



**Oznámení o změně statutu AKRO balancovaného fondu, otevřeného podílového fondu
AKRO investiční společnost, a.s.**

X

AKRO investiční společnost, a.s. informuje podílníky o změnách provedených ve statutu fondu AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.

Změny statutu byly řádně schváleny představenstvem a jsou účinné od 1. 12. 2014.

Sdělení klíčových informací pro investory zůstala nezměněna.

Ve statutu AKRO balancovaného fondu byly provedeny tyto změny:



*AKRO investiční společnost, a.s., Slunná 25, 162 00 Praha 6, IČO: 49241699, tel.: 234 261 600, fax: 234 261 605, internet: www.akro.cz
AKRO investiční společnost, a.s., byla dne 8. října 1993 řádně zapsána do obchodního rejstříku vedeného Krajským obchodním soudem
v Praze, oddíl B, číslo vložky 2164*

držitel certifikátu ISO 9001:2008

- **V § 68 Specifické riziko vrácení plnění přijatého od Ministerstva financí ČR byl celý původní text odst. (1)** „V případě, že Česká republika podá dovolání proti Rozsudku Městského soudu v Praze č.j.: 35Co 34/2012 – 761, 35Co 379/2005 ze dne 27. 9. 2012, existuje riziko, že Nejvyšší soud dovolání vyhoví a prostředky přijaté Podílovým fondem jako náhrada škody na základě citovaného Rozsudku, budou České republice vráceny“ **nahrazen odstavcem (1) tohoto znění:** „Vzhledem k tomu, že rozsudkem Nejvyššího soudu ČR č.j.: 30Cdo 493/2013-863 ze dne 25. 6. 2014 byl zrušen rozsudek Městského soudu v Praze ze dne 27. 9. 2012 č. j.: 35 Co 34/2012-761, existuje riziko, že na základě soudního rozhodnutí bude Podílovému fondu uloženo vrátit České republice prostředky přijaté Podílovým fondem na náhradu škody spolu s příslušenstvím.“
- **V § 89 Vydávání podílových listů Podílového fondu, odst. (7) bylo slovní spojení** „soudních sporů o náhradu škody vzniklé na majetku Podílového fondu a vymožení případné náhrady škody do majetku Podílového fondu“ **nahrazeno slovním spojením** „přechodného období dle čl. XV. Statutu“.
- **V § 95 Poplatky hrazené podílníky, odst. (1) bylo slovní spojení** „soudních sporů o náhradu škody vzniklé na majetku Podílového fondu a vymožení případné náhrady škody do majetku Podílového fondu“ **nahrazeno slovním spojením** „přechodného období dle čl. XV. Statutu“.
- **V § 102 Statut, odst. (3) se věta doplňuje o slovní spojení** „ne však dříve, než je uvedeno v rozhodnutí představenstva o schválení statutu či jeho změny.“.
- **V § 102 Statut, odst. (4) se slova „pěti (5)“ nahrazují slovy „deseti (10)“.**
- **Celý článek XV. POSTUP PŘI VYMÁHÁNÍ ŠKODY VŮČI ČESKÉ REPUBLICE, § 117 Postup při vymáhání škody vůči České republice ve znění:**

(1) „AKRO investiční společnost, a.s. vymáhá pro Podílový fond a dále pro podílové fondy AKRO globální akciový fond společností, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s. a AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s. vůči České republice jako jednomu ze solidárně zavázaných dlužníků náhradu škody. Rozsudkem Městského soudu v Praze sp. zn.: 35Co 34/2012 – 761, 35Co 379/2005 ze dne 27. 9. 2012 bylo České republice – Ministerstvu financí ČR uloženo zaplatit AKRO investiční společnosti, a. s. se sídlem Slunná 25, Praha 6, částku 1.043.891.167,- Kč s 10 % úrokem z prodlení z částky 1.114.275.017,- Kč od 5. 4. 2003 do 6. 10. 2006 a z částky 1.043.891.167,- Kč od 7. 10. 2006 do zaplacení, a to do třech měsíců od



AKRO investiční společnost, a.s., Slunná 25, 162 00 Praha 6, IČO: 49241699, tel.: 234 261 600, fax: 234 261 605, internet: www.akro.cz
 AKRO investiční společnost, a.s., byla dne 8. října 1993 řádně zapsána do obchodního rejstříku vedeného Krajským obchodním soudem
 v Praze, oddíl B, číslo vložky 2164

držitel certifikátu ISO 9001:2008

právní moci rozsudku. Zaslání poměrné části plnění připadající na Podílový fond bude požadováno přímo na účet Podílového fondu, otevřeného speciálně k tomuto účelu u depozitáře.

