

Rainbow Wisdom Investments Limited

32nd Floor, CITIC Tower, 1 Tim Mei Avenue, Central,
Hong Kong

POZVÁNKA NA ŘÁDNOU VALNOU HROMADU

Představenstvo společnosti **J&T FINANCE GROUP SE**, se sídlem na adrese Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČO: 275 92 502, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka H 1317 („Společnost“)

tímto svolává

ŘÁDNOU VALNOU HROMADU SPOLEČNOSTI

kteřá se bude konat dne 30. června 2021, v 10 hod. v sídle Společnosti na adrese Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika.

Pořad jednání valné hromady:

1. Zahájení, volba orgánů valné hromady, tj. předsedy valné hromady, zapisovatele, sčítatele a ověřovatele zápisu;
2. Projednání individuální a konsolidované výroční zprávy Společnosti za rok 2020.
3. Schválení (i) individuální a konsolidované výroční zprávy Společnosti za rok 2020, (ii) řádné účetní závěrky Společnosti sestavené ke dni 31.12.2020, vzetí na vědomí zprávy auditora, (iii) konsolidované roční účetní závěrky za účetní období roku 2020, vzetí na vědomí zprávy auditora;
4. Rozhodnutí o rozdělení zisku;
5. Změna Stanov Společnosti
6. Závěr valné hromady.

INVITATION TO THE ANNUAL GENERAL MEETING

The Board of Directors of **J&T FINANCE GROUP SE**, with its registered office at Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Prague 8, Czech Republic, Identification No.: 275 92 502, registered in the Commercial Register administered by the Municipal Court in Prague, Court File No. H 1317 (the “Company”)

hereby convenes

THE ANNUAL GENERAL MEETING OF THE COMPANY

to be held on June 30, 2021 at 10 a.m. in the offices of the Company Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Prague 8, Czech Republic.

Agenda of the General Meeting:

1. Opening, election of General Meeting’s bodies, i.e. the Chairman, minutes-taker, scrutinizer, and minute-verifier;
2. Discussion of the individual and consolidated Annual Report of the Company for the year 2020.
3. Approval of (i) the individual and consolidated Annual Report of the Company for the year 2020, (ii) the Company’s annual financial statements drawn up as of December 31, 2020, acknowledgement of the auditor’s report, (iii) the Company’s consolidated financial statements for the accounting period 2020, acknowledgement of the auditor’s report;
4. Resolution on the distribution of profit;
5. Amendment to the Articles of Association
6. Closing.

Návrhy usnesení valné hromady a jejich zdůvodnění

2. Projednání individuální a konsolidované výroční zprávy Společnosti za rok 2020.

Zdůvodnění

Součástí individuální a konsolidované výroční zprávy Společnosti za rok 2020 je: (i) Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku k 31.12.2020, (ii) Zpráva představenstva k řádné účetní závěrce Společnosti za období končící 31.12.2020 a návrh na vypořádání hospodářského výsledku, (iii) Zpráva dozorčí rady o výsledcích kontrolní činnosti za účetní období Společnosti končící 31.12.2020, (iv) Zpráva o vztazích za účetní období Společnosti končící 31.12.2020, (v) řádná účetní závěrka Společnosti sestavené ke dni 31.12.2020, zpráva auditora, (vi) konsolidovaná roční účetní závěrka za účetní období roku 2020, zpráva auditora.

Vzhledem k tomu, že představenstvo předloží pod tímto bodem valné hromadě výroční zprávu pro účely diskuse, neobsahuje tato pozvánka navrhované znění usnesení k tomuto bodu valné hromady. Zprávy, jež jsou součástí výroční zprávy, nejsou předmětem samostatného schvalování valnou hromadou.

3. Schválení (i) individuální a konsolidované výroční zprávy Společnosti za rok 2020, (ii) řádné účetní závěrky Společnosti sestavené ke dni 31.12.2020, vzetí na vědomí zprávy auditora, (iii) konsolidované roční účetní závěrky za účetní období roku 2020, vzetí na vědomí zprávy auditora;

Návrh rozhodnutí

Představenstvo předloží na valné hromadě následující návrh na přijetí rozhodnutí:

Proposed resolutions of the General Meeting and justifications

2. Discussion of the individual and consolidated Annual Report of the Company for the year 2020.

Justification

The individual and consolidated Annual Report of the Company for the year 2020 includes: (i) the Report of the Board of Directors on the business activity of the Company and the status of its assets as of December 31, 2020, (ii) the Report of the Board of Directors on the ordinary financial statements of the Company for the period ending December 31, 2020 and the proposal for distribution of profit, (iii) the Report of the Supervisory Board on the results of its supervisory activities for the accounting period of the Company ending on December 31, 2020 (iv) the Report on relations for the accounting period of the Company ending on December 31, 2020, (v) the Company's annual financial statements drawn up as of December 31, 2020 with the auditor's report, (vi) the Company's consolidated financial statements for the accounting period 2020 with the auditor's report.

Since the Board of Directors will submit to the General Meeting the Annual Report for discussion purposes under this item of the General Meeting, this invitation does not contain the proposed wording of the resolution to this item of the General Meeting. Reports included in the Annual Report are not subject to a resolution of the General Meeting but shall be merely discussed at the General Meeting.

3. Approval of (i) the individual and consolidated Annual Report of the Company for the year 2020, (ii) the Company's annual financial statements drawn up as of December 31, 2020, acknowledgement of the auditor's report, (iii) the Company's consolidated financial statements for the accounting period 2020, acknowledgement of the auditor's report;

Proposed resolution

The Board of Directors will submit to the General Meeting the following proposed resolution:

„1. Valná hromada schvaluje individuální a konsolidovanou výroční zprávu Společnosti za rok 2020.“

2. Valná hromada schvaluje řádnou účetní závěrku Společnosti sestavenou ke dni 31.12.2020, ověřenou auditorem, a bere na vědomí dosažení zisku za účetní období roku 2020 ve výši **1.199.758.602,34 Kč** (částka po zdanění).“

„3. Valná hromada rozhoduje o schválení konsolidované účetní závěrky Společnosti za účetní období roku 2020, ověřené auditorem.“

Zdůvodnění

Účetní závěrku schvaluje valná hromada Společnosti v souladu s ustanovením § 421 odst. 2 písm. g) zákona o obchodních korporacích a článku 8.2 písm. g) stanov Společnosti.

Konsolidovanou účetní závěrku schvaluje valná hromada Společnosti v souladu s ustanovením § 421 odst. 2 písm. g) zákona o obchodních korporacích a článku 8.2 písm. g) stanov Společnosti.

Výroční zprávu schvaluje valná hromada Společnosti společně s účetní závěrkou v souladu s ustanovením § 21a odst. 2 zákona o účetnictví.

4. Rozhodnutí o rozdělení zisku

Návrh rozhodnutí

Představenstvo předloží na valné hromadě následující návrh:

„Valná hromada schvaluje rozdělení zisku Společnosti za rok 2020 ve výši **1.199.758.602,34 Kč** (částka po zdanění) takto:

- část zisku za účetní období roku 2020 ve výši **307.500.000,- Kč** bude převedena na účet fondu perpetuity,

- zbývající část zisku ve výši **892.258.602,34 Kč** bude převedena na účet nerozděleného zisku z minulých let.“

“1. The General Meeting approves the individual and consolidated Annual report of the Company for the year 2020.”

“2. The General Meeting approves the Company's annual financial statements drawn up as of December 31, 2020, verified by auditor, and acknowledges the achievement of profit for the accounting period of the year 2020 in the amount of **CZK 1,199,758,602.34** (tax deducted).

„3. The General Meeting resolves on approving the consolidated financial statements of the Company for the accounting period 2020 verified by auditor.“

Justification

In accordance with Section 421/2 lit g) of the Companies Act and article 8.2 lit g) of the Company's Articles of Association the annual financial statements are to be approved by the General Meeting of the Company.

In accordance with Section 421/2 lit g) of the Companies Act and article 8.2 lit g) of the Company's Articles of Association the consolidated financial statements are to be approved by the General Meeting of the Company.

In accordance with Section 21a / 2 of the Law on accounting the annual report is to be approved together with the financial statements by the General Meeting of the Company.

4. Resolution on the distribution of profit:

Proposed resolution

The Board of Directors will submit to the General Meeting the following proposed resolution:

“The General Meeting approves the distribution of the Company's profit for 2020 in the amount of **CZK 1,199,758,602.34** (tax deducted) as follows:

- part of the profit for the accounting period of the year 2020 in the amount of **CZK 307,500,000.-** shall be transferred to the perpetuity fund,

- the remaining part of the profit in the amount of **CZK 892,258,602,34** shall be transferred to the retained profit account from previous years.“

Zdůvodnění

O rozdělení zisku rozhoduje valná hromada Společnosti v souladu s ustanovením § 421 odst. 2 písm. h) zákona o obchodních korporacích a článku 8.2 písm. h) stanov Společnosti.

Původně plánovaná dividenda ze zisku roku 2020 nebude vyplacena s ohledem na to, že Společnost nesplnila podmínky stanovené ČNB pro výplatu dividendy.

Částka navržená k vyplacení na účet fondu perpetuity je navržena v souladu s emisními podmínkami výnosových certifikátů vydaných Společností a zohledňuje možný kurzový rozdíl (CZK/EUR) při výplatě.

5. Změna Stanov Společnosti

Návrh rozhodnutí

Představenstvo předloží na valné hromadě následující návrh:

„Valná hromada tímto schvaluje změnu stanov Společnosti ve znění návrhu přiloženého k pozvánce na valnou hromadu Společnosti.“

Zdůvodnění

Návrh změny stanov schvaluje valná hromada Společnosti v souladu s článkem 8 odst. 2 písm. a) Stanov Společnosti a § 421 odst. 2 písm. a) zákona o obchodních korporacích.

Jestliže má být na pořadu jednání valné hromady změna stanov společnosti, musí pozvánka na valnou hromadu obsahovat alespoň stručný a výstižný popis a odůvodnění navrhovaných změn stanov. Úplný návrh změny stanov včetně odůvodnění byl uveřejněn spolu s touto pozvánkou na valnou hromadu na internetových stránkách společnosti. Úplný návrh změny stanov je akcionářům zdarma k dispozici k nahlédnutí v sídle společnosti ve lhůtě stanovené pro svolání valné hromady. Akcionář má také právo vyžádat si zaslání kopie návrhu stanov na svůj náklad a své nebezpečí.

Justification

In accordance with Section 421/2 lit h) of the Companies Act and article 8.2 lit h) of the Company's Articles of Association decision on distribution of the Company's profit is to be taken by the General Meeting of the Company.

Originally envisaged dividend from 2020 profit will not be paid considering that the Company has not met the conditions for the distribution of the profit determined by the ČNB.

The amount to be transferred to the perpetuity fund is proposed in accordance with the terms of issue of the perpetuity income certificates issued by the Company and reflects a pertinent foreign exchange rate difference (CZK/EUR) at the time of payment.

5. Amendments to the Articles of Association

Proposed resolution

The Board of Directors will submit to the General Meeting the following proposed resolution:

„The General Meeting hereby approves Amendments to the Articles of Association as amended by the proposal attached to the Invitation to the General Meeting of the Company.“

Justification

In accordance with article 8/2 lit a) of the Company's Articles of Association and Section 421/2 lit a) of the Companies Act the Amendments to the Articles of Association are to be approved by the General Meeting of the Company.

If an amendment to the Articles of Association is to be discussed at the General Meeting, at least brief and accurate description and justification of the draft amendments to the Articles of Association must be included in the notice of the General Meeting. The entire draft amendments to the Articles of Association including justification was posted on the Company's website together with this notice of the General Meeting. The entire draft amendments to the Articles of Association are available free of charge to shareholders for inspection at the Company's registered office for a period of time stipulated for convening the General Meeting. Shareholders have also the right to request that

a copy of the draft Articles of Association will be sent to them at their costs and at their risk.

Rozhodný den

Rozhodným dnem k účasti na valné hromadě je 23.6.2021.

Význam rozhodného dne spočívá v tom, že právo účastnit se valné hromady a vykonávat na ní práva akcionáře, včetně hlasování, má osoba vedená jako akcionář v seznamu akcionářů k rozhodnému dni (ledaže se prokáže, že zápis v evidenci neodpovídá skutečnosti), nebo její zástupce.

Prezence akcionářů

Prezence akcionářů bude zahájena v 9.30 v den a v místě konání valné hromady. V souladu s čl. 11 odst. 6 písm. b) Stanov společnosti se akcionář může účastnit valné hromady také pomocí videokonference. Odkaz pro přístup na valnou hromadu pomocí videokonference je uveřejněn na internetových stránkách společnosti www.jtfg.com v sekci Povinně zveřejňované údaje.

Akcionář - fyzická osoba se při prezenci akcionářů prokáže platným průkazem totožnosti. Pokud je akcionář zahraniční fyzickou osobou, prokazuje se cestovním dokladem či obdobným průkazem totožnosti. Akcionář - fyzická osoba vykonává svá práva osobně nebo v zastoupení. Zmocněnci jsou povinni předložit originál či úředně ověřenou kopii písemné plné moci k zastupování akcionáře - fyzické osoby na valné hromadě. Zmocněnec - fyzická osoba jedná za akcionáře - fyzickou osobu, se dále prokáže platným průkazem totožnosti. Pro zmocněnce právnickou osobu platí ustanovení níže.

Akcionář - právnická osoba vykonává svá práva prostřednictvím svého statutárního orgánu nebo v zastoupení. Osoby jedná za právnickou osobu se prokazují kromě svého platného průkazu totožnosti také originálem či úředně ověřenou kopií aktuálního výpisu z obchodního rejstříku (ne staršího než 3 měsíce), popř. jinou listinou, z níž bude vyplývat existence právnické osoby a oprávnění a způsob jednání statutárního orgánu akcionáře - právnické osoby. Zmocněnci jsou povinni kromě svého platného průkazu totožnosti navíc předložit originál či úředně ověřenou kopii písemné plné moci k zastupování akcionáře - právnické osoby na valné hromadě,

Relevant day

The relevant day for participation in the General Meeting is June 23, 2021.

The meaning of the relevant day is that the right to participate in the General Meeting and to exercise the rights of a shareholder, including voting, is held by the person registered as a shareholder in the shareholder's list on the relevant date (unless proved otherwise) or his/her representative.

Attendance records of the Company's shareholders

Registration of the shareholders will begin at 9.30 a.m. on the day and at the venue of the General Meeting. In accordance with art. 11 (6) (b) of the Company's Articles of Association the shareholder is allowed to participate in the General Meeting also per videoconference. Link for the participation in the General Meeting by use of the videoconference is posted on the Company's website www.jtfg.com in the Section Information subject to mandatory disclosure.

A shareholder who is an individual must produce a valid identity document. A shareholder who is a foreign individual must produce a travel document or a similar proof of identity. A shareholder who is an individual may exercise their rights in person or by proxy. The proxy must present the original or an authenticated copy of a written power of attorney to represent the shareholder individual at the General Meeting. A proxy who is an individual acting on behalf of a shareholder who is an individual must produce a valid identity document. A proxy which is a legal entity is subject to the rules below.

