

# **ZÁPIS Z JEDNÁNÍ ŘÁDNÉ VALNÉ HROMADY SPOLEČNOSTI**

**LOAN MANAGEMENT investiční fond, a.s.**

KONANÉ DNE 26.6.2019

Obchodní společnost: LOAN MANAGEMENT investiční fond, a.s. (v textu dále jen „**Společnost**“)

Sídlo Společnosti: Praha 1, Celetná 988/38, PSČ 110 00, IČ 049 39 361, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 21463

Místo a čas konání řádné valné hromady (v textu dále jen „**valná hromada**“): Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 00 od 10:00

## Přítomni:

- 1) INVESTFINANCE Slovakia, a.s., se sídlem Bratislava, Mostová 2, PSČ 811 02, Slovenská republika, IČ 35 968 176 (vlastníci 1 800 000 ks akcií, o jmenovité hodnotě jedné akcie 1,- Kč) (dále jen „**Akcionář 1**“)
- 2) LOAN MANAGEMENT II, a. s., se sídlem Bratislava, Mostová 2, PSČ 811 02, Slovenská republika, IČ 47 255 684 (vlastníci 200 000 ks akcií, o jmenovité hodnotě jedné akcie 1,- Kč) (dále jen „**Akcionář 2**“)

Valné hromady se dále zúčastnili všichni členové představenstva /členové dozorčí rady Společnosti.

## **Bod č. 1 - Svolání valné hromady**

Přítomní prohlásili, že v souladu s ustanovením § 411 odst. 2 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**zákon o obchodních korporacích**“) a článku 12.7 stanov Společnosti souhlasí s tím, aby se valná hromada konala bez splnění jakýchkoli požadavků zákona o obchodních korporacích a stanov Společnosti na svolání valné hromady.

## **Bod č. 2 - Zahájení**

Valnou hromadu Společnosti zahájila dne 26. 6. 2019 v 10:00 hodin paní Miriam Stowasserová, dat. nar. 26. února 1968, bytem 81102 Bratislava, Prvosienková 7090/5, Slovenská republika, předseda představenstva Společnosti.

Paní Miriam Stowasserová konstatovala, že valná hromada se může konat v souladu se stanovami Společnosti a donucujícími ustanoveními zákona o obchodních korporacích, viz Bod č. 1. Dále paní Miriam Stowasserová konstatovala, že valná hromada je vzhledem k 100% účasti akcionářů usnášeníschopná. Listina přítomných tvoří přílohu č. 1 zápisu z valné hromady. Paní Miriam Stowasserová informovala přítomné společníky o pravidlech výkonu hlasovacích práv uvedených v čl. 13 stanov Společnosti a vysvětlila princip hlasování aklamací. Následně se dotázala, zda má některý z přítomných akcionářů připomínky či návrhy k tomuto způsobu hlasování. Žádný z přítomných akcionářů připomínky ani návrhy neměl.

### **Bod. č. 3 – Pořad jednání valné hromady**

Paní Miriam Stowasserová seznámila přítomné akcionáře s plánovaným pořadem jednání valné hromady a navrhla, aby s ním vyslovili souhlas ve smyslu § 408 odst. 3 zákona o obchodních korporacích a článku 14.3 stanov Společnosti:

- Bod č. 1. - Svolání valné hromady**
- Bod č. 2. - Zahájení**
- Bod č. 3. - Pořad jednání valné hromady**
- Bod č. 4. - Volba orgánů valné hromady**
- Bod č. 5 - Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku v roce 2018**
- Bod č. 6 - Zpráva o vztazích za rok 2018**
- Bod č. 7 - Zpráva dozorčí rady o výsledcích její kontrolní činnosti za rok 2018, o přezkoumání účetní závěrky k 31. 12. 2018, návrhu představenstva na vypořádání hospodářského výsledku za rok 2018, návrhu představenstva na vrácení příplatků, zprávy auditora a zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2018**
- Bod č. 8 - Řádná účetní závěrka za rok 2018**
- Bod č. 9 - Rozhodnutí o vypořádání hospodářského výsledku za rok 2018**
- Bod č. 10 - Rozhodnutí o vrácení příplatků**
- Bod č. 11 - Rozhodnutí o určení auditora pro účetní období roku 2019**
- Bod č. 12 - Závěr**

Paní Miriam Stowasserová se dotázala, zda mají přítomní akcionáři nějaké návrhy, protinávrhy nebo připomínky k tomuto pořadu jednání a záležitostem, které mají být projednány. Následně paní Miriam Stowasserová konstatovala, že nikdo z akcionářů žádné návrhy, protinávrhy ani připomínky nevznesl a všichni akcionáři souhlasili s projednáním záležitostí dle uvedeného pořadu jednání.

### **Bod č. 4 - Volba orgánů valné hromady**

Paní Miriam Stowasserová navrhla valné hromadě k volbě orgánů valné hromady přijmout toto usnesení:

#### **Usnesení č. 1**

Valná hromada volí předsedou valné hromady paní Miriam Stowasserovou, dat. nar. 26. února 1968, bytem 81102 Bratislava, Prvosienková 7090/5, Slovenská republika, kterou pověřuje i sčítáním hlasů, zapisovatelem pána Dalibora Koláře, dat. nar. 5. ledna 1982, bytem č.p. 296, 334 01 Příchovice, Česká republika, a ověřovatelem zápisu z valné hromady pána Tomáše Balúna, bytem 080005 Prešov, Lomnická 6759/28, Slovenská republika.

Paní Miriam Stowasserová se dotázala, zda mají přítomní akcionáři nějaké návrhy, protinávrhy nebo připomínky k tomuto návrhu. Protože nikdo z přítomných akcionářů žádné návrhy, protinávrhy nebo připomínky nevznesl, nechala paní Miriam Stowasserová o tomto návrhu hlasovat.

#### **Výsledky hlasování**

*2.000.000 hlasů, tedy 100% hlasů přítomných akcionářů PRO;*

*0 hlasů, tedy 0% hlasů přítomných akcionářů PROTI;*

*0 hlasů, tedy 0% hlasů přítomných akcionářů SE ZDRŽELO.*

**Paní Miriam Stowasserová konstatovala, že valná hromada přijala usnesení č. 1.**

Následně se paní Miriam Stowasserová ujala předsednictví valné hromady.

## **Bod č. 5 – Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku v roce 2018**

Předseda valné hromady přistoupil k dalšímu bodu pořadu jednání a uvedl představenstvem předkládanou zprávu o podnikatelské činnosti Společnosti za rok 2018.

Předseda valné hromady zdůraznil, že předložená zpráva o podnikatelské činnosti Společnosti byla předložena akcionářům a vyjádřil přesvědčení, že akcionáři tak měli dostatek času k jejímu prostudování.

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti bude součástí tohoto zápisu z valné hromady jako příloha č. 2.

Předseda valné hromady poté navrhl valné hromadě hlasovat o tomto usnesení:

### **Usnesení č. 2**

Valná hromada bere bez výhrad na vědomí zprávu představenstva o podnikatelské činnosti za rok 2018.

Předseda valné hromady se dotázal, zda mají přítomní akcionáři nějaké návrhy, protinávrhy nebo připomínky k tomuto návrhu. Protože nikdo z přítomných akcionářů žádné návrhy, protinávrhy nebo připomínky nevznesl, nechal předseda valné hromady o tomto návrhu hlasovat.

### **Výsledky hlasování**

*2.000.000 hlasů, tedy 100% hlasů přítomných akcionářů PRO;*

*0 hlasů, tedy 0% hlasů přítomných akcionářů PROTI;*

*0 hlasů, tedy 0% hlasů přítomných akcionářů SE ZDRŽELO.*

**Předseda valné hromady konstatoval, že valná hromada přijala usnesení č. 2.**

## **Bod č. 6 - Zpráva o vztazích za rok 2018**

Předseda valné hromady přistoupil k dalšímu bodu pořadu jednání a uvedl statutárním orgánem předkládanou zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2018.

Předseda valné hromady zdůraznil, že předložená zpráva o vztazích byla předložena akcionářům a vyjádřil přesvědčení, že akcionáři tak měli dostatek času k jejímu prostudování.

Zpráva o vztazích bude součástí tohoto zápisu z valné hromady jako příloha č. 3.

Předseda valné hromady poté navrhl valné hromadě hlasovat o tomto usnesení:

### **Usnesení č. 3**

Valná hromada bere bez výhrad na vědomí zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2018.

Předseda valné hromady se dotázal, zda mají přítomní akcionáři nějaké návrhy, protinávrhy nebo připomínky k tomuto návrhu. Protože nikdo z přítomných akcionářů žádné návrhy, protinávrhy nebo připomínky nevznesl, nechal předseda valné hromady o tomto návrhu hlasovat.

### **Výsledky hlasování**

*2.000.000 hlasů, tedy 100% hlasů přítomných akcionářů PRO;*

*0 hlasů, tedy 0% hlasů přítomných akcionářů PROTI;*

*0 hlasů, tedy 0% hlasů přítomných akcionářů SE ZDRŽELO.*

**Předseda valné hromady konstatoval, že valná hromada přijala usnesení č. 3.**

**Bod č. 7 – Zpráva dozorčí rady o výsledcích její kontrolní činnosti za rok 2018, o přezkoumání účetní závěrky k 31. 12. 2018, návrhu představenstva na vypořádání hospodářského výsledku za rok 2018, návrhu představenstva na vrácení příplatků, zprávy auditora a zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2018**

Předseda valné hromady přistoupil k dalšímu bodu pořadu jednání a uvedl dozorčí radou předkládanou zprávu o výsledcích její kontrolní činnosti za rok 2018, o přezkoumání účetní závěrky k 31. 12. 2018, návrhu představenstva na vypořádání hospodářského výsledku za rok 2018, návrhu představenstva na vrácení příplatků, zprávy auditora a zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2018.

