

S T E J N O P I S

Notářský zápis

sepsaný dne 11.11.2013 (jedenáctého listopadu roku dva tisíce třináct), na místě samém v kanceláři společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s., na adresě Pařížská 26, 110 00 Praha 1, mnou JUDr. Markétou Menclerovou, notářkou se sídlem v Benešově, s kanceláří na adresě Benešov, Tyršova 1393, PSČ 256 01.

Účastník - společnost:-----

Energetický a průmyslový holding, a.s., se sídlem Brno, Příkop 843/4, PSČ 602 00, IČO: 28356250, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, spisová značka B 5924, (dále též „zakladatel“);-----

zastoupený na základě plné moci **paní Janou Myslivcovou**, datum narození 12. 5. 1981, bytem Maiselova 5, 110 00 Praha 1, doručovací adresa: Energetický a průmyslový holding, a.s., Pařížská 26, 110 00 Praha 1; -----

žádá o sepsání -----

zakladatelské listiny

o založení akciové společnosti pod firmou CE Energy, a.s.

Za prvé: I. Paní Jana Myslivcová, jejíž totožnost jsem ověřila z jejího platného úředního průkazu, prohlašuje za sebe i za zakladatele, že jsou k právním úkonům způsobilí.-----

II. Existenci zakladatele jako právnické osoby a způsobilost jeho jménem jednat, jsem ověřila z výpisu z obchodního rejstříku vyhotoveného dnešního dne převedením výstupu z informačního systému veřejné správy; paní Jana Myslivcová prohlásila, že údaje o zakladateli uvedené v obchodním rejstříku k okamžiku sepisu tohoto notářského zápisu jsou aktuální.-----

Strana druhá.

Za druhé: Zakladatel společnost **Energetický a průmyslový holding, a.s.**, se sídlem Brno, Příkop 843/4, PSČ 602 00, IČO: 28356250, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, spisová značka B 5924, zastoupený paní Janou Myslivcovou, tímto zakládá akciovou společnost pod firmou **CE Energy, a.s.**, a to zakladatelskou listinou o tomto obsahu: -----

**ZAKLADATELSKÁ LISTINA
AKCIOVÉ SPOLEČNOSTI
CE Energy, a.s.**

Zakladatelem společnosti je **Energetický a průmyslový holding, a.s.**, se sídlem Brno, Příkop 843/4, PSČ 602 00, IČ 283 56 250, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 5924 (dále jen „**zakladatel**“).-----

ČÁST PRVNÍ

Článek I

Založení společnosti

1. Zakladatel tímto zakládá akciovou společnost **CE Energy, a.s.** (dále jen „**společnost**“).-----
2. Společnost bude založena jednorázově, bez veřejné nabídky akcií. -----

Článek II

Obchodní firma a sídlo společnosti

1. Obchodní firma společnosti zní **CE Energy, a.s.** -----
2. Sídlem společnosti je Brno. -----

Článek III

Předmět podnikání společnosti

Předmětem podnikání společnosti je: -----

- pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor.-----

Článek IV

Základní kapitál

1. Navrhovaný základní kapitál při založení společnosti činí **2.000.000,- Kč** (slovy: dva miliony korun českých).-----
2. Základní kapitál je tvořen peněžitým vkladem zakladatele, kterým upíše celý základní kapitál společnosti.-----

Článek V

Akcie

1. Navrhovaná výše základního kapitálu společnosti je rozvržena na 10 (slovy: deset) kusů kmenových akcií na jméno v listinné podobě, přičemž jmenovitá hodnota každé akcie činí 200.000,- Kč (slovy: dvě stě tisíc korun českých). -----
2. Zakladatel je povinen svým peněžitým vkladem splatit celý emisní kurs všech akcií společnosti do třiceti (30) dnů po podpisu zakladatelské listiny, avšak ne později než před podáním návrhu na zápis společnosti do obchodního rejstříku. -----

Článek VI

Správce vkladu

Správcem vkladu je ustanoven zakladatel, a sice obchodní společnost Energetický a průmyslový holding, a.s., se sídlem Brno, Příkop 843/4, PSČ 602 00, IČ 283 56 250. -----

Článek VII

Odhad nákladů souvisejících se založením společnosti

Náklady, které vzniknou v souvislosti se založením společnosti, se odhadují na 20.000,- Kč. Schválí-li valná hromada do tří měsíců ode dne vzniku společnosti závazek uhradit tyto náklady, platí, že společnost je od počátku zavázána k jejich úhradě. -----

ČÁST DRUHÁ

Článek IX

Návrh stanov společnosti

STANOVY

AKCIOVÉ SPOLEČNOSTI CE Energy, a.s.

I. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Článek 1

Obchodní firma a sídlo Společnosti

(1) Obchodní firma Společnosti zní: **CE Energy, a.s.** -----

(2) Sídlo Společnosti je: **Brno**. -----

Článek 2

Trvání Společnosti

Společnost CE Energy, a.s. (dále jen „Společnost“) je založena na dobu neurčitou. -----

Článek 3

Předmět podnikání Společnosti

Předmětem podnikání Společnosti je: pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor. -----

Článek 4

Základní kapitál Společnosti

Základní kapitál Společnosti činí **2 000 000,- Kč** (slovy: dva miliony korun českých). Základní kapitál je tvořen peněžitým vkladem akcionáře. -----

Článek 5

Akcie

- (1) Základní kapitál Společnosti je rozdělen na **10 (deset) kusů kmenových akcií se jmenovitou hodnotou jedné akcie 200 000,- Kč** (slovy: dvě stě tisíc korun českých). Akcie Společnosti nejsou kótované. -----
- (2) Akcie znějí na jméno a jsou v listinné podobě. Společnost může vydat i jiné druhy akcií, pokud vydání takového druhu akcií zákon dovoluje. -----
- (3) Emisní kurs akcií se splácí tak, že 100 % jmenovité hodnoty všech upsaných akcií, včetně případného emisního ázia, se splatí do třiceti (30) dnů od data úpisu. V případě nepeněžitých vkladů se uplatní ustanovení § 60 č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ObchZ“ nebo „obchodní zákoník“). V případě porušení povinnosti splatit včas upsané akcie se uplatní úrok z prodlení ve výši 20 % p.a. z dlužné částky. -----
- (4) Společnost vede seznam akcionářů, v němž se zapisuje označení druhu a formy akcie, její jmenovitá hodnota, obchodní firma nebo název a sídlo právnické osoby nebo jméno a bydliště fyzické osoby, která je akcionářem, číselné označení akcie a změny těchto údajů. Společnost je povinna každému svému akcionáři na jeho písemnou žádost a jen za úhradu nákladů vydat opis seznamu všech akcionářů, kteří jsou majiteli akcií na jméno, nebo požadované části seznamu, a to nejpozději do sedmi (7) dnů od doručení žádosti. -----
- (5) Práva spojená s akcí na jméno je oprávněna ve vztahu ke Společnosti vykonávat pouze osoba uvedená v seznamu akcionářů, ledaže se prokáže, že zápis v seznamu neodpovídá skutečnosti. Neodpovídá-li zápis v seznamu akcionářů skutečnosti, je oprávněn vykonávat akcionářská práva vlastník akcie na jméno. -----

Jestliže vlastník akcie na jméno způsobil, že není zapsán v seznamu akcionářů, nemůže se domáhat prohlášení usnesení valné hromady za neplatné proto, že mu Společnost neumožnila účastnit se na valné hromadě nebo výkon hlasovacího práva. -----

- (6) Převod akcií Společnosti je podmíněn předchozím souhlasem dozorčí rady Společnosti. Dozorčí rada musí o udělení či neudělení souhlasu rozhodnout nejpozději do dvou (2) měsíců ode dne, kdy ji byla doručena žádost akcionáře o souhlas s převodem akcií. Pokud dozorčí rada nerozhodne do dvou (2) měsíců od doručení žádosti, platí, že byl souhlas udělen. -----
- (7) Pokud budou splněny formální náležitosti předepsané pro listinnou akcií, může Společnost vydat hromadnou listinu nahrazující více akcií stejného druhu. Hromadná listina nemůže znít na více nabyvatelů a práva spojená s akcemi nemohou být převodem dělena na podíly. Akcionář má právo požádat Společnost o výměnu hromadné listiny za jednotlivé akcie nebo jiné hromadné listiny. Akcionář může také požádat Společnost o výměnu jednotlivých akcií za hromadnou listinu nebo hromadné listiny tyto jednotlivé akcie nahrazující. V případě, že akcionář požaduje výměnu za jiné hromadné listiny, musí určit, jaké hromadné listiny požaduje, a to stanovením počtu hromadných listin a počtu jednotlivých akcií, které tyto nově emitované hromadné listiny nahrazují. Žádost musí být písemná a musí být doručena představenstvu Společnosti. Představenstvo Společnosti je povinno zajistit vydání příslušného počtu akcií, které jsou nahrazeny hromadnou listinou, a to ve lhůtě třiceti (30) kalendářních dnů ode dne doručení žádosti akcionáře Společnosti. Jakmile bude mít představenstvo Společnosti jednotlivé akcie k dispozici, je o této skutečnosti neprodleně povinno písemně informovat akcionáře – majitele hromadné listiny – a vyzvat jej k převzetí akcií. Písemná výzva musí obsahovat místo a termín, v němž se může akcionář dostavit k výměně hromadné listiny za jednotlivé akcie. O výměně hromadné listiny za jednotlivé akcie musí být pořízen předávací protokol. Představenstvo je povinno po výměně hromadné listiny za jednotlivé akcie od akcionáře převzatou hromadnou listinu zničit a o jejím zničení pořídit protokol. Akcionář, který požádal o výměnu hromadné listiny, může požádat Společnost o zaslání kopie tohoto protokolu. Ustoupí-li akcionář od svého záměru vyměnit hromadnou listinu za jednotlivé akcie, je povinen o tom bezodkladně písemně informovat představenstvo Společnosti. Pro výměnu hromadné listiny za jiné hromadné listiny a pro výměnu jednotlivých akcií za hromadnou listinu nebo hromadné listiny platí ustanovení tohoto odstavce obdobně. -----

II. ORGANIZACE SPOLEČNOSTI

Článek 6 Orgány Společnosti

Společnost má tyto orgány: -----

- A. valnou hromadu, -----
- B. představenstvo, -----
- C. dozorčí radu. -----

A. VALNÁ HROMADA

Článek 7

Postavení a působnost valné hromady

- (1) Valná hromada je nejvyšším orgánem Společnosti. -----
- (2) Do působnosti valné hromady náleží: -----
 - a) rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu představenstvem podle § 210 ObchZ nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností, -----
 - b) rozhodnutí o zvýšení či snížení základního kapitálu nebo o pověření představenstva podle § 210 ObchZ či o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči Společnosti proti pohledávce na splacení emisního kursu, -----
 - c) rozhodnutí o snížení základního kapitálu a o vydávání dluhopisů podle § 160 ObchZ, -----
 - d) volba a odvolání členů představenstva, -----
 - e) volba a odvolání členů dozorčí rady, s výjimkou členů dozorčí rady volených a odvolávaných podle § 200 ObchZ, -----
 - f) schválení řádné nebo mimořádné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a v zákonem stanovených případech i mezikenní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo o stanovení tantiém a rozhodnutí o úhradě ztráty, -----
 - g) rozhodování o odměňování členů představenstva a dozorčí rady, -----
 - h) rozhodnutí o kótaci účastnických cenných papírů Společnosti podle zvláštního právního předpisu a o jejich vyřazení z obchodování na českém nebo zahraničním regulovaném trhu, -----
 - i) rozhodnutí o zrušení Společnosti s likvidací, jmenování a odvolání likvidátora, včetně určení jeho odměny, schválení návrhu na rozdělení likvidačního zůstatku, -----
 - j) rozhodnutí o fúzi, převodu jmění na jednoho akcionáře nebo rozdělení, popřípadě o změně právní formy, -----
 - k) schvalování smluv uvedených v § 67a ObchZ, -----
 - l) schválení jednání učiněných jménem Společnosti do jejího vzniku podle § 64 ObchZ, -----
 - m) schválení ovládací smlouvy (§ 190b ObchZ), smlouvy o převodu zisku (§ 190a ObchZ) a smlouvy o tichém společenství a jejich změn, -----

Strana sedmá.

- n) rozhodnutí o změně podoby, druhu nebo formy akcií, o štěpení na více akcií o nižší jmenovité hodnotě nebo o spojení akcií do jedné akcie, o změně práv spojených s určitým druhem akcií a o omezení převoditelnosti akcií na jméno, či její změně, -----
- o) rozhodnutí o vyloučení nebo omezení přednostního práva akcionářů na získání vyměnitelných a prioritních dluhopisů a o vyloučení nebo omezení přednostního práva akcionářů na upisování nových akcií podle příslušných ustanovení obchodního zákoníku, -----
- p) schvalování poskytnutí finanční asistence podle § 161f ObchZ, -----
- q) rozhodnutí o dalších otázkách, které obchodní zákoník nebo tyto stanovy zahrnují do působnosti valné hromady. -----

Článek 8

Účast na valné hromadě

- (1) Každý akcionář je oprávněn účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, má právo požadovat a obdržet na ní vysvětlení záležitostí týkajících se Společnosti (případně osob ovládaných Společností), pokud je takové vysvětlení potřebné pro posouzení předmětu jednání valné hromady, a uplatňovat návrhy a protinávrhy, nejde-li o případy podle odst. 8 tohoto článku 8. Požadavky na vysvětlení, návrhy a protinávrhy se uplatňují ústně během jednání valné hromady, eventuálně je může akcionář uplatnit písemnou formou v předem určeném místě.
- (2) Poskytnutí informace podle předchozího odstavce může být zcela nebo z části odmítnuto, jestliže z pečlivého podnikatelského uvážení vyplývá, že by mohlo její poskytnutí přivodit Společnosti újmu nebo jde o vnitřní informaci podle zvláštního právního předpisu anebo je předmětem obchodního tajemství Společnosti nebo utajovanou informací podle zvláštního právního předpisu. O tom, zda je takovou informací rozhoduje představenstvo Společnosti. Odmítne-li představenstvo z uvedených důvodů informaci sdělit, může být informace vyžadována, jen pokud bude s jejím poskytnutím souhlasit dozorčí rada. -----
- (3) Vysvětlení může být poskytnuto formou souhrnné odpovědi na více otázek obdobného obsahu. Platí, že vysvětlení se akcionáři dostalo i tehdy, pokud bylo doplňující vysvětlení k bodům programu uveřejněno na internetových stránkách Společnosti nejpozději v den předcházející konání valné hromady a je k dispozici akcionářům v místě konání valné hromady. -----
- (4) Akcionář se zúčastňuje valné hromady osobně (právnická osoba prostřednictvím svého statutárního orgánu) nebo prostřednictvím zástupce na základě plné moci. Plná moc pro zastupování na valné hromadě musí být písemná a musí z ní vyplývat, zda byla udělena pro zastoupení na jedné nebo na více valných hromadách v určitém období. Podpis zastoupeného akcionáře na této plné moci nemusí být úředně ověřen. Při prezenci jsou akcionáři – fyzické osoby nebo jejich zástupci povinni prokázat se platným -----

Strana osmá.

průkazem a akcionáři – právnické osoby výpisem z obchodního rejstříku nebo jiné zákonem stanovené evidence nebo jeho úředně ověřenou kopí. Při zápisu do listiny přítomných je zástupce akcionáře povinen odevzdat písemnou plnou moc. Zástupcem akcionáře nemůže být člen představenstva nebo dozorčí rady Společnosti. -----

- (5) Zmocněnec je povinen oznámit v dostatečném předstihu před konáním valné hromady akcionáři veškeré skutečnosti, které by mohly mít pro akcionáře význam, zda v daném případě hrozí střet jeho zájmů a zájmů zmocněnce. Členové orgánů Společnosti mohou přijmout zmocnění akcionářem, pouze pokud uveřejní informace podle první věty spolu s pozvánkou na valnou hromadu. -----
- (6) Přítomní akcionáři se zapisují do listiny přítomných, jež obsahuje obchodní firmu nebo název a sídlo právnické osoby nebo jméno a bydliště fyzické osoby, která je akcionářem, popřípadě jejího zástupce, a dále čísla listinných akcií a jmenovitou hodnotu akcií, jež ji opravňují k hlasování, popřípadě údaj o tom, že akcie neopravňuje k hlasování. Správnost listiny přítomných potvrzují svými podpisy předseda valné hromady a zapisovatel. -----
- (7) Valné hromady se mohou účastnit členové představenstva a členové dozorčí rady. -----
- (8) Jestliže akcionář hodlá uplatnit na valné hromadě protinávrhy k návrhům, jejichž obsah byl uveden v pozvánce na valnou hromadu, nebo v případě, že o rozhodnutí valné hromady musí být pořízen notářských zápis, je povinen doručit písemné znění svého protinávrhu Společnosti nejméně pět (5) pracovních dnů přede dnem konání valné hromady. To neplatí, jde-li o návrhy na volbu konkrétních osob do orgánů Společnosti. Představenstvo je povinno uveřejnit jeho protinávrh se svým stanoviskem, pokud je to možné, nejméně tři (3) dny před oznámeným datem konání valné hromady. -----
- (9) Akcionář má právo uplatňovat své návrhy k bodům, které budou zařazeny na pořad jednání valné hromady, ještě před uveřejněním pozvánky na valnou hromadu. Představenstvo uveřejní návrh, který bude Společnosti doručen nejpozději do sedmi (7) dnů před uveřejněním pozvánky na valnou hromadu spolu s pozvánkou na valnou hromadu. -----

Článek 9

Svolávání valné hromady

- (1) Valná hromada se koná nejméně jednou za rok, nejpozději však do šesti (6) měsíců od posledního dne účetního období. -----
- (2) Valná hromada se koná zpravidla v obci, v níž se nachází sídlo Společnosti. -----
- (3) Valnou hromadu svolává představenstvo, popřípadě člen představenstva samostatně v případech stanovených zákonem. -----
- (4) Představenstvo je povinno svolat mimořádnou valnou hromadu bez zbytečného odkladu, jestliže: -----

Strana devátá.

- a) zjistí, že celková ztráta Společnosti na základě jakékoliv účetní závěrky dosáhla takové výše, že při jejím uhrazení z disponibilních zdrojů Společnosti by neuhrazená ztráta dosáhla poloviny základního kapitálu Společnosti nebo to lze s ohledem na všechny okolnosti předpokládat, -----
 - b) zjistí, že se Společnost dostala do úpadku, -----
 - c) to vyžadují jiné vážné zájmy Společnosti, -----
 - d) požádá o svolání mimořádné valné hromady akcionář nebo akcionáři Společnosti, kteří mají akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota dosahuje alespoň 3 % základního kapitálu Společnosti. -----
- (5) Valnou hromadu může svolat také dozorčí rada, vyžadují-li to zájmy Společnosti a na valné hromadě navrhoje potřebná opatření. -----
- (6) Valná hromada se svolává písemnou pozvánkou. Pozvánka musí být akcionářům zasílána na jejich adresu sídla nebo bydliště uvedenou v seznamu akcionářů nejméně třicet (30) dnů před konáním valné hromady. Mimořádnou valnou hromadu podle odst. 2 písm. d) svolá představenstvo za předpokladu, že je každý z bodů návrhu doplněn odůvodněním nebo návrhem usnesení tak, aby se konala nejpozději do čtyřiceti (40) dnů ode dne, kdy Společnosti došla žádost o její svolání. Lhůta pro zaslání písemné pozvánky na mimořádnou valnou hromadu činí v takovém případě nejméně patnáct (15) dnů před jejím konáním. -----
- (7) Pozvánka na valnou hromadu musí obsahovat obchodní firmu a sídlo Společnosti, datum, hodinu a místo konání valné hromady, označení, zda se svolává řádná, mimořádná nebo náhradní valná hromada, pořad jednání valné hromady, rozhodný den k účasti na valné hromadě, pokud byl určen, a vysvětlení jeho významu pro hlasování na valné hromadě, popř. další náležitosti, stanovené obecně závaznými právními předpisy, těmito stanovami nebo usnesením předchozí valné hromady. -----
- (8) Na žádost akcionářů splňujících podmínky uvedené v odst. 2 písm. d) představenstvo za předpokladu, že je každý z bodů návrhu doplněn odůvodněním nebo návrhem usnesení a že je mu doručen nejpozději do dvaceti (20) dnů před konáním valné hromady nebo je-li určen, před rozhodným dnem, zařadí jimi určenou záležitost na pořad jednání valné hromady. Pokud žádost došla po zaslání pozvánky na valnou hromadu, zašle představenstvo akcionářů oznámení o doplnění pořadu jednání stejným způsobem, jakým byla zaslána pozvánka na valnou hromadu, a to nejpozději deset (10) dnů před konáním valné hromady. -----
- (9) Má-li Společnost jen jediného akcionáře, nekoná se valná hromada a její působnost vykonává tento jediný akcionář. Rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady musí mít písemnou formu a musí být podepsáno akcionářem. Rozhodnutí jediného akcionáře musí mít formu notářského zápisu v těch případech, kdy se o rozhodnutí valné hromady pořizuje notářský zápis. Jediný akcionář je oprávněn vyžadovat, aby se -----

Strana desátá.

rozhodování účastnilo představenstvo a dozorčí rada. Písemné rozhodnutí jediného akcionáře musí být doručeno představenstvu a dozorčí radě. -----

Článek 10

Jednání valné hromady

- (1) Valná hromada je schopna usnášet se, pokud přítomní akcionáři mají akcie, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 30 % základního kapitálu Společnosti. Přitom se nepřihlíží k akciím, s nimiž není spojeno hlasovací právo nebo nelze hlasovací právo vykonávat (§ 186c ObchZ). -----
- (2) Není-li valná hromada schopna se usnášet, svolá představenstvo náhradní valnou hromadu způsobem uvedeným v § 185 odst. 3 ObchZ a v těchto stanovách tak, aby se konala **nejpozději** do šesti (6) týdnů ode dne, na který byla svolána původní valná hromada. Náhradní valná hromada musí mít nezměněný pořad jednání a je schopna usnášení bez ohledu na počet přítomných akcionářů a souhrnnou výši jmenovité hodnoty jejich akcií. -----
- (3) Valná hromada zvolí svého předsedu, zapisovatele, dva ověřovatele zápisu a osoby pověřené sčítáním hlasů. Do doby zvolení předsedy řídí valnou hromadu člen představenstva, jehož tím představenstvo pověří, nestanoví-li obchodní zákoník jinak. -----
- (4) Jednání valné hromady se řídí obecně závaznými právními předpisy, těmito stanovami a **jednacím řádem**, který schvaluje valná hromada. -----
- (5) Nemůže-li z vážných důvodů předseda valné hromady pokračovat v jejím řízení, převezme řízení valné hromady ten, kdo valnou hromadu řídil až do doby zvolení předsedy valné hromady. Valnou hromadu pak řídí tato osoba až do okamžiku zvolení nového předsedy valné hromady. -----
- (6) O průběhu jednání valné hromady se pořizuje zápis, jehož vyhotovení zabezpečuje představenstvo do třiceti (30) dnů od jejího ukončení. Zápis podepisuje zapisovatel a předseda zasedání valné hromady a dva zvolení ověřovatelé. Obchodní zákoník stanoví, v kterých případech se o rozhodnutí valné hromady pořizuje notářský zápis. -----
- (7) Náležitosti listiny přítomných i náležitosti, obsah, způsob vyhotovení a ověření zápisu se řídí příslušnými ustanoveními obchodního zákoníku. -----

Článek 11

Rozhodování valné hromady

- (1) Valná hromada rozhoduje většinou hlasů přítomných akcionářů, pokud obchodní zákoník anebo tyto stanovy nevyžadují jinou většinu. -----
- (2) Záležitosti, které nebyly zařazeny do navrhovaného pořadu jednání valné hromady, lze rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech akcionářů Společnosti. -----
- (3) S každou akcí o jmenovité hodnotě 200 000,- Kč (slovy: dvě stě tisíc korun českých) je spojen jeden (1) hlas. -----

Strana jedenáctá.

- (4) Hlasování na valné hromadě se zásadně děje hlasovacími lístky. Při hlasování se nejprve hlasuje o návrhu svolavatele. Pouze v případě jeho nepřijetí se přistoupí k hlasování o případných návrzích a protinávrzích akcionářů, a to v pořadí jejich podání.
- (5) Organizace hlasování je určena jednacím řádem valné hromady. Ke scítání hlasů je možno využít výpočetní techniku.

B. PŘEDSTAVENSTVO

Článek 12

Postavení, složení, ustavení a funkční období představenstva

- (1) Představenstvo je statutárním orgánem Společnosti, jenž řídí činnost Společnosti a jedná jejím jménem. Způsob jednání za představenstvo jménem Společnosti je upraven v čl. 27 těchto stanov.
- (2) Představenstvo má tři (3) členy. Členem představenstva může být jen fyzická osoba, která splňuje podmínky stanovené v § 194 odst. 7 ObchZ.
- (3) Členy představenstva volí a odvolává valná hromada Společnosti.
- (4) Představenstvo volí ze svého středu předsedu a odvolává ho z těchto funkcí. Pro zvolení je nutná většina hlasů všech členů představenstva.
- (5) Funkční období členů představenstva je pět (5) let. Člena představenstva lze během funkčního období odvolat a zvolit jiného. Opětovná volba člena představenstva je možná.
- (6) Člen představenstva může ze své funkce odstoupit písemným prohlášením doručeným valné hromadě nebo představenstvu. V takovém případě končí výkon jeho funkce dnem, kdy jeho odstoupení projednala nebo měla projednat valná hromada.

Článek 13

Působnost představenstva

- (1) Představenstvo zabezpečuje obchodní vedení Společnosti. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech Společnosti, pokud nejsou obchodním zákoníkem nebo těmito stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady, dozorčí rady nebo jiného orgánu společnosti.
- (2) Představenstvo se při své činnosti řídí obecně závaznými právními předpisy a zásadami a pokyny schválenými valnou hromadou, pokud jsou v souladu s právními předpisy a těmito stanovami.
- (3) Představenstvu přísluší zejména:
 - a) svolávat valnou hromadu Společnosti a organizačně ji zabezpečovat,

Strana dvanáctá.

- b)** zajistit zpracování a předkládat valné hromadě ke schválení: -----
 - návrhy na změnu stanov Společnosti, -----
 - návrhy na zvýšení nebo snížení základního kapitálu Společnosti, jakož i na vydání dluhopisů dle příslušných ustanovení obchodního zákoníku, -----
 - řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku, -----
 - návrh na rozdělení zisku včetně stanovení výše, způsobu vyplacení a splatnosti dividend, tantiém a přidělů do fondů, nebo návrh na úhradu ztráty, -----
 - roční zprávy o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku, a to ve lhůtě do šesti (6) měsíců od posledního dne účetního období, -----
 - návrhy na způsob úhrady ztráty Společnosti, -----
 - návrh na zrušení Společnosti, -----
- c)** realizovat usnesení valné hromady, pokud jsou v souladu s právními předpisy a těmito stanovami, -----
- d)** zajišťovat řádné vedení předepsané evidence, účetnictví, obchodních knih a ostatních dokladů Společnosti, -----
- e)** rozhodovat v případě potřeby o čerpání prostředků z rezervního fondu a o použití účelových fondů, -----
- f)** schvalovat základní organizační normy týkající se Společnosti, zejména schvalovací a podpisový řád, organizační řád, -----
- g)** předkládat dozorčí radě ke schválení návrh na auditora Společnosti, -----
- h)** vykonávat práva zaměstnavatele, jmenovat a odvolávat vedoucí zaměstnance, stanovit rozsah jejich pravomocí a způsob odměňování dle příslušných ustanovení zákoníku práce, -----
- i)** vykonávat práva společníka nebo akcionáře spojená s majetkovou účastí Společnosti v jiné právnické osobě a rozhodovat o tom, kdo bude Společnost zastupovat na valných hromadách dceřiných společností, jejichž je společníkem, -----
- j)** vymezovat předmět obchodního tajemství ve smyslu příslušných ustanovení obchodního zákoníku, -----
- k)** udělovat i odvolávat prokuru po předchozím souhlasu dozorčí rady. -----

Článek 14

Finanční asistence

Společnost může poskytovat finanční asistenci pro účely získání akcií nebo zatímních listů Společnosti jen za podmínek stanovených obchodním zákoníkem a těmito stanovami. -----

Článek 15

Svolávání zasedání představenstva

Strana třináctá.

- (1) Představenstvo zasedá podle potřeby, nejméně jednou za kalendářní měsíc. -----
- (2) Zasedání představenstva svolává jeho předseda písemnou pozvánkou, v níž uvede místo, datum, hodinu konání a program zasedání. Pozvánka musí být členům představenstva doručena nejpozději pět (5) dní přede dnem konání zasedání. V případě potřeby lze zasedání svolat i telegraficky, telefaxem nebo elektronickou poštou. I v takovém případě však musí pozvánka obsahovat výše uvedené náležitosti a členové představenstva musí potvrdit její přijetí. -----
- (3) Předseda svolá mimořádné zasedání představenstva vždy na písemnou žádost kteréhokoli člena představenstva nebo na písemnou žádost dozorčí rady, a to nejpozději do sedmi (7) dnů od doručení takové žádosti. Žádost podle předchozí věty musí být odůvodněna a musí obsahovat navržený program zasedání. Pozvánka na mimořádné zasedání představenstva musí být doručena členům představenstva nejpozději dva (2) dny přede dnem konání zasedání. -----

Článek 16

Zasedání představenstva

- (1) Jednání představenstva se řídí jednacím rádem přijatým představenstvem. Zasedání představenstva řídí jeho předseda. V případě jeho nepřítomnosti řídí zasedání kterýkoli jiný člen jako předsedající. -----
- (2) Zasedání představenstva se koná zpravidla v sídle Společnosti, jinak v místě uvedeném na pozvánce. -----
- (3) Představenstvo může podle své úvahy a v souladu s obecně závaznými právními předpisy přizvat na zasedání i členy jiných orgánů Společnosti, její zaměstnance nebo akcionáře. Zasedání představenstva je oprávněn účastnit se předseda nebo člen dozorčí rady pověřený dozorčí radou. -----
- (4) O průběhu zasedání představenstva a o jeho rozhodnutích se pořizuje zápis, který podepisuje předseda (případně též předsedající) a zapisovatel. -----
- (5) V zápisu z jednání představenstva musí být jmenovitě uvedeni členové představenstva, kteří hlasovali proti jednotlivým usnesením představenstva nebo se zdrželi hlasování, včetně jejich stanoviska. Předsedající zajistí zaslání kopí zápisu všem členům představenstva a dozorčí rady ihned po vyhotovení zápisu. -----
- (6) Náklady spojené se zasedáním i s další činností představenstva nese Společnost. -----

Článek 17

Rozhodování představenstva

Strana čtrnáctá.

- (1) **Představenstvo** je způsobilé se usnášet jen tehdy, je-li na zasedání přítomna nadpoloviční většina jeho členů. -----
- (2) K přijetí usnesení ve všech záležitostech projednávaných představenstvem je zapotřebí, aby pro ně hlasovala nadpoloviční většina všech jeho členů. Každý člen představenstva má jeden hlas. -----
- (3) V nutných případech, které nestrpi odkladu, může předseda vyvolat usnesení představenstva per rollam písemným či jiným dotazem u všech členů představenstva. S hlasováním per rollam musí souhlasit všichni členové představenstva a jejich vyjádření musí být potvrzeno doporučeným dopisem, faxem nebo elektronickou poštou. K přijetí takového rozhodnutí se vyžaduje, aby pro něj hlasovala nadpoloviční většina všech členů představenstva. Nevyjádří-li se některý z členů představenstva ve stanovené lhůtě, platí, že nesouhlasí. Na nejbližším zasedání představenstva musí být usnesení per rollam zapsána do zápisu ze zasedání. -----

Článek 18

Povinnosti členů představenstva

- (1) Členové představenstva jsou povinni vykonávat svou působnost s péčí řádného hospodáře a zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo způsobit Společnosti škodu. Rovněž jsou povinni plnit i další povinnosti vyplývající z právních předpisů a těchto stanov. Povinnost mlčenlivosti trvá i po skončení členství v tomto orgánu. Výkon funkce člena představenstva je nezastupitelný. -----
- (2) Členové představenstva se účastní valné hromady Společnosti. -----
- (3) Členové představenstva jsou povinni respektovat omezení týkající se zákazu konkurence, která pro ně vyplývají z příslušných ustanovení obecně závazných právních předpisů. -----
- (4) Vztah mezi Společností a členem představenstva se při zařizování záležitostí Společnosti řídí přiměřeně ustanoveními o mandátní smlouvě, pokud ze smlouvy o výkonu funkce, byla-li uzavřena, nebo ze zákona nevyplývá jiné určení práv a povinností. Závazek k výkonu funkce je závazkem osobní povahy. Smlouva o výkonu funkce musí mít písemnou formu a musí být schválena valnou hromadou, popřípadě jediným akcionářem při výkonu působnosti valné hromady. -----

Článek 19

Odměňování členů představenstva

- (1) Členům představenstva přísluší odměna. O odměňování členů představenstva rozhoduje valná hromada. -----

Strana patnáctá.

