jedním z hlavních důvodů je velmi omezený počet odborných subjektů poskytujících tyto služby fondům kvalifikovaných investorů. Pro omezení vzniku tohoto rizika má Fond zavedeny interní postupy upravené ve vnitřních předpisech.

#### (viii) *operační riziko*

Riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů Fondu, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, popř. z vnějších událostí.

Při posuzování operačního rizika se bere v úvahu fungování systému vnitřní a vnější kontroly Fondu, kterou vyhodnocuje v rámci vnitřní kontroly Fond a interní auditor, který odpovídá za vyhodnocování jednotlivých projevů operačního rizika a spolupodílí se na odhalování potenciálních možných nových projevů operačního rizika. V rámci vnější kontroly je operační riziko eliminováno v rámci činnosti depozitáře Fondu. V transakční historii fondu zatím nedošlo k selhání v oblasti operačního rizika. Rozsah kontroly ze strany depozitáře je smluvně ošetřen depozitářskou smlouvou, depozitář vykonává zejména úschovu a evidenci peněžních prostředků, úschovu nepeněžního majetku Fondu (zaknihované cenné papíry v jeho vlastnictví), kontroluje vydávání a následné případné dispozice s akciemi Fondu, vede evidenci stavu majetku Fondu a průběžně ověřuje stav kontrolovaného majetku.

#### (ix) *riziko nedostatečné likvidity*

Riziko nedostatečné likvidity spočívající v tom, že určité aktivum Fondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že Fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům v době, kdy se stanou splatnými.

S ohledem na možnost Fondu (danou mu statutem) přijímat úvěry resp. zápůjčky do souhrnné výše představující desetinásobek majetku Fondu dochází v odpovídajícím rozsahu i ke zvýšení rizika nepříznivého ekonomického dopadu na majetek Fondu v případě chybného investičního rozhodnutí, resp. v důsledku jiného důvodu vedoucího ke snížení hodnoty majetku Fondu. Vzhledem k uvedené péče stran možné úvěrové angažovanosti Fondu existuje rovněž odpovídající riziko jeho insolvence.

(x) *riziko vypořádání*

Riziko zmaření transakce s majetkem Fondu v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat předmětné aktivum nebo zaplatit ve sjednaném termínu.

Riziko vypořádání je posuzováno při schvalování každé transakce Fondu (obchodní a živnostenský rejstřík, insolvenční rejstřík).

(xi) *riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování)*

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování) může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo v jiném opatrování majetek Fondu.

(xii) *riziko stavebních vad*

Hodnota majetku Fondu se může snížit v důsledku stavebních vad nemovitostí nabytých do majetku Fondu.

V transakční historii Fondu se vyskytují pouze drobné stavební vady řešené v rámci záruky se zhotoviteli. Podrobné podmínky reklamací, včetně záruční doby, jsou ošetřeny v příslušných smlouvách o dílo. Zhotovitelé jsou ověřováni a vybíráni i dle jejich historie a referencí. Existující riziko je případné riziko vypořádání, které spočívá v možnosti vyhlášení úpadku zhotovitele.

(xiii) *riziko právních vad*

Hodnota majetku Fondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do majetku Fondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, pachtu, nájemního vztahu, resp. předkupního práva, nebo v důsledku nesprávného vyhodnocení okamžiku uvedení fotovoltaických elektráren do provozu.

(xiv) *měnové riziko*

Riziko vznikající změnou kurzu jedné měny vůči měně jiné.

Veškeré položky aktiv a pasiv ve finančních výkazech společnosti jsou aktuálně denominované pouze v českých korunách. Vzhledem k této struktuře aktiv a pasiv Fond není aktuálně vystaven měnovému riziku. Měnové riziko může vzniknout v okamžiku budoucích investic, u kterých Fond předpokládá, že mohou být

realizovány kromě CZK částečně i v EUR.

(xv) *úrokové riziko*

Riziko vyplývající z pohybu tržních úrokových sazeb.

V souvislosti se zapojením Fondu do smluvního cashpoolingového vztahu se společností ČEZ, a.s. využívá Fond výhodnějších úrokových podmínek než v případě individuálního přístupu na finanční trh.

(xvi) *riziko zrušení Fondu*

Fond může být zrušen vedle důvodů stanovených v obecně závazných právních předpisech i z důvodů stanovených v ZISIF pro investiční fondy kvalifikovaných investorů s právní osobností.

Fond může být ze zákonem stanovených důvodů zrušen, a to zejm. z důvodu:

- rozhodnutím o přeměně Fondu;
- odnětím povolení k činnosti Fondu, např. v případě, jestliže do 12 měsíců ode dne vzniku nedosáhne fondový kapitál alespoň částky odpovídající 1.250.000 EUR;
- žádostí o odnětí povolení.

ČNB rovněž odejme povolení k činnosti Fondu, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jeho úpadku. Aktuálně nebylo vydáno rozhodnutí o odnětí povolení činnosti Fondu, o jeho úpadku, nebyl zamítnut insolvenční návrh a nebylo odejmuto povolení k činnosti obhospodařovatele Fondu.

Fond dosáhl v zákonné lhůtě objemu fondového kapitálu vyššího než 1.250.000 EUR.

(xvii) *riziko spojené s investicemi do měnových derivátů*

Za stanovených podmínek může Fond užívat měnových derivátů, což jsou investiční nástroje, jejichž hodnota závisí nebo je odvozená od hodnoty podkladového aktiva, resp. měnových kurzů.

