

STEJNOPIS

Notářský zápis

sepsaný dne **20.12.2017** (slovy: dvacátého prosince roku dva tisíce sedmnáct) mnou Mgr. Jindřichem Procházkou, notářem se sídlem v Berouně, v advokátní kanceláři Mgr. Petera Šmehýla na adrese Krakovská 1256/24, Nové Město, 110 00 Praha 1.-----

---Na žádost obchodní společnosti **Maloja Investment SICAV a.s.**, se sídlem **Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4, identifikační číslo 052 59 797, zapsané ve vložce 21746, oddílu B obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze** (dále též „Společnost“) vydávám **t o t o**:-----

-----**Osvědčení dle § 80a notářského řádu**-----

tj. osvědčení požadovaných formalit a právních jednání společnosti či jejích orgánů a osvědčení obsahu -----

-----**ROZHODNUTÍ**-----

-----**valné hromady společnosti**-----

-----**Maloja Investment SICAV a.s.**-----

-----**o schválení fúze sloučením**-----

přijatého v průběhu jejího jednání, které se konalo dne **20.12.2017 od 8.00 hodin** v advokátní kanceláři Mgr. Petera Šmehýla na adrese Krakovská 1256/24, Nové Město, 110 00 Praha 1.---

I.

1) Na základě mně předložených listin v rámci přípravy této valné hromady a na základě mé přítomnosti při jejím jednání osvědčuji níže uvedené formality a právní jednání orgánů společnosti související s přijetím předmětného rozhodnutí:-----

- **o schválení fúze sloučením**.-----

a) Existence Společnosti byla ověřena z výpisu z vložky 21746, oddílu B obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze ze dne 20.12.2017, o němž pan Mgr. Peter Šmehýl prohlásil, že obsahuje aktuální stav údajů o společnosti zapisovaných do obchodního rejstříku.-----

b) Působnost valné hromady k přijetí předmětného rozhodnutí byla zjištěna z článku 23 odst. 23.1 písm. n) předloženého úplného znění stanov Společnosti, o kterém pan Mgr. Peter Šmehýl prohlásil, že obsahuje aktuální stav údajů o společnosti a z ustanovení § 421 odst. 2 písm. p) zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) a § 21 odst. 1 zákona č. 125/2008 Sb. o přeměnách obchodních společností a družstev (dále jen „zákon o přeměnách“).-----

c) Způsobilost valné hromady k přijetí předmětného rozhodnutí byla zjištěna:-----

- z prohlášení pana Mgr. Petera Šmehýla, který v souladu s ust. § 411 odst. 2 zákona o obchodních korporacích a na základě článku 24 odst. 24.4 stanov Společnosti jménem všech akcionářů Společnosti uvedl, že všichni souhlasí s konáním valné hromady bez splnění požadavků zákona o obchodních korporacích na svolání valné hromady,-----

- z ust. § 162 odst. 2 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech,-----

- z citovaného výpisu z obchodního rejstříku, -----

- z citovaného úplného znění stanov Společnosti,-----

- ze seznamu akcionářů Společnosti,-----

- z listiny přítomných akcionářů na valné hromadě Společnosti a z prohlášení předsedy valné hromady pana Mgr. Petera Šmehýla, dle kterých byli na valné hromadě přítomni akcionáři Společnosti, kteří disponují 100 % hlasů zakladatelských akcií i 100 % hlasů investičních akcií, se kterým je spojeno hlasovací právo.-----

d) Způsobilost valné hromady k přijetí předmětného rozhodnutí byla rovněž potvrzena prohlášením předsedy valné hromady – pana Mgr. Petera Šmehýla, narozen 13.05.1980, bydliště Hviezdoslavova 4052/61, 058 01 Poprad, Slovenská republika, jehož totožnost byla ověřena jeho platným úředním průkazem, který byl do funkce předsedy valné hromady zvolen v rámci projednání 2. bodu programu. Proti tomuto prohlášení nebyl vznesen žádný protest či námitka.-----

e) Splnění zákonných podmínek pro přijetí rozhodnutí o schválení fúze sloučením dle zákona o přeměnách bylo zjištěno:-----

- ze sbírky listin obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, kam byl do oddílu B, vložky 21746 a oddílu C, vložky 90633 uložen dne 02.11.2017 projekt fúze sloučením zanikající společnosti NOVEMBER TIME s.r.o. a nástupnické společnosti Maloja Investment SICAV a.s.,-----

- ze společného oznámení obou společností zúčastněných na přeměně o uložení projektu fúze sloučením do sbírky listin, které bylo zveřejněno dne 13.11.2017 v Obchodním věstníku pod značkou OV00932226 a které v souladu s ust. § 33 odst. 1 písm. b) zákona o přeměnách obsahuje upozornění pro věřitele na jejich práva dle ust. § 35 až 39 zákona o přeměnách a upozornění pro akcionáře na jejich práva dle ust. § 118 a násl. zákona o přeměnách,-----