- (2) Nerozhodne-li valná hromada jinak, přísluší rozdělení odměny podle odst. 1 tohoto článku na jednotlivé členy představenstva a stanovení termínů její výplaty představenstvu po předchozím souhlasu dozorčí rady. -----
- (3) Na základě hospodářských výsledků Společnosti mohou být členům představenstva vyplaceny tantiémy. O výši tantiém rozhoduje valná hromada. -----
- (4) Rozdělení tantiém na jednotlivé členy představenstva přísluší představenstvu po předchozím souhlasu dozorčí rady. -----
- (5) V případě kratšího než celoročního působení člena představenstva mu přísluší odpovídající část tantiémy. Tato část mu nepřísluší v případě, že je členem statutárního orgánu méně než dva měsíce. -----
- (6) Výplata tantiém bude provedena v nejbližším výplatním termínu Společnosti po schválení jejich výše valnou hromadou. -----

C. DOZORČÍ RADA

Článek 20

Postavení a působnost dozorčí rady

- (1) Dozorčí rada je kontrolním orgánem Společnosti. Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Společnosti. -----
- (2) Členové dozorčí rady jsou oprávněni nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti Společnosti a kontrolovat, zda účetní zápisu jsou řádně vedeny v souladu se skutečností, jakož i prověřovat stav hospodářské a finanční činnosti Společnosti, stav majetku, závazků a pohledávek Společnosti. Členové dozorčí rady se účastní valné hromady Společnosti a jsou povinni seznámit valnou hromadu s výsledky své kontrolní činnosti. Rozdílný názor členů dozorčí rady zvolených zaměstnanci se sdělí valné hromadě spolu se závěry ostatních členů dozorčí rady. -----
- (3) Dozorčí radě přísluší zejména: -----
 - a) kontrolovat, zda se podnikatelská činnost Společnosti uskutečňuje v souladu s obecně závaznými právními předpisy, stanovami a pokyny valné hromady, -----
 - b) přezkoumávat řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popř. i mezitímní účetní závěrku, návrh na rozdělení zisku a návrh na úhradu ztráty, a předkládat své vyjádření valné hromadě, -----
 - c) svolat valnou hromadu, vyžadují-li si to zájmy Společnosti v souladu s § 199 ObchZ a na valné hromadě navrhovat potřebná opatření, -----
 - d) předkládat valné hromadě a představenstvu svá vyjádření nebo doporučení a návrhy, umožňují-li to zákon, -----

Strana šestnáctá.

- (1) udělovat souhlas představenstvu v záležitostech určených těmito stanovami nebo příslušnými právními předpisy, -----
- (1) rozhodovat o udělení souhlasu s převodem akcií Společnosti, -----
- (1) schvalovat auditora navrženého představenstvem, -----
- (1) dávat představenstvu předchozí souhlas k udělení nebo odvolání prokury, -----
- (1) další práva a povinnosti vyplývající z obecně závazných právních předpisů. -----
- (4) Dozorčí rada se při své činnosti řídí obecně závaznými právními předpisy, těmito stanovami a usneseními valné hromady a svým jednacím řádem, je-li přijat. -----

Článek 21

Složení, ustavení a funkční období členů dozorčí rady

- (1) Dozorčí rada Společnosti má tři členy. -----
- (2) Členem dozorčí rady může být jen fyzická osoba, která splňuje podmínky stanovené v ust. § 194 ObchZ. -----
- (3) Členové dozorčí rady jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou, nestanoví-li zákon jinak. -----
- (4) Člen dozorčí rady nesmí být zároveň členem představenstva, prokuristou nebo osobou oprávněnou podle zápisu v obchodním rejstříku jednat jménem Společnosti. -----
- (5) Funkční období jednotlivých členů dozorčí rady je pět (5) let. Opětovná volba člena dozorčí rady je možná. -----
- (6) Člen dozorčí rady může ze své funkce odstoupit písemným prohlášením doručeným dozorčí radě. Výkon jeho funkce končí dnem, kdy jeho odstoupení projednala nebo měla projednat dozorčí rada. -----
- (7) Pokud klesne počet členů dozorčí rady pod předepsaný počet členů, svolá dozorčí rada mimořádnou valnou hromadu k volbě nových členů dozorčí rady nejpozději do patnácti (15) dnů od okamžiku, kdy k takovému stavu došlo. -----
- (8) Dozorčí rada volí a odvolává ze svého středu předsedu. Volba se děje hlasováním a zvolen je ten člen dozorčí rady, který získal nadpoloviční většinu hlasů všech členů dozorčí rady. -----

Článek 22

Svolávání zasedání dozorčí rady

- (1) Dozorčí rada zasedá dle potřeby, nejméně jednou za kalendářní měsíc. -----
- (2) Jednání dozorčí rady se řídí jednacím řádem přijatým dozorčí radou. -----
- (3) Zasedání dozorčí rady svolává její předseda nebo jím pověřený člen dozorčí rady písemnou pozvánkou, v níž uvede místo, datum a hodinu konání a program zasedání. Pozvánka musí být členům dozorčí rady doručena nejméně pět (5) dní přede dnem zasedání. V případě potřeby lze zasedání svolat i telegraficky, telefaxem nebo elektronickou poštou.-----

Strana sedmnáctá.

I v takovém případě však musí pozvánka obsahovat výše uvedené náležitosti a členové dozorčí rady musí potvrdit její přijetí. -----

- (4) Předseda nebo v jeho nepřítomnosti pověřený člen dozorčí rady svolá zasedání dozorčí rady **vždy** na písemnou žádost kteréhokoli člena dozorčí rady, představenstva nebo kterýkoliv akcionáře, v posledním případě pak pokud uvedený důvod jejího svolání uzná předseda **nebo** v jeho nepřítomnosti pověřený člen dozorčí rady za naléhavý, a to nejpozději do sedmi (7) dnů od doručení takové žádosti. Žádost podle předchozí věty musí být odůvodněna a musí obsahovat navržený program zasedání. Pozvánka na mimořádné zasedání dozorčí rady musí být doručena členům dozorčí rady nejpozději dva (2) dny přede dnem konání zasedání. -----

Článek 23

Zasedání a usnášení dozorčí rady

- (1) Zasedání dozorčí rady řídí její předseda. V případě jeho nepřítomnosti řídí zasedání **pověřený člen dozorčí rady**. -----
- (2) Zasedání dozorčí rady se koná zpravidla v sídle Společnosti, jinak v místě uvedeném na pozvánce. -----
- (3) Dozorčí rada je způsobilá se usnášet jen tehdy, je-li na zasedání přítomna nadpoloviční **většina** jejích členů. -----
- (4) K přijetí usnesení ve všech záležitostech projednávaných dozorčí radou je zapotřebí, aby pro **ně** hlasovala nadpoloviční většina všech jejích členů. Každý člen dozorčí rady má jeden hlas.
- (5) V nutných případech, které nestrpí odkladu, může předseda nebo pověřený člen dozorčí rady vyvolat usnesení per rollam písemným či jiným dotazem u všech členů dozorčí rady. S hlasováním per rollam musí souhlasit všichni členové dozorčí rady a jejich vyjádření musí být potvrzeno doporučeným dopisem, faxem nebo elektronickou poštou. K přijetí takového rozhodnutí se vyžaduje, aby pro něj hlasovala nadpoloviční většina všech členů dozorčí rady. Nevyjádří-li se některý z členů dozorčí rady ve stanovené lhůtě, platí, že nesouhlasí. Na nejbližším zasedání dozorčí rady musí být usnesení per rollam zapsána do zápisu ze zasedání. -----
- (6) Dozorčí rada může podle své úvahy a v souladu s obecně závaznými právními předpisy přizvat na zasedání i členy jiných orgánů Společnosti, její zaměstnance nebo jiné osoby. -----
- (7) O průběhu zasedání dozorčí rady a přijatých usneseních se pořizuje zápis, který podepisuje předseda (případně též předsedající pověřený člen dozorčí rady) a zapisovatel. -----
- (8) V zápisu z jednání musí být jmenovitě uvedeni členové dozorčí rady, kteří hlasovali proti jednotlivým usnesením dozorčí rady nebo se zdrželi hlasování, včetně jejich stanoviska. Pokud není prokázáno něco jiného, platí, že jmenovitě neuvedení členové hlasovali pro přijetí. -----

Strana osmnáctá.

- (1) Náklady spojené se zasedáními i s další činností dozorčí rady nese Společnost. -----

Článek 24

Povinnosti členů dozorčí rady

- (1) Členové dozorčí rady jsou povinni vykonávat svou působnost s péčí řádného hospodáře a zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo způsobit Společnosti škodu. Rovněž jsou povinni plnit i další povinnosti vyplývající z právních předpisů a těchto stanov. Povinnost mlčenlivosti trvá i po skončení členství v tomto orgánu. Výkon funkce člena dozorčí rady je nezastupitelný. -----
- (2) Členové dozorčí rady se účastní valné hromady Společnosti a jsou povinni seznámit valnou hromadu s výsledky své kontrolní činnosti. -----
- (3) Členové dozorčí rady jsou povinni respektovat omezení týkající se zákazu konkurence, která pro ně vyplývají z příslušných ustanovení obecně závazných právních předpisů. -----
- (4) Vztah mezi Společností a členem dozorčí rady se při zařizování záležitostí Společnosti řídí přiměřeně ustanoveními o mandátní smlouvě, pokud ze smlouvy o výkonu funkce, byla-li uzavřena, nebo ze zákona nevyplývá jiné určení práv a povinností. Závazek k výkonu funkce je závazkem osobní povahy. Smlouva o výkonu funkce musí mít písemnou formu a musí být schválena valnou hromadou, popřípadě jediným akcionářem při výkonu působnosti valné hromady. -----

Článek 25

Odměňování členů dozorčí rady

- (1) Členům dozorčí rady přísluší odměna. O odměňování členů dozorčí rady rozhoduje valná hromada. -----
- (2) Na základě hospodářských výsledků Společnosti mohou být členům dozorčí rady vyplaceny tantiémy. O výši tantiém rozhoduje valná hromada. -----
- (3) V případě kratšího než celoročního působení člena dozorčí rady mu přísluší odpovídající část tantiémy. Tato část mu nepřísluší v případě, že je členem orgánu méně než dva měsíce. -----
- (4) Výplata tantiém bude provedena v nejbližším výplatním termínu Společnosti po schválení jejich výše valnou hromadou. -----

Článek 26

Vnitřní organizace Společnosti

Vnitřní organizaci Společnosti může upravit organizační řád a další vnitřní předpisy, které schvaluje představenstvo Společnosti. -----

III. JEDNÁNÍ JMÉNEM SPOLEČNOSTI

Článek 27

Jednání a podepisování jménem Společnosti

- (1) Jmérem Společnosti jedná ve všech záležitostech týkajících se Společnosti představenstvo. Jednat za představenstvo jménem Společnosti navenek jsou oprávněni vždy dva členové představenstva společně.
- (2) Podepisování za Společnost se provádí tak, že k obchodní firmě Společnosti připojí svůj podpis dva členové představenstva. Představenstvo může v jednotlivých případech zmocnit jinou osobu, aby za Společnost samostatně jednala a podepisovala na základě plné moci.
- (3) V případě, že má představenstvo Společnosti jen jednoho člena, jedná jménem Společnosti tento jediný člen představenstva. Podepisování jménem Společnosti se děje tak, že k obchodní firmě Společnosti připojí svůj podpis jediný člen představenstva.

Článek 28

Prokuristé Společnosti

- (1) Podle potřeby může představenstvo udělovat i odvolávat prokuru po předchozím souhlasu dozorčí rady.
- (2) Udelení prokury je účinné od zápisu do obchodního rejstříku.
- (3) Prokuristé jsou povinni vykonávat svou působnost s péčí rádného hospodáře a zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo způsobit Společnosti škodu. Povinnost mlčenlivosti trvá i po zániku prokury.
- (4) Pro prokuristy platí obdobně zákaz konkurence tak, jak je stanoven pro členy představenstva v § 196 ObchZ.
- (5) Představenstvo zabezpečí, aby se prokuristé zavázali ve smlouvách se Společností k plnění svých povinností podle odst. 3. a 4.

IV. HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Článek 29

Účetní období

Účetním obdobím je kalendářní rok, pokud příslušný orgán Společnosti v souladu s obecně závaznými právními předpisy neurčí jinak, případně pokud z obecně závazného právního předpisu nevyplývá jinak.

Článek 30

Evidence a účetnictví Společnosti

Evidence a účetnictví Společnosti se vedou způsobem odpovídajícím příslušným obecně závazným právním předpisům. Řádné vedení účetnictví zajišťuje představenstvo.

Článek 31

Účetní závěrka

- (1) Sestavení řádné, mimořádné, popř. konsolidované či mezitímní účetní závěrky, návrhu na rozdělení zisku včetně stanovení výše a způsobu vyplácení dividend a tantiém, popřípadě návrhu na úhradu ztrát Společnosti, zajišťuje představenstvo.
- (2) Účetní závěrka musí být sestavena způsobem odpovídajícím obecně závazným právním předpisům a zásadám řádného účetnictví tak, aby poskytovala úplné informace o majetkové a finanční situaci, v níže se Společnost nachází, a o výši dosaženého zisku nebo ztrát vzniklých v uplynulém účetním období.
- (3) Představenstvo předkládá účetní závěrku dozorčí radě k přezkoumání. Představenstvo předkládá dozorčí radou přezkoumanou účetní závěrku valné hromadě ke schválení. Účetní závěrka musí být ověřena auditorem pouze v zákonem stanovených případech a v těchto případech se rovněž zpráva auditora s jeho výrokem předkládá valné hromadě v souvislosti se schválením účetní závěrky.
- (4) Auditora Společnosti pro příslušné účetní období na návrh představenstva schvaluje dozorčí rada. Smlouvou s auditorem uzavírá představenstvo po jejím schválení dozorčí radou.
- (5) Vybrané údaje z účetní závěrky spolu s uvedením místa, kde je účetní závěrka k nahlédnutí pro akcionáře a doby, v níž je možno do ní nahlédnout, se uveřejňují spolu s oznámením o ovolení valné hromady, které se předkládá ke schválení.

Článek 32

Způsob rozdělování zisku Společnosti

- (1) O rozdělení zisku Společnosti rozhoduje valná hromada na návrh představenstva po přezkoumání tohoto návrhu dozorčí radou v souvislosti se schvalováním řádné účetní závěrky.
- (2) Zisk Společnosti dosažený v účetním období se po odečtení částek připadajících na daně, na dotaci rezervním fondu použije k rozdělení na:
 - a) úhradu ztráty,
 - b) dividendy a tantiemy,
 - c) přiděly do ostatních fondů Společnosti, jsou-li zřízeny,

Středa dvacátá první.

- (1) **Zvýšení základního kapitálu Společnosti, -----**
(2) **podíly zaměstnanců na zisku. -----**

Pořadí způsobu rozdělení zisku není pro valnou hromadu závazné. Valná hromada může **rozhodnout** i o tom, že zisk nebo jeho část nebude rozdělen a bude převeden na účet **nerozděleného** zisku minulých let. -----

- (3) **Uzavřeli** Společnost smlouvu o převodu zisku, bude o způsobu rozdělení zisku rozhodnuto **v souladu s touto smlouvou a s § 190a ObchZ.** -----
(4) **Datum** výplaty dividendy následuje jeden (1) měsíc po datu konání valné hromady, která o **výplatě** dividendě rozhodla. Způsob výplaty dividendy navrhne **v souladu s obecně závaznými** právními předpisy představenstvo a rozhodne o něm valná hromada. -----

Článek 33

Úhrada ztrát Společnosti

- (1) **O způsobu** úhrady případných ztrát Společnosti rozhoduje valná hromada na návrh **představenstva** po přezkoumání tohoto návrhu dozorčí radou v souvislosti se schvalováním **řádné účetní závěrky.** -----
(2) **Případné** ztráty Společnosti budou uhrzeny především z jejího rezervního fondu. Způsob **tvorby** a použití rezervního fondu vyplývá z následujícího článku. Valná hromada může dále **rozhodnout** o způsobu úhrady ztráty níže uvedenými způsoby, není-li to v rozporu s obecně **závaznými** právními předpisy, převedením ztráty do dalšího účetního období, použitím zisku **z minulých** let, použitím ostatních fondů Společnosti (včetně kapitálových), pokud nejsou **účelově** vázány, použitím emisního ázia, případně snížením základního kapitálu Společnosti, či jiným způsobem dle svého rozhodnutí. Pořadí způsobů krytí ztráty není pro valnou hromadu závazné. -----

Článek 34

Rezervní fond

- (1) Společnost je povinna vytvořit rezervní fond z čistého zisku vykázaného v rádné účetní závěrce za rok, v němž poprvé čistý zisk vytvoří, a to ve výši nejméně 20 % z čistého zisku, avšak ne více než 10 % z hodnoty základního kapitálu. Tento fond se ročně doplňuje o částku ve výši 5 % z čistého zisku, až do dosažení výše rezervního fondu odpovídající 20 % základního kapitálu. -----

článek dvacátá druhá.

- (1) **Rezervní fond** v rozsahu vytvořeném dle odst. 1 slouží pouze ke krytí ztrát Společnosti. O použití rezervního fondu rozhoduje představenstvo. -----
- (2) **Společnost** vytváří povinně rezervní fond též v případech stanovených v § 161d a 161f ObchZ a v dalších případech stanovených obecně závaznými právními předpisy nebo na základě rozhodnutí valné hromady *a/nebo představenstva. -----

Článek 35

Účelové fondy

- (1) **Společnost** může zřídit na základě rozhodnutí valné hromady v souladu s příslušnými ustanoveními obchodního zákoníku i další účelové fondy a přispívat do nich ze svého čistého zisku částkou, která podléhá schválení valnou hromadou. -----
- (2) O použití účelových fondů rozhoduje představenstvo. -----

V. PRAVIDLA POSTUPU PŘI ZVÝŠOVÁNÍ A SNIŽOVÁNÍ ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU

Článek 36

Zvýšení základního kapitálu

- (1) O zvýšení základního kapitálu rozhoduje valná hromada. Představenstvo může za podmínek stanovených obchodním zákoníkem a na základě pověření valné hromady rozhodnout o zvýšení základního kapitálu upisováním akcií nebo z vlastních zdrojů Společnosti s výjimkou nerozděleného zisku, nejvýše však o jednu třetinu dosavadní výše základního kapitálu v době, kdy valná hromada představenstvo zvýšením základního kapitálu pověřila. Pověření zvýšit základní kapitál je možno udělit na dobu nejdéle pěti let ode dne, kdy se konala valná hromada, která se usnesla na pověření zvýšit základní kapitál. -----
- (2) Zvýšení základního kapitálu Společnosti se řídí ustanoveními obsaženými v § 202 - § 210 ObchZ a níže uvedenými pravidly. -----
- (3) V pozvance na valnou hromadu se uvedou kromě náležitostí obsažených v § 184a odst. 3 ObchZ:
 - a) důvody navrhovaného zvýšení základního kapitálu, -----
 - b) způsob a rozsah tohoto zvýšení, -----
 - c) navrhovaný druh, podoba, forma a počet akcií, pokud mají být vydány nové akcie Společnosti, -----
 - d) jmenovité hodnoty nových akcií nebo nová jmenovitá hodnota dosavadních akcií, -----
 - e) mají-li být vydány poukázky na akcie, ke kterým upisovaným akciím budou vydány. -----

Článek dvacátá třetí.

- (1) **Má** být zvýšení základního kapitálu Společnosti provedeno upsáním nových akcií, uvede se **v pozvánce i lhůta pro jejich upsání a navrhovaná výše emisního kursu nebo způsob jeho určení s odůvodněním anebo údaj o tom, že jeho určením bude pověřeno představenstvo, včetně případné minimální výše, v jaké může být emisní kurs představenstvem určen.** -----
- (2) **Pozvánka na valnou hromadu musí případně obsahovat i náležitosti uvedené v § 202 odst. 4 písm. a), b) a c) ObchZ.** -----
- (3) **Účinky zvýšení základního kapitálu nastávají ode dne zápisu jeho výše do obchodního rejstříku.** -----

Článek 37

Zvýšení základního kapitálu upsáním nových akcií

- (1) **Zvýšení základního kapitálu upsaných akcií je přípustné, jestliže akcionáři zcela splatili emisní kurs dříve upsaných akcií. Toto omezení neplatí, jestliže se zvyšuje základní kapitál upisováním akcií a jejich emisní kurs se splácí pouze nepeněžitými vklady.** -----
- (2) **Upisování akcií nemůže začít dříve, než bude do obchodního rejstříku zapsáno usnesení valné hromady o zvýšení základního kapitálu, ledaže byl podán návrh na zápis tohoto usnesení do obchodního rejstříku a upisování akcií je vázáno na rozvazovací podmínu, již je právní moc rozhodnutí o zamítnutí návrhu na zápis příslušného usnesení do obchodního rejstříku.** -----
- (3) **Usnesení valné hromady o zvýšení základního kapitálu upisováním nových akcií musí obsahovat náležitosti dle § 203 odst. 2 ObchZ.** -----
- (4) **Přednostní právo akcionářů na úpis nových akcií smí být v usnesení valné hromady vyloučeno nebo omezeno jen v důležitém zájmu Společnosti.** -----
- (5) **Pokud usnesení valné hromady nebude obsahovat náležitosti dle § 203 odst. 2 ObchZ písm. d) platí, že tyto akcie budou nabídnuty k upsání na základě veřejné nabídky.** -----
- (6) **Do třiceti (30) dnů od usnesení valné hromady o zvýšení základního kapitálu podá představenstvo návrh na zápis tohoto usnesení do obchodního rejstříku.** -----
- (7) **Na postup při zvýšení základního kapitálu upsáním nových akcií a na způsob splácení emisního kursu akcií, se dále použijí ustanovení obchodního zákoníku.** -----

Článek 38

Zvýšení základního kapitálu z vlastních zdrojů Společnosti

- (1) Po schválení řádné nebo mimořádné účetní závěrky může valná hromada rozhodnout, že použije čistého zisku po provedení přidělu do rezervního fondu podle § 217 ObchZ nebo jeho části anebo jiného vlastního zdroje vykázaného v účetní závěrce ve vlastním kapitálu ke zvýšení základního kapitálu. Čistého zisku nelze použít při zvyšování základního kapitálu na základě mezitímní účetní závěrky. -----

Strana dvacátá čtvrtá.

- (1) Společnost nemůže zvýšit základní kapitál z vlastních zdrojů, není-li Společnost oprávněna rozdělit zisk nebo jiné vlastní zdroje mezi akcionáře dle § 178 odst. 2 ObchZ. -----
- (2) Ke zvýšení základního kapitálu nelze použít rezervních fondů, které jsou vytvořeny k jiným účelům, ani vlastních zdrojů, jež jsou účelově vázány a jejichž účel není Společnost oprávněna měnit. -----
- (3) Zvýšení základního kapitálu nemůže být vyšší, než kolik činí rozdíl mezi výší vlastního kapitálu a součtem hodnoty základního kapitálu a rezervních zdrojů zjištěných podle § 208 odst. 2 ObchZ. -----
- (4) Předpokladem zvýšení základního kapitálu je, že účetní závěrka podle odst. 1 byla ověřena auditorem bez výhrad a byla sestavena z údajů zjištěných nejpozději ke dni, od něhož v den rozhodnutí valné hromady o zvýšení základního kapitálu neuplynulo více než šest (6) měsíců. Jestliže však Společnost z jakékoliv mezikomunální účetní závěrky zjistila snížení vlastních zdrojů, nemůže použít údaje z řádné nebo mimořádné účetní závěrky, ale musí vycházet z této účetní závěrky. -----
- (5) Usnesení valné hromady o zvýšení základního kapitálu z vlastních zdrojů musí obsahovat náležitosti dle § 208 odst. 6 ObchZ. -----
- (6) Na zvýšení základního kapitálu se akcionáři podílejí v poměru jmenovitých hodnot jejich akcií s tím, že na takovém zvýšení se podílejí i vlastní akcie v majetku Společnosti, která základní kapitál zvyšuje i akcie této Společnosti, jež jsou v majetku jí ovládané osoby nebo osoby ovládané ovládanou osobou. -----
- (7) Na postup při zvýšení základního kapitálu z vlastních zdrojů Společnosti se dále použijí ustanovení § 209 ObchZ. -----

Článek 39

Další způsoby zvýšení základního kapitálu Společnosti

- (1) Na postup při podmíněném zvýšení základního kapitálu se dále použijí ustanovení § 207 ObchZ. -----
- (2) Na postup při kombinovaném zvýšení základního kapitálu se dále použijí ustanovení § 209a ObchZ. -----
- (3) Na postup při zvýšení základního kapitálu rozhodnutím představenstva se dále použijí ustanovení § 210 ObchZ. -----

Článek 40

Snížení základního kapitálu

- (1) O snížení základního kapitálu Společnosti rozhoduje valná hromada. Snížení základního kapitálu Společnosti se řídí § 211 - § 216b ObchZ. -----

Strana dvacátá pátá.

- (1) V pozvánce na valnou hromadu, která má projednat snížení základního kapitálu, se uvedou kromě náležitosti dle ustanovení § 184a odst. 3 ObchZ alespoň údaje podle odst. 3 tohoto článku. -----
- (2) V usnesení valné hromady se uvede alespoň: -----
- a) důvod snížení základního kapitálu a způsob, jak bude naloženo s částku odpovídající snížení základního kapitálu, -----
- b) rozsah snížení základního kapitálu, -----
- c) způsob, jak má být snížení základního kapitálu provedeno, -----
- d) snižuje-li se základní kapitál vzetím akcií z oběhu na základě losování, pravidla losování a výši úplaty za vylosované akcie nebo způsob jejího určení, -----
- e) snižuje-li se základní kapitál na základě návrhu akcionářů, údaj, zda je o návrh na úplatné nebo bezúplatné vzetí akcií z oběhu, a při návrhu na úplatné vzetí akcií z oběhu i výši úplaty nebo pravidla pro její určení, -----
- f) mají-li být v důsledku snížení základního kapitálu předloženy Společnosti listinné akcie nebo zatímní listy, i lhůtu pro jejich předložení. -----
- (4) Snížení základního kapitálu Společnosti se provede buď: -----
- a) snížením jmenovité hodnoty akcií a zatímních listů dle § 213a ObchZ, -----
- b) vzetím akcií z oběhu na základě losování dle § 213b ObchZ, -----
- c) vzetím akcií z oběhu na základě návrhu dle § 213c ObchZ, -----
- d) upuštěním od vydání akcií v souladu s § 213d ObchZ, -----
- (5) Snižuje-li se základní kapitál vzetím akcií z oběhu na základě losování podle § 213b ObchZ, zabezpečí losování akcií představenstvo, přičemž o průběhu a výsledcích losování musí být pořízen notářský zápis. -----
- (6) Představenstvo Společnosti oznámí výsledky losování akcionářům zasláním písemného oznámení na jejich adresu sídla nebo bydliště uvedenou v seznamu akcionářů, přičemž v oznámení uvede náležitosti dle ustanovení § 213b odst. 3 a 4 ObchZ. -----
- (7) Za vylosované akcie Společnost zaplatí úplatu ve výši, která je přiměřená hodnotě akcií, přičemž přiměřenosť úplaty musí být doložena posudkem znalce. -----
- (8) Snižuje-li se základní kapitál vzetím akcií z oběhu na základě veřejného návrhu smlouvy, může rozhodnutí valné hromady určit, že základní kapitál bude snížen v rozsahu jmenovitých hodnot akcií, které budou takto vzaty z oběhu, nebo že bude snížen o pevnou částku. Představenstvo uveřejní návrh smlouvy podle § 213c ObchZ zasláním písemného oznámení akcionářům na jejich adresu sídla nebo bydliště uvedenou v seznamu akcionářů. Veřejný návrh smlouvy musí obsahovat alespoň údaje uvedené v ustanovení § 183a odst. 3 ObchZ.
- (9) Základní kapitál nelze snížit pod jeho zákonnou výši uvedenou v ustanovení § 162 odst. 3 ObchZ. -----

- (10) Usnesení valné hromady o snížení základního kapitálu se zapíše do obchodního rejstříku. Návrh na zápis podává představenstvo do třiceti (30) dnů od usnesení valné hromady. -----
- (11) Snížením základního kapitálu se nesmí zhoršit dobytnost pohledávek věřitelů Společnosti.
- (12) Je-li Společnost povinna snížit základní kapitál, použije k jeho snížení vlastní akcie nebo zatímní listy, má-li je ve svém majetku. I v ostatních případech snížení základního kapitálu použije Společnost k jeho snížení především vlastní akcie nebo zatímní listy, přičemž jiným způsobem lze snížit základní kapitál pouze, nepostačují-li ke snížení základního kapitálu v rozsahu určeném valnou hromadu nebo pokud by nebyl splněn účel snížení základního kapitálu. -----
- (13) Před zápisem snížení základního kapitálu do obchodního rejstříku a před uspokojením nebo zajištěním pohledávek věřitelů podle ustanovení § 215 odst. 3 ObchZ, případně ustanovení § 215 odst. 4 ObchZ nelze akcionářům poskytnout plnění z důvodu snížení základního kapitálu nebo z toho důvodu prominout nebo snížit nesplacené části jmenovitých hodnot jejich akcií.
- (14) Na postup při snížování základního kapitálu Společnosti se dále použijí ustanovení § 213 a následně ObchZ. -----
- (15) Ke snížení základního kapitálu Společnosti dochází dnem zápisu změny jeho výše do obchodního rejstříku. -----
- (16) Na jedné valné hromadě lze přijmout rozhodnutí o snížení i zvýšení základního kapitálu pouze tehdy, jestliže se základní kapitál snížuje za předpokladů upuštění od vydání akcií (§ 213d ObchZ) nebo jestli se snížuje základní kapitál za účelem úhrady ztráty nebo za účelem převodu do rezervního fondu na úhradu budoucí ztráty (§ 216a ObchZ). Při takovém postupu je Společnost oprávněna činit právní úkony ke zvýšení základního kapitálu až poté, co bude do obchodního rejstříku zapsáno snížení základního kapitálu. -----

VI. ZRUŠENÍ, LIKVIDACE A ZÁNIK SPOLEČNOSTI

Článek 41

Zrušení Společnosti

- (1) O zrušení Společnosti rozhoduje valná hromada, pokud z obecně závazných právních předpisů nevyplývá něco jiného. Valná hromada může zrušit své rozhodnutí o zrušení Společnosti a jejím vstupu do likvidace, a to až do doby, než bylo započato s rozdělováním likvidačního zůstatku. -----
- (2) Společnost se dále zrušuje: -----
- a) dnem uvedeným v rozhodnutí soudu o zrušení Společnosti, jinak dnem, kdy toto rozhodnutí nabude právní moci, -----
- b) zrušením konkurzu na majetek Společnosti po splnění rozvrhového usnesení nebo zrušením konkurzu z důvodu, že majetek úpadce nepostačuje k úhradě nákladů konkurzu, -----

Strana dvacátá sedmá.

- (1) Zbude-li po zrušení Společnosti z důvodů uvedených v odst. 2 bodu b) majetek, provede se její likvidace. -----
- (4) Soud může rozhodnout o zrušení Společnosti a o její likvidaci v případech uvedených v ustanovení § 68 odst. 6 ObchZ nebo v jiných případech stanovených zákonem. -----

Článek 42

Likvidace a zánik Společnosti

- (1) Způsob provedení likvidace Společnosti při jejím zrušení s likvidací se řídí obecně závaznými právními předpisy. -----
- (2) Likvidátora jmenuje valná hromada, nestanoví-li zákon jinak. Rozhoduje-li valná hromada o zrušení Společnosti s likvidací, jmenuje likvidátora současně s tímto rozhodnutím. Valná hromada současně rozhodne i o jeho odměně. Likvidátor jmenovaný valnou hromadou může být valnou hromadou odvolán a nahrazen jiným likvidátorem. -----
- (3) O rozdělení likvidačního zůstatku Společnosti rozhoduje valná hromada. Likvidační zůstatek přitom bude rozdělen mezi akcionáře v poměru odpovídajícím jmenovité hodnotě jejich akcií. Nárok na vyplacení podílu na likvidačním zůstatku vzniká akcionáři vrácením listinných akcií Společnosti předložených na výzvu likvidátora. -----
- (4) Společnost zaniká výmazem z obchodního rejstříku. -----

VII. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

Článek 43

Oznamování

- (1) Skutečnosti, u kterých je to stanoveno obecně závaznými právními předpisy, těmito stanovami nebo rozhodnutím valné hromady, zveřejňuje Společnost oznameními v Obchodním věstníku. -----
- (2) Písemnosti určené akcionářům vlastnícím akcie na jméno odesílá Společnost na jejich adresu uvedenou v seznamu akcionářů doporučeným dopisem. Písemnosti určené ostatním osobám se odesílají na jejich adresu oznamenou Společnosti. -----

Článek 44

Právní poměry Společnosti a řešení sporů

- (1) Vznik, právní poměry a zánik Společnosti, jakož i všechny právní vztahy vyplývající ze stanov Společnosti a pracovněprávní i jiné vztahy uvnitř Společnosti, včetně vztahů z nemocenského pojištění a sociálního zabezpečení zaměstnanců Společnosti, se řídí obecně závaznými právními předpisy České republiky. -----

Strana dvacátá osmá.