A shareholder who is a legal entity will exercise its rights through its authorized representative or a proxy. Besides presenting a valid identity document, the person acting on behalf of the legal entity must also produce the original or an authenticated copy of an up-to-date extract from the Commercial Register (not older than 3 months) or any other document substantiating the existence of the legal entity and the authorization to act and the method of acting by the authorized representative of the shareholder legal entity. In addition to the valid identity document, the proxy is required to produce the original or an authenticated copy of a written power of attorney to

popř. závazného dokladu (jenž má charakter veřejné listiny), z něhož bude zákonné zastoupení vyplývat. Doklady, kterými se zahraniční akcionář nebo jeho zmocněnec prokazuje, musí být opatřeny Apostillou nebo vyšším ověřením (superlegalizací), pokud země, v níž má akcionář své trvalé bydliště nebo sídlo není smluvní stranou Haagské úmluvy o zrušení požadavku ověřování cizích veřejných listin ze dne 5. října 1961 a Česká republika nemá se zemí, v níž má akcionář trvalé bydliště nebo sídlo uzavřenu dohodu o právní pomoci. Jsou-li výše uvedené doklady či ověřovací doložky vyhotoveny v cizím jazyce (s výjimkou slovenského jazyka), musí být zároveň opatřeny ověřeným překladem do českého jazyka.

Plná moc musí být písemná a musí z ní vyplývat, zda je udělena pro zastoupení na jedné nebo více valných hromadách v určitém období. Podpis na plné moci k zastupování akcionáře nemusí být úředně ověřen.

Přítomní akcionáři a jejich zmocněnci se zapisují do listiny přítomných.

Tato pozvánka je vyhotovena v anglickém jazyce a českém jazyce. V případě rozporu mezi anglickým a českým zněním bude rozhodným české znění.

Datum / Date: 28.5.2021 / May 28, 2021

Místo / Place: Praha / Prague

On behalf of **J&T FINANCE GROUP SE**:



Jméno/Name: **Ing. Igor Kováč**

Funkce/Position:

člen představenstva/

Member of the Board of Directors

represent the shareholder legal entity at the General Meeting, or produce any other binding document (which has the status of a public document) proving the authorization. Documents used by a foreign shareholder or its proxy to prove their identity must be apostilled or legalized if the country of the shareholder's permanent residence or registered office is not a party to the Hague Convention Abolishing the Requirement for Legalization for Foreign Public Documents of 5 October 1961 and the Czech Republic and the country of the shareholder's permanent residence or registered office have not signed a treaty on mutual legal assistance. If any of the abovementioned documents or legalizations is executed in a foreign language (except Slovak language) it must be translated into Czech language.

The power of attorney must be executed in writing and must state whether it is granted for representation at one or more general meetings within a certain period. The signature on the power of attorney for representing the shareholder does not have to be authenticated.

The shareholders present and their proxies will register in the attendance list.

This invitation is executed in English and Czech. In case of any conflict between Czech and English version the Czech version shall prevail.



Jméno/Name: **Štěpán Ašer, MBA**

Funkce/Position:

člen představenstva/

Member of the Board of Directors

**NÁVRH ZMĚNY STANOV
evropské společnosti
J&T FINANCE GROUP SE**

Zdůvodnění navrhovaných změn Stanov společnosti J&T FINANCE GROUP SE (JTFG SE):

Změna stanov sleduje uvedení Stanov JTFG SE do souladu s novelou zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „ZOK“), která byla provedena zákonem č. 33/2020 Sb. a nabyla účinnosti od 1. 1. 2021.

Změna stanov dále umožňuje představenstvu, dozorčí radě a výboru pro audit zasedat a rozhodovat pomocí videokonference. Účelem této změny je zajištění větší flexibility v rozhodování volených orgánů společnosti.

Stručný popis změn dotčených ustanovení:

Článek 5 odst. 5: Úprava podle § 281 odst. 2 ZOK. Právo na podíl na jiných vlastních zdrojích odpovídá slovům „jiná obdobná majetková práva“ v ustanovení § 281 odst. 2 ZOK.

Článek 8 odst. 2 písm. g): Úprava podle § 421 odst. 2 písm. g) ZOK.

Článek 8 odst. 2 písm. k): Úprava podle § 421 odst. 2 písm. l) ZOK.

Článek 8 odst. 2 písm. l): Úprava podle § 421 odst. 2 písm. m) ZOK.

Článek 8 odst. 2 písm. o): Úprava podle § 421 odst. 2 písm. o) ZOK.

Článek 9 odst. 1: Úprava podle § 399 odst. 2 ZOK.

Článek 9 odst. 3: Úprava podle § 363 ZOK.

Článek 10 odst. 8: Úprava podle § 407 odst. 3 ZOK.

Článek 13 odst. 3 písm. b.5.: Úprava podle § 435 odst. 4 ZOK.

Článek 14 odst. 5.: Úprava podle § 58 ZOK.

Článek 15 odst. 4: Úprava podle § 158 odst. 2 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění, umožňující představenstvu zasedat pomocí videokonference.

Článek 16 odst. 2: Nové znění odst. 2 článku 16 přejímá dikci zákazu konkurence podle § 441 ZOK a zapracovává výjimku pro společnosti ovládané společností JTFG SE, i když tvoří součást koncernu.

Článek 16 odst. 3: V souladu s § 441 odst. 4 ZOK se do nového odst. 3 článku 16 stanov zapracovává oprávnění valné hromady vyjádřit souhlas nebo nesouhlas s konkurenčním jednáním podle odst. 2 článku 16 stanov. Úprava vychází z dosavadního ustanovení § 442 ZOK zrušeného zákonem č. 33/2020 Sb.

Článek 17 odst. 2 písm. b): Úprava podle § 447 odst. 3 ZOK.

Článek 18 odst. 5: Úprava podle § 58 ZOK.

Článek 19 odst. 4: Úprava podle § 158 odst. 2 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění, umožňující dozorčí radě zasedat pomocí videokonference.

Článek 20 odst. 2: Nové znění odst. 2 článku 20 přejímá dikci zákazu konkurence podle § 451 ZOK a zapracovává výjimku pro společnosti ovládané JTFG SE, i když tvoří součást koncernu.

Článek 20 odst. 3: V souladu s § 451 odst. 4 ZOK se do nového odst. 3 článku 20 stanov zapracovává oprávnění valné hromady vyjádřit souhlas nebo nesouhlas s konkurenčním jednáním podle odst. 2 článku 20 stanov. Úprava vychází z dosavadního ustanovení § 452 ZOK zrušeného zákonem č. 33/2020 Sb.

Článek 20 odst. 4: Část dosavadního odst. 2. článku 20 stanov, týkající se střetu zájmů, se vyčleňuje do samostatného odstavce a zapracovává aktuální znění § 54 odst. 1 ZOK.

Článek 21: Úprava podle § 34 odst. 1 ZOK.

Článek 23 odst. 5: Úprava podle § 58 ZOK. Podle dosavadního znění odst. 5 článku 23 člen výboru pro audit oznamoval své odstoupení valné hromadě anebo výboru pro audit. Podle nového znění tohoto ustanovení oznamuje člen výboru pro audit své odstoupení pouze výboru pro audit.

Článek 23 odst. 6: Funkce člena výboru pro audit končí uplynutím funkčního období v souladu s odst. 4 článku 23 stanov JTFG SE a v souladu s § 603 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění. Odstavec 6 článku 23 se proto bez náhrady ruší.

Článek 24 odst. 8: Úprava podle § 158 odst. 2 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění, umožňující výboru pro audit zasedat pomocí videokonference.

Článek 29 odst. 1: Úprava podle § 435 odst. 4 ZOK.

Článek 29 odst. 3: Úprava podle § 435 odst. 4 ZOK.

Článek 30: Úprava podle § 34 ZOK a § 435 odst. 4 ZOK.

Článek 30 odst. 3: Úprava podle § 348 odst. 2 ZOK.

S t a n o v y
evropské společnosti
J&T FINANCE GROUP SE

I. ZÁKLADNÍ USTANOVENÍ

Článek 1
Firma

Firma společnosti je: J&T FINANCE GROUP SE

Článek 2
Sídlo společnosti

Sídlo společnosti je: Praha

Článek 3
Trvání společnosti

Společnost je založena na dobu neurčitou.

Článek 4
Předmět podnikání a předmět činnosti společnosti

Předmětem podnikání společnosti je:

- Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

Předmětem činnosti společnosti je:

- Nabývání a držení podílů na právnických osobách.

Článek 5
Základní kapitál společnosti a akcie

1. Základní kapitál společnosti činí 15.780.308.188,- Kč (patnáct miliard sedm set osmdesát milionů tři sta osm tisíc sto osmdesát osm korun českých).
2. Základní kapitál společnosti uvedený v předchozím odstavci je rozvržen na:
 - 10 (deset) kusů kmenových akcií znějících na jméno o jmenovité hodnotě 200.000,- Kč (dvě stě tisíc korun českých) každá;
 - 13.778.752 kusů (třináct milionů sedm set sedmdesát osm tisíc sedm set padesát dva) kmenových akcií znějících na jméno o jmenovité hodnotě 1.000,- Kč (jeden tisíc korun českých) každá;
 - 1.999.556.188 (jedna miliarda devět set devadesát devět milionů pět set padesát šest tisíc sto osmdesát osm) kusů kmenových akcií znějících na jméno o jmenovité hodnotě 1,- Kč (jedna koruna česká) každá.

Všechny akcie společnosti jsou cennými papíry.

3. Akcie společnosti jsou neomezeně převoditelné mezi akcionáři společnosti. Převod akcií na třetí osoby je možný jen s předchozím souhlasem valné hromady společnosti. Bližší podmínky převodu akcií podléhají podmínkám akcionářské dohody.
4. Při převodu akcií na třetí osobu mají akcionáři Ing. Jozef Tkáč a Ing. Ivan Jakobovič předkupní právo k převáděným akciím. Předkupní právo náleží akcionářům Ing. Jozefu Tkáčovi a Ing. Ivanu Jakobovičovi v rozsahu, který odpovídá poměru výše jejich podílů na základním kapitálu. Nestanoví-li akcionářská dohoda jinak, platí, že akcionář, který má zájem své akcie převést na třetí osobu, je povinen nabídnout akcie přednostně akcionářům Ing. Jozefu Tkáčovi a Ing. Ivanu Jakobovičovi. Akcionář je povinen doručit písemnou nabídku k odkupu akcií představenstvu, které je povinno ji nejpozději do 20 (slovy: dvaceti) dnů ode dne obdržení

zaslat v písemné podobě na adresu akcionářů Ing. Jozefa Tkáče a Ing. Ivana Jakoboviče, uvedenou v seznamu akcionářů. Nabídka k odkupu musí obsahovat identifikaci zájemce o nabytí akcií, částku, za jakou chce akcionář akcie, nebo jejich část, prodat a ostatní podstatné podmínky prodeje. Není-li do 30 (slovy: třiceti) dnů ode dne převzetí nabídky k odkupu akcií akcionáři Ing. Jozefem Tkáčem a Ing. Ivanem Jakobovičem písemně vyjádřen zájem o koupi akcií, platí, že akcionáři Ing. Jozef Tkáč a Ing. Ivan Jakobovič nemají zájem využít svého předkupního práva. Teprve v případě, kdy akcionáři Ing. Jozef Tkáč a Ing. Ivan Jakobovič nevyužijí svého předkupního práva, je akcionář oprávněn nabídnout akcie třetí osobě.

5. Převodem akcie se převádějí všechna práva s ní spojená, pokud zákon nestanoví jinak. Samostatně lze převádět právo na vyplacení podílu na zisku, právo na podíl na jiných vlastních zdrojích, přednostní právo na upisování akcií a vyměnitelných a prioritních dluhopisů a právo na vyplacení podílu na likvidačním zůstatku. Tato práva jsou jinak spojena s akcií. Právo na výplatu podílu na zisku nebo jiných vlastních zdrojích je samostatně převoditelné ode dne, kdy valná hromada rozhodla o výplatě podílu na zisku nebo jiných vlastních zdrojích. Právo na podíl na likvidačním zůstatku je samostatně převoditelné ode dne, kdy byl valnou hromadou schválen návrh rozdělení likvidačního zůstatku.
6. Společnost je oprávněna vydat hromadné listiny nahrazující jednotlivé akcie společnosti (hromadné akcie). Každá hromadná akcie může nahrazovat jiný počet kusů jednotlivých akcií společnosti. O způsobu vydání jednotlivých hromadných akcií, o počtu jednotlivých akcií nahrazených jednotlivou hromadnou akcií a dalších skutečnostech rozhodných pro vydání hromadných akcií nahrazujících jednotlivé akcie společnosti rozhoduje představenstvo.
7. Každý vlastník hromadné akcie nahrazující jednotlivé akcie společnosti je oprávněn požádat písemně společnost o výměnu hromadné akcie za jednotlivé akcie nebo dílčí hromadnou akcii/hromadné akcie. V žádosti vlastník hromadné akcie uvede, jaký počet jednotlivých akcií hromadná akcie nahrazuje a zda žádá hromadnou akcii vyměnit za jednotlivé akcie nebo dílčí hromadnou akcii/hromadné akcie. Žádosti uvedené v tomto odstavci je představenstvo povinno vyhovět ve lhůtě do 2 (dvou) měsíců ode dne jejího doručení společnosti na náklady žadatele.
8. Tyto stanovy připouští možnost vydat zatímní listy, s nimiž budou spojena práva a povinnosti spojená s nesplacenou akcií. Zatímní list je cenným papírem na řad, jehož obsahové náležitosti stanoví zákon.

II. AKCIONÁŘI

Článek 6

Práva a povinnosti akcionářů Celkový počet hlasů ve společnosti

1. Práva a povinnosti akcionáře stanoví právní předpisy a tyto stanovy. Akcionářem společnosti může být jak právnická, tak fyzická osoba.
2. Hlasovací právo je spojeno s akcií. Počet hlasů spojených s akciemi se řídí jmenovitou hodnotou akcií, přičemž na každou 1,- Kč (jednu korunu českou) jmenovité hodnoty akcií připadá 1 (jeden) hlas, tj.
 - s jednou akcií o jmenovité hodnotě 200.000,- Kč (dvě stě tisíc korun českých) je spojeno 200.000 (dvě stě tisíc) hlasů;
 - s jednou akcií o jmenovité hodnotě 1.000,- Kč (jeden tisíc korun českých) je spojeno 1.000 (jeden tisíc) hlasů;
 - s jednou akcií o jmenovité hodnotě 1,- Kč (jedna koruna česká) je spojen 1 (jeden) hlas.Celkový počet hlasů ve společnosti je 15.780.308.188 (patnáct miliard sedm set osmdesát milionů tři sta osm tisíc sto osmdesát osm).
3. Akcionáři, včetně kvalifikovaných akcionářů, mají i další práva stanovená obecně závaznými právními předpisy.

4. Společnost může bezúplatně převádět majetek na akcionáře jen v případech, kdy to zákon výslovně dovoluje a za podmínek zákonem stanovených.
5. Společnost může poskytnout finanční asistenci ve smyslu ustanovení § 311 Zákona o obchodních korporacích.

