
PROJEKT VNITROSTÁTNÍ FÚZE SLOUČENÍM

vyhotovený obchodními společnostmi

Czech Investment Fund SICAV, a.s.

a

Z Finance a.s.

a

Settanza Capital, s.r.o.

PROJEKT VNITROSTÁTNÍ FÚZE SLOUČENÍM

vyhotovený v souladu s ustanoveními §§ 14, 61, 70 a 100 zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev

(„Zákon o přeměnách“)

- (1) **Czech Investment Fund SICAV, a.s.**, společnost založená a existující podle českého práva, se sídlem Počernická 272/96, Malešice, 108 00 Praha 10, identifikační číslo: 027 890 27, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 19621 (**"Nástupnická společnost"**);
- (2) **Z Finance a.s.**, společnost založená a existující podle českého práva, se sídlem Bohunická 238/67, Horní Heršpice, 619 00 Brno, identifikační číslo: 109 94 211, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně pod spisovou značkou B 8567 (**"Zanikající společnost č. 1"**); a
- (3) **Settanza Capital, s.r.o.**, společnost založená a existující podle českého práva, se sídlem Pěstitelská 196/18, Dolní Heršpice, 619 00 Brno, identifikační číslo: 142 01 241, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně pod spisovou značkou C 127103 (**"Zanikající společnost č. 2"**).

(Zanikající společnost č. 1 a Zanikající společnost č. 2 společně jako **„Zanikající společnosti“**).

(Zanikající společnosti a Nástupnická společnost společně jako **„Zúčastněné společnosti“**).

1. PREAMBULE

- 1.1 Nástupnická společnost a Zanikající společnosti se rozhodly uskutečnit fúzi sloučením v souladu s ustanovením § 61 a násl. Zákona o přeměnách, na jejímž základě dojde ke sloučení Zanikajících společností s Nástupnickou společností (dále jen **„Fúze“**).
- 1.2 Základním účelem Fúze je přechod jmění Zanikajících společností na Nástupnickou společnost. Na základě Fúze dojde k zániku Zanikajících společností bez likvidace a přechodu jmění Zanikajících společností na Nástupnickou společnost (resp. do fondového kapitálu investiční části Nástupnické společnosti ve smyslu § 164 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen **„Zákon o investičních společnostech a fondech“**), jakožto univerzální právního nástupce Zanikajících společností, a to s účinností ke dni zápisu Fúze do obchodního rejstříku.
- 1.3 Tento projekt Fúze stanoví podmínky a pravidla procesu, za kterých Fúze proběhne, včetně práv a povinností Zúčastněných společností, včetně postavení akcionářů a věřitelů Zúčastněných společností (dále jen **„Projekt Fúze“**).

2. IDENTIFIKACE ZÚČASTNĚNÝCH SPOLEČNOSTÍ (§ 63 odst. 1 ve spojení § 70 odst. 1 písm. a) Zákona o přeměnách)

- 2.1 Podle ustanovení § 63 odst. 1 Zákona o přeměnách jsou v procesu Fúze zúčastněnými společnostmi Zanikající společnosti a Nástupnická společnost, tedy:
 - 2.1.1 **Z Finance a.s.**, společnost založená a existující podle českého práva, se sídlem Bohunická 238/67, Horní Heršpice, 619 00 Brno, identifikační číslo: 109 94 211, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně pod spisovou

značkou B 8567, právní forma: akciová společnost, základní kapitál: 2.000.000,- Kč, rozsah splacení 100 %; **jako Zanikající společnost č. 1:**

2.1.2 **Settanza Capital, s.r.o.**, společnost založená a existující podle českého práva, se sídlem Pěstitelská 196/18, Dolní Heršpice, 619 00 Brno, identifikační číslo: 142 01 241, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně pod spisovou značkou C 127103, právní forma: společnost s ručením omezeným, základní kapitál: 10.000,- Kč, podíl představován kmenovým listem č. 1, rozsah splacení 100 %; **jako Zanikající společnost č. 2**

2.1.3 **Czech Investment Fund SICAV, a.s.**, společnost založená a existující podle českého práva, se sídlem Počernická 272/96, Malešice, 108 00 Praha 10, identifikační číslo: 027 890 27, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 19621, právní forma: akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV), zapisovaný základní kapitál: 2.000.000,- Kč, rozsah splacení 2.000.000,- Kč, rozdělený na 2.000.000 kusů zakladatelských kusových akcií na jméno v listinné podobě; **jako Nástupnická společnost;**

3. **ROZHODNÝ DEN FÚZE (§ 10 odst. 1 ve spojení s § 70 odst. 1 písm. c) Zákona o přeměnách)**

3.1 Rozhodný den Fúze, od něhož se jednání Zanikajících společností z účetního hlediska považují za jednání uskutečněná na účet Nástupnické společnosti je **1. ledna 2026** (dále jen „Rozhodný Den“).

