

Z Á P I S

z valné hromady společnosti Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s., se sídlem Praha 4, Doudlebská 1699/5, PSČ 140 00, IČ: 284 70 729, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 14729 (dále jen „**společnost**“), konané dne 26. června 2017 v hotelu Occidental, Na Strži 32, Praha, 140 00, Česká republika.

1. Zahájení, kontrola schopnosti usnášení

Valnou hromadu (dále jen „VH“) zahájil z pověření představenstva společnosti předseda představenstva pan Ing. Pavel Makovec v 10.00 hodin. Ing. Makovec přivítal přítomné akcionáře a členy dozorčí rady a přítomného notáře pana JUDr. Svatomíra Helešice.

Přítomní byli informováni, že VH bude jednat podle programu, který byl uveden na pozvánce, jež byla zaslána všem akcionářům společnosti.

Pořad jednání řádné valné hromady:

1. Zahájení, kontrola schopnosti usnášení
2. Volba předsedy valné hromady, zapisovatele, dvou ověřovatelů zápisu a osob pověřených sčítáním hlasů
3. Změna stanov Společnosti, nové znění stanov je uvedeno v příloze pozvánky
4. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku v roce 2016, předložení řádné účetní závěrky za rok 2016 vypracované ke dni 31.12.2016 a návrhu na rozdělení zisku za rok 2016
5. Zpráva dozorčí rady o podnikatelské činnosti Společnosti v roce 2016, vyjádření dozorčí rady k řádné účetní závěrce a rozhodnutí o zisku za rok 2016 a informace o přezkoumání zprávy o vztazích mezi propojenými osobami dle § 82 a násl. zákona o obchodních korporacích.
6. Schválení řádné roční účetní závěrky Společnosti, rozhodnutí o rozdělení zisku Společnosti za rok 2016
7. Schválení auditora účetní závěrky pro rok 2017 – KPMG Česká Republika Audit, s.r.o.
8. Závěr

Dále přítomné upozornil, že dnešní VH se při svém jednání bude řídit ustanoveními příslušných obecně závazných právních předpisů a stanov společnosti.

Ing. Pavel Makovec prohlásil, že jemu osobně, členům představenstva ani členům dozorčí rady akciové společnosti nejsou známy žádné skutečnosti, které by bránily ze zákonných důvodů výkonu hlasovacího práva některému z přítomných akcionářů.

Ing. Pavel Makovec dále konstatoval:

„Konstatuji a sděluji Vám, že dnešní valná hromada je usnášeníschopná, neboť stanovy společnosti určují, že je k tomu třeba přítomnosti akcionářů disponujících akciemi se jmenovitou hodnotou představující více než 30 % (slovy: třicet procent) základního kapitálu společnosti.“

Celkem je přítomno 387 hlasů, tj. 65,15 % z celkové počtu 594 hlasů disponujícími hlasovacími právy.“

2. Volba předsedy valné hromady, zapisovatele, dvou ověřovatelů zápisu a osob pověřených sčítáním hlasů

Ing. Pavel Makovec přednesl návrh představenstva společnosti na volbu funkcionářů VH:

Předseda valné hromady:	Ing. Pavel Makovec
Zapisovatel valné hromady:	Mgr. Barbora Hanáková
Skrutátoři (osoby pověřené sčítáním hlasů):	Kateřina Svrčinová Denisa Kozlová
Ověřovatelé zápisu:	Gabriela Možná Ing. Mojmír Vančura

Přítomné vyzval, aby své žádosti o vysvětlení, návrhy, protinávry nebo protesty k navrhovanému obsazení orgánů valné hromady předali přímo jemu.

Výzvy nebylo akcionáři využito, a tak bylo přikročeno k hlasování.

Ing. Pavel Makovec vyzval přítomné, aby na hlasovacím lístku číslo 1- (Rozhodnutí VH č. 1) označili svoji volbu a to:

Otázka: „Souhlasíte s předloženým návrhem představenstva společnosti na volbu funkcionářů řádné valné hromady:

- | | |
|--|---|
| <input type="radio"/> předsedu valné hromady: | Ing. Pavel Makovec |
| <input type="radio"/> zapisovatele valné hromady: | Mgr. Barbora Hanáková |
| <input type="radio"/> osoby pověřené sčítáním hlasů: | Kateřina Svrčinová
Denisa Kozlová |
| <input type="radio"/> ověřovatele zápisu: | Gabriela Možná
Ing. Mojmír Vančura “ |

Ing. Pavel Makovec vyzval akcionáře k odevzdání vyplněného hlasovacího lístku.