III. ORGANIZACE SPOLEČNOSTI

Článek 7

Orgány společnosti

Společnost zvolila dualistický systém vnitřní struktury a má tyto orgány:

- A. valnou hromadu
- B. představenstvo
- C. dozorčí radu
- D. výbor pro audit

A. VALNÁ HROMADA

Článek 8

Postavení a působnost valné hromady

1. Valná hromada je nejvyšším orgánem společnosti.
2. Do působnosti valné hromady náleží:
 - a) rozhodování o změnách stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu pověřeným představenstvem nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,
 - b) rozhodování o zvýšení či snížení základního kapitálu a o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu,
 - c) rozhodování o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči společnosti proti pohledávce na splacení emisního kursu,
 - d) rozhodování o vydání vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů,
 - e) volba a odvolání členů představenstva, včetně schválení výše jejich odměny a schvalování smluv o výkonu funkce těchto členů,
 - f) volba a odvolání členů dozorčí rady, včetně schválení výše jejich odměny a schvalování smluv o výkonu funkce těchto členů,
 - g) schválení řádné, mimořádné nebo konsolidované účetní závěrky a v případech, ~~kdy její vyhotovení stanoví jiný právní předpis, stanovených zákonem~~ i mezitímní účetní závěrky,
 - h) rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů, nebo o úhradě ztráty,
 - i) rozhodování o podání žádosti k přijetí účastnických cenných papírů společnosti k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo o vyřazení těchto cenných papírů z obchodování na evropském regulovaném trhu,
 - j) rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací, a o jmenování a odvolání likvidátora, včetně schválení výše jeho odměny,
 - k) schválení konečné zprávy o průběhu likvidace a návrhu rozdělení a použití likvidačního zůstatku,
 - l) schválení převodu nebo zastavení závodu nebo takové jeho části jmění, která by znamenala podstatnou změnu ~~dosavadní struktury závodu nebo podstatnou změnu skutečného~~ předmětu podnikání nebo činnosti společnosti,
 - m) schválení pachtu závodu nebo jeho části, uvedené výše pod písm. l),

- n) rozhodnutí o převzetí účinků jednání učiněných za společnost před jejím vznikem,
 - o) schválení smlouvy o tichém společenství společnosti a jiných smluv, jimiž se zakládá právo na podíl na zisku nebo jiných vlastních zdrojích společnosti, včetně schválení jejích/jejich změn a jejích/jejich zrušení,
 - p) schválení finanční asistence,
 - q) rozhodování o určení auditora, k provedení povinného auditu nebo ověření dalších dokumentů, pokud takové určení vyžadují právní předpisy,
 - r) udělování pokynů představenstvu a schvalování zásad činnosti představenstva, nejsou-li v rozporu s právními předpisy; valná hromada může zejména zakázat členovi představenstva určité právní jednání, je-li to v zájmu společnosti,
 - s) rozhodnutí o přeměně společnosti, ledaže zákon upravující přeměny obchodních společností a družstev stanoví jinak,
 - t) další rozhodnutí, která do působnosti valné hromady svěřuje zákon nebo tyto stanovy.
3. Na základě rozhodnutí valné hromady může společnost vydat dluhopisy, s nimiž je spojeno právo na jejich výměnu za akcie (vyměnitelné dluhopisy) a dluhopisy, které obsahují právo na přednostní upisování akcií (prioritní dluhopisy).

Článek 9 **Účast na valné hromadě**

1. Akcionář se může zúčastnit valné hromady osobně nebo v zastoupení. Plná moc pro zastupování na valné hromadě musí být písemná a musí z ní vyplývat, zda byla udělena pro zastoupení na jedné nebo na více valných hromadách. S akcionářem může být na valné hromadě přítomna i jedna jím určená osoba.
2. Akcionář je oprávněn účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, má právo požadovat a obdržet na valné hromadě vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti nebo jí ovládaných osob, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení obsahu záležitostí zařazených na valnou hromadu nebo pro výkon jeho akcionářských práv na ní. Akcionář je oprávněn uplatňovat návrhy a protinávrhy k záležitostem zařazeným na pořad valné hromady.
3. Akcionář má právo uplatňovat své návrhy k záležitostem, které budou zařazeny na pořad jednání valné hromady, také před uveřejněním pozvánky na valnou hromadu. Představenstvo uveřejní návrh, který bude společnosti doručen nejpozději do ~~7 (sedmi)~~ 5 (pěti) dnů před uveřejněním pozvánky na valnou hromadu, spolu s pozvánkou na valnou hromadu na internetových stránkách společnosti, a to společně se svým stanoviskem.
4. Příslušné části jednání valné hromady, která schvaluje účetní závěrku a výroční zprávu společnosti, je oprávněn účastnit se auditor, aby seznámil se svým zjištěním akcionáře na valné hromadě, schvalující řádnou, mimořádnou, konsolidovanou a mezitímní účetní závěrku a výroční zprávu společnosti.

Článek 10 **Svolávání valné hromady**

1. Valná hromada se koná nejméně 1x (jednou) za rok, nejpozději však do 6 (šesti) měsíců od posledního dne účetního období.
2. Valná hromada se koná zpravidla v obci, kde se nachází sídlo společnosti.
3. Valnou hromadu svolává představenstvo, jeho člen, dozorčí rada, její člen nebo kvalifikovaný akcionář za podmínek stanovených zákonem.
4. Valná hromada se svolává způsobem stanoveným zákonem a těmito stanovami.
5. Pozvánka na valnou hromadu musí obsahovat údaje vyžadované zákonem. Svolavatel nejméně 30 (třicet) dnů přede dnem konání valné hromady uveřejní pozvánku na valnou hromadu na

internetových stránkách společnosti a současně ji zašle akcionářům na adresu uvedenou v seznamu akcionářů.

6. Valnou hromadu lze odvolat nebo změnit datum jejího konání na pozdější dobu. Odvolání valné hromady nebo odložení konání valné hromady musí být oznámeny způsobem stanoveným zákonem o obchodních korporacích a stanovami pro svolání valné hromady.
7. Na žádost akcionáře nebo akcionářů, kteří mají akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota dosahuje alespoň 1 % (jedno procento) základního kapitálu společnosti, je představenstvo povinno zařadit na pořad jednání valné hromady i jimi určenou záležitost, a to způsobem a za podmínek stanovených obecně závaznými právními předpisy.
8. Jestliže má být na pořadu jednání valné hromady změna stanov společnosti, musí pozvánka na valnou hromadu obsahovat alespoň stručný a výstižný popis a odůvodnění navrhovaných změn stanov. Úplný návrh změny stanov včetně odůvodnění musí být uveřejněn spolu s pozvánkou na valnou hromadu na internetových stránkách společnosti. Společnost umožní každému akcionáři, aby ve lhůtě uvedené v pozvánce na valnou hromadu nahlédl v sídle společnosti zdarma do návrhu změny stanov. musí být v pozvánce na valnou hromadu obsažen celý návrh změn stanov a návrh změn stanov musí být akcionářům k nahlédnutí v sídle společnosti ve lhůtě stanovené pro svolání valné hromady. Akcionář má právo vyžádat si zaslání kopie návrhu stanov na svůj náklad a své nebezpečí.
9. Má-li společnost jen jediného akcionáře, nekoná se valná hromada a působnost valné hromady vykonává tento jediný akcionář. Vyžaduje-li zákon, aby rozhodnutí nejvyššího orgánu společnosti bylo osvědčeno veřejnou listinou, má rozhodnutí jediného akcionáře formu veřejné listiny. Rozhodnutí jediného akcionáře, při výkonu působnosti valné hromady musí být doručeno představenstvu a dozorčí radě. Jediný akcionář je rovněž oprávněn vyžadovat, aby se jeho rozhodování při výkonu působnosti valné hromady účastnilo představenstvo a dozorčí rada.
10. Bez splnění požadavků zákona a těchto stanov na svolání valné hromady se valná hromada může konat jen tehdy, souhlasí-li s tím všichni akcionáři.

Článek 11 Jednání valné hromady

1. Valná hromada je schopna se usnášet, pokud přítomní akcionáři mají akcie, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 50% (padesát procent) základního kapitálu společnosti. Při posuzování schopnosti valné hromady se usnášet se nepřihlíží k akciím, s nimiž není spojeno hlasovací právo, nebo pokud nelze hlasovací právo podle zákona nebo stanov vykonávat.
2. Není-li valná hromada usnášenischopná, a to ani po uplynutí jedné hodiny od stanoveného začátku jejího jednání, svolá představenstvo náhradní valnou hromadu za podmínek stanovených zákonem.
3. Návrh kandidátů na orgány valné hromady podává svolavatel valné hromady. Akcionář či akcionáři mohou dát po přednesení návrhu protinávrh. Při hlasování se hlasuje nejprve o návrhu předloženém svolavatelem, a pokud není přijat, pak teprve o vzneseném protinávru akcionáře.
4. Valná hromada o volbě svých orgánů rozhoduje většinou hlasů přítomných akcionářů, není-li právním předpisem požadována kvalifikovaná většina hlasů, a hlasuje se prostřednictvím hlasovacích lístků.
5. O průběhu jednání valné hromady se pořizuje zápis. Náležitosti, obsah, způsob vyhotovení, ověření a uchování zápisů z jednání valné hromady se řídí příslušnými ustanoveními obecně závazných právních předpisů.
6. Hlasovat na valné hromadě nebo rozhodovat mimo valnou hromadu (per rollam) lze také s využitím technických prostředků, přičemž podmínky tohoto hlasování nebo rozhodování musí být určeny tak, aby umožňovaly společnosti ověřit totožnost osoby oprávněné vykonávat hlasovací právo a určit akcie, s nimiž je spojeno vykonávané hlasovací právo. S ohledem na

splnění výše uvedených podmínek lze hlasovat na valné hromadě nebo rozhodovat mimo valnou hromadu (per rollam) následujícími formami:

- a) písemně, včetně hlasování pomocí prostředků, jež umožňují písemné zachycení projevu vůle hlasujícího a určení osoby, která hlasuje (zejména elektronická pošta se zaručeným elektronickým podpisem),
 - b) pomocí prostředků, které umožňují přenos hlasu a obrazu osoby, která hlasuje (zejména videokonference),
 - c) odevzdat své hlasy písemně před konáním valné hromady (korespondenční hlasování), přičemž hlasující při hlasování či rozhodování vždy uvede svoji totožnost (jméno, příjmení, datum narození) a akcie, s nimiž je spojeno vykonávané hlasovací právo.
7. Rozhodným dnem pro účast na valné hromady společnosti je 7. (sedmý) den předcházející dni konání valné hromady.

Článek 12 Rozhodování valné hromady

1. Valná hromada rozhoduje většinou hlasů přítomných akcionářů, pokud obecně závazné právní předpisy anebo tyto stanovy nevyžadují většinu jinou.
2. Záležitosti, které nebyly zařazeny do navrhovaného pořadu jednání valné hromady, lze na valné hromadě projednat a rozhodnout jen tehdy, projeví-li s tím souhlas všichni akcionáři.
3. Hlasování na valné hromadě se děje hlasovacími lístky.
4. Při hlasování se hlasuje nejprve o návrhu předloženém svolavatelem, a pokud není přijat, pak teprve o vzneseném protinávru akcionáře.

B. PŘEDSTAVENSTVO

Článek 13

Postavení a působnost členů představenstva

1. Představenstvo je statutárním a řídicím orgánem společnosti.
2. Představenstvo zabezpečuje činnost a obchodní vedení společnosti. Rozhoduje o všech záležitostech společnosti, které nejsou obecně závaznými právními předpisy nebo těmito stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady.
3. Představenstvu přísluší zejména:
 - a) svolávat valnou hromadu a organizačně ji zabezpečovat,
 - b) zajistit zpracování a předkládat valné hromadě:
 - b.1. návrh koncepce podnikatelské činnosti společnosti a návrhy jejích změn,
 - b.2. návrhy na doplňky a změnu stanov,
 - b.3. návrhy na zvýšení nebo snížení základního kapitálu, jakož i na vydání dluhopisů,
 - b.4. řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku,
 - b.5. návrh na rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů,
 - b.6. roční zprávy o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku předkládá představenstvo valné hromadě 1x (jednou) za rok, ve lhůtě do 6 (šesti) měsíců od posledního dne účetního období,
 - b.7. návrhy na způsob úhrady ztráty společnosti,
 - b.8. návrh na zrušení společnosti,
 - c) vykonávat usnesení valné hromady,

- d) zajišťovat řádné vedení předepsané evidence, účetnictví, obchodních knih a ostatních dokladů společnosti,
 - e) vydávat organizační a pracovní řád společnosti a pravidla pro použití fondů ve smyslu těchto stanov.
4. Účetní závěrku uveřejní představenstvo způsobem stanoveným zákonem a stanovami pro svolání valné hromady alespoň 30 (třicet) dnů přede dnem jejího konání s uvedením doby a místa, kde je účetní závěrka k nahlédnutí. Uveřejní-li společnost účetní závěrku na svých internetových stránkách alespoň po dobu 30 (třiceti) dnů přede dnem konání valné hromady a do doby 30 (třiceti) dní po schválení nebo neschválení účetní závěrky, věta první se nepoužije. Společně s účetní závěrkou uveřejní představenstvo způsobem podle tohoto odstavce také zprávu o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku; tato zpráva je součástí výroční zprávy, zpracovává-li se.
5. Statutární orgán je oprávněn udělit plnou moc třetí osobě k zastupování společnosti, včetně povolení udělení substituční plné moci.

Článek 14

Složení, ustavování a funkční období členů představenstva

1. Představenstvo společnosti má 6 (šest) členů. Členem představenstva může být jen fyzická osoba, která splňuje podmínky stanovené obecně závaznými právními předpisy. Členové představenstva volí svého předsedu a tři místopředsedy.
2. Kdo se má stát členem představenstva, předem informuje společnost, zda u něho není dána překážka funkce ve smyslu zákona o obchodních korporacích. Přestane-li člen představenstva splňovat podmínky vyžadované obecně závaznými právními předpisy a těmito stanovami pro výkon funkce člena představenstva, jeho funkce zaniká; zánik funkce oznámí společnosti bez zbytečného odkladu.
3. Členy představenstva volí a odvolává valná hromada; má-li společnost jediného akcionáře, pak rozhodnutí o jejich jmenování přísluší jedinému akcionáři při výkonu působnosti valné hromady.
4. Funkční období členů představenstva je pětileté. Opětovná volba člena představenstva je možná.
5. Člen představenstva může ze své funkce odstoupit. Výkon funkce končí dnem, kdy odstoupení projednala nebo měla projednat valná hromada společnosti. Valná hromada je povinna projednat odstoupení nejpozději na nejbližším zasedání poté, co bylo odstoupení společnosti doručeno. Nesmí tak však učinit v době, která je pro společnost nevhodná. Pokud Odstupující člen oznámí své odstoupení na zasedání valné hromady, a jeho funkce končí uplynutím 21 (dvoujednoho) měsíců od takového doručení tohoto oznámení, neschválí-li valná hromada na žádost odstupujícího jiný okamžik zániku funkce. Je-li tímto orgánem jediný akcionář, skončí funkce uplynutím 21 (dvoujednoho) měsíců ode dne doručení oznámení o odstoupení z funkce jedinému akcionáři, neschválí-li ujednají-li na žádost odstupujícího člena jiný okamžik zániku funkce.

Článek 15

Svolávání, zasedání a rozhodování představenstva

1. Představenstvo zasedá podle potřeby, nejméně však 1x (jedenkrát) za 6 (šest) měsíců.
2. Zasedání představenstva svolává jeho předseda, pověřený člen představenstva, nebo tajemník představenstva písemnou pozvánkou, v níž uvede místo, datum a hodinu konání a program zasedání. V případě potřeby lze zasedání svolat i telegraficky, telefaxem nebo elektronickou poštou.
3. Předseda, pověřený člen představenstva, nebo tajemník představenstva je povinen svolat zasedání představenstva vždy, požádá-li o to člen představenstva nebo předseda dozorčí rady na základě usnesení dozorčí rady.