Předseda valné hromady poté navrhl valné hromadě hlasovat o tomto usnesení:

**Usnesení č. 4**

Valná hromada bere bez výhrad na vědomí zprávu dozorčí rady o výsledcích její kontrolní činnosti za rok 2018, o přezkoumání účetní závěrky k 31. 12. 2018, návrhu představenstva na vypořádání hospodářského výsledku za rok 2018, návrhu představenstva na vrácení příplatků, zprávy auditora a zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2018.

Předseda valné hromady se dotázal, zda mají přítomní akcionáři nějaké návrhy, protináměry nebo připomínky k tomuto návrhu. Protože nikdo z přítomných akcionářů žádné návrhy, protináměry nebo připomínky nevznášel, nechal předseda valné hromady o tomto návrhu hlasovat.

**Výsledky hlasování**

*2.000.000 hlasů, tedy 100% hlasů přítomných akcionářů PRO;*

*0 hlasů, tedy 0% hlasů přítomných akcionářů PROTI;*

*0 hlasů, tedy 0% hlasů přítomných akcionářů SE ZDRŽELO.*

**Předseda valné hromady konstatoval, že valná hromada přijala usnesení č. 4.**

**Bod č. 8 - Řádná účetní závěrka za rok 2018**

Předseda valné hromady přistoupil k dalšímu bodu pořadu jednání a uvedl statutárním orgánem předkládanou řádnou účetní závěrku za rok končící 31. 12. 2018. Účetní závěrka byla vypracována na základě českých účetních předpisů.

Předseda valné hromady zdůraznil, že předložená účetní závěrka byla předložena akcionářům a vyjádřil přesvědčení, že akcionáři tak měli dostatek času k jejímu prostudování. Řádná účetní závěrka bude založena do sbírky listin obchodního rejstříku.

Předseda valné hromady navrhl hlasovat o následujícím usnesení:

**Usnesení č. 5**

Valná hromada schvaluje řádnou účetní závěrku Společnosti za rok končící 31. 12. 2018.

Předseda valné hromady se dotázal, zda mají přítomní akcionáři nějaké návrhy, protináměry nebo připomínky k tomuto návrhu. Protože nikdo z přítomných akcionářů žádné návrhy, protináměry nebo připomínky nevznášel, nechal Předseda valné hromady o tomto návrhu hlasovat.

#### Výsledky hlasování

2.000.000 hlasů, tedy 100% hlasů přítomných akcionářů PRO;

0 hlasů, tedy 0% hlasů přítomných akcionářů PROTI;

0 hlasů, tedy 0% hlasů přítomných akcionářů SE ZDRŽELO.

**Předseda valné hromady konstatoval, že valná hromada přijala usnesení č. 5.**

### **Bod č. 9 - Rozhodnutí o vypořádání hospodářského výsledku za rok 2018**

Předseda valné hromady přistoupil k dalšímu bodu pořadu jednání a seznámil přítomné s návrhem statutárního orgánu Společnosti na rozdělení zisku za rok 2018.

Statutární orgán Společnosti navrhuje zisk ve výši 35.428.449,53 Kč použít následujícím způsobem:

- částku ve výši 35.428.449,53 Kč převést do nerozděleného zisku z předchozích období.

Předseda valné hromadě navrhl hlasovat o následujícím usnesení:

#### **Usnesení č. 6**

Valná hromada rozhoduje o naložení se ziskem Společnosti za rok 2018 ve výši 35.428.449,53 Kč tímto způsobem: částka ve výši 35.428.449,53 Kč bude převedena do nerozděleného zisku z předchozích období.

Předseda valné hromady se dotázal, zda mají přítomní akcionáři nějaké návrhy, protinávrhy nebo připomínky k tomuto návrhu. Protože nikdo z přítomných akcionářů žádné návrhy, protinávrhy nebo připomínky nevznášel, nechal předseda valné hromady o tomto návrhu hlasovat.

#### Výsledky hlasování

2.000.000 hlasů, tedy 100% hlasů přítomných akcionářů PRO;

0 hlasů, tedy 0% hlasů přítomných akcionářů PROTI;

0 hlasů, tedy 0% hlasů přítomných akcionářů SE ZDRŽELO.

**Předseda valné hromady konstatoval, že valná hromada přijala usnesení č. 6.**

### **Bod č. 10 - Rozhodnutí o vrácení příplatků**

Předseda valné hromady přistoupil k dalšímu bodu pořadu jednání a seznámil přítomné s návrhem statutárního orgánu Společnosti na vrácení příplatku.

Statutární orgán Společnosti navrhuje, aby akcionářům byly vráceny příplatky v tomto rozsahu:

- Akcionáři 1 bude vyplacena částka ve výši 6.351.047,66 EUR, představující vrácení příplatků, které byly Akcionářem 1 poskytnut Společnosti na základě:
  - o Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 18.4.2016 ve výši 1.677.591,04 EUR;
  - o Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 10.6.2016 ve výši 2.793.895 EUR;
  - o Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 20.6.2016 ve výši 292.510 EUR;
  - o Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 20.4.2017 ve výši 214.019,62 EUR;

- Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 10.6.2016 ve výši 1.373.032 EUR;
- Akcionáři 2 bude vyplacena částka ve výši 405.386,11 EUR, představující vrácení příplatků, které byly Akcionářem 2 poskytnuty Společnosti na základě:
  - Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 18.4.2016 ve výši 107.080,28 EUR.
  - Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 10.6.2016 ve výši 178.334 EUR;
  - Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 20.6.2016 ve výši 18.671 EUR;
  - Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 20.4.2017 ve výši 13.660,83 EUR;
  - Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 10.6.2016 ve výši 87.640 EUR;

Příplatky budou vráceny akcionářům ve lhůtě dle rozhodnutí valné hromady, přičemž s ohledem na cashflow navrhuje statutární orgán Společnosti lhůtu v délce šesti (6) měsíců ode dne přijetí rozhodnutí valné hromady. K vrácení příplatků může dojít v rámci lhůty stanovené rozhodnutím valné hromady Společnosti postupně. Vrácení příplatků bude provedeno bezhotovostním převodem na bankovní účet akcionáře uvedený seznamu akcionářů nebo v případě, že v seznamu akcionářů není bankovní účet akcionáře uveden, na bankovní účet, který akcionář sdělil Společnosti.

Předseda valné hromady navrhl hlasovat o následujícím usnesení:

#### **Usnesení č. 7**

Valná hromada rozhodla o vrácení příplatků akcionářům takto:

- Akcionáři 1 bude vyplacena částka ve výši 6.351.047,66 EUR, představující vrácení příplatků, které byly Akcionářem 1 poskytnuty Společnosti na základě:
  - Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 18.4.2016 ve výši 1.677.591,04 EUR;
  - Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 10.6.2016 ve výši 2.793.895 EUR;
  - Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 20.6.2016 ve výši 292.510 EUR;
  - Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 20.4.2017 ve výši 214.019,62 EUR;
  - Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 10.6.2016 ve výši 1.373.032 EUR;
- Akcionáři 2 bude vyplacena částka ve výši 405.386,11 EUR, představující vrácení příplatků, které byly Akcionářem 2 poskytnuty Společnosti na základě:
  - Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 18.4.2016 ve výši 107.080,28 EUR.
  - Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 10.6.2016 ve výši 178.334 EUR;
  - Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 20.6.2016 ve výši 18.671 EUR;
  - Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 20.4.2017

ve výši 13.660,83 EUR;

- o Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 10.6.2016 ve výši 87.640 EUR;

Příplatky budou vráceny akcionářům ve lhůtě šesti (6) měsíců ode dne přijetí rozhodnutí valné hromady. K vrácení příplatků může dojít v rámci lhůty stanovené rozhodnutím valné hromady Společnosti postupně. Vrácení příplatků bude provedeno bezhotovostním převodem na bankovní účet akcionáře uvedený seznamu akcionářů nebo v případě, že v seznamu akcionářů není bankovní účet akcionáře uveden, na bankovní účet, který akcionář sdělil Společnosti.

Předseda valné hromady se dotázal, zda mají přítomní akcionáři nějaké návrhy, protinávrhy nebo připomínky k tomuto návrhu. Protože nikdo z přítomných akcionářů žádné návrhy, protinávrhy nebo připomínky nevznesl, nechal předseda valné hromady o tomto návrhu hlasovat.

#### Výsledky hlasování

2.000.000 hlasů, tedy 100% hlasů přítomných akcionářů PRO;

0 hlasů, tedy 0% hlasů přítomných akcionářů PROTI;

0 hlasů, tedy 0% hlasů přítomných akcionářů SE ZDRŽELO.

**Předseda valné hromady konstatoval, že valná hromada přijala usnesení č. 7.**

### **Bod č. 11 - Rozhodnutí o určení auditora pro účetní období roku 2019**

Předseda valné hromady přistoupil k dalšímu bodu pořadu jednání a seznámil přítomné s návrhem na určení auditora Společnosti a souvisejícími doporučeními dozorčí rady Společnosti v působnosti výboru pro audit. Doporučení dozorčí rady Společnosti ohledně osoby auditora je uvedeno ve zprávě dozorčí rady, která tvoří přílohu č. 4 tohoto zápisu.

