

OZNÁMENÍ PROTINÁVRHU AKCIONÁŘE K ZÁLEŽITOSTI ZAŘAZENÉ NA POŘAD
JEDNÁNÍ ŘÁDNÉ VALNÉ HROMADY ARCA CAPITAL CEE, UZAVŘENÝ
INVESTIČNÍ FOND, A.S. SVOLANÉ NA DEN 14.LISTOPADU 2019

Představenstvo akciové společnosti

Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s.
se sídlem Praha 4 – Nusle, Doudlebská 1699/5, PSČ 140 00
IČ 284 70 729

zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze , oddíl B , vložka 14729

oznamuje akcionářům společnosti Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s.
protinávrh akcionáře pana Antonína Šuplera

k záležitosti pořadu jednání řádné valné hromady svolané na den 14.listopadu 2019 –
rozhodnutí o rozdělení zisku Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s.

Akcionář navrhuje, aby řádná valná hromada přijala toto rozhodnutí o rozdělení zisku:

Citace z uplatněného protinávrhu :

„Tímto navrhuji, aby byl zisk za rok 2018 ve výši 129.252.745,27 Kč ponechán na účtu
„nerozdělený zisk „ a prostředky tak mohly být použity k dalším investicím v rámci
fondu.

Protinávrh akcionáře obsahuje zdůvodnění:

„ Navzdory slovnímu příslibu nebyla zajištěna likvidita fondu, ani nebyla dána možnost
stávajícím akcionářům k odprodeji akcií Fondu. Výplata dividendy je z daňového
hlediska velmi nevýhodná, proto navrhuji zajistit možnost odprodeje akcionářům, kteří
již nechtějí ve fondu nadále setrvávat a k výplatě dividendy přistoupit až následně „.

**STANOVISKO PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI ARCA CAPITAL CEE,
UZAVŘENÝ INVESTIČNÍ FOND, A.S. K PROTINÁVRHU AKCIONÁŘE**

*Představenstvo společnosti Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s., s ohledem na
průběh valné hromady konané v roce 2018, přistoupilo v roce 2019 k zařazení návrhu na
rozdělení části zisku vykázaného za účetní období 2018 mezi akcionáře, na pořad jednání
řádne valné hromady svolané již na den 28.6.2019. Na valné hromadě konané dne 28.6.2019
nebylo přijato rozhodnutí o rozdělení zisku, přičemž akcionáři neformálně požádali
představenstvo o svolání další řádné valné hromady, na kterou by opětovně bylo zařazeno
rozhodování o rozdělení zisku za rok 2018. Představenstvo svolalo řádnou valnou hromadu
na den 14.11.2019, přičemž na pořad jednání zařadilo i avizovaný návrh rozhodnutí
o rozdělení zisku, respektující kompromisně názory akcionářů prezentované na řádné valné
hromadě dne 28.6.2019.*

Představenstvo opakuje, že je povinno jednat s péčí řádného hospodáře a je povinno respektovat základní práva akcionářů, mezi která se řadí i mimo jiné podílet se na zisku společnosti. Vzhledem ke skutečnosti, že za dvě účetní období nebyl podíl na zisku rozdělen mezi akcionáře, považuje představenstvo za vhodné, aby s ohledem na dosažení významného zisku společnosti za účetní období 2018, byla část takto dosaženého zisku rozdělena mezi akcionáře, čímž by bylo zachováno jejich základní právo vztahující se k účasti ve společnosti. Zisk patří k nejvýznamnějším zdrojům financování investic fondu. Nejvýznamnějším proto, že dosahování zisku patří k cílům činnosti fondu. Představenstvo by samozřejmě, tak, jako uvádělo v minulých letech, přivítalo možnost dalšího rozvoje fondu a zvýšení výkonnosti, včetně cílového výnosu, k čemuž je s ohledem na povahu korporace jako fondu kvalifikovaných investorů nezbytný kapitál, současně však plně respektuje základní právo akcionáře podílet se na zisku společnosti. Daňové hledisko, na které upozorňuje akcionář, je dáno platnými právními předpisy na území České republiky. Nevyplacení podílu na zisku mezi akcionáře musí být podrobně zdůvodněno, přičemž pro úplné nevyplacení zisku akcionářům musí mít společnost ve světle judikatury Nejvyššího soudu vážné důvody. Zdůvodnění nevýhodností pouze daňovým hlediskem, proto nemůže obstát.

