

ZÁPIS Z JEDNÁNÍ
valné hromady obchodní společnosti
LOAN MANAGEMENT investiční fond, a.s.
(dále jen „Zápis“)

1. MÍSTO A DOBA KONÁNÍ VALNÉ HROMADY

Dne 25. 6. 2021 se na adrese Praha 1, Rybná 682/14, Staré Město, PSČ 110 00 od 15:00 hodin konala valná hromada společnosti **LOAN MANAGEMENT investiční fond, a.s.**, se sídlem Celetná 988/38, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 049 39 361, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 21463 (dále jen „valná hromada“ a „Společnost“).

2. PŘÍTOMNÍ AKCIONÁŘI

Na valné hromadě Společnosti byli přítomni tyto akcionáři:

- obchodní společnost **INVESTFINANCE Slovakia, a.s.**, se sídlem Bratislava, Mostová 2, PSČ 811 02, Slovenská republika, IČO: 35 968 176, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem Bratislava I, oddíl Sa, vložka 3758/B, zastoupená: Mgr. Tomáš Chloupek, předseda představenstva (dále jen „**Akcionář č. 1**“).

Akcionář č. 1 vlastní 1.800.000 kmenových akcií, a to cenných papírů na jméno, č. 1 až 1.800.000, o jmenovité hodnotě jedné akcie 1,00 Kč;

- obchodní společnost **LOAN MANAGEMENT II, a. s.**, se sídlem Bratislava, Mostová 2, PSČ 811 02, Slovenská republika, IČO: 47 255 684, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem Bratislava I, oddíl Sa, vložka 6032/B, zastoupená: Mgr. Miriam Stowasserová, předseda představenstva a Jozef Martinák, člen představenstva (dále jen „**Akcionář č. 2**“).

Akcionář č. 2 vlastní 200.000 kmenových akcií, a to cenných papírů na jméno, č. 1.800.001 až 2.000.000, o jmenovité hodnotě jedné akcie 1,00 Kč;

Akcionář č. 1 a Akcionář č. 2 se dále též společně označují jako „**Akcionáři**“.

Valná hromada byla po celou dobu jejího konání usnášeníschopná v souladu se zněním příslušných právních předpisů a stanov Společnosti; po celou dobu trvání valné hromady Společnosti bylo přítomno 100 % jejích akcionářů, kteří vlastní celkem 2.000.000 kusů akcií Společnosti o jmenovité hodnotě jedné akcie 1,00 Kč, jejichž jmenovitá hodnota v úhrnu tvoří 100 % základního kapitálu Společnosti, a kteří disponují celkem 2.000.000 hlasy.

Listina přítomných akcionářů tvoří **Přílohu č. 1** tohoto Zápisu.

3. SVOLÁNÍ VALNÉ HROMADY

Akcionář č. 1 prohlásil, 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.

Akcionář č. 2 prohlásil, že v souladu s ustanovením § 411 odst. 2 zákona 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.

4. ZAHÁJENÍ VALNÉ HROMADY, POŘADU JEDNÁNÍ VALNÉ HROMADY

Řízení valné hromady se ujala paní Miriam Stowasserová, předseda představenstva Společnosti, a navrhla tento pořad jednání valné hromady:

1. svolání valné hromady;
2. zahájení valné hromady a pořad jednání valné hromady;
3. volba orgánů valné hromady;
4. zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku v roce 2020;
5. zpráva o vztazích za rok 2020;
6. zpráva dozorčí rady o výsledcích její kontrolní činnosti za rok 2020, o přezkoumání účetní závěrky k 31. 12. 2020, návrhu představenstva na rozdělení zisku za rok 2020 a nerozděleného zisku z předchozích let, zprávy auditora a zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2020;
7. řádná účetní závěrka za rok 2020;
8. rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2020 a nerozděleného zisku z předchozích let;
9. rozhodnutí o určení auditora pro účetní období roku 2021;
10. ukončení valné hromady.

Paní Miriam Stowasserová vyzvala Akcionáře, aby podali své případné návrhy či protináměry nebo vznesli žádost o vysvětlení. Paní Miriam Stowasserová konstatovala, že Akcionáři nepodali jakékoli návrhy či protináměry a nevznesli žádost o vysvětlení a oznámila Akcionářům, že bude přistoupeno k hlasování.

Paní Miriam Stowasserová konstatovala, že valná hromada je usnášeníschopná, neboť jsou přítomní Akcionáři, kteří mají akcie Společnosti, jejichž jmenovitá hodnota dosahuje 100 % základního kapitálu Společnosti.

Po provedeném hlasování paní Miriam Stowasserová konstatovala, že pro jeho výše uvedený návrh hlasovalo z celkového počtu 2.000.000 hlasů Akcionářů 2.000.000 hlasů, tedy 100 % hlasů všech Akcionářů Společnosti, nikdo nehlasoval proti návrhu a nikdo se nezdržel hlasování.

Valná hromada Společnosti přijala 100 % hlasů všech Akcionářů následující usnesení:

„Pořad jednání valné hromady Společnosti je následující:

- 1. svolání valné hromady;***
- 2. zahájení valné hromady a pořad jednání valné hromady;***
- 3. volba orgánů valné hromady;***
- 4. zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku za rok 2020;***
- 5. zpráva o vztazích za rok 2020;***
- 6. zpráva dozorčí rady o výsledcích její kontrolní činnosti za rok 2020, o přezkoumání účetní***

závěrky k 31. 12. 2020, návrhu představenstva na rozdělení zisku za rok 2020 a nerozděleného zisku z předchozích let, zprávy auditora a zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2020;

- 7. řádná účetní závěrka za rok 2020;**
- 8. rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2020 a nerozděleného zisku z předchozích let;**
- 9. rozhodnutí o určení auditora pro účetní období roku 2021;**
- 10. ukončení valné hromady.“**

5. BOD 3 POŘADU JEDNÁNÍ VALNÉ HROMADY

Volba předsedy valné hromady

Paní Miriam Stowasserová navrhla zvolit předsedou valné hromady svou osobu, tedy paní Miriam Stowasserovou, dat. nar. 26. února 1968, bytem 81102 Bratislava, Prvosienková 7090/5, Slovenská republika.

Paní Miriam Stowasserová vyzvala Akcionáře, aby podali své případné návrhy či protinávhrhy nebo vznesli žádost o vysvětlení. Paní Miriam Stowasserová konstatovala, že Akcionáři nepodali jakékoli návrhy či protinávhrhy a nevznesli žádost o vysvětlení a oznámila Akcionářům, že bude přistoupeno k hlasování.

Paní Miriam Stowasserová konstatovala, že valná hromada je usnášeníschopná, neboť jsou přítomní Akcionáři, kteří mají akcie Společnosti, jejichž jmenovitá hodnota dosahuje 100 % základního kapitálu Společnosti.

Po provedeném hlasování paní Miriam Stowasserová konstatovala, že pro její výše uvedený návrh hlasovalo z celkového počtu 2.000.000 hlasů Akcionářů 2.000.000 hlasů, tedy 100 % hlasů všech Akcionářů Společnosti, nikdo nehlasoval proti návrhu a nikdo se nezdržel hlasování.

Valná hromada Společnosti přijala 100 % hlasů všech Akcionářů následující usnesení:

„Valná hromada Společnosti zvolila paní Miriam Stowasserovou, dat. nar. 26. února 1968, bytem 81102 Bratislava, Prvosienková 7090/5, Slovenská republika, předsedou valné hromady.“

Volba zapisovatele valné hromady

Předseda valné hromady navrhl zvolit zapisovatelem valné hromady pana Tomáše Balúna, bytem 08005 Prešov, Lomnická 6759/28, Slovenská republika.

Předseda valné hromady vyzval Akcionáře, aby podali své případné návrhy či protinávhrhy nebo vznesli žádost o vysvětlení. Předseda valné hromady konstatoval, že Akcionáři nepodali jakékoli návrhy či protinávhrhy a nevznesli žádost o vysvětlení a oznámil Akcionářům, že bude přistoupeno k hlasování.

Předseda valné hromady konstatoval, že valná hromada je usnášeníschopná, neboť jsou přítomní Akcionáři, kteří mají akcie Společnosti, jejichž jmenovitá hodnota dosahuje 100 % základního kapitálu Společnosti.