- z konečné účetní závěrky nástupnické společnosti Maloja Investment SICAV a.s., která byla sestavena ke dni předcházejícímu rozhodný den, tj. ke dni 31.08.2017 a byla ověřena auditorem – Ing. Jakubem Kovářem, ev. č. auditora 1959, auditorské společnosti NEXIA AP

a.s., se sídlem Praha 8 – Karlín, Sokolovská 5/49, PSČ 186 00, identifikační číslo 481 17 013, ev. č. auditorské společnosti 096,-----

- ze zahajovací rozvahy nástupnické společnosti Maloja Investment SICAV a.s., která byla sestavena k rozhodnému dni, tj. k 01.09.2017 a byla ověřena shora uvedeným auditorem,-----

- z prohlášení všech akcionářů Společnosti, kteří se v souladu s ust. § 7 a § 8 zákona o přeměnách vzdali svých práv v souvislosti s fúzí a udělili souhlas s tím, že nebude vypracována žádná zpráva týkající se fúze, kterou vyžaduje zákon o přeměnách,-----

- ze znaleckého posudku vyhotoveného k ocenění jmění zanikající společnosti NOVEMBER TIME s.r.o. v souladu s ust. § 73 odst. 1 zákona o přeměnách, který vyhotovil znalec Ing. Rostislav Hromada, Bohušovická 487/11, Prosek, 190 00 Praha 9, identifikační číslo 724 95 936, znalec z oboru ekonomika, ceny a odhady odvětví oceňování podniků, který byl za tímto účelem v souladu s ust. § 28 a násl. zákona o přeměnách jmenovaný usnesením Městského soudu v Praze č.j. 2 Nc 4798/2017-9.-----

- z prohlášení pana Mgr. Petera Šmehýla, který uvedl, že k fúzi sloučením není třeba souhlasu žádného správního orgánu,-----

- z prohlášení pana Mgr. Petera Šmehýla, který uvedl, že proti Společnosti není vedeno trestní řízení,-----

- z prohlášení pana Mgr. Petera Šmehýla, který uvedl, že Společnost není v likvidaci,-----

- z prohlášení pana Mgr. Petera Šmehýla, který uvedl, že vůči Společnosti neprobíhá insolvenční řízení,-----

- z prohlášení Mgr. Petera Šmehýla, který uvedl, že Společnost je příjemcem veřejné podpory a v souladu s ust. § 39a zákona o přeměnách poskytovateli veřejné podpory oznámila zahájení přípravy přeměny.-----

2) Na základě shora uvedených zjištění prohlašuji, že formality a právní jednání, k nimž byla Společnost či její orgány povinny před přijetím následujícího rozhodnutí valné hromady, byly učiněny a jsou v souladu se zákonem i stanovami Společnosti.-----

II.

Na základě své přítomnosti při jednání dále osvědčuji, že valná hromada přijala následující **u s n e s e n í**:-----

1) Schvaluje projekt fúze sloučením zanikající společnosti NOVEMBER TIME s.r.o., se sídlem Praha 9, Lihovarská 1060/12, PSČ 190 00, identifikační číslo 267 38 007 s nástupnickou společností Maloja Investment SICAV a.s., se sídlem Hvězdova 1716/2b,

Nusle, 140 00 Praha 4, identifikační číslo 052 59 797, zpracovaný dne 31.10.2017 statutárními orgány uvedených společností, a to ve znění, ve kterém byl projekt fúze sloučením zveřejněn (*projekt fúze sloučením tvoří přílohu tohoto notářského zápisu*).-----

2) Schvaluje konečnou účetní závěrku nástupnické společnosti Maloja Investment SICAV a.s., se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4, identifikační číslo 052 59 797 zpracovanou dne 27.10.2017 ke dni předcházejícímu rozhodný den fúze, tj. ke dni 31.08.2017.-----

3) Schvaluje zahajovací rozvahu nástupnické společnosti Maloja Investment SICAV a.s., se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4, identifikační číslo 052 59 797, zpracovanou dne 30.10.2017 k rozhodnému dni fúze, tj. ke dni 01.09.2017.-----

4) Pověřuje statutárního ředitele společnosti Maloja Investment SICAV a.s. k vydání nových akcií.-----

5) Určuje se částka zvýšení základního kapitálu společnosti Maloja Investment SICAV a.s. ze jmění zanikající společnosti NOVEMBER TIME s.r.o. tak, že počet nových investičních akcií vydaných jedinému společníkovi zanikající společnosti jako akcionáři nástupnické společnosti bude odpovídat podílu hodnoty jmění zanikající společnosti NOVEMBER TIME s.r.o. obsažené ve znaleckém posudku a aktuální hodnoty investiční akcie platné pro den předcházející dni, v němž došlo k pravomocnému zápisu fúze do obchodního rejstříku. Aktuální hodnota investiční akcie se stanovuje z fondového kapitálu nástupnické společnosti, očištěného o dopady fúze. Aktuální hodnota investiční akcie se určí ke dni předcházejícímu dni zápisu fúze do obchodního rejstříku. Počet nových investičních akcií, který by měl být vydán jedinému společníkovi zanikající společnosti jako akcionáři nástupnické společnosti v souladu s výše uvedeným postupem, se zaokrouhlí na celá čísla směrem dolů a takto určený počet nových investičních akcií bude akcionáři nástupnické společnosti skutečně vydán.-----