Poté, co předseda valné hromady uvedené učinil, navrhl určit auditorem Společnosti pro účetní období roku 2019 společnost ECOVIS blf s.r.o., se sídlem Betlémské náměstí 351/6, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ 276 08 875, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 118619.

Předseda valné hromadě navrhl hlasovat o následujícím usnesení:

#### **Usnesení č. 8**

Valná hromada určuje auditorem Společnosti pro účetní období roku 2019 společnost ECOVIS blf s.r.o., se sídlem Betlémské náměstí 351/6, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ 276 08 875, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 118619.

Předseda valné hromady se dotázal, zda mají přítomní akcionáři nějaké návrhy, protinávrhy nebo připomínky k tomuto návrhu. Protože nikdo z přítomných akcionářů žádné návrhy, protinávrhy nebo připomínky nevznesl, nechal Předseda valné hromady o tomto návrhu hlasovat.

#### Výsledky hlasování

2.000.000 hlasů, tedy 100% hlasů přítomných akcionářů PRO;

0 hlasů, tedy 0% hlasů přítomných akcionářů PROTI;

0 hlasů, tedy 0% hlasů přítomných akcionářů SE ZDRŽELO.

**Předseda valné hromady konstatoval, že valná hromada přijala usnesení č. 8.**

## Bod č. 12 – Závěr

Protože pořad jednání valné hromady byl vyčerpán, dotázal se předseda valné hromady, zda mají přítomní akcionáři nějaké návrhy, připomínky, prohlášení nebo protesty k průběhu této řádné valné hromady.

Vzhledem k tomu, že žádný z přítomných akcionářů neučinil žádné návrhy, prohlášení ani protesty, prohlásil předseda valné hromady tuto valnou hromadu za ukončenou.

  
-----  
Dalibor Kolář  
Zapisovatel  
-----  
Miriam Stowasserová  
Předseda valné hromady  
-----  
Tomáš Balún  
Ověřovatel

### Přílohy:

1. *listina přítomných*
2. *zpráva představenstva o podnikatelské činnosti*
3. *zpráva o vztazích*
4. *zpráva dozorčí rady o výsledcích její kontrolní činnosti za rok 2018, o přezkoumání účetní závěrky k 31. 12. 2018, návrhu představenstva na vypořádání hospodářského výsledku za rok 2018, návrhu představenstva na vrácení příplateků, zprávy auditora a zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2018*
5. *zpráva auditora*



# LISTINA PŘÍTOMNÝCH AKCIONÁŘŮ

společnosti

LOAN MANAGEMENT investiční fond, a.s.

se sídlem Praha 1, Staré Město, Celetná 988/38, PSČ 110 00, IČ 049 39 361, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 21463

na řádné valné hromadě  
konané dne 26.6.2019 od 10:00 hodin  
na adrese Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 00

<i>Druh akcie</i>	<i>Firma / jméno a příjmení</i>	<i>IČ / rodné číslo</i>	<i>Sídlo / Bydliště</i>
<i>Forma akcie</i>	<i>Celkem kmenových akcií</i>	<i>Číslo od - do</i>	<i>Jmenovitá hodnota jedné akcie / Celkem jmenovitá hodnota všech akcií</i> <i>opravňujících k hlasování</i>
Kmenová	INVESTFINANCE Slovakia, a.s.	35 968 176	Bratislava, Mostová 2, PSČ 811 02, Slovenská republika
Na jméno	1.800.000 kusů kmenových akcií	č. 1 až 1.800.000	1,- Kč / 1.800.000,- Kč
	(1.800.000 kusů nahrazených hromadnou akcií č. ZAH001 s datem emise 30. 3. 2016)		(jmenovitá hodnota hromadné akcie č. ZAH001 činí 1.800.000,- Kč)

V Praze dne 26.6.2019

  
INVESTFINANCE Slovakia, a.s.  
Mgr. Rudolf Koubek, předseda představenstva

Kmenová	<b>LOAN MANAGEMENT II, a. s.</b>	47 255 684	Bratislava, Mostová 2, PSČ 811 02, Slovenská republika
Na jméno	200.000 kusů kmenových akcií	č. 1.800.001 až 2.000.000	1,- Kč / 200.000,- Kč
	(200.000 kusů nahrazených hromadnou akcií č. ZAH002 s datem emise 30. 3. 2016)		(jmenovitá hodnota hromadné akcie č. ZAH002 činí 200.000,- Kč)

V Praze dne 26.6.2019



**LOAN MANAGEMENT II, a. s.**

Ing. Peter Gabalec, předseda představenstva

Potvrzujeme tímto správnost výše uvedené Listiny přítomných akcionářů.

V Praze dne 26.6.2019



**Miriam Stowasserová**, osoba pověřená svolavatelem a předseda valné hromady společnosti LOAN MANAGEMENT investiční fond, a.s.



**Dalibor Kolář**, zapisovatel valné hromady společnosti LOAN MANAGEMENT investiční fond, a.s.

# ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU MAJETKU FONDU

v průběhu účetního období k 31. 12. 2018

## Profil Fondu

Fond byl založený jako akciová společnost zakladatelskou listinou ve formě notářského zápisu dne 9. 3. 2016. Fond vznikl dnem zápisu do obchodního rejstříku dne 29. 3. 2016. Rozhodnutí o udělení povolení k činnosti Fondu bylo vydané Českou národní bankou dne 21. 3. 2016 pod č. j. 2016/033572/CNB/570 a nabylo platnost dne 18. 3. 2016.

Fond je nesamosprávným uzavřeným investičním fondem kvalifikovaných investorů podle § 95 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

Cílem Fondu je dosahovat v dlouhodobém horizontu nadstandardního zhodnocení svěřených prostředků v souladu se Zákonem o kolektivním investování a statutem Fondu a to přímým anebo nepřímým investováním do pohledávek v regionu střední a jihovýchodní a východní Evropy – zejména investováním do pohledávek po splatnosti a dluhových nástrojů, resp. cenných papírů a majetkových účastí na obchodních společnostech, které jsou napojené na peněžní toky plynoucí z portfolií pohledávek v lhůtě resp. po lhůtě splatnosti. Primárně se portfolia skládají z pohledávek ze spotřebitelských úvěrů, úvěrů vyplývajících z kreditních karet, hypoték, korporátních úvěrů, SME úvěrů a leasingových pohledávek. Uvedená aktiva generují pravidelný či nepravidelný výnos, resp. zabezpečují uchování hodnoty.

## Ekonomické výsledky

V této části následuje přehled hlavních finančních ukazatelů, kterých Fond dosáhl v roce 2018. Detailní přehled a komentář k finančním výsledkům se nachází v individuální účetní závěrce za rok 2018, který byl druhým rokem existence Fondu.

## Výnosy, náklady, zisk

Dominantní položkou ve výnosech Fondu za rok 2018 jsou úrokové výnosy plynoucí z poskytnutých i) úvěrů, investice do korporátních portfolií pohledávek, společností Serraghis Loan Management Ltd. (Rumunsko – „Clocke“ a „Rosie“), Momentum Credit (Maďarsko – „Taurus“), APS Onyx doo Beograd - Stari Grad (Srbsko – „Onyx“), HoldCo Two doo Beograd-Stari Grad (Srbsko – „Savka“ a „Savka II“), APS Capital Group s.r.o. (Maďarsko – „Rosie II“), BORA HoldCo (Bosna a Hercegovina – „Bolero“), APS Arctos Capital s.r.o. (ČR – „Arctos“ a „Arctos II“), HoldCo East d.o.o. (Černá Hora – „Tara“) a ii) nakoupených dluhopisů v rámci nepřímých investic do korporátních portfolií pohledávek emitovaných účelovou společností APS Delta S.A. v (Rumunsku - „Tokyo“, „Rosemary“ a „Mars“), (Chorvatsku - „Sunrise“ a „Aquarius“), (Srbsku a Černé Hoře - „Emerald“) a SETA Securitisation S.A.R.L. (Bosna a Hercegovina – „Bolero“) které dosáhly úrovně 109 mil. CZK. Fond financuje svoje investice hlavně prostřednictvím dluhových nástrojů – konkrétně formou úvěrů přijatých od jeho akcionářů resp. krátkodobou emisí vlastních směnec. Na straně nákladů Fondu za rok 2018 představují úrokové náklady hlavní nákladovou položku (cca 43 mil. CZK). Po zohlednění provozních, správních nákladů, nákladů souvisejících s bankovními, manažerskými poplatky a odpisy pohledávek, jejichž výše dosáhla více jak 23 mil. CZK Fond vykázal za rok 2018 zisk před zdaněním mírně přesahující 44 mil. CZK.

## Struktura aktiv a pasiv

Účetní hodnota aktiv resp. pasiv Fondu k 31. 12. 2018 dosáhla úrovně 1 428 mil. CZK. V rámci aktivní strany bilance představují dominantní položku pohledávky z poskytnutých úvěrů společností Serraghis Loan Management Ltd. („Clocke“ – 71 mil. CZK, „Rosie“ – 56 mil. CZK), Momentum Credit („Taurus“ – 95 mil. CZK), APS Onyx doo Beograd - Stari Grad („Onyx“ – 200 mil. CZK), HoldCo Two doo Beograd-Stari Grad („Savka“ – 44 mil. CZK, „Savka II“ – 4 mil. CZK), APS Capital Group s.r.o. („Rosie II“ – 49 mil. CZK), BORA HoldCo („Bolero“ – 146 mil. CZK), APS Arctos Capital s.r.o. („Arctos“

– 10 mil. CZK a „Arctos II“ – 42 mil. CZK), HoldCo East d.o.o. („Tara“ – 40 mil. CZK) a pohledávky vyplývající z nakoupených dluhopisů emitenta APS Delta S.A. („Tokyo“ – 94 mil. CZK, „Rosemary“ – 174 mil. CZK, „Sunrise“ – 15 mil. CZK, „Aquarius“ – 64 mil. CZK, „Mars“ – 295 mil. CZK, „Emerald“ – 6 mil. CZK) a SETA Securitisation S.A.R.L. („Bolero“ – 1 mil. CZK). Pasivní strana je tvořena zejména závazky vyplývající z přijatých úvěrů od akcionářů (545 mil. CZK), závazky z dluhových cenných papírů (244 mil. CZK) a kapitálovými fondy (183 mil. CZK), které souvisí s realizací výše zmiňovaných investicí Fondu.

