

Členové správní rady společnosti ČESKÝ FOND SICAV plc, jejichž jména jsou uvedena v adresáři tohoto Informačního dodatku, přijímají odpovědnost za informace uvedené v tomto dokumentu. Podle nejlepšího vědomí Členů správní rady odpovídají informace obsažené v tomto Informačním dodatku skutečnosti, přičemž nejsou vynechány žádné podstatné údaje, které by mohly ovlivnit jejich význam.

Informační dodatek

(dále jen „Informační dodatek“)

7. února 2017

týkající se nabídky Investičních akcií podfondu

Český Fond Půdy

(dále jen „Podfond“),

podfondu společnosti

ČESKÝ FOND SICAV plc

(dále jen „Společnost“),

otevřené formy subjektu kolektivního investování, založeného jako multifondová akciová společnost s proměnným základním kapitálem podle práva Maltské republiky

Tento Informační dodatek nahrazuje Informační dodatky ze 16.zář 2014, 18.července 2014 a 23.května 2014

***Upozornění:** Toto Nabídkové memorandum nesmí být distribuováno ani vykládáno bez Nabídkového memoranda, které vydává a průběžně aktualizuje Společnost. S výjimkou informací uvedených v tomto Informačním dodatku nedošlo ode dne vydání Nabídkového memoranda k žádné podstatné změně, ani nenastaly žádné podstatné nové skutečnosti. Tento dokument je překlad anglického originálu do českého jazyka. V případě rozporu je rozhodující anglická verze tohoto dokumentu.*

SPOLEČNOSTI ČESKÝ FOND SICAV P.L.C. (VČETNĚ JEJÍCH PODFONDŮ) BYLA UDĚLENA LICENCE JAKO SUBJEKTU KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ ZE STRANY MALTSKÉHO ÚŘADU PRO DOHLED NAD FINANČNÍM TRHEM (MALTA FINANCIAL SERVICES AUTHORITY, DÁLE JEN "MFSA") V SOULADU S MALTSKÝM ZÁKONEM O INVESTIČNÍCH SLUŽBÁCH (ČÁST 370 SBÍRKY MALTSKÝCH ZÁKONŮ). POVOLENÍ K VÝKONU ČINNOSTI UDĚLENÉ SPOLEČNOSTI A JEJÍM PODFONDŮM ZE STRANY MFSA NEZAKLÁDÁ ŽÁDNOU ZÁRUKU MFSA TÝKAJÍCÍ SE HOSPODÁŘSKÝCH VÝSLEDKŮ SPOLEČNOSTI A JEJÍCH PODFONDŮ. MFSA NENESE ŽÁDNOU ODPOVĚDNOST ZA HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY SPOLEČNOSTI A JEJÍCH PODFONDŮ NEBO ZA PORUŠENÍ JEJICH ZÁVAZKŮ. PROFESIONÁLNÍ INVESTIČNÍ FONDY NEJSOU URČENY PRO RETAILOVÉ INVESTORY, A PROTO SE NA NĚ NEVZTAHUJE OCHRANA, KTERÁ ZA BĚŽNÝCH OKOLNOSTÍ VYPLÝVÁ Z INVESTIČNÍCH A ÚVĚROVÝCH OMEZENÍ ULOŽENÝCH PŘÍSLUŠNÉMU SUBJEKTU ZE STRANY MFSA, ANI JINÉ POŽADAVKY, KTERÉ SE VZTAHUJÍ NA RETAILOVÉ INVESTORY.

Obsah

DŮLEŽITÉ SDĚLENÍ.....	3
Glosář.....	4
Hlavní body nabídky.....	6
Další body.....	8
Nabídka akcií.....	10
Nákup a prodej Akcií.....	15
Postup při podávání žádostí a upisování.....	15
Převod Akcií.....	16
Poplatky hrazené Investory.....	16
Zástupci Společnosti.....	17
Stanovení Čisté hodnoty aktiv.....	17
Poplatky hrazené Podfondem.....	18
Dokumenty k nahlédnutí.....	20
PŘÍLOHA I.....	21
SMLOUVA O UPSÁNÍ AKCIÍ.....	21
Adresář.....	26
Adresář.....	26

DŮLEŽITÉ SDĚLENÍ

PŘED NÁKUPEM JAKÝCHKOLI INVESTIČNÍCH AKCIÍ PODFONDU POPSANÝCH V TOMTO INFORMAČNÍM DODATKU BYSTE SE MĚLI UJISTIT, ŽE PLNĚ ROZUMÍTE CHARAKTERU TĚTO INVESTICE A RIZIKŮM S NÍ SPOJENÝM A ŽE ROVNĚŽ ZNÁTE SVOU KONKRÉTNÍ OSOBNÍ SITUACI. MÁTE-LI JAKÉKOLI POCHYBNOSTI OHLEDNĚ OBSAHU TOHOTO INFORMAČNÍHO DODATKU, VYHLEDEJTE PROSÍM PORADCE S PŘÍSLUŠNOU KVALIFIKACÍ A PORADTE SE S NÍM O INVESTICI.

Tento Informační dodatek je vydáván v souvislosti s veřejnou nabídkou Akcií Podfondu, která je určena výlučně profesionálním investorům, a obsahuje doplňující informace k obsahu Nabídkového memoranda ze dne 7. února 2017, vydaného Společností (dále jen „**Nabídkové memorandum**“). Tento Informační dodatek obsahuje specifické informace týkající se Podfondu. Tvoří součást Nabídkového memoranda a je nutno jej vykládat ve spojení s Nabídkovým memorandem. Tento Informační dodatek, který tvoří součást Nabídkového memoranda, nesmí být rozeslán bez připojené kopie Nabídkového memoranda.

Tento Informační dodatek definuje určité důležité pojmy týkající se Podfondu, který je podfondem Společnosti.

ČESKÉMU FONDU PŮDY BYLA UDĚLENA LICENCE K VÝKONU PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI MALTSKÝM ÚŘADEM PRO DOHLED NAD FINANČNÍM TRHEM (*MALTA FINANCIAL SERVICES AUTHORITY*, „**MFSA**“), A TO JAKO PROFESIONÁLNÍMU INVESTIČNÍMU FONDU („**PIF**“), KTERÝ JE URČEN TZV. „**KVALIFIKOVANÝM INVESTOŘŮM**“.

PIF NEJSOU URČENY PRO RETAILOVÉ INVESTORY. PROTO SE NA NĚ NEVZTAHUJE OCHRANA, KTERÁ ZA BĚŽNÝCH OKOLNOSTÍ VYPLÝVÁ Z INVESTIČNÍCH A ÚVĚROVÝCH OMEZENÍ ULOŽENÝCH PŘÍSLUŠNÉMU SUBJEKTU ZE STRANY MFSA, ANI JINÉ POŽADAVKY, KTERÉ SE VZTAHUJÍ NA RETAILOVÉ INVESTORY.

PODFONDU BYLA UDĚLENA PŘÍSLUŠNÁ LICENCE K VÝKONU PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI DNE 23. května 2014 POD ČÍSLEM PIF/ 310.

TENTO DODATEK TVOŘÍ NEDÍLNOU SOUČÁST NABÍDKOVÉHO MEMORANDA A JE NUTNO JEJ VYKLÁDAT VE SPOJENÍ S NÍM. AKCIE JSOU NABÍZENY NA ZÁKLADĚ INFORMACÍ UVEDENÝCH V NABÍDKOVÉM MEMORANDU, V TOMTO DODATKU A V DALŠÍCH DOKUMENTECH, NA NĚŽ SE ZDE ODKAZUJE.

ŽÁDOSTI O NÁKUP A PRODEJ AKCIÍ JSOU PŘIJÍMÁNY NA ZÁKLADĚ PLATNÉHO NABÍDKOVÉHO MEMORANDA. JAKÁKOLI OSOBA SPOLÉHAJÍCÍ NA INFORMACE OBSAŽENÉ V NABÍDKOVÉM MEMORANDU A INFORMAČNÍM DODATKU, KTERÝ JE K UVEDENÉMU DATU AKTUÁLNÍ, BY SI MĚLA U ADMINISTRÁTORA OVĚŘIT, ŽE TENTO DOKUMENT STÁLE PŘEDSTAVUJE NEJAKTUÁLNĚJŠÍ VERZI A ŽE OD UVEDENÉHO DATA NEBYLY PROVEDENY ŽÁDNÉ REVIZE A NEBYLY ZVEŘEJNĚNY ŽÁDNÉ ÚPRAVY INFORMACÍ OBSAŽENÝCH V TOMTO INFORMAČNÍM DODATKU.

NENÍ-LI NA JINÉM MÍSTĚ V TOMTO DOKUMENTU UVEDENO NĚCO JINÉHO, VYCHÁZEJÍ INFORMACE OBSAŽENÉ V TOMTO INFORMAČNÍM DODATKU Z PLATNÝCH MALTSKÝCH PRÁVNÍCH PŘEDPISŮ A PRAXE A MOHOU BÝT V PŘÍPADĚ JEJICH ZMĚN DÁLE UPRAVOVÁNY.

Glosář

Pojmy uvozené velkým počátečním písmenem a užitě v tomto Informačním dodatku mají tentýž význam jako v Nabídkovém memorandu, s výjimkou případů, kdy jsou v tomto dokumentu definovány jinak. V takovém případě mají význam jim přiřazený v tomto Informačním dodatku.