4. **EKONOMICKÝ DŮVOD FÚZE**

4.1 Realizace Fúze a přechod jmění Zanikajících společností na Nástupnickou společnost je prováděn za účelem:

4.1.1 restrukturalizace organizační struktury Zúčastněných společností spočívající ve zjednodušení vlastnické struktury a administrativy, zefektivnění řízení, zvýšení výkonnosti a posílení fondového kapitálu Nástupnické společnosti.

5. **VLASTNICKÁ STRUKTURA; ZÁKLADNÍ KAPITÁL; AKCIE ZÚČASTNĚNÝCH SPOLEČNOSTÍ (§ 100 a násl. Zákona o přeměnách)**

5.1 Základní kapitál Zanikající společnosti č.1 před zápisem Fúze do obchodní rejstříku:

Základní kapitál: 2.000.000,- Kč

Rozsah splacení: 100 %

Akcie: (20) dvacet kusů kmenových listinných akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 100.000,- Kč každá

Akcionáři: **Martin David**

datum narození: 21. května 1968,

trvale bytem: Sosnová 279/7, Jundrov, 637 00 Brno;

majetkový podíl: **25 %** odpovídající (5) pěti kusům akcií;

Martin Benda

datum narození: 8. září 1971,

trvale bytem: Václavské náměstí 807/64, Nové Město, 110 00 Praha;

majetkový podíl: **25 %**, odpovídající (5) pěti kusům akcií:

Czech Investment Fund SICAV, a.s.

se sídlem Počernická 272/96, Malešice, 108 00 Praha 10, identifikační číslo: 027 890 27, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 19621

majetkový podíl: **50 %**, odpovídající (10) deseti kusům akcií.

5.2 Základní kapitál Zanikající společnosti č. 2 před zápisem Fúze do obchodní rejstříku:

Základní kapitál: 10.000,- Kč
Rozsah splacení: 100 %
Kmenový list: kmenový list č. 1

Společník: **Z Finance a.s.**
se sídlem Bohunická 238/67, Horní Heršpice, 619 00 Brno, identifikační číslo: 109 94 211, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně pod spisovou značkou B 8567
majetkový podíl: **100 %**, představován kmenovým listem č. 1

(dále jen „**Společník Zanikající společnosti č. 2**“)

5.3 Zapisovaný základní kapitál Nástupnické společnosti před i po zápise Fúze do obchodní rejstříku:

(Zapisovaný) základní kapitál: 2.000.000,- Kč
Rozsah splacení: 2.000.000,- Kč
Akcie: 2.000.000 kusů listinných zakladatelských akcií bez jmenovité hodnoty rozdělených mezi jednotlivé akcionáře.

5.4 Nástupnická společnost je akciovou společností s proměnným základním kapitálem (SICAV), která je, v souladu ustanovením § 95 odst. 1 písm. a.) Zákona o investičních společnostech a fondech, investičním fondem kvalifikovaných investorů.

5.5 Nástupnická společnost vydává (2) dva druhy kusových akcií bez jmenovité hodnoty, a to:

5.5.1 zakladatelské akcie, představující tzv. zapisovaný základní kapitál s nimiž není spojeno právo na jejich odkoupení na účet Nástupnické společnosti; a

5.5.2 investiční akcie.

5.6 Zakladatelské akcie nejsou podle ustanovením § 159 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a fondech přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu. Se zakladatelskými akciemi je spojeno hlasovací právo. Základní kapitál Nástupnické společnosti je do obchodního rejstříku, v souladu s ustanovením § 155 odst. 1 Zákona o investičních společnostech a fondech, zapsán jako tzv. zapisovaný základní kapitál, uvedený v zakladatelském právním jednání – stanovách Nástupnické společnosti namísto

základního kapitálu.