S měnovými deriváty mohou být spojena také následující rizika:

- (a) Riziko likvidity – v termínu vypořádání transakce nemusí být ve Fondu k dispozici dostatek likvidity v termínu vypořádání transakce.
- (b) Riziko spojené s protistranou ve smyslu dodržení závazku vyplývajícího ze smluvené transakce.
- (c) Riziko pákového efektu - rizika spojená s některými deriváty může zvyšovat tzv. pákový mechanismus, kdy malá počáteční investice otevírá prostor pro značné procentní zisky a také prostor pro značné procentní ztráty. Kurz investičního nástroje založeného na pákovém mechanismu reaguje zpravidla nadproporciálně na změny kurzu podkladového aktiva a nabízí tak po dobu své platnosti vysoké šance na realizaci zisku, současně však zvyšuje i riziko ztráty. Nákup takového investičního nástroje je tím rizikovější, čím větší pákový efekt obsahuje. Pákový efekt se zvětšuje obzvlášť u nástrojů s velmi

krátkou dobou zbývající do splatnosti investičního nástroje. V přístupu k výše uvedeným transakcím s měnovými deriváty je uplatňován opatrný a konzervativní přístup.

(xviii) *Hlavní specifická rizika týkající se Akcií:*

- obecné riziko investování do cenných papírů – riziko spojené s tím, že investování do cenných papírů není zaručená investice, a tedy hodnota investice může klesat či se investice může stát zcela bezcennou;
- riziko nedostatečné likvidity Akcií – riziko spojené s tím, že Akcie nebude moci akcionář převést na jinou osobu za její skutečnou hodnotu, když nabývání Akcií podléhá pravidlům ZISIF a Akcie tak mohou nabývat pouze kvalifikovaní investoři dle § 272 ZISIF;
- tržní riziko - riziko, že hodnota Akcie může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh příslušný majetek vnímá;
- dividendové riziko – riziko, že Fond nebude vyplácet dividendy z Akcií, když rozhodnutí o výplatě dividend závisí na ekonomické výkonnosti Fondu a rozhodnutí valné hromady Fondu;
- riziko možného ředění základního kapitálu – riziko spojené s možným zvyšováním základního kapitálu Fondu jinými investory v souladu s příslušnými právními předpisy;
- riziko různého zdanění výnosů z Akcií – riziko spojené s tím, že zdanění jednotlivých investorů je ovlivněno jejich postavením, daňovým domicilem a jejich statutem (fyzické osoby či právnické osoby);
- riziko změny (zvýšení) daňové sazby daně z příjmů Fondu

Daňový systém, který se vztahuje na Fond, se řídí Zákonem o daních z příjmů, který stanoví pro tzv. základní investiční fond sazbu daně z příjmů právnických osob ve výši 5 %. Fond by se měl přijetím Akcií k obchodování na Regulovaném trhu BCPP stát základním investičním fondem. Nelze nicméně vyloučit riziko změny (zvýšení) daňové sazby Fondu. Změna daňových a právních předpisů může mít v budoucnu negativní vliv na celkovou finanční situaci Fondu a tím i na výši vyplácených dividend.

- riziko neúplných informací poskytovaných investorům do Akcií – riziko spojené s tím, že Fond neposkytne investorům úplné informace, které by mohly ovlivnit jejich rozhodnutí o investici do Akcií;
- riziko související s dodržováním limitů pro nabytí, držbu a pozbytí Akcií tzv. kvalifikovanými investory dle ZISIF – zdánlivé či zakázané nabytí či prodej Akcií – riziko spojené s tím, že pokud nebude dodrženo ustanovení § 272 ZISIF při převodu Akcií, bude se považovat takový převod za zdánlivý, tj. právně nedojde převodu vlastnického práva k



Akcíím;

- riziko změn právní úpravy týkající se Akcií – riziko spojené se změnami právních předpisů, které upravují Akcie či Fond (ZOK, ZISIF, ZPKT apod.);
- riziko většinového ovládnání Fondu – žádost o přijetí Akcií k obchodování na Regulovaném trhu BCCP nebude v souladu s § 65 odst. 1 písm. j) ZPKT zahrnovat 30.092.826 (třicet milionů devadesát dva tisíc osm set dvacet šest) kusů kmenových akcií na jméno, každá o jmenovité hodnotě 200,00 Kč (dvě stě korun českých), které jsou vydány jako cenné papíry a které jsou vlastněny obchodní společností ČEZ, a. s., a osobami jednajícími s ní ve shodě, a to obchodními společnostmi ČEZ Korporátní služby, s.r.o., a ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o. Tyto akcie hodlají akcionáři i nadále držet za účelem ovládnání Fondu.

## **8. ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ A VÝPLATU PODÍLŮ NA ZISKU**

### **8.1. Účetní období**

Účetní období Fondu je stanoveno od 1. ledna do 31. prosince kalendářního roku.

### **8.2. Působnost ke schválení účetní závěrky Fondu**

O schválení účetní závěrky Fondu, jakož i o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů z majetku Fondu, rozhoduje valná hromada Fondu.