Skrutátorka převzala od akcionářů vyplněné hlasovací lístky a předala k vyhodnocení.

Následně Ing. Pavel Makovec seznámil přítomné s výsledky hlasování k programovému bodu číslo 2 :

Výsledky hlasování hlasovacím lístkem číslo 1) :

Dle platně odevzdaného hlasovacího lístku č. 1 - výsledek:

- | | |
|--|----------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Souhlasím : | 387 hlasů, t.j. 100 % přítomných |
| <input type="checkbox"/> Nesouhlasím : | 0, t.j. 0,00 % |
| <input type="checkbox"/> Zdržel se hlasování : | 0, t.j. 0,00 % |

Ing. Pavel Makovec konstatoval, že níže uvedené osoby byly zvoleny do orgánů VH:

Předseda valné hromady:	Ing. Pavel Makovec
Zapisovatel valné hromady:	Mgr. Barbora Hanáková
Osoby pověřené sčítáním hlasů:	Kateřina Svrčinová Denisa Kozlová
Ověřovatelé zápisu:	Gabriela Možná Ing. Mojmír Vančura

Ing. Pavel Makovec vyzval zvolené funkcionáře VH, aby se ujali svých funkcí.

Další průběh VH řídil předseda valné hromady pan Ing. Pavel Makovec.

3. Změna stanov společnosti

Předseda valné hromady Ing. Pavel Makovec informoval o navrhovaných změnách stanov. Důvodem navrhovaných změn stanov Společnosti je změna podoby akcií z listinných na zaknihované, která souvisí se záměrem uvedení společnosti na burzu cenných papírů. S touto změnou navrhuje i změnu nominální hodnoty jedné akcie na 100.000 korun a snížení kvóra při hlasování na valné hromadě ze 100% na 90% přítomných akcionářů. Při štěpení akcií obdrží každý akcionář za jednu akcii o nominální hodnotě 1.000.000 korun deset akcií o nominální hodnotě 100.000 korun.

Po přednesení návrhu následovala rozprava ke změně stanov. Dotazy směřovaly hlavně k otázce snížení kvóra při hlasování na valné hromadě ze 100% na 90% přítomných akcionářů. Jeden z akcionářů vystoupil s protinávhrhem na změnu stanov a rozprava byla přerušena na cca 10 minut vyhlášením technické přestávky. Po přestávce rozprava pokračovala a v rámci rozpravy stáhl výše zmíněný akcionář svůj protinávhrh. V rozpravě bylo rovněž uvedeno, že konečné rozhodnutí o uvedení společnosti na burzu bude předmětem příští valné hromady.

Po ukončení rozpravy bylo přikročeno k hlasování. Před hlasováním informoval předseda valné hromady o změně počtu přítomných akcionářů. Počet přítomných akcionářů se zvýšil. Dostavil se další z akcionářů nově je celkem přítomno 393 hlasů, tj. 66,16 % z celkové počtu 594 hlasů disponujícími hlasovacími právy.

Ing. Pavel Makovec vyzval přítomné, aby na hlasovacím lístku číslo 2 - (Rozhodnutí VH č. 2) označili svoji volbu a to:

Otázka: „Souhlasíte s předloženým návrhem představenstva společnosti, aby řádná valná hromada společnosti schválila následující usnesení:“

„Valná hromada rozhoduje o změně stanov Společnosti tak, že stávající znění bude nahrazeno upraveným zněním, jak bylo předloženo valné hromadě.“

Ing. Pavel Makovec vyzval akcionáře k odevzdání vyplněného hlasovacího lístku.

Skrutátorka převzala od akcionářů vyplněné hlasovací lístky a předala k vyhodnocení.

Následně Ing. Pavel Makovec seznámil přítomné s výsledky hlasování k programovému bodu číslo 3 :

Výsledky hlasování hlasovacím lístkem číslo 2):

Dle platně odevzdaného hlasovacího lístku č. 2 - výsledek:

- | | | |
|--|---|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Souhlasím | : | 393 hlasů, t.j. 100,00 % přítomných |
| <input type="checkbox"/> Nesouhlasím | : | 0, t.j. 0,00 % |
| <input type="checkbox"/> Zdržel se hlasování | : | 0, t.j. 0,00 % |

Ing. Pavel Makovec konstatoval, že valná hromada schválila navrhovanou změnu stanov a pro další jednání probíhající valné hromady platí nové kvórum nutné pro schválení usnesení, to je 90% přítomných akcionářů.

4. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku v roce 2016, předložení řádné účetní závěrky za rok 2016 vypracované ke dni 31. 12. 2016 a návrh na rozdělení zisku za rok 2016

Předseda valné hromady a předseda představenstva Ing. Pavel Makovec přednesl akcionářům společnosti Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku v roce 2016, předložení řádné účetní závěrky za rok 2016 vypracované ke dni 31. 12. 2016 a návrh na rozdělení zisku za rok 2016. Výše uvedenou zprávu obdrželi v písemné podobě přítomní akcionáři společnosti.

Přítomné vyzval k diskusi ohledně zprávy představenstva společnosti.

Po krátké diskusi k činnosti společnosti navrhl Ing. Makovec přistoupení k dalšímu bodu programu valné hromady.

5. Zpráva dozorčí rady o podnikatelské činnosti Společnosti v roce 2016, vyjádření dozorčí rady k řádné účetní závěrce a návrhu na rozdělení zisku za rok 2016 a informace o přezkoumání zprávy o vztazích mezi propojenými osobami dle § 82 a násl. Zákona o obchodních korporacích

Předseda valné hromady Ing. Pavel Makovec předal slovo předsedovi dozorčí rady panu prof. Chytilovi k přednesení zprávy dozorčí rady. Prof. Chytil přednesl akcionářům společnosti Zprávu dozorčí rady k roční účetní závěrce společnosti Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s., za rok 2016, stanovisko k návrhu na rozdělení zisku této společnosti za rok 2016 a seznámení s výrokem auditora k roční účetní závěrce za rok 2016. Výše uvedenou zprávu obdrželi v písemné podobě přítomní akcionáři společnosti.

Přítomné vyzval k diskusi ohledně zprávy dozorčí rady společnosti.

Nikdo z akcionářů neměl ke zprávě dozorčí rady dotaz.

6. Schválení řádné roční účetní závěrky společnosti a rozdělení zisku za rok 2016

Návrh představenstva společnosti na schválení roční účetní závěrky společnosti a rozdělení zisku společnosti přednesl finanční ředitel společnosti Ing. Luděk Černovický. Představenstvo navrhuje následující rozdělení zisku za rok 2016:

Zisk za rok 2016 a nerozdělený zisk let minulých bude rozdělen následovně:

Zisk za rok 2016: 15 807 000 Kč

Výplata dividend ze zisku za rok 2016	15 807 000 Kč
Výplata dividend z nerozděleného zisku z předchozích období	22 803 000 Kč
Výplata tantiém z nerozděleného zisku z předchozích období	2 390 000 Kč
Převod do nerozděleného zisku	-
Zůstatek nerozděleného zisku z předchozích období po rozdělení	2 175 000 Kč

Následovala rozprava k navrhovanému rozdělení zisku za rok 2016.

V rozpravě vystoupil zástupce akcionáře Arca Capital Bohemia, a.s. pan Ing. Pavol Krúpa. Prezentoval názor, podložený fakty o úspěšném zhodnocení majetku investorů, že pro akcionáře bude výhodnější nevyplacení dividendy a navrhl převedení zisku společnosti za rok 2016 na účet nerozděleného zisku z předchozích období. V rozpravě vystoupili další akcionáři a většina podporovala návrh pana Ing. Krúpy, na nevyplacení dividendy.

Po ukončení rozpravy informoval Ing. Pavel Makovec přítomné akcionáře, že v případě vznesení protinávrhu se nejdříve bude hlasovat o protinávrhu předneseným Ing. Krúpou a vyzval skrutátorky k rozdáni náhradních hlasovacích lístků s protinávrhem akcionáře Arca Capital Bohemia, a.s., zastoupeným Ing. Krúpou.

Ing. Makovec vyzval akcionáře, aby na náhradním hlasovacím lístku číslo 1 - (Rozhodnutí VH č. 3) označili svoji volbu a to:

Otázka: „Souhlasíte s předloženým návrhem představenstva společnosti, aby valná hromada společnosti schválila následující usnesení:“

*Valná hromada schvaluje řádnou účetní závěrku Společnosti.
Zisk za rok 2016 a nerozdělený zisk let minulých bude rozdělen následovně:*

Zisk za rok 2016: 15 807 000 Kč

Výplata tantiém ze zisku za rok 2016	1 807 000 Kč
Převod do nerozděleného zisku	14 000 000 Kč
Zůstatek nerozděleného zisku z předchozích období do rozdělení	41 368 000 Kč

Ing. Pavel Makovec vyzval akcionáře k odevzdání vyplněného hlasovacího lístku.