- 5.7 Nástupnická společnost ke dni vypracování tohoto Projektu Fúze má, a v okamžiku zápisu Fúze do obchodního rejstříku i nadále bude mít, zcela splacený zapisovaný základní kapitál ve výši 2.000.000,- Kč (*dva miliony korun českých*), který je rozvržen na 2.000.000 (*dva miliony*) kusů listinných zakladatelských kusových akcií bez jmenovité hodnoty.
- 5.8 Investiční akcie jsou zaknihované cenné papíry, jejichž úpis započal dne 15. ledna 2015 pod číslem ISIN CZ0008041449 pod zkráceným názvem TISORFOND IFPZK, jenž jsou přijaty k obchodování na Burze cenných papírů Praha, a.s. (BCCP), vydávané k fondovému kapitálu investiční části Nástupnické společnosti, se kterými jsou spojena práva vyplývající ze stanov, resp. statutu Nástupnické společnosti (dále jen „**Investiční akcie**“). Fondovým kapitálem investiční části Nástupnické společnosti se rozumí hodnota majetku spojeného s investiční činností Nástupnické společnosti snížená o hodnotu dluhů spojených s její investiční činností. S Investičními akciemi není spojeno hlasovací právo, nestanoví-li zákon nebo statuty Nástupnické společnosti jinak. S Investičními akciemi je dále spojeno právo týkající se podílu na zisku z hospodaření s majetkem Nástupnické společnosti z její investiční činnosti a na likvidačním zůstatku při zániku Nástupnické společnosti z její investiční činnosti. S Investičními akciemi je rovněž spojeno právo na jejich odkoupení na účet Nástupnické společnosti. Postup při odkoupení Investičních akcií se řídí příslušnými ustanoveními Zákona o investičních společnostech a fondech, statutu a stanov Nástupnické společnosti.
- 5.9 Výše zapisovaného základního kapitálu Nástupnické společnosti se v souvislosti Fúzí nezmění, neboť nedochází ke zvýšení ani snížení počtu zakladatelských akcií Nástupnické společnosti.
- 5.10 V důsledku Fúze akcie Zanikající společnosti č. 1 a obchodní podíl představovaný kmenovým listem Zanikající společnosti č. 2 zaniknou, s tím, že Akcionáři Zanikající společnosti č. 1 (tak jak jsou definováni níže), kteří se podílí na výměně, se na základě stanoveného výměnného poměru stanou akcionáři Nástupnické společnosti, kteří budou vlastnit nově emitované Investiční akcie, a získají tak práva a povinnosti spojené s vlastnictvím Investičních akcií dle stanov a statutu Nástupnické společnosti.
- 5.11 V důsledku Fúze dojde ke změně fondového kapitálu Nástupnické společnosti ze jmění Zanikajících společností, když zapisovaný základní kapitál Nástupnické společnosti se ani nezvyšuje, ani nesnižuje. Fúze nebude mít žádný vliv na stávající Investiční akcie Nástupnické společnosti, tyto akcie nebudou podléhat výměně, nebudou se štěpit ani spojovat, nebude se měnit jejich podoba, druh ani forma.
6. **VÝMĚNNÝ POMĚR (§ 70 odst. 1 písm. b) ve spojení s § 155 odst. 1, § 100 odst. 1 písm. a), b) a § 138 Zákona o přeměnách)**
- 6.1 Podle ustanovení § 97 odst. 1 písm. b) Zákona o přeměnách nevymění Nástupnická společnost při fúzi podíl Zanikající společnosti č. 2 za akcie Nástupnické společnosti, neboť jediným společníkem Zanikající společnosti č. 2 je Zanikající společnost 1, tj. tyto podíly jsou v majetku jedné ze Zanikajících společností ve smyslu citovaného ustanovení. Společník Zanikající společnosti č. 2 se mimo výše uvedené současně v souladu s ustanovením § 7a Zákona o přeměnách vzdal svého práva na výměnu podílu před vyhotovením tohoto Projektu Fúze, tj. Společníkovi Zanikající společnosti č. 2 nevzniká právo na výměnu podílu, právo na vypořádání a ani mu nevzniká účast na Nástupnické

společnosti.

- 6.2 Podle ustanovení § 134 písm. a) Zákona o přeměnách nevymění Nástupnická společnost při Fúzi své akcie za akcie Zanikající společnosti č. 1, neboť tyto akcie budou v době zápisu Fúze do obchodního rejstříku součástí fondového kapitálu investiční části Nástupnické společnosti, tj. součástí majetku Nástupnické společnosti.
- 6.3 Nástupnická společnost vymění své Investiční akcie (prostřednictvím navýšení stávající emise Investičních akcií) za akcie Zanikající společnosti č. 1, které mají v majetku níže uvedení akcionáři Zanikající společnosti č. 1:
- 6.3.1 **Martin David**, datum narození: 21. května 1968, trvale bytem: Sosnová 279/7, Jundrov, 637 00 Brno; majetkový podíl o velikosti 25 % na Zanikající společnosti č. 1 odpovídající (5) pěti kusům akcií;
- 6.3.2 **Martin Benda**, datum narození: 8. září 1971, trvale bytem: Václavské náměstí 807/64, Nové Město, 110 00 Praha; majetkový podíl o velikosti 25 %, na Zanikající společnosti č. 1 odpovídající (5) pěti kusům akcií.