4. Zasedání představenstva se koná zpravidla v sídle společnosti, jinak v místě uvedeném na pozvánce. Představenstvo může rozhodovat i mimo zasedání v písemné formě nebo s využitím technických prostředků (zejména videokonference).
5. Představenstvo je způsobilé se usnášet, je-li na jeho zasedání přítomna nadpoloviční většina členů představenstva.
6. Zasedání představenstva řídí jeho předseda. V případě jeho nepřítomnosti řídí zasedání předsedou pověřený člen představenstva.
7. K přijetí rozhodnutí ve všech záležitostech projednávaných na zasedáních představenstva je zapotřebí, aby pro ně hlasovala nadpoloviční většina přítomných členů představenstva, přičemž usnesení se považuje za přijaté pouze v případě, pokud je splněna alespoň jedna z následujících podmínek:
 - a) alespoň 2 místopředsedové hlasovali pro usnesení;
 - b) předseda a alespoň 1 místopředseda hlasovali pro usnesení.
8. Kterýkoliv člen představenstva nebo tajemník představenstva může navrhnout rozhodnutí představenstva per rollam, a to písemným, elektronickou poštou zaslaným nebo telefaxovým dotazem u všech členů představenstva, a jestliže s tím souhlasí většina členů představenstva. Takto zaslaný dotaz obsahuje výzvu, aby se členové představenstva ve lhůtě stanovené svolavatelem, která nesmí být kratší než 1 (jeden) den, k návrhu vyjádřili. V takovém případě je rozhodnutí přijato, jestliže pro přijetí usnesení hlasovala nadpoloviční většina všech členů představenstva, přičemž usnesení se považuje za přijaté pouze v případě, pokud je splněna jedna z následovných podmínek:
 - a) alespoň 2 místopředsedové hlasovali pro usnesení;
 - b) předseda a alespoň 1 místopředseda hlasovali pro usnesení.Rozhodnutí učiněné mimo zasedání musí být uvedeno v zápisu z nejbližšího zasedání představenstva.
9. Jednání představenstva se mohou zúčastnit členové dozorčí rady, jestliže o to dozorčí rada požádá.
10. O průběhu zasedání představenstva a přijatých rozhodnutích se pořizuje zápis. V zápisu z jednání představenstva musí být jmenovitě uvedeni členové představenstva, kteří hlasovali proti jednotlivým rozhodnutím představenstva nebo se zdrželi hlasování.
11. Podrobnosti o způsobu zasedání představenstva mohou být dále stanoveny v jednacím řádu představenstva.
12. Náklady spojené se zasedáním i s další činností představenstva nese společnost.
13. V souladu s § 444 Zákona o obchodních korporacích může představenstvo, jehož počet členů neklesl pod polovinu, jmenovat náhradní členy do příštího zasedání orgánu, který je oprávněn jeho členy jmenovat.

Článek 16

Povinnosti členů představenstva

1. Členové představenstva jsou povinni při výkonu své funkce jednat s péčí řádného hospodáře, tj. s nezbytnou loajalitou i s potřebnými znalostmi a pečlivostí a sledovat vždy nejlepší zájem společnosti. Členové představenstva jsou povinni při výkonu své funkce zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo způsobit společnosti škodu. Rovněž jsou povinni plnit i další povinnosti vyplývající ze zákona a těchto stanov.
2. Členové představenstva jsou povinni respektovat omezení týkající se zákazu konkurence, které pro ně vyplývají z příslušných ustanovení obecně závazných právních předpisů.

a) Člen představenstva nesmí podnikat v předmětu činnosti společnosti, a to ani ve prospěch jiných osob, ani zprostředkovávat obchody společnosti pro jiného.

b) Člen představenstva nesmí být členem statutárního orgánu jiné právnické osoby se stejným nebo obdobným předmětem činnosti nebo osobou v obdobném postavení, ledaže se jedná o koncern nebo společnost ovládanou společností, která tvoří součást koncernu.

c) Člen představenstva se nesmí účastnit na podnikání jiné obchodní korporace jako společník s neomezeným ručením nebo jako ovládací osoba jiné osoby se stejným nebo obdobným předmětem činnosti.

2.3. Pokud byla valná hromada členem představenstva na některou z okolností podle odst. 2 tohoto článku 16 stanov výslovně upozorněna nebo vznikla-li tato skutečnost později a člen představenstva na ni písemně upozornil, je valná hromada oprávněna vyslovit souhlas nebo nesouhlas s činností podle odst. 2 tohoto článku 16 stanov do jednoho měsíce ode dne, kdy byla na okolnosti podle odst. 2 tohoto článku 16 stanov upozorněna. Člen představenstva činnost, které se zákaz týká, zakázanou nemá, vysloví-li valná hromada souhlas s touto činností. Valná hromada je oprávněna vyslovit souhlas s činností podle odst. 2 tohoto článku 16 stanov také tím, že ve lhůtě do jednoho měsíce ode dne, kdy byla na okolnosti podle odst. 2 tohoto článku 16 stanov upozorněna, nerozhodne o vyslovení nesouhlasu s činností, které se zákaz týká. Upozornění podle tohoto odstavce se uvede v pozvánce na valnou hromadu a na pořad jejího jednání musí být zařazeno hlasování o případném nesouhlasu podle tohoto odstavce.

3.4. Důsledky porušení povinností členy představenstva vyplývají z příslušných ustanovení obecně závazných právních předpisů.

4.5. Závazek k výkonu funkce je závazkem osobní povahy. Smlouva o výkonu funkce musí mít písemnou formu, obsahovat náležitosti stanovené zákonem a musí být schválena valnou hromadou, popřípadě jediným akcionářem při výkonu působnosti valné hromady.

C. DOZORČÍ RADA

Článek 17

Postavení a působnost členů dozorčí rady

1. Dozorčí rada je kontrolním orgánem společnosti.
2. Dozorčí radě přísluší zejména:
 - a) právo kontrolovat, zda se činnost společnosti uskutečňuje v souladu s obecně závaznými právními předpisy a stanovami,
 - b) přezkoumávat řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popř. i mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo na úhradu ztráty a předkládat své vyjádření valné hromadě,
 - c) svolat valnou hromadu, vyžadují-li si to zájmy společnosti a na valné hromadě navrhopvat potřebná opatření,
 - d) předkládat valné hromadě i představenstvu svá vyjádření, doporučení a návrhy,
 - e) udělovat souhlas představenstvu v záležitostech určených těmito stanovami nebo příslušným zákonem,
 - f) další práva a povinnosti vyplývající z obecně závazných právních předpisů.
3. Členové dozorčí rady se účastní valné hromady společnosti a jsou povinni seznámit valnou hromadu s výsledky své kontrolní činnosti. Členové dozorčí rady jsou povinni vykonávat svou působnost s péčí řádného hospodáře, tj. s nezbytnou loajalitou i s potřebnými znalostmi a pečlivostí a sledovat vždy nejlepší zájem společnosti.
4. Nikdo není oprávněn udělovat dozorčí radě pokyny týkající se její zákonné povinnosti kontroly působnosti představenstva.

5. V souladu s § 454 Zákona o obchodních korporacích může dozorčí rada, jejíž počet členů neklesl pod polovinu, jmenovat náhradní členy do příštího zasedání orgánu, který je oprávněn její členy jmenovat.

Článek 18

Složení, ustavení a funkční období členů dozorčí rady

1. Dozorčí rada společnosti má 3 (tři) členy.
2. Členem dozorčí rady může být jen fyzická osoba, která splňuje podmínky stanovené obecně závaznými právními předpisy.
3. Členové dozorčí rady jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou
4. Funkční období člena dozorčí rady je pětileté. Opětovná volba člena dozorčí rady je možná.
5. Člen dozorčí rady může ze své funkce odstoupit. ~~Nesmí tak však učinit v době, která je pro společnost nevhodná. Výkon funkce končí dnem, kdy odstoupení projednala nebo měla projednat valná hromada společnosti. Valná hromada je povinna projednat odstoupení nejpozději na nejbližším zasedání poté, co bylo odstoupení společnosti doručeno. Pokud odstoupující člen oznámí své odstoupení na zasedání valné hromady, jeho funkce končí uplynutím 2 (dvou) měsíců od takového oznámení, neschválí-li valná hromada na žádost odstoupujícího jiný okamžik zániku funkce. Je-li tímto orgánem jediný akcionář, skončí funkce uplynutím 2 (dvou) měsíců ode dne doručení oznámení o odstoupení z funkce jedinému akcionáři, neschválí-li na žádost odstoupujícího člena jiný okamžik zániku funkce. Odstupující člen oznámí své odstoupení valné hromadě, a jeho funkce končí uplynutím 1 (jednoho) měsíce od doručení tohoto oznámení, neschválí-li valná hromada na žádost odstoupujícího jiný okamžik zániku funkce. Je-li tímto orgánem jediný akcionář, skončí funkce uplynutím 1 (jednoho) měsíce ode dne doručení oznámení o odstoupení z funkce jedinému akcionáři, neujednájí-li jiný okamžik zániku funkce.~~
6. Členové dozorčí rady volí a odvolávají svého předsedu.

Článek 19

Svolávání, zasedání a usnášení dozorčí rady

1. Dozorčí rada zasedá podle potřeby, zpravidla však alespoň 1x (jedenkrát) za 6 (šest) měsíců.
2. Zasedání dozorčí rady svolává její předseda písemnou pozvánkou, v níž uvede místo, datum a hodinu konání a program zasedání. V případě potřeby lze zasedání svolat i telegraficky, elektronickou poštou nebo telefaxem. I v takovém případě však musí pozvánka obsahovat výše uvedené náležitosti a členové dozorčí rady musí potvrdit její přijetí.
3. Předseda je povinen svolat zasedání dozorčí rady vždy, požádá-li o to některý z členů dozorčí rady nebo představenstvo. Žádost musí být písemná a obsahovat naléhavý důvod svolání zasedání.
4. Zasedání dozorčí rady se koná zpravidla v sídle společnosti, jinak v místě uvedeném na pozvánce. Dozorčí rada může rozhodovat i mimo zasedání v písemné formě nebo s využitím technických prostředků (zejména videokonference).
5. Předseda dozorčí rady nebo kterýkoli člen může vyvolat hlasování o usnesení dozorčí rady per rollam písemným, telegrafickým, telefaxovým anebo prostřednictvím e-mailu zaslaným dotazem všem členům dozorčí rady. Takto zaslaný dotaz obsahuje výzvu, aby se členové dozorčí rady ve lhůtě stanovené svolavatelem, která nesmí být kratší než 1 (jeden) den, k návrhu vyjádřili. Takové hlasování je platné pouze tehdy, jestliže s hlasováním per rollam souhlasí všichni členové dozorčí rady a usnesení je přijato jednomyslně. Takto schválené rozhodnutí musí být uvedeno v zápisu nejbližšího jednání dozorčí rady.
6. Dozorčí rada je způsobilá se usnášet, je-li na zasedání přítomna nadpoloviční většina členů dozorčí rady.

7. Zasedání dozorčí rady řídí její předseda nebo v jeho nepřítomnosti předsedou pověřený člen dozorčí rady.
8. K přijetí usnesení dozorčí rady je zapotřebí, aby pro ně hlasovala nadpoloviční většina všech jejích členů.
9. Dozorčí rada může podle své úvahy přizvat na zasedání i členy jiných orgánů společnosti, její zaměstnance nebo jiné osoby. Jde-li o zaměstnance či členy jiných orgánů společnosti, jsou tito povinni se dostavit.
10. O průběhu zasedání dozorčí rady a přijatých rozhodnutích se pořizuje zápis. V zápisu z jednání dozorčí rady musí být jmenovitě uvedeni členové dozorčí rady, kteří hlasovali proti jednotlivým rozhodnutím nebo se zdrželi hlasování.
11. Má-li společnost jednočlennou dozorčí radu, předchozí ustanovení tohoto článku se neužijí. Rozhodnutí člena dozorčí rady však musí být přijata písemně a podepsána tímto členem.

Článek 20

Povinnosti členů dozorčí rady

1. Členové dozorčí rady jsou povinni při výkonu své funkce jednat s péčí řádného hospodáře a zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo způsobit společnosti škodu. Tím nejsou nijak dotčena oprávnění členů dozorčí rady vyplývající z kontrolní působnosti tohoto orgánu společnosti.
2. Členové dozorčí rady jsou taktéž povinni respektovat omezení týkající se zákazu konkurence, kteřá pro ně vyplývají z příslušných ustanovení obecně závazných právních předpisů:
 - a) Člen dozorčí rady nesmí podnikat v předmětu činnosti společnosti, a to ani ve prospěch jiných osob, ani zprostředkovávat obchody společnosti pro jiného.
 - b) Člen dozorčí rady nesmí být členem statutárního orgánu jiné právnické osoby se stejným nebo obdobným předmětem činnosti nebo osobou v obdobném postavení, ledaže se jedná o koncern nebo společnost ovládanou společností, která netvoří součást koncernu.
 - c) Člen dozorčí rady se nesmí účastnit na podnikání jiné obchodní korporace jako společník s neomezeným ručením nebo jako ovládající osoba jiné osoby se stejným nebo obdobným předmětem činnosti.
3. Pokud byla valná hromada členem dozorčí rady na některou z okolností podle odst. 2 tohoto článku 20 stanov výslovně upozorněna nebo vznikla-li tato skutečnost později a člen dozorčí rady na ni písemně upozornil, je valná hromada oprávněna vyslovit souhlas nebo nesouhlas s činností podle odst. 2 tohoto článku 20 stanov do jednoho měsíce ode dne, kdy byla na okolnosti podle odst. 2 tohoto článku 20 stanov upozorněna. Člen dozorčí rady činnost, které se zákaz týká, zakázanou nemá, vysloví-li valná hromada souhlas s touto činností. Valná hromada je oprávněna vyslovit souhlas s činností podle odst. 2 tohoto článku 20 stanov také tím, že ve lhůtě do jednoho měsíce ode dne, kdy byla na okolnosti podle odst. 2 tohoto článku 20 stanov upozorněna, nerozhodne o vyslovení nesouhlasu s činností, které se zákaz týká. Upozornění podle tohoto odstavce se uvede v pozvánce na valnou hromadu a na pořad jejího jednání musí být zařazeno hlasování o případném nesouhlasu podle tohoto odstavce.
- 3.4. Dozví-li se člen dozorčí rady, že při výkonu jeho funkce může dojít ke střetu zájmů se zájmem společnosti ve smyslu Zákona o obchodních korporacích, informuje o tom bez zbytečného odkladu ostatní členy dozorčí rady a valnou hromadu. Dozorčí rada nebo valná hromada může tomuto členu dočasně pozastavit na vymezenou dobu výkon jeho funkce. Představenstvo je následně povinno bez zbytečného odkladu svolat valnou hromadu za účelem projednání oznámeného potenciálního konfliktu zájmů a zařadit v souladu se Zákonem o obchodních korporacích na pořad jednání valné hromady toto projednání s návrhem na možné vyslovení

zákazu uzavřít smlouvu nebo pozastavit výkon funkce ve smyslu § 54 odst. 4 nebo § 56 odst. 2 Zákona o obchodních korporacích.

Článek 21

Podíl na zisku a jiných vlastních zdrojích u členů představenstva a dozorčí rady

Valná hromada může rozhodnout, že členové představenstva nebo dozorčí rady se mohou podílet na zisku a jiných vlastních zdrojích společnosti za podmínek stanovených zákonem a těmito stanovami.

D. VÝBOR PRO AUDIT

Článek 22

Postavení a působnost výboru pro audit

1. Společnost zřizuje výbor pro audit.
2. Výbor pro audit je orgánem společnosti, který vykonává, aniž je tím dotčena odpovědnost členů představenstva nebo dozorčí rady, činnosti uvedené v příslušných právních předpisech, zejména v zákoně č. 93/2009 Sb., o auditorech.
3. Statutární auditor anebo auditorská společnost průběžně podává výboru pro audit zprávy o významných skutečnostech vyplývajících z povinného auditu, zejména o zásadních nedostatcích ve vnitřní kontrole ve vztahu k postupu sestavování účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky.
4. Členové výboru pro audit jsou povinni vykonávat svou působnost s péčí řádného hospodáře a zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo společnosti způsobit škodu. Povinnost mlčenlivosti trvá i po ukončení výkonu funkce.