#### Investice a budoucí investice

Fond od svého založení do 31. 12. 2018 realizoval sedmnáct nepřímých investic do pohledávkových portfolií ve střední a jihovýchodní Evropě v celkové výši 83,4 mil. EUR. Pohledávky byly nakoupené za výrazně nižší cenu, než byla jejich nominální hodnota.

Portfolio Clocke	
Typ	korporátní úvěry
Datum realizace investice	21. 4. 2016
Prodávající	Banca Comerciala Romana S.A. a Suport Colect S.R.L.
Země	Rumunsko
Počet pohledávek	298 ks
Forma investice	Podíl Fondu na investici do portfolia Clocke představoval 100%; samotná investice byla zrealizovaná formou poskytnutí dvou úvěrů společnosti Serraghis Loan Managment Ltd jako nabyvatele portfolia

Fond je jediným investorem do portfolia Clocke. Jedná se o atraktivně oceněné menší zajištěné portfolio nesplacených korporátních pohledávek – 98 dlužníků, nominální hodnota přibližně 128,4 mil. EUR; zabezpečené 184 nemovitostmi s celkovou tržní hodnotou udávanou prodávajícími 37,7 mil. EUR. Největší počet nemovitostí je v kategorii „Residential“ (88), přičemž největší podíl na tržní hodnotě portfolia udávané prodávajícími mají nemovitosti „Industrial“ (18 z celkových 37,7 mil. EUR). Správu a inkaso pohledávek realizuje rumunská společnost Asset Recovery Debts S.R.L.

Portfolio Tokyo	
Typ	korporátní úvěry
Datum akvizice	27. 5. 2016
Prodávající	Banca Comerciala Romana S.A.
Země	Rumunsko
Počet pohledávek	9.491 ks
Forma investice	Nákup dluhopisů emitovaných sekuritizační společností APS Delta S.A., (jménem kompartmentu „Tokyo“) – prostředky získané emisí dluhopisů následně společnost APS Delta S.A. (kompartiment „Tokyo“) poskytla ve formě úvěru účelové

společnosti TONESCU FINANCE S.A.R.L. s cílem spolufinancování i) nákupu pohledávkového portfolia Tokyo od rumunské společnosti Banca Comercial Romana S.A. a ii) nákladů, které vznikly v souvislosti s odkupem portfolia Tokyo

Podkladové aktivum na úrovni účelové společnosti TONESCU FINANCE S.A.R.L. tvoří velké korporátní pohledávky s nominální hodnotou 440 mil. EUR (382 ks), pohledávky vůči malým a středním podnikům s nominální hodnotou 475 mil EUR (2.151 ks), mikropůjčky s nominální hodnotou 316 mil. EUR (6.912 ks), pohledávky vůči real estate developerům s nominální hodnotou 188 mil EUR (46 ks). Na portfoliu Tokyo má Fond 6,96%. Správu a inkaso pohledávek realizuje rumunská společnost Asset Portfolio Servicing Romania S.R.L. podkladové aktivum na úrovni účelové společnosti – tvoří velké korporátní pohledávky s nominální hodnotou – pohledávky vůči malým a středním podnikům.

#### **Portfolio Rosie**

Typ	korporátní úvěry
Datum realizace investice	22. 6. 2016
Prodávající	Banca Comerciala Intesa Sanpaolo Romana S.A.
Země	Rumunsko
Počet pohledávek	137
Forma investice	Podíl Fondu na investici do Portfólia Rosie představoval 100%; samotná investice byla zrealizovaná formou poskytnutí dvou úvěrů společností Serraghis Loan Managment Ltd jako nabyvatele portfolia
Počet kolaterálů	133

Fond je jediným investorem do portfolia Rosie. Jedná se o nepřímou investici Fondu do menšího zajištěného portfolia nesplacených korporátních pohledávek v Rumunsku – 137 pohledávek, nominální hodnota přibližně 23,7 mil. EUR, zabezpečených 133 nemovitostmi s celkovou tržní hodnotou udávanou prodávajícími 17,6 mil. EUR. Správu a inkaso pohledávek realizuje rumunská společnost Asset Recovery Debts S.R.L.

#### **Portfolio Rosemary**

Typ	korporátní úvěry
Datum akvizice	27. 6. 2016
Prodávající	Banca Comerciala Intesa Sanpaolo Romana S.A.
Země	Rumunsko
Počet pohledávek	1.709 ks

Forma investice	Nákup dluhopisů emitovaných sekuritizační společností APS Delta S.A., (jménem kompartmentu „Rosemary“) – prostředky získané emisí dluhopisů následně společnost APS Delta S.A. (kompartment „Rosemary“) použila na financování i) nákupu pohledávkového portfolia Rosemary od rumunské společnosti Banca Comerciala Intesa Sanpaolo Romana S.A. a ii) nákladů, které vznikly v souvislosti s odkupem portfolia Rosemary
-----------------	---

Portfolio se skládá z 1.709 pohledávek vůči 1.251 dlužníkům, z kterých víc jak 80% tvoří korporátní pohledávky (1.431 ks). Portfolio je z hlediska velikosti a hodnoty kolaterálů značně diverzifikované přičemž průměrná tržní hodnota kolaterálů udávaná prodávajícím byla 112 tis. EUR, 295 z celkového počtu 1.251 kolaterálů má tržní hodnotu víc jak 100 tis. EUR. Portfolio je geograficky diverzifikované: cca 64% nemovitostí se nachází v krajských městech anebo Bukurešti. Na portfoliu Rosemary má Fond podíl 45,88%. Správu a inkaso pohledávek realizuje rumunská společnost Asset Portfolio Servicing Romania S.R.L.

#### Portfolio Sunrise

Typ	korporátní úvěry
Datum akvizice	20. 1. 2017
Prodávající	Hrvatska poštanska banka d.d.
Země	Chorvatsko
Počet pohledávek	404 ks
Forma investice	Nákup dluhopisů emitovaných sekuritizační společností APS Delta S.A., (jménem kompartmentu „Sunrise“) – prostředky získané emisí dluhopisů následně společnost APS Delta S.A. (kompartment „Sunrise“) použila na financování i) nákupu pohledávkového portfolia Sunrise od chorvatské společnosti Hrvatska poštanska banka d.d. a ii) nákladů, které vznikly v souvislosti s odkupem portfolia Sunrise

Portfolio se skládá ze 404 pohledávek v nominální hodnotě přibližně 142,6 mil. EUR, které jsou zajištěné 105 nemovitostmi. Na portfoliu Sunrise má Fond podíl 10%. Správu a inkaso pohledávek realizuje chorvatská společnost Asset Portfolio Servicing Croatia.

#### Portfolio Taurus

Typ	korporátní úvěry
Datum akvizice	16. 3. 2017
Prodávající	Unicredit Hungary
Země	Maďarsko

Počet pohledávek	4660 ks
Forma investice	Podíl Fondu na investici do portfolia Taurus představuje 20%; samotná investice byla zrealizovaná formou úvěru společnosti Momentum Credit Pénzügyi Zártkörűen Működő Részvénytársaság jako nabyvateli portfolia

Fond je 20% investorem do portfolia Taurus. Jedná se o nepřímou investici Fondu do zajištěného portfolia nesplacených korporátních pohledávek v Maďarsku – 4660 pohledávek, nominální hodnota přibližně 138,9 mil. EUR, zajištěných 3260 nemovitostmi. Správu a inkaso pohledávek realizuje maďarská společnost Asset Portfolio Servicing Hungary Kft.

#### **Portfolio Aquarius**

Typ	korporátní úvěry
Datum akvizice	26. 5. 2017
Prodávající	Zagrebačka banka d.d.
Země	Chorvatsko
Počet pohledávek	1780 ks
Forma investice	Nákup dluhopisů emitovaných sekuritizační společností APS Delta S.A., (jménem kompartmentu „Aquarius“) – prostředky získané emisí dluhopisů následně společnost APS Delta S.A. (kompartiment „Aquarius“) použila na financování i) nákupu pohledávkového portfolia Aquarius od chorvatské společnosti Zagrebačka banka d.d. a ii) nákladů, které vznikly v souvislosti s odkupem portfolia Aquarius

Portfolio se skládá z 1780 pohledávek v nominální hodnotě přibližně 579,7 mil. EUR, které jsou zajištěné 2030 nemovitostmi. Na portfoliu Aquarius má Fond podíl 6,8%. Správu a inkaso pohledávek realizuje chorvatská společnost Asset Portfolio Servicing Croatia.