Po provedeném hlasování předseda valné hromady konstatoval, že pro jeho výše uvedený návrh hlasovalo z celkového počtu 2.000.000 hlasů Akcionářů 2.000.000 hlasů, tedy 100 % hlasů všech Akcionářů Společnosti, nikdo nehlasoval proti návrhu a nikdo se nezdržel hlasování.

Valná hromada Společnosti přijala 100 % hlasů všech Akcionářů následující usnesení:

„Valná hromada Společnosti zvolila pana Tomáše Balúna, bytem 08005 Prešov, Lomnická 6759/28, Slovenská republika, zapisovatelem valné hromady.“

Volba ověřovatele zápisu

Předseda valné hromady navrhl zvolit ověřovatelem zápisu pana Mahira Bučuka, dat. nar. 20. května 1984, bytem Uzbecká 1463/1, Vršovice, 101 00 Praha 10, Česká republika.

Předseda valné hromady vyzval Akcionáře, aby podali své případné návrhy či protinávrhy nebo vznesli žádost o vysvětlení. Předseda valné hromady konstatoval, že Akcionáři nepodali jakékoli návrhy či protinávrhy a nevznesli žádost o vysvětlení a oznámil Akcionářům, že bude přistoupeno k hlasování.

Předseda valné hromady konstatoval, že valná hromada je usnášeníschopná, neboť jsou přítomní Akcionáři, kteří mají akcie Společnosti, jejichž jmenovitá hodnota dosahuje 100 % základního kapitálu Společnosti.

Po provedeném hlasování předseda valné hromady konstatoval, že pro jeho výše uvedený návrh hlasovalo z celkového počtu 2.000.000 hlasů Akcionářů 2.000.000 hlasů, tedy 100 % hlasů všech Akcionářů Společnosti, nikdo nehlasoval proti návrhu a nikdo se nezdržel hlasování.

Valná hromada Společnosti přijala 100 % hlasů všech Akcionářů následující usnesení:

„Valná hromada Společnosti zvolila pana Mahira Bučuka, dat. nar. 20. května 1984, bytem Uzbecká 1463/1, Vršovice, 101 00 Praha 10, Česká republika, ověřovatelem zápisu.“

Volba osoby pověřené sčítáním hlasů valné hromady

Předseda valné hromady navrhl zvolit osobou pověřenou sčítáním hlasů valné hromady pana Tomáše Balúna, bytem 08005 Prešov, Lomnická 6759/28, Slovenská republika.

Předseda valné hromady vyzval Akcionáře, aby podali své případné návrhy či protinávrhy nebo vznesli žádost o vysvětlení. Předseda valné hromady konstatoval, že Akcionáři nepodali jakékoli návrhy či protinávrhy a nevznesli žádost o vysvětlení a oznámil Akcionářům, že bude přistoupeno k hlasování.

Předseda valné hromady konstatoval, že valná hromada je usnášeníschopná, neboť jsou přítomní Akcionáři, kteří mají akcie Společnosti, jejichž jmenovitá hodnota dosahuje 100 % základního kapitálu Společnosti.

Po provedeném hlasování předseda valné hromady konstatoval, že pro jeho výše uvedený návrh hlasovalo z celkového počtu 2.000.000 hlasů Akcionářů 2.000.000 hlasů, tedy 100 % hlasů všech Akcionářů Společnosti, nikdo nehlasoval proti návrhu a nikdo se nezdržel hlasování.

Valná hromada Společnosti přijala 100 % hlasů všech Akcionářů následující usnesení:

„Valná hromada Společnosti zvolila pana Tomáše Balúna, bytem 08005 Prešov, Lomnická 6759/28, Slovenská republika, osobou pověřenou sčítáním hlasů valné hromady.“

6. BOD 4 POŘADU JEDNÁNÍ VALNÉ HROMADY

Předseda valné hromady seznámil valnou hromadu se zprávou o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku za rok 2020.

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 o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku za rok 2020 tvoří **Přílohu č. 2** tohoto zápisu.

Předseda valné hromady poté navrhl, aby valná hromada přijala následující usnesení:

„Valná hromada bere bez výhrad na vědomí zprávu představenstva o podnikatelské činnosti za rok 2020.“

Předseda valné hromady vyzval Akcionáře, aby podali své případné návrhy či protináměry nebo vznesli žádost o vysvětlení. Předseda valné hromady konstatoval, že Akcionáři nepodali jakékoli návrhy či protináměry a nevznesli žádost o vysvětlení a oznámil Akcionářům, že bude přistoupeno k hlasování.

Předseda valné hromady konstatoval, že valná hromada je usnášeníschopná, neboť jsou přítomní Akcionáři, kteří mají akcie Společnosti, jejichž jmenovitá hodnota dosahuje 100 % základního kapitálu Společnosti.

Po provedeném hlasování předseda valné hromady konstatoval, že pro jeho výše uvedený návrh hlasovalo z celkového počtu 2.000.000 hlasů Akcionářů 2.000.000 hlasů, tedy 100 % hlasů všech Akcionářů Společnosti, nikdo nehlasoval proti návrhu a nikdo se nezdržel hlasování.

Valná hromada Společnosti přijala 100 % hlasů všech Akcionářů následující usnesení:

„Valná hromada bere bez výhrad na vědomí zprávu představenstva o podnikatelské činnosti za rok 2020.“

7. BOD 5 POŘADU JEDNÁNÍ VALNÉ HROMADY

Předseda valné hromady seznámil valnou hromadu se zprávou o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2020.

Předseda valné hromady zdůraznil, že předložená zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2020 byla předložena Akcionářům a vyjádřil přesvědčení, že akcionáři tak měli dostatek času k jejímu prostudování.

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2020 tvoří **Přílohu č. 3** tohoto zápisu.

Předseda valné hromady poté navrhl, aby valná hromada přijala následující usnesení:

„Valná hromada bere bez výhrad na vědomí zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2020.“

Předseda valné hromady vyzval Akcionáře, aby podali své případné návrhy či protináměry nebo vznesli žádost o vysvětlení. Předseda valné hromady konstatoval, že Akcionáři nepodali jakékoli návrhy či protináměry a nevznesli žádost o vysvětlení a oznámil Akcionářům, že bude přistoupeno k hlasování.

Předseda valné hromady konstatoval, že valná hromada je usnášeníschopná, neboť jsou přítomní Akcionáři, kteří mají akcie Společnosti, jejichž jmenovitá hodnota dosahuje 100 % základního kapitálu Společnosti.

Po provedeném hlasování předseda valné hromady konstatoval, že pro jeho výše uvedený návrh hlasovalo z celkového počtu 2.000.000 hlasů Akcionářů 2.000.000 hlasů, tedy 100 % hlasů všech Akcionářů Společnosti, nikdo nehlasoval proti návrhu a nikdo se nezdržel hlasování.

Valná hromada Společnosti přijala 100 % hlasů všech Akcionářů následující usnesení:

„Valná hromada bere bez výhrad na vědomí zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2020.“

8. BOD 6 POŘADU JEDNÁNÍ VALNÉ HROMADY

Předseda valné hromady seznámil valnou hromadu se zprávou dozorčí rady o výsledcích její kontrolní činnosti za rok 2020, o přezkoumání účetní závěrky k 31. 12. 2020, návrhu představenstva na rozdělení zisku za rok 2020 a nerozděleného zisku z předchozích let, zprávy auditora a zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2020.

Předseda valné hromady zdůraznil, že předložená zpráva dozorčí rady byla předložena Akcionářům a vyjádřil přesvědčení, že akcionáři tak měli dostatek času k jejímu prostudování.

Zpráva dozorčí rady o výsledcích její kontrolní činnosti za rok 2020, o přezkoumání účetní závěrky k 31. 12. 2020, návrhu představenstva na rozdělení zisku za rok 2020 a nerozděleného zisku z předchozích let, zprávy auditora a zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2020 tvoří **Přílohu č. 4** tohoto zápisu.