O tomto rozhodnutí valné hromady bylo hlasováno jako celku zvednutím ruky. Rozhodný počet hlasů pro jeho přijetí, který byl zjištěn z článku 26 úplného znění stanov Společnosti a z ust. § 21 odst. 2 a 3 zákona o přeměnách, je 3/4 hlasů akcionářů přítomných na valné hromadě a 3/4 hlasů přítomných akcionářů u každého druhu akcií. **Pro přijetí usnesení** hlasovali akcionáři, kteří disponují 100 hlasy, které jsou spojeny se zakladatelskými akciemi a akcionáři, kteří disponují 519.064 hlasy, které jsou spojeny s investičními akciemi, tj. **100 % hlasů všech akcionářů Společnosti**. Výsledek hlasování byl oznámen předsedou valné hromady a jeho sdělení se shoduje s mým pozorováním. Proti výkonu hlasovacího práva nebyly vzneseny žádné protesty.-----

III.

1) Na základě shora uvedených zjištění prohlašuji, že předmětné rozhodnutí bylo valnou hromadou přijato a jeho obsah i způsob přijetí je v souladu se zákonem i stanovami společnosti Maloja Investment SICAV a.s.-----

2) Prohlašuji, že projekt fúze sloučením zanikající společnosti NOVEMBER TIME s.r.o. a nástupnické společnosti Maloja Investment SICAV a.s. je v souladu s právními předpisy a stanovami obchodní společnosti Maloja Investment SICAV a.s.-----

O shora uvedeném rozhodnutí valné hromady obchodní společnosti Maloja Investment SICAV a.s. byl sepsán tento notářský zápis, předseda valné hromady pan Mgr. Peter Šmehýl notářský zápis dle prohlášení přečetl a poté schválil.-----

Mgr. Jindřich Procházka v.r.

Mgr. Peter Šmehýl v.r.

L.S.

(úřední razítko)

Mgr. Jindřich Procházka, notář v Berouně

PROJEKT VNITROSTÁTNÍ FÚZE SLOUČENÍM

vypracovaný statutárními orgány společností

Maloja Investment SICAV a.s.

a

NOVEMBER TIME s.r.o.

Zúčastněnými společnostmi jsou:

Maloja Investment SICAV a.s.

IČ: 052 59 797

se sídlem: Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 21746

právní forma: akciová společnost

(dále jen „**Nástupnická společnost**“)

a

NOVEMBER TIME s.r.o.

IČ: 267 38 007

se sídlem: Praha 9, Lihovarská 1060/12, PSČ 19000

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 90633

právní forma: společnost s ručením omezeným

(dále jen „**Zanikající společnost**“)

(Zanikající společnost a Nástupnická společnost společně dále jen jako „**Zúčastněné společnosti**“ a kterákoli z nich jako „**Zúčastněná společnost**“)

VZHLEDEM K TOMU, ŽE

1. Zúčastněné společnosti jsou obchodními společnostmi se sídlem v České republice;
2. Zúčastněné společnosti jsou vlastníky nemovitých věcí, které společně v minulosti tvořily jeden funkční celek, přičemž k nemovitostem Zanikající společnosti je umožněn přístup a příjezd výhradně přes pozemky Nástupnické společnosti;
3. společníci Zúčastněných společností, stejně jako Zúčastněné společnosti samotné, mají zájem realizovat vnitrostátní fúzi sloučením ve smyslu § 178 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění (dále jen „**Občanský zákoník**“) a § 61 odst. 1 a násl. zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, v platném znění (dále jen „**Zákon o přeměnách**“), resp. ve smyslu ust. § 363 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění (dále jen „**ZISIF**“) (dále jen „**Fúze**“), zejména mají zájem prostřednictvím Fúze sloučit vlastnické právo nemovitých věcí tvořících funkčně a územně uzavřený nemovitostní areál vlastněný oběma Zúčastněnými společnostmi v rukou Nástupnické společnosti a za tímto účelem integrovat své obchodní aktivity a dosáhnout oboustranně prospěšných synergických efektů spojených se změnou stávající vlastnické struktury;

statutární orgány Zúčastněných společností vyhotovily tento Projekt vnitrostátní fúze sloučením (dále jen „**Projekt**“):

I.

Základní údaje o Zúčastněných společnostech před Fúzí

1. Zanikající společnost je společností s ručením omezeným se sídlem v České republice, jejíž základní kapitál byl plně splacen a je představován vkladem ve výši 200.000,- Kč (slovy: dvě stě tisíc korun českých).

