

Statut

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

Fond kvalifikovaných investorů

Ve znění platném ke dni 22. 10. 2024

**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, sp. zn. B 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 Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8 (dříve Praha 8, Pobřežní 620/3, PSČ 186 00), zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 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, sp. zn. B 1581 (dále jen „**ČEZ**“);
  - (b) společnost ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o., IČO: 259 38 924, se sídlem Duhová 1444/2, Michle, 140 00 Praha 4 (dříve Hradec Králové, Křížkova 788/2, PSČ 500 03), zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. C 397830 (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) Dle projektu rozdělení odštěpením sloučením mezi zúčastněnými společnostmi - společností ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o., se sídlem Duhová 1444/2, Michle, 140 00 Praha 4 (dříve Křížkova 788/2, 500 03 Hradec Králové), IČO: 259 38 924, na straně jedné jako rozdělovanou společností, a společností ČEZ Korporátní služby, s.r.o., se sídlem 28. října 3123/152, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, IČO: 262 06 803, a společností ČEZ OZ uzavřený investiční fond a.s., se sídlem Praha 4, Duhová 1444/2, PSČ 14053, IČO. 241 35 780, na straně druhé jako nástupnickými společnostmi, došlo k odštěpení a přechodu části jmění rozdělované společnosti ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o., uvedené v projektu, na nástupnickou společnost ČEZ Korporátní služby, s.r.o. a nástupnickou společnost ČEZ OZ uzavřený investiční fond a.s. Na základě projektu rozdělení odštěpením sloučením ze dne 28. 8. 2012 společnosti ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o., jako rozdělované společnosti, a společnosti ČEZ OZ uzavřený investiční fond a.s., jako nástupnické společnosti, došlo k odštěpení vymezené části jmění společnosti ČEZ Obnovitelné zdroje, s. r. o., definované v článku VII. projektu rozdělení, na společnost ČEZ OZ uzavřený investiční fond a.s. Na základě projektu fúze sloučením ze dne 24. 8. 2012 došlo ke sloučení společnosti ČEZ OZ uzavřený investiční fond a.s., jako nástupnické společnosti, se společnostmi eEnergy Ralsko a.s., eEnergy Ralsko - Kuřívody a.s., eEnergy Hodonín a.s., FVE Vranovská Ves a.s., GENTLEY a.s., 3 L invest a.s., AREA-GROUP CL a.s., DOMICA FPI s.r.o., Bohemian Development, a.s., Bioplyn

technologie s.r.o., FVE Buštěhrad a.s. a KEFARIUM, a.s., jako zanikajícími společnostmi. Na společnost ČEZ OZ uzavřený investiční fond a.s., jako společnost nástupnickou, přešlo v důsledku fúze sloučením jmění zanikajících společností eEnergy Ralsko a.s., IČO: 28217918, se sídlem Praha 4, Michle, Duhová 1444/2, PSČ 140 53; eEnergy Ralsko - Kuřívody a.s., IČO: 28208811, se sídlem Praha 4, Michle, Duhová 1444/2, PSČ 140 53; eEnergy Hodonín a.s., IČO: 28217853, se sídlem Hodonín, Smetanova 4250/17, PSČ 695 01; FVE Vranovská Ves a.s., IČO: 28432495, se sídlem Praha 4, Michle, Duhová 1444/2, PSČ 140 53; GENTLEY a.s., IČO: 28209117, se sídlem Praha 4, Michle, Duhová 1444/2, PSČ 140 53; 3 L invest a.s., IČO: 26780828, se sídlem Praha 4, Michle, Duhová 1444/2, PSČ 140 53; AREA-GROUP CL a.s., IČO: 25431781, se sídlem Praha 4, Michle, Duhová 1444/2, PSČ 140 53; DOMICA FPI s.r.o., IČO: 28289650, se sídlem Praha, Michle, Duhová 1444/2, PSČ 140 53; Bohemian Development, a.s., IČO: 28073142, se sídlem Praha 4, Michle, Duhová 1444/2, PSČ 140 53; Bioplyn technologie s.r.o., IČO: 26407086, se sídlem Hradec Králové, Křižíkova 788, PSČ 500 03; FVE Buštěhrad a.s., IČO: 27420493, se sídlem Hradec Králové, Křižíkova 788, PSČ 500 03; a KEFARIUM, a.s., IČO: 27936392, se sídlem Hradec Králové, Křižíkova 788, PSČ 500 03.