Předseda valné hromady poté navrhl, aby valná hromada přijala následující usnesení:

„Valná hromada bere bez výhrad na vědomí zprávu dozorčí rady o výsledcích její kontrolní činnosti za rok 2020, o přezkoumání účetní závěrky k 31. 12. 2020, návrhu představenstva na rozdělení zisku za rok 2020 a nerozděleného zisku z předchozích let, zprávy auditora a zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2020.“

Předseda valné hromady vyzval Akcionáře, aby podali své případné návrhy či protináměry nebo vznesli žádost o vysvětlení. Předseda valné hromady konstatoval, že Akcionáři nepodali jakékoli návrhy či protináměry a nevznesli žádost o vysvětlení a oznámil Akcionářům, že bude přistoupeno k hlasování.

Předseda valné hromady konstatoval, že valná hromada je usnášeníschopná, neboť jsou přítomní Akcionáři, kteří mají akcie Společnosti, jejichž jmenovitá hodnota dosahuje 100 % základního kapitálu Společnosti.

Po provedeném hlasování předseda valné hromady konstatoval, že pro jeho výše uvedený návrh hlasovalo z celkového počtu 2.000.000 hlasů Akcionářů 2.000.000 hlasů, tedy 100 % hlasů všech Akcionářů Společnosti, nikdo nehlasoval proti návrhu a nikdo se nezdržel hlasování.

Valná hromada Společnosti přijala 100 % hlasů všech Akcionářů následující usnesení:

„Valná hromada bere bez výhrad na vědomí zprávu dozorčí rady o výsledcích její kontrolní činnosti za rok 2020, o přezkoumání účetní závěrky k 31. 12. 2020, návrhu představenstva na rozdělení zisku za rok 2020 a nerozděleného zisku z předchozích let, zprávy auditora a zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2020.“

9. BOD 7 POŘADU JEDNÁNÍ VALNÉ HROMADY

Předseda valné hromady seznámil valnou hromadu s řádnou účetní závěrkou za rok končící 31. 12. 2020. 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.

Řádná účetní závěrka Společnosti za rok končící 31. 12. 2020 tvoří **Přílohu č. 5** tohoto zápisu.

Předseda valné hromady poté navrhl, aby valná hromada přijala následující usnesení:

„Valná hromada schvaluje řádnou účetní závěrku Společnosti za rok končící 31. 12. 2020.“

Předseda valné hromady vyzval Akcionáře, aby podali své případné návrhy či protináměry nebo vznesli žádost o vysvětlení. Předseda valné hromady konstatoval, že Akcionáři nepodali jakékoli návrhy či protináměry a nevznesli žádost o vysvětlení a oznámil Akcionářům, že bude přistoupeno k hlasování.

Předseda valné hromady konstatoval, že valná hromada je usnášeníschopná, neboť jsou přítomní Akcionáři, kteří mají akcie Společnosti, jejichž jmenovitá hodnota dosahuje 100 % základního kapitálu Společnosti.

Po provedeném hlasování předseda valné hromady konstatoval, že pro jeho výše uvedený návrh hlasovalo z celkového počtu 2.000.000 hlasů Akcionářů 2.000.000 hlasů, tedy 100 % hlasů všech Akcionářů Společnosti, nikdo nehlasoval proti návrhu a nikdo se nezdržel hlasování.

Valná hromada Společnosti přijala 100 % hlasů všech Akcionářů následující usnesení:

„Valná hromada schvaluje řádnou účetní závěrku Společnosti za rok končící 31. 12. 2020.“

10. BOD 8 POŘADU JEDNÁNÍ VALNÉ HROMADY

Předseda valné hromady seznámil valnou hromadu s návrhem představenstva na rozdělení zisku za rok 2020 a nerozděleného zisku z předchozích let.

Předseda valné hromady poté navrhl, aby valná hromada přijala následující usnesení:

„Valná hromada tímto rozhodla, že zisk Společnosti za účetní období roku 2020 v celkové výši 118.748.680,96,- Kč bude rozdělen takto:

Celý zisk ve výši 118.748.680,96,- Kč bude rozdělen mezi akcionáře jako podíl na zisku k rozdělení mezi akcionáře.

Valná hromada dále rozhodla, že část nerozděleného zisku z předchozích let ve výši 10.000.000,- EUR ponížený o částku 118.748.680,96,- Kč, bude rozdělen takto:

- *Část nerozděleného zisku z předchozích let ve výši 10.000.000,- EUR ponížený o částku 118.748.680,96,- Kč, bude rozdělen mezi akcionáře jako podíl na zisku k rozdělení mezi akcionáře;*
- *Zbývající část nerozděleného zisku z předchozích let bude ponechána na účtu nerozděleného zisku.*

Výše podílu na zisku jednotlivých akcionářů je určena poměrem akcionářova podílu k základnímu kapitálu.

Rozhodným dnem pro uplatnění práva na podíl na zisku je rozhodný den k účasti na valné hromadě, která rozhodla o výplatě podílu na zisku.

Pro vyloučení případných pochybností pro výše uvedené platí, že zisk Společnosti za účetní období 2020 jakož i část nerozděleného zisku z předchozích let budou vyplaceny akcionářům v měně EUR. Rozhodným dnem na stanovení přepočtu kurzu z EUR na Kč, je kurz vyhlášený Českou národní bankou k rozhodnému dni k účasti na valné hromadě, která rozhodla o výplatě podílu na zisku.

Valná hromada dále rozhodla, že podíl na zisku bude splatný ve lhůtě 31.12.2022. Výplata podílu na zisku bude provedena bezhotovostním převodem na bankovní účet akcionáře uvedený v seznamu akcionářů.“

Předseda valné hromady vyzval Akcionáře, aby podali své případné návrhy či protináměry nebo vznesli žádost o vysvětlení. Předseda valné hromady konstatoval, že Akcionáři nepodali jakékoli návrhy či protináměry a nevznesli žádost o vysvětlení a oznámil Akcionářům, že bude přistoupeno k hlasování.

Předseda valné hromady konstatoval, že valná hromada je usnášeníschopná, neboť jsou přítomni Akcionáři, kteří mají akcie Společnosti, jejichž jmenovitá hodnota dosahuje 100 % základního kapitálu Společnosti.

Po provedeném hlasování předseda valné hromady konstatoval, že pro jeho výše uvedený návrh hlasovalo z celkového počtu 2.000.000 hlasů Akcionářů 2.000.000 hlasů, tedy 100 % hlasů všech Akcionářů Společnosti, nikdo nehlasoval proti návrhu a nikdo se nezdržel hlasování.

Valná hromada Společnosti přijala 100 % hlasů všech Akcionářů následující usnesení:

„Valná hromada tímto rozhodla, že zisk Společnosti za účetní období roku 2020 v celkové výši 118.748.680,96,- Kč bude rozdělen takto:

Celý zisk ve výši 118.748.680,96,- Kč bude rozdělen mezi akcionáře jako podíl na zisku k rozdělení mezi akcionáře.

Valná hromada dále rozhodla, že část nerozděleného zisku z předchozích let ve výši 10.000.000,- EUR ponížený o částku 118.748.680,96,- Kč, bude rozdělen takto:

- Část nerozděleného zisku z předchozích let ve výši 10.000.000,- EUR ponížený o částku 118.748.680,96,- Kč, bude rozdělen mezi akcionáře jako podíl na zisku k rozdělení mezi akcionáře;
- Zbývající část nerozdělného zisku z předchozích let bude ponechána na účtu nerozděleného zisku.

Výše podílu na zisku jednotlivých akcionářů je určena poměrem akcionářova podílu k základnímu kapitálu.

Rozhodným dnem pro uplatnění práva na podíl na zisku je rozhodný den k účasti na valné hromadě, která rozhodla o výplatě podílu na zisku.

Pro vyloučení případných pochybností pro výše uvedené platí, že zisk Společnosti za účetní období 2020 jakož i část nerozděleného zisku z předchozích let budou vyplaceny akcionářům v měně EUR. Rozhodným dnem na stanovení přepočtu kurzu z EUR na Kč, je kurz vyhlášený Českou národní bankou k rozhodnému dni k účasti na valné hromadě, která rozhodla o výplatě podílu na zisku.