(výše uvedení akcionáři Martin David a Martin Benda společně jako „**Akcionáři Zanikající společnosti č. 1**“)

- 6.4 Vzhledem k tomu, že v důsledku Fúze dojde k přechodu veškerého jmění Zanikající společnosti č. 1 do fondového kapitálu investiční části Nástupnické společnosti, budou Akcionářům Zanikající společnosti č. 1 jejich akcie v Zanikající společnosti č. 1 vyměněny za nově emitované Investiční akcie, a to na základě vzorce výměnného poměru stanoveného v bodě 6.5 níže („**Emise Investičních akcií**“).
- 6.5 Výměnný poměr pro Akcionáře Zanikající společnosti č. 1, jejichž akcie v Zanikající společnosti č. 1 se prostřednictvím Emise Investičních akcií vyměňují za Investiční akcie v Nástupnické společnosti se s přihlédnutím k regulativním pravidlům upravujícím fungování Nástupnické společnosti podle Zákona o investičních společnostech a fondech stanoví následovně:

Celkový počet nově emitovaných Investičních akcií v Nástupnické společnosti vyměněných panu Martinu Davidovi (odpovídající majetkovému podílu o velikosti 25 % v Zanikající společnosti č. 1) a panu Martinu Bendovi (odpovídající majetkovému podílu o velikosti 25 % v Zanikající společnosti č. 1) bude určen na základě následujícího vzorce:

$$\text{Počet Investičních akcií} = \frac{\text{Hodnota jmění Zanikající společnosti č. 1 ke dni 31. prosince 2025 (v CZK)} \times 0,25}{\text{Aktuální hodnota (1) Investiční akcie Nástupnické společnosti ke dni 31. prosince 2025 (v CZK)}}$$

- 6.6 Výše uvedený počet nově emitovaných Investičních akcií se zaokrouhluje na celá čísla směrem dolů. Případný rozdíl mezi celkovou hodnotou všech kusů nově emitovaných Investičních akcií vydávaných Akcionářům Zanikající společnosti č. 1 a příslušným podílem na hodnotě jmění Zanikající společnosti č. 1 připadající na akcie Akcionářů Zanikající společnosti č. 1, je příjmem Nástupnické společnosti.
- 6.7 V souladu s výměnným poměrem stanoveným v bodě 6.5 výše, budou Akcionářům Zanikající společnosti č. 1 ve smyslu ustanovení § 100 odst. 1 písm. a) Zákona o přeměnách za (1) jednu listinnou akcii Zanikající společnosti č. 1 na jméno o jmenovité hodnotě 100.000,- Kč (*jedno sto tisíc korun českých*) vyměněn příslušný počet nově emitovaných Investičních akcií Nástupnické společnosti na jméno, s neomezenou převoditelností, bez jmenovité hodnoty, bez hlasovacího práva, odpovídající (1/10) jedné

desetině celkového počtu nových Investičních akcií Nástupnické společnosti určených k výměně.

7. VHODNOST A ODŮVODNĚNOST VÝMĚNNÉHO POMĚRU

- 7.1 Zanikající společnost č. 1 a Nástupnická společnost považují výměnný poměr za rovnoměrný, vhodný, odůvodněný a respektující reálnou hodnotu jmění nabývaného Nástupnickou společností, jakož i reálnou hodnotu jmění akcionářů Zanikající společnosti č. 1.
- 7.2 Vhodnost výměnného poměru stanoveného v bodě 6.5 výše bude zabezpečena na základě znaleckého ocenění hodnoty jmění Zanikající společnosti č. 1, a to pro následující účely:
- 7.2.1 určení hodnoty majetkového podílu jednotlivých Akcionářů Zanikající společnosti č. 1, jejichž akcie Zanikající společnosti č. 1 se vyměňují za nově emitované Investiční akcie Nástupnické společnosti; a dále
- 7.2.2 určení hodnoty akcií Zanikající společnosti č. 1 v majetku Nástupnické společnosti (ve fondovém kapitálu investiční části),
- ke stejnému dni, tj. ke dni 31. prosince 2025, a to stejným znalcem podle stejné metodiky.
- 7.3 Hodnota jedné nově emitované Investiční akcie Nástupnické společnosti bude stanovena rovněž ke dni 31. prosince 2025 v souladu se Zákonem o investičních společnostech a fondech, statutem a stanovami Nástupnické společnosti.
- 7.4 Vzhledem k tomu, že Nástupnická společnost pravidelně stanovuje aktuální hodnotu („NAV“) své Investiční akcie vždy jednou ročně, a to ke konci předchozího období (tj. k 31. prosinci příslušného kalendářního roku), ocenění jmění Zanikající společnosti č. 1 a stanovení hodnoty Investiční akcie v souladu s tímto článkem je určující pro období následujícího kalendářního roku, do něhož spadá Rozhodný den.