- (1) Případné spory mezi akcionáři a Společností, spory mezi Společností a členy jejích orgánů, jakož i vzájemné spory mezi akcionáři související s jejich účastí ve Společnosti, budou přednostně řešeny smírnou cestou. -----

Článek 45

Změny stanov

- (1) O změnách těchto stanov rozhoduje valná hromada, pokud z obecně závazných právních předpisů nebo těchto stanov nevyplývá něco jiného. -----
- (2) Návrh změn těchto stanov, není-li připravován akcionářem Společnosti nebo dozorčí radou, zpracovává představenstvo Společnosti a předkládá valné hromadě ke schválení po předchozím vyjádření dozorčí rady. -----
- (3) Jestliže má být na pořadu jednání valné hromady doplnění nebo změna stanov Společnosti, musí pozvánka na valnou hromadu obsahovat krom náležitostí uvedených v ustanovení § 184a odst. 3 ObchZ alespoň základní charakteristiku navrhovaných doplnění nebo změn a návrh změn stanov musí být akcionářům k nahlédnutí v sídle Společnosti ve lhůtě stanovené pro svolání valné hromady, na níž se má doplnění nebo změna projednávat. Akcionář má právo vyžádat si zaslání kopie návrhu stanov na svůj náklad a své nebezpečí. Na tato práva musí být akcionáři upozorněni v pozvánce na valnou hromadu. -----
- (4) Pro podávání protinávrhů k návrhům na změnu stanov platí ustanovení § 180 odst. 6 a odst. 7 ObchZ. -----
- (5) Při hlasování o návrhu na doplnění nebo změn stanov se hlasuje napřed o předloženém návrhu představenstva, pokud není přijat, pak teprve o protinávrhu akcionáře, pokud byl předložen v souladu s ustanovením odst. 4 tohoto článku. O protinávrzích nesplňujících tuto podmínu nelze hlasovat. -----
- (6) Návrh na změnu stanov může podat kterýkoliv akcionář, představenstvo nebo dozorčí rada. Návrh se podává Společnosti. Představenstvo je povinno zařadit návrh nebo protinávrh na změnu stanov na pořad jednání nejbližší valné hromady, byl-li tento návrh nebo protinávrh představenstvu doručen nejméně pět (5) pracovních dní před konáním valné hromady.
- (7) Přijme-li valná hromada rozhodnutí, jehož důsledkem je změna obsahu stanov, toto rozhodnutí nahrazuje rozhodnutí o změně stanov. Jestliže z rozhodnutí valné hromady neplyne, zda, popřípadě jakým způsobem se stanovy mění, rozhodne o změně stanov představenstvo v souladu s rozhodnutím valné hromady. -----
- (8) Jestliže dojde ke změně stanov na základě jakékoliv právní skutečnosti, je představenstvo povinno vyhotovit bez zbytečného odkladu poté, co se kterýkoli člen představenstva o takové změně doví, úplné znění stanov. -----

Článek 46

Výkladové ustanovení

V případě, že některé ustanovení stanov se, ať už vzhledem k platnému právnímu rádu, nebo ~~vzhledem~~ k jeho změnám, ukáže neplatným, neúčinným nebo sporným anebo některé ustanovení ~~chybí~~, zůstávají ostatní ustanovení stanov touto skutečností nedotčena, pokud z obecně ~~závazných~~ právních předpisů nevyplývá něco jiného. Namísto dotyčného ustanovení nastupuje ~~buď ustanovení~~ příslušného obecně závazného právního předpisu, které upravuje danou záležitost ~~kognitně~~, nebo ustanovení, které je svou povahou a účelem nejblížší zamýšlenému účelu stanov, ~~nebo~~, není-li takového ustanovení právního předpisu, způsob řešení, jenž je v obchodním styku ~~obvyklý~~. Pokud změna stanov nabývá platnosti a účinnosti zápisem do obchodního rejstříku, pak ~~do doby~~ takové účinnosti platí ohledně takového ustanovení dosavadní znění stanov.-----

Článek 47

Účinnost změn stanov

Změny těchto stanov nabývají platnosti a účinnosti dnem jejich schválení valnou hromadou, pokud ~~obchodní zákoník~~ nestanoví jinak. -----

----- **Konec stanov.** -----

Za třetí: Zakladatel, zastoupený paní Janou Myslivcovou, dále činí následující rozhodnutí, která jinak přijímá ustavující valná hromada: -----

- a. zakladatel zakládá obchodní společnost CE Energy, a.s., a to formou bez upisování akcií v souladu s ustanovením § 172 odst. 1) obchodního zákoníku, -----
- b. zakladatel schvaluje stanovy společnosti dle návrhu stanov ve znění obsaženém v části „Za druhé“, Článku IX tohoto notářského zápisu, -----
- c. zakladatel určuje členy představenstva:
 - JUDr. Daniel Křetínský, r.č. 750709/3814, bytem Praha 7, Kostelní 1102/12, PSČ 170 00;-----
 - Mgr. Marek Spurný, r.č. 741120/5384, bytem Průhonice, Nová 914, PSČ 252 43; -----
 - Mgr. Pavel Horský, r.č. 730423/3981, bytem Praha 6, Hanzelkova 2655/21, PSČ 160 00;-----
- d. zakladatel určuje tříčlennou dozorčí radu o tomto obsazení:
 - Ing. Jan Špringl, r.č. 780417/2519, bytem Praha 3 - Žižkov, Pod Kapličkou 2846/11, PSČ 130 00; -----
 - Mgr. Michal Antonín, r.č. 751211/3785, bytem Dambořice 34, PSČ 696 35; -----
 - Mgr. Petr Sekanina, r.č. 731109/3977, bytem Praha 4 - Krč, Budějovická 351/16, PSČ 140 00;-----

Strana třicátá.

Seznam upisovatelů, požadovaný ustanovením § 171 odst. 5) obchodního zákoníku, a přihlédnutím k ustanovení § 172 odst. 2) obchodního zákoníku, je nahrazen tímto závazkem zakladatele: -----

- zakladatel tímto upisuje všechny akcie společnosti, to je 10 ks (slovy: deset kusů) kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě jedné akcie 200.000,- Kč (slovy: dvě stě tisíc korun českých) a zavazuje se emisní kurs akcií splatit peněžitým vkladem ve výši 100 % (sto procent), tj. 2.000.000,- Kč (slovy: dva miliony korun českých) do třiceti dnů ode dne podpisu této listiny, nejpozději před podáním návrhu na zápis společnosti do obchodního rejstříku. -----

Za čtvrté: Z tohoto notářského zápisu vydávám tři stejnopyisy paní Janě Myslivcové.-----

Paní Jana Myslivcová prohlašuje, že si notářský zápis v plném znění přečetla, s jeho obsahem bez výhrad souhlasí a notářský zápis schvaluje. -----

O tomto právním úkonu byl notářský zápis sepsán a po přečtení zmocněncem schválen.-----



Jana Myslivcová za
Energetický a průmyslový holding, a.s.



notářka JUDr. Markéta Menclerová



PLNÁ MOC

společnost

Energetický a průmyslový holding, a.s.

se sídlem Brno, Příkop 843/4, PSČ 602 00

IČ: 28356250

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 5924,

(dále jen „**Zmocnitel**“)

tímto

z m o c n u j e

Janu Myslivcovou, dat. nar. 12. 5. 1981,

bytem Maiselova 5, 110 00 Praha 1,

doručovací adresa: Energetický a průmyslový holding, a.s., Pařížská 26, 110 00 Praha 1

(dále jen „**Zmocněnec**“)

k tomu, aby Zmocněnec jménem Zmocnitele činil následující úkony:

(1) založil společnost **CE Energy, a.s.**, přičemž:

- sídlem bude Brno;
- předmětem podnikání bude:
 - o pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor;
- základní kapitál bude činit 2 000.000,- Kč a bude rozvržen na 10 kusů kmenových akcií na jméno v listinné podobě, přičemž jmenovitá hodnota každé akcie bude činit 200.000,- Kč;
- Zmocnitel se zaváže upsat všechny akcie společnosti, a to peněžitým vkladem;
- Zmocnitel bude správcem vkladu

(dále jen „**Společnost**“),

(2) veškeré právní i faktické úkony směřující k založení a vzniku Společnosti úkony s tím související, zejména aby:

- přijal ve formě notářského zápisu zakladatelskou listinu Společnosti a tuto listinu jménem Zmocnitele podepsal;
- za první členy představenstva Společnosti zvolil:
 - JUDr. Daniel Křetínský, r.č. 750709/3814, bytem Praha 7, Kostelní 1102/12, PSČ 170 00;
 - Mgr. Marek Spurný, r.č. 741120/5384, bytem Průhonice, Nová 914, PSČ 252 43;
 - Mgr. Pavel Horský, r.č. 730423/3981, bytem Praha 6, Hanzelkova 2655/21, PSČ 160 00;
- za první členy dozorčí rady Společnosti zvolil:
 - Ing. Jan Špringl, r.č. 780417/2519, bytem Praha 3 - Žižkov, Pod kapličkou 2846/11, PSČ 130 00;
 - Mgr. Michal Antonín, r.č. 751211/3785, bytem Dambořice 34, PSČ 696 35;
 - Mgr. Petr Sekanina, r.č. 731109/3977, bytem Praha 4 - Krč, Budějovická 351/16, PSČ 140 00;
- schválil stanovy Společnosti v libovolném znění, které však bude odpovídat bodům (1) a (2) výše;
- učinil veškeré úkony spojené s účtem pro splacení základního kapitálu;
- zaregistroval Společnost u příslušného finančního úřadu.

Zmocněnec je dále oprávněn zejména převzít příslušné stejnopyisy a opisy notářského zápisu a jiné související dokumenty a učinit veškeré další potřebné úkony a jednání v souvislosti s výše uvedeným, které uzná za vhodné nebo nezbytné.

Tato plná moc platí i v případech, kdy zákon vyžaduje zvláštní plnou moc.

V Praze dne 8. 11. 2013

Energetický a průmyslový holding, a.s.

JUDr. Daniel Křetínský
předseda představenstva

Tuto plnou moc přijímám.

V Praze dne 8. 11. 2013

Jana Myslivcová

PROHLÁŠENÍ O PRAVOSTI PODPISU NA LISTINĚ NESEPSANÉ ADVOKÁTEM

Bylo knihy o prohlášení o pravosti podpisu 009317/73/2013/C

Níže podepsaná JUDr. Jitka Fejglová, advokát, se sídlem Pařížská 26, 110 00 Praha 1, v seznamu advokátů vedeném Českou advokátní komorou pod ev. č. 14106, prohlašuji, že listinu přede mnou vlastnoručně v jednom (1) vyhotovení podepsal:

1. JUDr. Daniel Křetínský, narozen 9.7.1975, bytem Kostelní 1102/12, Praha 7, jehož totožnost jsem zjistila z OP č. 201522035

Podepsaný advokát tímto prohlášením o pravosti podpisu nepotvrzuje správnost ani pravdivost uvedených v této listině, ani její soulad s právnimi předpisy.

V Praze, 8.11.2013

JUDr. Jitka Fejglová, advokát

JUDr. Jitka Fejglová
advokát, ev. č. ČAK: 14106
Pařížská 26, 110 00 Praha 1
č. 73612065 DIČ: 8160160151

PŘÍLOHA Č. 1

STANOVY

**STANOVY
AKCIOVÉ SPOLEČNOSTI**

CE Energy, a.s.

I. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Článek 1

Obchodní firma a sídlo Společnosti

(1) Obchodní firma Společnosti zní: **CE Energy, a.s.**

(2) Sídlo Společnosti je: **Brno**.

Článek 2

Trvání Společnosti

Společnost CE Energy, a.s. (dále jen „**Společnost**“) je založena na dobu neurčitou.

Článek 3

Předmět podnikání Společnosti

Předmětem podnikání Společnosti je: pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor.

Článek 4

Základní kapitál Společnosti

Základní kapitál Společnosti činí **2 000 000,- Kč** (slovy: dva miliony korun českých). Základní kapitál je tvořen peněžitým vkladem akcionáře.

Článek 5

Akcie

- (1) Základní kapitál Společnosti je rozdělen na **10** (deset) **kusů kmenových akcií se jmenovitou hodnotou jedné akcie 200 000,- Kč** (slovy: dvěstě tisíc korun českých). Akcie Společnosti nejsou kótované.
- (2) Akcie znějí na jméno a jsou v listinné podobě. Společnost může vydat i jiné druhy akcií, pokud vydání takového druhu akcií zákon dovoluje.
- (3) Emisní kurs akcií se splácí tak, že 100 % jmenovité hodnoty všech upsaných akcií, včetně případného emisního ázia, se splatí do třiceti (30) dnů od data úpisu. V případě nepeněžitých vkladů se uplatní ustanovení § 60 č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ObchZ**“ nebo „**obchodní zákoník**“). V případě porušení povinnosti splatit včas upsané akcie se uplatní úrok z prodlení ve výši 20 % p.a. z dlužné částky.
- (4) Společnost vede seznam akcionářů, v němž se zapisuje označení druhu a formy akcie, její jmenovitá hodnota, obchodní firma nebo název a sídlo právnické osoby nebo jméno a bydliště fyzické osoby, která je akcionářem, číselné označení akcie a změny těchto údajů. Společnost je povinna každému svému akcionáři na jeho písemnou žádost a jen za úhradu nákladů vydat opis seznamu všech akcionářů, kteří jsou majiteli akcií na jméno, nebo požadované části seznamu, a to nejpozději do sedmi (7) dnů od doručení žádosti.

- (4) Práva spojená s akcií na jméno je oprávněna ve vztahu ke Společnosti vykonávat pouze osoba uvedená v seznamu akcionářů, ledaže se prokáže, že zápis v seznamu neodpovídá skutečnosti. Neodpovídá-li zápis v seznamu akcionářů skutečnosti, je oprávněn vykonávat akcionářská práva vlastník akcie na jméno. Jestliže vlastník akcie na jméno způsobil, že není zapsán v seznamu akcionářů, nemůže se domáhat prohlášení usnesení valné hromady za neplatné proto, že mu Společnost neumožnila účastnit se na valné hromadě nebo výkon hlasovacího práva.
- (6) Převod akcií Společnosti je podmíněn předchozím souhlasem dozorčí rady Společnosti. Dozorčí rada musí o udělení či neudělení souhlasu rozhodnout nejpozději do dvou (2) měsíců ode dne, kdy ji byla doručena žádost akcionáře o souhlas s převodem akcií. Pokud dozorčí rada nerozhodne do dvou (2) měsíců od doručení žádosti, platí, že byl souhlas udělen.
- (7) Pokud budou splněny formální náležitosti předepsané pro listinnou akcií, může Společnost vydat hromadnou listinu nahrazující více akcií stejného druhu. Hromadná listina nemůže znít na více nabyvatelů a práva spojená s akcemi nemohou být převodem dělena na podíly. Akcionář má právo požádat Společnost o výměnu hromadné listiny za jednotlivé akcie nebo jiné hromadné listiny. Akcionář může také požádat Společnost o výměnu jednotlivých akcií za hromadnou listinu nebo hromadné listiny tyto jednotlivé akcie nahrazující. V případě, že akcionář požaduje výměnu za jiné hromadné listiny, musí určit, jaké hromadné listiny požaduje, a to stanovením počtu hromadných listin a počtu jednotlivých akcií, které tyto nově emitované hromadné listiny nahrazují. Žádost musí být písemná a musí být doručena představenstvu Společnosti. Představenstvo Společnosti je povinno zajistit vydání příslušného počtu akcií, které jsou nahrazeny hromadnou listinou, a to ve lhůtě třiceti (30) kalendářních dnů ode dne doručení žádosti akcionáře Společnosti. Jakmile bude mít představenstvo Společnosti jednotlivé akcie k dispozici, je o této skutečnosti neprodleně povinno písemně informovat akcionáře – majitele hromadné listiny – a vyzvat jej k převzetí akcií. Písemná výzva musí obsahovat místo a termín, v němž se může akcionář dostavit k výměně hromadné listiny za jednotlivé akcie. O výměně hromadné listiny za jednotlivé akcie musí být pořízen předávací protokol. Představenstvo je povinno po výměně hromadné listiny za jednotlivé akcie od akcionáře převzatou hromadnou listinu zničit a o jejím zničení pořídit protokol. Akcionář, který požádal o výměnu hromadné listiny, může požádat Společnost o zaslání kopie tohoto protokolu. Ustoupí-li akcionář od svého záměru vyměnit hromadnou listinu za jednotlivé akcie, je povinen o tom bezodkladně písemně informovat představenstvo Společnosti. Pro výměnu hromadné listiny za jiné hromadné listiny a pro výměnu jednotlivých akcií za hromadnou listinu nebo hromadné listiny platí ustanovení tohoto odstavce obdobně.

II. ORGANIZACE SPOLEČNOSTI

Článek 6 Orgány Společnosti

Společnost má tyto orgány:

- A. valnou hromadu,
- B. představenstvo,
- C. dozorčí radu.

A. VALNÁ HROMADA

Článek 7

Postavení a působnost valné hromady

- (1) Valná hromada je nejvyšším orgánem Společnosti.
- (2) Do působnosti valné hromady náleží:
- a) rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu představenstvem podle § 210 ObchZ nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,
 - b) rozhodnutí o zvýšení či snížení základního kapitálu nebo o pověření představenstva podle § 210 ObchZ či o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči Společnosti proti pohledávce na splacení emisního kursu,
 - c) rozhodnutí o snížení základního kapitálu a o vydávání dluhopisů podle § 160 ObchZ,
 - d) volba a odvolání členů představenstva,
 - e) volba a odvolání členů dozorčí rady, s výjimkou členů dozorčí rady volených a odvolávaných podle § 200 ObchZ,
 - f) schválení řádné nebo mimořádné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a v zákonem stanovených případech i mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo o stanovení tantiém a rozhodnutí o úhradě ztráty,
 - g) rozhodování o odměnování členů představenstva a dozorčí rady,
 - h) rozhodnutí o kótaci účastnických cenných papírů Společnosti podle zvláštního právního předpisu a o jejich vyřazení z obchodování na českém nebo zahraničním regulovaném trhu,
 - i) rozhodnutí o zrušení Společnosti s likvidací, jmenování a odvolání likvidátora, včetně určení jeho odměny, schválení návrhu na rozdělení likvidačního zůstatku,
 - j) rozhodnutí o fúzi, převodu jmění na jednoho akcionáře nebo rozdělení, popřípadě o změně právní formy,
 - k) schvalování smluv uvedených v § 67a ObchZ,
 - l) schválení jednání učiněných jménem Společnosti do jejího vzniku podle § 64 ObchZ,
 - m) schválení ovládací smlouvy (§ 190b ObchZ), smlouvy o převodu zisku (§ 190a ObchZ) a smlouvy o tichém společenství a jejich změn,
 - n) rozhodnutí o změně podoby, druhu nebo formy akcií, o štěpení na více akcií o nižší jmenovité hodnotě nebo o spojení akcií do jedné akcie, o změně práv spojených s určitým druhem akcií a o omezení převoditelnosti akcií na jméno, či její změně,
 - o) rozhodnutí o vyloučení nebo omezení přednostního práva akcionářů na získání vyměnitelných a prioritních dluhopisů a o vyloučení nebo omezení přednostního práva akcionářů na upisování nových akcií podle příslušných ustanovení obchodního zákoníku,
 - p) schvalování poskytnutí finanční asistence podle § 161f ObchZ,
 - q) rozhodnutí o dalších otázkách, které obchodní zákoník nebo tyto stanovy zahrnují do působnosti valné hromady.

Článek 8

Účast na valné hromadě

- (1) Každý akcionář je oprávněn účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, má právo

požadovat a obdržet na ní vysvětlení záležitostí týkajících se Společnosti (případně osob ovládaných Společnosti), pokud je takové vysvětlení potřebné pro posouzení předmětu jednání valné hromady, a uplatňovat návrhy a protinávrhy, nejde-li o případy podle odst. 8 tohoto článku 8. Požadavky na vysvětlení, návrhy a protinávrhy se uplatňují ústně během jednání valné hromady, eventuálně je může akcionář uplatnit písemnou formou v předem určeném místě.

- (2) Poskytnutí informace podle předchozího odstavce může být zcela nebo zčásti odmítnuto, jestliže z pečlivého podnikatelského uvážení vyplývá, že by mohlo její poskytnutí přivodit Společnosti újmu nebo jde o vnitřní informaci podle zvláštního právního předpisu anebo je předmětem obchodního tajemství Společnosti nebo utajovanou informací podle zvláštního právního předpisu. O tom, zda je takovou informací rozhoduje představenstvo Společnosti. Odmítne-li představenstvo z uvedených důvodů informaci sdělit, může být informace vyžadována, jen pokud bude s jejím poskytnutím souhlasit dozorčí rada.
- (3) Vysvětlení může být poskytnuto formou souhrnné odpovědi na více otázek obdobného obsahu. Platí, že vysvětlení se akcionáři dostalo i tehdy, pokud bylo doplňující vysvětlení k bodům programu uveřejněno na internetových stránkách Společnosti nejpozději v den předcházející konání valné hromady a je k dispozici akcionářům v místě konání valné hromady.
- (4) Akcionář se zúčastňuje valné hromady osobně (právnická osoba prostřednictvím svého statutárního orgánu) nebo prostřednictvím zástupce na základě plné moci. Plná moc pro zastupování na valné hromadě musí být písemná a musí z ní vyplývat, zda byla udělena pro zastoupení na jedné nebo na více valných hromadách v určitém období. Podpis zastoupeného akcionáře na této plné moci nemusí být úředně ověřen. Při prezenci jsou akcionáři – fyzické osoby nebo jejich zástupci povinni prokázat se platných úředním průkazem a akcionáři – právnické osoby výpisem z obchodního rejstříku nebo jiné zákonem stanovené evidence nebo jeho úředně ověřenou kopíí. Při zápisu do listiny přítomných je zástupce akcionáře povinen odevzdat písemnou plhou moc. Zástupcem akcionáře nemůže být člen představenstva nebo dozorčí rady Společnosti.
- (5) Zmocněnec je povinen oznámit v dostatečném předstihu před konáním valné hromady akcionáři veškeré skutečnosti, které by mohly mít pro akcionáře význam, zda v daném případě hrozí střet jeho zájmů a zájmů zmocněnce. Členové orgánů Společnosti mohou přijmout zmocnění akcionářem, pouze pokud uveřejní informace podle první věty spolu s pozvánkou na valnou hromadu.
- (6) Přítomní akcionáři se zapisují do listiny přítomných, jež obsahuje obchodní firmu nebo název a sídlo právnické osoby nebo jméno a bydliště fyzické osoby, která je akcionářem, popřípadě jejího zástupce, a dále čísla listinných akcií a jmenovitou hodnotu akcií, jež ji opravňují k hlasování, popřípadě údaj o tom, že akcie neopravňuje k hlasování. Správnost listiny přítomných potvrzují svými podpisy předseda valné hromady a zapisovatel.
- (7) Valné hromady se mohou účastnit členové představenstva a členové dozorčí rady.
- (8) Jestliže akcionář hodlá uplatnit na valné hromadě protinávrhy k návrhům, jejichž obsah byl uveden v pozvánce na valnou hromadu, nebo v případě, že o rozhodnutí valné hromady musí být pořízen notářských zápis, je povinen doručit písemné znění svého protinávrhu Společnosti nejméně pět (5) pracovních dnů přede dnem konání valné hromady. To neplatí, jde-li o návrhy na volbu konkrétních osob do orgánů Společnosti. Představenstvo je povinno uveřejnit jeho protinávrh se svým stanoviskem, pokud je to možné, nejméně tři (3) dny před oznámeným datem konání valné hromady.
- (9) Akcionář má právo uplatňovat své návrhy k bodům, které budou zařazeny na pořad

jednání valné hromady, ještě před uveřejněním pozvánky na valnou hromadu. Představenstvo uveřejní návrh, který bude Společnosti doručen nejpozději do sedmi (7) dnů před uveřejněním pozvánky na valnou hromadu spolu s pozvánkou na valnou hromadu.

Článek 9

Svolávání valné hromady

- (1) Valná hromada se koná nejméně jednou za rok, nejpozději však do šesti (6) měsíců od posledního dne účetního období.
- (2) Valná hromada se koná zpravidla v obci, v níž se nachází sídlo Společnosti.
- (3) Valnou hromadu svolává představenstvo, popřípadě člen představenstva samostatně v případech stanovených zákonem.
- (4) Představenstvo je povinno svolat mimořádnou valnou hromadu bez zbytočného odkladu, jestliže:
 - a) zjistí, že celková ztráta Společnosti na základě jakékoliv účetní závěrky dosáhla takové výše, že při jejím uhrazení z disponibilních zdrojů Společnosti by neuhrazená ztráta dosáhla poloviny základního kapitálu Společnosti nebo to lze s ohledem na všechny okolnosti předpokládat,
 - b) zjistí, že se Společnost dostala do úpadku,
 - c) to vyžadují jiné vážné zájmy Společnosti,
 - d) požádá o svolání mimořádné valné hromady akcionář nebo akcionáři Společnosti, kteří mají akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota dosahuje alespoň 3 % základního kapitálu Společnosti.
- (5) Valnou hromadu může svolat také dozorčí rada, vyžadují-li to zájmy Společnosti a na valné hromadě navrhoje potřebná opatření.
- (6) Valná hromada se svolává písemnou pozvánkou. Pozvánka musí být akcionářům zasílána na jejich adresu sídla nebo bydliště uvedenou v seznamu akcionářů nejméně třicet (30) dnů před konáním valné hromady. Mimořádnou valnou hromadu podle odst. 2 písm. d) svolá představenstvo za předpokladu, že je každý z bodů návrhu doplněn odůvodněním nebo návrhem usnesení tak, aby se konala nejpozději do čtyřiceti (40) dnů ode dne, kdy Společnosti došla žádost o její svolání. Lhůta pro zaslání písemné pozvánky na mimořádnou valnou hromadu činí v takovém případě nejméně patnáct (15) dnů před jejím konáním.
- (7) Pozvánka na valnou hromadu musí obsahovat obchodní firmu a sídlo Společnosti, datum, hodinu a místo konání valné hromady, označení, zda se svolává řádná, mimořádná nebo náhradní valná hromada, pořad jednání valné hromady, rozhodný den k účasti na valné hromadě, pokud byl určen, a vysvětlení jeho významu pro hlasování na valné hromadě, popř. další náležitosti, stanovené obecně závaznými právními předpisy, těmito stanovami nebo usnesením předchozí valné hromady.
- (8) Na žádost akcionářů splňujících podmínky uvedené v odst. 2 písm. d) představenstvo za předpokladu, že je každý z bodů návrhu doplněn odůvodněním nebo návrhem usnesení a že je mu doručen nejpozději do dvaceti (20) dnů před konáním valné hromady nebo je-li určen, před rozhodným dnem, zařadí jimi určenou záležitost na pořad jednání valné hromady. Pokud žádost došla po zaslání pozvánky na valnou hromadu, zašle představenstvo akcionářům oznámení o doplnění pořadu jednání stejným způsobem, jakým byla zaslána pozvánka na valnou hromadu, a to nejpozději deset (10) dnů před konáním valné hromady.

- (9) Má-li Společnost jen jediného akcionáře, nekoná se valná hromada a její působnost vykonává tento jediný akcionář. Rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady musí mít písemnou formu a musí být podepsáno akcionářem. Rozhodnutí jediného akcionáře musí mít formu notářského zápisu v těch případech, kdy se o rozhodnutí valné hromady pořizuje notářský zápis. Jediný akcionář je oprávněn vyžadovat, aby se rozhodování účastnilo představenstvo a dozorčí rada. Písemné rozhodnutí jediného akcionáře musí být doručeno představenstvu a dozorčí radě.

Článek 10

Jednání valné hromady

- (1) Valná hromada je schopna usnášet se, pokud přítomní akcionáři mají akcie, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 30 % základního kapitálu Společnosti. Přitom se nepřihlíží k akciím, s nimiž není spojeno hlasovací právo nebo nelze hlasovací právo vykonávat (§ 186c ObchZ).
- (2) Není-li valná hromada schopna se usnášet, svolá představenstvo náhradní valnou hromadu způsobem uvedeným v § 185 odst. 3 ObchZ a v těchto stanovách tak, aby se konala nejpozději do šesti (6) týdnů ode dne, na který byla svolána původní valná hromada. Náhradní valná hromada musí mít nezměněný pořad jednání a je schopna usnášení bez ohledu na počet přítomných akcionářů a souhrnnou výši jmenovité hodnoty jejich akcií.
- (3) Valná hromada zvolí svého předsedu, zapisovatele, dva ověřovatele zápisu a osoby pověřené sčítáním hlasů. Do doby zvolení předsedy řídí valnou hromadu člen představenstva, jehož tím představenstvo pověří, nestanoví-li obchodní zákoník jinak.
- (4) Jednání valné hromady se řídí obecně závaznými právními předpisy, těmito stanovami a jednacím řádem, který schvaluje valná hromada.
- (5) Nemůže-li z vážných důvodů předseda valné hromady pokračovat v jejím řízení, převezme řízení valné hromady ten, kdo valnou hromadu řídil až do doby zvolení předsedy valné hromady. Valnou hromadu pak řídí tato osoba až do okamžiku zvolení nového předsedy valné hromady.
- (6) O průběhu jednání valné hromady se pořizuje zápis, jehož vyhotovení zabezpečuje představenstvo do třiceti (30) dnů od jejího ukončení. Zápis podepisuje zapisovatel a předseda zasedání valné hromady a dva zvolení ověřovatelé. Obchodní zákoník stanoví, v kterých případech se o rozhodnutí valné hromady pořizuje notářský zápis.
- (7) Náležitosti listiny přítomných i náležitosti, obsah, způsob vyhotovení a ověření zápisu se řídí příslušnými ustanoveními obchodního zákoníku.

Článek 11

Rozhodování valné hromady

- (1) Valná hromada rozhoduje většinou hlasů přítomných akcionářů, pokud obchodní zákoník anebo tyto stanovy nevyžadují jinou většinu.
- (2) Záležitosti, které nebyly zařazeny do navrhovaného pořadu jednání valné hromady, lze rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech akcionářů Společnosti.
- (3) S každou akcí o jmenovité hodnotě 200 000,- Kč (slovy: dvě stě tisíc korun českých) je spojen jeden (1) hlas.
- (4) Hlasování na valné hromadě se zásadně děje hlasovacími lístky. Při hlasování se nejprve hlasuje o návrhu svolavatele. Pouze v případě jeho nepřijetí se přistoupí k hlasování o případných návrzích a protinávrzích akcionářů, a to v pořadí jejich podání.

- (5) Organizace hlasování je určena jednacím řádem valné hromady. Ke sčítání hlasů je možno využít výpočetní techniku.

B. PŘEDSTAVENSTVO

Článek 12

Postavení, složení, ustavení a funkční období představenstva

- (1) Představenstvo je statutárním orgánem Společnosti, jenž řídí činnost Společnosti a jedná jejím jménem. Způsob jednání za představenstvo jménem Společnosti je upraven v čl. 27 těchto stanov.
- (2) Představenstvo má tři (3) členy. Členem představenstva může být jen fyzická osoba, která splňuje podmínky stanovené v § 194 odst. 7 ObchZ.
- (3) Členy představenstva volí a odvolává valná hromada Společnosti.
- (4) Představenstvo volí ze svého středu předsedu a odvolává ho z těchto funkcí. Pro zvolení je nutná většina hlasů všech členů představenstva.
- (5) Funkční období členů představenstva je pět (5) let. Člena představenstva lze během funkčního období odvolat a zvolit jiného. Opětovná volba člena představenstva je možná.
- (6) Člen představenstva může ze své funkce odstoupit písemným prohlášením doručeným valné hromadě nebo představenstvu. V takovém případě končí výkon jeho funkce dnem, kdy jeho odstoupení projednala nebo měla projednat valná hromada.