Valná hromada dále rozhodla, že podíl na zisku bude splatný ve lhůtě do 31.12.2022. Výplata podílu na zisku bude provedena bezhotovostním převodem na bankovní účet akcionáře uvedený v seznamu akcionářů.“

11. BOD 9 POŘADU JEDNÁNÍ VALNÉ HROMADY

Předseda valné hromady seznámil valnou hromadu 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 2021 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 poté navrhl, aby valná hromada přijala následující usnesení:

„Valná hromada určuje auditorem Společnosti pro účetní období roku 2021 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 vyzval Akcionáře, aby podali své případné návrhy či protinávhrhy nebo vznesli žádost o vysvětlení. Předseda valné hromady konstatoval, že Akcionáři nepodali jakékoli návrhy či protinávhrhy a nevznegli žádost o vysvětlení a oznámil Akcionářům, že bude přistoupeno k hlasování.

Předseda valné hromady konstatoval, že valná hromada je usnášeníschopná, neboť jsou přítomni Akcionáři, kteří mají akcie Společnosti, jejichž jmenovitá hodnota dosahuje 100 % základního kapitálu Společnosti.

Po provedeném hlasování předseda valné hromady konstatoval, že pro jeho výše uvedený návrh hlasovalo z celkového počtu 2.000.000 hlasů Akcionářů 2.000.000 hlasů, tedy 100 % hlasů všech Akcionářů Společnosti, nikdo nehlasoval proti návrhu a nikdo se nezdržel hlasování.

Valná hromada Společnosti přijala 100 % hlasů všech Akcionářů následující usnesení:

„Valná hromada určuje auditorem Společnosti pro účetní období roku 2021 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.“

12. BOD 10 POŘADU JEDNÁNÍ VALNÉ HROMADY

Po krátké diskusi a konstatování, že 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 v průběhu valné hromady Společnosti nebyl vznesen jakýkoli návrh, připomínka, prohlášení ani protest, ukončil předseda valné hromady valnou hromadu Společnosti v 16:00 hodin.

Přílohy:

Příloha č. 1 – listina přítomných akcionářů

Příloha č. 2 – zpráva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku za rok 2020

Příloha č. 3 – zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2020

Příloha č. 4 – zpráva dozorčí rady o výsledcích její kontrolní činnosti za rok 2020, o přezkoumání účetní závěrky k 31. 12. 2020, návrhu představenstva na rozdělení zisku za rok 2020 a nerozděleného zisku z předchozích let, zprávy auditora a zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2020

Příloha č. 5 – řádná účetní závěrka Společnosti za rok končící 31. 12. 2020

V Praze dne 25.6.2021

Předseda valné hromady:



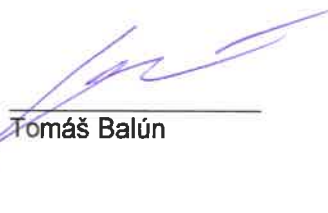
Miriam Stowasserová

Ověřovatel:



Mahir Bučuk

Zapisovatel:



Tomáš Balún

SEZNAM AKCIONÁŘŮ

společnosti

LOAN MANAGEMENT investiční fond, a.s.

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

ke dni 25.6.2021

Druh akcie	Firma / jméno a přijetí	IČ / dat. nar.	Sídlo / Bydliště / Číslo bankovního účtu /Email
Forma akcie	Celkem kmenových akcií	Číslo od - do	Jmenovitá hodnota jedné akcie / Celkem jmenovitá hodnota všech akcií
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	číslo bankovního účtu: 20553593/6500, vedený u Poštová banka, a.s., IBAN: SK326500000000020553593 1,- Kč / 1.800.000,- Kč

Kmenová	LOAN MANAGEMENT II, a. s.	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	<p>číslo bankovního účtu: 4020675038/7500, vedený u Československá obchodná banka, a.s., IBAN: SK4575000000004020675038</p> <p>1,- Kč / 200.000,- Kč</p>



LOAN MANAGEMENT investiční fond, a.s.
zástupce: Tomáš Balún, člen představenstva



LOAN MANAGEMENT investiční fond, a.s.
zástupce: Miriam Stowasserová, předseda představenstva

LISTINA PŘÍTOMNÝCH AKCIONÁŘŮ

společnosti

LOAN MANAGEMENT investiční fond, a.s.

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

na valné hromadě
konané dne 25.6.2021 od 15:00 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 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

V Praze dne 25.6.2021



INVESTFINANCE Slovakia, a.s.

Mgr. Tomáš Chloupek, předseda představenstva

Kmenová	LOAN MANAGEMENT II, a. s.	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

V Praze dne 25.6.2021

Stowasser

LOAN MANAGEMENT II, a. s.

Mgr. Miriam Stowasserová, předseda představenstva

[Signature]

LOAN MANAGEMENT II, a. s.

Jozef Martiniák, člen představenstva

Potvrzuji tímto správnost výše uvedené listiny přítomných akcionářů.

V Praze dne 25.6.2021

Stowasser

Miriam Stowasserová, předseda představenstva a předseda 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. 2020

Profil Fondu

Fond byl založen 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 vydáno Českou národní bankou dne 21. 3. 2016 pod č. j. 2016/033572/CNB/570 a nabylo platnost dne 18. 3. 2016.

Fond se stal dne 20. 3. 2019 samosprávným 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 2020. Detailní přehled a komentář k finančním výsledkům se nachází v individuální účetní závěrce za rok 2020, který byl pátým rokem existence Fondu.

Výnosy, náklady, zisk

Dominantní položkou ve výnosech Fondu za rok 2020 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“, „Arctos II“ a „Arctos III“), 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 125 mil. CZK. a zisk z finančních transakcí 39 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 2020 představují úrokové náklady 13 mil. CZK hlavní nákladovou položku. Po zohlednění provozních, správních nákladů, nákladů souvisejících s bankovními, manažerskými poplatky a odpisy pohledávek, jejichž výše dosáhla více jak 24 mil. CZK. Fond vykázal za rok 2020 zisk před zdaněním 126 mil. CZK.

Struktura aktiv a pasiv

Účetní hodnota aktiv, resp. pasiv Fondu k 31.12.2020 dosáhla úrovně 802 mil. CZK. V rámci aktivní strany bilance představují dominantní položku pohledávky z poskytnutých úvěrů společností Serraghis Loan Management Ltd. („Clocke“ – 41 mil. CZK, „Rosie“ – 29 mil. CZK), Momentum Credit („Taurus“ – 62 mil. CZK), APS Onyx doo Beograd - Stari Grad („ONYX“ – 134 mil. CZK), HoldCo Two

doo Beograd-Stari Grad („SAVKA“ – 15 mil. CZK, „SAVKA II“ – 3 mil. CZK), APS Capital Group s.r.o. („Rosie II“ – 38 mil. CZK), BORA HoldCo („Bolero“ – 86 mil. CZK), HoldCo East d.o.o. („TARA“ – 30 mil. CZK) a pohledávky vyplývající z nakoupených dluhopisů emitenta APS Delta S.A. („TOKYO“ – 31 mil. CZK, „Rosemary“ – 42 mil. CZK, „SUNRISE“ – 4 mil. CZK, „Aquarius“ – 51 mil. CZK, „MARS“ – 191 mil. CZK, „Emerald“ – 2 mil. CZK) a SETA Securitisation S.A.R.L. („Bolero“ – 5 mil. CZK). Pasivní strana je tvořena závazky vyplývající z přijatých úvěrů od akcionářů (174 mil. CZK).

Investice

Fond od svého založení do 31.12.2020 realizoval osmnáct nepřímých investic do pohledávkových portfolií ve střední a jihovýchodní Evropě v celkové výši 86,7 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 pohledávkových portfolií TOKYO po lhůtě splatnosti od rumunské společnosti Banca Comercial Romana S.A. a ii) nákladů, které vznikly, popř. vzniknou 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), mikro půjčky 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 Management 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 pohledávkových portfolií Rosemary po lhůtě splatnosti od rumunské společnosti Banca Comerciala Intesa Sanpaolo Romana S.A. a ii) nákladů, které vznikly, popř. vzniknou 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 pohledávkových portfolií po lhůtě splatnosti od chorvatské společnosti Hrvatska poštanska banka d.d. a ii) nákladů, které vznikly, popř. vzniknou 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 pohledávkových portfolií Aquarius po lhůtě splatnosti od chorvatské společnosti Zagrebačka banka d.d. a ii) nákladů, které vznikly, popř. vzniknou 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	273 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 portfolia.