Článek 23

Složení výboru pro audit, funkční období a ukončení funkce

1. Výbor pro audit má 3 členy, které volí a odvolává valná hromada z členů dozorčí rady anebo ze třetích osob. Členové výboru pro audit nemohou být členy představenstva, nebo prokuristy. Většina členů tohoto výboru musí být nezávislá na společnosti a musí být odborně způsobilá. Členem výboru pro audit může být pouze fyzická osoba. V případě, že je výbor pro audit zřízen i za účelem vykonávání svých činností ve vztahu k ovládaným osobám společnosti podléhajícím právnímu řádu Slovenské republiky, musí členové výboru pro audit splňovat podmínky nezávislosti a odborné způsobilosti v souladu s právními předpisy Slovenské republiky.
2. Funkční období jednotlivého člena výboru pro audit je tříleté. Opětovná volba člena výboru pro audit je možná.
3. Výbor pro audit na svém zasedání volí a odvolává svého předsedu, a to většinou hlasů všech svých členů. Předseda výboru pro audit, který musí být nezávislý, řídí činnost výboru pro audit.
4. Jestliže člen výboru pro audit zemře, odstoupí z funkce, je odvolán nebo jinak skončí jeho funkce, musí valná hromada do dvou (2) měsíců jmenovat nového člena výboru pro audit.
5. Člen výboru pro audit může kdykoli ze své funkce odstoupit v souladu s právy a povinnostmi upravenými ve smlouvě uzavřené mezi členem výboru pro audit a společností, a to písemným oznámením doručeným ~~valné hromadě nebo~~ výboru pro audit. ~~Nesmí tak učinit v době, která je pro společnost nevhodná. Výkon funkce člena výboru pro audit končí uplynutím jednoho (1) měsíce ode dne doručení oznámení valné hromadě nebo výboru pro audit, neschválí-li valná hromada nebo výbor pro audit na žádost odstupujícího člena výboru pro audit jiný okamžik zániku funkce. Pokud člen výboru pro audit své odstoupení oznámí výboru pro audit, je výbor pro audit povinný o této skutečnosti informovat nejbližší valnou hromadu. Výkon funkce končí dnem, kdy odstoupení projednal nebo měl projednat výbor pro audit. Výbor pro audit je povinen projednat odstoupení nejpozději na nejbližším zasedání poté, co bylo odstoupení společnosti doručeno. Pokud odstupující člen oznámí své odstoupení na zasedání výboru pro audit, jeho funkce končí uplynutím 2 (dvou) měsíců od takového oznámení, neschválí-li výbor pro audit na žádost odstupujícího jiný okamžik zániku funkce. Pokud člen výboru pro audit své odstoupení~~

oznámit výboru pro audit, je výbor pro audit povinný o této skutečnosti informovat nejbližší valnou hromadu.

- ~~6. Pokud uplyne doba stanovená pro výkon funkce člena výboru pro audit, zaniká tato funkce jmenováním nového člena výboru pro audit, nejpozději však uplynutím dvou (2) měsíců od skončení funkčního období člena výboru pro audit.~~

Článek 24

Zasedání a rozhodování výboru pro audit

1. Výbor pro audit je způsobilý se usnášet za účasti nadpoloviční většiny všech členů. Při rozhodování má každý z členů výboru pro audit jeden hlas.
2. Výbor pro audit rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů všech svých členů.
3. Účast členů výboru pro audit na zasedání je zpravidla osobní; to nebrání tomu, aby člen výboru pro audit zmocnil pro jednotlivý případ jiného člena výboru pro audit, aby za něj při jeho neúčasti hlasoval.
4. Výbor pro audit může podle své úvahy přizvat na zasedání i členy jiných orgánů společnosti, její zaměstnance nebo jiné osoby.
5. Zasedání výboru pro audit svolává předseda výboru pro audit podle potřeby, nejméně však jedenkrát (1) ročně, a to zpravidla do sídla společnosti. Pozvánka na zasedání výboru pro audit musí být zaslána členům výboru pro audit nejméně deset (10) dnů předem dnem zasedání a musí v ní být uvedeno místo, datum, hodina konání a program zasedání. V případě potřeby lze zasedání svolat i telegraficky, telefaxem nebo elektronickou poštou. Lhůta pro svolání zasedání výboru pro audit může být se souhlasem všech členů zkrácena.
6. Zasedání výboru pro audit se koná vždy, požádá-li o to písemně kterýkoli člen výboru pro audit, dozorčí rada, představenstvo či akcionář, pokud současně uvede naléhavý důvod jejího svolání, a to nejpozději do patnácti (15) dnů od vznesení tohoto požadavku.
7. Zasedání řídí předseda výboru pro audit nebo v případě jeho nepřítomnosti jiný předsedou pověřený člen (dále jen „předsedající“). O průběhu zasedání výboru pro audit a o jeho rozhodnutích se pořizují zápisy podepsané předsedajícím a zapisovatelem; přílohou zápisu je seznam přítomných.
8. Výbor pro audit může učinit rozhodnutí i mimo zasedání v písemné formě nebo s využitím technických prostředků (zejména videokonference). Budou-li členové výboru pro audit rozhodovat mimo zasedání (per rollam), zašle předseda výboru pro audit všem členům návrh rozhodnutí. Návrh rozhodnutí musí obsahovat:
 - a) text navrhovaného rozhodnutí a jeho zdůvodnění,
 - b) lhůtu pro doručení vyjádření člena výboru pro audit určenou podle potřeby společnosti navrhovatelem rozhodnutí,
 - c) podklady potřebné pro jeho přijetí.
9. Nedoručí-li člen výboru pro audit ve lhůtě podle odst. 8 písm. b) tohoto článku 24 stanov předsedovi výboru pro audit souhlas s návrhem rozhodnutí, platí, že s návrhem nesouhlasí.
10. Rozhodnutí mimo zasedání výboru pro audit je přijato, pokud s jeho návrhem souhlasí všichni členové výboru pro audit. Rozhodnutí učiněné mimo zasedání musí být uvedeno v zápisu nejbližšího zasedání výboru pro audit.

Článek 25

Vnitřní organizace společnosti

Vnitřní organizaci společnosti může upravit organizační řád a další vnitřní předpisy, které schvaluje představenstvo společnosti.

Článek 26
Organizační složka podniku společnosti
umístěná mimo území České republiky

Společnost může zřídit organizační složku podniku umístěnou mimo území České republiky. V případě, kdy společnost zřídí organizační složku podniku na území Slovenské republiky, tak organizační složka podniku má pracovněprávní subjektivitu podle právního řádu Slovenské republiky.

IV. JEDNÁNÍ ZA SPOLEČNOST

Článek 27

Jednání za společnost

Za společnost jednají vždy alespoň dva členové představenstva společně.

V. HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Článek 28

Evidence a účetnictví společnosti

1. Evidence a účetnictví společnosti se vedou způsobem odpovídajícím příslušným obecně závazným právním předpisům. Řádné vedení účetnictví zajišťuje představenstvo.
2. Společnost vytváří soustavu informací předepsanou právními předpisy a poskytuje údaje o své činnosti orgánům stanoveným těmito předpisy.

Článek 29

Účetní závěrka

1. Sestavení řádné, mimořádné, popř. konsolidované či mezitímní účetní závěrky, návrh na rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů, event. návrh na úhradu ztráty společnosti, zajišťuje představenstvo. V souladu s termíny stanovenými daňovými zákony je předkládá k přezkoumání dozorčí radě.
2. Účetní závěrka musí být sestavena způsobem odpovídajícím obecně závazným právním předpisům a zásadám řádného účetnictví tak, aby poskytovala úplné a správné informace o majetkové a finanční situaci, v níž se společnost nachází, a o výši dosaženého zisku nebo ztráty.
3. Představenstvo předkládá účetní závěrku ke schválení valné hromadě spolu s návrhem na rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo úhradu ztráty. Účetní závěrka musí být ověřena auditorem pouze v zákonem stanovených případech a v těchto případech se rovněž zpráva auditora s jeho výrokem předkládá valné hromadě v souvislosti se schválením účetní závěrky.

Článek 30

Rozdělování zisku nebo jiných vlastních zdrojů společnosti

1. O rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů společnosti rozhoduje valná hromada na základě návrhu představenstva.

2. Při svém rozhodování o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů je valná hromada vždy povinna dodržovat závazná ustanovení platných právních předpisů upravujících finanční hospodaření právnických osob a příslušná ustanovení zákona upravující rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů akciové společnosti.
3. Podíl na zisku a na jiných vlastních zdrojích lze rozdělit ve prospěch členů orgánů společnosti, zaměstnanců, příp. tichého společníka. Podíl na zisku a na jiných vlastních zdrojích společnosti může být vyplacen i jinak než v penězích.
4. Vydá-li společnost cenné papíry (výnosové certifikáty), které budou jejich vlastníky opravňovat k výnosu vyplácenému ze zisku nebo jiných vlastních zdrojů společnosti, může valná hromada společnosti rozhodnout také o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů společnosti vlastníkům těchto cenných papírů, a to v souladu s emisními podmínkami těchto cenných papírů.

Článek 31 **Úhrada ztráty společnosti**

1. O způsobu úhrady ztráty společnosti rozhoduje valná hromada na základě návrhu představenstva v souvislosti se schvalováním řádné účetní závěrky.
2. Valná hromada může rozhodnout o způsobu úhrady ztráty formou převedení ztráty do dalšího účetního období, použitím zisku z předchozích let, použitím ostatních fondů společnosti (včetně kapitálových), pokud nejsou účelově vázány, emisního ážia, případně snížením jmenovité hodnoty akcií, či jiným způsobem dle svého rozhodnutí.

Článek 32 **Vytváření fondů**

1. Společnost může vytvářet v souladu s právními předpisy fondy a přispívat do nich ze svého čistého zisku částkou, která podléhá schválení valnou hromadou.
2. Rezervní fond společnosti se ruší. O použití rezervního fondu rozhodne valná hromada společnosti.

VI. PRAVIDLA POSTUPU PŘI ZMĚNĚ VÝŠE ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU

Článek 33 **Pravidla postupu při zvyšování a snižování základního kapitálu**

Na postup při zvyšování a snižování základního kapitálu se, není-li stanoveno jinak, použijí příslušná ustanovení Zákona o obchodních korporacích.

VII. SPOLEČNÁ, ZÁVĚREČNÁ A PŘECHODNÁ USTANOVENÍ

Článek 34 **Internetové stránky společnosti**

Na adrese www.jtfg.com jsou umístěny internetové stránky společnosti, kde jsou uveřejňovány pozvánky na valnou hromadu a uváděny další údaje pro akcionáře.

Článek 35 **Právní poměry společnosti a řešení sporů**

Vznik, právní poměry a zánik společnosti, jakož i všechny právní vztahy vyplývající ze stanov společnosti a pracovněprávní i jiné vztahy uvnitř společnosti, se řídí nařízením Rady (ES) č. 2157/2001 ze dne 8. října 2001 o statutu evropské společnosti (SE), ve znění pozdějších předpisů a obecně závaznými právními předpisy České republiky.

Článek 36 **Výkladové ustanovení**

V případě, že se některé ustanovení těchto stanov, ať už vzhledem k platnému právnímu řádu, nebo vzhledem k jeho změnám, ukáže neplatným, zůstávají ostatní ustanovení stanov touto skutečností

nedotčena. Namísto dotčeného ustanovení nastupuje buď ustanovení příslušného obecně závazného právního předpisu, pokud tento předpis upravuje danou záležitost kogentně nebo ustanovení takového předpisu, které je svou povahou a účelem nejbližší zamýšlenému účelu ustanovení stanov, nebo není-li takového ustanovení právního předpisu nebo, není-li takového předpisu, způsob řešení, jenž je v obchodním styku obvyklý. Pokud změna stanov nabývá účinnosti zápisem do obchodního rejstříku, pak do doby takové účinnosti platí ohledně takového ustanovení dosavadní znění stanov. Jestliže je zřejmé, že nové ustanovení nenabude účinnosti, předloží představenstvo věc nejbližší valné hromadě po tomto zjištění k dalšímu rozhodnutí. Nepřijme-li valná hromada jiné rozhodnutí, platí znění takového ustanovení ve stavu před rozhodnutím o změně, která nenabyla účinnosti.

Článek 37

Závěrečná ustanovení

1. Společnost se podřídila zákonu č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech („**Zákon o obchodních korporacích**“), jako celku.
2. V souladu s § 488 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, se tímto stanoví, že v případě splnění podmínek pro určení opatrovníka společnosti má být tímto opatrovníkem jmenována jedna z následujících osob, a to v daném pořadí: 1. paní RNDr. Marta Tkáčová, datum narození 24.7.1949, bytem Júlová 10941/32, Bratislava, PSČ 831 01, Slovenská republika; 2. pan Ivan Jakabovič, datum narození 3.2.1937, bytem Donnerova 15, Bratislava, PSČ 841 04, Slovenská republika; 3. paní Jana Šuterová, datum narození 13.6.1961, bytem Janka Alexyho 9, Bratislava, PSČ 841 01, Slovenská republika; 4. paní JUDr. Monika Ciprová, datum narození 17.5.1975, bytem Mierová 23, Bernolákovo, PSČ 900 27, Slovenská republika.

AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION
of
J&T FINANCE GROUP SE
a European company

Justification of the draft amendments to the Articles of Association of the Company J&T FINANCE GROUP SE (JTFG SE):

*The purpose of the amendments to the Articles of Association of the Company JTFG SE is that the Articles of association are made compliant with the Act No. 90/2012 Coll., On Business Corporations and Cooperatives, as amended (the “**Business Corporations Act**”) according to its last amendment made by the Act No. 33/2020 Coll. which entered into effect on 1 January 2021.*

The proposed amendments to the Articles of Association also allow the Board of Directors, the Supervisory Board and the Audit Committee to hold their sessions by means of video-conference. The purpose of these amendments to the Articles of Association is to provide more flexibility for meetings and decisions of the Company's bodies.

Brief justification of the draft amendments to the Articles of Association:

Article 5/5: Amendment made according to Section 281 (2) of the Business Corporations Act. The right to a share in the Company's other own resources is in compliance with the wording „other equivalent property rights“ included in the Section 281 (2) of the Business Corporations Act.

Article 8/2 lit. g): Amendment made according to Section 421 (2) lit. g) of the Business Corporations Act.

Article 8/2 lit. k): Amendment made according to Section 421 (2) lit. l) of the Business Corporations Act.

Article 8/2 lit. l): Amendment made according to Section 421 (2) lit. m) of the Business Corporations Act.

Article 8/2 lit. o): Amendment made according to Section 421 (2) lit. o) of the Business Corporations Act.

Article 9/1: Amendment made according to Section 399 (2) of the Business Corporations Act.

Article 9/3: Amendment made according to Section 363 of the Business Corporations Act.

Article 10/8: Amendment made according to Section 407 (3) of the Business Corporations Act.

Article 13/3 lit. b.5.: Amendment made according to Section 435 of the Business Corporations Act.

Article 14/5: Amendment made according to Section 58 of the Business Corporations Act.

Article 15/4: Amendment made according to Section 158 (2) of the Act No. 89/2012 Coll., the Civil Code. The proposed amendment allows the Board of Directors to hold its sessions by means of video-conference.