2. Nástupnická společnost:
- a) je fondem s právní osobností ve smyslu ust. § 9 odst. 1 ZISIF a současně fondem kvalifikovaných investorů, ve smyslu ust. § 95 a souvisejících ZISIF, který investuje do nemovitostí nebo účastí v nemovitostních společnostech;
 - b) je akciovou společností s proměnným základním kapitálem dle ust. § 154 a násl. ZISIF (tzv. SICAV), která má sídlo v České republice, a jejíž zapisovaný základní kapitál činí 2.000.000,- Kč (slovy: dva milióny korun českých). Zapisovaný základní kapitál Nástupnické společnosti je rozdělen na 100 ks (slovy: jedno sto kusů) kusových kmenových akcií, tj. bez jmenovité hodnoty, v listinné podobě znějících na jméno s pořadovými čísly 001 až 100 vydaných dne 23. září 2016 jako hromadná listina č. 001 (dále jen „**Zakladatelské akcie**“). Částka vložená úpisem Zakladatelských akcií byla ke dni zpracování Projektu zcela splacena. Zakladatelské akcie Nástupnické společnosti nemohou být ve smyslu ust. § 159 odst. 2 ZISIF přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu, ani na jiném veřejném trhu;
 - c) může vydávat investiční akcie jako zaknihované cenné papíry znějící na jméno akcionáře, a to jako kusové akcie bez jmenovité hodnoty, s nimiž je spojeno právo na podíl na zisku z investiční činnosti Nástupnické společnosti a právo na podíl na likvidačním zůstatku při zániku Nástupnické společnosti (dále jen „**Investiční akcie**“). S každou Investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet Nástupnické společnosti. Investiční akcie odkoupením zanikají. Postup při odkoupení Investičních akcií se řídí příslušnými ustanoveními ZISIF, statutu a stanov Nástupnické společnosti. Převoditelnost Investičních akcií není omezena, avšak Investiční akcie může nabýt jen kvalifikovaný investor ve smyslu ust. § 272 ZISIF. S Investičními akciemi není spojeno hlasovací právo, nestanoví-li zákon nebo stanovy Nástupnické společnosti jinak. Nástupnická společnost dosud vydala 519.064 ks (slovy: pět set devatenáct tisíc šedesát čtyři kusy) kusových (tj. bez jmenovité hodnoty) zaknihovaných akcií na jméno jako Investiční akcie, kterým byl společností Centrální depozitář cenných papírů, a.s., IČ: 250 81 489, se sídlem: Rybná 682/14, Staré město, 110 00 Praha 1, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4308, přidělen ISIN CZ0008042272 a které jsou vedené na majetkovém účtu jejich vlastníků v příslušné evidenci zaknihovaných cenných papírů (dále jen „**Stávající Investiční akcie**“). Stávající Investiční akcie jsou s účinností ke dni 1. listopadu 2016 přijaty k obchodování na regulovaném trhu vedeném společností Burza cenných papírů Praha, a.s., IČ: 471 15 629, se sídlem: Praha 1, Rybná 14/682, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1773. Stávající Investiční akcie nejsou obchodovány v mnohostranném obchodním systému ve smyslu příslušných ustanovení zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění (dále jen „**ZoPKT**“).
3. Žádná ze Zúčastněných společností nevstoupila do likvidace a na žádnou ze Zúčastněných společností nebyl podán insolvenční návrh, ohledně žádné ze Zúčastněných společností nebylo vydáno rozhodnutí o úpadku.
4. Žádná ze Zúčastněných společností nevydala žádné zatímní listy, opce, dluhopisy, poukázky na akcie, jiné účastnické cenné papíry či jiné obdobné majetkové hodnoty, se kterými by byla spojena práva spojená či obvykle spojovaná s akcií.

II.

Zdůvodnění Fúze

1. Cílem Fúze dle tohoto Projektu je zajistit další rozvoj Nástupnické společnosti spolu s vytvořením podmínek pro oslovení potenciálních investorů.

2. Nástupnická společnost, jakožto investiční fond kvalifikovaných investorů založená a existující v souladu se ZISIF, je subjektem, který poskytuje svým akcionářům zvýšenou ochranu jejich zájmů, a to zejména prostřednictvím regulace ZISIF a dohledu České národní banky a je tak vhodnější platformou pro realizaci vstupu dalšího kapitálu pro rozšíření investičních aktivit v porovnání s běžnou akciovou společností založenou a existující podle zákona č. 90/2012 Sb, o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění (dále jen „**ZoK**“). S ohledem na regulaci kolektivního investování je tak investiční fond obecně, potažmo Nástupnická společnost in concreto, méně rizikovým partnerem pro investory, jakož i obchodní partnery a klienty a znamená posílení právní jistoty takových investorů, resp. obecně obchodních partnerů.

III.