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 portfolia.

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 portfolia.

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 Akcionarsko Drustvo Beograd
Země	Srbsko
Počet pohledávek	2 ks

Forma investice	Podíl Fondu na investici do portfolia SAVKA 2 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 2. 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	592ks
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“), která část získaných prostředků následně použije k financování a) nákupu pohledávkových portfolií po lhůtě splatnosti od společnosti Alpha Bank A.E. a Alpha Bank Romania S.A. (portfolio PHOBOS) a nákladů, které vznikly, popř. vzniknou v souvislosti s odkupem portfolia, b) zbylou část prostředků použije k financování nákupu směnec od společnosti A1 Carpi Finance S.A., která část prostředků použije na financování ba) nákupu pohledávkových portfolií po lhůtě splatnosti (portfolio MARS NPL) a nákladů, které vznikly, popř. vzniknou v souvislosti s odkupem portfolia a část použije na bb) poskytnutí úvěru společnosti APS Consumer Finance IFN, která prostředky použije k nákupu pohledávkových portfolií před lhůtou splatnosti (portfolio MARS PL) a nákladů, které vznikly, popř. vzniknou v souvislosti s odkupem portfolia.

Fond je 15,62 % investorem do portfolia Mars. Jedná se o nepřímou investici Fondu do zajištěného portfolia nesplacených korporátních pohledávek v Rumunsku – 592 pohledávek, nominální hodnota přibližně 294,3 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., společnost s ručením omezeným založené a fungující dle lucemburského práva, registrované u lucemburského registru obchodu a společnosti pod číslem B 204416 a se sídlem na adrese 1, rue Jean Piret, L-2350 Luxemburg (kompartiment „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 AG
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 nákupu 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, 1468 pohledávek, 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 AG
Země	Černá Hora
Počet pohledávek	600 ks
Forma investice	Podíl Fondu na investici do portfolia TARA představuje 3,9426%; samotná investice byla zrealizovaná formou poskytnutí úvěru společnosti HoldCo East d.o.o., společnosti s ručením omezeným, založené dle práva Černé Hory.

Fond je 3,9426 % investorem do portfolia Tara. Jedná se o nepřímou investici Fondu do nákupu 172 nemovitostí a investici do zajištěného portfolia nesplacených pohledávek v Černé Hoře, 600 pohledávek, nominální hodnota pohledávek přibližně 192 mil. EUR, zajištěné 389 nemovitostmi.

Úvěr Arctos I, II, III

Dlužník	APS ARCTOS CAPITAL s.r.o.
Datum prvního čerpání	3.10.2018
Částka čerpání	3.045.137 EUR
Úroková sazba	12 % p.a.
Splatnost	31.5.2029

Fond plánuje pokračovat ve svých investicích i v následujícím období.

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

A. STRUKTURA VZTAHŮ MEZI OSOBAMI OVLÁDAJÍCÍMI A OVLÁDANOU OSOBOU A MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OSOBOU



B. AKCIONÁŘI FONDU

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, tedy podíl ve výši 90 %.

LOAN MANAGEMENT II, a.s., IČ 47 255 684, se sídlem Mostová 2, Bratislava 811 02, Slovenská republika, drží 200.000 kusů kmenových akcií Fondu v celkové hodnotě 200.000,- Kč, tedy podíl ve výši 10 %.

C. OVLÁDAJÍCÍ OSOBA

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 Investments, a.s., IČ 44 134 223, se sídlem Vajnorská 100/A, Bratislava 831 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 %.

Mgr. Rudolf Koubek, nar. 22. 10. 1966, bytem Hodálova 10, Bratislava 841 04, Slovenská republika, drží 10 kusů kmenových akcií společnosti MACHINERY INVESTMENTS, 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 %.

D. SEZNAM OSOB OVLÁDANÉ STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU

Machinery Investments, a.s., IČO: 44 134 223, sídlo Vajnorská 100/A, Bratislava 831 04, Slovenská republika,

PRIMEBRANDS, a.s., IČO: 47 255 803, sídlo Hodálova 10, Bratislava-Karlova Ves 841 04, Slovenská republika, společnost vstoupila do likvidace dne 01.12.2019

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. v likvidácii, IČO: 36 379 484, sídlo Mostová 2, Bratislava 811 02, Slovenská republika, v likvidaci,

Royal Management Services, a.s. v likvidácii, IČO: 45 948 259, sídlo Tomášikova 30, Bratislava 821 01, Slovenská republika, v likvidaci,

Serraghis Loan Management Ltd, IČO: HE257931, Afentrikas 4, Afentrica Court, 6018 Larnaca, Kypr

Lunez one s.r.o., IČO: 241 98 650, Pobřežní 249/46, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika,

APS Finance E.O.O.D., IČO: 202159149, 81 B Bulgaria blvd., office 3, 01404 Sofia, Bulharsko

Serraghis Asset Management SA, IČO: RO15421741, Bucharest, 246 C Calea Floreasca, SkyTower building, 11th/12th floor, Rumunsko

E. ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY

Úlohou Fondu je rozvíjet aktivity na finančních trzích, zhodnocovat a investovat vložené prostředky. Činnost Fondu je nezávislá na činnosti ostatních propojených osob.

F. ZPŮSOB A PROSŘEDKY 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 Naňové.

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

G. 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 2020 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:

H. PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV

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

V účetním období končícím dne 31. prosince 2020 byly platnými tyto smlouvy mezi Fondem a osobou ovládající nebo mezi Fondem a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou:

- Zmluva o úvere 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 úvere 5/2016 ze dne 26. 8. 2016 uzavřena mezi Fondem a INVESTFINANCE Slovakia, a.s., výše úvěrového rámce 122.000 EUR,
- Zmluva o úvere 1/2018 ze dne 4. 6. 2018 uzavřena mezi Fondem a INVESTFINANCE Slovakia, a.s., výše úvěrového rámce 2.170.778 EUR,
- Zmluva o úvere 2/2018 ze dne 4. 6. 2018 uzavřena mezi Fondem a INVESTFINANCE Slovakia, a.s., výše úvěrového rámce 271.478 EUR,
- Zmluva o úvere 3/2018 ze dne 4. 6. 2018 uzavřena mezi Fondem a INVESTFINANCE Slovakia, a.s., výše úvěrového rámce 2.168.530 EUR,
- Zmluva o úvere 1/2019 ze dne 25. 3. 2019 uzavřena mezi Fondem a INVESTFINANCE Slovakia, a.s., výše úvěrového rámce 221.961,53 EUR,
- Zmluva o úvere 3/2019 ze dne 26. 9. 2019 uzavřena mezi Fondem a INVESTFINANCE Slovakia, a.s., výše úvěrového rámce 1.532.644,52 EUR,
- Zmluva o úvere 4/2019 ze dne 26. 9. 2019 uzavřena mezi Fondem a INVESTFINANCE Slovakia, a.s., výše úvěrového rámce 2.792.504,83 EUR,

Shora uvedené smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv v roce 2020 nevznikla Fondu žádná újma.

I. POSOUZENÍ, ZDA VZNIKLA FONDU ÚJMA A POSOUZENÍ JENÍHO 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.

J. ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD ZE VZTAHU S OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU

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 A) 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 2020

Dozorčí rada v roce 2020 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 2020 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 2020;
- přezkoumání zprávy o podnikatelské činnosti a o stavu majetku Společnosti;
- přezkoumání účetní závěrky Společnosti k 31.12.2020 a zprávy o vztazích mezi propojenými osobami;
- návrhu představenstva na rozdělení zisku za rok 2020 a nerozděleného zisku z předchozích let;
- 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 31.12.2020, jejímu hospodaření a peněžním tokům za rok 2020 v souladu s Českými účetními standardy.

Dozorčí rada doporučuje valné hromadě schválit účetní závěrku k 31.12.2020 a návrh představenstva na rozdělení zisku za rok 2020 a nerozděleného zisku z předchozích let předkládaný představenstvem.

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

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 2020 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.