Oprávněný investor	Znamená ve vztahu k tomuto Podfondu jakéhokoli Kvalifikovaného investora, jak je tento pojem definován níže.
Pracovní den	Znamená kterýkoli den, který není sobotou nebo nedělí a není státním svátkem na Maltě nebo v České republice.
Den obchodní uzávěrky	Uzávěrka úpisů nastane v okamžik ukončení obchodování v Den ocenění nebo v Pracovní den tomuto dni bezprostředně předcházející, pokud Den ocenění připadne na den, který není Pracovním dnem. Uzávěrka pro žádosti o zpětný odkup nastane v okamžik ukončení obchodování 12 měsíců před následujícím Dnem ocenění.
Obchodovací den	Nestanoví-li Členové správní rady jinak, každý první květnový den a první listopadový den každého roku nebo jakýkoli jiný den bezprostředně následující po Dni ocenění. Úpisování a zpětný odkup akcií je uskutečňován v každý takový Obchodovací den v souladu se Stanovami a Nabídkovým memorandem.
Cena primární emise	Cena, za kterou jsou Akcie nabízeny k úpisu Kvalifikovaným investorům v průběhu Období primární emise, a to 1.000 Kč za jednu Akcii nebo ekvivalentní částka v eurech.
Investiční akcie nebo Akcie	Investiční akcie Podfondu
Investoři	Znamená držitele Investičních akcií
Licenční podmínky	Podmínky stanovené v příslušné licenci vydané Společnosti ze strany MFSA a týkající se tohoto Podfondu.
Poplatek za správu	Znamená 1,0 % ročně z Čisté hodnoty akcií, vypočítávané zpětně na základě Čisté hodnoty aktiv v každý Den výpočtu Čisté hodnoty aktiv.
Minimální počáteční objem úpisu	75.000 eur nebo ekvivalentní částka v jakékoli jiné měně, která je přijatelná pro Členy správní rady.
Minimální podíl	Minimální hodnota Investičních akcií v jednom nebo v několika podfondech Společnosti (včetně Podfondu), rovnající se nejméně 75.000 eur.
Minimální další investice	130.000 Kč nebo ekvivalentní částka v eurech.
Pravidla MFSA	Jakékoli platné směrnice, pokyny či pravidla vydaná MFSA (ve znění pozdějších změn a doplnění), která se na Společnost a Podfond případně vztahují.
Den výpočtu Čisté hodnoty aktiv	Každý Den ocenění, kdy je vypočítávána Čistá hodnota aktiv.
Cena při zpětném odkupu	Cena, za kterou budou zpětně odkoupeny Investiční akcie.
Poplatek za zpětný odkup	Poplatek za zpětný odkup činí dle uvážení Správní rady až 20 % Čisté hodnoty akcií, které jsou předmětem zpětného odkupu, jsou-li Akcie odkoupeny do pěti (5) let od data, kdy příslušný investor danou investici uskutečnil. Pokud ke zpětnému odkupu dojde za více než 5 let od data učinění investice, není účtován žádný poplatek za zpětný odkup.
Žádost o zpětný odkup	Formulář, jehož vzor je k dispozici u Administrátora nebo u jakéhokoli oprávněného distributora. Pokud má určitý investor zájem požádat o zpětný odkup Investičních akcií, doručí tento formulář Společnosti. Žádost o zpětný odkup musí být Společnosti doručena nejméně 12 měsíců před příslušným Dnem ocenění.
Poplatek za zhodnocení	Znamená Poplatek za zhodnocení ve výši 20 % z přírůstku Čisté hodnoty akcie Podfondu za podmínky dodržení principu "high watermark" a po odečtení jakýchkoli poplatků, které mají být uhrazeny Osobě pověřené investiční výzkumem, který bude uhrazen na účet Společnosti

do jednoho měsíce po skončení Rozhodného období a který je vypočítáván ke konci každého Rozhodného období.

Rozhodné období

Období šesti měsíců mezi jednotlivými Dny ocenění, tj. obecně mezi květnem a říjnem a mezi říjnem a dubnem každého roku, nebo jakékoli jiné období, které případně Správní rada v budoucnu stanoví v případě ocenění prováděného *ad hoc*.

Kvalifikovaný investor

Osoba splňující jedno či více z níže uvedených kritérií:

1. právnická osoba, jejíž čisté jmění přesahuje 750.000 EUR nebo 750.000 USD nebo která je součástí skupiny, jejíž čisté jmění přesahuje 750.000 EUR nebo 750.000 USD (nebo ekvivalentní částku v jiné měně);
2. nezapsané sdružení osob nebo asociace, jejichž čisté jmění přesahuje 750.000 EUR nebo 750.000 USD;
3. trust, jehož čisté jmění přesahuje 750.000 EUR nebo 750.000 USD (nebo ekvivalentní částku v jiné měně);
4. fyzická osoba nebo v případě právnické osoby většina členů jejího statutárního orgánu nebo v případě tzv. *partnershipu* jeho hlavní společník, jenž má přiměřené zkušenosti v oblasti nabývání a/nebo prodeje:
 - 4.1 fondů obdobného charakteru nebo s podobným rizikovým profilem; nebo
 - 4.2 majetku stejného druhu, jako je majetek v rámci PIF (či jeho podstatná část);
5. fyzická osoba, která disponuje čistým jměním nebo čistým jměním v rámci společného jmění manželů, jehož hodnota přesahuje 750.000 EUR nebo 750.000 USD (nebo ekvivalentní částku v jiné měně);
6. osoba na seniorní manažerské pozici nebo člen statutárního orgánu poskytovatelů služeb PIF;
7. blízká osoba nebo rodinný příslušník zakladatelů s tím, že maximální povolený počet takových osob je 10 v rámci jednoho PIF;
8. subjekt (nebo člen skupiny) disponující prostředky v hodnotě 3,75 mil. EUR nebo 3,75 mil. USD (nebo ekvivalentní částkou v jiné měně) či vyšší částkou na základě tzv. diskreční správy (*discretionary management*) a investující na vlastní účet;
9. investor splňující podmínky pro PIF nabízený Kvalifikovaným či Mimořádným investorům;
10. subjekt (právnická osoba nebo tzv. *partnership*), který je stoprocentně vlastněn osobami nebo subjekty splňujícími kterékoli z výše uvedených kritérií a který je takovými osobami nebo subjekty využíván jako investiční nástroj.

Účelová společnost

Znamená dceřinou společnost Podfondu, která splňuje veškerá kritéria stanovená v části „Investiční cíle a pravidla investování“ tohoto Informačního dodatku a která je zřizována či kupována pro účely realizace investičních cílů Podfondu (ať již přímo či nepřímo) uvedených v tomto Informačním dodatku nebo která se jménem Podfondu podílí na různých společných podnicích a jiných investičních činnostech v souladu s příslušnými investičními cíli, pravidly investování a investičními omezeními Podfondu.

Den ocenění

30. duben a 31. říjen nebo jakýkoli jiný den, který bude stanoven na základě usnesení Správní rady Společnosti v souladu se Stanovami a Nabídkovým memorandem.

Nevyžadují-li souvislosti, v nichž je výrazu použito, jiný výklad, pak platí, že:

- i. jednotné číslo zahrnuje i číslo množné a naopak;
- ii. mužský rod zahrnuje i ženský rod;
- iii. výraz osoba zahrnuje společnosti, sdružení nebo skupiny osob, ať již právnických či fyzických; a
- iv. výrazy "může/mohou", "je/jsou oprávněn/a/i" nebo "je možné, aby" nebo "lze" nebo slovní spojení, u nichž je použito výrazu "případně", budou vykládány jako výrazy připouštějící určitou okolnost, zatímco výrazy "zavazuje se" nebo "je povinen" nebo slovesa přeložená z anglického výrazu "*shall*" budoucím nebo přítomným časem oznamovacího způsobu budou vykládány jako výrazy zakládající povinnost.

Hlavní body nabídky

Podfond a Investiční akcie

Název Podfondu Český Fond Půdy

Investiční cíl Investičním cílem Podfondu je udržení hodnoty a dosažení středně- až dlouhodobého zhodnocení kapitálu (v průběhu pěti (5) let) a příjmů z nájemného prostřednictvím investic do zemědělské půdy na území Evropské unie, především do zemědělských pozemků v České republice, a zvláště pak do kvalitních zemědělských pozemků v regionu Polabí v České republice.

Investiční strategie Podfond bude primárně vlastnit portfolio investic do kvalitní zemědělské půdy na území Evropské unie, především v České republice, avšak i v dalších sousedících zemích, naskytne-li se k tomu příležitost, konkrétně v Německu, na Slovensku a v Polsku, a to buď (i) prostřednictvím jedné či několika Účelových společností vlastněných a ovládaných Podfondem, anebo (ii) přímo. Za účelem zmírnění investičních rizik bude Podfond své investice diverzifikovat, a to tak, že nabude velké množství pozemků a bude se snažit udržovat správně diverzifikované portfolio s ohledem na příslušnou zeměpisnou polohu pozemků, jejich nájemce a druhy půdy. Podfond nebo Účelové společnosti mohou využívat služeb správy nemovitostí a majetku poskytovaných společnostmi Farma Polabí s.r.o., české zemědělské společnosti založené v roce 2007, která se od počátku své existence zabývá nákupem, vlastnictvím a pronájmem zemědělské půdy, který realizuje jménem svých klientů či svým vlastním jménem. Společnost v rámci své první transakce nabude jménem Podfondu od společnosti Farma Polabí s.r.o. 10% podíl ve společnosti FP majetková a.s. Tato transakce bude uzavřena za obvyklých tržních podmínek a se zohledněním nejlepších zájmů investorů, přičemž ocenění majetku provedou nezávislí znalci a transakce bude v plném rozsahu vykázána v účetnictví Společnosti. Kromě výše uvedené transakce již mezi Společností a společností Farma Polabí s.r.o. neproběhnou žádné jiné transakce. Spolu se svými klienty je společnost Farma Polabí s.r.o. největším soukromým vlastníkem zemědělské půdy v polabském regionu. Podfond bude odkupovat půdu od drobných vlastníků a následně bude usilovat o zvýšení jejich hodnoty, a to prostřednictvím konsolidace vlastnictví sjednání výhodných nabídek nájemného. Existují různá kritéria, která může Investiční výbor využít při rozhodování o tom, do jakých zemědělských pozemků by měl Podfond investovat. Mezi tato kritéria náleží: (i) přednostní výběr kvalitní orné půdy, (ii) nízké pořizovací náklady v poměru ke kvalitě půdy, (iii) flexibilita nájemních smluv, (iv) diverzifikace podle různých druhů půd (černozem, hnědozem, fluvisoly a jiné půdní typy) a (v) preference obchodních příležitostí s potenciálem zhodnocení pozemků díky jejich konsolidaci. Kromě primárních cílů uvedených výše může Podfond v rámci vedlejší, sekundární strategie investovat do nekótovaných dluhových či nekótovaných majetkových cenných papírů, kde je podkladovým aktivem či předmětem podnikání vždy primárně kultivace zemědělské půdy. Podfond může investovat do nekótovaných dluhových cenných papírů s předpokládanou životností v trvání 7 let s tím, že se zaměří především na podnikové dluhové nástroje emitentů, jejichž hlavním předmětem podnikatelské činnosti je vlastnictví či kultivace zemědělské půdy, včetně podnikových dluhových cenných papírů bez ratingu, a nástrojů financování státních dluhů nebo dluhových nástrojů finančních institucí pro účely řízení krátkodobého stavu peněžních prostředků. Podfond může rovněž investovat do majetkových cenných papírů, a to ve formě majetkových účastí především ve společnostech s ručením omezeným, které se specializují na provozování zemědělské půdy. Tyto cenné papíry mohou mít různou životnost, přičemž maximální trvání životnosti je omezeno na dobu existence Podfondu.