Vztahy mezi Zúčastněnými společnostmi před Fúzí

1. Zanikající společnost má ke dni zpracování tohoto Projektu jediného společníka, který vlastní podíl na Zanikající společnosti, který je reprezentovaný vkladem ve výši 200.000,- Kč (slovy: dvě stě tisíc korun českých) a který představuje 100% základního kapitálu Zanikající společnosti (dále jen „**Stávající podíl**“) a tento jediný společník bude jediným společníkem Zanikající společnosti též do zápisu Fúze do obchodního rejstříku (dále jen „**Jediný společník**“).
2. Jediný společník Zanikající společnosti je ke dni sepsání Projektu současně vlastníkem některých Stávajících Investičních akcií Nástupnické společnosti.
3. Majoritní vlastník Stávajících Investičních akcií, který je současně vlastníkem všech Zakladatelských akcií, má stejně jako Jediný společník, který je současně vlastníkem některých Stávajících Investičních akcií, jak uvedeno shora, a jeho akcionáři zájem na tom, aby Nástupnická společnost převzala jmění Zanikající společnosti, tedy na Fúzi.

IV.

Fúze

1. Předmětem tohoto Projektu je vnitrostátní fúze sloučením Zanikající společnosti s Nástupnickou společností ve smyslu ust. § 178 Občanského zákoníku, resp. § 61 odst. 1 Zákona o přeměnách („**Fúze**“), když ve smyslu citovaných ustanovení Občanského zákoníku a Zákona o přeměnách Fúze dojde k zániku Zanikající společnosti a jmění Zanikající společnosti přejde na Nástupnickou společnost.
2. Právní účinky Fúze dle tohoto Projektu nastávají v souladu s ust. § 59 Zákona o přeměnách, resp. ust. § 177 Občanského zákoníku, ke dni zápisu Fúze do příslušného obchodního rejstříku (dále jen „**Den zápisu Fúze do obchodního rejstříku**“).

V.

Rozhodný den

1. Zúčastněné společnosti se dohodly, že rozhodným dnem Fúze ve smyslu ust. § 70 písm. c), resp. § 10 odst. 1 Zákona o přeměnách, je den **1. září 2017** (dále jen „**Rozhodný den**“).
2. Počínaje Rozhodným dnem se v souladu s ust. § 10 odst. 1 Zákona o přeměnách a § 176 odst. 1 Občanského zákoníku jednání Zanikající společnosti považuje z účetního hlediska za jednání uskutečněná na účet Nástupnické společnosti.

VI.

Výměna Stávajícího podílu, výměnný poměr

1. Při Fúzi dle tohoto Projektu vznikne Jedinému společníkovi účast na Nástupnické společnosti, když v důsledku uskutečnění Fúze obdrží Jediný společník za Stávající podíl Investiční akcie, které budou nově vydané Nástupnickou společností, jako protiplnění za Stávající podíl (dále jen „**Nové Investiční akcie**“). Protiplnění je závazkem Nástupnické společnosti emitovat Nové Investiční akcie v hodnotě jmění Zanikající společnosti, přičemž tento závazek vzniká Rozhodným dnem. Ke zvýšení vlastního kapitálu Nástupnické společnosti v důsledku Fúze tak dojde až emisí Nových Investičních akcií, která proběhne po zápisu Fúze do obchodního rejstříku.
2. Jmění Zanikající společnosti bylo v souladu s ust. § 73 odst. 1 Zákona o přeměnách oceněno posudkem znalce, pana Ing. Rostislava Hromady, IČ: 724 95 936, se sídlem: Bohušovická 487/11, Prosek, 190 00 Praha 9, znalcem z oboru ekonomika, ceny a odhady, odvětví oceňování podniků (dále jen „**Znalec**“), který byl za tímto účelem v souladu s ust. § 28a a násl. Zákona o přeměnách řádně jmenovaný usnesením Městského soudu v Praze č.j. 2 Nc 4798/2017-9 ze dne 20.10.2017, které nabylo právní moci dne 26.10.2017. Posudek Znalce pro ocenění jmění obsahuje náležitosti dle § 75 Zákona o přeměnách, a výsledná hodnota jmění Zanikající společnosti, tj. čistého obchodního majetku Zanikající společnosti, po snížení dle § 75 odst. 2 písm. b) Zákona o přeměnách, je Znalcem stanovena ke dni 31. srpna 2017 ve znaleckém posudku č. 2017-130 ze dne 26.10.2017 (tj. ke dni předcházejícímu Rozhodný den) (dále jen „**Znalecký posudek**“).
3. Pro úplnost se konstatuje, že při fúzi sloučením Zákon o přeměnách nevyžaduje ocenění jmění Nástupnické společnosti.
4. Vzhledem k tomu, že Nástupnická společnost je akciovou společností s proměnným základním kapitálem (tzv. SICAV), je upraven postup pro stanovení výměnného poměru s ohledem na pravidla Nástupnické společnosti jako investičního fondu kvalifikovaných investorů a zároveň akciovou společností s proměnným základním kapitálem. Počet Nových Investičních akcií vydaných vlastníkovi Stávajícího podílu bude odpovídat podílu hodnoty jmění Zanikající společnosti obsažené ve Znaleckém posudku a aktuální hodnoty Investiční akcie platné pro den předcházející dni, v němž došlo k pravomocnému zápisu Fúze do obchodního rejstříku. Aktuální hodnota Investiční akcie se stanovuje z investiční části fondového kapitálu Nástupnické společnosti, očištěného o dopady Fúze. Aktuální hodnota Investiční akcie se určí ke dni předcházejícímu Dni zápisu Fúze do obchodního rejstříku. Počet Nových Investičních akcií, který by měl být vydán Jedinému společníkovi v souladu s výše uvedeným postupem, se zaokrouhlí na celá čísla směrem dolů a takto určený počet Nových Investičních akcií bude Jedinému společníkovi skutečně vydán. Ve smyslu ust. § 100 písm. b), resp. § 155 odst. 1, Zákona o přeměnách se tedy tímto způsobem určuje, jak budou při Fúzi získány Nové Investiční akcie Nástupnické společnosti potřebné k výměně za Stávající podíl, přičemž tyto Nové Investiční akcie budou Jedinému společníkovi Nástupnické společnosti předány postupem popsáním níže v textu tohoto Projektu. Pokud hodnota jmění ve Znaleckém posudku Zanikající společnosti nezohledňuje odloženou daň stanovenou pro společnost, které se řídí §17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění, bude hodnota ze Znaleckého posudku o tuto položku upravena.
5. Výměnný poměr stanovený v tomto Projektu je rovnoměrný, vhodný a odůvodněný a respektuje reálnou hodnotu jmění nabývaného Nástupnickou společností v důsledku Fúze. Stanovením uvedeného výměnného poměru tak nedochází k poškození Jediného společníka, ani akcionářů Nástupnické společnosti.