Přijetí rozhodnutí o rozdělení zisku či přijetí protinávru akcionáře je vysloveně na vůli akcionářů, kterou projeví na valné hromadě prostřednictvím hlasování o dané záležitosti.

Představenstvo Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s.

OZNÁMENÍ PROTINÁVRHU AKCIONÁŘE K ZÁLEŽITOSTI ZAŘAZENÉ NA POŘAD
JEDNÁNÍ ŘÁDNÉ VALNÉ HROMADY ARCA CAPITAL CEE, UZAVŘENÝ
INVESTIČNÍ FOND, A.S. SVOLANÉ NA DEN 14.LISTOPADU 2019

Představenstvo akciové společnosti

Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s.
se sídlem Praha 4 – Nusle, Doudlebská 1699/5, PSČ 140 00
IČ 284 70 729

zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze , oddíl B , vložka 14729

oznamuje akcionářům společnosti Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s.
protinávrh akcionáře E.N.G. Property a.s.

k záležitosti pořadu jednání řádné valné hromady svolané na den 14.listopadu 2019 –
rozhodnutí valné hromady o nabytí vlastních akcií

Akcionář navrhuje, aby řádná valná hromada, citace :

**„ upravila a přidala termín (ve smyslu) ...v jeden okamžik společnost může držet
nejvýše 608 ks akcií**

Protinávrh akcionáře obsahuje zdůvodnění: citace

„Termíny dle a) nejvyšší počet akcií ...může společnost nabýt ..., a dle bodu b) doba,
po kterou může společnost akcie nabývat činí 5 let ..., tyto dle našeho názoru úplně
nezohledňují možnost v uvedeném časovém období (jak je následně i popsáno) =
nabývat – prodávat-opětovně nabývat (a tj. v souhrnu pak i nad rámec 608 ks akcií...).
Navrhujeme zde usnesení upravit a přidat termín (ve smyslu) - ...v jeden okamžik
společnost může držet nejvýše 608 ks akcií...,což by pak výše uvedenou eventualitu
lépe řešilo. (Počet samotný chápeme, samozřejmě, udržet se na max. 9,99% držby
z daňových důvodů) „.

Podání akcionáře je označeno jako žádost o vysvětlení, obsahem je ovšem návrh změny
usnesení valné hromady, proto představenstvo posoudilo podání akcionáře podle jeho obsahu
jako protinávrh.

**STANOVISKO PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI ARCA CAPITAL CEE,
UZAVŘENÝ INVESTIČNÍ FOND, A.S. K PROTINÁVRHU AKCIONÁŘE**

*Představenstvo společnosti Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s. upozorňuje, že
společnost je investičním fondem, jehož základní a jedinou činností je společné investování.
Základním investičním cílem fondu je zhodnotit majetek akcionářů, dosažení nadprůměrných
zisků a dlouhodobého růstu fondu. Podle statutu fondu má fond dosažený zisk reinvestovat,*

případně dle rozhodnutí valné hromady vyplatit akcionářům ve formě podílu na zisku. Investičním cílem fondu není obchodování s vlastními akciemi. Návrh představenstva, spočívající v rozhodnutí valné hromady umožňující nabytí vlastních akcií, byl učiněn z důvodů uvedených v pozvánce na valnou hromadu, tj. umožnění části akcionářů ukončit svou účast ve společnosti a posílení likvidity akcií společnosti jako fondu kvalifikovaných investorů. Smyslem návrhu představenstva určitě nebylo a není, aby se fond zaměřoval na nabývání a zcizování vlastních akcií. Představenstvo trvá na původním návrhu představenstva, který plně respektuje činnost společnosti jako investičního fondu, zákonné požadavky a limity předpokládané právními předpisy a směrnicemi EU.

Představenstvo Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s.