V Praze, dne 18.6.2021



Adriana Jurková
předseda dozorčí rady

ZÁPIS Z JEDNÁNÍ DOZORČÍ RADY
LOAN MANAGEMENT INVESTIČNÍ FOND, A.S. (DÁLE JEN "SPOLEČNOST")
KONANÉ DNE 18.6.2021

Přítomni: Adriana Jurková, Jaroslav Jagerčík, Jan Oštádal

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. 2020, 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. 2020, 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 rozdělení zisku za rok končící 31. 12. 2020 a návrhu na rozdělení nerozděleného zisku z předchozích let, předloženého představenstvem Společnosti

Členové dozorčí rady se seznámili s návrhem představenstva Společnosti na rozdělení zisku Společnosti za rok 2020, kterým je zisk ve výši 118.748.680,96,- Kč, a to tak, že celý zisk bude rozdělen mezi akcionáře jako podíl na zisku k rozdělení mezi akcionáře.

Členové dozorčí rady se dále seznámili s návrhem představenstva Společnosti na rozdělení nerozděleného zisku Společnosti z předchozích let a to následovně:

- část nerozděleného zisku z předchozích let ve výši 10.000.000,- EUR ponížený o částku 118.748.680,96,- Kč, bude rozdělen mezi akcionáře jako podíl na zisku k rozdělení mezi akcionáře;
- zbývající část nerozdělného zisku z předchozích let bude ponechána na účtu nerozděleného zisku.

Dozorčí rada přezkoumala navrhovaný způsob rozdělení zisku Společnosti za rok 2020 a návrh na rozdělení nerozděleného zisku z předchozích let 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 rozdělení zisku Společnosti za rok 2020, kterým je zisk ve výši 118.748.680,96,- Kč, a to tak, že celý zisk bude rozdělen mezi akcionáře jako podíl na zisku k rozdělení mezi akcionáře.

Dozorčí rada přezkoumala navrhovaný způsob rozdělení nerozděleného zisku Společnosti z předchozích let a to následovně:

-část nerozděleného zisku z předchozích let ve výši 10.000.000,- EUR ponížený o částku 118.748.680,96,- Kč, bude rozdělen mezi akcionáře jako podíl na zisku k rozdělení mezi akcionáře;

-zvývající část nerozdělného zisku z předchozích let bude ponechána na účtu nerozděleného zisku.

Dozorčí rada k těmto návrhům 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. Doporučení auditora účetní závěrky na rok 2021

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. 4

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 2021 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. 4.

V. Zpráva o kontrolní činnosti dozorčí rady roku 2020

Předseda dozorčí rady přednesl členům dozorčí rady návrh zprávy o kontrolní činnosti dozorčí rady roku 2020. Zpráva o kontrolní činnosti dozorčí rady bude předložena valné hromadě Společnosti.

Zpráva obsahuje shrnutí kontrolní činnosti dozorčí rady v roce 2020, která byla zaměřena zejména na:

- hospodářské výsledky včetně průběžně zpřesňovaných prognóz pro rok 2020;
- přezkoumání zprávy o podnikatelské činnosti a o stavu majetku Společnosti;
- přezkoumání účetní závěrky Společnosti k 31.12.2020 a zprávy o vztazích mezi propojenými osobami;
- přezkoumání návrhu představenstva na rozdělení zisku Společnosti za rok 2020 a nerozděleného zisku z předchozích let;
- přezkoumání zprávy auditora.

Předsedající jednání dozorčí rady navrhl dozorčí radě přijmout toto usnesení:

Usnesení č. 5

Dozorčí rada schvaluje přednesenou zprávu o kontrolní činnosti dozorčí rady Společnosti roku 2020 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

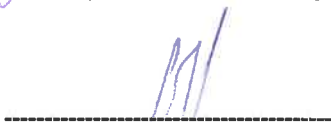
Předsedající jednání dozorčí rady konstatoval přijetí usnesení č. 5.

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: Jaroslav Jagerčík

funkce: člen dozorčí rady



ověřil: Jan Ošťádal

funkce: člen dozorčí rady

Příloha: listina přítomných

V Praze dne 18.6.2021



Adriana Jurková,

funkce: předseda dozorčí rady



Jaroslav Jagerčík

funkce: člen dozorčí rady



Jan Ošťádal

funkce: člen dozorčí rady

LOAN MANAGEMENT investiční fond, a.s.**účetní závěrka
k 31. prosinci 2020**

ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2020

Aktiva

AKTIVA			
tis. Kč	Poznámka	31.12.2020	31.12.2019
3. Pohledávky za bankami	3	4 952	8 694
z toho: a) splatné na požádání		4 952	8 694
4. Pohledávky za nebankovními subjekty	4	434 969	496 001
z toho: b) ostatní pohledávky		434 969	496 001
5. Dluhové cenné papíry	5	324 807	479 312
z toho: b) vydané ostatními osobami		324 807	479 312
11. Ostatní aktiva	6	37 657	58 870
13. Náklady příštích období	7	0	1
Aktiva celkem		802 385	1 042 878

Pasiva

tis. Kč	Poznámka	31.12.2020	31.12.2019
2. Závazky vůči nebankovním subjektům	8	173 866	533 957
z toho: b) ostatní závazky		173 866	533 957
4. Ostatní pasiva	9	2 342	1 493
8. Základní kapitál	10	2 000	2 000
z toho: a) splacený základní kapitál		2 000	2 000
14. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		505 428	453 382
15. Zisk/ztráta za účetní období		118 749	52 046
Vlastní kapitál/Čistá aktiva		626 177	507 428
Pasiva celkem		802 385	1 042 878

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
 ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020**

tis. Kč	Poznámka	31.12.2020	31.12.2019
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	11	124 579	140 252
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		63 396	62 255
2. Náklady na úroky a podobné náklady	12	12 905	30 834
5. Náklady na poplatky a provize	13	7 744	7 786
6. Zisk/ztráta z finančních transakcí	14	38 850	-32 780
8. Ostatní provozní náklady	15	549	56
9. Správní náklady	16	3 554	3 579
z toho: a) náklady na zaměstnance		1 634	960
z toho: b) ostatní správní náklady		1 221	2 619
13. Odpisy, tvorba a použití OP	17	12 627	9 909
19. Zisk z běžné činnosti před zdaněním		126 050	55 308
23. Daň z příjmů	18	7 301	3 262
24. Zisk za účetní období po zdanění		118 749	52 046

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
 ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020**

tis. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozdělný zisk/ neuhrazená ztráta	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Zůstatek k 31.12.2019	2 000	0	0	453 382	52 046	507 428
Změny fondů	0	0	0			0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	52 046	66 703	118 749
Zůstatek k 31.12.2020	2 000	0	0	505 428	118 749	626 177

tis. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozdělný zisk/ neuhrazená ztráta	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Zůstatek k 31.12.2018	2 000	182 568	0	417 954	35 428	637 950
Změny fondů	0	-182 568	0	0	0	-182 568
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	35 428	16 618	52 046
Zůstatek k 31.12.2019	2 000	0	0	453 382	52 046	507 428

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

LOAN MANAGEMENT investiční fond, a.s. (dále jen „Fond“) vznikl zápisem do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou ke dni 29. 3. 2016 na základě zápisu do Obchodního rejstříku ke stejnému datu. Fond je samosprávným investičním fondem.

Fond je určen pro kvalifikované investory ve smyslu § 272 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, tedy pro osoby s nadprůměrnými zkušenostmi s investováním na kapitálovém trhu včetně obchodování s cílovými aktivy. Fond je určen pro investování, mj. právnické a fyzické osoby, které písemně prohlásí, že si jsou vědomy rizik spojených s investováním do tohoto Fondu.

Základní kapitál Fondu 2 000 000 Kč.

Cílem Fondu je dosahovat v dlouhodobém horizontu nadstandardního zhodnocení svěřených prostředků měřeného v českých korunách, zejména investováním do cenných papírů, majetkových účastí v obchodních společnostech a do jiných aktiv, která generují pravidelný či nepravidelný výnos nebo zabezpečují uchování hodnoty a která nejsou finančními aktivy. Vedle investic do cílových aktiv bude Fond v souladu se Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a Statutem investovat do likvidních finančních aktiv s cílem zhodnotit volné prostředky Fondu.

Fond byl vytvořen na dobu neurčitou.

Fond pověřil administrací a výkonem některých dalších činností QI investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“). Sídlo společnosti je na adrese Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 11005, IČ 279 11 497.