6. V souvislosti s Fúzí nebude nikomu poskytován žádný doplatek ve smyslu ust. § 45, resp. § 70 odst. 2., Zákona o přeměnách.
7. Vydávání Nových Investičních akcií provádí a zajišťuje Nástupnická společnost. Nástupnická společnost zajistí vydání Nových Investičních akcií Jedinému společníkovi do dvaceti (20) pracovních dnů ode dne vyhlášení aktuální hodnoty Investičních akcií dle odst. 4. tohoto článku Projektu, přičemž vzhledem ke specifické povaze Nástupnické společnosti, jakožto akciové společnosti s proměnným základním kapitálem, resp. vzhledem ke specifické povaze investičních akcií a s ní spojený specifický postup pro určení počtu Nových Investičních akcií připadajících Jedinému společníkovi v důsledku Fúze, se ustanovení § 143 odst. 2 Zákona o přeměnách nepoužije. Nové Investiční akcie budou Jedinému společníkovi vydány připsáním na jeho majetkový účet vlastníka cenných papírů, který je (nebo bude) veden osobou vedoucí samostatnou evidenci dle ZoPKT. Jediný společník je povinen nejpozději do Dne zápisu Fúze do obchodního rejstříku sdělit Nástupnické společnosti údaje potřebné k připsání Nových Investičních akcií na jeho majetkový účet vlastníka. Pokud Jediný společník neposkytne součinnost potřebnou pro vydání Nových Investičních akcií ve shora uvedené lhůtě, stanoví mu statutární orgán Nástupnické společnosti dodatečnou lhůtu, která nebude kratší než jeden (1) měsíc. Oznámení o stanovení této lhůty, její délku a další údaje týkající se vydání Nových Investičních akcií uveřejní v dodatečné lhůtě statutární orgán Nástupnické společnosti způsobem určeným ZoK a stanovami Nástupnické společnosti pro svolání valné hromady Nástupnické společnosti, ve znění účinném k danému dni.

VII.

Vliv Fúze na stávající akcie Nástupnické společnosti

1. V souvislosti s Fúzí zůstává nezměněn zapisovaný základní kapitál Nástupnické společnosti. Fúze tedy nemá žádný vliv na Zakladatelské akcie.
2. V důsledku Fúze dojde ke změně fondového kapitálu Nástupnické společnosti ze jmění Zanikající společnosti, když zapisovaný základní kapitál Nástupnické společnosti se ani nezvyšuje, ani nesnižuje, jak uvedeno v předchozím odstavci. V důsledku Fúze bude vypočtena nová hodnota každé Stávající Investiční akcie Nástupnické společnosti postupem dle ZISIF, stanov Nástupnické společnosti a statutu Nástupnické společnosti a ostatními platnými právními předpisy.

VIII.