8. EMISE INVESTIČNÍCH AKCIÍ; POSTUP PŘI VÝMĚNĚ AKCIÍ (§ 100 odst. 1 písm. a) Zákona o přeměnách)

- 8.1 Pro výměnu podílů Akcionářů Zanikající společnosti č. 1 za akcie Nástupnické společnosti (resp. Emisi Investičních akcií) jsou stanovena následující pravidla:
- 8.1.1 Akcionáři Zanikající společnosti č. 1 předloží své akcie v Zanikající společnosti č. 1 vydané jako listinný cenný papír k výměně za Investiční akcie Nástupnické společnosti (resp. Emisi Investičních akcií), a to bez zbytečného odkladu po dni zápisu Fúze do obchodního rejstříku, nejpozději však do 30 (třiceti) dnů poté, a to na adrese sídla Nástupnické společnosti. Řádně vrácené akcie společnost bez zbytečného odkladu po jejich vrácení zničí.
- V případě, že Akcionáři Zanikající společnosti č. 1 ve výše stanovené lhůtě akcie v Zanikající společnosti č. 1 nepředloží, mohou tyto akcie být prohlášeny za neplatné, a to bez poskytnutí dodatečné lhůty k předložení;
- 8.2 Nástupnická společnost pověřila obstaráním Emise Investičních akcií obchodní společnost AVANT investiční společnost, a.s., se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4, identifikační číslo: 275 90 241, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 11040 (dále jen „Obhospodařovatel“), která je

tak oprávněna zajistit za Nástupnickou společnost dále uvedené kroky;

- 8.2.1 Nástupnická společnost vyzve nejpozději (14) čtrnáct dnů před zamýšleným dnem zápisu Fúze do obchodního rejstříku Akcionáře Zanikající společnosti č. 1, aby jí nejpozději do dne zápisu Fúze sdělily čísla svých majetkových účtů cenných papírů, na které mají být vydány nově emitované Investiční akcie;
- 8.2.2 po zápisu Fúze do obchodního rejstříku podá Nástupnická společnost pokyn obchodní společnosti Centrální depozitář cenných papírů, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, identifikační číslo: 250 81 489, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 4308, ke zvýšení emise Investičních akcií a k provedení souvisejících změn, popřípadě učinil další související kroky, a současně podá pokyn k připsání Emise Investičních akcií na jednotlivé majetkové účty Akcionářů Zanikající společnosti č. 1.
- 8.3 Vzhledem k organizační struktuře Nástupnické společnosti a souvisejícím požadavkům stanoveným Zákonem o investičních společnostech a fondech zajistí Nástupnická společnost, že k připsání vyměněných Investičních akcií v Nástupnické společnosti na příslušné majetkové účty jednotlivých Akcionářů Zanikající společnosti č. 1 bude realizováno nejpozději do (6) šesti měsíců po dni zápisu Fúze do obchodního rejstříku. S tímto postupem vyslovili Akcionáři Zanikající společnosti č. 1, odlišně od ustanovení § 137 odst. 2 Zákona o přeměnách, svůj předchozí písemný souhlas přede dnem vyhotovení tohoto Projektu Fúze. Ustanovení § 143 odst. 2 Zákona o přeměnách se nepoužije.
9. **DOPLATEK (§ 70 odst. 1 písm. b) Zákona o přeměnách)**
 - 9.1 Právo na doplatky ve smyslu ustanovení § 70 Zákona o přeměnách nevznikne, jelikož se jej Akcionáři Zanikající společnosti č. 1 a Společník Zanikající společnosti č. 2 před vyhotovením Projektu Fúze výslovně vzdali.
10. **DEN OD KTERÉHO VZNIKÁ PRÁVO NA PODÍL NA ZISKU A PŘEDPOKLADY JEHO VZNIKU (§ 70 písm. e) Zákona o přeměnách)**
 - 10.1 Akcionáři Zanikající společnosti č. 1 mají podle ustanovení § 70 odst. 1 písm. e) Zákona o přeměnách právo na podíl na zisku z nově emitovaných Investičních akcií Nástupnické společnosti již před jejich vydáním, a to ode účinnosti Fúze podle tohoto Projektu Fúze. Právo na podíl na zisku Nástupnické společnosti se řídí příslušnými ustanoveními stanov Nástupnické společnosti a platnými právními předpisy.
 - 10.2 Společník Zanikající společnosti č. 2 se práva na výměnu podílu v souladu s ustanovením § 7 a ustanovením § 7a Zákona o přeměnách před vyhotovením tohoto Projektu Fúze výslovně vzdal, tj. právo na podíl na zisku Společníkovi Zanikající společnosti č. 2 nevzniká.
11. **PRÁVO ODPRODAT AKCIE NÁSTUPNICKÉ SPOLEČNOSTI; POVINNOST NÁSTUPNICKÉ SPOLEČNOST AKCIE ODKOUPIT (§ 100 písm. e) ve spojení s § 49a a násl. Zákona o přeměnách a § 145 a násl. Zákona o přeměnách)**
 - 11.1 Akcionáři Zanikající společnosti č. 1 mají za předpokladu naplnění pravidel obsažených v