(2) Tento § 117 Statutu upravuje postup obhospodařování majetku Podílového fondu v souvislosti s vymožením náhrady škody od ČR ve prospěch Podílového fondu. Postup stanovený § 117 Statutu má přednost před ostatními ustanoveními Statutu. Ve věcech neupravených tímto § 117 Statutu se při obhospodařování majetku Podílového fondu uplatní obecná úprava Statutu.

(3) Z důvodu možnosti zrušení rozhodnutí, kterým byla České republice uložena povinnost k náhradě škody mimořádným opravným prostředkem, může být plnění uhrazené Českou republikou z titulu odpovědnosti České republiky za škodu, viz odst. (1) promítnuto do výše fondového kapitálu Podílového fondu teprve poté, co bude Investiční společnosti doručen rozsudek Nejvyššího soudu ČR, jímž bude zamítnuto či odmítnuto dovolání České republiky proti rozsudku potvrzujícímu nárok Podílového fondu na náhradu škody, a bude rozhodnuto o dovolání Investiční společnosti, pokud bude dovolání podáno. V případě, že Česká republika dovolání proti rozsudku, kterým byl potvrzen nárok Podílového fondu na náhradu škody nepodá, a pokud dovolání nepodá ani Investiční společnost, bude plnění uhrazené Českou republikou z titulu odpovědnosti České republiky za škodu viz odst. (1) promítnuto do výše fondového kapitálu Podílového fondu neprodleně po uplynutí lhůty k podání dovolání. Situace vymezené v tomto odstavci budou dále označovány jako „Úplné ukončení vymáhání náhrady škody“.

(4) Od data připsání plnění od České republiky na náhradu škody na účet, je Podílový fond povinen držet za podmínek stanovených tímto odstavcem Rezervu v hodnotě odpovídající přijatému plnění od České republiky na náhradu škody (dále jen „Rezerva“). Podílový fond je povinen držet Rezervu do Úplného ukončení vymáhání náhrady škody nebo do doby vrácení přijatého plnění České republice, s výjimkou promítnutí povinnosti k úhradě daně vzniklé v důsledku přijetí plnění od České republiky dle platných předpisů. Majetek v hodnotě odpovídající Rezervě může být Podílovým fondem investován pouze do následujících investičních nástrojů, při dodržení těchto investičních limitů:

Investiční nástroj	Investiční limit (max. % podíl na celkové hodnotě Rezervy)
Krátkodobé termínované vklady (se splatností do tří (3) měsíců)	0 – 100%



AKRO investiční společnost, a.s., Slunná 25, 162 00 Praha 6, IČO: 49241699, tel.: 234 261 600, fax: 234 261 605, internet: www.akro.cz
AKRO investiční společnost, a.s., byla dne 8. října 1993 řádně zapsána do obchodního rejstříku vedeného Krajským obchodním soudem v Praze, oddíl B, číslo vložky 2164

držitel certifikátu ISO 9001:2008

Investiční limity jsou pro majetek v hodnotě Rezervy stanoveny samostatně a nezapočítávají se do investičních limitů pro jednotlivé druhy aktiv, do kterých může Podílový fond investovat dle § 35.

Pro účely dodržování Investičních limitů uvedených v § 41 jsou po dobu platnosti postupu uvedeném v tomto § 117 za Majetek považovány celková aktiva, snížená o opravné položky fondu.

(5) Za podmínky Úplného ukončení vymáhání náhrady škody náleží Investiční společnosti úplata za obhospodařování ve výši 2% z průměrné roční hodnoty části fondového kapitálu představovaného Rezervou, která se vypočte jako průměr hodnoty části fondového kapitálu představovaného Rezervou k poslednímu dni každého kalendářního měsíce. Po splnění podmínky stanovené v odst. (3) bude úplata Investiční společnosti za obhospodařování části fondového kapitálu představovaného Rezervou vypočtena zpětně za celou dobu držení Rezervy v Podílovém fondu.

(6) Pouze za podmínky Úplného ukončení vymáhání náhrady škody bude do základu pro výpočet odměny Depozitáře za výkon funkce depozitáře Podílového fondu zahrnuta hodnota části fondového kapitálu představovaného Rezervou. Po splnění podmínky stanovené v odst. (3) bude úplata Depozitáře za výkon funkce depozitáře Podílového fondu zpětně vypočtena dle pravidel stanovených v § 98 při započtení hodnoty části fondového kapitálu představovaného Rezervou za celou dobu držení Rezervy v Podílovém fondu a Depozitáři doplacena příslušná část odměny.