### **8.3. Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a dluhů**

Aktuální hodnota akcie Fondu je stanovována z vlastního kapitálu Fondu zjištěného pro příslušné období. Aktuální hodnota akcie Fondu je stanovována měsíčně. Majetek a závazky Fondu se oceňují reálnou hodnotou. Reálná hodnota majetkových hodnot dle čl. 6.2. bod (i) tohoto statutu v majetku Fondu je stanovována alespoň jedenkrát ročně znaleckým oceněním. Způsob stanovení reálné hodnoty ostatního majetku a dluhů Fondu a způsob stanovení aktuální hodnoty akcie Fondu stanoví Zákon a prováděcí právní předpis. Znalecké ocenění reálné hodnoty majetkových hodnot v majetku Fondu provede k tomu oprávněná osoba se souhlasem představenstva Fondu.

V případě náhlé změny okolností ovlivňujících cenu majetkových hodnot dle čl. 6.2. bod (i) tohoto statutu v majetku Fondu provede Fond bez zbytečného odkladu poté, co se o takovýchto okolnostech dozví, nové znalecké ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu majetku Fondu (dále jen „Mimořádné ocenění“). Na základě Mimořádného ocenění provede Fond rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty akcie, kterou spolu s datem Mimořádného ocenění bezodkladně zpřístupní všem akcionářům Fondu způsobem dle čl. 11.10. tohoto statutu.

Při přepočtu hodnoty majetkových hodnot vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu České národní banky vyhlášený Českou národní bankou a platný v den, ke kterému se přepočet provádí.

### **8.4. Způsob použití zisku**

Hospodářský výsledek Fondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy z činností vykonávaných na základě a v souladu s uděleným povolením České národní banky a náklady na zajištění činnosti Fondu.

Výnosy z majetku Fondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy nebo tento statut jinak. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ziskem (přebytek výnosů nad náklady Fondu), nemusí být zisk použit k výplatě podílu na zisku, ale může se použít k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku Fondu a ke zvýšení hodnoty akciových podílů jednotlivých akcionářů. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ztrátou (převýšení nákladů nad výnosy Fondu), navrhne představenstvo Fondu valné hromadě Fondu způsob úhrady ztráty.

V souladu s ustanovením předchozího odstavce může valná hromada Fondu rozhodnout o tom, že akcionářům bude vyplacen podíl na zisku. Podíl na zisku akcionářů Fondu je určen poměrem jmenovité hodnoty akcií akcionáře k jmenovité hodnotě akcií všech akcionářů Fondu. Částka k rozdělení mezi akcionáře nesmí překročit výši hospodářského výsledku posledního skončeného účetního období zvýšenou o nerozdělený zisk předchozích období a sníženou o ztráty předchozích období a o příděly do rezervních a jiných fondů v souladu se ZOK a stanovami Fondu. Fond není oprávněn rozdělit zisk nebo jiné vlastní zdroje mezi akcionáře, je-li fondový kapitál Fondu zjištěný z řádné nebo mimořádné účetní závěrky, nebo by v důsledku rozdělení zisku byl nižší než základní kapitál Fondu, zvýšený o upsanou jmenovitou hodnotu nových akcií, pokud byly upsány akcie na zvýšení základního kapitálu Fondu a nový základní kapitál nebyl ke dni sestavení řádné nebo mimořádné účetní závěrky zapsán v obchodním rejstříku, a tu část fondu, kterou podle zákona nebo stanov nesmí Fond použít k plnění akcionářům.

#### 8.5. *Rozhodný den pro výplatu podílů na zisku*

Rozhodným dnem pro uplatnění práva na podíl na zisku je rozhodný den k účasti na valné hromadě neurčí-li stanovami Fondu jiný den.

#### 8.6. *Lhůta pro výplatu podílů na zisku*

Podíl na zisku je splatný do tří měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady o rozdělení zisku, ledaže usnesení valné hromady či stanovami určí jinak.

#### 8.7. *Způsob výplaty podílů na zisku*

Podíl na zisku je placen bezhotovostním převodem na bankovní účet akcionáře uvedený v seznamu akcionářů. Neoznámí-li akcionář Fondu pro tento účel identifikaci svého bankovního účtu, nebude mu podíl na zisku vyplacen. Splatnost případného podílu na zisku nenastane dříve než jeden měsíc poté, co akcionář oznámí Fondu číslo bankovního účtu pro účely jeho evidence v seznamu akcionářů.

#### 8.8. *Doba, ve které se promlčuje nárok na výplatu podílu na zisku*

Právo na výplatu podílu na zisku, o jehož vyplacení bylo rozhodnuto valnou hromadou Fondu, se promlčuje v obecné tříleté lhůtě od uplynutí lhůty splatnosti.

#### 8.9. *Pravidla pro výplatu zálohy na zisk*

Fond je oprávněn vyplatit zálohu na podíl na zisku v souladu s ust. § 40 zákona o

obchodních korporacích. O záloze na výplatu podílu na zisku rozhoduje představenstvo Fondu.

## **9. ÚDAJE O AKCIÍCH FONDU**

### **9.1. Údaje o vydávaných akciích**

Fond vydává kmenové akcie jako cenné papíry na řad znějící na jméno akcionáře (dále také jako „akcie“) či jako zaknihované cenné papíry na řad znějící na jméno akcionáře (dále také jako „zaknihované akcie“). Není-li z konkrétního ustanovení statutu zřejmé, že se vztahuje výlučně na akcie Fondu, má se za to, že pojem „akcie Fondu“ zahrnuje i zaknihované akcie Fondu.

Jednotlivé akcie Fondu jednoho akcionáře mohou být nahrazeny hromadnou akcií.