- ustanovení § 49a a násl. Zákona o přeměnách právo odprodat své akcie Nástupnické společnosti této společnosti, jestliže požadavek na odkup akcií písemně sdělí Nástupnické společnosti ve lhůtě (2) dvou měsíců ode dne zápisu Fúze do obchodního rejstříku, jinak toto právo zaniká.
- 11.2 Nástupnická společnost je povinna odkoupit akcie za cenu odpovídající reálné hodnotě akcií, stanovené posudkem znalce, opatřeným na náklady Nástupnické společnosti. Splatnost odkupu je stanovena na 15 (patnáct) dnů od uzavření smlouvy mezi Nástupnickou společností a osobou, která uplatnila své právo na odprodej akcií.
- 11.3 Ustanovení tohoto článku se nevztahuje na odkupování investičních akcií dle Zákona o investičních společnostech a fondech.
- 11.4 Společníku Zanikající společnosti č. 2 právo odprodat akcie Nástupnické společnosti podle ustanovení § 49a a násl. Zákona o přeměnách nevzniká, neboť se práva na výměnu podílu v souladu s ustanovením § 7 a ustanovením § 7a Zákona o přeměnách před vyhotovením tohoto Projektu Fúze výslovně vzdal.
12. **PRÁVA POSKYTNUTÁ VLASTNÍKŮM EMITOVANÝCH DLUHOPISŮ; PRÁVA POSKYTOVÁNA VLASTNÍKŮM JEDNOTLIVÝCH DRUHŮ AKCIÍ, OPČNÍCH LISTŮ NEBO JINÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ (§ 70 odst. 1 písm. d) ve spojení s § 100 odst. 1 písm. c) a d) Zákona o přeměnách)**
- 12.1 Žádná ze Zúčastněných společností nevydala žádné zatímní listy, opční listy, poukázky na akcie, jiné účastnické cenné papíry nebo zaknihované účastnické cenné papíry než vlastní akcie na jméno, kmenový list, zakladatelské listinné akcie a zaknihované investiční akcie, přičemž z tohoto důvodu nejsou v Projektu Fúze navrhována žádná opatření.
- 12.2 Žádná ze Zúčastněných společností nevydala žádné dluhopisy a z tohoto důvodu nejsou v tomto Projektu Fúze upravována práva poskytována vlastníkům dluhopisů a opatření pro ně navrhovaná.
13. **ZVLÁŠTNÍ VÝHODY POSKYTOVANÉ ZÚČASTNĚNÝMI SPOLEČNOSTMI (§ 70 odst. 1 písm. f) Zákona o přeměnách)**
- 13.1 V souvislosti s Fúzí nebyly a nebudou poskytnuty žádné zvláštní výhody ze strany Zúčastněných společností osobám uvedeným v ustanovení § 70 odst. 1 písm. f.) Zákona o přeměnách, ani jakýmkoliv jiným osobám.
14. **ZMĚNY STANOV NÁSTUPNICKÉ SPOLEČNOSTI (§ 70 odst. 1 písm. g) Zákona o přeměnách)**
- 14.1 Stanovy Nástupnické společnosti nejsou v souvislosti s Fúzí měněny. Ke změně plynoucí z tohoto Projektu Fúze dochází dnem zápisu fúze do obchodního rejstříku.
15. **PŘECHOD ZAMĚSTNANCŮ; ÚDAJE O VLIVU OBSAZENÍ MÍST V DOZORČÍ RADĚ NÁSTUPNICKÉ SPOLEČNOSTI; ZMĚNA VNITŘNÍ STRUKTURY (§ 100 odst. 1 písm. f)**
- 15.1 V důsledku realizace Fúze nepřecházejí na Nástupnickou společnost žádní zaměstnanci Zanikajících společností.