- (vii) Fond se v souladu s ustanovením § 777 odst. 5 zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (dále jako „**zákon o obchodních korporacích**“ anebo 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, nabyla účinnosti zveřejněním zápisu o podřízení se ZOK jako celku v obchodním rejstříku.

#### 1.7. *Výše základního kapitálu*

Výše základního kapitálu Fondu činí 1 062 099 720 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.

### 3. ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI

#### 3.1. Údaje o administrátorovi

Administrátorem Fondu je AMISTA investiční společnost, a.s., IČO 274 37 558, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 (dále jen „**Administrátor**“).

Další kontaktní údaje Administrátora: tel.: +420 226 233 110, web: www.amista.cz, e-mail: info@amista.cz.

Administrátor vznikl dne 6. 4. 2006.

Administrátor získal povolení ke své činnosti na základě rozhodnutí ČNB č.j.: 2024/040215/CNB/650, S-Sp-2022/00230/CNB/571 ze dne 26. 3. 2024, jež nabylo právní moci dne 11. 04. 2024. Z tohoto důvodu byl Administrátor po nabytí účinnosti Zákona zapsán do seznamu vedeného ČNB podle § 596 písm. a) Zákona.

Základní kapitál Administrátora činí 9 000 000 Kč a je plně splacen.

Administrátor je součástí regulovaného konsolidačního celku Ing. Ivana Jakoboviče a Ing. Jozefa Tkáče na základě zákona č. 21/1992 Sb. a vyhlášky č. 163/2014 Sb. a je zahrnuta do konsolidované účetní závěrky společnosti J&T FINANCE GROUP SE, IČO: 275 92 502, sestavené v souladu s pravidly Mezinárodních účetních standardů („IFRS“).

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

Administrátor vykonává pro Fond činnosti, které jsou povinně administrací dle Zákona, a to zejména:

- a) vedení účetnictví Fondu,
- b) poskytování právních služeb,
- c) vyřizování stížností a reklamací investorů,
- d) oceňování majetku a dluhů Fondu,
- e) výpočtu aktuální hodnoty cenného papíru vydávaného Fondem,
- f) vedení seznamu vlastníků cenných papírů vydávaných Fondem,
- g) zajišťování vydávání, výměny a odkupování cenných papírů vydávaných Fondem,
- h) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů akcionářům Fondu a jiným osobám,
- i) oznamování údajů a poskytování dokumentů, zejména České národní bance nebo orgánu dohledu jiného členského státu.

Kteroukoli z výše uvedených činností je Administrátor oprávněn vykonávat vlastními silami, resp. zajistit obstarání jejího výkonu u jiné k tomu oprávněné osoby, Administrátor však i nadále za tuto činnost odpovídá, jako by ji vykonával sám.

Fond ve smyslu § 38 odst. 3 Zákona nepověřil Administrátora výkonem činnosti compliance, kterou si zajišťuje sám prostřednictvím svého zaměstnance a výkonem činností vnitřního auditu.

### 3.3. *Další Údaje o činnostech Administrátora*

Administrátor se na základě ust. § 642 odst. 3 Zákona považuje za investiční společnost, která je oprávněna přesáhnout rozhodný limit, a je oprávněna:

- k obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, a to fondů kvalifikovaných investorů a srovnatelných zahraničních fondů;
- k provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, a to administrace fondů kvalifikovaných investorů a srovnatelných zahraničních fondů.

Administrátor administruje investiční fondy, jejichž aktuální seznam je uveden na internetových stránkách ČNB a Administrátora uvedených v Základních informacích o fondu.

Kapitál Administrátora je umístěn v souladu s ust. § 32 Zákona do likvidní majetkové hodnoty, přičemž kapitál Administrátora převyšuje minimální výši kapitálu dle ust. § 29 odst. 1 Zákona.