Article 16/2: The proposed amendment to the Article 16/2 incorporates Ban on competition specified in Section 441 of the Business Corporations Act and allows an exception for the entities controlled by the Company which shall not form a concern with the Company.

Article 16/3: In accordance with Section 441 (4) of the Business Corporations Act the newly proposed Article 16/3 incorporates the right of the General Meeting to express its agreement or disagreement with the activity referred to in Article 16/2 of the Articles of Association. The proposed amendment is based on Section 442 of the Business Corporations Act, which was deleted by Act No. 33/2020 Coll.

Article 17/2 lit. b): Amendment made according to Section 447 (3) of the Business Corporations Act.

Article 18/5: Amendment made according to Section 58 of the Business Corporations Act.

Article 19/4: Amendment made according to Section 158 (2) of the Act No. 89/2012 Coll., the Civil Code. The proposed amendment allows the Supervisory Board to hold its sessions by means of video-conference.

Article 20/2: The proposed amendment to the Article 20/2 incorporates Ban on competition specified in Section 451 of the Business Corporations Act and allows an exception for the entities controlled by the Company which shall not form a concern with the Company.

Article 20/3: In accordance with Section 451 (4) of the of the Business Corporations Act the newly proposed Article 20/3 incorporates the right of the General Meeting to express its agreement or disagreement with the activity referred to in Article 20/2 of the Articles of Association. The proposed amendment is based on Section 452 of the Business Corporations Act, which was deleted by Act No. 33/2020 Coll.

Article 20/4: Part of the existing Article 20/2 governing Conflict of interest rules was moved to the separate provision and reflects Section 54 (1) of the Business Corporations Act.

Article 21: Amendment made according to Section 34 (1) of the Business Corporations Act.

Article 23/5: Amendment made according to Section 58 of the Business Corporations Act. In accordance with current Article 23/5 the member of the Audit Committee notifies his resignation to the general meeting or the Audit Committee. In accordance with the proposed amendment of the Article 23/5 the member of the Audit Committee notifies his resignation to the Audit Committee only.

Article 23/6: The office of the member of the Audit Committee terminates upon expiry of term of his office in compliance with Article 23/4 of the Company's Articles and in compliance with Section 603 of the Act No. 89/2012 Coll., the Civil Code. Therefore Article 23/6 is deleted in its entirety.

Article 24/8: Amendment made according to Section 158 (2) of the Act No. 89/2012 Coll., the Civil Code. The proposed amendment allows the Audit Committee to hold its sessions by means of video-conference.

Article 29/1: Amendment made according to Section 435 (4) of the Business Corporations Act.

Article 29/3: Amendment made according to Section 435 (4) of the Business Corporations Act.

Article 30: Amendment made according to Section 34 ZOK and Section 435 (4) of the Business Corporations Act.

Article 30/3: Amendment made according to Section 348 (2) of the Business Corporations Act.

Articles of Association
of
J&T FINANCE GROUP SE,
a European company

I. BASIC PROVISIONS

Article 1
Business name

The Company's business name is: J&T FINANCE GROUP SE

Article 2
The Company's registered office

The Company's registered office is at: Prague.

Article 3
The Company's term

The Company has been established for an indefinite period of time.

Article 4
The Company's objects of business and lines of activities

The Company's objects of business is:

- Production, trade and services not listed in Annexes 1 to 3 to the Trades Licensing Act

The Company's line of activities is:

- Acquisition and possession of ownership interests in legal entities.

Article 5
The Company's registered capital and shares

1. The Company's registered capital amounts to CZK 15,780,308,188 (fifteen billion seven hundred and eighty million three hundred and eight thousand one hundred eighty-eight Czech crowns).
2. The Company's registered capital referred to in the preceding paragraph is divided into:
 - 10 (ten) ordinary registered shares, having the nominal value of CZK 200,000 (two hundred thousand Czech crowns) each;
 - 13,778,752 (thirteen million seven hundred and seventy-eight thousand seven hundred and fifty-two) ordinary registered shares, having the nominal value of CZK 1,000 (one thousand Czech crowns) each;
 - 1,999,556,188 (one billion nine hundred and ninety-nine million five hundred and fifty-six thousand one hundred and eighty-eight) ordinary registered shares, having the nominal value of CZK 1 (one Czech crown) each.

All shares of the Company are securities.

3. The Company's shares are transferrable among shareholders of the Company without any restrictions. Transfer of shares to third parties is only possible upon a prior consent of the Company's General Meeting. More detailed conditions for the transfer of shares are subject to the terms and conditions of the Shareholder's Agreement.
4. Upon transferring shares to a third party, the following shareholders: Ing. Jozef Tkáč and Ing. Ivan Jakabovič, have a pre-emptive right to the shares to be transferred. The pre-emptive right is vested in Ing. Jozef Tkáč and Ing. Ivan Jakabovič, shareholders, in the extent corresponding

proportionately to the size of their ownership interests in the registered capital. Unless stipulated otherwise in the Shareholder's Agreement, a shareholder who seeks to transfer its shares to a third party, is obliged to offer the shares to Ing. Jozef Tkáč and Ing. Ivan Jakobovič first. Shareholders are obliged to deliver a written share purchase offering to the Board of Directors; the Board of Directors is obliged to send the offering, within 20 (twenty) days of receipt, at the latest, in writing to the address of Ing. Jozef Tkáč and Ing. Ivan Jakobovič, shareholders, indicated in the list of shareholders. The purchase offering must contain the identification details of the prospective acquirer of shares, the amount at which a shareholder intends to sell the shares or a portion thereof and other material conditions of the sale. Unless, within 30 (to wit: thirty) days of acceptance of the share purchase offering by Ing. Jozef Tkáč and Ing. Ivan Jakobovič, shareholders, no written manifestation of interest in purchasing the shares is expressed, Ing. Jozef Tkáč and Ing. Ivan Jakobovič are deemed not to have any interest in exercising their pre-emptive right. Only if Ing. Jozef Tkáč and Ing. Ivan Jakobovič, shareholders, do not exercise their pre-emptive right, shareholders are entitled to offer the shares to a third party.

5. When transferring shares, all rights attaching to a share are transferred, unless the law stipulates otherwise. The right to the payment of a share in profits, the right to a share in other own resources, the subscription privilege in relation to shares and convertible and preferred bonds and the right to the payment of a share in liquidation balance can be transferred separately. These rights otherwise attach to shares. The right to the payment of a share in profits or in other own resources is separately transferrable since the date on which the General Meeting decided about the payment of the share in profit or in other own resources. The right to a share in the liquidation balance is separately transferrable since the date on which the General Meeting approved the proposal for distribution of the liquidation balance.
6. The Company may issue global certificates replacing the Company's individual shares (global shares). Each global share can replace a different number of individual shares of the Company. The Board of Directors decides about the manner in which individual global shares are to be issued, about the number of individual shares replaced by each global share and about other facts relevant for issuing global shares replacing the Company's individual shares.
7. Each holder of a global share replacing the Company's individual shares may ask the Company in writing to have the global share replaced for individual shares or a fractional global share(s). In the request, the holder of the global share will indicate the number of individual shares replaced by the global share and whether or not it requests the replacement of the global share for individual shares or a fractional global share(s). The Board of Directors is obliged to grant the request indicated in this paragraph within 2 (two) months of the date on which such a request is delivered to the Company at the costs of the applicant.
8. These Articles of Association permit the issuing of interim certificates with rights and obligations attaching to an unpaid share attached. An interim certificate is a security to order whose particulars in terms of contents are stipulated by law.

II. SHAREHOLDERS

Article 6

Rights and obligations of shareholders

Total number of votes in the Company

1. Rights and obligations of shareholders are stipulated in legal regulations and these Articles of Association. Legal entities as well as natural persons can be the Company's shareholders.
2. Voting right attaches to shares. The number of votes attaching to shares is determined by the nominal value of shares, with 1 (one) vote for each CZK 1 (one Czech crown) of the nominal value of shares, i.e.
 - 200,000 (two hundred thousand) votes attach to each share, having the nominal value of CZK 200,000 (two hundred thousand Czech crowns);

- 1,000 (one thousand) votes attach to each share, having the nominal value of CZK 1,000 (one thousand Czech crowns);
 - 1 vote attaches to each share, having the nominal value of CZK 1 (one Czech crown).
- The total number of votes in the Company is 15,780,308,188 (fifteen billion seven hundred and eighty million three hundred and eight thousand one hundred eighty-eight).
3. Shareholders, including qualified shareholders, also enjoy other rights stipulated by generally binding legal regulations.
 4. The Company may transfer property to shareholders gratuitously only if the law permits such gratuitous transfer explicitly and subject to the terms and conditions stipulated by law.
 5. The Company may grant financial assistance pursuant to Section 311 of the Business Corporations Act.

III. THE COMPANY'S ORGANISATION

Article 7

The Company's bodies

The Company has selected the two-tier internal structure system and has the following bodies:

- A. the General Meeting
- B. the Board of Directors
- C. the Supervisory Board
- D. the Audit Committee

A. GENERAL MEETING

Article 8

Position and powers of the General Meeting

1. The General Meeting is the Company's supreme body.
2. The following matters belong among the powers of the General Meeting:
 - a) deciding about amendments to the Articles of Association unless the amendment has been caused as a result of increase in the registered capital authorised by the Board of Directors or unless the amendment was made on the basis of other facts of law;
 - b) deciding about increase in or reduction of the registered capital and about authorising the Board of Directors to increase the registered capital;
 - c) deciding about the possibility of setting off a monetary receivable due from the Company against a receivable incurred as a result of repayment of the issue price;
 - d) deciding about issue of convertible or preferred bonds;
 - e) election and removal of members of the Board of Directors, including approval of their remuneration and approval of agreements for the performance of their offices;
 - f) election and removal of members of the Supervisory Board, including approval of their remuneration and approval of agreements for the performance of their offices;
 - g) approving ordinary, extraordinary or consolidated financial statements and also of interim financial statements if their compilation is stipulated by ~~another~~ legal regulation;
 - h) deciding about distribution of profits or other company's own resources or about payment of loss;
 - i) deciding about filing a request to accept the Company's participating securities for trading at the European regulated market or about delisting of these securities from trading at the European regulated market;

- j) deciding about dissolving the Company with liquidation, and about appointment and removal of a liquidator, including the approval of its remuneration;
 - k) approving final liquidation report and a proposal on the use for distribution of the liquidation balance;
 - l) approving transfer or pledging of an enterprise or a part of the assets thereof that would mean a material change in the structure of the enterprise to date or a material change in the object of real business or line of activities of the Company;
 - m) approving a usufructuary lease of the enterprise of a part thereof as referred to above under (l);
 - n) deciding about assuming the effects of conduct carried out for and on behalf of the Company prior to its formation;
 - o) approving a silent partnership agreement or other agreements which entitle the right to the payment of a share in profits or in other own resources, including approval of amendments thereto and cancellation thereof;
 - p) approving financial assistance;
 - q) deciding about identification of an auditor in order to carry out a mandatory audit or in order to verify further documents if such identification is required by legal regulations;
 - r) granting instructions to the Board of Directors and approving the principles of the Board of Directors' activities unless in conflict with legal regulations; the General Meeting may, in particular, prohibit a member of the Board of Directors from carrying out certain legal conduct if this is in the Company's interest;
 - s) deciding about the Company's transformation unless the law governing transformations of business corporations and co-operatives stipulates otherwise;
 - t) other decisions entrusted to the powers of the General Meeting by law or these Articles of Association.
3. On the basis of a decision of the General Meeting, the Company may issue bonds to which the right to their replacement for shares (convertible bonds) attaches and bonds that encompass the share subscription privilege (preferred bonds).

Article 9

Attendance at the General Meeting

1. Shareholders may attend the General Meeting in person or by a proxy. A power of attorney for representation at the General Meeting must be in writing and must imply whether it had been granted for representation at a single or at more General Meetings. A shareholder may appoint one person to attend the General Meeting with the shareholder.
2. Shareholders may participate in the General Meeting, vote at the General Meeting, they have the right to request and receive explanation of matters relating to the Company or persons controlled by it at the General Meeting if such an explanation is required to assess the contents of matters included in the agenda of the General Meeting or for the exercise of their shareholder rights at the General Meeting. Shareholders may file proposals and counter-proposals concerning matters included in the agenda of the General Meeting.
3. Shareholders have the right to file their proposals concerning matters to be included in the agenda of the General Meeting also before the notice of the General Meeting is published. The Board of Directors will publish a proposal, to be delivered to the Company 75 (sevenfve) days, at the latest, before publication of the notice of the General Meeting, along with the notice of the General Meeting on the Company's website, accompanied by its standpoint.
4. Auditor may attend the relevant part of the General Meeting approving financial statements and the Company's annual report in order to inform shareholders at the General Meeting

approving ordinary, extraordinary, consolidated and interim financial statements and the Company's annual report about its findings.

Article 10 Convening the General Meeting

1. The General Meeting is held at least 1 (once) a year; however, within 6 (six) months of the last day of the accounting period, at the latest.
2. As a general rule, the General Meeting is held in the municipality where the Company's registered office is located.
3. The Board of Directors, its member, the Supervisory Board, its member or a qualified shareholder convenes the General Meeting, subject to conditions stipulated by law.
4. The General Meeting is convened as stipulated by law and these Articles of Association.
5. The notice of the General Meeting must contain details required by law. No less than 30 (thirty) days before the date of the General Meeting, the convener will publish the notice of the General Meeting at the Company's website and will send the notice to shareholders to the addresses listed in the list of shareholders at the same time.
6. The General Meeting can be cancelled or its date can be moved to a later date. Cancellation of the General Meeting or postponement of the General Meeting must be notified as stipulated by the Business Corporations Act and the Articles of Association for convening of the General Meeting.
7. Upon the request of a shareholder(s) with shares, the nominal value of which reaches at least 1% (one per cent) of the Company's registered capital, the Board of Directors is obliged to include in the agenda of the General Meeting a matter determined by them, in the manner and subject to the terms and conditions stipulated by generally binding legal regulations.
8. If an amendment to the Articles of Association is to be discussed at the General Meeting, at least brief and accurate description and justification for the the proposed amendments to the Articles of Association must be included in the notice of the General Meeting. The complete proposed amendments to the Articles of Association including justification will be published on the Company's website together with notice of the General Meeting. At its registered office, Company will allow each shareholder to review, free of charge, the proposed amendment(s) to the Articles of Association within the period of time specified in the notice of the General Meeting. ~~the entire draft amendments to the Articles of Association must be included in the notice of the General Meeting and the draft amendments to the Articles of Association must be made available to shareholders for inspection at the Company's registered office for a period of time stipulated for convening the General Meeting.~~ Shareholders have the right to request that a copy of the draft Articles of Association be sent to them at their costs and at their risk.
9. If the Company only has a sole shareholder, the General Meeting is not held and the powers of the General Meeting are exercised by this sole shareholder. Where the law requires the decision of the Company's supreme body to be authenticated by a public deed, the decision of the sole shareholder takes the form of a public deed. Decisions of the sole shareholder exercising the powers of the General Meeting must be delivered to the Board of Directors and to the Supervisory Board. The sole shareholder is also entitled to request that the Board of Directors and the Supervisory Board are involved in its decision-making while exercising the powers of the General Meeting.
10. Without compliance with the statutory requirements and requirements of these Articles of Association, the General Meeting can only be held if all shareholders agreed with it.

Article 11 Proceedings at the General Meeting

1. The General Meeting is quorate if present shareholders hold shares the nominal value of which exceeds 50% (fifty per cent) of the Company's registered capital. When assessing whether or

not the General Meeting has a quorum, shares to which no voting right attaches or shares whose voting right according to law or the Articles of Association cannot be exercised are not taken into consideration.