Klasických (*plain vanilla*) OTC derivátových finančních nástrojů může Podfond využívat pouze pro účely řízení svých vlastních měnových a úrokových rizik.

Pravidla investování

Cílem Správní rady je dosáhnout investičního cíle Podfondu, a to především prostřednictvím investic do zemědělské půdy na území Evropské unie, především České republiky.

Specifické pokyny pro investování Správní rada a Investiční výbor musí zajistit soulad s následujícími investičními omezeními:

- i. Podfond může přímo či nepřímo (prostřednictvím Účelové společnosti) investovat maximálně 20 % svého celkového majetku do jakékoli jednotlivé nemovitosti. Je-li Podfond provozován na principu rozložení rizik, toto omezení začne platit nejdříve tři roky po jeho založení. Pro účely tohoto omezení nejsou za samostatné nemovitosti považovány ty nemovitosti, jejichž ekonomická životnost je vázána na jinou nemovitost;
- ii. Podfond může investovat do nekótovaných finančních nástrojů, jejichž podkladovým aktivem či předmětem podnikání bude primárně kultivace zemědělské půdy, avšak maximálně do výše 20 % Čisté hodnoty aktiv Podfondu.
- iii. Podfond může požádat o úvěr či cizí kapitál do maximální výše 20 % Čisté hodnoty aktiv Podfondu;
- iv. Podfond může investovat až 100% svého majetku do Účelové společnosti, pokud tato Účelová společnost splňuje příslušná investiční a úvěrová omezení a omezení stanovená pro získávání cizího kapitálu.

Pokud ve výjimečném případě dojde k porušení těchto ustanovení o omezeních, Správní rada a Investiční výbor provedou ihned, jakmile to bude možné, avšak nejpozději do šesti (6) měsíců, a s přihlédnutím k zájmům Investorů veškeré úkony nezbytné k zajištění opětovného souladu s těmito omezeními. Pokud jakékoli porušení bude trvat déle než šest (6) měsíců, vyzumí o tom Správní rada písemně MFSA.

Společnost je oprávněna požádat pro účely splnění svých investičních cílů a vypořádání žádostí o zpětný odkup Akcií o úvěr.

Třídy Investičních akcií

Investiční akcie Podfondu tvoří čtyři (4) následující Třídy:

Investiční akcie Třídy A
Investiční akcie Třídy B
Investiční akcie Třídy C
Investiční akcie Třídy D

Základní měna

Investiční akcie Třídy A – Kč – Distribuční
Investiční akcie Třídy B – Kč – Akumulační
Investiční akcie Třídy C – euro – Distribuční
Investiční akcie Třídy D – euro – Akumulační

Období primární emise

Investiční akcie Třídy A

Od 10:00 SEČ dne 23. května 2014 do 15:00 SEČ dne 7.srpna 2014.

Investiční akcie Třídy B

Od 10:00 SEČ dne 23. května 2014 do 15:00 SEČ dne 7.srpna 2014.

Investiční akcie Třídy C

Od 10:00 SEČ dne 23. května 2014 do 15:00 SEČ dne 7.srpna 2014.

Investiční akcie Třídy D

Od 10:00 SEČ dne 23. května 2014 do 15:00 SEČ dne 7.srpna 2014.

Oddělenost

Podfond představuje účetně a majetkově oddělené portfolio, jehož majetek a závazky jsou odděleny od majetku a závazků jakéhokoli jiného Podfondu a Společnosti. Pro Podfondy mohou v různých státech platit odlišná pravidla a v některých jurisdikcích nemusí být ke skutečnosti, že Podfondy jsou od ostatních Podfondů v rámci téže Společnosti odděleny, přihlíženo. Více informací naleznete v Nabídkovém memorandu.

Další body

Změny

Členové správní rady mohou dle vlastního uvážení změnit investiční cíle Podfondu s tím, že jakákoli taková změna investičních cílů musí být Investorům oznámena předem. Takové oznámení musí být dáno s dostatečným předstihem, aby Investoři mohli podat případnou žádost o zpětný odkup a aby Podfond mohl takové žádosti zpracovat. Změna investičních cílů nabude účinnosti teprve poté, co budou uspokojeny veškeré žádosti o zpětný odkup související se změnou Investičních cílů. V takovém případě budou odpovídajícím způsobem prominuty veškeré příslušné poplatky za zpětný odkup.

Členové správní rady mohou dle vlastního uvážení změnit investiční cíle, pravidla investování a investiční omezení Podfondu s tím, že jakákoli taková změna investičních cílů, pravidel investování a investičních omezení musí být Investorům oznámena předem.

Jakékoli změny investičních cílů, pravidel investování a investičních omezení musejí být nejprve schváleny ze strany MFSA.

Využití Účelových společností

Podfond může nabývat investice prostřednictvím jedné či několika Účelových společností, jak je popsáno níže:

- Účelová společnost bude založena v České republice nebo v jiném členském státě EU;
- Společnost si prostřednictvím Členů správní rady ponechá v každé Účelové společnosti většinovou majetkovou účast;
- Podfond bude beneficiárním vlastníkem jakékoli Účelové společnosti a bude ji ovládat;
- Podfond bude Účelové společnosti financovat prostřednictvím vnitřního a vnějšího dluhu, nebo kombinací obou těchto dluhů;
- veškeré investice uskutečněné prostřednictvím jakékoli Účelové společnosti budou uskutečněny v souladu s Investiční strategií, Pravidly investování a Specifickými pokyny pro investování.

Podfond si vyhrazuje právo mít jednu Účelovou společnost na investici nebo mít podobné investice shromážděny v jedné Účelové společnosti.

Společné investice

Společné investice nepředstavují primární formu investování Podfondů, avšak mohou být Podfondem v případě určitých akvizic, projektů výstavby a transakcí rovněž realizovány, a to ve spolupráci s investičními partnery, kteří se mohou mimo jiné těchto akvizic, projektů či transakcí účastnit formou minoritních podílů v příslušné Účelové společnosti. Takové partnerství může mít rovněž formu společného podniku nebo jiné účasti, na níž se uvedení investiční partneři a příslušná Účelová společnost (tj. nikoli přímo Podfond) dohodnou. Tato výběrová strategie může významně vylepšit diverzifikaci, sdílení rizik, tok obchodů a přístup ke klíčovým znalostem a informacím. Podfond zajistí, aby Účelová společnost přijala různá opatření pro účely ochrany svých zájmů a nepřímo rovněž zájmů Podfondů a Investorů v rámci takového společného podniku a dále pro zajištění vhodnosti investic realizovaných prostřednictvím společného podniku a jejich souladu s investiční strategií a pravidly investování Podfondů. Mezi nejdůležitější opatření náleží tato:

- i. příslušná Účelová společnost si zajistí přítomnost ve statutárním orgánu příslušného společného podniku (bude-li se jednat o právnickou osobu) nebo v orgánu rozhodujícím o investicích nebo o postupu společného podniku (nebude-li se jednat o právnickou osobu);
- ii. příslušná Účelová společnost si v rámci smlouvy o společném podniku zajistí právo, že pokud bude v případě určitého společného podniku navržena změna investičních cílů, Účelová společnost 1) svou činnost ve společném podniku ukončí nebo 2) tuto změnu zablokuje požadavkem na předchozí schválení změny ze strany Účelové společnosti kvalifikovanou většinou či jinak.

Pokud Podfond nemá implementován systém kontroly společných investic, zajistí pro účely ochrany Podfondů a Oprávněných investorů uzavření smlouvy mezi společníky. Subjekt jménem Podfondů zajistí, aby smlouva mezi společníky obsahovala ustanovení a opatření nezbytná k ochraně Podfondů a jeho investorů. Tato opatření budou zahrnovat i to, že Subjekt bude oprávněn mít jednoho svého zástupce ve statutárním orgánu Účelové společnosti nebo v dozorčí radě Účelové společnosti a že bude oprávněn nahlížet do účetních záznamů příslušné Účelové společnosti, mít přístup do jejího sídla a přijímat jakékoli zprávy či účetní záznamy Účelové společnosti.

Nabídka akcií

Období primární emise

Investiční akcie Podfondu budou v průběhu Období primární emise nabízeny za Cenu primární emise, která činí 1.000 Kč na jednu akcii Třídy A a Třídy B a ekvivalentní částku v eurech za jednu akcii Třídy C a Třídy D.

Správní rada může Období primární emise prodloužit, a to na základě schválení ze strany MFSA. Správní rada rovněž může na základě svého uvážení ukončit Období primární emise dříve, než je uvedeno v tomto Informačním dodatku. Po skončení Období primární emise mohou být Akcie Podfondu upisovány v kterýkoli Obchodovací den za Nabídkovou cenu.

Výplata Investorům

V souladu s příslušnými právními předpisy se Správní rada může podle svého výhradního uvážení rozhodnout vyplácet Investorům průběžně výnos z Investičních akcií. Tento výnos bude v případě tříd distribučních akcií vyplacen v měně příslušné třídy akcií Podfondu. V případě tříd akumulacních akcií Podfondu bude výplata prováděna prostřednictvím emise nových akcií tohoto Podfondu v příslušné třídě.

Minimální výše úpisu a Minimální podíl

Minimální výše úpisu během Období primární emise a minimální podíl, jenž musí Investor v kterémkoli okamžiku v Podfondu držet, musí dle výhradního uvážení Správní rady splňovat požadavek na minimální podíl ve výši 75.000 eur (nebo ekvivalentní částku v jakékoli jiné měně, která je pro Správní radu přijatelná).

Minimální podíl v rámci všech Podfondů Společnosti

Každý Investor je povinen držet v jednom či několika podfondech Společnosti (včetně Podfondu) akcie odpovídající nejméně částce ve výši 75.000 eur, a to v měně, která je pro Správní radu přijatelná.

Administrátor

Valletta Fund Services Limited

Oceňování majetku

V souladu s přílohou č. 3 Nabídkového memoranda bude nemovitý majetek Podfondu oceňován alespoň jednou za půl roku, přičemž toto ocenění bude provádět odborný znalec, kterého pro účely provedení půlročního nezávislého ocenění nemovitého investičního majetku Podfondu pověří Společnost nebo jejím jménem Účelová společnost. Správní rada se zavazuje pro tyto účely využít služeb uznávaných odborných znalců pro oceňování.