## 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 nepověřil jiného výkonem činnosti.

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

4.2.1 Fond pověřil výkonem následující činnosti, kterou zahrnuje administrace a kterou v souladu s ust. § 38 odst. 3 Zákona nevykonává Administrátor, takto:

- (i) výkon vnitřního auditu

ČEZ, a.s., IČO: 452 74 649, se sídlem Praha 4, Duhová 2/1444, PSČ 140 53.

4.2.2 Administrátor pověřil jiného v souladu s ust. § 50 Zákona výkonem následujících činností takto:

- (i) vedení účetnictví (účetní služby)

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

- (ii) plnění daňových povinností

WTS Alfery s.r.o., IČO: 27078001, se sídlem Praha 1, Václavské náměstí 40, PSČ 110 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 sp. zn. B 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 (§ 81 Zákona). Povinnosti k náhradě podle § 81 Zákona se depozitář fondu kolektivního investování zproští jen za podmínek stanovených v § 82 Zákona.

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

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

Depozitář v současné době využívá služeb Clearstream Banking S.A. Luxembourg pro vypořádání a clearing zahraničních cenných papírů a služeb Centrálního depozitáře cenných papírů, a. s., pro vypořádání a clearing burzovních obchodů s cennými papíry obchodovanými na Burze cenných papírů Praha, a. s. a lokální custodiany pro trhy v Polsku, Slovensku, Maďarsku, Rumunsku a Turecku. Spolupracující subjekty se v čase mohou měnit, zejména se vstupem na nové trhy.

5.5. *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 i 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 zejména na běžné, termínované, spořicí a obdobné účty nebo termínované a jiné obdobné vklady 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;
- (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, které nespádají do majetkových hodnot dle čl. 6.2 bod (ii) tohoto statutu;
- (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, které nespádají do majetkových hodnot dle čl. 6.2 bod (ii) tohoto statutu;
- (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) pořízování 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) pořízování 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) pořízování 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 pořízováním 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:

Investiční limit	Minimální hodnota	Maximální hodnota	Výjimka z plnění limitu
Limit pro investici do jedné majetkové hodnoty dle 6.2 bod (i) a (ii)	0 % hodnoty majetku Fondu	35 % hodnoty majetku Fondu	Žádná
Limit pro investici do majetkových hodnot dle 6.2 bod (i) a (ii)	0 % hodnoty majetku Fondu	100 % hodnoty majetku Fondu	Žádná
Limit pro investici do majetkových hodnot dle 6.2 bod (iii)	3 % hodnoty majetku Fondu, minimálně však a) 500.000 Kč, pokud hodnota majetku Fondu přesahuje částku 50 mil. Kč a/nebo b) 5.000.000 Kč, pokud hodnota majetku Fondu přesahuje částku 10 mld. Kč	100% hodnoty majetku Fondu	Neplatí po nezbytně dlouhou dobu po distribuci zisku nebo po provedení investice do majetkových hodnot dle 6.2 bodu (i) a (ii)
Limit pro investici do majetkových hodnot dle 6.2 bod (iv), (v) a (vi)	0 % hodnoty majetku Fondu	100% hodnoty majetku Fondu	Žádná
Limit pro investici do majetkových hodnot dle 6.2 bod (vii)	0 % hodnoty majetku Fondu	100% hodnoty majetku Fondu	Žádná
Limit investic do investičních cenných papírů (6.2 bod (iv), (v) a (vi)) nebo nástrojů peněžního trhu (6.2 bod (vii)) vydaných jedním emitentem	0 % hodnoty majetku Fondu	35% hodnoty majetku Fondu	Žádná
Limit pro investici do majetkových hodnot dle 6.2 bod (ix)	0 % hodnoty majetku Fondu	45% hodnoty majetku Fondu	Neuplatní se na investice do kapitálových účastí dle 6.2 bodu (ii) tohoto statutu nebo investice do úvěrových vztahů vůči společnosti ČEZ a.s. s předem stanoveným úrokovým výnosem, a to formou tzv. reálného cash-poolingu umožňujícího fondu volné nakládání s poskytnutými prostředky
Limit pro maximální celkovou expozici Fondu podle odst. 6.17	0 % hodnoty fondového kapitálu Fondu	300 % hodnoty fondového kapitálu Fondu	Žádná
Limit pro přijímání úvěrů a zápůjček podle odst. 6.10	0 % hodnoty fondového kapitálu Fondu	300 % hodnoty fondového kapitálu Fondu	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 pořízované majetkové hodnoty