#### **Portfolio Onyx**

Typ	korporátní úvěry
Datum akvizice	31. 8. 2017
Prodávající	HETA Asset Resolution GmbH
Země	Srbsko
Počet pohledávek	4660 ks
Forma investice	Podíl Fondu na investici do portfolia Onyx představuje 37,5%; samotná investice byla

zrealizovaná formou úvěru společnosti APS Onyx  
doo Beograd - Stari Grad jako nabyvateli porfolia

Fond je 37,5% investorem do portfolia Onyx. Jedná se o nepřímou investici Fondu do zajištěného portfolia nesplacených korporátních pohledávek v Srbsku – 273 pohledávek, nominální hodnota přibližně 227,5 mil. EUR, zajištěných 193 nemovitostmi. Správu a inkaso pohledávek realizuje srbská společnost Asset Portfolio Servicing Beograd RS.

#### **Portfolio Savka**

Typ	korporátní úvěry
Datum akvizice	10. 11. 2017
Prodávající	Banka Intesa a.d.Beograd
Země	Srbsko
Počet pohledávek	1084 ks
Forma investice	Podíl Fondu na investici do portfolia Savka představuje 50%; samotná investice byla zrealizovaná formou úvěru společnosti HoldCo Two doo Beograd-Stari Grad jako nabyvateli porfolia

Fond je 50% investorem do portfolia Savka. Jedná se o nepřímou investici Fondu do zajištěného portfolia nesplacených korporátních pohledávek v Srbsku – 1084 pohledávek, nominální hodnota přibližně 114,7 mil. EUR, zajištěných 128 nemovitostmi. Správu a inkaso pohledávek realizuje srbská společnost Asset Portfolio Servicing Beograd RS.

#### **Portfolio Rosie II.**

Typ	korporátní úvěry
Datum akvizice	10. 11. 2017
Prodávající	Raiffeisen Bank Zrt Hungary
Země	Maďarsko
Počet pohledávek	2838 ks
Forma investice	Podíl Fondu na investici do portfolia Rosie II. představuje 20%; samotná investice byla zrealizovaná formou úvěru společnosti APS Capital Group s.r.o. jako nabyvateli porfolia

Portfolio se skládá z 2838 pohledávek v nominální hodnotě přibližně 80,4 mil. EUR, které jsou zajištěné 2704 nemovitostmi. Na portfoliu ROSIE II má Fond podíl 20%. Správu a inkaso pohledávek realizuje maďarská společnost Asset Portfolio Servicing Hungary Kft .

#### **Portfolio Savka II.**

Typ	korporátní úvěry
Datum akvizice	26. 12. 2017



Prodávající	Banka Intesa a.d.Beograd
Země	Srbsko
Počet pohledávek	2 ks
Forma investice	Podíl Fondu na investici do portfolia Savka představuje 50%; samotná investice byla zrealizovaná formou úvěru společnosti HoldCo Two doo Beograd-Stari Grad jako nabyvateli portfolia

Fond je 50% investorem do portfolia Savka. Jedná se o nepřímou investici Fondu do zajištěného portfolia nesplacených korporátních pohledávek v Srbsku – 2 pohledávky, nominální hodnota přibližně 3,7 mil. EUR. Správu a inkaso pohledávek realizuje srbská společnost Asset Portfolio Servicing Beograd RS.

#### **Portfolio Mars**

Typ	korporátní a hypoteční úvěry
Datum akvizice	10. 05. 2018
Prodávající	Alpha Bank A.E. a Alpha Bank Romania S.A.
Země	Rumunsko
Počet pohledávek	476 ks
Forma investice	Podíl Fondu na investici do portfolia Mars představuje 15,62%; samotná investice byla zrealizovaná formou nákup dluhopisů emitovaných sekuritizační společností APS Delta S.A., (kompartment „Mars“)

Fond je 15,62% investorem do portfolia Mars. Jedná se o nepřímou investici Fondu do zajištěného portfolia nesplacených korporátních pohledávek v Rumunsku – 476 pohledávek, nominální hodnota přibližně 252 mil. EUR. Správu a inkaso pohledávek realizuje rumunská společnost APS Romania.

#### **Portfolio Emerald**

Typ	korporátní úvěry
Datum akvizice	16.07. 2018
Prodávající	HETA Asset Resolution
Země	Srbsko a Černá Hora
Počet pohledávek	12 ks
Forma investice	Podíl Fondu na investici do portfolia Emerald představuje 45,5%; samotná investice byla zrealizovaná formou nákup dluhopisů emitovaných sekuritizační společností APS Delta S.A., (kompartment „Emerald“)

Fond je 45,5% investorem do portfolia Emerald. Jedná se o nepřímou investici Fondu do zajištěného portfolia nesplacených korporátních pohledávek v Srbsku a Černé Hoře – 12 pohledávek, nominální

hodnota přibližně 82,9 mil. EUR, zajištěné 5 nemovitostmi. Správu a inkaso pohledávek realizuje srbská společnost APS d.o.o. Beograd.

#### **Portfolio Bolero**

Typ	korporátní úvěry, nemovitosti
Datum akvizice	15.06.2018
Prodávající	HETA Asset Resolution
Země	Srbsko, Bosna a Hercegovina
Počet pohledávek	1.468 ks
Forma investice	Podíl Fondu na investici do portfolia Bolero představuje 9,18%; samotná investice byla zrealizovaná formou nákup dluhopisů emitovaných sekuritizační společností SETA SECURITISATION S.A R.L., (kompartiment „Bolero“) a poskytnutí úvěru společnosti BORA HoldCo d.o.o.

Fond je 9,18% investorem do portfolia Bolero. Jedná se o nepřímou investici Fondu do nákupu 129 nemovitostí a do zajištěného portfolia nesplacených pohledávek v Srbsku a Bosně a Hercegovině, nominální hodnota pohledávek přibližně 420 mil. EUR, zajištěné 741 nemovitostmi. Správu a inkaso pohledávek realizují společnosti APS d.o.o. Beograd a APS BH d.o.o.

#### **Portfolio Tara**

Typ	korporátní a retailové úvěry
Datum akvizice	27.11.2018
Prodávající	HETA Asset Resolution
Země	Černá Hora
Počet pohledávek	600 ks
Forma investice	Podíl Fondu na investici do portfolia Tara představuje 3,94%; samotná investice byla zrealizovaná formou poskytnutí úvěru společnosti HoldCo East d.o.o.

Fond je 3,94% investorem do portfolia Tara. Jedná se o nepřímou investici Fondu do nákupu 172 nemovitostí a investici do zajištěného portfolia nesplacených pohledávek v Černé Hoře, nominální hodnota pohledávek přibližně 192 mil. EUR, zajištěné 389 nemovitostmi.

#### **Úvěr Arctos I**

Dlužník	APS Arctos Capital, s.r.o.
Datum prvního čerpání	3.10.2018
Částka prvního čerpání	330.000 EUR
Částka druhého čerpání	35.000 EUR

Dátum druhého čerpání	26.11.2018
Úroková sazba	12% p.a.
Splatnost	31.5.2019

#### **Úvěr Arctos II**

Dlužník	APS Arctos Capital, s.r.o.
Datum prvního čerpání	26.11.2018
Částka prvního čerpání	1.600.000 EUR
Úroková sazba	12% p.a.
Splatnost	31.5.2019

Fond plánuje pokračovat ve svých investicích i v následujícím období, přičemž jejich celková výše (včetně už zrealizovaných investic) by mohla dosáhnout částky do 90 mil. EUR.

#### **Popis trhů**

Celkově se očekává, že úroveň aktiv na trhu pohledávek po lhůtě splatnosti zůstane v regionu střední a jihovýchodní Evropy velice silná. Některé trhy jsou stále zralejší vzhledem k tomu, že se někteří prodejci nyní zaměřují na prodej nejvýkonnějších částí svých neklíčových aktiv.

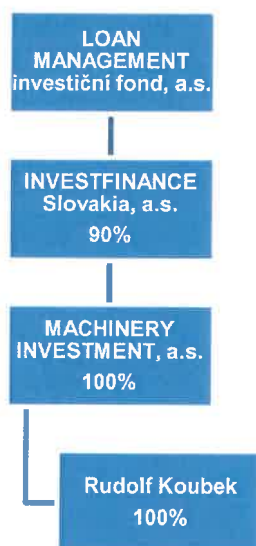
Fond se zaměřuje na investování získaných prostředků v rámci oblastí střední a jihovýchodní Evropy (CEE), a to zejména do zajištěných portfolií. Trh pohledávek po lhůtě splatnosti v CEE má potenciál, aby i do budoucna rostl, což potvrzuje výrazný zájem investorů i objem transakcí realizovaný v minulých letech. Očekáváme, že v následujících letech trh pohledávek po lhůtě splatnosti v rámci CEE poroste proporcionálně v důsledku přetrvávající zátěže na bilanci bank ve formě pohledávek po lhůtě splatnosti.

# ZPRÁVA O VZTAZÍCH

## ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ A OVLÁDANOU OSOBOU

a o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou podle § 82 zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních korporacích

**Struktura vztahů mezi osobami ovládajícími a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou osobou**



Ovládajícími osobami Fondu jsou:

INVESTFINANCE Slovakia, a.s., IČ 35 968 176, se sídlem Mostová 2, Bratislava 811 02, Slovenská republika, drží 1.800.000 kusů kmenových akcií Fondu v celkové hodnotě 1.800.000,- Kč (slovy jeden milion osm set tisíc korun českých), tedy podíl ve výši 90 %.