2. Unless the General Meeting is quorate, even after an hour had elapsed from the stipulated start thereof, the Board of Directors will convene a replacement General Meeting, subject to the terms and conditions stipulated by law.
3. The convener of the General Meeting files a proposal for bodies of the General Meeting. Following a proposal, shareholder(s) may file a counter-proposal. When voting, the proposal presented by the convener is voted upon first; if it is not accepted, the counter-proposal of a shareholder is voted upon afterwards.
4. The General Meeting decides about election of its bodies by majority of votes of present shareholders unless a qualified majority of votes is required by a legal regulation and the voting is carried out by ballots.
5. Minutes are drafted about the course of the General Meeting. Particulars, contents, manner of execution, authentication and archiving of minutes from the General Meetings are governed by the relevant provisions of generally binding legal regulations.
6. Voting at the General Meeting or decisions made outside the General Meeting (per rollam decision-making) can also be carried out using technical devices; conditions for such voting or decision-making must be determined to allow the Company to verify the identity of the individual authorised to exercise the voting right and to identify the shares to which the voting right to be exercised attaches. Subject to compliance with the above conditions, the following forms of voting at the General Meeting or adopting decisions outside the General Meeting (per rollam decision-making) are acceptable:
 - a) in writing, including voting using devices that allow for capturing the manifestation of will of the voter and identification of the individual who carries out the voting (in particular, electronic mail with a secured electronic signature);
 - b) using devices that allow for transmission of voice and image of the voting individual (in particular, video-conference);
 - c) casting the votes in writing before the General Meeting (correspondence voting);and the voting individual will always reveal its identity upon voting or decision-making (name, surname, date of birth) and shares to which the voting right to be exercised is attached.
7. The date relevant for participation at the Company's General Meeting is the 7th (seventh) day preceding the date of the General Meeting.

Article 12

Decision-making of the General Meeting

1. The General Meeting decides by majority of votes of present shareholders unless generally binding legal regulations and/or these Articles of Association require a different majority.
2. Matters not included in the proposed agenda of the General Meeting can only be considered and decided at the General Meeting if all shareholders express their consent.
3. Ballots are used for voting at the General Meeting.
4. When voting, the proposal presented by the convener is voted upon first; if it is not accepted, the counter-proposal of a shareholder is voted upon afterwards.

B. BOARD OF DIRECTORS

Article 13

Position and powers of the members of the Board of Directors

1. The Board of Directors is the Company's mandatory and governing body.

2. The Board of Directors ensures the Company's activity and business management. It decides about all matters of the Company not entrusted to the powers of the General Meeting or the Supervisory Board by generally binding legal regulations or these Articles of Association.
3. The Board of Directors is authorised, in particular:
 - a) to convene the General Meeting and to organise the same;
 - b) to secure the drafting of and to present to the General Meeting:
 - b.1. proposals for the Company's business activities strategy and proposals for changing the same;
 - b.2. proposals for supplements and amendments to the Articles of Association;
 - b.3. proposals for increase in or reduction of the registered capital as well as for issue of bonds;

 - b.4. ordinary, extraordinary and consolidated as well as, alternatively, interim financial statement;
 - b.5. draft distribution of profit or other own resources;
 - b.6. the Board of Directors presents the annual report about the Company's business activity and about the state of its property to the General Meeting 1x (once) a year, within 6 (six) months of the last day of the accounting period;
 - b.7. proposals for the manner of payment of the Company's loss;
 - b.8. proposal for dissolution of the Company;
 - c) carry out the resolutions of the General Meeting;
 - d) ensure proper keeping of prescribed records, accounting, business books and other Company's documents;
 - e) issue the Company's organisational and working rules and rules for allocating the funds pursuant to these Articles of Association.
4. The Board of Directors will publish the financial statements as stipulated by law and the Articles of Association for convening of the General Meeting no less than 30 (thirty) days before the date of the General Meeting, indicating the time and place where the financial statements are available for inspection. If the Company publishes the financial statements at its website at least for 30 (thirty) days before the date of the General Meeting and for 30 (thirty) days following the approval or rejection of the financial statements, the first sentence does not apply. Along with the financial statements, the Board of Directors will also publish a report about the Company's business activities and the state of its property in the manner as stipulated by this paragraph; this report is a part of the annual report, if drafted.
5. The mandatory body may grant a power of attorney to a third party for representation of the Company, including the permission to grant a power of substitution.

Article 14

Composition, appointment and term of office of members of the Board of Directors

1. The Board of Directors has 6 (six) members. Only a natural person fulfilling conditions stipulated by generally binding legal regulations may be a member of the Board of Directors. Members of the Board of Directors elect the Chairman and three Vice-chairmen of the Board of Directors.
2. The person to become a member of the Board of Directors informs the Company in advance whether the obstacles to perform the office in the sense of the Business Corporations Act exist. When a member of the Board of Directors ceases to meet the conditions required by general binding legal regulations and these Articles of Association for the performance of the office of

a member of the Board of Directors, its position ceases to exist; termination of the office must be notified to the Company without undue delay.

3. The General Meeting elects and removes the members of the Board of Directors; if the Company only has a sole shareholder, the sole shareholder, exercising the powers of the General Meeting, decides on their appointment.
4. Term of office of the members of the Board of Directors is five years. Re-election of a member of the Board of Directors is possible.
5. A member of the Board of Directors may resign from his office. His office terminates on the day when his/her resignation was discussed or should have been discussed by the General Meeting. The General Meeting is obliged to discuss his/her resignation at its earliest meeting after such a resignation is delivered to the Company. However, he cannot do so at a moment in time not convenient for the Company. ~~AI~~ If a resigning member notifies the General Meeting of his/her resignation at the proceedings of the General Meeting, and his/her office ceases to exist within 12 (onetwo) months of the day of ~~delivery of the resignationsuch~~ notice, unless the General Meeting upon the request of the resigning member decides on another moment of termination. If the sole shareholder is this body, the position ceases to exist within 12 (onetwo) months of the day of delivery of the resignation notice to the sole shareholder, unless ~~they the sole shareholder~~ decides on another moment of termination of the office upon the request of the resigning member.

Article 15

Convening, proceedings and decision-making of the Board of Directors

1. The Board of Directors holds the sessions as required, however at least 1x (once) in 6 (six) months.
2. The Chairman of the Board of Directors, an authorised member of the Board of Directors or a secretary may convene the session of the Board of Directors by a written notice in which the place, date and time, and agenda of the session are specified. If needed, it is possible to convene the session also by telegraph, telefax or electronic mail.
3. The Chairman of the Board of Directors, an authorised member of the Board of Directors or a secretary is obliged to convene the session of the Board of Directors always when a member of the Board of Directors or the Chairman of the Supervisory Board ask to do so on the basis of a resolution of the Supervisory Board.
4. As a general rule, the session of the Board of Directors is held in the registered office of the Company, otherwise at a place specified in the notice. The Board of Directors may make decisions out-of-session by correspondence or hold a session using technical means (primarily video-conference).
5. The Board of Directors constitutes a quorum, if more than fifty per cent of the members of the Board of Directors are present.
6. The session of the Board of Directors is managed by the Chairman. In case of his absence, the session is chaired by a member of the Board of Directors authorised by the Chairman.
7. In order to adopt a decision on all matters discussed at the sessions of the Board of Directors, more than fifty per cent of the present members of the Board must vote in favour of the decision and the resolution is presumed to be adopted only if at least one of the following conditions is met:
 - a) at least 2 Vice-Chairmen voted for the resolution;
 - b) the Chairman and at least one Vice-Chairman voted for the resolution.
8. Any member of the Board of Directors or a secretary of the Board of Directors may propose the per rollam decision of the Board of Directors, i.e. by an enquiry sent in writing, by electronic mail or telefax to all members of the Board of Directors and provided that the majority of the

members of the Board of Directors agree. An enquiry sent as specified above includes an invitation for the members to express their opinion to the proposal in the period specified by the convener which cannot be shorter than 1 (one) day. In such a case, the decision is adopted if more than fifty per cent of all members of the Board vote in favour of the adoption of the resolution and the resolution is presumed to be adopted only if one of the following conditions is met:

- a) at least 2 Vice-Chairmen voted for the resolution;
- b) the Chairman and at least one Vice-Chairman voted for the resolution.

The decision made out of the session must be specified in the minutes of the nearest session of the Board of Directors.

9. If the Supervisory Board requires so, members of the Supervisory Board may participate in the session of the Board of Directors.
10. Minutes are made on the course of the session of the Board of Directors and on adopted decisions. The names of the members of the Board of Directors voting against individual decisions of the Board of Directors or those who abstained from voting must be specified in the minutes.
11. Details on the manner of the session of the Board of Directors may be further stipulated in the Rules of Procedure of the Board of Directors.
12. Costs relating to the session and to other activities of the Board of Directors are borne by the Company.
13. In compliance with Section 444 of the Business Corporations Act, the Board of Directors, the number of the members of which did not drop below fifty per cent, may appoint substitute members until the following session of the body, which is authorised to appoint its members.

Article 16

Obligations of the members of the Board of Directors

1. The members of the Board of Directors are obliged, when performing their office, to act with due care, i.e. with necessary loyalty and essential expertise and carefulness and to pursue the best interest of the Company at all times. When performing their offices, members of the Board of Directors are obliged not to disclose confidential information and facts, the disclosure of which to third parties might cause harm to the Company. They are also obliged to fulfil other obligations arising from the law and these Articles of Association.
2. Members of the Board of Directors are obliged to respect restrictions relating to the ban on competition: ~~arising for them from the relevant provisions of generally binding legal regulations.~~
 - a) A member of the Board of Directors shall not conduct business in the objects of the Company, including for the benefit of other parties, or mediate the Company's transactions for other parties.
 - b) A member of the Board of Directors may not be a member of the statutory body of another legal entity having the same or similar objects or a person in a similar position, unless they form a concern with the Company or they are entities controlled by the Company.
 - c) A member of the Board of Directors shall not participate in the business carried out by another business corporation as a member with unlimited liability or as the controlling entity of another entity engaged in the same or similar sphere of activity.
3. If the General Meeting was explicitly notified by the member of the Board of Directors of any of the circumstances referred under paragraph 2 of this Article 16 hereof, or if such a circumstance occurred at a later point in time and the member of the Board of Directors notified it accordingly in writing, the General Meeting shall be entitled to express the consent or

disagreement with the activity referred in paragraph 2 of this Article 16 within one month of the day of the notice about the circumstances referred under paragraph 2 of this Article 16 hereof. The activity under prohibition is not prohibited for this member of the Board of Directors with the consent of the General Meeting. The General Meeting is entitled to express consent with the activity referred in paragraph 2 of this Article 16 also by adopting no decision on the disagreement with the activity under prohibition within one month of the day of the notice about the circumstances referred under paragraph 2 of this Article 16 hereof. The notification referred in this paragraph shall be specified in the notice of the General Meeting, and voting on the possible disagreement pursuant to this paragraph must be included as an item in the agenda of the General Meeting.

- 3.4. Consequences of the breach of obligation so the members of the Board of Directors follow from the relevant generally binding legal regulations.
- 4.5. Obligation to perform the office is an obligation of personal nature. The agreement for the performance of office must have written form, must include particulars stipulated by law and must be approved by the General Meeting or, as the case may be, by the sole shareholder exercising the powers of the General Meeting.

C. SUPERVISORY BOARD

Article 17

Position and powers of the members of the Supervisory Board

1. The Supervisory Board is the Company's controlling body.
2. The Supervisory Board is entitled to perform, in particular, the following functions:
 - a) the right to inspect whether the Company's activity is carried out in compliance with generally binding legal regulations and the Articles of Association;
 - b) to review ordinary, extraordinary and consolidated or, as the case may be, interim financial statements and the proposal for distribution of profits or other own resources or payment of the loss and to present its statement to the General Meeting;
 - c) to convene the General Meeting, if required by the interests of the Company, and to propose necessary measures at the General Meeting;
 - d) to present its statements, recommendations and proposals to the General Meeting and to the Board of Directors;
 - e) to grant approval to the Board of Directors in matters stipulated by these Articles of Association or by applicable law;
 - f) other rights and obligations following from generally binding legal regulations.
3. Members of the Supervisory Board attend the General Meeting and are obliged to acquaint the General Meeting with the results of its control activity. Members of the Supervisory Board are obliged to perform its powers with due care, i.e. with necessary loyalty and essential expertise and carefulness and to pursue the Company's best interest at all times.
4. No one is authorised to give instructions to the Supervisory Board relating to its statutory obligation to control the powers of the Board of Directors.
5. In compliance with Section 454 of the Business Corporations Act, the Supervisory Board, the number of members of which did not drop below fifty per cent, may appoint substitute members until the following session of the body, which is authorised to appoint them.

Article 18

Composition, appointment and term of office of the members of the Supervisory Board

1. The Supervisory Board has 3 (three) members.

2. Only a natural person fulfilling the conditions specified by generally binding legal regulations may be a member of the Supervisory Board.
3. Members of the Supervisory Board are elected and removed by the General Meeting.
4. Term of office of a member of the Supervisory Board is five year. Re-election of a member of the Supervisory Board is possible.
5. A member of the Supervisory Board may resign from his/her office. ~~However, he cannot do so at a moment in time not convenient for the Company. His/her office terminates on the day when his/her resignation was discussed or should have been discussed by the General Meeting. The General Meeting is obliged to discuss his/her resignation at its earliest meeting after such a resignation is delivered to the Company. If a resigning member notifies the General Meeting of his/her resignation at the proceedings of the General Meeting, his/her office ceases to exist within 2 (two) months of the day of such notice, unless the General Meeting upon the request of the resigning member decides on another moment of termination. If the sole shareholder is this body, the position ceases to exist within 2 (two) months of the day of delivery of the resignation notice to the sole shareholder, unless the sole shareholder upon the request of the resigning member decides on another moment of termination of the office. A resigning member notifies the General Meeting of his resignation and his position ceases to exist within 1 (one) month of the day of delivery of the resignation notice, unless the General Meeting, upon the request of the resigning member decides on another moment of termination. If the sole shareholder is this body, the position ceases to exist within 1 (one) month of the day of delivery of the resignation notice to the sole shareholder, unless they decide on another moment of termination of the position.~~
6. Members of the Supervisory Board elect and remove their Chairman.

Article 19

Convening, proceedings and decision-making of the Supervisory Board

1. The Supervisory Board holds the sessions as required, however at least lx (once) in six months.

2. The Chairman of the Supervisory Board convenes the session by a written notice, in which the place, date, time and agenda of the session are specified. If necessary, the session may be convened also by telegraph, electronic mail or telefax. However, even in this case the notice must include the above particulars and the members of the Supervisory Board must acknowledge receipt thereof.
3. The Chairman is obliged to convene the session of the Supervisory Board always if required by any member of the Supervisory Board or the Board of Directors. The request must be in writing and include an urgent reason thereof.
4. As a general rule, sessions of the Supervisory Board are held in the registered office of the Company, otherwise at a place specified in the notice. The Supervisory Board may make decisions out-of-session by correspondence or hold a session using technical means (primarily video-conference).
5. The Chairman of the Supervisory Board or any member thereof may cause the voting on the resolution of the Supervisory Board per rollam by an enquiry made in writing, by telegraph, telefax or electronic mail message sent to all members of the Supervisory Board. The enquiry sent in the above manner includes the invitation to the members of the Supervisory Board to express their opinion to the proposal in the period determined by the convener, which may not be shorter than 1 (one) day. Such voting is valid only if all members of the Supervisory Board agree to the per rollam voting and the resolution is adopted unanimously. The decision adopted in the above manner must be included into the minutes of the nearest session of the Supervisory Board.