Článek 13

Působnost představenstva

- (1) Představenstvo zabezpečuje obchodní vedení Společnosti. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech Společnosti, pokud nejsou obchodním zákoníkem nebo těmito stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady, dozorčí rady nebo jiného orgánu společnosti.
- (2) Představenstvo se při své činnosti řídí obecně závaznými právními předpisy a zásadami a pokyny schválenými valnou hromadou, pokud jsou v souladu s právními předpisy a těmito stanovami.
- (3) Představenstvu přísluší zejména:
 - a) svolávat valnou hromadu Společnosti a organizačně ji zabezpečovat,
 - b) zajistit zpracování a předkládat valné hromadě ke schválení:
 - návrhy na změnu stanov Společnosti,
 - návrhy na zvýšení nebo snížení základního kapitálu Společnosti, jakož i na vydání dluhopisů dle příslušných ustanovení obchodního zákoníku,
 - řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku,
 - návrh na rozdelení zisku včetně stanovení výše, způsobu vyplacení a splatnosti dividend, tantiém a přídělů do fondů, nebo návrh na úhradu ztráty,
 - roční zprávy o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku, a to ve lhůtě do šesti (6) měsíců od posledního dne účetního období,
 - návrhy na způsob úhrady ztráty Společnosti,
 - návrh na zrušení Společnosti,

- c) realizovat usnesení valné hromady, pokud jsou v souladu s právními předpisy a těmito stanovami,
- d) zajišťovat řádné vedení předepsané evidence, účetnictví, obchodních knih a ostatních dokladů Společnosti,
- e) rozhodovat v případě potřeby o čerpání prostředků z rezervního fondu a o použití účelových fondů,
- f) schvalovat základní organizační normy týkající se Společnosti, zejména schvalovací a podpisový řád, organizační řád,
- g) předkládat dozorčí radě ke schválení návrh na auditora Společnosti,
- h) vykonávat práva zaměstnavatele, jmenovat a odvolávat vedoucí zaměstnance, stanovit rozsah jejich pravomoci a způsob odměňování dle příslušných ustanovení zákoníku práce,
- i) vykonávat práva společníka nebo akcionáře spojená s majetkovou účastí Společnosti v jiné právnické osobě a rozhodovat o tom, kdo bude Společnost zastupovat na valných hromadách dceřiných společností, jejichž je společníkem,
- j) vymezovat předmět obchodního tajemství ve smyslu příslušných ustanovení obchodního zákoníku,
- k) udělovat i odvolávat prokuru po předchozím souhlasu dozorčí rady.

Článek 14

Finanční asistence

Společnost může poskytovat finanční asistenci pro účely získání akcií nebo zatímních listů Společnosti jen za podmínek stanovených obchodním zákoníkem a těmito stanovami.

Článek 15

Svolávání zasedání představenstva

- (1) Představenstvo zasedá podle potřeby, nejméně jednou za kalendářní měsíc.
- (2) Zasedání představenstva svolává jeho předseda písemnou pozvánkou, v níž uvede místo, datum, hodinu konání a program zasedání. Pozvánka musí být členům představenstva doručena nejpozději pět (5) dní přede dnem konání zasedání. V případě potřeby lze zasedání svolat i telegraficky, telefaxem nebo elektronickou poštou. I v takovém případě však musí pozvánka obsahovat výše uvedené náležitosti a členové představenstva musí potvrdit její přijetí.
- (3) Předseda svolá mimořádné zasedání představenstva vždy na písemnou žádost kteréhokoli člena představenstva nebo na písemnou žádost dozorčí rady, a to nejpozději do sedmi (7) dnů od doručení takové žádosti. Žádost podle předchozí věty musí být odůvodněna a musí obsahovat navržený program zasedání. Pozvánka na mimořádné zasedání představenstva musí být doručena členům představenstva nejpozději dva (2) dny přede dnem konání zasedání.

Článek 16

Zasedání představenstva

- (1) Jednání představenstva se řídí jednacím řádem přijatým představenstvem. Zasedání představenstva řídí jeho předseda. V případě jeho nepřítomnosti řídí zasedání kterýkoli jiný člen jako předsedající.

- (2) Zasedání představenstva se koná zpravidla v sídle Společnosti, jinak v místě uvedeném na pozvánce.
- (3) Představenstvo může podle své úvahy a v souladu s obecně závaznými právními předpisy přizvat na zasedání i členy jiných orgánů Společnosti, její zaměstnance nebo akcionáře. Zasedání představenstva je oprávněn účastnit se předseda nebo člen dozorčí rady pověřený dozorčí radou.
- (4) O průběhu zasedání představenstva a o jeho rozhodnutích se pořizuje zápis, který podepisuje předseda (případně též předsedající) a zapisovatel.
- (5) V zápisu z jednání představenstva musí být jmenovitě uvedeni členové představenstva, kteří hlasovali proti jednotlivým usnesením představenstva nebo se zdrželi hlasování, včetně jejich stanoviska. Předsedající zajistí zaslání kopii zápisu všem členům představenstva a dozorčí rady ihned po vyhotovení zápisu.
- (6) Náklady spojené se zasedáním i s další činností představenstva nese Společnost.

Článek 17

Rozhodování představenstva

- (1) Představenstvo je způsobilé se usnášet jen tehdy, je-li na zasedání přítomna nadpoloviční většina jeho členů.
- (2) K přijetí usnesení ve všech záležitostech projednávaných představenstvem je zapotřebí, aby pro ně hlasovala nadpoloviční většina všech jeho členů. Každý člen představenstva má jeden hlas.
- (3) V nutných případech, které nestrpí odkladu, může předseda vyvolat usnesení představenstva per rollam písemným či jiným dotazem u všech členů představenstva. S hlasováním per rollam musí souhlasit všichni členové představenstva a jejich vyjádření musí být potvrzeno doporučeným dopisem, faxem nebo elektronickou poštou. K přijetí takového rozhodnutí se vyžaduje, aby pro něj hlasovala nadpoloviční většina všech členů představenstva. Nevyjádří-li se některý z členů představenstva ve stanovené lhůtě, platí, že nesouhlasí. Na nejbližším zasedání představenstva musí být usnesení per rollam zapsána do zápisu ze zasedání.

Článek 18

Povinnosti členů představenstva

- (1) Členové představenstva jsou povinni vykonávat svou působnost s péčí řádného hospodáře a zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo způsobit Společnosti škodu. Rovněž jsou povinni plnit i další povinnosti vyplývající z právních předpisů a těchto stanov. Povinnost mlčenlivosti trvá i po skončení členství v tomto orgánu. Výkon funkce člena představenstva je nezastupitelný.
- (2) Členové představenstva se účastní valné hromady Společnosti.
- (3) Členové představenstva jsou povinni respektovat omezení týkající se zákazu konkurence, která pro ně vyplývá z příslušných ustanovení obecně závazných právních předpisů.
- (4) **Vztah mezi Společností a členem představenstva** se při zařizování záležitostí Společnosti řídí přiměřeně ustanoveními o mandátní smlouvě, pokud ze smlouvy o výkonu funkce, byla-li uzavřena, nebo ze zákona nevyplývá jiné určení práv a povinností. Závazek k výkonu funkce je závazkem osobní povahy. Smlouva o výkonu funkce musí mít písemnou formu a musí být schválena valnou hromadou, popřípadě

jediným akcionářem při výkonu působnosti valné hromady.

Článek 19

Odměňování členů představenstva

- (1) Členům představenstva přísluší odměna. O odměňování členů představenstva rozhoduje valná hromada.
- (2) Nerozhodne-li valná hromada jinak, přísluší rozdelení odměny podle odst. 1 tohoto článku na jednotlivé členy představenstva a stanovení termínů její výplaty představenstvu po předchozím souhlasu dozorčí rady.
- (3) Na základě hospodářských výsledků Společnosti mohou být členům představenstva vyplaceny tantiémy. O výši tantiém rozhoduje valná hromada.
- (4) Rozdelení tantiém na jednotlivé členy představenstva přísluší představenstvu po předchozím souhlasu dozorčí rady.
- (5) V případě kratšího než celoročního působení člena představenstva mu přísluší odpovídající část tantiémy. Tato část mu nepřísluší v případě, že je členem statutárního orgánu méně než dva měsíce.
- (6) Výplata tantiém bude provedena v nejbližším výplatním termínu Společnosti po schválení jejich výše valnou hromadou.

C. DOZORČÍ RADA

Článek 20

Postavení a působnost dozorčí rady

- (1) Dozorčí rada je kontrolním orgánem Společnosti. Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Společnosti.
- (2) Členové dozorčí rady jsou oprávněni nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti Společnosti a kontrolovat, zda účetní zápisu jsou řádně vedeny v souladu se skutečností, jakož i prověřovat stav hospodářské a finanční činnosti Společnosti, stav majetku, závazků a pohledávek Společnosti. Členové dozorčí rady se účastní valné hromady Společnosti a jsou povinni seznámit valnou hromadu s výsledky své kontrolní činnosti. Rozdílný názor členů dozorčí rady zvolených zaměstnanci se sdělí valné hromadě spolu se závěry ostatních členů dozorčí rady.
- (3) Dozorčí radě přísluší zejména:
 - a) kontrolovat, zda se podnikatelská činnost Společnosti uskutečňuje v souladu s obecně závaznými právními předpisy, stanovami a pokyny valné hromady,
 - b) přezkoumávat řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popř. i mezitímní účetní závěrku, návrh na rozdělení zisku a návrh na úhradu ztráty, a předkládat své vyjádření valné hromadě,
 - c) svolat valnou hromadu, vyžadují-li si to zájmy Společnosti v souladu s § 199 ObchZ a na valné hromadě navrhovat potřebná opatření,
 - d) předkládat valné hromadě a představenstvu svá vyjádření nebo doporučení a návrhy, umožňuje-li to zákon,
 - e) udělovat souhlas představenstvu v záležitostech určených těmito stanovami nebo příslušnými právními předpisy,
 - f) rozhodovat o udělení souhlasu s převodem akcií Společnosti,

- g) schvalovat auditora navrženého představenstvem,
 - h) dávat představenstvu předchozí souhlas k udělení nebo odvolání prokury,
 - i) další práva a povinnosti vyplývající z obecně závazných právních předpisů.
- (4) Dozorčí rada se při své činnosti řídí obecně závaznými právními předpisy, těmito stanovami a usneseními valné hromady a svým jednacím rádem, je-li přijat.

Článek 21

Složení, ustavení a funkční období členů dozorčí rady

- (1) Dozorčí rada Společnosti má tři členy.
- (2) Členem dozorčí rady může být jen fyzická osoba, která splňuje podmínky stanovené v ust. § 194 ObchZ.
- (3) Členové dozorčí rady jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou, nestanoví-li zákon jinak.
- (4) Člen dozorčí rady nesmí být zároveň členem představenstva, prokuristou nebo osobou oprávněnou podle zápisu v obchodním rejstříku jednat jménem Společnosti.
- (5) Funkční období jednotlivých členů dozorčí rady je pět (5) let. Opětovná volba člena dozorčí rady je možná.
- (6) Člen dozorčí rady může ze své funkce odstoupit písemným prohlášením doručeným dozorčí radě. Výkon jeho funkce končí dnem, kdy jeho odstoupení projednala nebo měla projednat dozorčí rada.
- (7) Pokud klesne počet členů dozorčí rady pod předepsaný počet členů, svolá dozorčí rada mimořádnou valnou hromadu k volbě nových členů dozorčí rady nejpozději do patnácti (15) dnů od okamžiku, kdy k takovému stavu došlo.
- (8) Dozorčí rada volí a odvolává ze svého středu předsedu. Volba se děje hlasováním a zvolen je ten člen dozorčí rady, který získal nadpoloviční většinu hlasů všech členů dozorčí rady.

Článek 22

Svolávání zasedání dozorčí rady

- (1) Dozorčí rada zasedá dle potřeby, nejméně jednou za kalendářní měsíc.
- (2) Jednání dozorčí rady se řídí jednacím rádem přijatým dozorčí radou.
- (3) Zasedání dozorčí rady svolává její předseda nebo jím pověřený člen dozorčí rady písemnou pozvánkou, v níž uvádí místo, datum a hodinu konání a program zasedání. Pozvánka musí být členům dozorčí rady doručena nejméně pět (5) dní přede dnem zasedání. V případě potřeby lze zasedání svolat i telegraficky, telefaxem nebo elektronickou poštou. I v takovém případě však musí pozvánka obsahovat výše uvedené náležitosti a členové dozorčí rady musí potvrdit její přijetí.
- (4) Předseda nebo v jeho nepřítomnosti pověřený člen dozorčí rady svolá zasedání dozorčí rady vždy na písemnou žádost kteréhokoli člena dozorčí rady, představenstva nebo kterýkoliv akcionáře, v posledním případě pak pokud uvedený důvod jejího svolání uzná předseda nebo v jeho nepřítomnosti pověřený člen dozorčí rady za naléhavý, a to nejpozději do sedmi (7) dnů od doručení takové žádosti. Žádost podle předchozí věty musí být odůvodněna a musí obsahovat navržený program zasedání. Pozvánka na mimořádné zasedání dozorčí rady musí být doručena členům dozorčí rady nejpozději dva (2) dny přede dnem konání zasedání.

Článek 23

Zasedání a usnášení dozorčí rady

- (1) Zasedání dozorčí rady řídí její předseda. V případě jeho nepřítomnosti řídí zasedání pověřený člen dozorčí rady.
- (2) Zasedání dozorčí rady se koná zpravidla v sídle Společnosti, jinak v místě uvedeném na pozvánce.
- (3) Dozorčí rada je způsobilá se usnášet jen tehdy, je-li na zasedání přítomna nadpoloviční většina jejích členů.
- (4) K přijetí usnesení ve všech záležitostech projednávaných dozorčí radou je zapotřebí, aby pro ně hlasovala nadpoloviční většina všech jejích členů. Každý člen dozorčí rady má jeden hlas.
- (5) V nutných případech, které nestrpí odkladu, může předseda nebo pověřený člen dozorčí rady vyvolat usnesení per rollam písemným či jiným dotazem u všech členů dozorčí rady. S hlasováním per rollam musí souhlasit všichni členové dozorčí rady a jejich vyjádření musí být potvrzeno doporučeným dopisem, faxem nebo elektronickou poštou. K přijetí takového rozhodnutí se vyžaduje, aby pro něj hlasovala nadpoloviční většina všech členů dozorčí rady. Nevyjádří-li se některý z členů dozorčí rady ve stanovené lhůtě, platí, že nesouhlasí. Na nejbližším zasedání dozorčí rady musí být usnesení per rollam zapsána do zápisu ze zasedání.
- (6) Dozorčí rada může podle své úvahy a v souladu s obecně závaznými právními předpisy přizvat na zasedání i členy jiných orgánů Společnosti, její zaměstnance nebo jiné osoby.
- (7) O průběhu zasedání dozorčí rady a přijatých usneseních se pořizuje zápis, který podepisuje předseda (případně též předsedající pověřený člen dozorčí rady) a zapisovatel.
- (8) V zápisu z jednání musí být jmenovitě uvedeni členové dozorčí rady, kteří hlasovali proti jednotlivým usnesením dozorčí rady nebo se zdrželi hlasování, včetně jejich stanoviska. Pokud není prokázáno něco jiného, platí, že jmenovitě neuvedení členové hlasovali pro přijetí.
- (9) Náklady spojené se zasedáními i s další činností dozorčí rady nese Společnost.

Článek 24

Povinnosti členů dozorčí rady

- (1) Členové dozorčí rady jsou povinni vykonávat svou působnost s péčí řádného hospodáře a zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo způsobit Společnosti škodu. Rovněž jsou povinni plnit i další povinnosti vyplývající z právních předpisů a těchto stanov. Povinnost mlčenlivosti trvá i po skončení členství v tomto orgánu. Výkon funkce člena dozorčí rady je nezastupitelný.
- (2) Členové dozorčí rady se účastní valné hromady Společnosti a jsou povinni seznámit valnou hromadu s výsledky své kontrolní činnosti.
- (3) Členové dozorčí rady jsou povinni respektovat omezení týkající se zákazu konkurence, která pro ně vyplývají z příslušných ustanovení obecně závazných právních předpisů.
- (4) Vztah mezi Společností a členem dozorčí rady se při zařizování záležitostí Společnosti řídí přiměřeně ustanoveními o mandátní smlouvě, pokud ze smlouvy o výkonu funkce, byla-li uzavřena, nebo ze zákona nevyplývá jiné určení práv a povinností. Závazek

k výkonu funkce je závazkem osobní povahy. Smlouva o výkonu funkce musí mít písemnou formu a musí být schválena valnou hromadou, popřípadě jediným akcionářem při výkonu působnosti valné hromady.

Článek 25

Odměňování členů dozorčí rady

- (1) Členům dozorčí rady přísluší odměna. O odměňování členů dozorčí rady rozhoduje valná hromada.
- (2) Na základě hospodářských výsledků Společnosti mohou být členům dozorčí rady vyplaceny tantiémy. O výši tantiém rozhoduje valná hromada.
- (3) V případě kratšího než celoročního působení člena dozorčí rady mu přísluší odpovídající část tantiémy. Tato část mu nepřísluší v případě, že je členem orgánu méně než dva měsíce.
- (4) Výplata tantiém bude provedena v nejbližším výplatním termínu Společnosti po schválení jejich výše valnou hromadou.

Článek 26

Vnitřní organizace Společnosti

Vnitřní organizaci Společnosti může upravit organizační řád a další vnitřní předpisy, které schvaluje představenstvo Společnosti.

III. JEDNÁNÍ JMÉNEM SPOLEČNOSTI

Článek 27

Jednání a podepisování jménem Společnosti

- (1) Jménem Společnosti jedná ve všech záležitostech týkajících se Společnosti představenstvo. Jednat za představenstvo jménem Společnosti navenek jsou oprávněni vždy dva členové představenstva společně.
- (2) Podepisování za Společnost se provádí tak, že k obchodní firmě Společnosti připojí svůj podpis dva členové představenstva. Představenstvo může v jednotlivých případech zmocnit jinou osobu, aby za Společnost samostatně jednala a podepisovala na základě plné moci.
- (3) V případě, že má představenstvo Společnosti jen jednoho člena, jedná jménem Společnosti tento jediný člen představenstva. Podepisování jménem Společnosti se děje tak, že k obchodní firmě Společnosti připojí svůj podpis jediný člen představenstva.

Článek 28

Prokuristé Společnosti

- (1) Podle požadby může představenstvo udělovat i odvolávat prokuru po předchozím souhlasu dozorčí rady.
- (2) Udělení prokury je učinné od zápisu do obchodního rejstříku.
- (3) Prokuristé jsou povinni vykonávat svou působnost s péčí řádného hospodáře a zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo způsobit Společnosti škodu. Povinnost mlčenlivosti trvá i po

zániku prokury.

- (4) Pro prokuristy platí obdobně zákaz konkurence tak, jak je stanoven pro členy představenstva v § 196 ObchZ.
- (5) Představenstvo zabezpečí, aby se prokuristé zavázali ve smlouvách se Společností k plnění svých povinností podle odst. 3. a 4.

IV. HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Článek 29

Účetní období

Účetním obdobím je kalendářní rok, pokud příslušný orgán Společnosti v souladu s obecně závaznými právními předpisy neurčí jinak, případně pokud z obecně závazného právního předpisu nevyplývá jinak.

Článek 30

Evidence a účetnictví Společnosti

Evidence a účetnictví Společnosti se vedou způsobem odpovídajícím příslušným obecně závazným právním předpisům. Řádné vedení účetnictví zajišťuje představenstvo.

Článek 31

Účetní závěrka

- (1) Sestavení řádné, mimořádné, popř. konsolidované či mezitímní účetní závěrky, návrhu na rozdelení zisku včetně stanovení výše a způsobu vyplácení dividend a tantiém, popřípadě návrhu na úhradu ztrát Společnosti, zajišťuje představenstvo.
- (2) Účetní závěrka musí být sestavena způsobem odpovídajícím obecně závazným právním předpisům a zásadám řádného účetnictví tak, aby poskytovala úplné informace o majetkové a finanční situaci, v níže se Společnost nachází, a o výši dosaženého zisku nebo ztrát vzniklých v uplynulém účetním období.
- (3) Představenstvo předkládá účetní závěrku dozorčí radě k přezkoumání. Představenstvo předkládá dozorčí radou přezkoumanou účetní závěrku valné hromadě ke schválení. Účetní závěrka musí být ověřena auditorem pouze v zákonem stanovených případech a v těchto případech se rovněž zpráva auditora s jeho výrokem předkládá valné hromadě v souvislosti se schválením účetní závěrky.
- (4) Auditora Společnosti pro příslušné účetní období na návrh představenstva schvaluje dozorčí rada. Smlouvu s auditorem uzavírá představenstvo po jejím schválení dozorčí radou.
- (5) Vybrané údaje z účetní závěrky spolu s uvedením místa, kde je účetní závěrka k nahlédnutí pro akcionáře a doby, v níž je možno do ní nahlédnout, se uveřejňují spolu s oznámením o svolání valné hromady, které se předkládá ke schválení.

Článek 32

Způsob rozdělování zisku Společnosti

- (1) O rozdelení zisku Společnosti rozhoduje valná hromada na návrh představenstva po přezkoumání tohoto návrhu dozorčí radou v souvislosti se schvalováním řádné účetní závěrky.

- (2) Zisk Společnosti dosažený v účetním období se po odečtení částeck připadajících na daně, na dotaci rezervním fondu použije k rozdělení na:
- úhradu ztráty,
 - dividendy a tantiémy,
 - přídely do ostatních fondů Společnosti, jsou-li zřízeny,
 - zvýšení základního kapitálu Společnosti,
 - podíly zaměstnanců na zisku.

Pořadí způsobů rozdělení zisku není pro valnou hromadu závazné. Valná hromada může rozhodnout i o tom, že zisk nebo jeho část nebude rozdělen a bude převeden na účet nerozděleného zisku minulých let.

- Uzavře-li Společnost smlouvu o převodu zisku, bude o způsobu rozdělení zisku rozhodnuto v souladu s touto smlouvou a s § 190a ObchZ.
- Datum výplaty dividendy následuje jeden (1) měsíc po datu konání valné hromady, která o výplatě dividendě rozhodla. Způsob výplaty dividendy navrhne v souladu s obecně závaznými právními předpisy představenstvo a rozhodne o něm valná hromada.

Článek 33 **Úhrada ztrát Společnosti**

- O způsobu úhrady případních ztrát Společnosti rozhoduje valná hromada na návrh představenstva po přezkoumání tohoto návrhu dozorčí rady v souvislosti se schvalováním rádné účetní závěrky.
- Případné ztráty Společnosti budou uhraneny především z jejího rezervního fondu. Způsob tvorby a použití rezervního fondu vyplývá z následujícího článku. Valná hromada může dále rozhodnout o způsobu úhrady ztráty níže uvedenými způsoby, není-li to v rozporu s obecně závaznými právními předpisy, převedením ztráty do dalšího účetního období, použitím zisku z minulých let, použitím ostatních fondů Společnosti (včetně kapitálových), pokud nejsou úcelově vázány, použitím emisního ázia, případně snížením základního kapitálu Společnosti, či jiným způsobem dle svého rozhodnutí. Pořadí způsobů krytí ztráty není pro valnou hromadu závazné.

Článek 34 **Rezervní fond**

- Společnost je povinna vytvořit rezervní fond z čistého zisku vykázaného v rádné účetní závěrce za rok, v němž poprvé čistý zisk vytvoří, a to ve výši nejméně 20 % z čistého zisku, avšak ne více než 10 % z hodnoty základního kapitálu. Tento fond se ročně doplňuje o částku ve výši 5 % z čistého zisku, až do dosažení výše rezervního fondu odpovídající 20 % základního kapitálu.**
- Rezervní fond v rozsahu vytvořeném dle odst. 1 slouží pouze ke krytí ztrát Společnosti. O použití rezervního fondu rozhoduje představenstvo.**
- Společnost vytváří povinně rezervní fond též v případech stanovených v § 161d a 161f ObchZ a v dalších případech stanovených obecně závaznými právními předpisy nebo na základě rozhodnutí valné hromady *a/nebo představenstva.**

Článek 35

Účelové fondy

Společnost může zřídit na základě rozhodnutí valné hromady v souladu s příslušnými ustanoveními obchodního zákoníku i další účelové fondy a přispívat do nich ze svého čistého zisku částkou, která podléhá schválení valnou hromadou.

- (2) O použití účelových fondů rozhoduje představenstvo.

V. PRAVIDLA POSTUPU PŘI ZVYŠOVÁNÍ A SNIŽOVÁNÍ ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU

Článek 36

Zvýšení základního kapitálu

- (1) O zvýšení základního kapitálu rozhoduje valná hromada. Představenstvo může za podmínek stanovených obchodním zákoníkem a na základě pověření valné hromady rozhodnout o zvýšení základního kapitálu upisováním akcií nebo z vlastních zdrojů Společnosti s výjimkou nerozděleného zisku, nejvýše však o jednu třetinu dosavadní výše základního kapitálu v době, kdy valná hromada představenstvo zvýšením základního kapitálu pověřila. Pověření zvýšit základní kapitál je možno udělit na dobu nejdéle pěti let od dne, kdy se konala valná hromada, která se usnesla na pověření zvýšit základní kapitál.
- (2) Zvýšení základního kapitálu Společnosti se řídí ustanoveními obsaženými v § 202 - § 210 ObchZ a níže uvedenými pravidly.
- (3) V pozvance na valnou hromadu se uvedou kromě náležitostí obsažených v § 184a odst. 3 ObchZ:
 - a) důvody navrhovaného zvýšení základního kapitálu,
 - b) způsob a rozsah tohoto zvýšení,
 - c) navrhovaný druh, podoba, forma a počet akcií, pokud mají být vydány nové akcie Společnosti,
 - d) jmenovité hodnoty nových akcií nebo nová jmenovitá hodnota dosavadních akcií,
 - e) mají-li být vydány poukázky na akcie, ke kterým upisovaným akciím budou vydány.
- (4) Má-li být zvýšení základního kapitálu Společnosti provedeno upisáním nových akcií, uvede se v pozvance i lhůta pro jejich upsaní a navrhovaná výše emisního kursu nebo způsob jeho určení s odůvodněním anebo údaj o tom, že jeho určením bude pověřeno představenstvo, včetně případné minimální výše, v jaké může být emisní kurs představenstvem určen.
- (5) Pozvánka na valnou hromadu musí případně obsahovat i náležitosti uvedené v § 202 odst. 4 písm. a), b) a c) ObchZ.
- (6) Účinky zvýšení základního kapitálu nastávají ode dne zápisu jeho výše do obchodního rejstříku.

Článek 37

Zvýšení základního kapitálu upsaním nových akcií

- (1) Zvýšení základního kapitálu upsaných akcií je přípustné, jestliže akcionáři zcela splatili emisní kurs **dříve upsaných akcií**. Toto omezení neplatí, jestliže se zvyšuje základní kapitál upisováním akcií a jejich emisní kurs se splácí pouze nepeněžitými vklady.
- (2) Upisování akcií nemůže začít dříve, než bude do obchodního rejstříku zapsáno usnesení

valné hromady o zvýšení základního kapitálu, ledaže byl podán návrh na zápis tohoto usnesení do obchodního rejstříku a upisování akcií je vázáno na rozvazovací podmínu, jíž je právní moc rozhodnutí o zamítnutí návrhu na zápis příslušného usnesení do obchodního rejstříku.

- (3) Usnesení valné hromady o zvýšení základního kapitálu upisováním nových akcií musí obsahovat náležitosti dle § 203 odst. 2 ObchZ.
- (4) Přednostní právo akcionářů na úpis nových akcií smí být v usnesení valné hromady vyloučeno nebo omezeno jen v důležitém zájmu Společnosti.
- (5) Pokud usnesení valné hromady nebude obsahovat náležitosti dle § 203 odst. 2 ObchZ písm. d) platí, že tyto akcie budou nabídnuty k upsání na základě veřejné nabídky.
- (6) Do třiceti (30) dnů od usnesení valné hromady o zvýšení základního kapitálu podá představenstvo návrh na zápis tohoto usnesení do obchodního rejstříku.
- (7) Na postup při zvýšení základního kapitálu upsáním nových akcií a na způsob splácení emisního kursu akcií, se dále použijí ustanovení obchodního zákoníku.

Článek 38

Zvýšení základního kapitálu z vlastních zdrojů Společnosti

- (1) Po schválení řádné nebo mimořádné účetní závěrky může valná hromada rozhodnout, že použije čistého zisku po provedení přídělu do rezervního fondu podle § 217 ObchZ nebo jeho části anebo jiného vlastního zdroje vykázaného v účetní závěrce ve vlastním kapitálu ke zvýšení základního kapitálu. Čistého zisku nelze použít při zvyšování základního kapitálu na základě mezitímní účetní závěrky.
- (2) Společnost nemůže zvýšit základní kapitál z vlastních zdrojů, není-li Společnost oprávněna rozdělit zisk nebo jiné vlastní zdroje mezi akcionáře dle § 178 odst. 2 ObchZ.
- (3) Ke zvýšení základního kapitálu nelze použít rezervních fondů, které jsou vytvořeny k jiným účelům, ani vlastních zdrojů, jež jsou účelově vázány a jejichž účel není Společnost oprávněna měnit.
- (4) Zvýšení základního kapitálu nemůže být vyšší, než kolik činí rozdíl mezi výší vlastního kapitálu a součtem hodnoty základního kapitálu a rezervních zdrojů zjištěných podle § 208 odst. 2 ObchZ.
- (5) Předpokladem zvýšení základního kapitálu je, že účetní závěrka podle odst. 1 byla ověřena auditorem bez výhrad a byla sestavena z údajů zjištěných nejpozději ke dni, od něhož v den rozhodnutí valné hromady o zvýšení základního kapitálu neuplynulo více než šest (6) měsíců. Jestliže však Společnost z jakékoliv mezitímní účetní závěrky zjistila snížení vlastních zdrojů, nemůže použít údaje z rádné nebo mimořádné účetní závěrky, ale musí vycházet z této účetní závěrky.
- (6) Usnesení valné hromady o zvýšení základního kapitálu z vlastních zdrojů musí obsahovat náležitosti dle § 208 odst. 6 ObchZ.
- (7) Na zvýšení základního kapitálu se akcionáři podílejí v poměru jmenovitých hodnot jejich akcií a tím, že na takovém zvýšení se podílejí i vlastní akcie v majetku Společnosti, která základní kapitál zvyšuje i akcie této Společnosti, jež jsou v majetku jí ovládané osoby nebo osoby ovládané ovládanou osobou.
- (8) Na postup při zvýšení základního kapitálu z vlastních zdrojů Společnosti se dále použijí ustanovení § 209 ObchZ.

Článek 39

Další způsoby zvýšení základního kapitálu Společnosti

- (1) Na postup při podmíněném zvýšení základního kapitálu se dále použijí ustanovení § 207 ObchZ.
- (2) Na postup při kombinovaném zvýšení základního kapitálu se dále použijí ustanovení § 209a ObchZ.
- (3) Na postup při zvýšení základního kapitálu rozhodnutím představenstva se dále použijí ustanovení § 210 ObchZ.