### **9.2. Informace o přijetí akcií k obchodování**

Akcie Fondu v počtu 30 092 826 ks a odpovídající 85 % podílu na základním kapitálu Fondu nejsou registrovány či přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu, tzn. uvedený počet akcií Fondu není přijat ani k obchodování na evropském regulovaném trhu, ani k obchodování v žádném mnohostranném obchodním systému.

Zaknihované akcie Fondu v počtu 5 310 498 ks a odpovídající 15 % podílu na základním kapitálu Fondu jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, tzn. jsou kótovány na Burze cenných papírů Praha, a.s. Uvedený počet zaknihovaných akcií Fondu není přijat k obchodování v žádném mnohostranném obchodním systému.

### **9.3. Jmenovitá hodnota akcie**

Jmenovitá hodnota každé jedné akcie vydané Fondem činí 200,-- Kč (slovy: dvě stě korun českých).

### **9.4. Označení měny, ve které je uváděna jmenovitá hodnota akcie**

Měnou, ve které je uváděna jmenovitá hodnota akcie Fondu, je koruna česká (Kč/CZK).

### **9.5. ISIN**

Zaknihovaným akciím Fondu byl přidělen ISIN CZ0008041787.

### **9.6. Označení osob zajišťujících úschovu akcií**

Akcie Fondu jsou v držení akcionářů Fondu, kteří zodpovídají za jejich úschovu. Fond vede evidenci majitelů svých akcií v seznamu akcionářů.

Současně pak je v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, vedena Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s. evidence zaknihovaných akcií Fondu. Jednotlivé zaknihované akcie Fondu jsou evidovány na tzv. *majetkovém účtu vlastníka zaknihovaných cenných papírů* náležejícímu konkrétnímu akcionáři Fondu. Akcionář Fondu je povinen sdělovat konkrétnímu účastníkovi Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s., jehož prostřednictvím má vedený svůj *majetkový účet vlastníka*, veškeré změny ve svých identifikačních údajích, a to

způsobem a ve lhůtách stanovených v rámci vzájemného smluvního ujednání mezi Akcionářem Fondu a takovým účastníkem Centrálního deponitáře cenných papírů, a.s.

#### 9.7. *Popis práv spojených s akciemi Fondu*

Osoba, která se podílí na základním kapitálu Fondu, je oprávněna vykonávat práva akcionáře jako společníka, i když Fond dosud nevydal akcie, a to ode dne zápisu základního kapitálu, na němž se podílí, do obchodního rejstříku. Osoba, která upsala akcie na zvýšení základního kapitálu, je oprávněna vykonávat akcionářská práva v rozsahu upsaných akcií od okamžiku, kdy byly účinně upsány, i když ještě nenastaly účinky zvýšení základního kapitálu, ledaže dojde ke zrušení usnesení valné hromady o zvýšení základního kapitálu Fondu anebo soud vysloví neplatnost usnesení valné hromady Fondu o zvýšení základního kapitálu. Tím nejsou dotčena do té doby vykonaná akcionářská práva.

Akcionáři Fondu se podílejí na majetku Fondu v poměru počtu jimi vlastněných akcií Fondu.

S akciemi Fondu jsou spojena zejm. následující práva:

- a) podílet se v souladu s obecně závaznými právními předpisy, stanovami a tímto statutem na řízení Fondu;
- b) na podíl na zisku;
- c) na likvidační zůstatek při zániku Fondu;
- d) na bezplatné poskytnutí statutu Fondu a poslední výroční zprávy Fondu, pokud o ně akcionář požádá.

Dokumenty uvedené v písmenu d) se neuveřejňují, každému akcionáři, resp. upisovateli jsou však k dispozici v souladu s ustanovením odstavce 11.10. statutu.

Shora uvedeným přehledem nejsou dotčena případná další práva vyplývající akcionáři Fondu z obecně závazných právních předpisů.

#### 9.8. *Popis postupu při úpisu akcií Fondu*

Úpis akcií Fondu probíhá v souladu s obecně závaznými právními předpisy, kterými je Fond, jako akciová společnost, vázán, jakož i v souladu s dotčenými ustanoveními Zákona týkajícími se úpisu akcií Fondu.

#### 9.9. *Označení místa úpisu a osob poskytující služby související s úpisem*

Akcie Fondu se upisují v sídle Fondu na adrese Praha 4, Duhová 1444/2, PSČ 140 53, v pracovní dny od 10 do 12 hodin, kontaktní osoba: Compliance Fondu. Zaknihované akcie Fondu mohou být upisovány také prostřednictvím evropského regulovaného trhu, na němž jsou přijaty k obchodování, a to v souladu s § 480 a násl. zákona o obchodních korporacích, tj. na základě veřejné nabídky prostřednictvím evropského regulovaného trhu, na němž jsou přijaty k obchodování.

#### 9.10. *Popis postupu při zvyšování základního kapitálu Fondu*

Zvyšování základního kapitálu Fondu je možné peněžitými i nepeněžitými vklady (peněží ocenitelnými věcmi). Upsat akcie lze pouze těmi nepeněžitými vklady (peněží ocenitelnými věcmi), které schválila valná hromada. Nepeněžité vklady (peněží ocenitelné věci) musí být splaceny před podáním návrhu na zápis zvýšení základního kapitálu do obchodního rejstříku. Fond vydává akcie za účelem shromáždění peněžních prostředků ve Fondu.