Limit pro poskytnutí zajištění závazku třetí osoby dle 6.11	0 % hodnoty majetku Fondu	40 % hodnoty majetku Fondu	Limit se neuplatní při zajišťování závazků třetích osob dle 6.2 bodu (ii) tohoto statutu
Limit pro poskytnutí daru dle odst. 6.11	0 % hodnoty majetku Fondu	2 % hodnoty majetku Fondu ročně	Žádná
Limit pro prodeje majetkových hodnot dle odst. 6.13	0 % hodnoty majetku Fondu	5 % hodnoty majetku Fondu	Žádná

#### 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*

Investiční strategie Fondu umožňuje až 100 % koncentraci investic v jednom typu aktiv dle čl. 6.2 (viz nastavení investičních limitů v čl. 6.4). V souvislosti s tímto nastavením je Fond vystaven zvýšenému riziku koncentrace (viz čl. 7.2 bod (ii)), které může 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 uvedené v čl. 6.4 tohoto statutu.

#### 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 jakékoli fyzické osobě podnikající či právnické osobě za podmínek obvyklých v běžném obchodním styku a v souladu s ustanovením čl. 6.19. tohoto statutu.

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 může být používán k zajišťování závazků třetích osob v rozsahu dle čl. 6.4 tohoto statutu.

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, 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 zejména:

- (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, jsou uvedeny v čl. 6.4 tohoto statutu.

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

Fond, jako obhospodařovatel, bude při obhospodařování majetku Fondu používat 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 při svém obhospodařování může využívat pákový efekt, přičemž limity maximální celkové expozice Fondu vypočtené závazkovou metodou a metodou hrubé hodnoty aktiv nesmí přesáhnout hodnoty fondového kapitálu Fondu uvedeného v odst. 6.4 tohoto 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*

Majetkem Fondu se pro účely výpočtu limitů rozumí aktiva Fondu. Celková expozice Fondu se vypočítává závazkovou metodou (dále jen „závazková metoda“) a metodou hrubé hodnoty aktiv (dále jen „metoda hrubé hodnoty aktiv“) ve smyslu čl. 6 až 11 a přílohy I až

III nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled.

#### 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 navržena 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/cezouif](http://www.cez.cz/cezouif).



### 6.21. Udržitelnost

Fond zohledňuje rizika udržitelnosti v souladu se svou politikou začleňování rizik udržitelnosti dostupnou na webových stránkách obhospodařovatele v sekci Dokumenty veřejně dostupné pro investory.

Cílem Fondu je investovat odpovědným způsobem. Současně Fond zohledňuje environmentální, sociální a správní vlastnosti při správě stávajících aktiv v souladu s článkem 8 SFDR. Konkrétně se Fond zaměřuje na zajištění toho, aby aktiva, do kterých Fond investuje, byla přínosem pro investory, společnost i životní prostředí.

## 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 (Katalog rizik)

#### **Tržní rizika**

Hodnota majetku, do něhož Fond investuje, může stoupat nebo klesat na základě vývoje tržních cen.

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

#### **(i) Úrokové riziko (Tržní riziko)**

Peněžní toky Fondu jakožto i jeho finanční pozice může být vystavená riziku pohybu úrokových sazeb.

Fond je součástí systému „cash-poolingu“ spravovaného pro některé společnosti Skupiny ČEZ Českou spořitelnou, a.s. Fond se po většinu roku nachází v kreditní pozici a pouze ve výjimečných případech (výplata dividendy) se krátkodobě může dostat do debetu.