Článek 40

Snížení základního kapitálu

- (1) O snížení základního kapitálu Společnosti rozhoduje valná hromada. Snížení základního kapitálu Společnosti se řídí § 211 - § 216b ObchZ.
- (2) V pozvánce na valnou hromadu, která má projednat snížení základního kapitálu, se uvedou kromě náležitosti dle ustanovení § 184a odst. 3 ObchZ alespoň údaje podle odst. 3 tohoto článku.
 - (3) V usnesení valné hromady se uvede alespoň:
 - a) důvod snížení základního kapitálu a způsob, jak bude naloženo s částečkou odpovídající snížení základního kapitálu,
 - b) rozsah snížení základního kapitálu,
 - c) způsob, jak má být snížení základního kapitálu provedeno,
 - d) snižuje-li se základní kapitál vzetím akcií z oběhu na základě losování, pravidla losování a výši úplaty za vylosované akcie nebo způsob jejího určení,
 - e) snižuje-li se základní kapitál na základě návrhu akcionářů, údaj, zda je o návrh na úplatné nebo bezúplatné vzetí akcií z oběhu, a při návrhu na úplatné vzetí akcií z oběhu i výši úplaty nebo pravidla pro její určení,
 - f) mají-li být v důsledku snížení základního kapitálu předloženy Společnosti listinné akcie nebo zatímní listy, i lhůtu pro jejich předložení.
- (4) Snížení základního kapitálu Společnosti se provede buď:
 - a) snížením jmenovité hodnoty akcií a zatímních listů dle § 213a ObchZ,
 - b) vzetím akcií z oběhu na základě losování dle § 213b ObchZ,
 - c) vzetím akcií z oběhu na základě návrhu dle § 213c ObchZ,
 - d) upuštěním od vydání akcií v souladu s § 213d ObchZ,
- (5) Snižuje-li se základní kapitál vzetím akcií z oběhu na základě losování podle § 213b ObchZ, zabezpečí losování akcií představenstvo, přičemž o průběhu a výsledcích losování musí být pořízen notářský zápis.
- (6) Představenstvo Společnosti oznámí výsledky losování akcionářům zasláním písemného oznámení na jejich adresu sídla nebo bydliště uvedenou v seznamu akcionářů, přičemž v oznámení uvede náležitosti dle ustanovení § 213b odst. 3 a 4 ObchZ.
- (7) Za vylosované akcie Společnost zaplatí úplatu ve výši, která je přiměřená hodnotě akcií, přičemž přiměřenosť úplaty musí být doložena posudkem znalce.
- (8) Snižuje-li se základní kapitál vzetím akcií z oběhu na základě veřejného návrhu smlouvy, může rozhodnout valné hromady určit, že základní kapitál bude snížen v rozsahu jmenovitých hodnot akcií, které budou takto vzaty z oběhu, nebo že bude snížen o pevnou částku. Představenstvo uveřejní návrh smlouvy podle § 213c ObchZ zasláním písemného oznámení akcionářům na jejich adresu sídla nebo bydliště

- uvedenou v seznamu akcionářů. Veřejný návrh smlouvy musí obsahovat alespoň údaje uvedené v ustanovení § 183a odst. 3 ObchZ.
- (9) Základní kapitál nelze snížit pod jeho zákonné výši uvedenou v ustanovení § 162 odst. 3 ObchZ.
 - (10) Usnesení valné hromady o snížení základního kapitálu se zapíše do obchodního rejstříku. Návrh na zápis podává představenstvo do třiceti (30) dnů od usnesení valné hromady.
 - (11) Snížením základního kapitálu se nesmí zhoršit dobytnost pohledávek věřitelů Společnosti.
 - (12) Je-li Společnost povinna snížit základní kapitál, použije k jeho snížení vlastní akcie nebo zatímní listy, má-li je ve svém majetku. I v ostatních případech snížení základního kapitálu použije Společnost k jeho snížení především vlastní akcie nebo zatímní listy, přičemž jiným způsobem lze snížit základní kapitál pouze, nepostačují-li ke snížení základního kapitálu v rozsahu určeném valnou hromadou nebo pokud by nebyl splněn účel snížení základního kapitálu.
 - (13) Před zápisem snížení základního kapitálu do obchodního rejstříku a před uspokojením nebo zajištěním pohledávek věřitelů podle ustanovení § 215 odst. 3 ObchZ, případně ustanovení § 215 odst. 4 ObchZ nelze akcionářům poskytnout plnění z důvodu snížení základního kapitálu nebo z toho důvodu prominout nebo snížit nesplacené části jmenovitých hodnot jejich akcií.
 - (14) Na postup při snížování základního kapitálu Společnosti se dále použijí ustanovení § 213 a následně ObchZ.
 - (15) Ke snížení základního kapitálu Společnosti dochází dnem zápisu změny jeho výše do obchodního rejstříku.
 - (16) Na jedné valné hromadě lze přijmout rozhodnutí o snížení i zvýšení základního kapitálu pouze tehdy, jestliže se základní kapitál snížuje za předpokladů upuštění od vydání akcií (§ 213d ObchZ) nebo jestli se snížuje základní kapitál za účelem úhrady ztráty nebo za účelem převodu do rezervního fondu na úhradu budoucí ztráty (§ 216a ObchZ). Při takovém postupu je Společnost oprávněna činit právní úkony ke zvýšení základního kapitálu až poté, co bude do obchodního rejstříku zapsáno snížení základního kapitálu.

VI. ZRUŠENÍ, LIKVIDACE A ZÁNIK SPOLEČNOSTI

Článek 41

Zrušení Společnosti

- (1) **O zrušení Společnosti** rozhoduje valná hromada, pokud z obecně závazných právních předpisů nevyplývá něco jiného. Valná hromada může zrušit své rozhodnutí o zrušení Společnosti a jejím vstupu do likvidace, a to až do doby, než bylo započato a rozdělováním likvidačního zůstatku.
- (2) **Společnost se dále zrušuje:**
 - a) **dnem uvedeným v rozhodnutí** soudu o zrušení Společnosti, jinak dnem, kdy toto rozhodnutí nabude právní moci,
 - b) **zrušením konkursu na majetek** Společnosti po splnění rozvrhového usnesení nebo zrušením konkursu z důvodu, že majetek úpadce nepostačuje k úhradě nákladů konkursu,
- (3) **Zbude-li po zrušení Společnosti z důvodů uvedených v odst. 2 bodu b) majetek, provede se jeho likvidace.**

- (4) Soud může rozhodnout o zrušení Společnosti a o její likvidaci v případech uvedených v ustanovení § 68 odst. 6 ObchZ nebo v jiných případech stanovených zákonem.

Článek 42

Likvidace a zánik Společnosti

- (1) Způsob provedení likvidace Společnosti při jejím zrušení s likvidací se řídí obecně závaznými právními předpisy.
- (2) Likvidátora jmenuje valná hromada, nestanoví-li zákon jinak. Rozhoduje-li valná hromada o zrušení Společnosti s likvidací, jmenuje likvidátora současně s tímto rozhodnutím. Valná hromada současně rozhodne i o jeho odměně. Likvidátor jmenovaný valnou hromadou může být valnou hromadou odvolán a nahrazen jiným likvidátorem.
- (3) O rozdelení likvidačního zůstatku Společnosti rozhoduje valná hromada. Likvidační zůstatek přitom bude rozdělen mezi akcionáře v poměru odpovídajícím jmenovité hodnotě jejich akcií. Nárok na vyplacení podílu na likvidačním zůstatku vzniká akcionáři vrácením listinných akcií Společnosti předložených na výzvu likvidátora.
- (4) Společnost zaniká výmazem z obchodního rejstříku.

VII. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

Článek 43

Oznamování

- (1) Skutečnosti, u kterých je to stanoveno obecně závaznými právními předpisy, těmito stanovami nebo rozhodnutím valné hromady, zveřejňuje Společnost oznámeními v Obchodním věstníku.
- (2) Písemnosti určené akcionářům vlastnícím akcie na jméno odesílá Společnost na jejich adresu uvedenou v seznamu akcionářů doporučeným dopisem. Písemnosti určené ostatním osobám se odesílají na jejich adresu oznámenou Společnosti.

Článek 44

Právní poměry Společnosti a řešení sporů

- (1) **Vznik, právní poměry a zánik Společnosti**, jakož i všechny právní vztahy vyplývající ze stanov Společnosti a pracovněprávní i jiné vztahy uvnitř Společnosti, včetně vztahů k nemocenskému pojištění a sociálnímu zabezpečení zaměstnanců Společnosti, se řídí obecně závaznými právními předpisy České republiky.
- (2) **Připadné spory mezi akcionáři a Společností**, spory mezi Společností a členy jejích orgánů, jakož i **vzájemné spory mezi akcionáři související s jejich účastí ve Společnosti**, budou přednostně řešeny smírnou cestou.

Článek 45

Změny stanov

- (1) **O změnách této stanov** rozhoduje valná hromada, pokud z obecně závazných právních předpisů nebo této stanov nevyplývá něco jiného.
- (2) **Návrh změn této stanov**, není-li připravován akcionářem Společnosti nebo dozorčí radou, zpracovává představenstvo Společnosti a předkládá valné hromadě ke schválení

po předchozím vyjádření dozorčí rady.

Jestliže má být na pořadu jednání valné hromady doplnění nebo změna stanov Společnosti, musí pozvánka na valnou hromadu obsahovat krom náležitostí uvedených v ustanovení § 184a odst. 3 ObchZ alespoň základní charakteristiku navrhovaných doplnění nebo změn a návrh změn stanov musí být akcionářům k nahlédnutí v sídle Společnosti ve lhůtě stanovené pro svolání valné hromady, na niž se má doplnění nebo změna projednávat. Akcionář má právo vyžádat si zaslání kopie návrhu stanov na svůj náklad a své nebezpečí. Na tato práva musí být akcionáři upozorněni v pozvance na valnou hromadu.

- (4) Pro podávání protinávrhů k návrhům na změnu stanov platí ustanovení § 180 odst. 6 a odst. 7 ObchZ.
- (5) Při hlasování o návrhu na doplnění nebo změn stanov se hlasuje napřed o předloženém návrhu představenstva, pokud není přijat, pak teprve o protinávrhu akcionáře, pokud byl předložen v souladu s ustanovením odst. 4 tohoto článku. O protinávrzích nesplňujících tuto podmínsku nelze hlasovat.
- (6) Návrh na změnu stanov může podat kterýkoli akcionář, představenstvo nebo dozorčí rada. Návrh se podává Společnosti. Představenstvo je povinno zařadit návrh nebo protinávrh na změnu stanov na pořad jednání nejbližší valné hromady, byl-li tento návrh nebo protinávrh představenstvu doručen nejméně pět (5) pracovních dní před konáním valné hromady.
- (7) Přijme-li valná hromada rozhodnutí, jehož důsledkem je změna obsahu stanov, toto rozhodnutí nahrazuje rozhodnutí o změně stanov. Jestliže z rozhodnutí valné hromady neplyne, zda, popřípadě jakým způsobem se stanovy mění, rozhodne o změně stanov představenstvo v souladu s rozhodnutím valné hromady.
- (8) Jestliže dojde ke změně stanov na základě jakékoliv právní skutečnosti, je představenstvo povinno vyhotovit bez zbytečného odkladu poté, co se kterýkoli člen představenstva o takové změně doví, úplné znění stanov.

Článek 46

Výkladové ustanovení

V případě, že některé ustanovení stanov se, ať už vzhledem k platnému právnímu rádu, nebo vzhledem k jeho změnám, ukáže neplatným, neúčinným nebo sporným anebo některé ustanovení chybí, zůstávají ostatní ustanovení stanov touto skutečností nedotčena, pokud z obecně závazných právních předpisů nevyplývá něco jiného. Namísto dotyčného ustanovení nastupuje buď ustanovení příslušného obecně závazného právního předpisu, které upravuje danou záležitost kogentně, nebo ustanovení, které je svou povahou a účelem nejbližší zamýšlenému účelu stanov, nebo, není-li takového ustanovení právního předpisu, způsob řešení, jenž je v obchodním styku obvyklý. Pokud změna stanov nabývá platnosti a účinnosti zápisem do obchodního rejstříku, pak do doby takové účinnosti platí ohledně takového ustanovení dosavadní znění stanov.

Článek 47

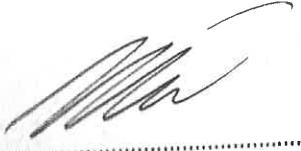
Účinnost změn stanov

Změny těchto stanov nabývají platnosti a účinnosti dnem jejich schválení valnou hromadou, pokud obchodní zákoník nestanoví jinak.

Ověřuji, že tento stejnopsis notářského zápisu, vyhotovený dne jedenáctého listopadu roku dva tisíce třináct (11.11.2013), určený paní Janě Myslivcové, doslově souhlasí s notářským zápisem uloženým ve sbírce notářských zápisů JUDr. Markéty Menclerové v kanceláři notáře pod NZ 92/2013;

a dále ověřuji, že přílohy tohoto stejnopsisu notářského zápisu obsahující 24 listů se doslově i počtem listů shodují s přílohami notářského zápisu.




notářka JUDr. Markéta Menclerová



Ověření - vidimace

Ověřuji, že tento opis složený z 55 listů
doslovne souhlasí s listinou, z níž byl
pořízen, složenou z 55 listů.

V Praxi dne 8. 10. 78

Radek Maďal
Mgr. RADEK MAHDAL
notářský kandidát
pověřený
JUDr. Michalem KULÍKEM
notářem v Praze



COUNTERPART

Notarial Record

Made on 11/11/2013 (the eleventh day of November of the year two thousand and thirteen in on site, in the office of the corporation Energetický a průmyslový holding, a.s., at Pařížská 26, 110 00 Prague 1, by me, JUDr. Markéta Menclerová, notary in Benešov, having her office in Benešov, Tyršova 1393, post code 256 01.

Party – the corporation:

Energetický a průmyslový holding, a.s., having its registered seat in Brno, Příkop 843/4, post code 602 00, ID No. 28356250, registered in the Commercial Register maintained by the Regional Court in Brno, file number B 5924 (hereinafter referred to as "Founder");

Represented on the basis of a power of attorney by Ms. Jana Myslivcová, date of birth 12 May 1981, resident on Maiselova 5, 110 00 Prague 1, mailing address: Energetický a průmyslový holding, a.s., Pařížská 26, 110 00 Prague 1;

Hereby requests the drafting of a

Memorandum of Association

Concerning the founding of a joint-stock company under the name CE Energy, a.s.

First: I. Ms. Jana Myslivcová, whose identity I have verified from her valid official document, represents on her own behalf and on behalf of the Founder that they have legal capacity.

II. I have verified the existence of the Founder as a legal entity and the capacity to act on its behalf from an excerpt from the Commercial Register generated on this day by a conversion of an output from the public administration information system; Ms. Jana Myslivcová has declared that the information concerning the founder as stated in the Commercial Register is current as at the date of the drafting of this notarial record.

Second: The Founder, Energetický a průmyslový holding, a.s., having its registered seat in Brno, Příkop 843/4, post code 602 00, ID No. 28356250, registered in the Commercial Register maintained by the Regional Court in Brno, file number B 5924, represented by Ms. Jana Myslivcová, hereby establishes a joint-stock company under the corporate name CE Energy, a.s., by a memorandum of association with the following contents:

MEMORANDUM OF ASSOCIATION
OF THE JOINT-STOCK COMPANY
CE Energy, a.s.

The Founder of the Company is Energetický a průmyslový holding, a.s., a corporation having its registered seat in Brno, Příkop 843/4, post code 602 00, ID No. 28356250, registered in the Commercial Register maintained by the Regional Court in Brno, section B, entry 5924 (hereinafter referred to as the "**Founder**").

PART ONE

Article I

Founding of the Company

1. The Founder hereby founds the joint-stock company CE Energy, a.s., (hereinafter referred to as "Company")
2. The company shall be founded in a one-off action, without a public offering of shares.

Article II

Corporate name and Registered Seat of the Company

1. The corporate name shall be CE Energy, a.s. (hereinafter referred to as the "Company")
2. The registered seat of the Company shall be in Brno.

Article III

Line of Business

The company's line of business shall be:

- Lease of real properties, apartments, and non-residential premises.

Article IV

Registered Capital

1. The proposed registered capital at the founding of the company shall be CZK 2,000,000 (in words: two million Czech crowns).
2. The registered capital shall be comprised of a financial contribution of the Founder whereby it shall subscribe the entire registered capital of the Company.

Article V

Shares

1. The proposed registered capital amount is distributed among 10 (in words: ten) equity shares in deed form registered in the name of their owner, with the nominal value of one share being CZK 200,000 (in words: two hundred thousand Czech crowns).

2. The Founder shall pay up the entire issue price of all of the Company's shares by virtue of his financial contribution within thirty (30) days of the signing of the Memorandum of Association, but no later than before the submission of an application for the registration of the company in the Commercial Register.

Article VI

Contribution administrator

The contribution administrator shall be the Founder, i.e., the corporation Energetický a průmyslový holding, a.s., having its registered seat in Brno, Příkop 843/4, post code 602 00, ID No. 28356250.

Article VII

Estimate of the Costs Related to the Founding of the Company

The costs that may arise in connection with the founding of the Company have been estimated at CZK 20,000. If the general meeting approves within three months of the date of the establishment of the Company an obligation to pay those costs, the Company shall be bound to pay those costs since its inception.

PART TWO

Article IX

Proposed Articles of Association of the Company

ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE JOINT-STOCK COMPANY CE Energy, a.s.

I. BASIC INFORMATION ABOUT THE COMPANY

Article 1

Corporate name and registered seat of the Company

- (1) The corporate name shall be: CE Energy a.s.
- (2) The registered seat of the Company shall be: Brno

Article 2

Term for which the Company Has Been Established

The corporation CE Energy, a.s., (hereinafter referred to as the "Company") has been established for an indefinite period of time.

Article 3

Line of Business of the Company

The company's line of business shall be: lease of real properties, apartments, and non-residential premises.

Article 4

Registered Capital of the Company

The Company's registered capital is CZK 2,000,000 (in words: two million Czech crowns). The registered capital shall be comprised of a financial contribution of the shareholder.

Article 5

Shares

- (1) The Company's registered capital amount is distributed among 10 (ten) equity shares with the nominal value of one share being CZK 200,000 (in words: two hundred thousand Czech crowns). The Company's shares are not listed on a stock exchange.
- (2) The shares are registered in the name of their owner and are issued in deed form. The Company may issue other classes of shares, if the issue of that class of share is permitted by law.
- (3) The issue price of the shares shall be paid up as follows: 100% of the nominal value of all subscribed shares, including any issue premiums, shall be paid up within thirty (30) days of the date of subscription. In the case of in-kind contributions, section 60 of Act No. 513/1991 Coll., the Commercial Code, as amended (hereinafter referred to as the "Commercial Code") shall apply. In the event of a breach of the obligation to pay up the subscribed shares in a timely manner, a default interest of 20% p.a. on the outstanding amount shall apply.
- (4) The company shall keep a list of shareholders in which it records the class and form of the shares, their nominal value, the corporate name or name and registered seat of a legal entity or the name and address of residence of a natural person who are shareholders, the serial number of the shares, and any changes in that data. The company shall provide to any of its shareholders, at his written request and solely for a reimbursement of the costs, a copy of the list of all shareholders who hold registered shares, or of any part of the list that the shareholder may request, within seven (7) days of the delivery of the request.
- (5) The rights related to a registered share as related to the Company may only be exercised by a person listed in the list of shareholders, unless it is proven that the list of shareholders does not correspond to reality. If the list of shareholders does not correspond to reality, the shareholder rights may be exercised by the owner of the registered share. If the owner of a registered share caused that he is not inscribed in the list of shareholders, he cannot demand that a resolution of a General Meeting be

declared invalid because the Company did not enable him to attend the General Meeting or to vote at the meeting.

- (6) A transfer of the Company's shares is subject to the prior consent of the Company's Supervisory Board. The Supervisory Board shall decide about the granting or non-granting of its consent within two (2) months of the day on which the shareholder's request for consent with the transfer of the shares was delivered. If the Supervisory Board fails to decide within two (2) months of the delivery of the request, its consent shall be deemed to have been given.
- (7) If the formal requirements prescribed for a deed-form share are met, the Company may issue a global certificate to replace several shares of the same class. A global certificate cannot be issued for several recipients and the rights related to the shares concerned cannot be divided into portions by virtue of the transfer. The shareholder may ask the Company to replace the global certificate with individual shares or other global certificates. The shareholder may also ask the Company to exchange individual shares for a global certificate or for global certificates replacing the individual shares. If the shareholder is requesting an exchange for other global certificates, he must specify what kind of global certificates he requires, by stating the number of global certificates and the number of individual shares replaced by the newly issued global certificates. The request must be made in writing and must be delivered to the Company's Management Board. The Management Board of the Company shall ensure the issuance of the relevant number of shares replaced by a global certificate within thirty (30) calendar days from the day of the delivery of a request of the Company's shareholder. As soon as the Management Board has the individual shares, it shall inform the shareholder – the holder of the global certificate – thereof in writing without delay and ask him to collect the shares. The written notice must specify the place and the date where the shareholder can collect the individual shares in exchange for a global certificate. A hand-over protocol shall be made of the exchange of the global certificate for individual shares. The Management Board shall destroy the global certificate once exchanged for individual shares, and draw up a protocol of its destruction. The shareholder who requested to have a global certificate exchanged may ask the Company to send him a copy of that protocol. If the shareholder backs away from his plan to have a global certificate exchanged for individual shares, he shall inform the Company's Management Board thereof in writing without delay. The provisions of this paragraph shall apply mutatis mutandis to the exchange of a global certificate for other global certificates and to the exchange of individual shares for a global certificate or global certificates.

II. ORGANISATION OF THE COMPANY

Article 6

Bodies of the Company

The Company shall have the following bodies:

- A. General Meeting;
- B. The Management Board;
- C. The Supervisory Board.

A. GENERAL MEETING

Article 7

Position and Powers of the General Meeting

- (1) The General Meeting is the supreme body of the Company.
- (2) The powers of the General Meeting shall include:
- a) Decisions to change the Articles of Association, unless the change is being made due to an increase of registered capital by the Management Board pursuant to Section 210 of the Commercial Code or a change which occurred on the basis of other legal facts;
 - b) A decision to increase or reduce registered capital, to authorise a member of the Management Board pursuant to Section 210 of the Commercial Code, or about the possibility of setting off a financial receivable from the Company against a receivable consisting of the payment of the issue price;
 - c) A decision to reduce registered capital and to issue bonds pursuant to Section 160 of the Commercial Code;
 - d) Election and recall of members of the Management Board;
 - e) Election and recall of members of the Supervisory Board, with the exception of Supervisory Board members elected and recalled pursuant to Section 200 of the Commercial Code;
 - f) Approval of a regular or extraordinary financial statement and consolidated financial statement and, in cases set by the law, also interim financial statement, decision on the distribution of profit or other resources of the Company or on the setting of profit-share bonuses, and decision on the payment of a loss;
 - g) Decision about the remuneration of Management Board and Supervisory Board members;
 - h) Decision to list participation securities of the Company on a stock exchange pursuant to a special legal regulation, and about their withdrawal from trading on a Czech or foreign regulated market;
 - i) Decision to wind the Company up with liquidation, appointment and recall of the liquidator and the determination of his remuneration, approval of the distribution of the liquidation balance;
 - j) Decision on a merger, transfer of assets to a single shareholder, or split-up, and on a change in legal form;
 - k) Approval of the contracts specified in Section 67a of the Commercial Code;
 - l) Approval of actions made on behalf of the Company prior to its establishment pursuant to Section 64 of the Civil Code;
 - m) Approval of an agreement on control (Section 190b of the Commercial Code), profit-transfer agreement (Section 190a of the Commercial Code), and agreement on silent partnership, and changes thereof;
 - n) Decisions on the change of the type, class, or form of shares, splitting into several shares with a lower nominal value, or the merging of shares into one, about a change in the rights related to a certain class of shares, and a restriction on the negotiability of registered shares, or a change thereof;

- o) Decisions to exclude or restrict shareholders' priority right to obtaining exchangeable and priority bonds and to exclude or restrict shareholders' priority right to the subscription of new shares pursuant to the applicable provisions of the Commercial Code;
- p) Approval of the provision of financial assistance pursuant to Section 161f of the Commercial Code;
- q) Decisions on other issues that the Commercial Code or these Articles of Association include in the powers of the General Meeting.

Article 8

Attendance of a General Meeting

- (1) Every shareholder shall be entitled to attend a General Meeting and to vote at it; he shall be entitled to demand and receive at it explanations pertaining to matters concerning the Company (and any entities controlled by the Company), if such a decision is required for evaluating a subject on the General Meeting's agenda, and to submit proposals and counter-proposals, with the exception of the cases referred to in Article 8 (8) herein. Requests for explanations, proposals and counter-proposals shall be submitted orally during a General Meeting session, or a shareholder may submit them in writing at a designated place.
- (2) The provision of information pursuant to the previous paragraph may be denied in full or in part if a prudent business consideration indicates that its provision may cause the Company harm, or if it concerns internal information pursuant to a special legal regulation, or if the information constitutes the subject of the Company's business secret or information classified pursuant to a special legal regulation. The Company's Management Board shall decide whether a piece of information qualifies as such. If the Management Board refuses to disclose information for the reasons provided above, the information may only be demanded if the Supervisory Board approves its disclosure.
- (3) An explanation may be given in the form of a summary answer to several questions of a similar nature. It shall be assumed that a shareholder has received an explanation if a supplementary explanation concerning points of the agenda was published on the Company's website no later than on the day preceding the holding of the General Meeting and if it is available to shareholders at the venue of the General Meeting;
- (4) A shareholder shall attend a General Meeting in person (a legal entity shall be represented by its statutory body) or may be represented by a proxy on the basis of a power of attorney. A power of attorney for representing a shareholder at a General Meeting must be given in writing and it must indicate whether it was granted for representing the person at one or several General Meetings in a certain period. The signature of the shareholder to be represented in the power of attorney need not be officially verified. When reporting for attendance, shareholders who are natural persons or their representatives shall show a valid official document and shareholders who are legal entities shall show an excerpt from the Commercial Register or another register stipulated by law, or an officially verified copy thereof. When being inscribed in the list of attendees, the proxy of a shareholder shall hand the written power of attorney in. Members of the Company's Management Board or Supervisory Board cannot act as a shareholder's proxy.

- (5) An agent shall inform the shareholder with sufficient advance notice before the General Meeting of any and all facts that may be of relevance to the shareholder as to whether there is a threat of a conflict of the agent's interests with those of the shareholder in the particular case. Members of the Company's bodies may only accept agency from a shareholder if they publish the information referred to sentence one with the invitation to the General Meeting.
- (6) The shareholders present shall be inscribed in the list of attendees, which shall specify the corporate name or name and registered seat of a legal entity or the name and address of residence of a natural person who is a shareholder, or of a shareholder's proxy, the numbers of shares in deed-form, and the nominal value of the shares that give rise to their right to vote, and information that a share does not entitle a shareholder to vote, if relevant. The Chairman of the General Meeting and the minutes officer shall confirm the correctness of the list of attendees by signing it.
- (7) Members of the Management Board and members of the Supervisory Board may attend a General Meeting.
- (8) If a shareholder intends to make counterproposals at a General Meeting with respect to proposals the contents of which was stated in an invitation to a General Meeting, or if a notarial record must be made of a decision of the General Meeting, he shall deliver his counter-proposal in written form to the Company at least five (5) business days prior to the General Meeting. This shall not apply to proposals for the election of specific persons into the Company's bodies. The Management Board shall publish a shareholder's counter-proposal and its position-statement with respect to it, if possible, at least three (3) days prior to the announced date of the General Meeting.
- (9) A shareholder may submit his written proposals with respect to the points that will be included on the agenda of a General Meeting prior to the publication of an invitation to the General Meeting. The Management Board shall publish proposals delivered to the Company at least seven (7) days prior to the publication of an invitation to the General Meeting, together with the invitation to the General Meeting.

Article 9

Convening a General Meeting

- (1) A General Meeting shall be held at least once a year, but no later than within six (6) months of the end of the last accounting period.
- (2) A General Meeting shall usually be held in the same municipality in which the Company's registered seat is located.
- (3) General Meetings shall be convened by the Management Board or a member of the Management Board independently in cases stipulated by the law.
- (4) The Management Board shall convene an extraordinary General Meeting without undue delay should:
 - a) It find out that the Company's total loss as shown in an financial statement has reached such a level that should it be paid from the Company's disposable resources, the unpaid loss would amount to one half of the Company's registered capital, or if this can be assumed given all the circumstances;
 - b) It find out that the Company has become insolvent;
 - c) It be required by other serious interests of the Company;

- d) The convening of an extraordinary General Meeting is requested by a shareholder or shareholders of the Company holding shares whose aggregate nominal value amounts to at least 3% of the Company's registered capital.
- (5) A General Meeting may also be convened by the Supervisory Board if it is required by the interests of the Company and provided that it is proposing the requisite measures at the General Meeting.
- (6) A General Meeting shall be convened by a written invitation. An invitation must be sent to a shareholder at the address of its registered seat or residence specified in a list of shareholders at least thirty (30) days prior to the date of the General Meeting. An extraordinary General Meeting pursuant to paragraph 2 (d) shall be convened by the Management Board in the event that each of the points of the proposal is supported with reasons or a proposed resolution such that it be held no later than forty (40) days of the day when the Company received a request for its being convened. The period for sending written invitations to the extraordinary General Meeting shall in that case be at least fifteen (15) days prior to its being held.
- (7) An invitation to a General Meeting must state the corporate name and registered seat of the Company, the date, hour, and venue where the General Meeting shall be held, a designation whether a regular, extraordinary, or substitute General Meeting is being convened, the agenda of the General Meeting, the record date for attending the General Meeting, if one has been set, and an explanation of its relevance to voting at the General Meeting, and any other particulars required by generally binding legal regulations, these Articles of Association, or a decision of a previous General Meeting.
- (8) At the request of the shareholders who meet the conditions specified in paragraph 2 (d), the Management Board shall, provided that each point of the proposal is supported with reasons or a proposed resolution and that it was delivered at least twenty (20) days prior to the General Meeting date, and if not such date has been determined, prior to the record date, it shall include the matter specified therein on the General Meeting agenda. If the request was delivered after the invitations to the General Meeting have already been sent out, the Management Board shall send shareholders a notice of a supplementation of the General Meeting agenda in the same manner in which an invitation to the General Meeting was sent out, no later than ten (10) days prior to the General Meeting date.
- (9) If the Company only has a single shareholder, General Meetings shall not be held and its powers shall be exercised by the single shareholder. The decision of the single shareholder in the capacity of the General Meeting must be in written form and must be signed by the shareholder. The decision of the single shareholder must be in the form of a notarial record in those cases when a notarial record is to be made of the decisions of a General Meeting. The single shareholder may request that the Management Board and the Supervisory Board be present during the making of the decision. Written decisions of the single shareholder must be delivered to the Management Board and the Supervisory Board.

Article 10

General Meeting Session

- (1) A General Meeting has quorum if shareholders holding shares whose nominal value exceeds 30% of the Company's registered capital are present. Shares with which

the right to vote is not connected or with respect to which the right to vote cannot be exercised (Section 186c of the Commercial Code) shall be disregarded.

- (2) If a General Meeting does not have quorum, the Management Board shall convene a substitute General Meeting in the manner specified in Section 185 (3) of the Commercial Code such that it take place within six (6) weeks from the date for which the original General Meeting had been convened. The agenda of the substitute General Meeting must be unchanged and the General Meeting shall have quorum regardless to the total number of shareholders present and the aggregate amount of the nominal values of their shares.
- (3) A General Meeting shall elect its Chairman, minutes officer, two minutes verifiers, and persons authorised to count the votes. Until the Chairman is elected a General Meeting shall be steered by a member of the Management Board authorised to do so by the Board, unless the Commercial Code stipulates otherwise.
- (4) A General Meeting session shall be governed by generally binding legislation, these Articles of Association, and the rules of procedure approved by the General Meeting.
- (5) If the General Meeting Chairman is unable to carry on in steering the meeting for a serious reason, the steering of the General Meeting shall be taken over by the person who steered the meeting until the election of the Chairman of the General Meeting. The General Meeting shall then be steered by that person until a new General Meeting Chairman is elected.
- (6) Minutes shall be made of the course of a General Meeting, the drafting of which shall be ensured by the Management Board within thirty (30) days of the end of the General Meeting. The minutes shall be signed by the minutes officer and the Chairman of the General Meeting session, and two elected verifiers. The Commercial Code specifies cases in which a notarial record is to be made of the decision of a General Meeting.
- (7) The particulars of the list of attendees and the particulars, contents, method of elaboration, and verification of the minutes shall be governed by the applicable provisions of the Commercial Code.

Article 11

Decisions of a General Meeting

- (1) A General Meeting shall decide by a majority of the votes of the shareholders present, unless the Commercial Code or these Articles of Association require a different kind of majority.
- (2) Matters that were not included on the proposed General Meeting agenda may only be decided if all of the Company's shareholders are present and agree.
- (3) One (1) vote shall be connected with every share with a nominal value of CZK 200,000 (in words: two hundred thousand Czech crowns).
- (4) Voting at a General Meeting shall be, in principle, effected by the case of a ballot. In voting, the proposal of the person convening the meeting shall be voted on first. Only if it is not accepted shall a vote be taken on any proposals or counter-proposals of shareholders, in the order in which they were submitted.
- (5) The organisation of a vote shall be determined by the General Meeting rules. Computer equipment may be used for counting the votes.

B. MANAGEMENT BOARD

Article 12

Position, Members, Appointment, and Term of Office of the Management Board

- (1) The Management Board is the statutory body of the Company that manages the Company's operations and that represents the Company. The manner in which the Management Board represents the Company is regulated by Article 27 of these Articles of Association.
- (2) There shall be three (3) members of the Management Board. A member of the Management Board may only be a natural person who meets the conditions stipulated in Section 194 (7) of the Commercial Code.
- (3) Members of the Management Board shall be elected and recalled by the Company's General Meeting.
- (4) The Management Board shall elect, from its midst, the Chairman, and shall recall them from the position. The majority of the votes of all members of the Management Board shall be required for their election.
- (5) The term of office of Management Board members shall be five (5) years. A Management Board member may be recalled during his term in office, and another member may be elected in his stead. Management Board members may be elected repeatedly.
- (6) A Management Board member may resign from his position by a written statement delivered to the General Meeting or to the Management Board. In that case, the exercise of the powers of the position shall end on the day on which the General Meeting discussed or was to discuss his resignation.