Akcie Fondu jsou vydávány v České republice v souladu s příslušnými obecně závaznými právními předpisy.

Investor mající v úmyslu investovat své prostředky do majetku Fondu sdělí tuto skutečnost představenstvu Fondu, přičemž součástí sdělení je i informace o výši zamýšlené investice. Představenstvo může na základě takového podnětu v souladu s příslušnými právními předpisy samo rozhodnout, resp. svolat valnou hromadu Fondu. Rozhodne-li představenstvo, resp. takto svolaná valná hromada Fondu, o zvýšení základního kapitálu, pak příslušné rozhodnutí obsahuje mj. i určení lhůty k úpisu nově vydávaných akcií, další podmínky uvedené ve stanovách Fondu a obecně závazných právních předpisech, a současně částku, o níž má být základní kapitál zvýšen.

Detailní postup zvýšení základního kapitálu Fondu upravuje zákon o obchodních korporacích.

Akcie Fondu se upisují v sídle Fondu na adrese Praha 4, Duhová 1444/2, PSČ 140 53, v pracovní dny od 10 do 12 hodin, kontaktní osoba: Compliance Fondu.

Za předpokladu, že nejde o zvýšení základního kapitálu postupem dle § 480 a násl. zákona o obchodních korporacích, a vyloučí-li rozhodnutí představenstva, resp. valné hromady Fondu o zvýšení základního kapitálu, přednostní právo dosavadních akcionářů na upsání nových akcií, resp. jestliže se jej tito vzdají, pak takové rozhodnutí obsahuje údaje o osobách - investorech, jimž budou nové akcie Fondu nabídnuty k upsání.

Valná hromada může také rozhodnout, že zaknihované akcie budou upsány postupem dle § 480 a násl. zákona o obchodních korporacích, tj. na základě veřejné nabídky prostřednictvím evropského regulovaného trhu, na němž jsou přijaty k obchodování.

Rozhodnutí představenstva, resp. valné hromady Fondu o zvýšení základního kapitálu dále obsahuje i částku, o níž má být základní kapitál zvýšen, tj. údaj o předpokládaném výnosu konkrétní emise akcií Fondu spolu s uvedením účelu použití takto získaných prostředků, jakož i označení bankovního účtu Fondu u depozitáře, na který upisovatelé složí peněžní prostředky na splacení jimi upsaných akcií Fondu.

Je-li emisní kurz splácen nepeněžítým vkladem (penězi ocenitelnými věcmi), obsahuje rozhodnutí představenstva, resp. valné hromady Fondu o zvýšení základního kapitálu vedle náležitostí uvedených v předchozím odstavci rovněž místo a lhůtu pro vnesení nepeněžitého vkladu.

#### 9.11. *Doklad vlastnického práva k akciím Fondu*

Jako doklad vlastnického práva k akciím Fondu vydá Fond akcionáři Fondu, který upíše akcie Fondu, výpis ze seznamu akcionářů, na němž bude uveden počet upsaných akcií Fondu, datum jejich upsání, emisní kurz a celkový počet akcií Fondu v držení akcionáře ke dni vyhotovení výpisu.

Vlastnické právo k zaknihovaným akciím Fondu se prokazuje:

- u akcionářů - fyzických osob výpisem z jejich *majetkového účtu vlastníka cenných papírů*, na němž jsou zaknihované akcie vedeny a průkazem totožnosti,
- u akcionářů - právnických osob výpisem z jejich *majetkového účtu vlastníka cenných papírů*, na němž jsou zaknihované akcie vedené, výpisem z obchodního rejstříku akcionáře ne starším 3 měsíců a průkazem totožnosti osoby oprávněné za

právníckou osobu jednat.

V případě zmocněnce vlastníka zaknihovaných akcií Fondu je navíc třeba předložit plnou moc s úředně ověřeným podpisem zmocnitele – vlastníka zaknihovaných akcií.

Výpis z *majetkového účtu vlastníka cenných papírů* poskytne akcionáři, na základě jeho písemné žádosti, účastník Centrálního depozitáře, jehož prostřednictvím má akcionář vedený svůj majetkový účet.

## 10. ÚDAJE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH

### 10.1. Údaje o poplatcích účtovaných investorům a nákladech hrazených z majetku Fondu

- (i) Fond nebude investorům účtovat žádné poplatky v souvislosti s uskutečněním nebo ukončením investice, tj. žádné vstupní poplatky – přírážky, ani výstupní poplatky - srážky.
- (ii) Přehled údajů o nákladech hrazených z majetku Fondu je uveden v následující tabulce:

<b>Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku</b>	
Celková nákladovost	0,46 %
<b>Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek</b>	
Výkonnostní poplatek	Nebude uplatňován

*Legenda:*

- (i) *Celková nákladovost vyjadřuje celkovou výši nákladů hrazených z majetku Fondu v průběhu účetního období.*
- (ii) *Výkonnostní poplatek – je-li poplatek uveden v závislosti na meziročním růstu hodnoty vlastního kapitálu Fondu připadajícího na jednu akcii Fondu, vyjadřuje celkovou výši úplaty, kterou lze hradit z majetku Fondu v případě, že výkonnost Fondu přesáhne určený ukazatel (benchmark), s nímž je výkonnost srovnávána.*

S ohledem na shora uvedené tak přímo investor žádné poplatky ani náklady nenese, tj. veškeré náklady a poplatky jsou hrazeny přímo z majetku Fondu.