Fond se ke dni 20. 3. 2019 stal samosprávným fondem.

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou Ministerstva financí ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

Částky v účetní závěrce jsou uvedeny v tisících korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Reálné hodnoty kótovaných investic na aktivních trzích jsou založeny na aktuálních poptávkových cenách (finanční aktiva) nebo nabídkových cenách (finanční závazky). V případě, že neexistuje aktivní trh pro finanční nástroj, Společnost stanovuje reálnou hodnotu finančních nástrojů Fondu za použití oceňovacích metod, které zahrnují použití ocenění za běžných tržních podmínek, analýzy diskontovaných peněžních toků, opční cenové modely a ostatní oceňovací metody běžně používané účastníky trhu. Oceňovací metody odrážejí současné podmínky na trhu v den ocenění, které nemusí odpovídat podmínkám na trhu před nebo po dni ocenění. Ke dni sestavení účetní závěrky vedení Společnosti posoudilo použité metody, aby se ujistilo, že dostatečně odrážejí současné podmínky trhu včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

Účetní závěrka Fondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(b) Okamžik uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, den zúčtování příkazů Fondu, den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu, den sjednání a den vypřádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty.

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(b) Okamžik uskutečnění účetního případu (pokračování)

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho částí, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

Spotové nákupy a prodeje cenných papírů a obdobných finančních aktiv jsou zachyceny v rozvaze ode dne vypořádání obchodu.

(c) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat zisk ze změny hodnoty těchto cenných papírů. Fond investuje pouze do cenných papírů, které splňují tuto definici.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady vynaložené na jejich pořízení. Následně jsou oceňovány reálnou hodnotou na základě tržních cen. Veškeré související nerealizované zisky a ztráty z přecenění cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizované zisky a ztráty při prodeji jsou zahrnuty v „Zisku nebo ztrátě z finančních operací“.

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem, pokud Fond prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující úvěrová a likvidní rizika.

Společnost používá ve svých modelech určených ke zjištění reálné hodnoty cenných papírů Fondu pouze dostupné tržní údaje. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni vedení Společnosti tyto modely přezkoumalo a ujistilo se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí:

(d) Výnosové a nákladové úroky

Úrokové výnosy především zahrnují kupóny z držby dluhových cenných papírů a jejich časové rozlišení a úrokové výnosy z poskytnutých půjček. Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na aktuálním principu s využitím lineární metody.

(e) Pohledávky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(e) Pohledávky (pokračování)

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem aktiva ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

(f) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné nebo jisté, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž slovo "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

(g) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze Fondu nebo očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako "Zisk nebo ztráta z finančních operací".

(h) Finanční deriváty

Měnové forwardové obchody jsou nejprve zachyceny v podrozvaze ve smluvní hodnotě a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny z modelů diskontovaných peněžních toků. Reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v položce „Ostatní aktiva“, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce „Ostatní pasiva“, je-li jejich reálná hodnota pro Fond negativní.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, u kterých není aplikováno zajišťovací účetnictví, jsou vykázány v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(i) Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou a je odepisován/amortizován dle odpisových plánů Společnosti po dobu jeho předpokládané životnosti.

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky je aktivováno a odepisováno. Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně ziskatelnou částku, je zůstatková hodnota aktiva snížena o opravnou položku na tuto zpětně ziskatelnou částku.

(j) Účasti ve společnostech s rozhodujícím vlivem

Společnost s rozhodujícím vlivem (dále také „dceřiná společnost“) je společnost ovládaná Fondem zastoupená Společností, v němž Fond může určovat finanční a provozní politiku s cílem získat přínosy z činnosti společnosti.

Účasti ve společnostech s rozhodujícím vlivem jsou oceněny v souladu s platnými právními předpisy reálnou hodnotou.

Zisky a ztráty vyplývající ze změny reálné hodnoty se (po zohlednění daňových vlivů) vykazují přímo ve vlastním kapitálu do okamžiku, kdy dojde k prodeji. Kumulované zisky nebo ztráty původně vykázané ve vlastním kapitálu se v těchto případech zaúčtují do výnosů nebo nákladů.

(k) Daň z příjmů a odložená daň

Daňový náklad zahrnuje splatnou a odloženou daň. Srážková daň ve výši, kterou nelze odečíst od splatné daně, tvoří součást daňového nákladu.

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený z daňového základu s použitím daňové sazby platné v první den účetního období a veškeré doměrky a vratky za minulé období.

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Fond očekává její realizaci.

(l) Daň z přidané hodnoty

Fond není plátcem DPH. Veškerá DPH na vstupu se stávají součástí vynaložených nákladů.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(m) Spřízněné strany

Spřízněné strany Fondu jsou v souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran definovány následovně:

- a) strana ovládá účetní jednotku;
- b) strana má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv nad touto účetní jednotkou;
- c) strana je členem klíčového managementu Společnosti;
- d) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno c).

Transakce mezi spřízněnými stranami je převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi spřízněnými stranami bez ohledu na to, zda je účtována cena.

(n) Položky z jiného účetního období

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změn účetních metod, které jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

(o) Změny účetních metod

Společnost (Fond) v roce 2020 nezměnila žádné účetní metody a postupy. Pro model diskontovaných očekávaných peněžních toků v roce 2020 použila Společnost tržní úrokové míry v souladu s metodologií IFRS 9. V předchozích letech byla pro účely výpočtu současné hodnoty použita původní efektivní úroková sazba stanovená k datu akvizice portfolia. Retrospektivní aplikace nové metody je zohledněna zaúčtováním v Nerozdělených ziscích předchozích období a zobrazuje dopad použití nové metody na hodnoty portfolií ke konci předchozího období.

(p) Prostředky investované do Fondu

Finanční prostředky získané vydáním akcií jsou vykazovány ve vlastním kapitálu Fondu.

(q) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem, a dnem sestavení účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A POKLADNÍ HOTOVOST

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Zůstatky na běžných účtech	4 952	8 694
Celkem	4 952	8 694

4 POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Pohledávky za klienty	434 969	496 001
Celkem	434 969	496 001

5 DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Dluhové cenné papíry	324 807	479 312
Celkem	324 807	479 312

6 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Ostatní aktiva	37 657	58 870
Celkem	37 657	58 870

7 NÁKLADY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Náklady příštích období	0	1
Celkem	0	1

8 ZÁVAZKY ZA KLIENTY

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Závazky za klienty	173 866	533 957
Celkem	173 866	533 957

9 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Závazky z obchodních vztahů	1 141	1 056
Mzdové náklady	81	102
Daň z příjmů	790	2
Dohadné účty pasivní	330	333
Celkem	2 342	1 493

10 VLASTNÍ KAPITÁL**Základní kapitál**

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Základní kapitál Fondu	2 000	2 000
Celkem	2 000	2 000

Rozdělení zisku/uhrazení ztráty

Zisk po zdanění roku 2020 ve výši 118 749 tis. Kč bude použitý na výplatu části dividend akcionářům fondu v celkové výši 10.000.000, - EUR. (na výplatu části dividend bude použitý i nerozdělený zisk z předchozích období).

11 VÝNOSY Z ÚROKŮ

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Výnosy z úroků	124 579	140 252
z toho: úrok dluhopisy	63 396	62 255
Celkem	124 579	140 252

12 NÁKLADY NA ÚROKY

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Náklady na úroky	12 905	30 834
z toho: úroky směnka	0	5 693
Celkem	12 905	30 834

13 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Bankovní poplatky	47	335
Manažerské poplatky	7 697	7 451
Celkem	7 744	7 786

14 ZISK/ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Výnosy z finančních operací	38 868	0
Kurzové výnosy	118 703	0
Kurzové náklady	118 721	32 780
Celkem	38 850	-32 780

15 PROVOZNÍ NÁKLADY

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Provozní náklady	549	56
Celkem	549	56

16 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Popl. obhospodařování	756	919
Depozitář	581	526
Audit	147	41
Právní	124	358
Účetní	139	140
Mzdové	1 633	960
Ostatní	174	635
Celkem	3 554	3 579

17 ODPISY, TVORBA A POUŽITÍ OP

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Tvorba opravných položek	12 627	9 909
Celkem	12 627	9 909

18 DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Zisk / ztráta před zdaněním	126 050	55 308
Připočitatelné položky	0	9 909
Daňově neuznatelné náklady	13 157	17
Daňový základ	139 207	65 234
Splatná daň z příjmů ve výši 5 %	6 960	3 262
Daň zaplacená v zahraničí – nezapočtená	341	0
Celkem	7 301	3 262

19 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Fond se vystavuje vlivu tržního a úvěrového rizika v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým statutem. Fond získává prostředky od nabyvatelů akcií Fondu a investuje je do kvalitních aktiv s cílem dosahovat v krátkodobém až střednědobém horizontu stabilního zhodnocení svěřených prostředků měřeného v českých korunách.