Roční ocenění bude vždy představovat ocenění v úplném rozsahu. Půlroční ocenění může být potvrzením předcházejícího ocenění zohledňujícího 6-měsíční období nebo zjednodušeným oceněním (tzv. *desk-top valuation*) v případech, kde se s přihlédnutím k povaze daného majetku a k objemu transakcí nepředpokládá velký rozdíl hodnoty majetku. Jiný než nemovitý majetek bude oceňován způsobem stanoveným v Příloze 3 Nabídkového memoranda.

Dohled, kontrola činnosti a opatření k ochraně majetku

Společnost je odpovědná za zajištění řádných opatření k ochraně majetku. Celkovou odpovědností za dohled, monitoring a opatření k ochraně majetku pověřil společnost Conseq Investment Management a.s., se sídlem Burzovní palác, Rybná 682/14 110 05 Praha 1, Česká republika. Uvedená opatření jsou popsána níže v textu:

- (i) V případě, že Účelová společnost vydá akcie jako převoditelné cenné papíry v elektronické formě, bude evidence akcií Účelové společnosti vedena Centrálním depozitářem cenných papírů („CDCP“). Conseq Investment Management a.s. bude pravidelně ověřovat, že akcie Účelové společnosti jsou ve vlastnictví Společnosti, a to na základě výpisu z účtu majitele cenných papírů získaného buď přímo od CDCP nebo prostřednictvím české banky.
- (ii) V případě, že Společnost vlastní akcie Účelové společnosti ve formě převoditelných cenných papírů v listinné podobě, budou tyto akcie uloženy do úschovy u společnosti Conseq Investment Management a.s. nebo u banky či u regulované investiční společnosti, která je pro společnost Conseq Investment Management a.s. přijatelná, a to na základě třístranné smlouvy uzavřené mezi Podfondem, společností společnost Conseq Investment Management a.s. a bankou, na jejímž základě bude Conseq Investment Management a.s. oprávněna požádat o vystavení potvrzení o vlastnictví.
- (iii) V případě, že Společnost bude společníkem v Účelové společnosti, jež bude mít právní formu společnosti s ručením omezeným, musí být každý společník zapsán v obchodním rejstříku (veřejný orgán) vedeném českými soudy. Společnost Conseq Investment Management a.s. bude na základě výpisu z veřejného obchodního rejstříku pravidelně ověřovat zapsaného vlastníka Účelové společnosti.
- (iv) Právní titul k nemovitostem v České republice je účinný pouze tehdy, je-li zapsán v českém katastru nemovitostí (veřejný orgán). Katastr nemovitostí eviduje a zveřejňuje veškeré záznamy o vlastnictví všech nemovitostí v České republice. Katastr nemovitostí si zpravidla ponechává dva originály každé smlouvy o nabytí nemovitosti, přičemž oba jsou k dispozici k nahlédnutí.

Společnost pověřila Conseq Investment Management a.s. prováděním níže uvedených dohledových a kontrolních činností:

Jednou ročně:

- ověření posudku vypracovaného znalcem pro oceňování;
- ověření vlastnické struktury každé Účelové společnosti (na základě výpisu z obchodního rejstříku);
- ověření struktury managementu Účelové společnosti (na základě výpisu z obchodního rejstříku);
- ověření vlastnických práv k příslušným pozemkům (prováděním nezávislých a nepravidelných kontrol obsahu údajů v katastru nemovitostí; změna vlastníků je platná pouze tehdy, je-li v katastru nemovitostí zapsána);
- ověření klíčových nájemních smluv, které budou uzavřeny Společností nebo ze strany Účelových společností jménem Společnosti;
- ověření postupu v souladu s Nabídkovými dokumenty, pokud jde o investiční cíle, pravidla investování a investiční omezení (kontrola zprávy Manažera portfolia);
- ověření souladu se Zakladatelskými dokumenty a Licenčními podmínkami;
- vypracování zprávy o výsledcích dohledových a kontrolních činností;
- ověření výroční zprávy každé Účelové společnosti a fondu.

Conseq rovněž provede:

- schválení každého převodu vlastnických práv k pozemkům (akvizice či prodej), kdy celková rozloha pozemku převáděná v rámci jedné transakce přesahuje 20% celkového portfolia fondu;
- schválení podstatných korporátních změn v Účelové společnosti (fúze, rozdělení, likvidace, členové statutárního orgánu).

Administrátor je povinen ve své kanceláři uchovávat v rámci oddělené evidence veškeré dokumenty (originály i kopie) týkající se Podfondu, včetně zejména dokumentů týkající se nemovitého majetku, smluv týkajících se nabývání cenných papírů, akciových certifikátů a dalších dokumentů týkajících se investic realizovaných Podfondem. Tyto dokumenty budou rovněž k dispozici k nahlédnutí Auditorům a zástupcům MFSA.

Rizikové faktory

Investice do Podfondu jsou spojeny s rizikovými faktory. Specifická rizika, která jsou popsána níže v textu, by měla být vykládána ve spojení s rizikovými faktory uvedenými na straně 18 Nabídkového memoranda.

Rizika spojená s investicemi do zemědělské půdy

Investice do zemědělské půdy představují s ohledem na skutečnost, že ceny zemědělské půdy v krátkodobém horizontu obecně nepodléhají výrazným změnám, konzervativní formu investice. Investice do Podfondu by proto měla být plánována jako dlouhodobá investice na dobu nejméně 5 let. Zemědělství v Evropské unii je do značné míry ovlivněno dotační politikou v rámci Společné zemědělské politiky EU (*Common Agricultural Policy*). Náhlé změny v dotační politice proto mohou mít na ceny zemědělské půdy a na schopnost Podfondu dosahovat své Investiční cíle nepříznivý vliv. Jednotlivé zemědělské pozemky rovněž podléhají specifickým lokálním tržním podmínkám, zejména pokud jde o nájmy a likviditu.

Rizika spojená s investicemi do nemovitostí

Podfond může investovat přímo či prostřednictvím Účelových společností do nemovitostí nacházejících se v České republice nebo na území Evropské unie. Takové Podfondy tak mohou být vystaveny zejména rizikům spojeným s vlastnictvím nemovitostí. Taková rizika zahrnují pokles hodnoty nemovitosti, rizika související s obecnými ekonomickými podmínkami i místní hospodářskou situací, neobsazenost pozemků po delší dobu, zostřenou hospodářskou soutěž, zvyšování daní z nemovitostí a provozních nákladů, změny právních předpisů týkajících se územního plánování či jiné regulace ze strany orgánů státní správy, náklady vzniklé v důsledku sanace a náklady vyplývající z právní odpovědnosti vůči třetím stranám za škody vzniklé v důsledku znečištění a poškození životního prostředí, škody vzniklé v důsledku nepředvídatelných událostí nebo škody související s úředním nařízením demolice, omezení týkající se nájemného, kolísání příjmů z nájmu, změny v hodnotě daně lokality a zájmu vlastníků a nájemců nemovitostí, insolvence nájemců a jiné úvěrové problémy, změny úrokových sazeb a nepojištěné škody včetně škod vzniklých v důsledku povodní, zemětřesení či jiných přírodních katastrof nebo v důsledku válečného konfliktu či teroristických útoků. Tato rizika, včetně úvah, že k nim může dojít, by mohla přispět k poklesu příjmů generovaných příslušným Podfondem z jeho přímé či nepřímé majetkové účasti v nemovitostech, a tedy i k poklesu hodnoty jeho investic. Pokud jsou investice určitého Podfondu koncentrovány do konkrétní geografické oblasti nebo typu nemovitostí, může být takový Podfond vystaven některým z těchto rizik ve vyšší míře. V případě, že je pro investice do nemovitostí využíván cizí kapitál (tzv. *leveraged investments*), může dojít k dalšímu zesílení těchto rizik, přičemž zvýšení úrokových sazeb může mít za následek zvýšení nákladů na poskytnuté financování či na získání financování, což by mohlo následně přímo či nepřímo vést ke snížení výkonnosti Podfondu. Výkonnost jakékoli investice do nemovitostí závisí v konečném důsledku na několika faktorech, jako jsou zejména kvalita řízení investice, zkušenost manažerů a jiné faktory jako např. makroekonomické prostředí. Investice do nemovitostí jsou rovněž spojeny s neustálými provozními výdaji a poplatky, které zahrnují poplatky za správu, administrativní poplatky a výdaje. Tyto poplatky a výdaje mohou snížit čistou investiční výkonnost přímých i nepřímých investic do nemovitostí realizovaných Podfondem.

Oceňování nemovitostí

Oceňování nemovitostí je svou podstatou předmětem určité nejistoty, a to vzhledem k subjektivitě jeho provádění. I když se Podfond bude spoléhat pouze na znalecké posudky vypracované uznávanými a odbornými znalci ve státě, kde se příslušná nemovitost nachází, je třeba vzít v úvahu skutečnost, že znalecké posudky jsou vypracovávány na základě předpokladů, které nemusí v daný okamžik zohledňovat skutečnou situaci. Proto nemůže být poskytnuto žádné ujištění, že ocenění podkladových investic Podfondu zohledňuje skutečnou cenu nemovitosti, kterou lze obdržet na otevřeném trhu.

Riziko spojené s koncentrací investic a riziko zvýšeného odkupu

Investice Podfondu mohou být silně koncentrovány do zemědělských pozemků nacházejících se v konkrétním regionu Evropské unie a případně rovněž v rámci České republiky. Pokud Podfond zaznamená rostoucí počet žádostí o zpětný odkup akcií a/nebo pokles hodnoty podkladových aktiv, může to vést k postupnému snížení Čisté hodnoty aktiv Podfondu. Možnost zpomalení nových úpisů akcií navíc může mít nepříznivý dopad na hotovostní pozici Podfondu, která by byla využita k vypořádání žádostí o zpětný odkup, a dále by mohlo docházet k částečnému či úplnému prodeji podkladových aktiv, pokud by Podfond zaznamenal trvalý nebo pravidelný nárůst žádostí o zpětný odkup. To by mohlo Investorům, kteří se pro své investice rozhodli pro střednědobou či dlouhodobou strategii, způsobit újmu.