### 10.2. Ukazatel celkové nákladovosti

Ukazatel celkové nákladovosti Fondu (TER) za předchozí účetní období v procentním vyjádření se rovná poměru celkových nákladů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu. Celkovou výši nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech a ziscích nebo ztrátách Fondu, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji.

Skutečná výše nákladovosti Fondu za předchozí účetní období bude investorům dostupná způsobem dle čl. 11.10. a 11.11. tohoto statutu.

### 10.3. Způsob určení a výše úplaty obhospodařovateli

Vzhledem k tomu, že se Fond obhospodařuje sám, není poskytována žádná úplata obhospodařovateli Fondu.

#### 10.4. Způsob určení a výše úplaty administrátorovi

Vzhledem k tomu, že Fond provádí svou administraci sám, není poskytována žádná úplata administrátorovi Fondu.

#### 10.5. Způsob určení a výše úplaty depozitáři

Za každý měsíc výkonu funkce depozitáře náleží depozitáři úplata, která činí 0,01 % p.a. z hodnoty Aktiv netto celkem v rozvaze Fondu k poslednímu kalendářnímu dni fakturovacího období, minimálně však 25.000 Kč a maximálně 120.000 Kč měsíčně. K úplatě se připočítává DPH v zákonné výši.

#### 10.6. Způsob určení a výše úplaty osobě, která byla pověřena výkonem jednotlivé činnosti (poskytovatelům outsourcingu)

Způsob určení a výše úplaty osobám, které Fond pověřil výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování nebo administrace Fondu, jsou vždy obsaženy v příslušné smlouvě o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování a/nebo administrace Fondu.

V následující tabulce je uveden:

- (i) stručný přehled poskytovatelů outsourcingu a výše úplaty hrazené Fondem za poskytované služby a
- (ii) odhad nákladů Fondu stran poskytovatelů outsourcingu k hodnotě vlastního kapitálu pro rok 2017.

Poskytovatel outsourcingu	Výše úplaty za poskytování služby v tis. Kč	Odhad nákladů stran outsourcingu pro rok 2017
		% ročně
AMISTA investiční společnost, a.s., IČ: 274 37 558, se sídlem Praha 8, Pobřežní 620/3, PSČ 186 00	3 000	0,02
ČEZ, a.s., IČ: 452 74 649, se sídlem Praha 4, Duhová 2/1444, PSČ 140 53	9 596	0,07
WTS Alfery s.r.o., IČ: 27078001, se sídlem Praha 1, Václavské náměstí 40, PSČ 110 00	1 500	0,01

#### 10.7. Ostatní výdaje

Ostatními výdaji Fondu jsou:

- a) úplata za uložení a správu zahraničních cenných papírů;
- b) daně;
- c) správní a soudní poplatky;

- d) úroky z přijatých úvěrů a zápůjček podle Zákona;
- e) záporné kurzové rozdíly;
- f) pořizovací cena prodávaného majetku;
- g) bankovní poplatky;
- h) náklady na pojištění majetku;
- i) výdaje vynaložené na audit účetní závěrky Fondu;
- j) náklady na provize a poplatky při zprostředkování realizace obchodů s majetkovými hodnotami Fondu;
- k) náklady spojené se správou, opravami a zhodnocováním majetkových hodnot v majetku Fondu;
- l) náklady na administrativu spojenou se správou majetkových hodnot v majetku Fondu;
- m) náklady na provedení znaleckého ocenění reálné hodnoty majetkových hodnot v majetku Fondu;
- n) výdaje na mzdy a odměny orgánům Fondu;
- o) ostatní náklady spojené s vlastnictvím a provozem majetkových hodnot v majetku Fondu;
- p) náklady spojené s výstavbou majetkových hodnot, zejm. staveb;
- q) náklady na právní služby související s činností Fondu;
- r) náklady na vedení evidence emise zaknihovaných akcií Fondu v Centrálním depozitáři cenných papírů, a.s.;
- s) náklady související se skutečností, že zaknihované akcie Fondu jsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.

## **11. DALŠÍ ÚDAJE NEZBYTNÉ PRO INVESTORY K ZASVĚCENÉMU POSOUZENÍ INVESTICE**

### *11.1. Pravidla pro aktualizaci statutu*

- (i) Pravidla pro přijímání změn statutu:
  - (a) změna statutu Fondu nepodléhá předchozímu schválení Českou národní bankou;
  - (b) změny statutu Fondu navrhuje a schvaluje představenstvo Fondu;
  - (c) valná hromada Fondu schvaluje změny statutu týkající se:
    1. způsobu investování a investičních cílů Fondu,
    2. odměn vedoucích osob Fondu.
  - (d) změny statutu Fondu nabývají účinnosti současně s nabytím platnosti změn statutu Fondu, pokud není stanovena jejich pozdější účinnost;



- (e) každá aktualizace statutu Fondu se považuje za změnu statutu.
- (ii) O schválených změnách statutu informuje Fond Českou národní banku v souladu s ustanovením § 467 Zákona, přičemž Česká národní banka může v takovém případě postupovat v souladu s ustanovením § 501 Zákona. O změnách statutu Fond informuje také organizátora evropského regulovaného trhu, na němž jsou akcie Fondu přijaty k obchodování, tj. Burzu cenných papírů Praha, a.s.
- (iii) Každému akcionáři, resp. upisovateli je statut Fondu k dispozici v souladu s čl. 11.10. tohoto statutu.
- (iv) Každému upisovateli akcií Fondu musí být před provedením investice do Fondu poskytnut bezplatně Statut v aktuálním znění, jakož i údaje dle ustanovení § 293 odst. 1 a § 241 Zákona, jakož i poslední uveřejněná výroční zpráva Fondu.
- (v) Stanovy Fondu nejsou součástí statutu Fondu a budou každému investorovi poskytnuty na jeho žádost.
- (vi) Statut má každý investor právo vyžádat si v listinné podobě.