Fond je dále vystaven riziku z pohledu změn úrokových sazeb u leasingu, tedy pronájmu majetku za účelem realizace podnikatelské činnosti Fondu.

**(ii) Riziko koncentrace (Tržní riziko)**

Riziko koncentrace se týká situace, kdy společnost, investor nebo finanční instituce má větší část svých aktiv, závazků nebo investic soustředěnou do jedné konkrétní oblasti, třídy aktiv, trhu nebo odvětví. To může být problematické, protože zvýšená koncentrace může znamenat větší riziko ztrát v případě, že daná oblast nebo trh čelí problémům. Z pohledu Fondu je relevantní posuzovat riziko koncentrace z pohledu:

- (a) Geografické koncentrace: Pokud společnost investuje nebo provozuje většinu svých aktiv v jediné geografické oblasti a tato oblast čelí hospodářským nebo politickým problémům (například přírodní katastrofy, ekonomická krize, politická nestabilita), může se stát, že utrpí významné ztráty.
- (b) Odvětvové koncentrace: Investice do jednoho konkrétního odvětví nebo sektorů může být rizikové, pokud se toto odvětví dostane do problémů (například pokles poptávky po produktech či službách daného sektoru).
- (c) Koncentrace v portfoliu: Investoři by měli dbát na rozmanitost svého portfolia, aby minimalizovali riziko. Pokud mají většinu svých investic koncentrovaných do jedné akcie, aktiva nebo třídy aktiv, jsou více zranitelní v případě významného poklesu hodnoty těchto aktiv.
- (d) Koncentrace v klientech nebo dodavatelích: Pro podniky může být rizikové, pokud jsou příliš závislé na jediném velkém klientovi nebo dodavateli. Ztráta takového klienta nebo dodavatele by mohla vážně ovlivnit jejich finanční stabilitu.

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

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 nemovité 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 Emitent a obchodní společnost zúčastněnými společnostmi, a to v souladu s příslušnými právními předpisy;
- převzetí jmění obchodní společnosti, kdy účast Emitenta 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 tohoto 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) Měnové riziko (Tržní riziko)**

Riziko spojené s možnými ztrátami způsobenými fluktuací kurzu jedné měny vůči měně jiné. Fond může investice, kromě českých korun, realizovat také v eurech.

#### **(v) Riziko spojené s investicemi do měnových derivátů (Tržní riziko)**

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:

- Riziko likvidity – v termínu vypořádání transakce nemusí být ve Fondu k dispozici dostatek likvidity v termínu vypořádání transakce.
- Riziko spojené s protistranou ve smyslu dodržení závazku vyplývajícího ze smluvené transakce.
- 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 nadproporcionálně 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 obzvláště 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.

### **Kreditní rizika**

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

Fond v souladu se svým statutem může přijímat a poskytovat krátkodobé úvěry v rámci cash-poolingu společností ve Skupině ČEZ. Cílem zapojení Fondu do struktury cash-poolingu je optimalizovat úrokové zatížení. Pohledávky Fondu jsou převážně za společnostmi Skupiny ČEZ.

**(vi) Riziko vypořádání (Kreditní riziko)**

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, Compliance check).

**(vii) Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování, Kreditní riziko)**

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.

**Operační rizika**

Riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, popř. z vnějších událostí. Při posuzování operačního rizika se bere v úvahu, že systém vnitřní a vnější kontroly Fondu a činnost depozitáře v souladu s příslušnými právními předpisy a vnitřními předpisy Fondu je na velmi vysoké úrovni.

**(viii) Riziko outsourcingu (Operační riziko)**

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

**(ix) Riziko střetu zájmů (Operační riziko)**

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.

**(x) Riziko nedostatečné likvidity (Operační riziko)**

Riziko nedostatečné likvidity spočívá 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 je velmi nepravděpodobné, že by Fond nezvládl dostát svým závazkům.

**(xi) Riziko nepřesně stanovené hodnoty majetku a dluhů (Operační riziko)**

Majetek a dluhy se oceňují reálnou hodnotou, která je stanovována alespoň jedenkrát ročně znaleckým oceněním.