Riziko soudních sporů

Podfond se může přímo či nepřímo účastnit soudních nebo insolvenčních řízení. Může se stát, že Podfond bude v určitém soudním či regulatorním řízení žalovanou stranou. Podfond a Účelová společnost, prostřednictvím níž Podfond investuje do nemovitostí, se rovněž mohou stát účastníky (jako žalobce či žalovaná strana) jakéhokoli soudního řízení týkajícího se takových nemovitostí, včetně možného soudního sporu ohledně vlastnických práv, práv k nemovitostem či jiných práv třetích osob apod.

Riziko zesplatnění úvěrů

Úvěry, které mohou Společnosti ve vztahu k Podfondu či jakékoli Účelové společnosti poskytnout banky či jiní věřitelé (a které jsou přiřaditelné Podfondu nebo takové Účelové společnosti), mohou být bankou či jinými věřiteli ukončeny a/nebo zesplatněny, včetně případů a důvodů, které jsou mimo kontrolu Správní rady a Investičního výboru (a je-li to relevantní, mimo kontrolu příslušné Účelové společnosti). Toto ukončení a/nebo zesplatnění může mít nepříznivý vliv na výkonnost Podfondu (a je-li to

relevantní, příslušné Účelové společnosti), zejména z důvodu případné povinnosti Podfondu (a je-li to relevantní, příslušné Účelové společnosti) spočívající v nutnosti prodat některé z jeho podkladových aktiv za méně výhodnou cenu, aby mohl splatit jakýkoli takový úvěr.

Nelikvidní investice

Investice do nemovitostí jsou svou podstatou nelikvidní investice. Může proto dojít k situaci, že Akcionář požádá o zpětný odkup veškerých jeho Akcií Podfondu nebo jejich části a Členové správní rady zpětný odkup Akcií odloží či dočasně pozastaví nebo nabídnou uskutečnění zpětného odkupu *in specie*, a to poskytnutím protiplnění za zpětný odkup ve formě zemědělské půdy, jejíž hodnota je ekvivalentní podílu příslušného Investora.

Lhůta pro Žádosti o zpětný odkup

Akcie mohou být odkoupeny pouze v souladu s podmínkami stanovenými v tomto Informačním dodatku a v Nabídkovém memorandu. Fondy, které investují do nemovitostí, mají dlouhé lhůty pro zpětný odkup a tudíž menší likviditu a mohou tak být vhodné pouze pro investory, kteří mohou své prostředky investovat na dlouhodobé bázi. Žádosti o zpětný odkup učiněné v průběhu prvních pěti (5) let od založení Podfondu mohou být spojeny se značným poplatkem za zpětný odkup. V případě žádostí o zpětný odkup učiněných za více než 5 let od data investice není účtován žádný poplatek.

Poplatek za zhodnocení

Poplatek za zhodnocení, který je hrazen Zakládajícím akcionářům (kteří jsou rovněž členy Investičního výboru), může Investiční výbor motivovat k podstoupení vyššího rizika. Výše poplatku za zhodnocení, který je hrazen Zakládajícím akcionářům, nepodléhá žádnému omezení či maximálnímu limitu. Zvýšení Čisté hodnoty aktiv, jež je základem pro výpočet Poplatku za zhodnocení, může na konci rozhodného období zahrnovat jak realizované, tak nerealizované zisky. Může proto dojít k situaci, že Poplatek za zhodnocení bude vyplacen na základě nerealizovaných zisků, které již Podfond následně nezrealizuje. Subjekt nevede žádný zvláštní vyrovnávací účet ani neaplikuje žádný jiný způsob zajištění rovnocenných podmínek při vyplácení Poplatku za zhodnocení, který by zohledňoval různá data podání žádosti o nákup nebo zpětný odkup akcií (je-li to relevantní). Při nákupu a/nebo zpětném odkupu akcií Subjektu mohou proto akcionáři v souvislosti se zhodnocením či poklesem hodnoty akcie nepřímou ziskat nebo tratit částku odpovídající částce naběhlého Poplatku za zhodnocení.

Investice do nekótovaných cenných papírů

Fond si vyhrazuje právo investovat do nekótovaných a neobchodovaných soukromých cenných papírů, které mohou být považovány za cenné papíry s ratingem "sub investment grade". Takové cenné papíry však poskytují velmi nízkou úroveň ochrany v souvislosti se splácením jistiny a úroků emitentem. Čím nižší je rating takových cenných papírů, tím nižší je ochrana (je-li vůbec nějaká) před kreditním rizikem příslušného emitenta. Investice do cenných papírů vydávaných menšími společnostmi mohou být spojeny s větším rizikem než v případě investic do větších společností s delší tradicí. Menší a nekótované společnosti mají často omezené portfolio výrobků, trhy působnosti nebo finanční zdroje a mohou být v rámci svého řízení závislé na jedné či dvou klíčových osobách. Je rovněž možné, že cena nekótovaných cenných papírů nebude moci být v porovnání s kótovanými cennými papíry jednoduše stanovena, a to zejména v případě neexistence příznivého trhu. Možnost aplikace neaktuálních cen je tak v případě nekótovaných cenných papírů vyšší.

Povinný zpětný odkup

Společnost si vyhrazuje právo požádat kteréhokoli Investora, aby svůj celkový Podíl poskytl ke zpětnému odkupu, a to na základě příslušného oznámení zaslánoho nejméně čtyři týdny a nejvýše šest týdnů předem (příčemž lhůta vyprší v Obchodovací den), v případě, že by skutečnost, že příslušný Investor nabude určité Akcie nebo je bude vlastnit (nebo že budou určité Akcie nabyty jeho jménem), mohla znamenat pro Společnost nebo Investory jako celek jakoukoli regulační, finanční, právní, daňovou či podstatnou administrativní nevýhodu, nebo v případě, že by celková hodnota Investičních Akcií vlastněných určitým Investorem byla v jakýkoli Obchodovací den nižší než minimální investice do Společnosti nebo Podfondu. Společnost si rovněž vyhrazuje právo požádat kteréhokoli Investora, aby svůj celkový Podíl poskytl ke zpětnému odkupu, jak je popsáno výše, pokud jsou Investiční akcie vlastněny jakoukoli osobou, jež je Rezidentem USA, a tato osoba nepožádala Členy správní rady o souhlas s investicí do Podfondu nebo jinak porušila jakékoli platné zákony či jiné právní předpisy. Dále si Společnost vyhrazuje právo požádat jakéhokoli Investora, aby svůj celkový Podíl poskytl ke zpětnému odkupu, pokud příslušný Investor takové Investiční Akcie nabytí jménem či ve prospěch osoby, která není Oprávněným investorem. Jakýkoli takový povinný odkup bude realizován za převládající odkupní cenu platnou v den, kdy se příslušný zpětný odkup uskuteční.

VÝŠE UVEDENÝ SEZNAM RIZIKOVÝCH FAKTORŮ NEPŘEDSTAVUJE TAXATIVNÍ VÝČET ANI VYSVĚTLENÍ RIZIK SOUVISEJÍCÍCH S INVESTICEMI DO PODFONDU. BUDOUCÍ INVESTOŘI BY SE MĚLI PODROBNĚ SEZNÁMIT S ÚPLNÝM ZNĚNÍM NABÍDKOVÉHO MEMORANDA A INFORMAČNÍHO DODATKU A PŘED PŘIJETÍM ROZHODNUTÍ O INVESTOVÁNÍ DO PODFONDU BY MĚLI PŘÍPADNÁ RIZIKA PROJEDNAT S VLASTNÍMI PRÁVNÍMI A ODBORNÝMI PORADCI.

Střet zájmů

Členové správní rady, členové Investičního výboru, Správci portfolia a Administrátor mohou vykonávat jiné investiční či jiné odborné činnosti, které mohou mít v průběhu výkonu jejich podnikání případně za následek vznik střetu zájmů ve vztahu ke Společnosti. V takovém případě příslušné osoby pečlivě zváží své povinnosti vyplývající ze smluv, které jim ukládají jednat v nejlepším zájmu Společnosti, s ohledem na možnost jejich plnění vzhledem k jejich závazkům vůči jiným klientům či subjektům. S přihlédnutím k těmto povinnostem je Společnost povinna zajistit, aby jakékoli smlouvy o poskytování služeb uzavírané společnostmi spravujícími majetek a Účelovými společnostmi, které budou vlastnit majetek Podfondu, byly uzavřeny za běžných tržních podmínek a za podmínek, jež nebudou pro Společnost méně výhodné než v případě, že by smlouvy byly uzavřeny s nezávislou třetí stranou. Tyto osoby mohou rovněž vlastnit Akcie Společnosti. Dojde-li ke vzniku střetu zájmů, Členové správní rady budou usilovat o to, aby byl takový střet zájmů spravedlivě vyřešen a aby Společnost nebyla nijak znevýhodněna.

i. Členové správní rady Společnosti mají tyto zájmy:

- Pan Marek Smýkal je jediným vlastníkem společnosti MW Invest s.r.o., která je jedním ze zakládajících akcionářů Společnosti. Je také jedním z vlastníků společnosti Farma Polabí, s.r.o., která spravuje majetek a poskytuje služby Účelové společnosti, která vlastní majetek Podfondu. Marek Smýkal je předsedou představenstva společnosti FP majetková a.s. a je také členem Investičního výboru Společnosti.
- Pan Martin Burda je jedním ze zakládajících akcionářů Společnosti. Je také zakladatelem SIRIUS Advisory s.r.o. (původně Capitalinked), společnosti založené v České republice a nabízející investiční poradenství soukromým klientům, která může rovněž poskytovat distribuční služby Společnosti. Martin Burda je také akcionářem a ředitelem společnosti Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. Martin Burda je také členem investičního výboru Společnosti.
- Pan Petr Hanák je majoritním vlastníkem společnosti ZPH Invest s.r.o., která je jedním ze zakládajících akcionářů Společnosti. Je také jedním z vlastníků společnosti Farma Polabí s.r.o., která spravuje majetek a poskytuje služby Účelové společnosti, která vlastní majetek Podfondu. Petr Hanák je předsedou Sdružení pro ochranu půdy, z.s. a je členem představenstva společnosti FP pozemky a.s.. Petr Hanák je také členem Investičního výboru Společnosti.

ii. Členové Investičního výboru mají tyto zájmy:

- Pan Marek Smýkal a pan Petr Hanák jsou vlastníky společnosti Farma Polabí, s.r.o., která spravuje majetek a poskytuje služby Účelové společnosti, která vlastní majetek Podfondu. Oba jsou rovněž vlastníci Zakládajících akcionářů Společnosti. Oba jsou rovněž řediteli Společnosti.
- Pan Martin Burda je zakladatelem SIRIUS Advisory s.r.o. (původně Capitalinked), společnosti založené v České republice a nabízející investiční poradenství soukromým klientům, která může rovněž poskytovat distribuční služby Společnosti. Martin Burda je ředitelem a zakládajícím akcionářem Společnosti. Martin Burda je také akcionářem a ředitelem Sirius Investment, investičního fondu s proměnlivým základním kapitálem, a.s.