(7) Odměna právního zástupce Investiční společnosti za zastupování Podílového fondu ve sporu s Českou republikou o náhradu škody vzniklé na majetku Podílového fondu v souvislosti s neoprávněným vyvedením jeho majetku, bude uhrazena Podílovým fondem z přijatého plnění na náhradu škody. Odměna bude činit maximálně 5% z částky uhrazené Českou republikou ve prospěch Podílového fondu. Do tohoto limitu se započítávají veškerá plnění právnímu zástupci vzniklá či hrazená z majetku Podílového fondu před účinností tohoto Statutu v souvislosti se zastupováním Podílového fondu ve sporu s Českou republikou. Do tohoto limitu se nezapočítává daň z přidané hodnoty stanovená platnými právními předpisy. Tato odměna bude právnímu zástupci vyplacena teprve po připsání plnění na náhradu škody na účet Podílového fondu, ne však dříve, než po Úplném ukončení vymáhání náhrady škody.

(8) Bude-li do majetku Podílového fondu uhrazena Českou republikou náhrada škody, nebude se při výpočtu úplaty v části dle § 97 odst. (1) přihlížet k nárůstu hodnoty fondového



kapitálu Podílového fondu, ke kterému dojde připsáním získané náhrady škody od České republiky do fondového kapitálu.

(9) *Tento § 117 Statutu se uplatní jen pro řešení sporu s Českou republikou a jeho účinnost zaniká okamžikem Úplného ukončení vymáhání náhrady škody.*“

nahrazuje článkem XV. PŘECHODNÉ OBDOBÍ, § 117 Rezerva tohoto znění:

(1) *„Tento § 117 Statutu upravuje zvláštní postup při obhospodařování majetku Podílového fondu vyplývající z historických okolností vzniku škody na majetku Podílového fondu a vymáhání náhrady škody vůči České republice. Postup stanovený § 117 Statutu má přednost před ostatními ustanoveními Statutu. Ve věcech neupravených tímto § 117 Statutu se při obhospodařování majetku Podílového fondu uplatní obecná úprava Statutu.*

(1) *AKRO investiční společnost, a.s. přijala dne 12. 12. 2012 pro Podílový fond od České republiky jako jednoho ze solidárně zavázaných dlužníků náhradu škody spolu s příslušenstvím ve výši 170.394.661,12 Kč. Touto úhradou České republiky zanikla splněním pohledávka Podílového fondu na náhradu škody. Z důvodu zrušení rozsudku Městského soudu v Praze č.j.: 35Co 34/2012 ze dne 27. 9. 2012 rozhodnutím Nejvyššího soudu ČR č.j.: 30Cdo 493/2013-863 ze dne 25. 6. 2014 požaduje Česká republika vydání částky 170.394.661,12 Kč jako bezdůvodného obohacení vzniklého na straně Podílového fondu plněním České republiky bez právního důvodu.*

(2) *Investiční společnost, s ohledem na zánik pohledávky Podílového fondu na náhradu škody jejím splněním, bez zbytečného odkladu po účinnosti této změny Statutu vezme zpět žalobu o náhradu škody vůči České republice, která je předmětem řízení u Obvodního soudu pro Prahu 2 pod č.j. 24 C 44/2000 a v rámci odvolacího řízení u Městského soudu v Praze pod č.j.: 35Co 34/2012. Doručením zpětvzetí žaloby Městskému soudu v Praze bude ukončeno vymáhání náhrady škody Podílového fondu; tato situace se považuje za Úplné ukončení vymáhání náhrady škody ve smyslu dřívějšího znění Statutu.*

(3) *V účetnictví Podílového fondu se zrušuje rezerva vytvořená dle dřívějšího znění Statutu. Tato rezerva se zrušuje ke dni účinnosti této změny Statutu.*

(4) *Z důvodu možnosti rozhodnutí soudu o povinnosti Podílového fondu uhradit České republice částku ve výši 170.394.661,12 Kč z titulu bezdůvodného obohacení Podílového fondu bude v účetnictví Podílového fondu ke dni účinnosti této změny Statutu vytvořena nová rezerva ve výši 170.394.661,12 Kč. Tato rezerva bude průběžně navyšována o výnosy dosažené obhospodařováním majetku odpovídajícího vytvořené rezervě (dále jen „Rezerva“).*