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

#### **(xii) Riziko technologické (Operační riziko)**

Riziko představuje možnou nefunkčnost technologie, její zastarání, nekonkurenceschopnost, 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 nebyly v dobách svého vzniku dlouhodobě provozně testovány. 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.

#### **(xiii) Riziko stavebních vad (Operační riziko)**

Hodnota majetku Fondu se může snížit v důsledku stavebních vad nemovitostí nabytých do majetku Fondu. V transakční historii Fondu se vyskytují pouze finančně méně významné 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.

#### **Podnikatelská rizika**

Podnikatelské riziko se týká nejistot a potenciálních negativních událostí, které mohou ovlivnit úspěšnost podnikání.

#### **(xiv) Přírodní riziko (Podnikatelské riziko)**

Fond vlastní aktiva, jejichž výnosnost je přímo ovlivněna přírodními podmínkami. Dodávka FVE závisí na co nejvyšší intenzitě slunečního osvětlení, MVE na optimálním průtoku vody, VTE na optimálních větrných podmínkách.

#### **(xv) Regulatorní riziko (Podnikatelské riziko)**

Regulatorní riziko spočívá v regulaci solárního odvodu, příspěvku na likvidaci solárních

panelů, případného dalšího omezení podpory výkupních cen elektrické energie z obnovitelných zdrojů a dalších možných změn v legislativě, které by mohly ovlivnit výkonnost Fondu.

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

Fond investuje do energetických zařízení, tzn. do nemovitostí sloužících k výrobě elektřiny. Rizikovost investic do výroby energie je dle názoru Fondu obecně poměrně nízká.

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. Jde především o riziko technologické, přírodní a regulatorní, která jsou popsána výše.

Vzhledem k historické nestabilitě regulatorního prostředí v oblasti energetiky obnovitelných zdrojů Fond vnímá své investice do OZE zvýšenou mírou rizika oproti elektrárnám, které operují čistě na tržních cenách.

**(xvii) Riziko zrušení fondu (Podnikatelské riziko)**

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 zejména z důvodu:

- rozhodnutím o přeměně;
- odnětím povolení k činnosti, 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, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jeho úpadku.

**(xviii) Riziko právních vad (Podnikatelské riziko)**

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.

**(xix) Rizika udržitelnosti**

Událost nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice; v jednotlivých oblastech se jedná především o tato ESG rizika:

- a) environmentální oblast – rizika spojená s vlivem člověka na životní prostředí (působení na ztrátu biodiverzity, změnu klimatu, znečištění atd.) a rizika spojená se

“zelenou transformací“ (zejména regulatorní rizika a technologická rizika spojená s přechodem na zelenou ekonomiku);

b) sociální oblast - tzv. social risks, přičemž do této kategorie spadá především negativní dopad na dodržování lidských práv a rovnoprávnosti a podpora jakékoli formy nelegálního či jaderného zbrojení, válečných konfliktů a násilí;

c) oblast řízení a správy - tzv. governance risk, přičemž do této kategorie spadá např. obcházení zákonů dané země, netransparentní účetnictví a neodvádění daní, korupce a úplatkářství, ale také nedostatečná udržitelná ziskovost, stabilita a síla managementu, ochrana akcionářů, etické standardy, neprůhledné či nerovné odměňování zaměstnanců a managementu, či nefunkční risk management.

## 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 ročně. 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. 11.9. 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 přídeje do rezervních a jiných fondů v souladu se zákonnými předpisy 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 stanovy 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 stanovy 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 v listinné podobě 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 30 Kč (slovy: třicet 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 depozitáře 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;

Akcionář má právo na bezplatné poskytnutí statutu Fondu a poslední výroční zprávy Fondu, pokud o ně požádá.

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*

Informace o místě upisování akcií a osobách poskytujících služby související s úpisem budou uvedeny v rozhodnutí valné hromady o zvýšení základního kapitálu. 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 (penězi ocenitelnými věcmi). Upsat akcie lze pouze těmi nepeněžitými vklady (penězi ocenitelnými věcmi), které schválila valná hromada. Nepeněžité vklady (penězi 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.