Skrutátorka převzala od akcionářů vyplněné hlasovací lístky a předala k vyhodnocení.

Následně Ing. Pavel Makovec seznámil přítomné s výsledky hlasování k programovému bodu číslo 6:

Výsledky hlasování náhradním hlasovacím lístkem číslo 1):

Dle platně odevzdaného náhradního hlasovacího lístku č. 1 - výsledek:

- Souhlasím : 382 hlasů, t.j. 97,20 % přítomných
- Nesouhlasím : 6 hlasů, t.j. 1,53 % přítomných
- Zdržel se hlasování : 5 hlasů, t.j. 1,27 % přítomných

Ing. Pavel Makovec konstatoval, že VH přijala níže uvedené usnesení:

**Valná hromada schvaluje řádnou účetní závěrku Společnosti.
Zisk za rok 2016 a nerozdělený zisk let minulých bude rozdělen následovně:**

Zisk za rok 2016: 15 807 000 Kč.

Výplata tantiém ze zisku za rok 2016	1 807 000 Kč
Převod do nerozděleného zisku	14 000 000 Kč
Zůstatek nerozděleného zisku z předchozích období do rozdělení	41 368 000 Kč

7. Schválení auditora účetní závěrky za rok 2017

Předseda valné hromady Ing. Pavel Makovec požádal pana Ing. Lud'ka Černovického, aby přednesl návrh představenstva společnosti na schválení auditora účetní závěrky za rok 2017. Představenstvo navrhuje společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Po přednesení návrhu panem Černovickým vyzval Ing. Pavel Makovec přítomné, aby na hlasovacím lístku číslo 4 - (Rozhodnutí VH č. 4) označili svoji volbu a to:

Otázka: „Souhlasíte s předloženým návrhem představenstva společnosti, aby valná hromada společnosti schválila následující usnesení:“

„Řádná valná hromada společnosti schválila auditorem účetní závěrky za rok 2017 společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o.“.

Ing. Pavel Makovec vyzval akcionáře k odevzdání vyplněného hlasovacího lístku.

Skrutátorka převzala od akcionářů vyplněné hlasovací lístky a předala k vyhodnocení.

Následně Ing. Pavel Makovec seznámil přítomné s výsledky hlasování k programovému bodu číslo 7:

Výsledky hlasování hlasovacím lístkem číslo 4):

Dle platně odevzdaného hlasovacího lístku č. 4 - výsledek:

<input type="checkbox"/> Souhlasím	:	393 hlasů, t.j. 100,00 % přítomných
<input type="checkbox"/> Nesouhlasím	:	0, t.j. 0,00 %
<input type="checkbox"/> Zdržel se hlasování	:	0, t.j. 0,00 %

Ing. Pavel Makovec konstatoval, že VH přijala níže uvedené usnesení:

Valná hromada společnosti schválila auditorem účetní závěrky za rok 2017 společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

7. Závěr

Předseda valné hromady Ing. Pavel Makovec poděkoval všem za účast, ukončil jednání valné hromady a pozval přítomné akcionáře a ostatní účastníky jednání valné hromady na malé občerstvení. Bylo 11:30 hodin.

Tento zápis z VH akciové společnosti Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s. čítá celkem 7 (slovy: sedm) stran a věrně a pravdivě vystihuje průběh a závěry tohoto jednání, což stvrzuji svým vlastnoručním podpisem:

Předseda valné hromady:

Ing. Pavel Makovec v.r.

Zapisovatel:

Mgr. Barbora Hanáková v.r.

Ověřovatelé zápisu:

Gabriela Možná v.r.

Ing. Mojmír Vančura v.r.

Přílohy:

1. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku v roce 2016, předložení řádné účetní závěrky za rok 2016 vypracované ke dni 31. 12. 2016 a návrhu na rozdělení zisku za rok 2016.
2. Zpráva dozorčí rady o podnikatelské činnosti společnosti v roce 2016, vyjádření dozorčí rady k řádné účetní závěrce a návrhu na rozdělení zisku za rok 2016 a informace o přezkoumání zprávy o vztazích mezi propojenými osobami dle § 82 a násl. zákona o obchodních korporacích.