(5) Podílový fond je povinen držet Rezervu do doby, než nastane některá z následujících skutečností:

- a) Nárok České republiky na zaplacení celé pohledávky nebo části pohledávky České republiky na vydání bezdůvodného obohacení Podílového fondu ve výši 170.394.661,12 Kč nebude u příslušného soudu uplatněn do 31. 12. 2014. V takovém případě rozhodne o dalším trvání a případné výši rezervy představenstvo.
- b) celý nárok nebo část nároku České republiky vůči podílovému fondu na vydání bezdůvodného obohacení ve výši 170.394.661,12 Kč vzniklého plněním České republiky ze dne 12. 12. 2012 se promlčí, nebo
- c) žaloba České republiky na zaplacení celé pohledávky nebo části pohledávky České republiky na vydání bezdůvodného obohacení Podílového fondu ve výši 170.394.661,12 Kč bude v soudním řízení úplně nebo částečně zamítnuta a příslušné soudní rozhodnutí nabude právní moci, nebo
- d) Investiční společnost a Česká republika uzavřou smír nebo mimosoudní dohodu, kterou dojde k vypořádání plnění uhrazeného Českou republikou dne 12. 12. 2012.

(6) V případě, že se podmínka pro zrušení Rezervy uvedená v odst. 5 bude vztahovat pouze k části plnění přijatého Podílovým fondem od České republiky, bude Rezerva v účetnictví Podílového fondu zrušena pouze částečně, a to v rozsahu části plnění dotčené splněním podmínky.

(7) V případě, že pravomocným soudním rozhodnutím bude stanovena povinnost Podílového fondu vydat bezdůvodné obohacení České republice, bude tento závazek hrazen primárně z Rezervy.

(8) Majetek v hodnotě odpovídající Rezervě může být Podílovým fondem investován pouze do následujících investičních nástrojů, při dodržení těchto investičních limitů:

<i>Investiční nástroj</i>	<i>Investiční limit (max. % podíl na celkové hodnotě Rezervy)</i>
<i>Krátkodobé termínované vklady (se splatností do 12 měsíců)</i>	0 – 100%

Investiční limity jsou pro majetek v hodnotě Rezervy stanoveny samostatně a nezapočítávají se do investičních limitů pro jednotlivé druhy aktiv, do kterých může Podílový fond investovat dle § 34. Pro účely dodržování investičních limitů pro majetek



v hodnotě Rezervy uvedených v § 41 jsou, po dobu platnosti postupu uvedeném v tomto § 117, za Majetek považovány celková aktiva, snížená o opravné položky fondu.

(9) Podílový fond uhradí Investiční společnosti úplatu za obhospodařování ve výši 2% ročně, která náleží Investiční společnosti za obhospodařování částky 170.394.661,12 Kč představující část fondového kapitálu tvořící rezervu dle dřívějšího znění Statutu v období od přijetí plnění od České republiky do dne účinnosti této změny Statutu, pouze za podmínky zrušení Rezervy nebo její části dle odst. 5 nebo odst. 6. V případě, že Rezerva bude dle odst. 6 zrušena jen částečně, bude také úplata Investiční společnosti dle tohoto odst. 9 vyplacena jen v rozsahu alikvotní části odpovídající zrušené části Rezervy.

(10) Investiční společnosti náleží úplata za obhospodařování ve výši 2% z průměrné roční hodnoty části fondového kapitálu představovaného Rezervou. Úplata investiční společnosti se vypočte jako průměr hodnoty části fondového kapitálu představovaného Rezervou k poslednímu dni každého kalendářního měsíce. Tato odměna náleží Investiční společnosti pouze za podmínky zrušení Rezervy dle odst. 5 nebo odst. 6. V případě, že Rezerva bude dle odst. 6 zrušena částečně, bude úplata Investiční společnosti dle tohoto odst. 10 vyplacena jen v rozsahu alikvotní části odpovídající zrušené části Rezervy. Odměna Investiční společnosti bude vypočtena za celé období od vytvoření Rezervy do dne zrušení Rezervy nebo její části.