Informace o místě upisování akcií a osobách poskytujících služby související s úpisem budou uvedeny v rozhodnutí valné hromady o zvýšení základního kapitálu.

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 nepeněžitým 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 právnickou 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*

Fond nebude investorům účtovat žádné poplatky v souvislosti s uskutečněním nebo ukončením investice, tj. žádné vstupní poplatky – přírážky, ani výstupní poplatky - srážky.

S ohledem na shora uvedené tak přímo investor žádné poplatky ani náklady nehradí.

### 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 výší 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. 11.11. tohoto statutu.

### 10.3. *Způsob určení a výše úplaty související s obhospodařováním*

Vzhledem k tomu, že se Fond obhospodařuje sám, není poskytována žádná úplata za

obhospodařování Fondu.

V souvislosti se zajištěním činností souvisejících s obhospodařováním (správa majetku, investování a řízení rizik) jsou na úrovni Fondu vynaloženy náklady ve výši do 5 mil. Kč ročně.

#### *10.4. Způsob určení a výše úplaty související s administrací*

V souvislosti se zajištěním činností souvisejících s administrací (dle výčtu § 38 ZISIF) jsou na úrovni Fondu vynaloženy náklady ve výši do 9 mil. Kč ročně.

#### *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. Ostatní výdaje*

Ostatními výdaji Fondu jsou zejména:

- a) úplata za uložení a správu zahraničních cenných papírů;
- b) daně;
- c) správní, soudní a notářské 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. 11.9. 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 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 Kč (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 Deloitte Audit s.r.o., se sídlem na adrese Italská 2581/67, 120 00, Praha 2 – Vinohrady, zapsaná:

- (i) v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. C 24349;
- (ii) pod č. 079 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, nespĺňuje-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 11.9. 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/cezoziif](http://www.cez.cz/cezoziif).

#### 11.10. *Kontaktní informace*

Další informace lze v případě potřeby získat:

- (i) v sídle Fondu na adrese Praha 4, Duhová 1444/2, PSČ 140 53 nebo v sídle Administrátora, tj. na adrese AMISTA investiční společnost, a.s., Praha 8, Sokolovská 700/113a, Karlín, PSČ 186 00;



- (ii) případně elektronicky na adrese: [cezozuf@cez.cz](mailto:cezozuf@cez.cz).

#### 11.11. Poskytování dodatečných informací

Dodatečné informace budou poskytovány všem akcionářům a investorům na internetové adrese [www.cez.cz/cezozuf](http://www.cez.cz/cezozuf) a prostřednictvím klientského vstupu, tj. prostřednictvím webového rozhraní dostupného po zadání uživatelského jména a hesla na internetové adrese <http://www.amista.cz/cezozuf>, v rozsahu:

- údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu Fondu;
- údaj o aktuální hodnotě akcie Fondu;
- údaj o struktuře majetku Fondu k poslednímu dni příslušného období.

Výše uvedené údaje jsou zpřístupněny zpravidla k 27. kalendářnímu dni měsíce následujícího po skončení období, za který je aktuální hodnota akcie Fondu stanovována.

Prostřednictvím výše uvedených webových stránek jsou všem akcionářům a investorům poskytovány i další Zákonem požadované informace, které nejsou uvedeny ve statutu, tedy zejména, nikoliv však pouze, údaje dle ust. § 293 odst. 1 Zákona, resp. údaje dle ust. § 241 Zákona, a to vždy bez zbytečného odkladu.

Statut Fondu je zpřístupněn i potenciálním 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. 11.9. 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 11.9. statutu.

Tyto informace budou přístupné akcionářům na internetových stránkách [www.cez.cz/cezouif](http://www.cez.cz/cezouif).

*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.

*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 22. 10. 2024



ČEZ OZ uzavřený investiční fond a.s.  
Mgr. Tomáš Petráň  
místopředseda představenstva



ČEZ OZ uzavřený investiční fond a.s.  
Ing. Andrea Rottenbornová členka  
představenstva