Tato rizika jsou kompenzována poskytováním a sjednáváním služeb a odměn ve výši odpovídající běžným tržním podmínkám. Kopie jakýchkoli smluv týkajících se transakcí uzavíraných Členy správní rady Společnosti nebo členy Investičního výboru se třetími stranami uvedenými výše jsou investorům k dispozici na vyžádání.

Nákup a prodej Akcií

Postup při podávání žádostí a upisování

Během Období primární emise budou Akcie Podfondu vydávány za Cenu primární emise.

Po tomto období budou nabízeny za Čistou hodnotu akcie, a to vždy v Obchodovací den.

Postup při podávání žádostí

Oprávnění investoři žádají o Akcie prostřednictvím Formuláře žádosti o upsání akcií, který Společnost vydává pro tento účel a který je připojen jako Příloha I tohoto Dodatku, a zároveň předkládají Formulář souhlasu Kvalifikovaného investora, který je připojen jako Příloha II, a to vždy nejpozději do Dne obchodní uzávěrky. Veškeré Žádosti doručené po Dni obchodní uzávěrky budou převedeny do následujícího Obchodovacího dne. Správní rada může rovněž za určitých okolností a na základě svého uvážení přijmout Žádost doručenou nejpozději v určitý Obchodovací den a vypořádat ji na základě Čisté hodnoty aktiv stanovené k takovému Obchodovacímu dni.

Řádně vyplněné Formuláře žádosti o upsání akcií budou zpracovávány v souladu s postupem popsáním v části s názvem *Nákup a prodej* na straně 22 Nabídkového memoranda. Vypořádání bude provedeno v souladu s Nabídkovým memorandem a s pokyny uvedenými ve Formuláři žádosti o upsání akcií.

Ačkoli akcie Podfondu budou vydávány vždy k příslušnému Obchodovacímu dni, oznámení o uzavření smlouvy (tzv. *contract note*) vydá Administrátor do 45 Pracovních dnů o příslušného Dne ocenění. Je tomu tak z důvodu určité časové lhůty nezbytné pro výpočet Čisté hodnoty aktiv v závislosti na charakteru podkladových aktiv.

Oprávnění investoři

Žádosti o nákup a prodej Akcií mohou podávat pouze Kvalifikovaní investoři, kteří vyplnili Formulář souhlasu Kvalifikovaného investora.

Zpětný odkup Akcií

Investoři jsou oprávněni požádat před příslušným Dnem ocenění Administrátora, aby provedl zpětný odkup Akcií Podfondu, které vlastní. Cenou při zpětném odkupu na jednu Akcii bude Čistá hodnota akcie Podfondu, vypočtená způsobem popsáním v části s názvem *Obchodovací ceny* na straně 26 Nabídkového memoranda.

Pokyny pro zpětný odkup Akcií budou vydány písemně či zaslány elektronicky a budou v souladu s postupem popsáním v Nabídkovém memorandu.

Investor, který má zájem nabídnout svůj podíl nebo jakoukoli jeho část ke zpětnému odkupu, musí Společnost o svém záměru informovat nejpozději do následujícího Dne obchodní uzávěrky. Žádost o zpětný odkup bude vypořádána v následující Obchodovací den na základě Čisté hodnoty akcie stanovené k předchozímu dni. Žádosti o zpětný odkup doručené po Dni obchodní uzávěrky budou převedeny do následujícího Obchodovacího dne. Správní rada může rovněž za určitých okolností a na základě svého uvážení přijmout Žádost o zpětný odkup doručenou nejpozději v určitý Obchodovací den a provést jej na základě Čisté hodnoty aktiv stanovené k takovému Obchodovacímu dni.

Platby za zpětný odkup budou provedeny v souladu s postupy popsánými v části s názvem *Zpětný odkup Akcií* na straně 24 Nabídkového memoranda.

Odložení zpětného odkupu

Správní rada si vyhrazuje právo omezit celkový objem zpětných odkupů realizovaných v jakýkoli Obchodovací den na nejvýše dvacet procent (20 %) Čisté hodnoty aktiv Podfondu, přičemž počty odkoupených akcií k takovému dni mohou být sníženy pro rata za jednotlivé Žádosti o zpětný odkup. Žádosti o zpětný odkup, které nebudou přijaty, budou vypořádány v následující Obchodovací den, nebo pokud se Správní rada bude domnívat, že je takový úkon nezbytný pro účely ochrany zájmů Investorů obecně, přednostně před dalšími Žádostmi o zpětný odkup (s vyloučením Povinných zpětných odkupů), avšak s výhradou určitých omezení.

Platby za Zpětný odkup provede Administrátor, a to v měně příslušné třídy akcie a ve lhůtě 45 (čtyřicet pět) Pracovních dnů ode dne, kdy Administrátor zpětný odkup těchto Akcií provede. Platba bude provedena bezhotovostním převodem či připsáním na

účet vedený na jméno zapsaného vlastníka nebo v případě, že akcie vlastní více společných vlastníků, na jméno vlastníka, který je mezi vlastníky uveden jako první.

Povinný zpětný odkup

Správní rada se na základě svého uvážení může rozhodnout, že provede zpětný odkup Akcií, avšak musí o tomto svém záměru informovat všechny investory předem.

Výše uvedená část o povinném zpětném odkupu by měla být vykládána ve spojení s případy Povinného odkupu akcií popsanými na straně 25 Nabídkového memoranda.

Převod Akcií

Osoby, které mají zájem převést svůj podíl, se mohou řídit pokyny uvedenými v části s názvem *Převod Akcií* na straně 27 Nabídkového memoranda.

Výměna Akcií

Výměna Akcií je možná mezi jednotlivými třídami Akcií tohoto Podfondu nebo také lze vyměnit Akcie tohoto Podfondu za akcie jiných Podfondů Společnosti. Investoři mohou své Akcie („Původní akcie“) vyměnit za Akcie jiné Třídy jiného Podfondu („Nové akcie“) Společnosti, pokud splní příslušné požadavky stanovené pro danou třídu akcií či Podfond. Investoři jsou oprávněni provádět výměny Akcií mezi Podfondy vždy v běžný Obchodovací den za podmínky, že výsledná hodnota Akcií za každý Podfond neklesne pod výši Minimálního podílu v daném Podfondu.

Aby k výměně akcií mohlo v následující Obchodovací den dojít, musí být Společnosti příslušné oznámení (jak je popsáno v Nabídkovém memorandu) doručeno nejpozději do dalšího Dne obchodní uzávěrky. Ve výjimečných případech a na základě uvážení Správní rady může být zpětný odkup povolen i v případě, že uvedené oznámení je doručeno po Dni obchodní uzávěrky.

Poplatek za výměnu akcií mezi Podfondy a/nebo mezi jednotlivými třídami akcií v rámci jednoho Podfondu činí maximálně 2 % Čisté hodnoty stávajících akcií. Tento poplatek může být na základě uvážení Správní rady snížen či prominut.

Investoři, kteří mají zájem o výměnu Akcií, se mohou řídit pokyny uvedenými v části s názvem *Výměna Akcií* na straně 24 Nabídkového memoranda.

Poplatky hrazené Investory

Společnost nebude Investorům za upisování akcií účtovat žádné poplatky. Avšak investorovi, který svou investici realizuje prostřednictvím distributora či jiného zprostředkovatele, může být jako odměna takovému distributorovi či zprostředkovateli účtován poplatek ve výši až 3 % z investované částky. Dále se někteří investoři mohou rozhodnout, že do Podfondu vstoupí prostřednictvím osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci cenných papírů. Za služby takové osoby mohou být Investorům účtovány poplatky za jednotlivé transakce i periodické poplatky. Cena jakékoli Akcie v jakýkoli Obchodovací den po skončení Období primární emise bude rovna Čisté hodnotě akcie, která bude stanovena v souladu s Nabídkovým memorandem, přičemž Podfond bude před vydáním/zpětným odkupem Akcií oprávněn odečíst z jakékoli platby od žadatele o úpis jakoukoli Provizi hrazenou třetím stranám při nákupu/zpětném odkupu Akcií.

Zástupci Společnosti

Správní rada	Informace o Správní radě Společnosti jsou uvedeny v kapitole s názvem Zástupci Společnosti na straně 12 Nabídkového memoranda.
Investiční výbor	Členové správní rady jmenovali členy Investičního výboru pana Marka Smýkala, pana Martina Burdu, pana Petra Hanáka a pana Ian Zammit.
Správce portfolia	Investiční výbor jmenoval Správce portfolia tohoto Podfondu pana Martina Burdu (který je na společnosti Farma Polabí s.r.o. nezávislý). Správce portfolia je Investičním výborem a Správní radou zmocněn k tomu, aby rozhodoval o transakcích, které nespádají do oblasti vymezených pokynů pro společnost Farma Polabí s.r.o., schválených Investičním výborem a Správní radou. V každém případě pan Martin Burda bude také jednat v rámci pravomocí, které stanoví a schválí Investiční výbor. Dále byl pověřen pan Marek Smýkal, aby Správce portfolia podporoval v jeho činnosti a zajišťoval každodenní řízení činností souvisejících s investicemi do zemědělské půdy.
Administrátor	Informace o Administrátorovi jsou uvedeny v kapitole s názvem Zástupci Společnosti na straně 13 Nabídkového memoranda.
Osoby pověřená investičním výzkumem	Osobou pověřenou investičním výzkumem pro tento Podfond jmenovala Společnost pana Petra Blažka. Pan Blažek má bydliště na adrese Za Sídlištěm 449, Dolní Břežany, PSČ: 252 41, Česká republika. Pomáhá společnosti Farma Polabí s její obchodní činností již od roku 2010. Svou kariéru začal u společnosti Atlantik finanční trhy a později pracoval pro Živnostenskou banku, Deutsche Bank a HSBC. Absolvoval Provozně ekonomickou fakultu Mendelovy univerzity v Brně a na Katz Graduate School of Business na univerzitě v Pittsburgu získal titul MBA. Je rovněž držitelem certifikace CFA. Je členem Global Association of Investment Professionals, Institutu CFA a CFA Society Czech Republic. Petr je rovněž držitelem makléřské licence udělované Českou národní bankou (úroveň I, II a IV). Úlohou osoby pověřené investičním výzkumem je poskytovat Investičnímu výboru analytické informace, monitorovat situaci v sektoru zemědělství a dotační politiku EU a vyhodnocovat jejich případný vliv na tržní ceny zemědělské půdy, dále monitorovat ceny klíčových zemědělských komodit a trendy s významným dopadem na sektor zemědělství, provádět průzkum a analýzu ziskovosti různých půdních typů, průzkum a analýzu případných divestičních příležitostí, analýzu strukturovaných nájemních smluv, průzkum a analýzu různých segmentů vlastníků půdy či jiný průzkum dle potřeb a pokynů Investičního výboru.
Tajemník Společnosti	Informace o Tajemníkovi Společnosti jsou uvedeny v kapitole s názvem Zástupci Společnosti na straně 14 Nabídkového memoranda.
Ochrana majetku, dohledová a kontrolní funkce	Za dohled nad Podfondem, kontrolu jeho činnosti a ochranu majetku bude odpovědná společnost Conseq Investment Management a.s.
Auditor	Informace o Auditorovi jsou uvedeny v kapitole s názvem Zástupci Společnosti na straně 14 Nabídkového memoranda.