Article 13

Powers of the Management Board

- (1) The Management Board shall ensure the business management of the Company. The Management Board shall decide on any and all matters related to the Company unless they have been reserved by the Commercial Code or these Articles of Association for the General Meeting, the Supervisory Board, or another body of the Company.
- (2) In conducting its activities, the Management Board shall be governed by generally binding legislation and principles and instructions approved by the General Meeting provided they are in line with legal regulations and these Articles of Association.
- (3) In particular, the Management Board shall:
 - a) Convene the Company's General Meeting and make organisational arrangements for it;
 - b) Ensure that the following are drawn up and present to the General Meeting for approval the following:
 - Proposals for a change in the Company's Articles of Association;
 - Proposals for the increase or reduction of the Company's registered capital and for the issue of bonds in line with the applicable provisions of the Commercial Code;
 - A regular, extraordinary, and consolidated financial statement, and an interim financial statement, if required;
 - A proposal for the distribution of profit, including the determination of the amount, method of payment, and due date of dividends, profit-share bonuses, contributions to funds, and a proposal for the payment of a loss;

- Annual reports on the Company's business activities and the state of its assets, within a period of six (6) months of the last day of the accounting period;
- Proposals for the method of the payment of the Company's loss;
- Proposal for the winding up of the Company;
- c) Implement decisions of the General Meeting provided they are in line with legal regulations and these Articles of Association;
- d) Ensure the due keeping of prescribed records, accounts, business ledgers and other documents of the Company;
- e) Decide if necessary on the drawing of funds from the reserve fund and on the use of special-purpose funds;
- f) Approve basic organisational regulations pertaining to the Company, in particular approval and signing rules, organisational rules;
- g) Present to the Supervisory Board for approval a proposal for the Company's auditor;
- h) Carry out the rights of the employer, appoint and recall managers, set the scope of their powers, and the method of their remuneration in line with the applicable provisions of the Labour Code;
- i) Carry out the rights of a partner or shareholder related to the Company's ownership interest in another legal entity and decide about who is to represent the Company at General Meetings of the subsidiaries in which it is a partner;
- j) Specify the subject of business secrecy as defined by the applicable provisions of the Commercial Code;
- k) Grant and revoke a registered power of attorney subject to the prior approval of the Supervisory Board.

Article 14

Financial Assistance

The Company may only provide financial assistance in order to obtain the Company's shares or interim certificates subject to the conditions stipulated by the Commercial Code and these Articles of Association.

Article 15

Convening a Management Board Meeting

- (1) The Management Board shall meet as required, but not less than once per calendar month.
- (2) Management Board meetings shall be convened by the Chairman of the Management Board by a written invitation in which he shall state the place, date, and hour of the meeting, and its agenda. The invitation must be delivered to Management Board members no later than five (5) days before the meeting. If required, a meeting may be convened by wire, fax, or electronic mail. In those cases, too, an invitation must contain the particulars stated above, and members of the Management Board must confirm its receipt.
- (3) The Chairman shall convene an extraordinary meeting of the Management Board any time any member of the Management Board request it or at the written request of the Supervisory Board, within seven (7) days of the delivery of such a request. A request made pursuant to the previous sentence must be supported with reasons and must contain the proposed agenda of the meeting. An invitation to an

extraordinary meeting of the Management Board must be delivered to Management Board members at least two (2) days prior to the meeting.

Article 16

Management Board Meetings

- (1) Management Board meetings shall be governed by the rules of procedure adopted by the Management Board. Management Board meetings shall be steered by the Management Board Chairman. In his absence, the meeting shall be steered by any other Board member, acting as the meeting chair.
- (2) As a rule, Management Board meetings shall be held at the registered seat of the Company, and otherwise, in the place specified in the invitation.
- (3) The Management Board may, at its discretion and in line with generally binding legislation, invite members of other bodies of the Company, its employees, or shareholders to its meetings. The Chairman or member of the Supervisory Board authorised by the Supervisory Board may attend Management Board meetings.
- (4) Minutes shall be made of the course of Management Board meetings and their decisions, which shall be signed by the Chairman (or the chair person) and the minutes officer.
- (5) The minutes of a Management Board meeting must list the names of the Management Board members who voted against individual decisions of the Management Board or who abstained, and shall state their positions. The chair person shall ensure that a copy of the minutes is sent to all members of the Management Board and of the Supervisory Board as soon as the minutes have been drawn up.
- (6) The costs related to the meetings and other activities of the Management Board shall be borne by the company.

Article 17

Decisions of the Management Board

- (1) The Management Board has quorum to decide only if a simple majority of its members is present at the meeting.
- (2) To adopt a decision in all matters discussed by the Management Board, a simple majority of all its members must be in favour. Each Management Board member shall have one vote.
- (3) In urgent cases that do not bear postponing, the Chairman may request a per rollam vote by a written or another inquiry submitted to all Management Board members. All Management Board members must agree to a per rollam vote and their statement must be confirmed by a registered letter, fax, or electronic mail. For such a decision to be adopted, the simple majority of all members of the Management Board must be in favour of it. If any of the Management Board members fails to give his opinion within the set period, he shall be deemed to disagree. At the next Management Board meeting, a per rollam vote must be noted in the minutes of the meeting.

Article 18

Obligations of Management Board Members

- (1) Members of the Management Board shall carry out their duties with due professional care and keep confidential any and all confidential information and facts the disclosure of which to third persons may cause harm to the Company. They shall also fulfil other obligations arising from legal regulations and these Articles of Association. The confidentiality obligation shall survive the term of office in the body. Management Board members may not be represented in exercising their powers.
- (2) Management Board members shall attend General Meetings of the Company.
- (3) Management Board members must respect any restrictions in terms of non-competition that arise for them from the applicable provisions of generally binding legal regulations.
- (4) In terms of arrangement of Company matters, the relationship between the Company and a Management Board member shall be governed mutatis mutandis by provisions regulating mandate agreements, unless the agreement on the exercise of the position, if it has been concluded, or the act stipulates a different scope of rights and responsibilities. The commitment to exercise the position is of a personal nature. An agreement on the exercise of the position must be in writing and must be approved by a General Meeting or a single shareholder acting in the capacity of the General Meeting.

Article 19

Remuneration of Members of the Management Board

- (1) Management Board members shall be entitled to remuneration. The decision about the remuneration of Management Board members shall be made by the General Meeting.
- (2) Unless the General Meeting decides otherwise, the distribution of the remuneration referred to in paragraph 1 of this article between the Management Board members, and the determination of the date of its payment, shall be determined by the Management Board upon the prior consent of the Supervisory Board.
- (3) Profit-share bonuses may be paid out to Management Board members depending on the financial results of the Company. The amount of profit-share bonuses shall be determined by the General Meeting.
- (4) The decision on the distribution of profit-share bonuses between individual Management Board members shall be made by the Management Board upon the prior consent of the Supervisory Board.
- (5) If a Management Board member has held office for less than a full year, he shall be entitled to an aliquot portion of the profit-share bonus. He shall not be entitled to that portion if he has been a member of the statutory body for less than two months.
- (6) Profit-share bonuses shall be paid out on the next Company payday following after the approval of the amount of profit-share bonuses by the General Meeting.

C. SUPERVISORY BOARD

Article 20

Position and Powers of the Supervisory Board

- (1) The Supervisory Board is the control body of the company. The Supervisory Board shall oversee the performance of the powers of the Management Board and the conduct of the Company's business activities.
- (2) Supervisory Board members are entitled to consult all documents and records pertaining to the operation of the Company and to check whether accounting records are being kept in a due manner in line with reality, and to verify the state of the Company's economic and financial activities, the state of its assets, liabilities, and receivables. Supervisory Board members shall attend the Company's General Meetings and shall inform the General Meeting about the outcome of their control activities. A dissenting opinion of Supervisory Board members elected by employee shall be reported to the General Meeting together with the conclusions of other Supervisory Board members.
- (3) The powers of the Supervisory Board shall include the following:
 - a) To oversee whether the Company's business activities are being conducted in line with generally binding legislation, the Articles of Association, and instructions of the General Meeting;
 - b) Review the regular, extraordinary, and consolidated, and, as the case may be, interim financial statements, proposal for the distribution of profit and proposal for the payment of loss, and present its opinion statement to the General Meeting;
 - c) Convene the General Meeting if it is required by the Company's interests in line with Section 199 of the Commercial Code, and to propose the necessary measures at the General Meeting;
 - d) Present to the General Meeting and to the Management Board its statements, recommendations, and opinions, if it is permitted by law;
 - e) Grant its consent to the Management Board in matters specified in these Articles of Association or in applicable legal regulations;
 - f) Decide about the granting of consent with the transfer of the Company's shares;
 - g) Approve the auditor proposed by the Management Board;
 - h) Grant its prior consent to the Management Board with the granting or recall of a registered power of attorney;
 - i) Other rights and obligations arising from generally binding legal regulations.
- (4) In conducting its activities, the Supervisory Board shall be bound by generally binding legislation, these Articles of Association, and decisions of the General Meeting and its rules of procedure, if they have been adopted.

Article 21

Members, Appointment, and Term of Office of the Supervisory Board

- (1) The Supervisory Board shall have three members.
- (2) A member of the Supervisory Board may only be a natural person who meets the conditions stipulated in Section 194 of the Commercial Code.
- (3) Members of the Supervisory Board shall be elected and recalled by the Company's General Meeting, unless the law stipulates otherwise.

- (4) A Supervisory Board member must not be, at the same time, a member of the Management Board, holder of a registered power of attorney, or a person authorised to represent the Company according to the record in the Commercial Register.
- (5) The term of office of Supervisory Board members shall be five (5) years. Supervisory Board members may be elected repeatedly.
- (6) A Supervisory Board member may resign from his position by a written statement delivered to the Supervisory Board. The exercise of the powers of the position shall end on the day on which the Supervisory Board discussed or was to discuss his resignation.
- (7) If the number of Supervisory Board members drops below the prescribed number of members, the Supervisory Board shall convene an extraordinary General Meeting to elect new Supervisory Board members within fifteen (15) days of the time when the situation occurred.
- (8) The Supervisory Board shall elect its Chairman from its midst and shall recall him. The election shall be by a vote and the Supervisory Board member to gain a simple majority of the votes of all Supervisory Board members shall be elected.

Article 22

Convening Supervisory Board Meetings

- (1) The Supervisory Board shall meet as required, but not less than once per calendar month.
- (2) Supervisory Board meetings shall be governed by the rules of procedure adopted by the Supervisory Board.
- (3) Supervisory Board meetings shall be convened by the Chairman of the Supervisory Board or a Supervisory Board member authorised by him by a written invitation in which he shall state the place, date, and hour of the meeting, and its agenda. The invitation must be delivered to Supervisory Board members no later than five (5) days before the meeting. If required, a meeting may be convened by wire, fax, or electronic mail. In those cases, too, an invitation must contain the particulars stated above, and members of the Supervisory Board must confirm its receipt.
- (4) The Chairman, and in his absence an authorised member of the Supervisory Board shall convene a meeting of the Supervisory Board any time at the written request of any Supervisory Board member, the Management Board, or any shareholder (in the latter case, only provided that the reason provided for convening it has been recognised by the Supervisory Board Chairman, or, in his absence, an authorised member of the Supervisory Board as urgent), within seven (7) days of the delivery of such a request. A request made pursuant to the previous sentence must be supported with reasons and must contain the proposed agenda of the meeting. An invitation to an extraordinary meeting of the Supervisory Board must be delivered to Supervisory Board members at least two (2) days prior to the meeting.

Article 23

Supervisory Board Meetings and Decisions

- (1) Supervisory Board meetings shall be steered by the Supervisory Board Chairman. In his absence, the meeting shall be steered by an authorised member of the Supervisory Board.

- (2) As a rule, Supervisory Board meetings shall be held at the registered seat of the Company, and otherwise, in the place specified in the invitation.
- (3) The Supervisory Board has quorum to decide only if a simple majority of its members is present at the meeting.
- (4) To adopt a decision in all matters discussed by the Supervisory Board, a simple majority of all its members must vote in favour of it. Each Supervisory Board member shall have one vote.
- (5) In urgent cases that do not bear postponing, the Chairman or an authorised member of the Supervisory Board may request a per rollam vote by a written or another inquiry submitted to all Supervisory Board members. All Supervisory Board members must agree to a per rollam vote and their statement must be confirmed by a registered letter, fax, or electronic mail. For such a decision to be adopted, the simple majority of all members of the Supervisory Board must be in favour of it. If any of the Supervisory Board members fails to give his opinion within the set period, he shall be deemed to disagree. At the next Supervisory Board meeting, a per rollam vote must be noted in the minutes of the meeting
- (6) The Supervisory Board may, at its discretion and in line with generally binding legislation, invite members of other bodies of the Company, its employees, or other persons to its meetings.
- (7) Minutes shall be made of the course of Supervisory Board meetings and their decisions, which shall be signed by the Chairman (or the chairing authorised member of the Supervisory Board) and the minutes officer.
- (8) The minutes of a meeting must list the names of the Supervisory Board members who voted against individual decisions of the Supervisory Board or who abstained, and shall state their positions. Unless otherwise proven, any members of the Supervisory Board who are not listed shall be deemed to have voted in favour of the decision.
- (9) The costs related to the meetings and other activities of the Supervisory Board shall be borne by the company.

Article 24

Obligations of Supervisory Board Members

- (1) Members of the Supervisory Board shall carry out their duties with due professional care and keep confidential any and all confidential information and facts the disclosure of which to third persons may cause harm to the Company. They shall also fulfil other obligations arising from legal regulations and these Articles of Association. The confidentiality obligation shall survive the term of office in the body. Supervisory Board members may not be represented in exercising their powers.
- (2) Supervisory Board members shall attend General Meetings of the Company and shall inform the General Meeting about the outcomes of their control activities.
- (3) Supervisory Board members must respect any restrictions in terms of non-competition that arise for them from the applicable provisions of generally binding legal regulations.
- (4) In terms of arrangement of Company matters, the relationship between the Company and a Supervisory Board member shall be governed mutatis mutandis by provisions regulating mandate agreements, unless the agreement on the exercise of the position, if it has been concluded, or the act stipulates a different scope of rights and responsibilities. The commitment to exercise the position is of a personal nature. An

agreement on the exercise of the position must be in writing and must be approved by a General Meeting or a single shareholder acting in the capacity of the General Meeting.

Article 25

Remuneration of Members of the Supervisory Board

- (1) Supervisory Board members shall be entitled to remuneration. The decision about the remuneration of Supervisory Board members shall be made by the General Meeting.
- (2) Profit-share bonuses may be paid out to Supervisory Board members depending on the financial results of the Company. The amount of profit-share bonuses shall be determined by the General Meeting.
- (3) If a Supervisory Board member has held office for less than a full year, he shall be entitled to an aliquot portion of the profit-share bonus. He shall not be entitled to that portion if he has been a member of the statutory body for less than two months.
- (4) Profit-share bonuses shall be paid out on the next Company payday following after the approval of the amount of profit-share bonuses by the General Meeting

Article 26

Internal Organisation of the Company

The internal organisation of the Company may be regulated by the organisational rules and other internal regulations which shall be approved by the Management Board of the Company.

III. ACTING ON BEHALF OF THE COMPANY

Article 27

Acting and Signing on Behalf of the Company

- (1) In all matters related to the Company, the Company shall be represented by the Management Board. Two members of the Management Board acting together may represent the Management Board of the Company to third parties.
- (2) In signing for the Company, two members of the Management Board shall attach their signatures to the Company's corporate name. In individual cases, the Management Board may authorise another person to represent the Company independently, and to sign for it, on the basis of a power of attorney.
- (3) If the Company's Management Board only has one member, that single member of the Management Board shall represent the Company. In signing on behalf of the Company, the single member of the Management Board shall attach his signature to the corporate name of the Company.

Article 28

Holders of a Registered Power of Attorney

- (1) As required, the Management Board may grant and recall a registered power of attorney, upon the prior consent of the Supervisory Board.
- (2) The granting of a registered power of attorney shall be effective from its registration in the Commercial Register.
- (3) Registered power of attorney holders shall exercise their duties with due professional care and shall keep confidential any confidential information and facts the disclosure of which to third persons may cause harm to the Company. The confidentiality obligation shall survive the termination of the registered power of attorney.
- (4) The non-competition clause as stipulated for members of the Management Board in Section 196 of the Commercial Code shall apply to registered power of attorney holders mutatis mutandis.
- (5) The Management Board shall ensure that registered proxy holders undertake in agreements with the Company to fulfil their duties pursuant to Sections 3 and 4.

IV. FINANCIAL MATTERS OF THE COMPANY

Article 29

Accounting Period

The accounting period shall be the calendar year unless the appropriate body of the Company decides otherwise in line with generally binding regulations or unless a generally binding legal regulation indicates otherwise.

Article 30

Company Records and Accounts

The Company's records and accounts shall be maintained in a manner that corresponds to applicable generally binding legal regulations. The due maintenance of accounts shall be ensured by the Management Board.

Article 31

Financial Statement

- (1) The compilation of a regular, extraordinary, or consolidated financial statement, or of an interim financial statement, as the case may be, the proposal for the distribution of profit, including the determination of the amount and method of payment of dividends and profit-share bonuses, or a proposal for the payment of the Company's loss shall be ensured by the Management Board.
- (2) A financial statement shall be compiled in a manner that corresponds to generally binding legal regulations and principles of due account-keeping such as to provide complete information about the asset and financial situation of the Company and about the amount of profit attained or loss incurred in the previous accounting period.
- (3) The Management Board shall present the financial statement to the Supervisory Board for review. The Management Board shall present the financial statement

reviewed by the Supervisory Board to the General Meeting for approval. A financial statement must be verified by an auditor in cases when this is required by law and in such cases, the auditor's report and statement shall be presented to the General Meeting in connection with the approval of the financial statement.

- (4) The Company's auditor for the relevant accounting period shall be approved by the Supervisory Board at the suggestion of the Management Board. An agreement with the auditor shall be signed by the Management Board once it has been approved by the Supervisor Board.
- (5) Selected data from the financial statement and a specification of the place where the financial statement is available to shareholders for consulting, and the times when it can be consulted, shall be published together with a notice on the convening of the General Meeting to which it is being presented for approval.

Article 32

Method of Distribution of the Company's Profit

- (1) The decision about the distribution of the Company's profit shall be made by the General Meeting at the suggestion of the Management board, following a review of the proposal by the Supervisory Board in connection with the approval of a regular financial statement.
- (2) The Company's profit attained in an accounting period, following a deduction of amounts designated for taxes and payment to the reserve fund, shall be used for distribution as follows:
 - a) Payment of the loss;
 - b) Dividends and profit-share bonuses;
 - c) Contribution of other Company funds, if they have been established;
 - d) Increase of the Company's registered capital;
 - e) Employees' profit share.

The order of profit distribution methods is not binding for the General Meeting. A General Meeting may also decide that a profit or a portion thereof will not be distributed and will be transferred to the account for retained profits from previous years.

- (3) If the Company has entered into a profit-transfer agreement, the decision about the distribution of its profit shall be made in line with the agreement and with Section 190a of the Commercial Code.
- (4) The dividend payment date shall follow one (1) month after the date of the General Meeting that decided about the payment of the dividend. The dividend payment method shall be proposed by the Management Board in line with generally binding legal regulations and the decision about it shall be made by the General Meeting.

Article 33

Payment of the Company's Loss

- (1) The decision about the method of paying for any losses incurred by the Company shall be made by the General Meeting at the suggestion of the Management Board, which suggestion has been reviewed by the Supervisory Board in connection with the approval of the regular financial statement.

- (2) Any losses incurred by the company shall first be paid from its reserve fund. The method whereby the reserve fund is to be created and used is set out in the next article. The General Meeting may also decide to pay for a loss in the manner specified below as long as it is not contrary to generally binding legislation: transfer of the loss to the next accounting period, use of profit from previous years, use of other funds set up by the Company (including capital funds), provided they are not tied to a specific purpose, use of the issue premium, or reduction of the Company's registered capital, or by any other method as it sees fit. The order in which methods for covering a loss are listed is not binding for the General Meeting.

Article 34

Reserve Fund

- (1) The Company shall form a reserve fund from its net profit reported in its regular financial statement for the year in which it first attains a net profit, amounting to at least 20% of the net profit, but no more than 10% of the value of registered capital. 5% of net profit shall be added to the fund every year, until the reserve fund corresponds to 20% of registered capital.
- (2) The reserve fund established in the extent specified in paragraph 1 shall only serve to cover the Company's loss. The Management Board shall decide about the use of the reserve fund.
- (3) The Company shall also set up a mandatory reserve fund in the cases specified in Section 161d and 161f of the Commercial Code and in other cases specified in generally binding legal regulations or on the basis of a decision of the General Meeting *and/or the Management Board.

Article 35

Special-Purpose Funds

- (1) The Company may set up, on the basis of a decision of the General Meeting, and in line with the applicable provisions of the Commercial Code, other special-purpose funds and make contributions to them from its net profit in amounts which shall be subject to General Meeting approval.
- (2) The Management Board shall decide about the use of special-purpose funds.

V. RULES FOR INCREASING AND REDUCING REGISTERED CAPITAL

Article 36

Increase of Registered Capital

- (1) The decision to increase registered capital may be made by the General Meeting. The Management Board may, subject to the conditions set by the Commercial Code and on the basis of an authorisation by the General Meeting, decide to increase registered capital by a subscription of shares or from the Company's own resources, with the exception of retained profit, and by no more than one third of the existing registered capital amount at the time when the General Meeting authorised the

Management Board to increase registered capital. An authorisation to increase registered capital may be granted for a maximum of five years from the day of the General Meeting that decided to grant the authorisation to increase registered capital.

- (2) The increase of the Company's registered capital shall be governed by the provisions of Section 202 – 210 of the Commercial Code, and by the rules set out below.
- (3) In addition to the particulars set out in Section 184a (3) of the Commercial Code, an invitation to a General Meeting shall also state:
 - a) The reasons for the proposed registered capital increase;
 - b) The method and extent of the increase;
 - c) The proposed class, type, form, and number of the shares, if new shares of the Company are to be issued;
 - d) The nominal values of new shares or the new nominal value of existing shares;
 - e) If share vouchers are to be issued, for which subscribed shares they will be issued.
- (4) If the increase of the Company's registered capital is to be effected by the subscription of new shares, the invitation shall also state the period for their subscription and the proposed issue price amount, or the method of its determination, supported by reasons, or information that it will be determined by the Management Board, including a specification of the minimum issue price amount that the Management Board can set.
- (5) If relevant, the invitation to the General Meeting must state the particulars listed in Section 202 (4) (a), (b), and (c) of the Commercial Code.
- (6) The increase of registered capital shall take effect on the day on which the amount is registered in the Commercial Register.

Article 37

Registered Capital Increase by the Subscription of New Shares

- (1) An increase of registered capital by means of a subscription of new shares shall be permissible if the shareholders have paid up in full the issue price of the shares subscribed earlier. This restriction shall not apply if registered capital is being increased by the subscription of shares and their issue price is being paid solely through in-kind contributions.
- (2) The subscription of the shares cannot start before the decision of the General Meeting on an increase of registered capital is registered in the Commercial Register, unless an application for the registration of the decision in the Commercial Register has been filed and the subscription of the shares is subject to the condition subsequent consisting of the legal effects of a decision denying the application for the registration of the decision concerned in the Commercial Register.
- (3) The decision of the General Meeting on the increase of registered capital by a subscription of new shares must contain the requisite details specified in Section 203 (2) of the Commercial Code.
- (4) The priority right of shareholders to the subscription of new shares may only be ruled out or restricted in the decision of the General Meeting if it is in an important interest of the Company.

- (5) If the decision of the General Meeting does not contain the requisite details specified in Section 203 (2) (d) of the Commercial Code, the shares will be offered for subscription by means of a public offer.
- (6) The Management Board shall file an application for the registration of the decision in the Commercial Register within thirty (30) days of the decision of the General Meeting to increase registered capital.
- (7) The provisions of the Commercial Code shall apply to the process of increasing registered capital by subscribing new shares and to the process of paying the issue price of the shares.

Article 38

Registered Capital Increase from the Company's Own Resources

- (1) Once the regular or extraordinary financial statement is approved, the General Meeting may decide to use net profit, once an allocation has been paid to the reserve fund pursuant to Section 217 of the Commercial Code, or a portion thereof, or other resources of the Company reported in its financial statement as equity capital, for increasing its registered capital. Net profit cannot be used for increasing registered capital on the basis of an interim financial statement.
- (2) The Company cannot increase its registered capital from its own resources if it is not entitled to distribute its profit or other resources of its own among shareholders pursuant to Section 178 (2) of the Commercial Code.
- (3) Reserve funds created for other purposes or the Company's own resources which are reserved for a specific purpose, the purpose of which the Company is not entitled to change, cannot be used for increasing registered capital.
- (4) An increase of registered capital may not exceed the difference between equity capital and the sum of registered capital and reserve resources ascertained pursuant to Section 208 (2) of the Commercial Code.
- (5) A condition for the increase of registered capital is that the financial statement referred to in paragraph (1) has been verified by an auditor without a qualification and that it was compiled on the basis of information ascertained no later than as at a day that did not precede the day on which the General Meeting decided to increase registered capital by more than six (6) months. If the company has discovered, on the basis of any interim financial statement, that its own resources have dropped, it cannot use data from its regular or extraordinary financial statement, but must proceed on the basis of the interim financial statement.
- (6) The decision of the General Meeting on the increase of registered capital from the Company's own resources must contain the requisite details specified in Section 208 (6) of the Commercial Code.
- (7) Shareholders shall participate in the registered capital increase proportionately to the nominal values of their shares; the Company's own shares held by the Company increasing its capital and the shares of the Company held by an entity controlled by it or controlled by a controlled entity shall participate in such an increase.
- (8) In all other regards, the provisions of Section 209 of the Commercial Code shall govern the procedure of increasing registered capital from the Company's own resources.

Article 39

Other Methods of Increasing the Company's Registered Capital

- (1) In all other regards, the provisions of Section 207 of the Commercial Code shall govern the procedure of a conditional increase of registered capital.
- (2) In all other regards, the provisions of Section 209a of the Commercial Code shall govern the procedure of a combined increase of registered capital.
- (3) In all other regards, the provisions of Section 210 of the Commercial Code shall govern the procedure of a registered capital increase by virtue of a decision of the Management Board.

Article 40

Reduction of Registered Capital

- (1) The decision to reduce registered capital may be made by the General Meeting. The reduction of the Company's registered capital shall be governed by Sections 211 – 216b of the Commercial Code.
- (2) In addition to the particulars set out in Section 184a (3) of the Commercial Code, an invitation to a General Meeting which is to discuss a reduction in registered capital, shall state at least the data required by paragraph (3) of this Article.
- (3) The General Meeting decision shall state at least:
 - a) The reasons for the reduction of registered capital and how the amount corresponding to the reduction in registered capital is to be used;
 - b) The extent of the reduction of registered capital;
 - c) The method whereby the registered capital reduction is to be executed;
 - d) If registered capital is being reduced by withdrawing shares from circulation on the basis of a draw, the rules of that draw and the amount to be paid for the shares drawn, or how the amount is to be determined;
 - e) If registered capital is being reduced on basis of a proposal of shareholders, information whether this is a proposal for a paid-for or unpaid withdrawal of shares from circulation, and in the case of a proposal for a paid-for withdrawal from circulation, also the amount to be paid, or how is to be determined;
 - f) If deed-form shares or interim certificates are to be presented to the Company due to the reduction of registered capital, also the deadline for their submission.
- (4) A registered capital decrease shall be executed either by:
 - a) A reduction in the nominal value of shares and interim certificates pursuant to Section 213a of the Commercial Code;
 - b) Withdrawal of shares from circulation on the basis of a draw pursuant to Section 213b of the Commercial Code;
 - c) Withdrawal of shares from circulation on the basis of a proposal pursuant to Section 213c of the Commercial Code;
 - d) Waiver of a share issue in line with Section 213d of the Commercial Code.
- (5) Where registered capital is being reduced by a withdrawal of shares from circulation on the basis of a draw pursuant to Section 213b of the Commercial Code, the draw

shall be arranged by the Management Board and a notarial record shall be made of the draw process and its results.

- (6) The Management Board of the Company shall report the results of the draw to shareholders by sending a written notice to the address of their registered seat or residence listed in the list of shareholders, and shall state the particulars mandated by Section 213b (3) and (4) of the Commercial Code in the notice.
- (7) The Company shall pay a consideration for the shares drawn, in an amount that is appropriate to the value of the shares; the appropriateness of the consideration must be documented by an expert opinion.
- (8) Where registered capital is being reduced by a withdrawal of shares from circulation on the basis of a public proposal for an agreement, a General Meeting decision may state that registered capital will be reduced by the nominal value of the shares thus withdrawn or that it will be reduced by a specific fixed amount. The Management Board shall publish the proposed agreement pursuant to Section 213c of the Civil Code by sending a written notice to the address of their registered seat or residence listed in the list of shareholders. The public proposal of an agreement must contain at least the information listed in Section 183a (3) of the Commercial Code.
- (9) Registered capital cannot be reduced below the minimum statutory level specified in Section 162 (3) of the Commercial Code.
- (10) The decision of the General Meeting to reduce registered capital shall be recorded in the Commercial Register. An application for the registration shall be submitted by the Management Board within thirty (30) days of the decision of the General Meeting.
- (11) The reduction of registered capital must not reduce the collectability of receivables of the Company's creditors.
- (12) If the Company is obliged to reduce its registered capital, it shall use for the reduction its own shares or interim certificates that it holds. In other cases of registered capital reduction, the Company shall first use its own shares or interim certificates for the reduction, and other methods of registered capital reduction may only be used if the shares held by the company do not suffice for the reduction of registered capital to the extent specified by the General Meeting or if the purpose of the registered capital reduction would otherwise not be met.
- (13) Prior to the registration of the registered capital reduction in the Commercial Register and prior to satisfying or securing creditors' receivables pursuant to Section 215 (3) of the Commercial Code, or pursuant to Section 215 (4) of the Commercial Code, performance on account of the registered capital reduction may not be provided to shareholders, or the unpaid amounts of the nominal values of their shares waived or reduced for the same reason.
- (14) In all other regards, the provisions of Section 213 and ff. of the Commercial Code shall govern the procedure of a registered capital reduction.
- (15) The Company's registered capital shall be decreased on the day on which the change in its amount is registered in the Commercial Register.
- (16) Decisions to reduce and to increase the Company's registered capital may only be taken at a single General Meeting if the registered capital is being reduced by a waiver of a share issue (Section 213d of the Commercial Code) or if registered capital is being reduced in order to pay for a loss or for the purpose of a transfer to the reserve fund to pay for a future loss (Section 216a of the Commercial Code). In that case, the Company may only take legal action to increase its registered capital once the registered capital reduction is registered in the Commercial Register.

VI. WINDING UP, LIQUIDATION, AND DISSOLUTION OF THE COMPANY

Article 41

Winding up of the Company

- (1) The decision to wind the company up shall be made by the General Meeting unless generally binding legal regulations indicate otherwise. The General Meeting may revoke its decision to wind the Company up and to liquidate it until the distribution of the liquidation balance has commenced.
- (2) Furthermore, the Company shall be wound up:
 - a) As at the day stated in a court decision winding the Company up, and if no such date is stated therein, as at the effective date of the decision;
 - b) Upon the cancellation of bankruptcy of the Company's assets once the distribution decision has been complied with, or upon the cancellation of bankruptcy due to the fact that the bankrupt entity's assets do not suffice to cover the costs of the bankruptcy proceedings.
- (3) If any assets are left after the winding up of the Company for reasons specified in paragraph (2) (b), the Company shall be liquidated.
- (4) A court may decide to wind the Company up and to liquidate it in cases specified in Section 68 (6) of the Commercial Code and in other cases specified by the law.

Article 42

Liquidation and Dissolution of the Company

- (1) The method of the Company's liquidation if being wound up with liquidation shall be governed by generally binding legal regulations.
- (2) The liquidator shall be appointed by the General Meeting, unless the law stipulates otherwise. If the General Meeting is deciding about winding the company up with liquidation, it shall appoint liquidator at the same time as it makes that decision. At the same time, the General Meeting shall also decide about the liquidator's remuneration. A liquidator appointed by a General Meeting may be recalled by the General Meeting and replaced with another liquidator.
- (3) The decision on the distribution of the liquidation balance shall be made by the General Meeting. The liquidation balance shall be distributed among shareholders proportionately to the nominal value of their shares. A shareholder's right to the payment of his share in the liquidation balance shall arise once he returns his deed-form shares submitted at the liquidator's request.
- (4) The Company shall be dissolved upon its deletion from the Commercial Register.

VII. CONCLUDING PROVISIONS

Article 43

Notices

- (1) Any facts the publication of which is required by generally binding legal regulations, these Articles of Association, or a decision of the General Meeting shall be published by the Company in the Commercial Journal.

- (2) Documents intended for shareholders holding registered shares shall be sent by the Company to their addresses stated in the list of shareholders, by a registered letter. Documents intended for other persons shall be sent to the address they announced to the Company.