Společnost sleduje a vyhodnocuje rizika spojená s investičními instrumenty v majetku Fondu a to například na základě ukazatele tržního rizika Value-at-Risk, monitorováním vývoje kreditního ratingu emitentů cenných papírů, sledováním úrokové citlivosti a doby do splatnosti dluhových nástrojů. Prostřednictvím oddělení risk managementu Společnost pravidelně monitoruje dodržování limitů daných Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a souvisejícími vyhláškami a statutem Fondu. Mezi hlavní sledovaná rizika patří úvěrové riziko, úrokové riziko a riziko likvidity.

(a) Úvěrové riziko

Fond je vystaven riziku plynoucímu z kreditního rizika emitentů cenných papírů pořizovaných do portfolia Fondu. Společnost řídí úvěrové riziko Fondu výběrem aktiv v souladu se statutem Fondu. Fond je vystaven též riziku protistrany v provozní oblasti.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2020

tis. Kč	Tuzemsko	Evropská unie	Celkem
Pohledávky za bankami	4 952	0	4 952
Pohledávky za klienty	0	434 969	434 969
Dluhové cenné papíry	0	324 807	324 807
Ostatní aktiva	35 668	1 989	37 657
Náklady příštích období	0	0	0
Celkem	40 620	761 765	802 385

31. prosince 2019

tis. Kč	Tuzemsko	Evropská unie	Celkem
Pohledávky za bankami	8 694	0	8 694
Pohledávky za klienty	0	496 001	496 001
Dluhové cenné papíry	0	479 312	479 312
Ostatní aktiva	58 870	0	58 870
Náklady příštích období	1	0	1
Celkem	67 565	975 313	1 042 878

19 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)**(b) Měnové riziko**

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů měnových kurzů.

Následující tabulka shrnuje expozici Fondu vůči měnovému riziku k 31. prosinci 2020.

31. prosince 2020

tis. Kč	EUR	CZK	HUF	Celkem
Pohledávky za bankami	4 878	1	73	4 952
Pohledávky za klienty	376 727	0	58 242	434 969
Dluhové cenné papíry	324 807	0	0	324 807
Ostatní aktiva	37 657		0	37 657
Náklady příštích období	0	0	0	0
Celkem aktiva	744 069	1	58 315	802 385
Závazky vůči klientům	173 913	0	-47	173 866
Závazky z dluh. cen. papírů	0	0	0	0
Ostatní pasiva	-12 002	4 732	9 612	2 342
Vlastní kapitál	0	626 177	0	626 177
Celkem pasiva	161 911	630 909	9 565	802 385
Čistá devizová pozice	582 159	-630 907	48 749	0

31. prosince 2019

tis. Kč	EUR	CZK	HUF	Celkem
Pohledávky za bankami	8 587	16	91	8 694
Pohledávky za klienty	444 775	0	51 226	496 001
Dluhové cenné papíry	479 312	0	0	479 312
Ostatní aktiva	0	58 870	0	58 870
Náklady příštích období	0	1	0	1
Celkem aktiva	932 674	58 887	51 317	1 042 878
Závazky vůči klientům	533 957	0	0	533 957
Závazky z dluh. cen. papírů	0	0	0	0
Ostatní pasiva	0	1 493	0	1 493
Vlastní kapitál	0	507 428	0	507 428
Celkem pasiva	533 957	508 921	0	1 042 878
Čistá devizová pozice	398 717	-450 034	51 317	0

19 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)**(c) Úrokové riziko**

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů běžných úrovní tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn výrazně růst i klesat především v případě vzniku neočekávaných pohybů.

Následující tabulka shrnuje expozici Fondu vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje finanční aktiva a pasiva Fondu v účetních hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, změny kuponové sazby nebo splatnosti.

31. prosince 2020

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	4 952	0	0	0	0	4 952
Pohledávky za klienty	0	0	0	434 969	0	434 969
Dluhové cenné papíry	0	0	0	324 807	0	324 807
Ostatní aktiva	0	0	0	0	37 657	37 657
Náklady příštích období	0	0	0	0	0	0
Celkem aktiva	4 952	0	0	759 776	37 657	802 385
Závazky vůči klientům	0	0	0	173 866	0	173 866
Ostatní pasiva	0	0	0	0	2 342	2 342
Vlastní kapitál	0	0	0	0	626 177	626 177
Celkem pasiva	0	0	0	173 866	628 519	802 385
Gap	4 952	0	0	585 910	-590 862	0

19 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)**31. prosince 2019**

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za						
bankami	8 694	0	0	0	0	8 694
Pohledávky za klienty	0	0	0	496 001	0	496 001
Dluhové cenné papíry	0	0	0	479 312	0	479 312
Ostatní aktiva	0	0	0	0	58 870	58 870
Náklady příštích období	0	0	0	0	1	1
Celkem aktiva	8 694	0	0	975 313	58 871	1 042 878
Závazky vůči						
klientům	0	0	0	533 957	0	533 957
Závazky z dluh. cen. papírů	0	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva	0	0	0	0	1 493	1 493
Vlastní kapitál	0	0	0	0	507 428	507 428
Celkem pasiva	0	0	0	533 957	508 921	1 042 878
Gap	8 694	0	0	441 356	-450 050	0

FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

(d) Riziko likvidity

V následující tabulce, která člení aktiva a pasiva Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

31. prosince 2020

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	4 952	0	0	0	0	4 952
Pohledávky za klienty	0	0	0	434 969	0	434 969
Dluhové cenné papíry	0	0	0	324 807	0	324 807
Ostatní aktiva	0	0	0	0	37 657	37 657
Náklady příštích období	0	0	0	0	0	0
Celkem aktiva	4 952	0	0	759 776	37 657	802 385
Závazky vůči klientům	0	0	0	173 866	0	173 866
Ostatní pasiva	0	0	0	0	2 342	2 342
Vlastní kapitál	0	0	0	0	626 177	626 177
Celkem pasiva	0	0	0	173 866	628 519	802 385
Gap	4 952	0	0	585 910	-590 862	0

19 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)**31. prosince 2019**

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	8 694	0	0	0	0	8 694
Pohledávky za klienty	0	0	0	496 001	0	496 001
Dluhové cenné papíry	0	0	0	479 312	0	479 312
Ostatní aktiva	0	0	0	0	58 870	58 870
Náklady příštích období	0	0	0	0	1	1
Celkem aktiva	8 694	0	0	975 313	58 871	1 042 878
Závazky vůči klientům	0	0	0	533 957	0	533 957
Závazky z dluh. cen. papírů	0	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva	0	0	0	0	1 493	1 493
Vlastní kapitál	0	0	0	0	507 428	507 428
Celkem pasiva	0	0	0	533 957	508 921	1 042 878
Gap	8 694	0	0	441 356	-450 050	0

20 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné významné události mající vliv na účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2020.

Bezprecedentní bezpečnostní a zdravotní opatření zavedená k zastavení šíření pandemie Covid-19 zasáhla mnohé ekonomické subjekty od firem přes podnikatele až po zaměstnance. Přijatými restrikcemi byla postižena většina ekonomických sektorů a dopad na domácí či světovou ekonomiku se dá v tuto chvíli jen stěží odhadovat. Vedení Fondu si uvědomuje, že závažnost ekonomických dopadů je závislá na rozsahu a době trvání restriktivních opatření, a proto průběžně sleduje vývoj boje s pandemií v ČR i ve světě.

Datum sestavení

15. června 2021

Podpis statutárního zástupce



Miriam Stowassero
člen představenstva