#### *11.2. Podrobnější označení Fondu*

Fond lze dle povahy majetkových hodnot, do kterých investuje, klasifikovat jako fond kvalifikovaných investorů investující do zařízení pro výrobu energie z obnovitelných zdrojů.

#### *11.3. Vymezení okruhu investorů, pro které je Fond určen*

Akcie Fondu mohou být pořizovány pouze kvalifikovanými investory, jejichž výčet je uveden v § 272 odst. 1 Zákona, kteří mají zájem o investování zejména, nikoliv však výlučně, do majetkových hodnot dle čl. 6.2. bod (i) tohoto statutu.

Fond předloží potenciálnímu investorovi čestné prohlášení, ve kterém tento investor stvrdí svým podpisem, že je osobou uvedenou v ustanovení § 272 odst. 1 Zákona, a že si je vědom všech rizik, které pro něho z této investice vyplývají.

Fond nebude poskytovat žádnou zvláštní výhodu žádnému z investorů do Fondu.

#### *11.4. Charakteristika typického investora*

Profil typického investora Fondu: kvalifikovaný investor ve smyslu Zákona, který:

- (i) z hlediska vztahu k rizikům spojeným s investováním do Fondu buď preferuje:
  - (a) investice do energetického sektoru a nemovitostí, nebo
  - (b) těmito investicemi vyvažuje své celkové investiční portfolio tvořené i jinými typy majetkových hodnot;
- (ii) je si vědom souvisejících rizik a má k nim nízkou míru averze.

Investiční horizont: pět (5) let a více.

#### *11.5. Výše minimální vstupní investice jednoho investora*

Minimální hodnota vstupní investice každého jednotlivého investora do Fondu, musí odpovídat částce minimálně

- 125.000,- EUR (jedno sto dvacet pět tisíc euro), nebo
- 1.000.000,- Kč (jeden milion korun českých), jestliže Fond jako administrátor písemně potvrdí, že se na základě informací získaných od investora obdobně jako při poskytování hlavní investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 písm. d) nebo e) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, důvodně domnívá, že tato investice odpovídá finančnímu zázemí, investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem daného investora v oblasti investic,

nestanoví-li Zákon částku jinou. To neplatí, jde-li o kvalifikovaného investora dle § 272 odst. 1 písm. a) až h) Zákona, případně, jde-li o osobu, která se z jiného důvodu stanoveného platnými právními předpisy považuje za kvalifikovaného investora. Výše hodnoty investice investora se počítá kumulativně, tj. jako součet výše všech investic jednoho investora v rámci jednoho obhospodařovatele. Každá následující investice stejného investora činí minimálně 100.000,- CZK (jedno sto tisíc korun českých). Hodnota investice každého investora do Fondu, resp. jeho podfondu, nesmí v důsledku jeho jednání klesnout pod stanovenou minimální výši investice, která se na něj vztahuje dle tohoto odstavce statutu, pokud nedojde k prodeji všech investičních akcií v držení investora do Fondu.

#### 11.6. *Informační povinnost nabyvatele akcie Fondu*

V případě přechodu vlastnického práva k akciím Fondu je jeho nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Fond o příslušné změně vlastníka.

#### 11.7. *Údaje o osobě auditora*

Audit pro Fond zajišťuje společnost Ernst & Young Audit, s.r.o., IČ: 267 04 153, se sídlem Praha 2, Karlovo náměstí 10, PSČ 120 00, zapsaná:

- (i) v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 88504;
- (ii) pod č. 401 v seznamu auditorských společností vedeném Komorou auditorů České republiky.

#### 11.8. *Informace o podmínkách, za kterých může být rozhodnuto o likvidaci, resp. o přeměně Fondu*

Fond je založen na dobu neurčitou.

Fond může být zrušen s likvidací

- (a) na základě rozhodnutí valné hromady Fondu,
- (b) na základě rozhodnutí soudu na návrh ČNB nebo toho kdo osvědčí právní zájem, nesplňuje-li Fond předpoklad dle § 272 odst. 1 Zákona

Fond může zaniknout také v důsledku přeměny za podmínky rozhodnutí valné hromady Fondu. Na zrušení Fondu s likvidací se vztahují některá zvláštní ustanovení Zákona.

O záměru zrušení s likvidací nebo přeměny Fondu bude každý investor informován bez zbytečného odkladu způsobem dle odstavce 11.10. Statutu.

Postup zrušení či přeměny Fondu je upraven Zákonem a zvláštními právními předpisy.

Akcionář má právo na podíl na likvidačním zůstatku.