MACHINERY INVESTMENT, a.s., IČ 44 134 223, se sídlem Ivánska cesta 83, Bratislava 821 04, Slovenská republika, drží 1.002 kusů kmenových akcií společnosti INVESTFINANCE Slovakia, a.s., a.s. v celkové hodnotě 1.000.000,- EUR (slovy jeden milion EUR), tedy podíl ve výši 100 %, v důsledku čehož drží nepřímou kvalifikovanou účast na Fondu ve výši 90 %.

Rudolf Koubek, nar. 22. 10. 1966, bytem Hodálava 468/10, Bratislava – Karlova Ves, Slovenská republika, drží 10 kusů kmenových akcií společnosti MACHINERY INVESTMENT, a.s. v celkové hodnotě 33.200,- EUR (slovy třicet tři tisíc dvě stě EUR), tedy podíl ve výši 100 %, v důsledku čehož drží nepřímou kvalifikovanou účast na Fondu ve výši 90 %.

Osoby ovládané stejnými osobami:

Machinery Investments, a.s., IČO: 44 134 223, sídlo Ivánska cesta 83 Bratislava 821 04, Slovenská republika,

PRIMEBRANDS, a.s., IČO: 47 255 803, sídlo Hodálava 10, Bratislava-Karlova Ves 841 04, Slovenská republika,

TRIROSA Prešov, a.s., IČO: 35 960 591, sídlo Mostová 2, Bratislava 811 02, Slovenská republika,

Land Management, a.s., IČO: 31 395 643, sídlo Mostová 2, Bratislava 811 02, Slovenská republika,

INVESTFINANCE Slovakia, a.s., IČO: 35 968 176, sídlo Mostová 2, Bratislava 811 02, Slovenská republika,

LOAN MANAGEMENT investiční fond, a.s., IČO: 049 39 361, sídlo Celetná 988/38, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika,

ALT PROGRES, spol. s r.o., IČO: 36 379 484, sídlo Mostová 2, Bratislava 811 02, Slovenská republika,

ROYAL MANAGEMENT SERVICES, a.s., IČO: 45 948 259, sídlo Tomášikova 30, Bratislava 821 01, Slovenská republika,

### Úloha ovládané osoby

Obchodní jméno:	LOAN MANAGEMENT investiční fond, a.s.
Sídlo:	Celetná 988/38, Staré Město, 110 00 Praha 1
IČO:	04939361
Právní forma:	Akciová společnost
Hlavní předmět podnikání:	kolektivní investování
Registrace v obchodním rejstříku:	Oddíl B 21463 vedený u Městského soudu v Praze
Statutární orgán Fondu – členové představenstva:	QI investiční společnost, a.s., IČ: 279 11 497 Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 11005

### Způsob a prostředky ovládání

Způsob a prostředky ovládání jsou v souladu se zákonem. Ovládající osoby je uskutečňují výkonem akcionářských práv, prostřednictvím výkonu funkce členů představenstva – Mgr. Rudolfa Koubka (předseda představenstva) a výkonu funkce členů dozorčí rady – Petry Hlavicové, Juraje Hlavicu a Soni Ňaňové.

Ovládání ovládané osoby je vykonáváno prostřednictvím rozhodování valné hromady a prostřednictvím statutárního a dozorčího orgánu.

Ovládající osoba může navrhnout své zástupce do orgánů ovládané osoby.

Zástupci ovládající osoby v orgánech společnosti se jako členové orgánů podílí na plnění povinností stanovených právními předpisy pro obchodní korporace včetně obchodního vedení resp. kontrolní činnosti

## Přehled jednání

učiněných v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Fondu zjištěného podle poslední účetní závěrky.

V účetním období končícím dne 31. prosince 2018 nebyla učiněna na popud či ve prospěch INVESTFINANCE Slovakia, a.s. nebo dalších jí ovládaných osob tato právní a faktická jednání týkající se majetku přesahujícího 10% vlastního kapitálu Fondu:

## Přehled vzájemných smluv

mezi Fondem a osobou ovládající nebo mezi Fondem a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

V účetním období končícím dne 31. prosince 2018 byly platnými tyto smlouvy mezi Fondem a osobou ovládající nebo mezi Fondem a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou:

- Smlouva o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 18. 4. 2016 uzavřena mezi Fondem a INVESTFINANCE Slovakia, a.s. ve výši 1.677.591,04 EUR,
- Smlouva o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 10. 6. 2016 uzavřena mezi Fondem a INVESTFINANCE Slovakia, a.s. ve výši 1.373.032 EUR,
- Smlouva o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 10. 6. 2016 uzavřena mezi Fondem a INVESTFINANCE Slovakia, a.s. ve výši 2.793.895 EUR,
- Smlouva o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 20. 6. 2016 uzavřena mezi Fondem a INVESTFINANCE Slovakia, a.s. ve výši 292.510 EUR,
- Smlouva o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 20. 4. 2017 uzavřena mezi Fondem a INVESTFINANCE Slovakia, a.s. ve výši 214.019,62 EUR,
- Zmluva o úveru 1/2017 ze dne 13. 4. 2017 uzavřena mezi Fondem a INVESTFINANCE Slovakia, a.s., výše úvěrového rámce 856.312,95 EUR,
- Zmluva o úveru 3/2017 ze dne 26. 6. 2017 uzavřena mezi Fondem a INVESTFINANCE Slovakia, a.s., výše úvěrového rámce 4.110.684,59 EUR,
- Zmluva o úveru 4/2017 ze dne 1. 12. 2017 uzavřena mezi Fondem a INVESTFINANCE Slovakia, a.s., výše úvěrového rámce 13.323.434,35 EUR,
- Zmluva o úveru 5/2016 ze dne 26. 8. 2016 uzavřena mezi Fondem a INVESTFINANCE Slovakia, a.s., výše úvěrového rámce 122.000 EUR,
- Zmluva o úveru 1/2018 ze dne 4. 6. 2018 uzavřena mezi Fondem a INVESTFINANCE Slovakia, a.s., výše úvěrového rámce 2.170.778 EUR,
- Zmluva o úveru 2/2018 ze dne 4. 6. 2018 uzavřena mezi Fondem a INVESTFINANCE Slovakia, a.s., výše úvěrového rámce 271.478 EUR,
- Zmluva o úveru 3/2018 ze dne 4. 6. 2018 uzavřena mezi Fondem a INVESTFINANCE Slovakia, a.s., výše úvěrového rámce 2.168.530 EUR,
- Zmluva o úveru 3/2018 ze dne 5. 11. 2018 uzavřena mezi Fondem a INVESTFINANCE Slovakia, a.s., výše úvěrového rámce 12.972.396,94 EUR,

Shora uvedené smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv v roce 2018 nevznikla Fondu žádná újma.

## Posouzení, zda vznikla Fondu újma, a posouzení jejího vyrovnání

Fondu nevznikla v důsledku jednání a smluv uvedených shora této zprávy o vztazích žádná újma. Ceny použité v transakcích mezi spojenými osobami odpovídají cenám, které by byly sjednány mezi

nezávislými subjekty za stejných či obdobných podmínek. U služeb u nichž není možné zjistit obvyklé tržní podmínky, stanovily společnosti cenu transakce metodou relevantních nákladů a přiměřené ziskové přírážky.

### **Zhodnocení výhod a nevýhod**

ze vztahů mezi ovládající osobou a Fondem a mezi Fondem a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Začlenění Fondu do podnikatelského uskupení, jehož struktura je uvedena shora v bodě H) této zprávy o vztazích, nepřináší Fondu žádné významné nevýhody. Pro Fond je začlenění do tohoto uskupení naopak výhodné, vzhledem k objemu zdrojů, kterými seskupení, resp. společnost INVESTFINANCE Slovakia, a.s. disponuje, a které mohou být alokovány do nových investic Fondu.

### **Prohlášení**

Představenstvo Fondu prohlašuje, že v této zprávě o vztazích uvedlo všechny skutečnosti vyžadované § 82 Zákona o obchodních korporacích, které mu byly při dodržení péče řádného hospodáře známy. Pokud mu k některé záležitosti chyběly potřebné informace, uvedlo představenstvo Fondu ve zprávě tuto skutečnost spolu s vysvětlením.

## **LOAN MANAGEMENT INVESTIČNÍ FOND, A.S.**

(DÁLE JEN "SPOLEČNOST")

# **Zpráva dozorčí rady o kontrolní činnosti v roce 2018**

Dozorčí rada v roce 2018 dohlížela na výkon působnosti představenstva při uskutečňování podnikatelské činnosti Společnosti a kontrolovala, zda představenstvo postupuje v souladu s obecně závaznými předpisy, stanovami a usneseními valných hromad Společnosti.

Dozorčí rada byla v roce 2018 pravidelně informována o aktuálním dění ve Společnosti, o hospodářských výsledcích a finančním stavu Společnosti.

Kontrolní činnost dozorčí rady byla v uplynulém období zaměřena zejména na:

- hospodářské výsledky včetně průběžně zpřesňovaných prognóz pro rok 2018;
- přezkoumání zprávy o podnikatelské činnosti a o stavu majetku Společnosti;
- přezkoumání účetní závěrky Společnosti k 31.12.2018 a zprávy o vztazích mezi propojenými osobami;
- přezkoumání návrhu představenstva na vypořádání hospodářského výsledku;
- přezkoumání návrhu představenstva na vrácení příplatků;
- přezkoumání zprávy auditora.

Dozorčí rada konstatuje, že činnost představenstva byla vždy v souladu se stanovami Společnosti a ostatními obecně závaznými předpisy.