Stanovení Čisté hodnoty aktiv

Výpočet Čisté hodnoty aktiv připadající na každou třídu akcií v rámci Podfondu bude provádět Administrátor vždy ke každému Dni ocenění a způsobem popsáním v Příloze 1 Nabídkového memoranda.

Poplatky hrazené Podfondem

Členové správní rady

Členům správní rady Společnosti bude za výkon jejich funkce vyplacena odměna v maximální celkové výši 18.000 eur za rok, která bude vyplácena v eurech nebo českých korunách, a dále jim bude poskytnuta náhrada veškerých účelně vynaložených výdajů, jak je uvedeno v Nabídkovém memorandu.

Poplatek za zhodnocení

Poplatek za zhodnocení bude vyplacen z majetku Podfondu, jak je popsáno níže. Výše Poplatku za zhodnocení bude vypočtena z části zhodnocení převyšující Čistou hodnotu Akcie Podfondu na principu "high watermark". High watermark je (a) nejvyšší předchozí dosažená Čistá hodnota akcie příslušné Třídy nebo (b) původní emisní cena příslušné Třídy akcií (1.000 Kč nebo ekvivalentní částka v eurech), podle toho, která z těchto dvou hodnot je vyšší. Veškeré výpočty budou provedeny před odečtením Poplatku za zhodnocení za příslušné Rozhodné období, přičemž do výpočtu budou zahrnuty realizované i nerealizované zisky a ztráty upravené o jakékoli dividendy, částky určené k výplatě, rekapitalizace a jiné podobné události.

Pokud by NAV na akcii určité třídy akcií převyšovala hodnotu high watermark, má Společnost nárok na odměnu ve výši 20 % z částky, o kterou NAV na akcii všech akcií v každé třídě překročí hodnotu high watermark.

Při určování a výpočtu high watermark musí být zohledněn jakýkoli pokles hodnoty v předcházejících Rozhodných obdobích. Pro vyloučení pochybností se stanoví, že pokles hodnoty představuje částku v předcházejícím období, o kterou high watermark v daném Rozhodném období překročil zhodnocení Čisté hodnoty akcie příslušné třídy. V případě, že zhodnocení třídy akcií v průběhu Rozhodného období bude nižší než příslušný benchmark, nebude ve vztahu k příslušné třídě akcií vyplacen žádný poplatek za zhodnocení, dokud příslušná hodnota nedosáhne benchmarku.

Podfond Společnosti uhradí Poplatek za správu a Poplatek za zhodnocení. Společnost vyplatí částku splatnou zakládajícím akcionářům (která je definována v Nabídkovém memorandu), přičemž tato částka nesmí být vyšší než celková výše Poplatku za zhodnocení, Poplatku za úpis, Poplatku za zpětný odkup a Poplatku za správu, po odečtení výdajů vynaložených Společností, které nebude možné přímo přiřadit žádnému Podfondu.

Výpočet Poplatku za zhodnocení provede ve vztahu ke každému Rozhodnému období Administrátor. Poplatek za zhodnocení bude vyplacen po odečtení jakéhokoli poplatku, který má být uhrazen osobě pověřené investičním výzkumem, na konci každého Rozhodného období. Jakýkoli poplatek za zhodnocení připadající na akcie, které byly zpětně odkoupeny před koncem Rozhodného období, bude uhrazen Společností.

Poplatek za administraci

Poplatek za administraci činí minimálně 14.000 eur. V případě, že Čistá hodnota aktiv Podfondu překročí částku 10 mil. eur, bude účtován poplatek ve výši 0,100% ročně z částky přesahující 10 mil. eur. Po vydání každé další třídy akcií (následující po vydání Třídy A), bude kromě poplatku za administraci účtován ještě dodatečný poplatek ve výši 650 eur ročně za třídu akcií.

Povinnost uhradit Poplatek za administraci vznikne ke každému Dni ocenění a bude vyplacen zpětně dvakrát ročně.

Poplatek tajemníkovi Společnosti	Tajemník společnosti obdrží za výkon své funkce odměnu stanovenou v Nabídkovém memorandu.
Poplatek za správu	Podfond bude Společnosti hradit Poplatek za správu ve výši 1 % ročně z Čisté hodnoty aktiv Podfondu, vypočtené zpětně ke každému Dni ocenění (před odečtením jakýchkoli narostlých či vyplacených Poplatků za zhodnocení) po odečtení jakéhokoli poplatku, který má být uhrazen Osobě pověřené investičním výzkumem. Poplatek za správu bude uhrazen na účet vedený na jméno Společnosti.
Poplatek za zpětný odkup	Poplatek za zpětný odkup činí dle uvážení Správní rady až 20 % Čisté hodnoty akcií, které jsou předmětem zpětného odkupu, jsou-li Akcie odkoupeny do pěti (5) let od data učinění investice. Pokud ke zpětnému odkupu dojde za více než 5 let od data učinění investice, není účtován žádný poplatek za zpětný odkup.
Poplatek za ochranu majetku, dohled a kontrolní činnost	Podfond bude společnosti Conseq Investment Management a.s. hradit za ochranu majetku, dohled a kontrolní činnost poplatek až do výše 500.000 Kč ročně.
Poplatek Osobě pověřené investičním výzkumem	<p>Společnost uhradí Osobě pověřené investičním výzkumem za její činnost poplatek, jehož výše bude vypočtena následovně:</p> <ol style="list-style-type: none">poplatek ekvivalentní částce ve výši až 6% Poplatku za správu hrazeného Podfondem Společnosti;poplatek ekvivalentní částce ve výši až 6% případného Poplatku za zhodnocení hrazeného Podfondem Společnosti. Poplatky budou hrazeny pololetně. <p>Poplatek hrazený Osobě pověřené investičním výzkumem bude vyplacen z hrubé výše Poplatku za správu a Poplatku za zhodnocení hrazených Společnosti. Osoba pověřená investičním výzkumem nemá žádné samostatné řídicí pravomoci.</p>
Poplatek za výměnu	Poplatek za výměnu činí až 2 % a je hrazen Akcionáři. Správní rada může dle svého uvážení Poplatek za výměnu prominout nebo snížit.
Jiné výdaje	Podfond je povinen hradit i jiné výdaje, včetně poměrných částí Poplatků hrazených Členům správní rady a Tajemníku Společnosti a jiných provozních výdajů týkajících se Společnosti, jak je uvedeno v Nabídkovém memorandu.
Trvání	Podfond byl zřízen na dobu neurčitou.
Zdanění	<p>Podrobné informace jsou uvedeny v části s názvem <i>Zdanění</i> na straně 29 Nabídkového memoranda.</p> <p>Investoři a potenciální Investoři by měli se svými právními a odbornými poradci projednat aspekty daňového práva Maltské republiky i jiných zahraničních daňových předpisů, které upravují nabývání, vlastnictví a prodej Akcií Podfondu.</p>

Dokumenty k nahlédnutí

Dokumenty uvedené níže budou během běžné pracovní doby k dispozici k nahlédnutí v sídle Administrátora a v sídle Společnosti:

- a) Společenská smlouva, Stanovy Společnosti a potvrzení o zápisu do obchodního rejstříku
- b) aktuální Nabídkové memorandum, včetně veškerých změn a doplnění, a všechny Informační dodatky
- c) kopie Smlouvy o administraci
- d) kopie Smlouvy o ochraně majetku a dohledové a kontrolní funkci
- e) kopie podnikatelského oprávnění pro každý příslušný Podfond
- f) kopie posledních výročních zpráv ověřených auditorem
- g) nezávislé znalecké posudky týkající se investicí Podfondu do nemovitostí a nepeněžitého majetku získaného či převáděného Subjektem v případě úpisů či zpětných odkupů *in specie*
- h) příslušné dokumenty týkající se Účelových společností, které bude Podfond využívat pro účely investování do zemědělské půdy
- i) příslušné dokumenty týkající se účasti Podfondu na společných investicích/společných podnicích, včetně smluv o těchto společných podnicích či společných investicích
- j) překlad dohody o podmínkách (tzv. *term sheets*), která stanoví hlavní podmínky nájemních smluv, které budou uzavřeny mezi Společností (nebo Účelovou společností jménem Společnosti) a nájemcem zemědělské půdy nabyté jménem Podfondu
- k) auditorem ověřené účetní závěrky podkladových společných podniků/společných investic
- l) auditorem ověřené účetní závěrky Účelových společností, které Podfond založí
- m) jakékoli smlouvy o financování, které Podfond či jakákoli Účelová společnost uzavře

PŘÍLOHA I

FORMULÁŘ ŽÁDOSTI O UPSÁNÍ AKCIÍ ČESKÝ FOND SICAV plc – Český Fond Půdy SMLOUVA O UPSÁNÍ AKCIÍ

ČESKÝ FOND SICAV p.l.c. - Český Fond Půdy

Třída Akcií/ISIN :

V počtu: _____, odpovídajícím závazku úpisu v maximální výši

upisovaná částka (měna, výše – slovy):

(dále jen „Závazek úpisu);

Nepeněžní protiplnění (podrobné údaje):

Jméno pro registraci Akcií

Upisovatel bere na vědomí, že předpokládaným datem Uzávěrky primárního úpisu je201 a že přesné datum Uzávěrky primárního úpisu oznámí Upisovateli Společnost. Upisovatel dále bere na vědomí, že Společnost může na základě svého uvážení stanovit další data uzávěrek (dále jen „Následné uzávěrky“).