#### 11.9. *Získání dokumentů dle čl. 11.1 statutu*

Každý investor, resp. upisovatel, může dokumenty uvedené v čl. 11.1 bod (iii) až (v) tohoto statutu získat v listinné podobě či do nich nahlédnout v sídle Fondu, tj. na adrese Praha 4, Duhová 1444/2, PSČ 140 53, nebo je na žádost získat v elektronické podobě ve formátu „PDF“ prostřednictvím elektronické pošty nebo na internetové adrese [www.cez.cz/cezouif](http://www.cez.cz/cezouif) prostřednictvím tzv. „klientského přístupu“ (tj. po zadání uživatelského jména a hesla).

#### *11.10. Kontaktní informace*

Dodatečné informace lze v případě potřeby získat:

- (i) v sídle Fondu na adrese Praha 4, Duhová 1444/2, PSČ 140 53, v pracovní dny od 10 do 12 hodin, kontaktní osoba Compliance Fondu;
- (ii) případně telefonicky na čísle: +420 211 041 111.

#### *11.11. Pravidla poskytování informací*

Informace budou poskytovány všem akcionářům způsobem podle čl. 11.10. tohoto statutu v rozsahu:

- (a) údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu Fondu;
- (b) údaj o aktuální hodnotě akcie Fondu;
- (c) údaj o struktuře majetku ve Fondu k poslednímu dni příslušného období.

Výše uvedené údaje jsou zpřístupněny nejpozději k 27. kalendářnímu dni následujícího měsíce.

Výše uvedeným způsobem, tedy zejm. v elektronické podobě na výše uvedené internetové adrese, jsou všem akcionářům poskytovány i další Zákonem požadované informace, které nejsou uvedeny ve statutu, tedy zejména, nikoliv však pouze údaje dle ustanovení § 293 odst. 1 a § 241 Zákona, a to vždy bez zbytečného odkladu.

Všechny výše uvedené informace a údaje, včetně statutu, jsou zpřístupněny i potenciálních investorům do Fondu před uskutečněním jejich investice do Fondu.

#### *11.12. Základní informace o daňovém režimu*

Daňový režim, který se vztahuje na Fond, držbu a převod akcií Fondu, se řídí zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále „ZDP“).

ZDP stanoví pro Fond sazbu daně 5 %, když jeho akcie jsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.

Předmětem daně z příjmů fyzických nebo právnických osob jsou příjmy (výnosy) z prodeje akcií podle příslušných ustanovení ZDP.

Režim zdanění příjmů nebo zisků jednotlivých investorů/akcionářů závisí na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého investora/akcionáře shodné. V případě nejistoty investora/akcionáře ohledně režimu jeho zdanění se doporučuje využít služeb daňového poradce či jiné formy odborné rady.

#### *11.13. Způsob a četnost uveřejňování zprávy o hospodaření Fondu*

Zprávy o hospodaření Fondu jsou investorům/akcionářům poskytovány nejméně jednou

ročně způsobem dle čl. 11.10. tohoto statutu, resp. je možné je získat dle čl. 11.11 tohoto statutu.

Pololetní zprávy Fondu, zprávy statutárního orgánu Fondu, jakož i další skutečnosti a informace uveřejňované Fondem jako emitentem cenných papírů přijatých k obchodování na evropském regulovaném trh, jsou investorům/akcionářům poskytovány na internetových stránkách Fondu, a to vždy nejméně jednou ročně způsobem dle odstavce 11.10. statutu.

*11.14. Způsob a četnost stanovování aktuální hodnoty akcie Fondu*

Aktuální hodnota akcie Fondu je stanovována z fondového kapitálu Fondu zjištěného ke dni stanovení aktuální hodnoty akcie tak, že se hodnota fondového kapitálu Fondu k příslušnému dni vydělí celkovým počtem akcií vydaných Fondem.

Aktuální hodnota akcie Fondu nebude uveřejňována. Fond poskytne informace o aktuální hodnotě akcie Fondu všem svým akcionářům jednou měsíčně, a to způsobem podle čl. 11.10. a čl. 11.11. tohoto statutu.

*11.15. Informace o hlavních právních důsledcích vztahujícím se k investorovi Fondu v souvislosti s jeho investicí do Fondu*

Investováním do Fondu je v souladu s ustanovením § 641 Zákona dána pravomoc českých soudů, případně i jiných českých úřadů, přičemž vzniklý smluvní vztah se řídí českým právem.

Statut tímto v souladu s ust. § 5 odst. 3 Zákona vylučuje použití ustanovení § 1401, § 1415 odst. 1 a § 1432 až 1437 občanského zákoníku (zákon č. 89/2012 Sb.) pro obhospodařování Fondu.

*11.16. Údaje o České národní bance - orgánu dohledu*

Česká národní banka, se sídlem Praha 1, Na Příkopě 28, PSČ 115 03, tel.: 224 411 111, internetové stránky: [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz), adresa elektronické pošty: [info@cnb.cz](mailto:info@cnb.cz).

*11.17. Upozornění*

Povolení ke vzniku Fondu Českou národní bankou, není zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti a nemůže vyloučit možnost porušení právních povinností či statutu ze strany Fondu, depozitáře nebo jiné osoby a nezaručuje, že případná škoda způsobená takovým porušením bude uhrazena.

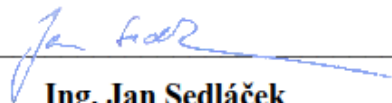
V Praze dne 31. 8. 2017



**Mgr. Tomáš Petráň**

místopředseda představenstva

ČEZ OZ uzavřený investiční fond a.s.



**Ing. Jan Sedláček**

člen představenstva

ČEZ OZ uzavřený investiční fond a.s.