Dozorčí rada dlouhodobě pracuje na vylepšení interních technických reportingových nástrojů i za účelem zlepšení vlastní kontrolní činnosti.

V shodě s auditorem dospěla dozorčí rada k závěru, že předkládaná účetní závěrka podává věrný obraz finanční pozice Společnosti k 31.12.2018, jejímu hospodaření a peněžním tokům za rok 2018 v souladu s Českými účetními standardy.

Dozorčí rada doporučuje valné hromadě schválit účetní závěrku k 31.12.2018 a návrh na vypořádání hospodářského výsledku za rok 2018 předkládaný představenstvem.

Současně dozorčí rada přezkoumala zprávu o vztazích mezi propojenými osobami a neshledala v ní žádné rozpory či nedostatky.


Dozorčí rada dále přezkoumala návrh představenstva na vrácení příplatků jednotlivým akcionářům a neshledala ho rozporný s právními předpisy, stanovami ani zájmem Společnosti.

Dozorčí rada rovněž přezkoumala zprávu auditora a neshledala v ní žádné rozpory a nedostatky. V souvislosti s tím doporučuje valné hromadě rozhodnout o určení auditora účetní závěrky Společnosti za rok 2019 tak, že tímto auditorem určí společnost ECOVIS blf



s.r.o., se sídlem Betlémské náměstí 351/6, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ 276 08 875,  
zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 118619.

V Praze, dne 25.6.2019



---

**Adriana Jurková**  
*předseda dozorčí rady*

**ZÁPIS Z JEDNÁNÍ DOZORČÍ RADY**  
**LOAN MANAGEMENT INVESTIČNÍ FOND, A.S. (DÁLE JEN "SPOLEČNOST")**  
**KONANÉ DNE 25. 6. 2019**

Přítomni: Adriana Jurková, Tomáš Chloupek, Antonín Pflieger

Jednání dozorčí rady zahájil v 10:00 hodin předseda dozorčí rady - paní Adriana Jurková, která konstatovala, že jednání bylo řádně svoláno a dozorčí rada je vzhledem k 100 % účasti členů dozorčí rady usnášeníschopná. Listina přítomných tvoří přílohu č. 1 zápisu z jednání dozorčí rady.

## **I. Volba předsedajícího**

Paní Adriana Jurková navrhla dozorčí radě k volbě předsedajícího jednání dozorčí rady přijmout toto usnesení:

### **Usnesení č. 1**

Dozorčí rada volí předsedajícím jednání dozorčí rady paní Adrianu Jurkovou, dat. nar. 4. července 1975, bytem 81105 Bratislava, Žilinská 2961/18, Slovenská republika.

O předloženém návrhu bylo hlasováno s tímto výsledkem

3 hlasy, tedy 100 % členů dozorčí rady PRO;

0 hlasů, tedy 0 % členů dozorčí rady PROTI;

0 hlasů, tedy 0 % členů dozorčí rady SE ZDRŽELO.

**Paní Adriana Jurková konstatovala přijetí usnesení č. 1.**

## **II. Přezkoumání zprávy o podnikatelské činnosti a o stavu majetku Společnosti, účetní závěrky Společnosti za rok končící 31. 12. 2018, zprávy o vztazích mezi propojenými osobami a zprávy auditora**

Členové dozorčí rady se seznámili se zprávou o podnikatelské činnosti a o stavu majetku Společnosti, účetní závěrkou Společnosti, zprávou o vztazích mezi propojenými osobami a zprávou auditora. Tyto dokumenty přezkoumali a následně konstatovali, že neshledali žádné nejasnosti, a že dle jejich názoru a dle dostupných informací představují předložené dokumenty úplný a pravdivý obraz hospodaření Společnosti. Dozorčí rada nemá proti předloženým dokumentům Společnosti žádné námítky.

Dozorčí rada po diskusi neshledala potřebu vyžádání si doplňujících informací.

Předsedající jednání dozorčí rady následně navrhl dozorčí radě přijmout toto usnesení:

### **Usnesení č. 2**

Dozorčí rada přezkoumala představenstvem Společnosti předloženou zprávu o podnikatelské činnosti a o stavu majetku Společnosti, účetní závěrku za rok končící 31. 12. 2018, zprávu o vztazích mezi propojenými osobami a zprávu auditora. Dozorčí rada k těmto dokumentům nemá žádné připomínky ani námítky a doporučuje je v předložené podobě projednat a schválit valnou hromadou Společnosti.

O předloženém návrhu bylo hlasováno s tímto výsledkem

3 hlasy, tedy 100 % členů dozorčí rady PRO;  
0 hlasů, tedy 0 % členů dozorčí rady PROTI;  
0 hlasů, tedy 0 % členů dozorčí rady SE ZDRŽELO.

**Předsedající jednání dozorčí rady konstatoval přijetí usnesení č. 2.**

### **III. Přezkoumání návrhu na vypořádání hospodářského výsledku za rok končící 31. 12. 2018, předloženého představenstvem Společnosti**

Členové dozorčí rady se seznámili s návrhem představenstva Společnosti na vypořádání hospodářského výsledku Společnosti z roku 2018, kterým je zisk ve výši 35.428.449,53 Kč, a to tak, že celý zisk bude převeden do nerozděleného zisku předchozích období.

Dozorčí rada přezkoumala navrhovaný způsob rozdělení zisku Společnosti za rok 2018 a nemá proti němu žádné námitky.

Předsedající jednání dozorčí rady následně navrhl dozorčí radě přijmout toto usnesení:

#### **Usnesení č. 3:**

Dozorčí rada přezkoumala navrhovaný způsob vypořádání hospodářského výsledku Společnosti za rok 2018, kterým je zisk ve výši 35.428.449,53 Kč, a to tak, že celý zisk bude převeden do nerozděleného zisku předchozích období. Dozorčí rada k tomuto návrhu nemá žádné připomínky ani námitky a doporučuje v předložené podobě projednat a schválit valnou hromadou Společnosti.

O předloženém návrhu bylo hlasováno s tímto výsledkem

3 hlasy, tedy 100 % členů dozorčí rady PRO;  
0 hlasů, tedy 0 % členů dozorčí rady PROTI;  
0 hlasů, tedy 0 % členů dozorčí rady SE ZDRŽELO

**Předsedající jednání dozorčí rady konstatoval přijetí usnesení č. 3.**

### **IV. Přezkoumání návrhu na vrácení příplatků, předloženého představenstvem Společnosti**

Členové dozorčí rady se seznámili s návrhem představenstva Společnosti na vrácení následujících příplatků akcionářům Společnosti

- Akcionáři INVESTFINANCE Slovakia, a.s., se sídlem Bratislava, Mostová 2, PSČ 811 02, Slovenská republika, IČ 35 968 176 (dale jen „Akcionář 1“), bude vyplacena částka ve výši 6.351.047,66 EUR, představující vrácení příplatků, které byly Akcionářem 1 poskytnuty Společnosti na základě:
  - o Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 18.4.2016 ve výši 1.677.591,04 EUR;
  - o Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 10.6.2016 ve výši 2.793.895 EUR;
  - o Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 20.6.2016 ve výši 292.510 EUR;
  - o Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 20.4.2017 ve výši 214.019,62 EUR;
  - o Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 10.6.2016 ve výši 1.373.032 EUR;
- Akcionáři LOAN MANAGEMENT II, a. s., se sídlem Bratislava, Mostová 2, PSČ 811 02, Slovenská republika, IČ 47 255 684 (dale jen „Akcionář 2“) bude vyplacena částka ve výši

405.386,11 EUR, představující vrácení příplatků, které byly Akcionářem 2 poskytnuty Společnosti na základě:

- Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 18.4.2016 ve výši 107.080,28 EUR.
- Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 10.6.2016 ve výši 178.334 EUR;
- Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 20.6.2016 ve výši 18.671 EUR;
- Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 20.4.2017 ve výši 13.660,83 EUR;
- Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 10.6.2016 ve výši 87.640 EUR;

Dle návrhu představenstva Společnosti budou příplatky vráceny akcionářům ve lhůtě dle rozhodnutí valné hromady, přičemž s ohledem na cashflow bude navržena lhůta v délce šesti (6) měsíců ode dne přijetí rozhodnutí valné hromady. K vrácení příplatků může dojít v rámci lhůty stanovené rozhodnutím valné hromady Společnosti postupně. Vrácení příplatků bude provedeno bezhotovostním převodem na bankovní účet akcionáře uvedený seznamu akcionářů nebo v případě, že v seznamu akcionářů není bankovní účet akcionáře uveden, na bankovní účet, který akcionář sdělil Společnosti.

Dozorčí rada přezkoumala návrh na vrácení uvedených příplatků akcionářům Společnosti a způsob výplaty a nemá proti němu žádné námitky. Po diskusi dozorčí rady navrhl předsedající jednání dozorčí rady přijmout dozorčí radě následující usnesení:

#### **Usnesení č. 4**

Dozorčí rada přezkoumala návrh představenstva na vrácení příplatků akcionářům takto:

- Akcionáři 1 bude vyplacena částka ve výši 6.351.047,66 EUR, představující vrácení příplatků, které byly Akcionářem 1 poskytnuty Společnosti na základě:
  - Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 18.4.2016 ve výši 1.677.591,04 EUR;
  - Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 10.6.2016 ve výši 2.793.895 EUR;
  - Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 20.6.2016 ve výši 292.510 EUR;
  - Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 20.4.2017 ve výši 214.019,62 EUR;
  - Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 10.6.2016 ve výši 1.373.032 EUR;
- Akcionáři 2 bude vyplacena částka ve výši 405.386,11 EUR, představující vrácení příplatků, které byly Akcionářem 2 poskytnuty Společnosti na základě:
  - Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 18.4.2016 ve výši 107.080,28 EUR.
  - Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 10.6.2016 ve výši 178.334 EUR;
  - Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 20.6.2016 ve výši 18.671 EUR;
  - Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 20.4.2017 ve výši 13.660,83 EUR;
  - Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ze dne 10.6.2016 ve výši 87.640 EUR;

Příplatky budou vráceny akcionářům ve lhůtě šesti (6) měsíců ode dne přijetí rozhodnutí valné hromady. K vrácení příplatků může dojít v rámci lhůty stanovené rozhodnutím valné hromady Společnosti postupně.