(11) Částka ve výši 170.394.661,12 Kč, představující část fondového kapitálu tvořící rezervu dle dřívějšího znění Statutu, může být do základu pro výpočet odměny Depozitáře za výkon funkce depozitáře Podílového fondu v období ode dne účinnosti Smlouvy o výkonu činnosti depozitáře do dne účinnosti této změny Statutu zahrnuta pouze za podmínky zrušení Rezervy nebo její části dle odst. 5 nebo odst. 6. V případě, že Rezerva bude dle odst. 6 zrušena jen částečně, bude do základu pro výpočet odměny Depozitáře zahrnuta jen část částky ve výši 170.394.661,12 Kč v rozsahu alikvotní části odpovídající zrušené části Rezervy.

(12) Hodnota části fondového kapitálu představovaného Rezervou nebude zahrnuta do základu pro výpočet odměny Depozitáře za výkon funkce depozitáře Podílového fondu. Pouze za podmínky zrušení Rezervy dle odst. 5 nebo odst. 6 může být úplata Depozitáře za výkon funkce depozitáře Podílového fondu zpětně vypočtena dle pravidel stanovených v § 98 za dobu od vytvoření Rezervy do zrušení Rezervy nebo její části při započtení hodnoty části fondového kapitálu představovaného Rezervou nebo její částí, ke které se vztahuje zrušení Rezervy, do základu pro výpočet odměny Depozitáře. V případě, že Rezerva bude dle odst. 6 zrušena jen částečně, bude do základu pro výpočet odměny Depozitáře zahrnuta jen tato zrušená část Rezervy.



(13) Odměna právního zástupce Investiční společnosti za zastupování Podílového fondu ve sporu s Českou republikou o náhradu škody vzniklé na majetku Podílového fondu v souvislosti s neoprávněným vyvedením jeho majetku bude činit maximálně 5% z částky uhrazené Českou republikou ve prospěch Podílového fondu. Do tohoto limitu se započítávají veškerá plnění právnímu zástupci vzniklá či hrazená z majetku Podílového fondu před účinností tohoto Statutu v souvislosti se zastupováním Podílového fondu ve sporu s Českou republikou o náhradu škody. Do tohoto limitu se nezapočítává daň z přidané hodnoty stanovená platnými právními předpisy. Tato odměna bude právnímu zástupci Investiční společnosti z majetku Podílového fondu uhrazena pouze za podmínky zrušení Rezervy dle odst. 5 nebo odst. 6. V případě, že Rezerva bude dle odst. 6 zrušena částečně, bude odměna právnímu zástupci Investiční společnosti dle tohoto odst. 13 vyplacena jen v rozsahu alikvotní části odpovídající zrušené části Rezervy.

(14) Odměna právního zástupce Investiční společnosti za zastupování Podílového fondu ve sporu s Českou republikou o vydání bezdůvodného obohacení bude činit maximálně 2% z částky uhrazené Českou republikou ve prospěch Podílového fondu. Do tohoto limitu se nezapočítává daň z přidané hodnoty stanovená platnými právními předpisy. Tato odměna bude právnímu zástupci Investiční společnosti z majetku Podílového fondu uhrazena pouze za podmínky zrušení Rezervy dle odst. 5 nebo odst. 6. V případě, že Rezerva bude dle odst. 6 zrušena částečně, bude odměna právnímu zástupci Investiční společnosti dle tohoto odst. 14 vyplacena jen v rozsahu alikvotní části odpovídající zrušené části Rezervy.

(15) Do majetku Podílového fondu byla dne 12. 12. 2012 uhrazena Českou republikou náhrada škody; při výpočtu úplaty v části dle § 97 odst. (1), písm. b) se nebude přihlížet k nárůstu hodnoty vlastního kapitálu Podílového fondu, ke kterému došlo z důvodu získání náhrady škody od České republiky.“.

- **Poslední věta** „Znění tohoto statutu bylo řádně schváleno představenstvem AKRO investiční společnosti, a.s. na jeho zasedání dne 1. 7. 2014.“ **byla nahrazena větou** „Znění tohoto statutu bylo řádně schváleno představenstvem AKRO investiční společnosti, a.s. nabývá účinnosti dne 1. 12. 2014.“.
- Datum podpisu statutu „dne 1. 7. 2014“ byl nahrazen datem „1. 12. 2014“.

V Praze, dne 1. 12. 2014



AKRO investiční společnost, a.s., Slunná 25, 162 00 Praha 6, IČO: 49241699, tel.: 234 261 600, fax: 234 261 605, internet: www.akro.cz
AKRO investiční společnost, a.s., byla dne 8. října 1993 řádně zapsána do obchodního rejstříku vedeného Krajským obchodním soudem v Praze, oddíl B, číslo vložky 2164

držitel certifikátu ISO 9001:2008