

APS Credit Fund SICAV, a.s.
Sídlo/Registered office: Pobřežní 394/12, 186 00, Praha 8,
Česká republika / Czech Republic,
Identifikační číslo/identification number: 036 24 251
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 20276
registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, file no. B 20276

(dále jen „Společnost“)
(the “Company”)

**ZÁPIS ZE ZASEDÁNÍ PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI, KTERÉ SE KONALO DNE 28. LISTOPADU 2024 V
SÍDLE SPOLEČNOSTI**

**MINUTES OF THE MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS OF THE COMPANY
HELD ON 28th NOVEMBER 2024 AT THE REGISTERED OFFICE OF THE COMPANY**

Zasedání představenstva Společnosti bylo zahájeno v 10:00 SEČ v sídle Společnosti (dále jen „Zasedání“).
The meeting of the Board of Directors of the Company was opened at 10:00 AM CET at the registered office of the Company (hereinafter the “Meeting”).

Zasedání bylo svoláno v souladu se zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) (dále jen „ZOK“) a stanovami Společnosti.
The Meeting was convened in accordance with the Act no. 90/2012 Coll., on Business Companies and Cooperatives (Business Corporations Act) (hereinafter the “BCA”) and with the Articles of Association of the Company.

**PŘÍTOMNI
ATTENDEES**

Martin Machoň, předseda představenstva / *Chairman of the Board of Directors,*
Viktor Tóth, člen představenstva / *Member of the Board of Directors,*
Petr Valenta, člen představenstva / *Member of the Board of Directors,*

Všichni členové představenstva (dále jen “Představenstvo”) byli přítomni na Zasedání po celou dobu jeho trvání.
All members of the Board of Directors (the “Board of Directors”) were present at the Meeting for all its duration.

POŘAD JEDNÁNÍ**MEETING AGENDA**

1. Zahájení, ověření usnášenišchopnosti a volba orgánů Zasedání.
Opening, verification of the quorum, and election of bodies of the Meeting.

2. Rozhodnutí Představenstva o mandatorním zpětném odkupu investičních akcií třídy I1 a I2 vydaných Společností na účet svého podfondu Rhapsody, podfond APS Credit Fund.
A resolution of the Board of Directors on mandatory redemption regarding investment shares class I1 and I2 issued by the Company on behalf of its sub-fund Rhapsody, podfond APS Credit Fund.

3. Závěr
Conclusion

1. ZÁHÁJENÍ, OVĚŘENÍ USNÁŠENÍŠCHOPNOSTI A VOLBA ORGÁNŮ ZASEDÁNÍ***OPENING, VERIFICATION OF THE QUORUM, AND ELECTION OF BODIES OF THE MEETING***

Řízení Zasedání se ujal pan Martin Machoň, předseda Představenstva a konstatoval, že Představenstvo je usnášenišchopné. Poté navrhl, aby byl Martin Machoň zvolen předsedajícím Zasedání a Petr Valenta zapisovatelem Zasedání. Poté dal Martin Machoň hlasovat o tomto usnesení.

Mr. Martin Machoň, a Chairman of the Board of Directors, opened the Meeting and stated the quorum has been met, proposed Martin Machoň to be appointed the chairman of the Meeting and Petr Valenta to be appointed the minutes clerk. Martin Machoň then put the resolution to the vote.

Výsledky hlasování byly následující:

The results of the vote were as follows:

Pro / <i>In favour:</i>	Martin Machoň, Viktor Tóth, Petr Valenta
Proti / <i>Against:</i>	nikdo / <i>none</i>
Zdržel se / <i>Abstained:</i>	nikdo / <i>none</i>

Usnesení bylo přijato jednomyslně. Pan Martin Machoň se následně ujal funkce předsedy Zasedání (dále jen "**Předseda**").

*Resolution was adopted unanimously. Mr Martin Machoň subsequently took over the office of chairman of the Meeting (the "**Chairman**").*

2. **ROZHODNUTÍ PŘEDSTAVENSTVA O MANDATORNÍM ODKUPU INVESTIČNÍCH AKCIÍ TŘÍDY I1 A I2 VYDANÝCH SPOLEČNOSTÍ NA ÚČET SVÉHO PODFONDU RHAPSODY, PODFOND APS CREDIT FUND.**

A RESOLUTION OF THE BOARD OF DIRECTORS ON MANDATORY REDEMPTION REGARDING INVESTMENT SHARES CLASS I1 AND I2 ISSUED BY THE COMPANY ON BEHALF OF ITS SUB-FUND RHAPSODY, PODFOND APS CREDIT FUND.

Předseda informoval Představenstvo, že dle čl. 11.8 dodatku č. 1 ke statutu fondu APS CREDIT FUND SICAV, a.s. (dále jen „Statut“) je k obchodnímu dni 31.12.2024 plánován mandatorní odkup investičních akcií vydaných Společností na účet podfondu Rhapsody, podfond APS Credit Fund (dále jen „Rhapsody“). Mandatorní odkup proběhne na základě ocenění ke Dni ocenění, jak je definován ve Statutu, který v souladu s výše zmíněným článkem nastane dne 31.12.2024. Předseda dále navrhl Představenstvu rozhodnout o mandatorním odkupu pouze v souvislosti s investičními akciemi I1 a I2 a to za celkovou částku 75.000.000 Kč.