- 15.2 V důsledku realizace Fúze nedojde k obsazení žádného místa v dozorčí radě Nástupnické společnosti osobami volenými zaměstnanci Nástupnické společnosti.
- 15.3 Zanikající společnosti nevytvářely vnitřní organizační útvary nad rámec platných zakladatelských dokumentů. Fúzí nedochází ke změně organizační struktury Nástupnické společnosti ani k přesunu kompetencí orgánů a vedoucích osob Nástupnické společnosti.
16. **MAJETEK A DLUHY PŘECHÁZEJÍCÍ NA NÁSTUPNICKOU SPOLEČNOST (§ 61 a násl. Zákona o přeměnách)**
- 16.1 Na Nástupnickou společnost přechází veškeré jmění Zanikajících společností (tj. veškeré jmění Zanikající společnosti č. 1 a veškeré jmění Zanikající společnosti č. 2).
17. **MEZITIMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZÚČASTNĚNÝCH SPOLEČNOSTÍ (§ 11 odst. 2 Zákona o přeměnách)**
- 17.1 Mezitímní účetní závěrky Zúčastněných společností nebudou vyhotoveny, neboť s tím ve smyslu ustanovení § 11a odst. 2 Zákona o přeměnách souhlasili všichni akcionáři a společníci Zúčastněných společností.
18. **KONEČNÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY A ZAHAJOVACÍ ROZVAHA ZÚČASTNĚNÝCH SPOLEČNOSTÍ (§ 176 odst. 2 Občanského zákoníku; § 11 odst. 2 Zákona o přeměnách)**
- 18.1 Konečné účetní závěrky Zúčastněných společností budou sestaveny ke dni, který předchází Rozhodnému dni, tj. ke dni 31.12.2025. Konečná účetní závěrka Nástupnické i Zanikajících společností, ve formě řádné účetní závěrky bude ověřena auditorem, jímž je společnost BDO EURO-Trend Audit, a.s., se sídlem Nádražní 344/23, Smíchov, 150 00 Praha 5, identifikační číslo: 257 33 834, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod sp. zn.: B 5767 („Auditor“).
- 18.2 Zahajovací rozvaha Nástupnické společnosti bude sestavena k Rozhodnému dni, tj. ke dni 1. ledna 2026 a v souladu s ustanovením § 12 odst. 2 Zákona o přeměnách bude ověřena Auditorem.
- 18.3 S ohledem na všechny okolnosti vyplývající z účetnictví Zúčastněných společností nelze předpokládat, že by Nástupnická společnost vykázala v důsledku realizace Fúze ztrátu, tj. bude naplněn požadavek stanovený ustanovením § 5a odst. 1 Zákona o přeměnách.
19. **INFORMACE O PROJEKTU FÚZE; ZPRÁVA O PŘEMĚNĚ (§ 24 a § 118 Zákona o přeměnách;**
- 19.1 Statutární orgány Zúčastněných společností bez zbytečného odkladu po vyhotovení tohoto Projektu Fúze:
- 19.1.1 uloží Projekt Fúze do sbírky listin obchodního rejstříku, a to alespoň (1) jeden měsíc přede dnem, kdy má být Fúze schválena způsobem stanoveným Zákonem o přeměnách;
- 19.1.2 zveřejní oznámení o uložení Projektu Fúze do sbírky listin obchodního rejstříku a upozornění pro věřitele na jejich práva, a to alespoň (1) jeden měsíc předem,

kdy má být Fúze schválena způsobem stanoveným Zákonem o přeměnách.

- 19.2 Zpráva o přeměně ani znalecké zprávy o přezkoumání Projektu Fúze se při Fúzi nevyžadují a nebudou pořizovány, neboť s tím ve smyslu ustanovení § 27 písm. d) Zákona o přeměnách souhlasili všichni akcionáři a společníci Zúčastněných společností.

20. **VZDÁNÍ SE PRÁV A UDĚLENÍ SOUHLASU (§ 7 ve spojení s § 8, § 11a odst. 2, § 122 a násl., § 137 odst. 1 Zákona o přeměnách)**

- 20.1 Vzdání se práv akcionářů, společníků nebo členů osob zúčastněných na Fúzi uvedených v ustanovení § 7 Zákona o přeměnách (zejména práva na výměnný poměr v případě jediného společníka Zanikající společnosti č. 2, práva na dorovnání, na doplatek, práva na náhradu škody a jiných práv) jakož i udělení souhlasu podle ustanovení § 8 Zákona o přeměnách (s nevypracováním zpráv k přeměně, zprávy znalce), podle ustanovení § 11a odst. 2 Zákona o přeměnách (s tím, že nebude vyžadována účetní závěrka), bylo provedeno po oznámení o zahájení realizace Fúze v souladu s ustanovením § 9 odst. 1 písm. a) Zákona o přeměnách.