Article 44

Legal Relations of the Company and Dispute Resolution

- (1) The establishment, legal relations, and dissolution of the Company and any and all legal relations arising from the Company's Articles of Association and employment and other relations within the Company, including relations from disability insurance and social security of the Company's employees shall be governed by generally binding legal regulations of the Czech Republic.
- (2) Any disputes between the shareholders and the Company, disputes between the Company and members of its bodies, and disputes between shareholders related to their participation in the Company shall first be resolved amicably.

Article 45

Amendment of the Articles of Association

- (1) The decision to amend these Articles of Association shall be made by the General Meeting unless generally binding legal regulations or these Articles of Association indicate otherwise.
- (2) A proposal for an amendment of these Articles of Association, unless drafted by the Company's shareholder or Supervisory Board, shall be drawn up by the Company's Management Board and shall be presented to the General Meeting for approval following a prior statement of the Supervisory Board.
- (3) If a supplementation or amendment of the Company's Articles of Association is to be on the agenda of a General Meeting, the invitation to the General Meeting shall contain, in addition to the particulars listed in Section 184a (3) of the Commercial Code, at least a basic characteristic of the proposed supplementations or amendments and the proposal of the changes to the Articles of Association must be available to shareholders for consulting at the Company's registered seat in the period set for convening the General Meeting at which the supplementation or the amendment is to be discussed. The shareholder may request a copy of the proposed amendment of the Articles of Association at his own expense and his own risk. Shareholders must be informed about this right in the invitation to the General Meeting.
- (4) The provisions of Section 180 (6) and (7) of the Commercial Code shall apply to the submission of counter-proposals with respect to proposals for an amendment of the Articles of Association.
- (5) When voting on a proposal for the supplementation or amendment of the Articles of Association, the proposal presented by the Management Board shall be voted on first, and if it is not accepted, only then shall the counter-proposal of the shareholder be voted on, provided it has been presented in line with paragraph (4) of this Article. A vote shall not be possible on proposals that do not meet this condition.
- (6) A proposal for an amendment of the Articles of Association may be submitted by any shareholder, by the Management Board, or by the Supervisory Board. Such

proposals shall be submitted to the Company. The Management Board shall include the proposal or a counter-proposal for amending the Articles of Association on the agenda of the next General Meeting provided that the proposal or counter-proposal was delivered to the Management Board at least five (5) business days prior to the day of the General Meeting.

- (7) If the General Meeting adopts a decision that results in a change in the contents of the Articles of Association, this decision shall replace a decision on an amendment of the Articles of Association. If it is not clear from the decision of the General Meeting whether or how the Articles of Association are being changed, the Management Board shall decide on a change in the Articles of Association in line with the decision of the General Meeting.
- (8) If the Articles of Association change on the basis of any legal fact, the Management Board shall draw up a consolidated version of the Articles of Association without undue delay after any member of the Management Board learns of such a change.

Article 46

Interpretation Provisions

Should any of the provisions of these Articles of Association prove to be invalid, ineffective or questionable or should any of the provisions of these Articles of Association be missing, whether with a view to the applicable legal regulations or changes thereto, all other provisions of the Articles of Association shall remain unprejudiced, unless otherwise indicated by generally binding legal regulations. The provision concerned shall be either replaced by a provision of a generally binding legal regulation governing the given matter in a mandatory fashion, or by a provision whose nature and purpose is as close as possible to the intended purpose of the Articles of Association or, if there is no such provision of a legal regulation, by a solution that is customary in business relations. If the change in the Articles of Association becomes valid and effective upon its registration in the Commercial Register, then the existing version of the Articles of Association shall apply until the change takes effect.

Article 47

Effects of the Change of the Articles of Association

Changes to these Articles of Association shall become valid and effective on the day they are approved by the General Meeting unless the Commercial Code stipulates otherwise.

The end of the Articles of Association.

Third: Furthermore, the Founder, represented by Ms Jana Myslivcová, makes the following decision otherwise adopted by the founding General Meeting:

- a. The Founder establishes the business corporation CE Energy, a.s., without a subscription of shares in line with the provisions of Section 172 (1) of the Commercial Code;

- b. The Founder approves the Company's Articles of Association in line with the proposal of the Articles of Association contained in part "Second" of Article IX of this Notarial Record;
- c. The Founder appoints the following members of the Management Board:
 - JUDr. Daniel Křetínský, personal ID No. 750709/3814, resident in Prague 7, Kostelní 1102/12, post code 170 00;
 - Mgr. Marek Spurný, personal ID No. 741120/5384, resident in Průhonice, Nová 914, post code 252 43;
 - Mgr. Pavel Horský, personal ID No. 730423/3981, resident in Prague 6, Hanzelkova 2655/21, post code 160 00;
- d. The Founder appoints a three-member Supervisory Board with the following members:
 - Ing. Jan Špringl, personal ID No. 780417/2519, resident in Prague 3 – Žižkov, Pod Kapličkou 2846/11, post code 130 00;
 - Mgr. Michal Antonín, personal ID No. 751211/3785, resident in Dambořice 34, post code 696 35;
 - Mgr. Petr Sekanina, personal ID No. 731109/3977, resident in Prague 4 – Krč, Budějovická 351/16, post code 140 00.
- e. The list of subscribers required by the provisions of Section 171 (5) of the Commercial Code, with a view to the provisions of Section 172 (2) of the Commercial Code, shall be replaced by the following commitment of the Founder:
 - The Founder hereby subscribes all of the Company's shares, namely 10 (in words: ten) equity shares registered in the name of their owner, with a nominal value of CZK 200,000 (in words: two hundred thousand Czech crowns) per share, and undertakes to pay the issue price of the shares by a financial contribution amounting to 100% (one hundred percent), i.e., CZK 2,000,000 (in words: two million Czech crowns) within thirty days of the day of the signing of this deed, but no later than by the submission of an application for the registration of the Company in the Commercial Register.

Fourth: I hereby hand out three counterparts of this Notarial Record to Ms. Jana Myslivcová.

Ms. Jana Myslivcová declares that she has read the Notarial Record in full, that it agrees to its contents without reservations, and approves the Notarial Record.

Those are the facts about which this Notarial Record was made, and approved by the representative following its reading.

Jana Myslivcová, on behalf of

Energetický a průmyslový holding, a.s.

JUDr. Markéta Menclerová, Notary

POWER OF ATTORNEY

The corporation

Energetický a průmyslový holding, a.s.

With its registered office in Brno, Příkop 843/4, post code 602 00

ID No.: 28356250

Registered in the Commercial Register maintained by the Regional Court in Brno, Section B,
entry 5924

(hereinafter referred to as the “Principal”)

Hereby authorises

Jana Myslivcová, date of birth 12 May 1981

Resident on Maiselova 5, 110 00 Prague 1

Mailing address: Energetický a průmyslový holding, a.s., Pařížská 26, 110 00 Prague 1

(hereinafter referred to as the “Agent”)

To engage in the following actions on behalf of the Principal:

- (1) Found the corporation CE Energy, a.s., with the following details:
- The registered office shall be in Brno;
 - The line of business will be:
 - o Lease of real properties, apartments, and non-residential premises.
 - The registered capital shall amount to CZK 2,000,000 (in words: two million Czech crowns) it will be distributed among 10 (ten) equity shares in deed form registered in the name of their owner, with the nominal value of one share being CZK 200,000;
 - The Principal undertakes to subscribe all of the Company's shares by a financial contribution;
 - The Principal shall be the contribution administrator;

(hereinafter referred to as the “Company”)

- (2) Take all other legal as well as factual actions aimed at the founding of the Company and related thereto, in particular to:

- Adopt the Memorandum of Association of the Company in the form of a notarial record and to sign the deed on behalf of the Principal;
- Elect the following persons as the first members of the Company's Management Board:
 - o JUDr. Daniel Křetínský, personal ID No. 750709/3814, resident in Prague 7, Kostelní 1102/12, post code 170 00;
 - o Mgr. Marek Spurný, personal ID No. 741120/5384, resident in Průhonice, Nová 914, post code 252 43;
 - o Mgr. Pavel Horský, personal ID No. 730423/3981, resident in Prague 6, Hanzelkova 2655/21, post code 160 00;
- Elect the following persons as the first members of the Company's Supervisory Board:
 - o Ing. Jan Špringl, personal ID No. 780417/2519, resident in Prague 3 – Žižkov, Pod kapličkou 2846/11, post code 130 00;
 - o Mgr. Michal Antonín, personal ID No. 751211/3785, resident in Dambořice 34, post code 696 35;
 - o Mgr. Petr Sekanina, personal ID No. 731109/3977, resident in Prague 4 – Krč, Budějovická 351/16, post code 140 00.
- Approve the Company's Articles of Association with any wording which shall, however, correspond to points (1) and (2) above;
- Take any and all actions related to the account for the payment of registered capital;
- Register the Company with the relevant revenue authority.

Furthermore, the Agent may, in particular, accept the relevant counterparts and duplicates of the Notarial Record and other related documents and take all other acts and actions required in connection with the above, that he may deem appropriate or necessary.

This Power of Attorney shall apply even in cases when the law requires a special power of attorney.

In Prague, on this day 8 November 2013

Energetický a průmyslový holding, a.s.

JUDr. Daniel Křetínský

Chairman of the Management Board

I hereby accept the power of attorney

In Prague, on this day 8 November 2013

Jana Myslivcová

DECLARATION ABOUT THE VERACITY OF A SIGNATURE ON A DEED NOT DRAWN UP
BY AN ATTORNEY

Regular number in veracity declaration ledger 009317/73/2013/C

I, the undersigned, JUDr. Jitka Fejglová, Attorney-at-Law having her registered office at Pařížská 26, 110 00 Prague 1, registered in the list of attorneys maintained by the Czech Bar Association under registration number 14106, hereby declare that this deed was signed before me in one (1) counterpart by:

1. Daniel Křetínský, date of birth 9 July 1975, resident at Kostelní 1102/12, Prague 7, whose identity I have ascertained from ID document no. 201522035.

By this declaration about the veracity of a signature, the undersigned attorney does not confirm the correctness or authenticity of the information set out in this document, or the fact that they are in line with legal regulation.

Prague, 8 November 2013

JUDr. Jitka Fejglová, Attorney-at-Law

APPENDIX 1
ARTICLES OF ASSOCIATION

**ARTICLES OF ASSOCIATION
OF THE JOINT-STOCK COMPANY
CE Energy, a.s.**

I. BASIC INFORMATION ABOUT THE COMPANY

Article 1

Corporate name and registered seat of the Company

- (3) The corporate name shall be: CE Energy a.s.
- (4) The registered seat of the Company shall be: Brno

Article 2

Term for which the Company Has Been Established

The corporation CE Energy, a.s., (hereinafter referred to as the “Company”) has been established for an indefinite period of time.

Article 3

Line of Business of the Company

The company's line of business shall be: lease of real properties, apartments, and non-residential premises.

Article 4

Registered Capital of the Company

The Company's registered capital is CZK 2,000,000 (in words: two million Czech crowns). The registered capital shall be comprised of a financial contribution of the shareholder.

Article 5

Shares

- (1) The Company's registered capital amount is distributed among 10 (ten) equity shares with the nominal value of one share being CZK 200,000 (in words: two hundred thousand Czech crowns). The Company's shares are not listed on a stock exchange.
- (2) The shares are registered in the name of their owner and are issued in deed form. The Company may issue other classes of shares, if the issue of that class of share is permitted by law.
- (3) The issue price of the shares shall be paid up as follows: 100% of the nominal value of all subscribed shares, including any issue premiums, shall be paid up within thirty (30) days of the date of subscription. In the case of in-kind contributions, section 60 of Act No. 513/1991

Coll., the Commercial Code, as amended (hereinafter referred to as the “Commercial Code”) shall apply. In the event of a breach of the obligation to pay up the subscribed shares in a timely manner, a default interest of 20% p.a. on the outstanding amount shall apply.

- (4) The company shall keep a list of shareholders in which it records the class and form of the shares, their nominal value, the corporate name or name and registered seat of a legal entity or the name and address of residence of a natural person who are shareholders, the serial number of the shares, and any changes in that data. The company shall provide to any of its shareholders, at his written request and solely for a reimbursement of the costs, a copy of the list of all shareholders who hold registered shares, or of any part of the list that the shareholder may request, within seven (7) days of the delivery of the request.
- (5) The rights related to a registered share as related to the Company may only be exercised by a person listed in the list of shareholders, unless it is proven that the list of shareholders does not correspond to reality. If the list of shareholders does not correspond to reality, the shareholder rights may be exercised by the owner of the registered share. If the owner of a registered share caused that he is not inscribed in the list of shareholders, he cannot demand that a resolution of a General Meeting be declared invalid because the Company did not enable him to attend the General Meeting or to vote at the meeting.
- (6) A transfer of the Company’s shares is subject to the prior consent of the Company’s Supervisory Board. The Supervisory Board shall decide about the granting or non-granting of its consent within two (2) months of the day on which the shareholder’s request for consent with the transfer of the shares was delivered. If the Supervisory Board fails to decide within two (2) months of the delivery of the request, its consent shall be deemed to have been given.
- (7) If the formal requirements prescribed for a deed-form share are met, the Company may issue a global certificate to replace several shares of the same class. A global certificate cannot be issued for several recipients and the rights related to the shares concerned cannot be divided into portions by virtue of the transfer. The shareholder may ask the Company to replace the global certificate with individual shares or other global certificates. The shareholder may also ask the Company to exchange individual shares for a global certificate or for global certificates replacing the individual shares. If the shareholder is requesting an exchange for other global certificates, he must specify what kind of global certificates he requires, by stating the number of global certificates and the number of individual shares replaced by the newly issued global certificates. The request must be made in writing and must be delivered to the Company’s Management Board. The Management Board of the Company shall ensure the issuance of the relevant number of shares replaced by a global certificate within thirty (30) calendar days from the day of the delivery of a request of the Company’s shareholder. As soon as the Management Board has the individual shares, it shall inform the shareholder – the holder of the global certificate – thereof in writing without delay and ask him to collect the shares. The written notice must specify the place and the date where the shareholder can collect the individual shares in exchange for a global certificate. A hand-over protocol shall be made of the exchange of the global certificate for individual shares. The Management Board shall destroy the global certificate once exchanged for individual shares, and draw up a protocol of its destruction. The shareholder who requested to have a global certificate exchanged may ask the Company to send him a copy of that protocol. If the shareholder backs away from his plan to have a global certificate exchanged for individual shares, he shall inform the Company’s Management Board thereof in writing without delay. The provisions of this paragraph shall apply mutatis mutandis to the exchange of a global certificate for other global certificates and to the exchange of individual shares for a global certificate or global certificates.

II. ORGANISATION OF THE COMPANY

Article 6

Bodies of the Company

The Company shall have the following bodies:

- A. General Meeting;
- B. The Management Board;
- C. The Supervisory Board.

A. GENERAL MEETING

Article 7

Position and Powers of the General Meeting

(1) The General Meeting is the supreme body of the Company.

(2) The powers of the General Meeting shall include:

- a) Decisions to change the Articles of Association, unless the change is being made due to an increase of registered capital by the Management Board pursuant to Section 210 of the Commercial Code or a change which occurred on the basis of other legal facts;
- b) A decision to increase or reduce registered capital, to authorise a member of the Management Board pursuant to Section 210 of the Commercial Code, or about the possibility of setting off a financial receivable from the Company against a receivable consisting of the payment of the issue price;
- c) A decision to reduce registered capital and to issue bonds pursuant to Section 160 of the Commercial Code;
- d) Election and recall of members of the Management Board;
- e) Election and recall of members of the Supervisory Board, with the exception of Supervisory Board members elected and recalled pursuant to Section 200 of the Commercial Code;
- f) Approval of a regular or extraordinary financial statement and consolidated financial statement and, in cases set by the law, also interim financial statement, decision on the distribution of profit or other resources of the Company or on the setting of profit-share bonuses, and decision on the payment of a loss;
- g) Decision about the remuneration of Management Board and Supervisory Board members;
- h) Decision to list participation securities of the Company on a stock exchange pursuant to a special legal regulation, and about their withdrawal from trading on a Czech or foreign regulated market;
- i) Decision to wind the Company up with liquidation, appointment and recall of the liquidator and the determination of his remuneration, approval of the distribution of the liquidation balance;
- j) Decision on a merger, transfer of assets to a single shareholder, or split-up, and on a change in legal form;
- k) Approval of the contracts specified in Section 67a of the Commercial Code;

- l) Approval of actions made on behalf of the Company prior to its establishment pursuant to Section 64 of the Civil Code;
- m) Approval of an agreement on control (Section 190b of the Commercial Code), profit-transfer agreement (Section 190a of the Commercial Code), and agreement on silent partnership, and changes thereof;
- n) Decisions on the change of the in the type, class, or form of shares, splitting into several shares with a lower nominal value, or the merging of shares into one, about a change in the rights related to a certain class of shares, and a restriction on the negotiability of registered shares, or a change thereof;
- o) Decisions to exclude or restrict shareholders' priority right to obtaining exchangeable and priority bonds and to exclude or restrict shareholders' priority right to the subscription of new shares pursuant to the applicable provisions of the Commercial Code;
- p) Approval of the provision of financial assistance pursuant to Section 161f of the Commercial Code;
- q) Decisions on other issues that the Commercial Code or these Articles of Association include in the powers of the General Meeting.

Article 8

Attendance of a General Meeting

- (1) Every shareholder shall be entitled to attend a General Meeting and to vote at it; he shall be entitled to demand and receive at it explanations pertaining to matters concerning the Company (and any entities controlled by the Company), if such a decision is required for evaluating a subject on the General Meeting's agenda, and to submit proposals and counter-proposals, with the exception of the cases referred to in Article 8 (8) herein. Requests for explanations, proposals and counter-proposals shall be submitted orally during a General Meeting session, or a shareholder may submit them in writing at a designated place.
- (2) The provision of information pursuant to the previous paragraph may be denied in full or in part if a prudent business consideration indicates that its provision may cause the Company harm, or if it concerns internal information pursuant to a special legal regulation, or if the information constitutes the subject of the Company's business secret or information classified pursuant to a special legal regulation. The Company's Management Board shall decide whether a piece of information qualifies as such. If the Management Board refuses to disclose information for the reasons provided above, the information may only be demanded if the Supervisory Board approves its disclosure.
- (3) An explanation may be given in the form of a summary answer to several questions of a similar nature. It shall be assumed that a shareholder has received an explanation if a supplementary explanation concerning points of the agenda was published on the Company's website no later than on the day preceding the holding of the General Meeting and if it is available to shareholders at the venue of the General Meeting;
- (4) A shareholder shall attend a General Meeting in person (a legal entity shall be represented by its statutory body) or may be represented by a proxy on the basis of a power of attorney. A power of attorney for representing a shareholder at a General Meeting must be given in writing and it must indicate whether it was granted for representing the person at one or several General Meetings in a certain period. The signature of the shareholder to be represented in the power of attorney need not be officially verified. When reporting for

attendance, shareholders who are natural persons or their representatives shall show a valid official document and shareholders who are legal entities shall show an excerpt from the Commercial Register or another register stipulated by law, or an officially verified copy thereof. When being inscribed in the list of attendees, the proxy of a shareholder shall hand the written power of attorney in. Members of the Company's Management Board or Supervisory Board cannot act as a shareholder's proxy.

- (5) An agent shall inform the shareholder with sufficient advance notice before the General Meeting of any and all facts that may be of relevance to the shareholder as to whether there is a threat of a conflict of the agent's interests with those of the shareholder in the particular case. Members of the Company's bodies may only accept agency from a shareholder if they publish the information referred to sentence one with the invitation to the General Meeting.
- (6) The shareholders present shall be inscribed in the list of attendees, which shall specify the corporate name or name and registered seat of a legal entity or the name and address of residence of a natural person who is a shareholder, or of a shareholder's proxy, the numbers of shares in deed-form, and the nominal value of the shares that give rise to their right to vote, and information that a share does not entitle a shareholder to vote, if relevant. The Chairman of the General Meeting and the minutes officer shall confirm the correctness of the list of attendees by signing it.
- (7) Members of the Management Board and members of the Supervisory Board may attend a General Meeting.
- (8) If a shareholder intends to make counterproposals at a General Meeting with respect to proposals the contents of which was stated in an invitation to a General Meeting, or if a notarial record must be made of a decision of the General Meeting, he shall deliver his counter-proposal in written form to the Company at least five (5) business days prior to the General Meeting. This shall not apply to proposals for the election of specific persons into the Company's bodies. The Management Board shall publish a shareholder's counter-proposal and its position-statement with respect to it, if possible, at least three (3) days prior to the announced date of the General Meeting.
- (9) A shareholder may submit his written proposals with respect to the points that will be included on the agenda of a General Meeting prior to the publication of an invitation to the General Meeting. The Management Board shall publish proposals delivered to the Company at least seven (7) days prior to the publication of an invitation to the General Meeting, together with the invitation to the General Meeting.

Article 9

Convening a General Meeting

- (1) A General Meeting shall be held at least once a year, but no later than within six (6) months of the end of the last accounting period.
- (2) A General Meeting shall usually be held in the same municipality in which the Company's registered seat is located.
- (3) General Meetings shall be convened by the Management Board or a member of the Management Board independently in cases stipulated by the law.
- (4) The Management Board shall convene an extraordinary General Meeting without undue delay should:
 - a) It find out that the Company's total loss as shown in an financial statement has reached such a level that should it be paid from the Company's disposable resources, the unpaid loss would amount to one half of the Company's registered capital, or if this can be assumed given all the circumstances;

- b) It find out that the Company has become insolvent;
 - c) It be required by other serious interests of the Company;
 - d) The convening of an extraordinary General Meeting is requested by a shareholder or shareholders of the Company holding shares whose aggregate nominal value amounts to at least 3% of the Company's registered capital.
- (5) A General Meeting may also be convened by the Supervisory Board if it is required by the interests of the Company and provided that it is proposing the requisite measures at the General Meeting.
- (6) A General Meeting shall be convened by a written invitation. An invitation must be sent to a shareholder at the address of its registered seat or residence specified in a list of shareholders at least thirty (30) days prior to the date of the General Meeting. An extraordinary General Meeting pursuant to paragraph 2 (d) shall be convened by the Management Board in the event that each of the points of the proposal is supported with reasons or a proposed resolution such that it be held no later than forty (40) days of the day when the Company received a request for its being convened. The period for sending written invitations to the extraordinary General Meeting shall in that case be at least fifteen (15) days prior to its being held.
- (7) An invitation to a General Meeting must state the corporate name and registered seat of the Company, the date, hour, and venue where the General Meeting shall be held, a designation whether a regular, extraordinary, or substitute General Meeting is being convened, the agenda of the General Meeting, the record date for attending the General Meeting, if one has been set, and an explanation of its relevance to voting at the General Meeting, and any other particulars required by generally binding legal regulations, these Articles of Association, or a decision of a previous General Meeting.
- (8) At the request of the shareholders who meet the conditions specified in paragraph 2 (d), the Management Board shall, provided that each point of the proposal is supported with reasons or a proposed resolution and that it was delivered at least twenty (20) days prior to the General Meeting date, and if not such date has been determined, prior to the record date, it shall include the matter specified therein on the General Meeting agenda. If the request was delivered after the invitations to the General Meeting have already been sent out, the Management Board shall send shareholders a notice of a supplementation of the General Meeting agenda in the same manner in which an invitation to the General Meeting was sent out, no later than ten (10) days prior to the General Meeting date.
- (9) If the Company only has a single shareholder, General Meetings shall not be held and its powers shall be exercised by the single shareholder. The decision of the single shareholder in the capacity of the General Meeting must be in written form and must be signed by the shareholder. The decision of the single shareholder must be in the form of a notarial record in those cases when a notarial record is to be made of the decisions of a General Meeting. The single shareholder may request that the Management Board and the Supervisory Board be present during the making of the decision. Written decisions of the single shareholder must be delivered to the Management Board and the Supervisory Board.

Article 10

General Meeting Session

- (1) A General Meeting has quorum if shareholders holding shares whose nominal value exceeds 30% of the Company's registered capital are present. Shares with which the right to vote is not connected or with respect to which the right to vote cannot be exercised (Section 186c of the Commercial Code) shall be disregarded.

- (2) If a General Meeting does not have quorum, the Management Board shall convene a substitute General Meeting in the manner specified in Section 185 (3) of the Commercial Code such that it take place within six (6) weeks from the date for which the original General Meeting had been convened. The agenda of the substitute General Meeting must be unchanged and the General Meeting shall have quorum regardless to the total number of shareholders present and the aggregate amount of the nominal values of their shares.
- (3) A General Meeting shall elect its Chairman, minutes officer, two minutes verifiers, and persons authorised to count the votes. Until the Chairman is elected a General Meeting shall be steered by a member of the Management Board authorised to do so by the Board, unless the Commercial Code stipulates otherwise.
- (4) A General Meeting session shall be governed by generally binding legislation, these Articles of Association, and the rules of procedure approved by the General Meeting.
- (5) If the General Meeting Chairman is unable to carry on in steering the meeting for a serious reason, the steering of the General Meeting shall be taken over by the person who steered the meeting until the election of the Chairman of the General Meeting. The General Meeting shall then be steered by that person until a new General Meeting Chairman is elected.
- (6) Minutes shall be made of the course of a General Meeting, the drafting of which shall be ensured by the Management Board within thirty (30) days of the end of the General Meeting. The minutes shall be signed by the minutes officer and the Chairman of the General Meeting session, and two elected verifiers. The Commercial Code specifies cases in which a notarial record is to be made of the decision of a General Meeting.
- (7) The particulars of the list of attendees and the particulars, contents, method of elaboration, and verification of the minutes shall be governed by the applicable provisions of the Commercial Code.

Article 11

Decisions of a General Meeting

- (1) A General Meeting shall decide by a majority of the votes of the shareholders present, unless the Commercial Code or these Articles of Association require a different kind of majority.
- (2) Matters that were not included on the proposed General Meeting agenda may only be decided if all of the Company's shareholders are present and agree.
- (3) One (1) vote shall be connected with every share with a nominal value of CZK 200,000 (in words: two hundred thousand Czech crowns).
- (4) Voting at a General Meeting shall be, in principle, effected by the case of a ballot. In voting, the proposal of the person convening the meeting shall be voted on first. Only if it is not accepted shall a vote be taken on any proposals or counter-proposals of shareholders, in the order in which they were submitted.
- (5) The organisation of a vote shall be determined by the General Meeting rules. Computer equipment may be used for counting the votes.

B. MANAGEMENT BOARD

Article 12

Position, Members, Appointment, and Term of Office of the Management Board

- (1) The Management Board is the statutory body of the Company that manages the Company's operations and that represents the Company. The manner in which the Management Board represents the Company is regulated by Article 27 of these Articles of Association.
- (2) There shall be three (3) members of the Management Board. A member of the Management Board may only be a natural person who meets the conditions stipulated in Section 194 (7) of the Commercial Code.
- (3) Members of the Management Board shall be elected and recalled by the Company's General Meeting.
- (4) The Management Board shall elect, from its midst, the Chairman, and shall recall them from the position. The majority of the votes of all members of the Management Board shall be required for their election.
- (5) The term of office of Management Board members shall be five (5) years. A Management Board member may be recalled during his term in office, and another member may be elected in his stead. Management Board members may be elected repeatedly.
- (6) A Management Board member may resign from his position by a written statement delivered to the General Meeting or to the Management Board. In that case, the exercise of the powers of the position shall end on the day on which the General Meeting discussed or was to discuss his resignation.

Article 13

Powers of the Management Board

- (4) The Management Board shall ensure the business management of the Company. The Management Board shall decide on any and all matters related to the Company unless they have been reserved by the Commercial Code or these Articles of Association for the General Meeting, the Supervisory Board, or another body of the Company.
- (5) In conducting its activities, the Management Board shall be governed by generally binding legislation and principles and instructions approved by the General Meeting provided they are in line with legal regulations and these Articles of Association.
- (6) In particular, the Management Board shall:
 - a) Convene the Company's General Meeting and make organisational arrangements for it;
 - b) Ensure that the following are drawn up and present to the General Meeting for approval the following:
 - Proposals for a change in the Company's Articles of Association;
 - Proposals for the increase or reduction of the Company's registered capital and for the issue of bonds in line with the applicable provisions of the Commercial Code;
 - A regular, extraordinary, and consolidated financial statement, and an interim financial statement, if required;
 - A proposal for the distribution of profit, including the determination of the amount, method of payment, and due date of dividends, profit-share bonuses, contributions to funds, and a proposal for the payment of a loss;
 - Annual reports on the Company's business activities and the state of its assets, within a period of six (6) months of the last day of the accounting period;
 - Proposals for the method of the payment of the Company's loss;
 - Proposal for the winding up of the Company;
 - c) Implement decisions of the General Meeting provided they are in line with legal regulations and these Articles of Association;
 - d) Ensure the due keeping of prescribed records, accounts, business ledgers and other documents of the Company;

- e) Decide if necessary on the drawing of funds from the reserve fund and on the use of special-purpose funds;
- f) Approve basic organisational regulations pertaining to the Company, in particular approval and signing rules, organisational rules;
- g) Present to the Supervisory Board for approval a proposal for the Company's auditor;
- h) Carry out the rights of the employer, appoint and recall managers, set the scope of their powers, and the method of their remuneration in line with the applicable provisions of the Labour Code;
- i) Carry out the rights of a partner or shareholder related to the Company's ownership interest in another legal entity and decide about who is to represent the Company at General Meetings of the subsidiaries in which it is a partner;
- j) Specify the subject of business secrecy as defined by the applicable provisions of the Commercial Code;
- k) Grant and revoke a registered power of attorney subject to the prior approval of the Supervisory Board.

Article 14

Financial Assistance

The Company may only provide financial assistance in order to obtain the Company's shares or interim certificates subject to the conditions stipulated by the Commercial Code and these Articles of Association.

Article 15

Convening a Management Board Meeting

- (1) The Management Board shall meet as required, but not less than once per calendar month.
- (2) Management Board meetings shall be convened by the Chairman of the Management Board by a written invitation in which he shall state the place, date, and hour of the meeting, and its agenda. The invitation must be delivered to Management Board members no later than five (5) days before the meeting. If required, a meeting may be convened by wire, fax, or electronic mail. In those cases, too, an invitation must contain the particulars stated above, and members of the Management Board must confirm its receipt.
- (3) The Chairman shall convene an extraordinary meeting of the Management Board any time any member of the Management Board request it or at the written request of the Supervisory Board, within seven (7) days of the delivery of such a request. A request made pursuant to the previous sentence must be supported with reasons and must contain the proposed agenda of the meeting. An invitation to an extraordinary meeting of the Management Board must be delivered to Management Board members at least two (2) days prior to the meeting.

Article 16

Management Board Meetings

- (1) Management Board meetings shall be governed by the rules of procedure adopted by the Management Board. Management Board meetings shall be steered by the Management Board Chairman. In his absence, the meeting shall be steered by any other Board member, acting as the meeting chair.

- (2) As a rule, Management Board meetings shall be held at the registered seat of the Company, and otherwise, in the place specified in the invitation.
- (3) The Management Board may, at its discretion and in line with generally binding legislation, invite members of other bodies of the Company, its employees, or shareholders to its meetings. The Chairman or member of the Supervisory Board authorised by the Supervisory Board may attend Management Board meetings.
- (4) Minutes shall be made of the course of Management Board meetings and their decisions, which shall be signed by the Chairman (or the chair person) and the minutes officer.
- (5) The minutes of a Management Board meeting must list the names of the Management Board members who voted against individual decisions of the Management Board or who abstained, and shall state their positions. The chair person shall ensure that a copy of the minutes is sent to all members of the Management Board and of the Supervisory Board as soon as the minutes have been drawn up.
- (6) The costs related to the meetings and other activities of the Management Board shall be borne by the company.

Article 17

Decisions of the Management Board

- (1) The Management Board has quorum to decide only if a simple majority of its members is present at the meeting.
- (2) To adopt a decision in all matters discussed by the Management Board, a simple majority of all its members must be in favour. Each Management Board member shall have one vote.
- (3) In urgent cases that do not bear postponing, the Chairman may request a per rollam vote by a written or another inquiry submitted to all Management Board members. All Management Board members must agree to a per rollam vote and their statement must be confirmed by a registered letter, fax, or electronic mail. For such a decision to be adopted, the simple majority of all members of the Management Board must be in favour of it. If any of the Management Board members fails to give his opinion within the set period, he shall be deemed to disagree. At the next Management Board meeting, a per rollam vote must be noted in the minutes of the meeting.

Article 18

Obligations of Management Board Members

- (1) Members of the Management Board shall carry out their duties with due professional care and keep confidential any and all confidential information and facts the disclosure of which to third persons may cause harm to the Company. They shall also fulfil other obligations arising from legal regulations and these Articles of Association. The confidentiality obligation shall survive the term of office in the body. Management Board members may not be represented in exercising their powers.
- (2) Management Board members shall attend General Meetings of the Company.
- (3) Management Board members must respect any restrictions in terms of non-competition that arise for them from the applicable provisions of generally binding legal regulations.
- (4) In terms of arrangement of Company matters, the relationship between the Company and a Management Board member shall be governed mutatis mutandis by provisions regulating mandate agreements, unless the agreement on the exercise of the position, if it has been concluded, or the act stipulates a different scope of rights and responsibilities. The

commitment to exercise the position is of a personal nature. An agreement on the exercise of the position must be in writing and must be approved by a General Meeting or a single shareholder acting in the capacity of the General Meeting.