Důvodem pro přijetí tohoto rozhodnutí je především fakt, že Investiční perioda, jak je definovaná ve Statutu, skončí v souladu se Statutem dne 31.12.2024., následkem čehož již Společnost nebude oprávněna investovat na účet svého podfondu Rhapsody do Cílových aktiv, jak jsou definována ve Statutu.

The Chairman informed the Board of Directors that pursuant to Article 11.8 of Amendment No. 1 to the Statute of the APS CREDIT FUND SICAV, a.s. (the "Statute"), a mandatory redemption of investment shares issued by the Company on behalf of its sub-fund Rhapsody, podfond APS Credit Fund (the "Rhapsody"), is planned as to the business day 31.12.2024. The mandatory redemption will take place on the basis of the valuation as of the Valuation Date as defined in the Statute, which, in accordance with the aforementioned article, will occur on 31.12.2024. The Chairman further proposed to the Board of Directors to decide on the mandatory redemption only regarding the investment shares I1 and I2 for a lump sum of CZK 75,000,000.

The main reason for adopting this resolution is that the Investment Period, as defined in the Statute, will expire in accordance with the Statute on 31 December 2024, as a result of which the Company will no longer be entitled to invest on behalf of its sub-fund Rhapsody in the Target Assets, as defined in the Statute.

Po následné diskusi navrhl Předseda Představenstvu vydat usnesení Představenstva, které zní:

„Představenstvo Společnosti tímto rozhoduje o mandatorním zpětném odkupu investičních akcií třídy I1 a I2 za celkovou částku 75.000.000 Kč. Mandatorní zpětný odkup proběhne v souladu s dodatkem č. 1 ke statutu fondu APS CREDIT FUND SICAV, a.s. k obchodnímu dni 31.12.2024 a bude vypořádán v období od 1.1.2025 do 31.12.2025. Mandatorní zpětný odkup proběhne na základě ocenění ke Dni ocenění, jak je definován ve statutu, který v souladu se statutem nastane dne 31.12.2024.“

Poté dal Předseda hlasovat o tomto usnesení.

Following the discussion, the Chairman proposed the Board of Directors to adopt a following decision:

"The Board of Directors of the Company hereby decides on the mandatory redemption of investment shares class I1 and I2 for a lump sum of CZK 75,000,000. Mandatory redemption will take place in accordance with the Amendment No. 1 to the Statute of the APS CREDIT FUND SICAV, a.s. as to the business day 31.12.2024 and it shall be settled in the period from 1.1.2025 to 31.12.2025. The Mandatory Redemption shall be carried out on the basis of the valuation as of the Valuation Date as defined in the statute, which, in accordance with the statute, will occur on 31.12.2024."

Then the Chairman put the decision on the proposal to the vote.

Výsledky hlasování byly následující:

The results of the vote were as follows:

Pro / <i>In favour:</i>	Martin Machoň, Viktor Tóth, Petr Valenta
Proti / <i>Against:</i>	nikdo / <i>none</i>
Zdržel se / <i>Abstained:</i>	nikdo / <i>none</i>

Usnesení bylo přijato jednomyslně.

Resolution was adopted unanimously.

3. ZÁVĚR

CONCLUSION

Předseda konstatoval, že pořad Zasedání byl vyčerpán a zeptal se členů Představenstva zda-li mají další návrhy, dotazy, žádosti o vysvětlení anebo námitky. Neměli. Předseda konstatoval, že pořad Zasedání byl vyčerpán a prohlásil Zasedání za ukončené.

The Chairman concluded that the agenda of the Meeting had been covered and asked the members of the Board of Directors whether they had any further proposals, questions, requests for explanation or objections. They had none. The Chairman therefore concluded that the agenda of the Meeting had been covered and he closed the Meeting.


PŘÍLOHY

SCHEDULES

1. Listina přítomných

Attendance list

Za APS Credit Fund SICAV, a.s./ On behalf of APS Credit Fund SICAV, a.s.



Martin Machoň

Předseda zasedání představenstva a předseda představenstva / *Chairman of the meeting of the Board of Directors and Chairman of the Board of Directors*



Petr Valenta

Zapisovatel a člen představenstva / *Minutes clerk and Member of the Board of Directors*

PŘÍLOHA 1



SCHEDULE 1

LISTINA PŘÍTOMNÝCH

ATTENDANCE LIST

Zasedání představenstva společnosti **APS Credit Fund SICAV, a.s.**, se sídlem Pobřežní 394/12, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, identifikační číslo 036 24 251, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 20276 (dále jen „Společnost“), které se konalo dne **28. listopadu 2024, od 10:00 do 10:30 SEČ** se účastnili následující:

*The meeting of the Board of Directors of **APS Credit Fund SICAV, a.s.**, a company incorporated and existing under the laws of the Czech Republic, having its registered seat Pobřežní 394/12, Karlín, 186 00 Praha 8, Czech Republic, identification number 036 24 251, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, file no. B 20276 (the "Company"), held on **28th November 2024, from 10:00 to 10:30 CET** was attended by the following:*

Jméno / Name	Funkce / Position	Podpis / Signature
Martin Machoň	Předseda představenstva / <i>Chairman of the Board of Directors</i>	
Viktor Tóth	Člen představenstva / <i>Member of the Board of Directors</i>	
Petr Valenta	Člen představenstva / <i>Member of the Board of Directors</i>	