Práva, jež Nástupnická společnost poskytne vlastníkům dluhopisů

Žádná ze Zúčastněných společností nevydala ve smyslu zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění, žádné dluhopisy, a proto tento Projekt neupravuje žádná zvláštní práva pro majitele takových dluhopisů, ani nestanoví jiná opatření ve smyslu ust. § 70 odst. 1. písm. d) Zákona o přeměnách.

IX.

Den vzniku práva na podíl na zisku

1. Ve smyslu ust. § 70 odst. 1. písm. e) se stanoví právo na podíl na zisku tak, že právo na podíl na zisku Nástupnické společnosti spojené s Novými Investičními akciemi vydanými v důsledku Fúze vzniká společníkovi Nových Investičních akcií, ode Dne zápisu Fúze do obchodního rejstříku. Žádné zvláštní podmínky týkající se práva na podíl na zisku spojeného s Novými Investičními akciemi se nestanovují.
2. Právo na podíl na zisku Nástupnické společnosti se řídí příslušnými ustanoveními stanov Nástupnické společnosti a platnými právními předpisy.

X.

Zvláštní výhody poskytované Zúčastněnými společnostmi

Žádná ze Zúčastněných společností neposkytuje v souvislosti s Fúzí dle tohoto Projektu žádné zvláštní výhody ve smyslu ust. § 70 odst. 1. písm. f) Zákona o přeměnách, a to ani členům statutárního orgánu, nebo členům dozorčí či správní rady, ani případným jiným osobám v ust. § 70 odst. 1. písm. f) Zákona o přeměnách uvedeným.

XI.

Práva poskytovaná dle § 100 odst. 1. písm. d) Zákona o přeměnách

Tento Projekt neobsahuje popis práv, jež Nástupnická společnost poskytne vlastníkům účastnických cenných papírů nebo zaknihovaných účastnických cenných papírů, které nejsou akciemi nebo zatímními listy, ani popis opatření, jež jsou pro ně navrhována, jak je vyžadováno ust. § 100 odst. 1. písm. d) Zákona o přeměnách, a to proto, že Nástupnická společnost vydala výhradně Zakladatelské akcie a Stávající Investiční akcie, a účastnické cenné papíry nebo zaknihované účastnické cenné papíry, které nejsou akciemi nebo zatímními listy, vydány nebyly.

XII.

Postup při uplatnění práva odprodat akcie Nástupnické společnosti

1. Vzhledem k tomu, že v důsledku Fúze se nezmění právní postavení akcionářů Nástupnické společnosti, tento Projekt neobsahuje postup pro případ, že akcionářům Nástupnické společnosti vznikne právo odprodat akcie Nástupnické společnosti, jak je vyžadováno ust. § 100 odst. 1. písm. e) Zákona o přeměnách, a to proto, že při Fúzi dle tohoto Projektu nebudou splněny podmínky stanovené ust. § 145 Zákona o přeměnách (tj. nedojde k výměně akcií za akcie jiného druhu, ani ke změně práv spojených s určitým druhem akcií, kterými by se zhoršilo právní postavení akcionáře oproti stavu před zápisem Fúze do obchodního rejstříku, ani k výměně kótovaných akcií za nekótované akcie, ani k výměně akcií, jejichž převoditelnost není omezena, za akcie s omezenou převoditelností) a tudíž nevznikne povinnost Nástupnické společnosti k povinnému odkupu akcií Nástupnickou společností v souladu s ust. § 145 Zákona o přeměnách.
2. Pro úplnost se uvádí, že právo na odkoupení Stávajících Investičních akcií na žádost jejich vlastníka na účet Nástupnické společnosti zůstává Fúzí nedotčeno.

XIII.

Počet členů správní rady Nástupnické společnosti volených zaměstnanci

V souladu s požadavkem obsaženým v ust. § 100 odst. 1. písm. f) Zákona o přeměnách Zúčastněné společnosti konstatují, že stanovy Nástupnické společnosti neurčují, že by některá místa ve správní radě, měla být obsazena osobami volenými zaměstnanci Nástupnické společnosti, a proto se ani nestanoví údaj o tom, kolik míst ve správní radě Nástupnické společnosti má být obsazeno osobami volenými zaměstnanci Nástupnické společnosti.

XIV.

Práva věřitelů a dlužníků Zúčastněných společností

Věřitelům a dlužníkům Zúčastněných společností náleží v návaznosti na Fúzi práva podle ust. § 35 až 39 Zákona o přeměnách.

XV. Veřejná podpora

Nástupnická společnost je v návaznosti na usnesení vlády České republiky č. 159/1996 ze dne 28. února 1996 o rozhodnutí o privatizaci podle § 10 odst. 1 zákona č. 92/1991 Sb., o podmínkách převodu majetku státu na jiné osoby, ve znění pozdějších předpisů, smluvní stranou ekologické smlouvy č. 0135/96/01 ze dne 28. února 1996 a tudíž příjemcem veřejné podpory. Nástupnická společnost v souladu s ust. § 39a Zákona o přeměnách do dne zveřejnění Projektu podle § 33 Zákona o přeměnách splnila svou povinnost a oznámila zahájení přípravy Fúze poskytovateli veřejné podpory přípisem datovaným dnem 18.10.2017 a dne 23.10.2017 zaslaným shora uvedenému poskytovateli veřejné podpory na adresu jeho sídla.