Article 19

Remuneration of Members of the Management Board

- (1) Management Board members shall be entitled to remuneration. The decision about the remuneration of Management Board members shall be made by the General Meeting.
- (2) Unless the General Meeting decides otherwise, the distribution of the remuneration referred to in paragraph 1 of this article between the Management Board members, and the determination of the date of its payment, shall be determined by the Management Board upon the prior consent of the Supervisory Board.
- (3) Profit-share bonuses may be paid out to Management Board members depending on the financial results of the Company. The amount of profit-share bonuses shall be determined by the General Meeting.
- (4) The decision on the distribution of profit-share bonuses between individual Management Board members shall be made by the Management Board upon the prior consent of the Supervisory Board.
- (5) If a Management Board member has held office for less than a full year, he shall be entitled to an aliquot portion of the profit-share bonus. He shall not be entitled to that portion if he has been a member of the statutory body for less than two months.
- (6) Profit-share bonuses shall be paid out on the next Company payday following after the approval of the amount of profit-share bonuses by the General Meeting.

C. SUPERVISORY BOARD

Article 20

Position and Powers of the Supervisory Board

- (1) The Supervisory Board is the control body of the company. The Supervisory Board shall oversee the performance of the powers of the Management Board and the conduct of the Company's business activities.
- (2) Supervisory Board members are entitled to consult all documents and records pertaining to the operation of the Company and to check whether accounting records are being kept in a due manner in line with reality, and to verify the state of the Company's economic and financial activities, the state of its assets, liabilities, and receivables. Supervisory Board members shall attend the Company's General Meetings and shall inform the General Meeting about the outcome of their control activities. A dissenting opinion of Supervisory Board members elected by employee shall be reported to the General Meeting together with the conclusions of other Supervisory Board members.
- (3) The powers of the Supervisory Board shall include the following:
 - a) To oversee whether the Company's business activities are being conducted in line with generally binding legislation, the Articles of Association, and instructions of the General Meeting;
 - b) Review the regular, extraordinary, and consolidated, and, as the case may be, interim financial statements, proposal for the distribution of profit and proposal for the payment of loss, and present its opinion statement to the General Meeting;

- c) Convene the General Meeting if it is required by the Company's interests in line with Section 199 of the Commercial Code, and to propose the necessary measures at the General Meeting;
 - d) Present to the General Meeting and to the Management Board its statements, recommendations, and opinions, if it is permitted by law;
 - e) Grant its consent to the Management Board in matters specified in these Articles of Association or in applicable legal regulations;
 - f) Decide about the granting of consent with the transfer of the Company's shares;
 - g) Approve the auditor proposed by the Management Board;
 - h) Grant its prior consent to the Management Board with the granting or recall of a registered power of attorney;
 - i) Other rights and obligations arising from generally binding legal regulations.
- (4) In conducting its activities, the Supervisory Board shall be bound by generally binding legislation, these Articles of Association, and decisions of the General Meeting and its rules of procedure, if they have been adopted.

Article 21

Members, Appointment, and Term of Office of the Supervisory Board

- (1) The Supervisory Board shall have three members.
- (2) A member of the Supervisory Board may only be a natural person who meets the conditions stipulated in Section 194 of the Commercial Code.
- (3) Members of the Supervisory Board shall be elected and recalled by the Company's General Meeting, unless the law stipulates otherwise.
- (4) A Supervisory Board member must not be, at the same time, a member of the Management Board, holder of a registered power of attorney, or a person authorised to represent the Company according to the record in the Commercial Register.
- (5) The term of office of Supervisory Board members shall be five (5) years. Supervisory Board members may be elected repeatedly.
- (6) A Supervisory Board member may resign from his position by a written statement delivered to the Supervisory Board. The exercise of the powers of the position shall end on the day on which the Supervisory Board discussed or was to discuss his resignation.
- (7) If the number of Supervisory Board members drops below the prescribed number of members, the Supervisory Board shall convene an extraordinary General Meeting to elect new Supervisory Board members within fifteen (15) days of the time when the situation occurred.
- (8) The Supervisory Board shall elect its Chairman from its midst and shall recall him. The election shall be by a vote and the Supervisory Board member to gain a simple majority of the votes of all Supervisory Board members shall be elected.

Article 22

Convening Supervisory Board Meetings

- (1) The Supervisory Board shall meet as required, but not less than once per calendar month.

- (2) Supervisory Board meetings shall be governed by the rules of procedure adopted by the Supervisory Board.
- (3) Supervisory Board meetings shall be convened by the Chairman of the Supervisory Board or a Supervisory Board member authorised by him by a written invitation in which he shall state the place, date, and hour of the meeting, and its agenda. The invitation must be delivered to Supervisory Board members no later than five (5) days before the meeting. If required, a meeting may be convened by wire, fax, or electronic mail. In those cases, too, an invitation must contain the particulars stated above, and members of the Supervisory Board must confirm its receipt.
- (4) The Chairman, and in his absence an authorised member of the Supervisory Board shall convene a meeting of the Supervisory Board any time at the written request of any Supervisory Board member, the Management Board, or any shareholder (in the latter case, only provided that the reason provided for convening it has been recognised by the Supervisory Board Chairman, or, in his absence, an authorised member of the Supervisory Board as urgent), within seven (7) days of the delivery of such a request. A request made pursuant to the previous sentence must be supported with reasons and must contain the proposed agenda of the meeting. An invitation to an extraordinary meeting of the Supervisory Board must be delivered to Supervisory Board members at least two (2) days prior to the meeting.

Article 23

Supervisory Board Meetings and Decisions

- (1) Supervisory Board meetings shall be steered by the Supervisory Board Chairman. In his absence, the meeting shall be steered by an authorised member of the Supervisory Board.
- (2) As a rule, Supervisory Board meetings shall be held at the registered seat of the Company, and otherwise, in the place specified in the invitation.
- (3) The Supervisory Board has quorum to decide only if a simple majority of its members is present at the meeting.
- (4) To adopt a decision in all matters discussed by the Supervisory Board, a simple majority of all its members must vote in favour of it. Each Supervisory Board member shall have one vote.
- (5) In urgent cases that do not bear postponing, the Chairman or an authorised member of the Supervisory Board may request a per rollam vote by a written or another inquiry submitted to all Supervisory Board members. All Supervisory Board members must agree to a per rollam vote and their statement must be confirmed by a registered letter, fax, or electronic mail. For such a decision to be adopted, the simple majority of all members of the Supervisory Board must be in favour of it. If any of the Supervisory Board members fails to give his opinion within the set period, he shall be deemed to disagree. At the next Supervisory Board meeting, a per rollam vote must be noted in the minutes of the meeting.
- (6) The Supervisory Board may, at its discretion and in line with generally binding legislation, invite members of other bodies of the Company, its employees, or other persons to its meetings.
- (7) Minutes shall be made of the course of Supervisory Board meetings and their decisions, which shall be signed by the Chairman (or the chairing authorised member of the Supervisory Board) and the minutes officer.
- (8) The minutes of a meeting must list the names of the Supervisory Board members who voted against individual decisions of the Supervisory Board or who abstained, and shall state their positions. Unless otherwise proven, any members of the Supervisory Board who are not listed shall be deemed to have voted in favour of the decision.

- (9) The costs related to the meetings and other activities of the Supervisory Board shall be borne by the company.

Article 24

Obligations of Supervisory Board Members

- (1) Members of the Supervisory Board shall carry out their duties with due professional care and keep confidential any and all confidential information and facts the disclosure of which to third persons may cause harm to the Company. They shall also fulfil other obligations arising from legal regulations and these Articles of Association. The confidentiality obligation shall survive the term of office in the body. Supervisory Board members may not be represented in exercising their powers.
- (2) Supervisory Board members shall attend General Meetings of the Company and shall inform the General Meeting about the outcomes of their control activities.
- (3) Supervisory Board members must respect any restrictions in terms of non-competition that arise for them from the applicable provisions of generally binding legal regulations.
- (4) In terms of arrangement of Company matters, the relationship between the Company and a Supervisory Board member shall be governed mutatis mutandis by provisions regulating mandate agreements, unless the agreement on the exercise of the position, if it has been concluded, or the act stipulates a different scope of rights and responsibilities. The commitment to exercise the position is of a personal nature. An agreement on the exercise of the position must be in writing and must be approved by a General Meeting or a single shareholder acting in the capacity of the General Meeting.

Article 25

Remuneration of Members of the Supervisory Board

- (1) Supervisory Board members shall be entitled to remuneration. The decision about the remuneration of Supervisory Board members shall be made by the General Meeting.
- (2) Profit-share bonuses may be paid out to Supervisory Board members depending on the financial results of the Company. The amount of profit-share bonuses shall be determined by the General Meeting.
- (3) If a Supervisory Board member has held office for less than a full year, he shall be entitled to an aliquot portion of the profit-share bonus. He shall not be entitled to that portion if he has been a member of the statutory body for less than two months.
- (4) Profit-share bonuses shall be paid out on the next Company payday following after the approval of the amount of profit-share bonuses by the General Meeting

Article 26

Internal Organisation of the Company

The internal organisation of the Company may be regulated by the organisational rules and other internal regulations which shall be approved by the Management Board of the Company.

III. ACTING ON BEHALF OF THE COMPANY

Article 27

Acting and Signing on Behalf of the Company

- (1) In all matters related to the Company, the Company shall be represented by the Management Board. Two members of the Management Board acting together may represent the Management Board of the Company to third parties.
- (2) In signing for the Company, two members of the Management Board shall attach their signatures to the Company's corporate name. In individual cases, the Management Board may authorise another person to represent the Company independently, and to sign for it, on the basis of a power of attorney.
- (3) If the Company's Management Board only has one member, that single member of the Management Board shall represent the Company. In signing on behalf of the Company, the single member of the Management Board shall attach his signature to the corporate name of the Company.

Article 28

Holders of a Registered Power of Attorney

- (1) As required, the Management Board may grant and recall a registered power of attorney, upon the prior consent of the Supervisory Board.
- (2) The granting of a registered power of attorney shall be effective from its registration in the Commercial Register.
- (3) Registered power of attorney holders shall exercise their duties with due professional care and shall keep confidential any confidential information and facts the disclosure of which to third persons may cause harm to the Company. The confidentiality obligation shall survive the termination of the registered power of attorney.
- (4) The non-competition clause as stipulated for members of the Management Board in Section 196 of the Commercial Code shall apply to registered power of attorney holders mutatis mutandis.
- (5) The Management Board shall ensure that registered proxy holders undertake in agreements with the Company to fulfil their duties pursuant to Sections 3 and 4.

IV. FINANCIAL MATTERS OF THE COMPANY

Article 29

Accounting Period

The accounting period shall be the calendar year unless the appropriate body of the Company decides otherwise in line with generally binding regulations or unless a generally binding legal regulation indicates otherwise.

Article 30

Company Records and Accounts

The Company's records and accounts shall be maintained in a manner that corresponds to applicable generally binding legal regulations. The due maintenance of accounts shall be ensured by the Management Board.

Article 31

Financial Statement

- (1) The compilation of a regular, extraordinary, or consolidated financial statement, or of an interim financial statement, as the case may be, the proposal for the distribution of profit, including the determination of the amount and method of payment of dividends and profit-share bonuses, or a proposal for the payment of the Company's loss shall be ensured by the Management Board.
- (2) A financial statement shall be compiled in a manner that corresponds to generally binding legal regulations and principles of due account-keeping such as to provide complete information about the asset and financial situation of the Company and about the amount of profit attained or loss incurred in the previous accounting period.
- (3) The Management Board shall present the financial statement to the Supervisory Board for review. The Management Board shall present the financial statement reviewed by the Supervisory Board to the General Meeting for approval. A financial statement must be verified by an auditor in cases when this is required by law and in such cases, the auditor's report and statement shall be presented to the General Meeting in connection with the approval of the financial statement.
- (4) The Company's auditor for the relevant accounting period shall be approved by the Supervisory Board at the suggestion of the Management Board. An agreement with the auditor shall be signed by the Management Board once it has been approved by the Supervisor Board.
- (5) Selected data from the financial statement and a specification of the place where the financial statement is available to shareholders for consulting, and the times when it can be consulted, shall be published together with a notice on the convening of the General Meeting to which it is being presented for approval.

Article 32

Method of Distribution of the Company's Profit

- (1) The decision about the distribution of the Company's profit shall be made by the General Meeting at the suggestion of the Management board, following a review of the proposal by the Supervisory Board in connection with the approval of a regular financial statement.
- (2) The Company's profit attained in an accounting period, following a deduction of amounts designated for taxes and payment to the reserve fund, shall be used for distribution as follows:
 - a) Payment of the loss;
 - b) Dividends and profit-share bonuses;
 - c) Contribution of other Company funds, if they have been established;
 - d) Increase of the Company's registered capital;
 - e) Employees' profit share.

The order of profit distribution methods is not binding for the General Meeting. A General Meeting may also decide that a profit or a portion thereof will not be distributed and will be transferred to the account for retained profits from previous years.

- (3) If the Company has entered into a profit-transfer agreement, the decision about the distribution of its profit shall be made in line with the agreement and with Section 190a of the Commercial Code.
- (4) The dividend payment date shall follow one (1) month after the date of the General Meeting that decided about the payment of the dividend. The dividend payment method shall be proposed by the Management Board in line with generally binding legal regulations and the decision about it shall be made by the General Meeting.

Article 33

Payment of the Company's Loss

- (1) The decision about the method of paying for any losses incurred by the Company shall be made by the General Meeting at the suggestion of the Management Board, which suggestion has been reviewed by the Supervisory Board in connection with the approval of the regular financial statement.
- (2) Any losses incurred by the company shall first be paid from its reserve fund. The method whereby the reserve fund is to be created and used is set out in the next article. The General Meeting may also decide to pay for a loss in the manner specified below as long as it is not contrary to generally binding legislation: transfer of the loss to the next accounting period, use of profit from previous years, use of other funds set up by the Company (including capital funds), provided they are not tied to a specific purpose, use of the issue premium, or reduction of the Company's registered capital, or by any other method as it sees fit. The order in which methods for covering a loss are listed is not binding for the General Meeting.

Article 34

Reserve Fund

- (1) The Company shall form a reserve fund from its net profit reported in its regular financial statement for the year in which it first attains a net profit, amounting to at least 20% of the net profit, but no more than 10% of the value of registered capital. 5% of net profit shall be added to the fund every year, until the reserve fund corresponds to 20% of registered capital.
- (2) The reserve fund established in the extent specified in paragraph 1 shall only serve to cover the Company's loss. The Management Board shall decide about the use of the reserve fund.
- (3) The Company shall also set up a mandatory reserve fund in the cases specified in Section 161d and 161f of the Commercial Code and in other cases specified in generally binding legal regulations or on the basis of a decision of the General Meeting *and/or the Management Board.

Article 35

Special-Purpose Funds

- (1) The Company may set up, on the basis of a decision of the General Meeting, and in line with the applicable provisions of the Commercial Code, other special-purpose funds and make contributions to them from its net profit in amounts which shall be subject to General Meeting approval.
- (2) The Management Board shall decide about the use of special-purpose funds.

V. RULES FOR INCREASING AND REDUCING REGISTERED CAPITAL

Article 36

Increase of Registered Capital

- (1) The decision to increase registered capital may be made by the General Meeting. The Management Board may, subject to the conditions set by the Commercial Code and on the basis of an authorisation by the General Meeting, decide to increase registered capital by a subscription of shares or from the Company's own resources, with the exception of retained profit, and by no more than one third of the existing registered capital amount at the time when the General Meeting authorised the Management Board to increase registered capital. An authorisation to increase registered capital may be granted for a maximum of five years from the day of the General Meeting that decided to grant the authorisation to increase registered capital.
- (2) The increase of the Company's registered capital shall be governed by the provisions of Section 202 – 210 of the Commercial Code, and by the rules set out below.
- (3) In addition to the particulars set out in Section 184a (3) of the Commercial Code, an invitation to a General Meeting shall also state:
 - a) The reasons for the proposed registered capital increase;
 - b) The method and extent of the increase;
 - c) The proposed class, type, form, and number of the shares, if new shares of the Company are to be issued;
 - d) The nominal values of new shares or the new nominal value of existing shares;
 - e) If share vouchers are to be issued, for which subscribed shares they will be issued.
- (4) If the increase of the Company's registered capital is to be effected by the subscription of new shares, the invitation shall also state the period for their subscription and the proposed issue price amount, or the method of its determination, supported by reasons, or information that it will be determined by the Management Board, including a specification of the minimum issue price amount that the Management Board can set.
- (5) If relevant, the invitation to the General Meeting must state the particulars listed in Section 202 (4) (a), (b), and (c) of the Commercial Code.
- (6) The increase of registered capital shall take effect on the day on which the amount is registered in the Commercial Register.

Article 37

Registered Capital Increase by the Subscription of New Shares

- (1) An increase of registered capital by means of a subscription of new shares shall be permissible if the shareholders have paid up in full the issue price of the shares subscribed earlier. This restriction shall not apply if registered capital is being increased by the subscription of shares and their issue price is being paid solely through in-kind contributions.
- (2) The subscription of the shares cannot start before the decision of the General Meeting on an increase of registered capital is registered in the Commercial Register, unless an application for the registration of the decision in the Commercial Register has been filed and the

subscription of the shares is subject to the condition subsequent consisting of the legal effects of a decision denying the application for the registration of the decision concerned in the Commercial Register.

- (3) The decision of the General Meeting on the increase of registered capital by a subscription of new shares must contain the requisite details specified in Section 203 (2) of the Commercial Code.
- (4) The priority right of shareholders to the subscription of new shares may only be ruled out or restricted in the decision of the General Meeting if it is in an important interest of the Company.
- (5) If the decision of the General Meeting does not contain the requisite details specified in Section 203 (2) (d) of the Commercial Code, the shares will be offered for subscription by means of a public offer.
- (6) The Management Board shall file an application for the registration of the decision in the Commercial Register within thirty (30) days of the decision of the General Meeting to increase registered capital.
- (7) The provisions of the Commercial Code shall apply to the process of increasing registered capital by subscribing new shares and to the process of paying the issue price of the shares.

Article 38

Registered Capital Increase from the Company's Own Resources

- (1) Once the regular or extraordinary financial statement is approved, the General Meeting may decide to use net profit, once an allocation has been paid to the reserve fund pursuant to Section 217 of the Commercial Code, or a portion thereof, or other resources of the Company reported in its financial statement as equity capital, for increasing its registered capital. Net profit cannot be used for increasing registered capital on the basis of an interim financial statement.
- (2) The Company cannot increase its registered capital from its own resources if it is not entitled to distribute its profit or other resources of its own among shareholders pursuant to Section 178 (2) of the Commercial Code.
- (3) Reserve funds created for other purposes or the Company's own resources which are reserved for a specific purpose, the purpose of which the Company is not entitled to change, cannot be used for increasing registered capital.
- (4) An increase of registered capital may not exceed the difference between equity capital and the sum of registered capital and reserve resources ascertained pursuant to Section 208 (2) of the Commercial Code.
- (5) A condition for the increase of registered capital is that the financial statement referred to in paragraph (1) has been verified by an auditor without a qualification and that it was compiled on the basis of information ascertained no later than as at a day that did not precede the day on which the General Meeting decided to increase registered capital by more than six (6) months. If the company has discovered, on the basis of any interim financial statement, that its own resources have dropped, it cannot use data from its regular or extraordinary financial statement, but must proceed on the basis of the interim financial statement.
- (6) The decision of the General Meeting on the increase of registered capital from the Company's own resources must contain the requisite details specified in Section 208 (6) of the Commercial Code.
- (7) Shareholders shall participate in the registered capital increase proportionately to the nominal values of their shares; the Company's own shares held by the Company increasing its capital

and the shares of the Company held by an entity controlled by it or controlled by a controlled entity shall participate in such an increase.

- (8) In all other regards, the provisions of Section 209 of the Commercial Code shall govern the procedure of increasing registered capital from the Company's own resources.

Article 39

Other Methods of Increasing the Company's Registered Capital

- (1) In all other regards, the provisions of Section 207 of the Commercial Code shall govern the procedure of a conditional increase of registered capital.
- (2) In all other regards, the provisions of Section 209a of the Commercial Code shall govern the procedure of a combined increase of registered capital.
- (3) In all other regards, the provisions of Section 210 of the Commercial Code shall govern the procedure of a registered capital increase by virtue of a decision of the Management Board.

Article 40

Reduction of Registered Capital

- (1) The decision to reduce registered capital may be made by the General Meeting. The reduction of the Company's registered capital shall be governed by Sections 211 – 216b of the Commercial Code.
- (2) In addition to the particulars set out in Section 184a (3) of the Commercial Code, an invitation to a General Meeting which is to discuss a reduction in registered capital, shall state at least the data required by paragraph (3) of this Article.
- (3) The General Meeting decision shall state at least:
 - a) The reasons for the reduction of registered capital and how the amount corresponding to the reduction in registered capital is to be used;
 - b) The extent of the reduction of registered capital;
 - c) The method whereby the registered capital reduction is to be executed;
 - d) If registered capital is being reduced by withdrawing shares from circulation on the basis of a draw, the rules of that draw and the amount to be paid for the shares drawn, or how the amount is to be determined;
 - e) If registered capital is being reduced on basis of a proposal of shareholders, information whether this is a proposal for a paid-for or unpaid withdrawal of shares from circulation, and in the case of a proposal for a paid-for withdrawal from circulation, also the amount to be paid, or how is to be determined;
 - f) If deed-form shares or interim certificates are to be presented to the Company due to the reduction of registered capital, also the deadline for their submission.
- (4) A registered capital decrease shall be executed either by:
 - a) A reduction in the nominal value of shares and interim certificates pursuant to Section 213a of the Commercial Code;
 - b) Withdrawal of shares from circulation on the basis of a draw pursuant to Section 213b of the Commercial Code;

- c) Withdrawal of shares from circulation on the basis of a proposal pursuant to Section 213c of the Commercial Code;
 - d) Waiver of a share issue in line with Section 213d of the Commercial Code.
- (5) Where registered capital is being reduced by a withdrawal of shares from circulation on the basis of a draw pursuant to Section 213b of the Commercial Code, the draw shall be arranged by the Management Board and a notarial record shall be made of the draw process and its results.
- (6) The Management Board of the Company shall report the results of the draw to shareholders by sending a written notice to the address of their registered seat or residence listed in the list of shareholders, and shall state the particulars mandated by Section 213b (3) and (4) of the Commercial Code in the notice.
- (7) The Company shall pay a consideration for the shares drawn, in an amount that is appropriate to the value of the shares; the appropriateness of the consideration must be documented by an expert opinion.
- (8) Where registered capital is being reduced by a withdrawal of shares from circulation on the basis of a public proposal for an agreement, a General Meeting decision may state that registered capital will be reduced by the nominal value of the shares thus withdrawn or that it will be reduced by a specific fixed amount. The Management Board shall publish the proposed agreement pursuant to Section 213c of the Civil Code by sending a written notice to the address of their registered seat or residence listed in the list of shareholders. The public proposal of an agreement must contain at least the information listed in Section 183a (3) of the Commercial Code.
- (9) Registered capital cannot be reduced below the minimum statutory level specified in Section 162 (3) of the Commercial Code.
- (10) The decision of the General Meeting to reduce registered capital shall be recorded in the Commercial Register. An application for the registration shall be submitted by the Management Board within thirty (30) days of the decision of the General Meeting.
- (11) The reduction of registered capital must not reduce the collectability of receivables of the Company's creditors.
- (12) If the Company is obliged to reduce its registered capital, it shall use for the reduction its own shares or interim certificates that it holds. In other cases of registered capital reduction, the Company shall first use its own shares or interim certificates for the reduction, and other methods of registered capital reduction may only be used if the shares held by the company do not suffice for the reduction of registered capital to the extent specified by the General Meeting or if the purpose of the registered capital reduction would otherwise not be met.
- (13) Prior to the registration of the registered capital reduction in the Commercial Register and prior to satisfying or securing creditors' receivables pursuant to Section 215 (3) of the Commercial Code, or pursuant to Section 215 (4) of the Commercial Code, performance on account of the registered capital reduction may not be provided to shareholders, or the unpaid amounts of the nominal values of their shares waived or reduced for the same reason.
- (14) In all other regards, the provisions of Section 213 and ff. of the Commercial Code shall govern the procedure of a registered capital reduction.
- (15) The Company's registered capital shall be decreased on the day on which the change in its amount is registered in the Commercial Register.
- (16) Decisions to reduce and to increase the Company's registered capital may only be taken at a single General Meeting if the registered capital is being reduced by a waiver of a share issue (Section 213d of the Commercial Code) or if registered capital is being reduced in order to pay for a loss or for the purpose of a transfer to the reserve fund to pay for a future loss (Section 216a of the Commercial Code). In that case, the Company may only take legal

action to increase its registered capital once the registered capital reduction is registered in the Commercial Register.

VI. WINDING UP, LIQUIDATION, AND DISSOLUTION OF THE COMPANY

Article 41

Winding up of the Company

- (1) The decision to wind the company up shall be made by the General Meeting unless generally binding legal regulations indicate otherwise. The General Meeting may revoke its decision to wind the Company up and to liquidate it until the distribution of the liquidation balance has commenced.
- (2) Furthermore, the Company shall be wound up:
 - c) As at the day stated in a court decision winding the Company up, and if no such date is stated therein, as at the effective date of the decision;
 - d) Upon the cancellation of bankruptcy of the Company's assets once the distribution decision has been complied with, or upon the cancellation of bankruptcy due to the fact that the bankrupt entity's assets do not suffice to cover the costs of the bankruptcy proceedings.
- (3) If any assets are left after the winding up of the Company for reasons specified in paragraph (2) (b), the Company shall be liquidated.
- (4) A court may decide to wind the Company up and to liquidate it in cases specified in Section 68 (6) of the Commercial Code and in other cases specified by the law.

Article 42

Liquidation and Dissolution of the Company

- (1) The method of the Company's liquidation if being wound up with liquidation shall be governed by generally binding legal regulations.
- (2) The liquidator shall be appointed by the General Meeting, unless the law stipulates otherwise. If the General Meeting is deciding about winding the company up with liquidation, it shall appoint liquidator at the same time as it makes that decision. At the same time, the General Meeting shall also decide about the liquidator's remuneration. A liquidator appointed by a General Meeting may be recalled by the General Meeting and replaced with another liquidator.
- (3) The decision on the distribution of the liquidation balance shall be made by the General Meeting. The liquidation balance shall be distributed among shareholders proportionately to the nominal value of their shares. A shareholder's right to the payment of his share in the liquidation balance shall arise once he returns his deed-form shares submitted at the liquidator's request.
- (4) The Company shall be dissolved upon its deletion from the Commercial Register.

VII. CONCLUDING PROVISIONS

Article 43

Notices

- (1) Any facts the publication of which is required by generally binding legal regulations, these Articles of Association, or a decision of the General Meeting shall be published by the Company in the Commercial Journal.
- (2) Documents intended for shareholders holding registered shares shall be sent by the Company to their addresses stated in the list of shareholders, by a registered letter. Documents intended for other persons shall be sent to the address they announced to the Company.

Article 44

Legal Relations of the Company and Dispute Resolution

- (1) The establishment, legal relations, and dissolution of the Company and any and all legal relations arising from the Company's Articles of Association and employment and other relations within the Company, including relations from disability insurance and social security of the Company's employees shall be governed by generally binding legal regulations of the Czech Republic.
- (2) Any disputes between the shareholders and the Company, disputes between the Company and members of its bodies, and disputes between shareholders related to their participation in the Company shall first be resolved amicably.

Article 45

Amendment of the Articles of Association

- (1) The decision to amend these Articles of Association shall be made by the General Meeting unless generally binding legal regulations or these Articles of Association indicate otherwise.
- (2) A proposal for an amendment of these Articles of Association, unless drafted by the Company's shareholder or Supervisory Board, shall be drawn up by the Company's Management Board and shall be presented to the General Meeting for approval following a prior statement of the Supervisory Board.
- (3) If a supplementation or amendment of the Company's Articles of Association is to be on the agenda of a General Meeting, the invitation to the General Meeting shall contain, in addition to the particulars listed in Section 184a (3) of the Commercial Code, at least a basic characteristic of the proposed supplementations or amendments and the proposal of the changes to the Articles of Association must be available to shareholders for consulting at the Company's registered seat in the period set for convening the General Meeting at which the supplementation or the amendment is to be discussed. The shareholder may request a copy of the proposed amendment of the Articles of Association at his own expense and his own risk. Shareholders must be informed about this right in the invitation to the General Meeting.
- (4) The provisions of Section 180 (6) and (7) of the Commercial Code shall apply to the submission of counter-proposals with respect to proposals for an amendment of the Articles of Association.
- (5) When voting on a proposal for the supplementation or amendment of the Articles of Association, the proposal presented by the Management Board shall be voted on first, and if it is not accepted, only then shall the counter-proposal of the shareholder be voted on, provided it has been presented in line with paragraph (4) of this Article. A vote shall not be possible on proposals that do not meet this condition.
- (6) A proposal for an amendment of the Articles of Association may be submitted by any shareholder, by the Management Board, or by the Supervisory Board. Such proposals shall be submitted to the Company. The Management Board shall include the proposal or a

counter-proposal for amending the Articles of Association on the agenda of the next General Meeting provided that the proposal or counter-proposal was delivered to the Management Board at least five (5) business days prior to the day of the General Meeting.

- (7) If the General Meeting adopts a decision that results in a change in the contents of the Articles of Association, this decision shall replace a decision on an amendment of the Articles of Association. If it is not clear from the decision of the General Meeting whether or how the Articles of Association are being changed, the Management Board shall decide on a change in the Articles of Association in line with the decision of the General Meeting.
- (8) If the Articles of Association change on the basis of any legal fact, the Management Board shall draw up a consolidated version of the Articles of Association without undue delay after any member of the Management Board learns of such a change.

Article 46

Interpretation Provisions

Should any of the provisions of these Articles of Association prove to be invalid, ineffective or questionable or should any of the provisions of these Articles of Association be missing, whether with a view to the applicable legal regulations or changes thereto, all other provisions of the Articles of Association shall remain unprejudiced, unless otherwise indicated by generally binding legal regulations. The provision concerned shall be either replaced by a provision of a generally binding legal regulation governing the given matter in a mandatory fashion, or by a provision whose nature and purpose is as close as possible to the intended purpose of the Articles of Association or, if there is no such provision of a legal regulation, by a solution that is customary in business relations. If the change in the Articles of Association becomes valid and effective upon its registration in the Commercial Register, then the existing version of the Articles of Association shall apply until the change takes effect.

Article 47

Effects of the Change of the Articles of Association

Changes to these Articles of Association shall become valid and effective on the day they are approved by the General Meeting unless the Commercial Code stipulates otherwise.

I hereby verify that this counterpart of the notarial record, drawn up on the eleventh day of November of the year two thousand and thirteen (11/11/2013), intended for Jana Myslivcová, agrees word for word with the notarial record deposited in the collection of notarial deeds of JUDr. Markéta Menclerová in the Notary's office under NZ 92/2013;

And furthermore, I verify that the appendices to the counterpart of the Notarial Record, comprising 24 sheets, agrees word for word as well as in terms of the number of pages to the appendices to the Notarial Record.

[round seal]
JUDr. Markéta Menclerová
Notary

**TLUMOČNICKÁ DOLOŽKA
INTERPRETER'S CLAUSE
КЛАУЗУЛА ПЕРЕВОДЧИКА**

Jako tlumočník jazyka anglického a ruského, jmenovaný dekretem Krajského soudu v Hradci Králové ze dne 23.09.1994, č.j. Spr. 1071/94, stvrzuji, že tento překlad souhlasí s textem připojené listiny.

As a sworn interpreter of English and Russian languages, appointed by the decree of the Regional Court in Hradec Králové on September 23, 1994, file No. Spr. 1071/94, I hereby certify that this is a true translation of the attached document.

Как переводчик русского и английского языков назначенный решением Областного суда в Градци Кралове от 23-го сентября 1994 года, № 1071/94, настоящим подтверждаю, что перевод дословно соответствует тексту присоединенного документа;

Tlumočnický úkon je zapsán pod následujícím pořadovým číslem tlumočnického deníku

The translation is recorded under the following serial number in the Interpreter's Journal

445/12

Перевод зарегистрирован под следующим № дневника переводчика

Datum

10. 6. 2012

Date

Дата

Razítko a podpis tlumočníka

Stamp and signature of the interpreter

Гербовая печать и подпись переводчика



Ing. Rostislav Exner