- 20.2 Akcionáři a jediný společník se rovněž ve smyslu ustanovení § 7 Zákona o přeměnách vzdali práva požadovat svolání valné hromady o Fúzi dle ustanovení § 131 odst. 1 Zákona o přeměnách, práva na podání návrhu na určení neplatnosti Projektu Fúze a práva na podání návrhu na vyslovení neplatnosti rozhodnutí valné hromady o Fúzi.

- 20.3 Akcionáři Zanikající společnosti č. 1 rovněž souhlasili s tím, aby:

20.3.1 odlišně od ustanovení § 137 odst. 1 Zákona o přeměnách proběhla výměna akcií v prodloužené době (6) šesti měsíců ode dne zápisu Fúze do obchodního rejstříku; a

20.3.2 aby výměnný poměr byl stanoven na základě ocenění hodnoty jmění Zanikající společnosti č. 1 v majetku Nástupnické společnosti ke dni 31. prosince 2025, a to stejnou odborně způsobilou osobou a na základě obdobné metodiky.

21. **PRÁVNÍ ÚČINKY FÚZE; PRÁVNÍ NÁSTUPNICTVÍ (§ 59 a § 61 Zákona o přeměnách)**

- 21.1 Právní účinky Fúze nastanou dnem zápisu Fúze do obchodního rejstříku.

- 21.2 Ke dni zápisu Fúze do obchodního rejstříku, tj. ke dni zániku Zanikajících společností přechází veškeré jmění Zanikajících společností na právního nástupce, tj. Nástupnickou společnost. K výše uvedenému dni se Nástupnická společnost stane univerzálním právním nástupcem Zanikajících společností.

22. **SOUHLAS ORGÁNŮ VEŘEJNÉ MOCI (§ 15a odst. 1 Zákona o přeměnách)**

- 22.1 Statutární orgány Zúčastněných společností prohlašují, že se k Fúzi nevyžaduje souhlas jednoho ani více správních orgánů podle zvláštních zákonů nebo přímo použitelných předpisů Evropské unie.

- 22.2 Zúčastněné společnosti nejsou příjemci veřejné podpory ve smyslu ustanovení § 39a Zákona o přeměnách, a tudíž nemají povinnost oznámit zahájení přípravy Fúze poskytovateli veřejné podpory.

23. **OCHRANA VĚŘITELŮ (§ 35 a násl. Zákona o přeměnách)**

23.1 Žádná z práv věřitelů, která pro ně vyplývají z příslušných ustanovení Zákona o přeměnách nejsou tímto Projektem Fúze dotčena.

24. **ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ**

24.1 Záležitosti tímto Projektem Fúze neupravené se řídí příslušnými ustanoveními Zákona o přeměnách, Zákona o obchodních korporacích, Občanským zákoníkem, Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a dalšími právními předpisy.

24.2 Ohledně účetní, daňové, správní a jiné obdobné dokumentace, kterou pro řádné plnění zejména svých daňových, účetních a správních povinností bude potřebovat Nástupnická společnost, se po zápisu Fúze do obchodního rejstříku dohodnou Zúčastněné společnosti na sdílení této dokumentace s ohledem na řádné plnění jejich příslušných povinností.

24.3 Stanou-li se jednotlivá ustanovení tohoto Projektu Fúze neúčinnými, neplatnými nebo neproveditelným nebo obsahuje-li tento Projekt Fúze mezery, není tímto dotčena účinnost, platnost anebo proveditelnost ostatních ustanovení.

24.4 Tento Projekt Fúze je vyhotoven Zúčastněnými společnostmi ve (4) čtyřech vyhotoveních, přičemž každá ze Zúčastněných společností obdrží po (1) jednom vyhotovení a (1) jedno vyhotovení bude určeno pro účely rejstříkové řízení.

Za Zanikající společnost č. 1

V Praze dne 26. listopadu 2025

Podpis: _____

Jméno: Martin Benda

Funkce: člen správní rady

Za Zanikající společnost č. 2

V Praze dne 26. listopadu 2025

Podpis: _____

Jméno: Martin Benda

Funkce: jednatel

Za Nástupnickou společnost

V Praze dne 26. listopadu 2025

Podpis: _____

Jméno: AVANT investiční společnost, a.s.

Funkce: člen představenstva při výkonu funkce zastoupený Ing. Michalem Vlachem