Vrácení příplatků bude provedeno bezhotovostním převodem na bankovní účet akcionáře uvedený seznamu akcionářů nebo v případě, že v seznamu akcionářů není bankovní účet akcionáře uveden, na bankovní účet, který akcionář sdělil Společnosti. Dozorčí rada k tomuto návrhu nemá žádné připomínky ani námítky a doporučuje je v předložené podobě projednat a schválit valnou hromadou Společnosti.

O předloženém návrhu bylo hlasováno s tímto výsledkem:

3 hlasy, tedy 100 % členů dozorčí rady PRO;  
0 hlasů, tedy 0 % členů dozorčí rady PROTI;  
0 hlasů, tedy 0 % členů dozorčí rady SE ZDRŽELO

**Předsedající jednání dozorčí rady konstatoval přijetí usnesení č. 4.**

## V. Doporučení auditora účetní závěrky na rok 2019

Povinností výboru pro audit resp. dozorčí rady při výkonu jeho působnosti je mj. doporučit nejvyššímu orgánu Společnosti auditora účetní závěrky. Po diskusi dozorčí rady navrhl předsedající jednání dozorčí rady přijmout dozorčí radě následující usnesení:

### Usnesení č. 5

Dozorčí rada (v působnosti výboru pro audit ve smyslu zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, v platném znění) doporučuje valné hromadě Společnosti rozhodnout o určení auditora účetní závěrky Společnosti za rok 2019 tak, že tímto auditorem určí společnost ECOVIS blf s.r.o., se sídlem Betlémské náměstí 351/6, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ 276 08 875, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 118619.

O předloženém návrhu bylo hlasováno s tímto výsledkem:

3 hlasy, tedy 100 % členů dozorčí rady PRO;  
0 hlasů, tedy 0 % členů dozorčí rady PROTI;  
0 hlasů, tedy 0 % členů dozorčí rady SE ZDRŽELO

**Předsedající jednání dozorčí rady konstatoval přijetí usnesení č. 5.**

## VI. Zpráva o kontrolní činnosti dozorčí rady roku 2018

Předseda dozorčí rady přednesl členům dozorčí rady návrh zprávy o kontrolní činnosti dozorčí rady roku 2018. Zpráva o kontrolní činnosti dozorčí rady bude předložena valné hromadě Společnosti.

Zpráva obsahuje shrnutí kontrolní činnosti dozorčí rady v roce 2018, která byla zaměřena zejména na:

- hospodářské výsledky včetně průběžně zpřesňovaných prognóz pro rok 2018;
- přezkoumání zprávy o podnikatelské činnosti a o stavu majetku Společnosti;
- přezkoumání účetní závěrky Společnosti k 31.12.2018 a zprávy o vztazích mezi propojenými osobami;
- přezkoumání návrhu představenstva na vypořádání hospodářského výsledku;
- přezkoumání návrhu představenstva na vrácení příplatků;
- přezkoumání zprávy auditora.

Předsedající jednání dozorčí rady navrhl dozorčí radě přijmout toto usnesení:

### Usnesení č. 6

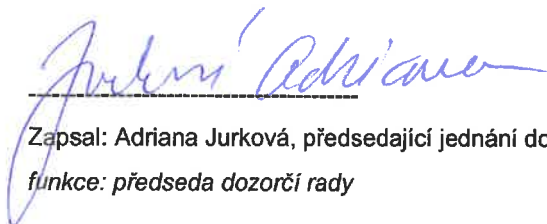
Dozorčí rada schvaluje přednesenou zprávu o kontrolní činnosti dozorčí rady Společnosti roku 2018 a ukládá předsedovi dozorčí rady – paní Adrianě Jurkové seznámit s touto zprávou valnou hromadu Společnosti.

O předloženém návrhu bylo hlasováno s tímto výsledkem:

3 hlasy, tedy 100 % členů dozorčí rady PRO;  
0 hlasů, tedy 0 % členů dozorčí rady PROTI;  
0 hlasů, tedy 0 % členů dozorčí rady SE ZDRŽELO

**Předsedající jednání dozorčí rady konstatoval přijetí usnesení č. 6.**

Tím byl program zasedání dozorčí rady vyčerpán a předsedající jednání dozorčí rady její jednání ukončil.



---

Zapsal: Adriana Jurková, předsedající jednání dozorčí rady

*funkce: předseda dozorčí rady*



---

ověřil: Tomáš Chloupek

*funkce: člen dozorčí rady*



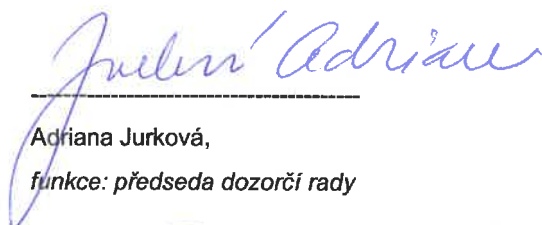
---

ověřil: Antonín Pflieger

*funkce: člen dozorčí rady*

Příloha: listina přítomných

V Praze dne 2.5.2019



---

Adriana Jurková,

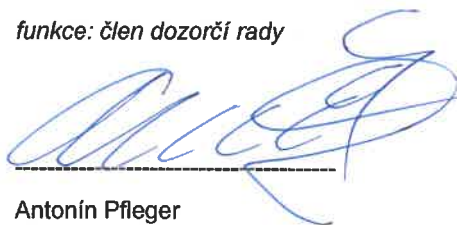
*funkce: předseda dozorčí rady*



---

Tomáš Chloupek

*funkce: člen dozorčí rady*



---

Antonín Pflieger

*člen dozorčí rady*

## **Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti LOAN MANAGEMENT investiční fond, a.s.**

Se sídlem: Celetná 988/38, Staré Město, 110 00 Praha 1  
Identifikační číslo: 049 39 361

### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti LOAN MANAGEMENT investiční fond, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2018, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2018 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti LOAN MANAGEMENT investiční fond, a.s. k 31. 12. 2018, nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. 12. 2018 v souladu s českými účetními předpisy.

### Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### Zdůraznění skutečnosti

Aniž bychom vydávali výrok s výhradou, upozorňujeme na kapitulu 2 – Účetní postupy na bod (o) – Změny účetních metod přílohy k účetní závěrce. V běžném účetní období byla pro ocenění nakoupených portfolií pohledávek použita metoda reálné hodnoty predikovaného cash flow diskontovaného příslušnou tržní sazbou (fair value) podle IFRS 9 místo metody reálné hodnoty predikovaného cash flow diskontovaného počáteční efektivní úrokovou sazbou (fair value) podle IAS 39, která byla použita v minulém

ECOVIS blf s.r.o., Betlémské náměstí 351/6, Praha 1, Staré město, 110 00. IČ: 276 08 875. Provozovna: Na Veselou 962, Beroun, 266 01. Společnost je zapsána v obchodním rejstříku, vedeného Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 118619.

ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Argentina, Australia, Austria, Belgium, Bosnia and Herzegovina, Brazil, Bulgaria, Chile, China, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Ecuador, Estonia, Finland, France, Germany, Greece, Great Britain, Hong Kong, Hungary, India, Indonesia, Ireland, Israel, Italy, Japan, Republic of Korea, Latvia, Liechtenstein, Lithuania, Luxembourg, Republic of Macedonia, Malaysia, Malta, Mexico, Netherlands, New Zealand, Norway, Peru, Poland, Portugal, Qatar, Romania, Russia, Saudi Arabia, Republic of Serbia, Singapore, Slovak Republic, Slovenia, South Africa, Spain, Sweden, Switzerland, Taiwan, Thailand, Tunisia, Turkey, Ukraine, United Arab Emirates, Uruguay, USA (associated partners) and Vietnam.

ECOVIS International is a Swiss association. Each Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity. ECOVIS blf s.r.o. is a Czech Member Firm of ECOVIS International.



účetním období. Pro zachování srovnatelnosti vykazovaných údajů v jednotlivých účetních obdobích byla hodnota portfolií za minulé účetní období přepočtena metodou reálné hodnoty predikovaného cash flow diskontovaného příslušnou tržní sazbou (fair value) podle IFRS 9, která byla použita pro běžné účetní období. Rozdíl z přecenění portfolií nakoupených pohledávek minulého účetního období za použití aktuální metody ocenění ve výši 113 758 242 Kč byl zaúčtován v souladu s mezinárodními standardy výkaznictví zaúčtován do vlastního kapitálu.

#### Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

#### Odpovědnost statutárního orgánu Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy

představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

#### Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol statutárním orgánem.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat statutární orgán mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze, dne 26. 04.2019



**ECOVIS bíf s.r.o.**

Betlémské náměstí 351/6

110 00 Praha 1

evidenční číslo oprávnění 471



**Ing. Jan Bláha**

odpovědný auditor za provedení auditu

jmenem společnosti

evidenční číslo oprávnění 1673