Adresa pro registraci Akcií:

Adresa pro zasílání sdělení (je-li jiná než adresa registrace):

Datum úpisu:

Datum narození /vzniku společnosti

Telefon: Fax:

Email:

Jméno a adresa zaměstnavatele či společnosti:

Funkce:

PODMÍNKY INVESTOVÁNÍ

Upsáním Akcií Společnosti Upisovatel neodvolatelně souhlasí s tím, že bude vázán podmínkami Nabídkového memoranda a Stanov. Upisovatel bere na vědomí především to, že příslušná ustanovení Nabídkového memoranda a Stanov, týkající se mimo jiné plnění závazku úpisu, porušení závazků, zpětného odkupu akcií, zpětvzetí příslušných žádostí, převodu a výměn akcií, ve znění průběžných změn a doplnění, tvoří nedílnou součást tohoto dokumentu.

Název a číslo účtu, název a adresa příslušné banky:

Název banky:

Adresa banky:

Kód Swift/Sort:

Název účtu:

Číslo účtu:

IBAN:

Je upisovatel jediným beneficiárním vlastníkem majetku? (prosím zaškrtněte) ano ne
(pokud ne, uveďte prosím níže údaje beneficiárního vlastníka)

Údaje beneficiárního vlastníka:

.....

PLATEBNÍ POKYNY

Poté, co bude vyplněna a Společnosti faxem odeslána upisovací dokumentace, měly by být na následující adresu Společnosti odeslány rovněž peněžní prostředky za upisované Akcie:

ČESKÝ FOND SICAV plc

Český Fond Půdy

TG Complex,

Suite 2, Level 3

Triq il-Birrerija, l-Imriehel

Birkirkara

BKR 3000 Malta

Platba za Investiční akcie bude v příslušné měně odeslána:

Banka beneficianta: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Kód Swift: BACX CZ PP

Název beneficianta: ČESKÝ FOND SICAV p.l.c. – Český Fond Půdy

Účet beneficianta: 21 10 42 38 98 / 2700 (or IBAN CZ082700000002110423898)

Zpráva pro příjemce: [jméno/název Upisovatele]

Pro účely zajištění řádného připsání peněžních prostředků nezapomeňte prosím uvést v rámci převodního příkazu jméno/název Upisovatele jako zprávu pro příjemce.

Informujte prosím Administrátora o tom, že prostředky byly odeslány. V případě potíží s odesláním prostředků kontaktujte Administrátora:

Valletta Fund Services Limited

TG Complex, Suite 2, Level 3

Brewery Street, l-Imriehel

Birkirkara BKR 3000 - Malta.

Tel.: (356) 2275 5712

PŘÍLOHA II – FORMULÁŘ PROHLÁŠENÍ

ČESKÝ FOND SICAV plc

Český Fond Půdy

Část I: Tuto část vyplní Kvalifikovaný investor nebo jeho řádně zmocněný zástupce (zaškrtněte správnou odpověď)

Jméno Investora / řádně zmocněného zástupce: _____

(uveďte jméno Investora / řádně zmocněného zástupce)

Investor činí investici přímo (nikoli prostřednictvím řádně zmocněného zástupce)

- Tímto potvrzuji, že se mnou může být jednáno jako s „Kvalifikovaným investorem“, neboť splňuji požadavky této definice, a to na základě kladných odpovědí poskytnutých na otázky uvedené níže nebo na základě uvedených důvodů. Potvrzuji, že jsem četl Nabídkové memorandum včetně povinných upozornění na rizika a že rozumím jeho obsahu.

Nebo:

- Tímto potvrzuji, že Manažer/Sales Agent/třetí strana prodávající podíly v Subjektu mně upozornil(a), že k porozumění rizikům spojeným s investováním do Subjektu nemám dostatečné znalosti a zkušenosti.

Investor nečiní investici přímo, nýbrž prostřednictvím řádně zmocněného zástupce

- Tímto potvrzuji, že jsem byl řádně jmenován řádně zmocněným zástupcem potenciálního investora do výše uvedeného Subjektu. Potvrzuji, že s mým zmocnitelem lze jednat jako s „Kvalifikovaným investorem“, neboť splňuje požadavky této definice, a to na základě kladných odpovědí poskytnutých mnou na otázky uvedené níže ohledně jeho osoby nebo na základě uvedených důvodů. Potvrzuji, že můj zmocnitel četl Nabídkové memorandum včetně povinných upozornění na rizika a že rozumí jeho obsahu.

Nebo:

- Tímto potvrzuji, že Manažer/Sales Agent/třetí strana prodávající podíly v Subjektu mně upozornil(a), že můj zmocnitel nemá k porozumění rizikům spojeným s investováním do Subjektu dostatečné znalosti a zkušenosti, a že jsem o tom svého zmocnitele vyrozuměl.

Splňuji / Můj zmocnitel splňuje [nehodící se škrtněte] kvalifikační předpoklady definice „Kvalifikovaného investora“, jelikož mám / má nezbytné odborné znalosti a zkušenosti k činění vlastních investičních rozhodnutí a k porozumění souvisejícím rizikům, a to proto, že:

a) jsem / je

i) právnickou osobou, jejíž čisté jmění přesahuje 750.000 EUR nebo 750.000 USD nebo která je součástí skupiny, jejíž čisté jmění přesahuje 750.000 EUR nebo 750.000 USD (nebo ekvivalentní částku v jiné měně);	Ano	Ne
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

ii) nezapsaným sdružením osob nebo asociací, jejichž čisté jmění přesahuje 750.000 EUR nebo 750.000 USD;	Ano	Ne
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

iii) trustem, jehož čisté jmění přesahuje 750.000 EUR nebo 750.000 USD (nebo ekvivalentní částku v jiné měně)	Ano	Ne
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

iv) fyzickou osobou nebo v případě právnické osoby většinou členů jejího statutárního orgánu nebo v případě tzv. <i>partnershipu</i> jeho hlavním společníkem, který má přiměřené zkušenosti v oblasti nabývání a/nebo prodeje fondů obdobné povahy nebo s podobným rizikovým profilem nebo majetku stejného druhu, jako je majetek v rámci PIF (či jeho podstatná část);	Ano <input type="checkbox"/>	Ne <input type="checkbox"/>
v) fyzická osoba, která disponuje čistým jměním nebo čistým jměním v rámci společného jmění manželů, jehož hodnota přesahuje 750.000 EUR nebo 750.000 USD (nebo ekvivalentní částku v jiné měně)	Ano <input type="checkbox"/>	Ne <input type="checkbox"/>
vi) osoba na seniorní manažerské pozici nebo člen statutárního orgánu poskytovatelů služeb PIF;	Ano <input type="checkbox"/>	Ne <input type="checkbox"/>
vii) blízká osoba nebo rodinný příslušník zakladatelů s tím, že maximální povolený počet takových osob je 10 v rámci jednoho PIF;	Ano <input type="checkbox"/>	Ne <input type="checkbox"/>
viii) subjekt (nebo člen skupiny) disponující prostředky v hodnotě 3,75 mil. EUR nebo 3,75 mil. USD (nebo ekvivalentní částkou v jiné měně) či vyšší částkou na základě tzv. diskreční správy (<i>discretionary management</i>) a investující na vlastní účet;	Ano <input type="checkbox"/>	Ne <input type="checkbox"/>
ix) investor splňující podmínky pro PIF nabízený Kvalifikovaným či Mimořádným investorem;	Ano <input type="checkbox"/>	Ne <input type="checkbox"/>
x) subjekt (právnická osoba nebo tzv. <i>partnership</i>), který je stoprocentně vlastněn osobami nebo subjekty splňujícími kterékoli z výše uvedených kritérií a který je takovými osobami nebo subjekty využíván jako investiční nástroj;	Ano <input type="checkbox"/>	Ne <input type="checkbox"/>

b) [níže uveďte odůvodnění]

Tímto potvrzují/Tímto potvrzujeme, že nesplňují/nesplňujeme definici „politicky angažované osoby“, tj. fyzické osoby, která je či byla pověřena výkonem významné veřejné funkce, ani jejich rodinných příslušníků nebo osob, o nichž je známo, že jsou blízkými spolupracovníky takové osoby, vyjma spolupracovníků na střední či juniorní úrovni.	Ano <input type="checkbox"/>	Ne <input type="checkbox"/>
--	--	---------------------------------------

Tímto potvrzují/Tímto potvrzujeme, že splňují/splňujeme definici „politicky angažované osoby“, tj. fyzické osoby, která je či byla pověřena výkonem významné veřejné funkce, či jejich rodinných příslušníků nebo osob, o nichž je známo, že jsou blízkými spolupracovníky takové osoby, vyjma spolupracovníků na střední či juniorní úrovni.	Ano <input type="checkbox"/>	Ne <input type="checkbox"/>
---	--	---------------------------------------

Jméno Investora / řádně zmocněného zástupce:	
Podpis	
Funkce/oprávnění k podpisu	
Datum	

Část II: Tuto část vyplní Manažer/Sales Agent/třetí osoba prodávající podíly v Subjektu (zaškrtněte správnou odpověď)

Tímto potvrzují, že:

jsem přesvědčen, že investor má nezbytné zkušenosti a znalosti, aby pochopil související rizika;

NEBO

nejsem přesvědčen, že investor má nezbytné zkušenosti a znalosti, aby pochopil související rizika, a že jsem o tom investora/řádně zmocněného zástupce informoval.

Jméno/Název	
Podpis	
Jméno/Název Manažera/Sales Agenta/třetí strany	
Datum	

Adresář

Členové správní rady Společnosti

Marek Smýkal
Martin Burda
Mark Guillaumier
Petr Hanák

Sídlo

TG Complex Suite 2, Level 3,
Brewery Street, Mriehel,
BKR 3000
Malta

Administrátor

Valletta Fund Services Limited
TG Complex
Suite 2, Level 3
Brewery Street, Mriehel,
BKR 3000
Malta

Auditor

KPMG
Portico Building
Marina Street
Pietà PTA 9044
Malta

Právní poradce

David Griscti & Associates
168, St. Christopher Street,
Valletta VLT 1467
Malta

Tajemník Společnosti

Valletta Fund Services Limited
TG Complex
Suite 2, Level 3
Brewery Street, Mriehel,
BKR 3000
Malta