6. The Supervisory Board constitutes a quorum if absolute majority of members of the Supervisory Board is present at the session.
7. The session of the Supervisory Board is managed by its Chairman or in case of his absence by the member of the Supervisory Board authorised by the Chairman.
8. In order to adopt the resolutions of the Supervisory Board absolute majority of all its members must vote for them.
9. The Supervisory Board may, at its discretion, invite also the members of other bodies of the Company, its employees or other persons to the session. Employees or members of other bodies of the Company are obliged to attend.
10. Minutes are drafted on the course of the session of the Supervisory Board and on the adopted decisions. The names of the members of the Supervisory Board voting against individual decisions or those who abstain from voting must be specified in the minutes of the session of the Supervisory Board.
11. If the Supervisory Board of the Company only has a sole member, the previous provisions of this article shall not apply. However, the decision of a member of the Supervisory Board must be adopted in writing and signed by the same.

Article 20

Obligations of members of the Supervisory Board

1. Members of the Supervisory Board, when performing their office, are obliged to act with due care and not to disclose confidential information and facts, the disclosure of which to third parties might cause harm to the Company. However, the authorisations of the members of the Supervisory Board following from their controlling powers of this body of the Company are not affected.
2. Members of the Supervisory Board are also obliged to respect restrictions relating to the ban on competition ~~arising for them from the relevant provisions of generally binding legal regulations.:~~
 - a) A member of the Supervisory Board shall not conduct business in the objects of the Company, including for the benefit of other parties, or mediate the Company's transactions for other parties.
 - b) A member of the Supervisory Board may not be a member of the statutory body of another legal entity having the same or similar objects or a person in a similar position, unless they form a concern with the Company or they are entities controlled by the Company.
 - c) A member of the Supervisory Board shall not participate in the business carried out by another business corporation as a member with unlimited liability or as the controlling entity of another entity engaged in the same or similar sphere of activity.
3. If the General Meeting was explicitly notified by the member of the Supervisory Board of any of the circumstances referred under paragraph 2 of this Article 20 hereof, or if such a circumstance occurred at a later point in time and the member of the Supervisory Board notified it accordingly in writing, the General Meeting shall be entitled to express the consent or disagreement with the activity referred in paragraph 2 of this Article 20 within one month of the day of the notice about the circumstances referred under paragraph 2 of this Article 20 hereof. The activity under prohibition is not prohibited for this member of the Supervisory Board with the consent of the General Meeting. The General Meeting is entitled to express consent with the activity referred in paragraph 2 of this Article 20 also by adopting no decision on the disagreement with the activity under prohibition within one month of the day of the notice about the circumstances referred under paragraph 2 of this Article 20 hereof. The notification referred to in this paragraph shall be specified in the invitation to the General

Meeting, and voting on the possible disagreement pursuant to this paragraph must be included as an item in the agenda of the General Meeting.

4. If a member of the Supervisory Board becomes aware that when performing his office conflict of interests with the interests of the Company in the sense of the Business Corporations Act may occur, he will inform other members of the Supervisory Board ~~and the General Meeting~~ about it without undue delay. The Supervisory Board or the General Meeting may, temporarily, for a determined period of time, suspend the performance of the member's office. The Board of Directors is consequently obliged to convene the General Meeting without undue delay in order to discuss the notified potential conflict of interests and to include these negotiations in compliance with the Business Corporations Act in the agenda of the General Meeting together with the proposal to possibly prohibit to conclude the contract or suspend the performance of the office pursuant to Section 54(4) or Section 56(2) of the Business Corporations Act.

Article 21

Share in profit and in other own resources of the members of the Board of Directors and the Supervisory Board

The General Meeting may decide that the members of the Board of Directors or the Supervisory Board may share in profits and in other own resources of the Company under the conditions specified by law or these Articles of Association.

D. AUDIT COMMITTEE

Article 22

Status and Powers of the Audit Committee

1. The Company establishes the Audit Committee.
2. Without affecting the liability of the members of the Board of Directors or the Supervisory Board, the Audit Committee is a corporate body carrying out the activities stipulated by the respective legislation, especially by the law No. 93/2009 Coll., Law on auditors.
3. The statutory auditor or the audit company reports on an ongoing basis to the Audit Committee about material findings arising from the mandatory audit, particularly about major discrepancies in internal control in respect of the preparation of financial statements or consolidated financial statements.
4. Members of the Audit Committee are required to exercise their powers with due managerial care and to maintain the secrecy of confidential information and facts, the disclosure of which to third parties could cause damage to the Company. The confidentiality obligation survives the termination of the member's office.

Article 23

Composition of the Audit Committee, Term and Termination of Office

1. The Audit Committee has 3 members that are elected and removed by the General Meeting from among members of the Supervisory Board or third parties. Members of the Audit Committee may not be members of the Board of Directors or agents signing by procuracy. A majority of members of the Audit Committee must be independent of the Company and must have professional qualification. Only an individual may become a member of the Audit Committee. Where the Audit Committee is also established to carry out activities in respect of entities controlled by the Company that are governed by the laws of the Slovak Republic, the members of the Audit Committee must comply with the requirements of independence and professional qualification under the laws of the Slovak Republic.
2. The term of office of individual members of the Audit Committee is three years. A member of the Audit Committee may be elected more than once.

3. In its meetings, the Audit Committee elects and removes its Chairman by a majority of votes of all of the members. The Chairman of the Audit Committee who must be independent is in charge of the Audit Committee's activities.
4. If a member of the Audit Committee dies, resigns, is removed from his office or his term of office is terminated otherwise, a new member must be appointed by the general meeting within two (2) months.
5. A member of the Audit Committee may resign from his office at any time in compliance with the rights and obligations stipulated in the agreement made between the member of the Audit Committee and the Company. The resignation notice must be made in writing and served on ~~the general meeting or~~ the Audit Committee. ~~The member of the Audit Committee must not do so at a time that is inconvenient for the Company. The member's term of office terminates upon the expiry of one (1) month from the date of delivery of the resignation notice to the general meeting or the Audit Committee unless another date of termination of the member's term of office is approved by the general meeting or the Audit Committee at the resigning member's request. If the resignation is notified by the member to the Audit Committee, the Audit Committee is required to notify the next general meeting accordingly. His/her office terminates on the day when his resignation was discussed or should have been discussed by the Audit Committee. The Audit Committee is obliged to discuss his/her resignation at its earliest meeting after such a resignation is delivered to the Company. If a resigning member notifies the Audit Committee of his resignation at the meeting of the Audit Committee, his/her office ceases to exist within 2 (two) months of the day of such notice, unless the Audit Committee upon the request of the resigning member decides on another moment of termination. If the resignation is notified by the member to the Audit Committee, the Audit Committee is required to notify the next General Meeting accordingly.~~
6. ~~If the term determined for the office of a member of the Audit Committee expires, the office terminates upon the appointment of a new member of the Audit Committee but no later than upon the expiry of two (2) months from the termination of the term of office of the Audit Committee member.~~

Article 24

Meetings and Decisions of the Audit Committee

1. The Audit Committee has a quorum if an absolute majority of all members is present. Each member has one vote in decisions taken by the Audit Committee.
2. Decisions of the Audit Committee are taken by an absolute majority of the votes of all members.
3. Members of the Audit Committee attend meetings usually in person; this does not prevent a member of the Audit Committee from appointing any other member of the Audit Committee for each individual case to vote instead of the appointing member during his absence from the meeting.
4. The Audit Committee may, at its discretion, invite members of other bodies or employees of the Company or any other individuals to attend a meeting.
5. A meeting of the Audit Committee is convened by the Chairman of the Audit Committee as necessary, but at least once (1) a year; the meetings are usually held at the Company's registered office. An invitation to an Audit Committee meeting must be sent to all members of the Audit Committee no later than ten (10) days before the date of the meeting and must state the place, date, time and agenda of the meeting. Where necessary, a meeting may be convened by telegraph, telefax or e-mail. The time limit for convening a meeting of the Audit Committee may be reduced subject to the consent of all members.
6. A meeting of the Audit Committee must be held every time when requested in writing by any member of the Audit Committee, the Supervisory Board, the Board of Directors or any

shareholder, provided that an urgent reason for convening the meeting is given, no later than within fifteen (15) days of the request.

7. Meetings of the Audit Committee are chaired by the Chairman of the Audit Committee or, in his absence, by another member authorised by the Chairman (“Chair”). Minutes must be taken of the meetings and decisions taken by the Audit Committee and must be signed by the Chair and the minute-taker; a list of attendees must be enclosed with the minutes.
8. The Audit Committee may take decisions outside the meeting by correspondence or hold a meeting using technical means (primarily video-conference). If members of the Audit Committee are to take a decision outside the meeting (*per rollam*), the Chairman of the Audit Committee will send a proposal for the decision to all members of the Audit Committee. The proposed decision must contain:
 - a) the text of the proposed decision including justification;
 - b) a time limit for delivery of the opinion of a member of the Audit Committee as determined by the person proposing the decision and as required by the Company;
 - c) documents necessary for adopting the decision.
9. If no consent to the proposed decision is delivered by a member of the Audit Committee to the Chairman of the Audit Committee within the time limit under Article 8(b) of this Article 24 hereof, the proposal will be deemed not accepted by the member of the Audit Committee.
10. Decisions taken outside the meeting of the Audit Committee require the consent of all members of the Audit Committee to be adopted. A decision taken outside the meeting must be stated in the minutes of the next meeting of the Audit Committee.

Article 25

Internal structure of the Company

Internal structure of the Company may be regulated by the Rules of Organisation or other internal regulations approved by the Board of Directors of the Company.

Article 26

A branch (organizační složka) of the Company’s undertaking situated outside the Czech Republic

The Company may open a branch (organizační složka) of the undertaking outside the Czech Republic. If the Company opens its branch (organizační složka) of the undertaking in the Slovak Republic, the branch (organizační složka) has the competence to enter into labour-law relations pursuant to the laws of the Slovak Republic.

IV. ACTING FOR AND ON BEHALF OF THE COMPANY

Article 27

Acting for and on behalf of the Company

Always at least two members of the Board of Directors jointly act for and on behalf of the company.

V. MANAGEMENT OF THE COMPANY

Article 28

Book-keeping and accounting of the Company

1. Book-keeping and accounting of the Company are kept in the manner corresponding to the relevant generally binding legal regulations. The Board of Directors provides for proper keeping of accounting.
2. The Company creates the system of information prescribed by legal regulations and provides data on its activity to the bodies specified by these regulations.

Article 29

Financial statements

1. Compilation of the ordinary, extraordinary or consolidated or interim financial statements, proposal for distribution of profit or other own resources or payment of loss of the Company are provided for by the Company. In compliance with the deadlines stipulated by tax laws the Company presents them to the Supervisory Board for review.
2. The financial statements must be compiled in the manner corresponding to generally binding legal regulations and principles of proper accounting in order to provide complete and correct information on the property and financial situation of the Company and on the amount of generated profit or loss.
3. The Board of Directors presents financial statements to the General Meeting for approval together with the proposal for distribution of profit or other own resources or payment of loss. The financial statements must be verified by an auditor only in statutory cases and in such a case the auditor's report with its statement is also presented to the General Meeting in connection with the approval of the financial statements.

Article 30

Distribution of the Company's profit or other own resources

1. The General Meeting decides on the distribution of the Company's profit or other own resources on the basis of the proposal of the Board of Directors.
2. When deciding on the distribution of the profit or other own resources, the General Meeting is always obliged to adhere to binding provisions of valid legal regulations regulating financial management of legal entities and the relevant statutory provisions regulating the distribution of profit or other own resources of a joint stock company.
3. Share in profit or in other own resources may be distributed in favour of the members of the bodies of the Company, employees, or, as the case may be, a silent partner. Share in the Company's profit or in other own resources may be paid otherwise than in cash.
4. If the Company issues securities (yield certificates), which entitle their owners to a yield distributed from the Company's profit or other own resources, the General Meeting of the Company may decide also on the distribution of the profit or other own resources to the owners of these securities in accordance with the terms of issue of the securities.

Article 31

Payment of the Company's loss

1. The General Meeting decides on the manner of payment of the Company's loss on the basis of the proposal of the Board of Directors in connection with the approval of the ordinary financial statements.
2. The General Meeting may decide on the manner of payment of loss by carrying the loss forward to the following accounting period, by using the profit from previous years, by using other funds of the Company (including capital), unless they are assigned to a particular purpose, share premium, or, as the case may be, by decreasing the nominal value of shares or in another manner in its discretion.

Article 32

Creating funds

1. The Company may, in compliance with legal regulations, create funds and contribute to them from the net profit by an amount subject to the approval of the General Meeting.
2. The Reserve Fund of the Company is cancelled. The General Meeting of the Company will decide on the use of the Reserve Fund.

VI. RULES OF PROCEDURE WHEN ADJUSTING THE AMOUNT OF THE REGISTERED CAPITAL

Article 33

Rules of procedure when increasing and reducing the registered capital

The relevant provisions of the Business Corporations Act shall apply to the procedure of increase in and reduction of the registered capital, unless provided for otherwise.

VII. COMMON, FINAL AND TRANSITIONAL PROVISIONS

Article 34

The Company's website

The Company's website is at www.jtfg.com, where notices of the General Meetings and other information for shareholders shall be placed.

Article 35

Legal relations of the Company and dispute resolution

Incorporation, legal relations and dissolution of the Company, as well as all legal relations following from the Articles of Association and labour-law and other relations inside the Company are governed by Council Regulation (EC) No. 2157/2001 of 8 October 2001 on the European Company (SE) Status, as amended, and generally binding legal regulations of the Czech Republic.

Article 36

Interpretative provision

Should any provision hereof, both by operation of the valid legal order or the amendments thereto, prove to be invalid, other provisions of the Articles of Association shall not be affected. Instead of the provision in question, either the provision of the relevant generally binding legal regulation, if this regulations regulates the matter mandatorily, or the provisions of such a regulation, which is by its nature and purpose the nearest to the envisaged purpose of the provision of the Articles of Association, shall apply, and if no such provision of the legal regulation exists or if no such legal regulation exists, the solution which is common in the business relations shall apply. If the amendment to the Articles of Association becomes effective as of the entry into the Commercial Register, then before the effect thereof, the existing wording of the Articles of Association applies regarding such provision. If it is obvious that the new provision shall not become effective, the Board of Directors shall present the matter to the nearest General Meeting following the ascertainment thereof for further action. Unless the General Meeting adopts a different decision, the wording of such provision in the status prior to the decision on the amendment, which did not come into effect, applies.

Article 37

Final provisions

1. The Company has opted into Act No. 90/2012 Coll., On Business Corporations and Cooperatives (the "**Business Corporations Act**") in its entirety.
2. In compliance with Section 488 of Act No. 89/2012 Coll., the Civil Code, it is hereby decided that in case of fulfilling the conditions for the appointment of a guardian of the Company, this guardian shall be one of the following persons in this order: 1. Mrs RNDr. Marta Tkáčová, DOB 24.7.1949, residing at Júlová 10941/32, Bratislava, PC 831 01, Slovak Republic; 2. Mr Ivan Jakabovič, DOB 3.2.1937, residing at Donnerova 15, Bratislava, PC 841 04, Slovak Republic; 3. Mrs Jana Šuterová, DOB 13.6.1961, residing at Janka Alexyho 9, Bratislava, PC 841 01, Slovak Republic; 4. Mrs JUDr. Monika Ciprová, DOB 17.5.1975, residing at Mierová 23, Bernolákovo, PC 900 27, Slovak Republic.