XVI. Konečné účetní závěrky, zahajovací rozvaha

1. V souladu s ust. § 176 odst. 2 Občanského zákoníku a § 11 Zákona o přeměnách (i) Zanikající společnost sestavila konečnou účetní závěrku ke dni předcházejícímu Rozhodný den, tedy ke dni 31. srpna 2017, a (ii) Nástupnická společnost sestavila zahajovací rozvahu k Rozhodnému dni, tedy ke dni 1. září 2017.
2. V souladu s ust. § 12 Zákona o přeměnách jsou konečná účetní závěrka Zanikající společnosti a zahajovací rozvaha Nástupnické společnosti ověřeny auditorem.

XVII. Změny zakladatelského právního jednání Nástupnické společnosti

Zakladatelské právní jednání Nástupnické společnosti zůstává beze změny.

XVIII. Vliv Fúze na obchodní činnost Nástupnické společnosti a výkon činnosti kolektivního investování

1. Jak již uvedeno shora v čl. II. tohoto Projektu, cílem Fúze je zajistit další rozvoj Nástupnické společnosti, rozšíření jejího nemovitostního portfolia a posílení její pozice na trhu s nemovitostmi a v neposlední řadě též v důsledku Fúze dojde k vytvoření vhodných podmínek pro oslovení dalších potenciálních investorů a vytvoření takových podmínek pro posílení právní jistoty případných dalších investorů zvažujících poskytnutí dodatečných finančních zdrojů Nástupnické společnosti.
2. Fúze vyjma shora uvedených pozitivních vlivů na činnost kolektivního investování Nástupnické společnosti, nebude mít žádný další vliv.

XIX. Závěrečná ustanovení

1. Tento Projekt a samotný proces Fúze se řídí právním řádem České republiky, zejména Občanským zákoníkem, Zákonem o přeměnách, ZoK a ZISIF.
2. Tento Projekt podléhá schválení (i) rozhodnutím valné hromady Zanikající společnosti, a (ii) rozhodnutím valné hromady Nástupnické společnosti.
3. Zúčastněné společnosti konstatují, že k realizaci Fúze se nevyžaduje souhlas správních orgánů podle zvláštních právních předpisů nebo podle přímo použitelných předpisů Evropské unie.

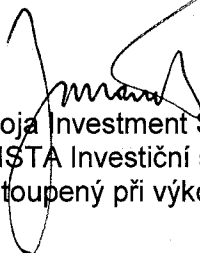
4. Zúčastněné společnosti se zavazují činit veškeré kroky nezbytné k tomu, aby nastaly právní účinky Fúze. Zúčastněné společnosti se zejména zavazují řádně podat příslušnému soudu návrh na zápis Fúze do veřejného rejstříku. Ve smyslu ust. § 10 odst. 3 Zákona o přeměnách Rozhodný den nemůže předcházet o více než 12 měsíců den, v němž bude podán návrh na zápis Fúze dle tohoto Projektu do obchodního rejstříku. V souladu s ust. § 177 odst. 1 Občanského zákoníku byl Rozhodný den stanoven tak, aby nepředcházel den podání návrhu na zápis Fúze do veřejného rejstříku o více než dvanáct měsíců.
5. V případě, že některé ustanovení tohoto Projektu je nebo se stane v budoucnu neplatným, neúčinným nebo nevymahatelným nebo bude-li takovým příslušným orgánem shledáno, zůstávají ostatní ustanovení tohoto Projektu v platnosti a účinnosti pokud z povahy takového ustanovení nebo z jeho obsahu anebo z okolností, za nichž bylo sjednáno, nevyplývá, že je nelze oddělit od ostatního obsahu tohoto Projektu. Zúčastněné společnosti se zavazují nahradit neplatné, neúčinné nebo nevymahatelné ustanovení tohoto Projektu ustanovením jiným, které svým obsahem a smyslem odpovídá nejlépe ustanovení původnímu a tomuto Projektu jako celku.

V Praze dne 31.10.2017



NOVEMBER TIME s.r.o.
Petr Holík
jednatel

V Praze dne 31.10.2017



Maloja Investment SICAV a.s.
AMISTA Investiční společnost a.s., statutární ředitel
Zastoupený při výkonu funkce Ing. Petrem Janouškem, pověřeným zmocněncem

---Potvrzují, že tento stejnopis notářského zápisu vyhotovený dne 20.12.2017 (slovy: dvacátého prosince roku dva tisíce sedmnáct), obsahující opis přílohy, která souhlasí doslovně s přílohou notářského zápisu, se doslovně shoduje s notářským zápisem sepsaným pod číslem NZ 394/2017.-----