

STANOVY

Akciové společnosti

Nupharo Park, a.s.

Úplné znění ke dni 3. června, 2014

1. Obchodní firma a sídlo

- (1) Obchodní firma společnosti zní: Nupharo Park, a.s. (dále jen „**společnost**“).
- (2) Obec, ve které je umístěno sídlo společnosti, je: **Praha**.
- (3) Právní formou společnosti je akciová společnost ve smyslu ustanovení § 243 a následujících zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) (dále jen „**ZOK**“).
- (4) Na adrese: www.nupharo.com se nacházejí internetové stránky společnosti, kde jsou uveřejňovány veškeré požadované dokumenty dle ZOK a uváděny další údaje pro jediného akcionáře.

2. Předmět podnikání, předmět činnosti společnosti

- a) Předmětem podnikání, respektive činnosti, společnosti je:
 1. Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor,
 2. Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona,
 3. Ostraha majetku a osob,
 4. Provádění staveb, jejich změn a odstraňování,
 5. Projektová činnost ve výstavbě.
- b) Společnost byla zřízena za účelem podpořit intenzitu, kvalitu a rychlost šíření inovací a transferu technologií do hospodářské praxe daného regionu s důrazem na progresivní (high-tech) technologie.

3. **Doba trvání společnosti**

Společnost je založena na dobu neurčitou.

4. **Základní kapitál**

- (1) Základní kapitál společnosti činí 2.000.000,-- Kč (slovy: dva miliony korun českých).
- (2) Společnost byla založena bez veřejné nabídky akcií, neboť se její zakladatel v zakladatelské listině zavázal, že upisuje akcie na celý základní kapitál společnosti.

5. **Akcie**

- (1) Základní kapitál společnosti je rozvržen na 1.000 (slovy: jeden tisíc) kusů kmenových akcií znějících na jméno v listinné podobě, o jmenovité hodnotě každé akcie 2.000,-- Kč (slovy: dva tisíce korun českých).
- (2) Akcie nejsou kótované.
- (3) Akcie na jméno jsou neomezeně převoditelné.
- (4) S každou akcií o jmenovité hodnotě 2.000,-- Kč (slovy: dva tisíce korun českých) je při hlasování na valné hromadě spojen 1 (slovy: jeden) hlas. Celkový počet hlasů ve společnosti je 1.000 (slovy: jeden tisíc).
- (5) Akcie mohou být vydány ve formě hromadné akcie nahrazující jednotlivé akcie držené jedním akcionářem v dané době.
- (6) Akcionář může písemně požádat představenstvo o výměnu hromadných akcií za jednotlivé cenné papíry nebo jiné hromadné akcie, jestliže dostatečně označí počet a náležitosti cenných papírů nebo nových hromadných akcií a doručí představenstvu originál původní hromadné akcie. Představenstvo společnosti je povinno takové výzvě vyhovět do 30 (třiceti) dnů od jejího doručení. Jednotlivé cenné papíry nebo nové hromadné akcie budou akcionáři (nebo jeho písemně zmocněnému zástupci) k dispozici po uplynutí výše uvedené lhůty v sídle společnosti. Podpis zmocnitele na plné moci musí být úředně ověřen.

6. Splacení emisního kurzu akcií

- (1) V případě, že za trvání společnosti bude rozhodnuto o zvýšení základního kapitálu upsáním nových akcií, je upisovatel povinen splatit emisní kurs jím upsaných akcií takto:
 - Upisuje-li peněžitým vkladem, je povinen jej splatit na zvláštní účet u banky, který za tím účelem společnost zřídí na svoji obchodní firmu, a to ve lhůtě určené valnou hromadou v souladu s ustanovením § 475 ZOK, nejpozději však do 1 (jednoho) roku od zapsání zvýšení základního kapitálu do obchodního rejstříku,
 - Upisuje-li v souladu s ustanovením § 475 písm. j) ZOK nepeněžitým vkladem, je povinen jej splatit způsobem dle tohoto ustanovení, a to před podáním návrhu na zápis zvýšení základního kapitálu do obchodního rejstříku.
- (2) Při porušení povinnosti splatit emisní kurs upsaných akcií nebo jeho část zaplatí upisovatel úroky z prodlení ve výši 20% (slovy: dvacet procent) ročně.

7. Vyměnitelné a prioritní dluhopisy

- (1) Na základě rozhodnutí valné hromady může společnost vydat vyměnitelné dluhopisy, s nimiž je spojeno právo na jejich výměnu za akcie společnosti, nebo prioritní dluhopisy, které obsahují právo na přednostní upisování akcií; spolu s rozhodnutím o vydání vyměnitelných či prioritních dluhopisů rozhodne valná hromada usnesením též o podmíněném zvýšení základního kapitálu dle ustanovení § 505 ZOK.
- (2) Usnesení valné hromady o vydání vyměnitelných, případně prioritních dluhopisů, musí být přijato alespoň dvěma třetinami hlasů přítomných akcionářů a musí obsahovat náležitosti stanovené v ustanovení § 287 ZOK.
- (3) V případě vydání prioritních dluhopisů v zaknihované podobě lze s nimi spojená přednostní práva převádět až po vydání opčního listu (§ 295 ZOK).

8. Orgány společnosti

(1) Společnost zvolila dualistický systém vnitřní struktury. Orgány Společnosti jsou:

1. valná hromada (případně jediný akcionář vykonávající její působnost),
2. představenstvo,
3. dozorčí rada.

(2) V případě, že má společnost jediného akcionáře, nekoná se valná hromada a její působnost v rozsahu stanoveném těmito stanovami vykonává tento akcionář.

Rozhodnutí přijaté v působnosti valné hromady doručí akcionář buď k rukám jakéhokoliv člena představenstva, nebo na adresu sídla společnosti. Členové orgánů jsou povinni předkládat návrhy na rozhodnutí jedinému akcionáři s dostatečným časovým předstihem. Jediný akcionář může určit lhůtu, v níž mu má být návrh konkrétního rozhodnutí předložen.

9. Valná hromada

- (1) Valná hromada je nejvyšším orgánem společnosti. Zasedání valné hromady se mohou též zúčastnit jiné osoby pozvané svolavatelem, jestliže valná hromada jejich účast svým usnesením nevyloučí. Členové představenstva se vždy účastní valné hromady. Členovi představenstva musí být uděleno slovo, kdykoliv o to požádá.
- (2) Práva spojená s akcií na jméno je oprávněna ve vztahu ke společnosti vykonávat osoba uvedená v seznamu akcionářů. Akcionáři se zúčastňují valné hromady osobně nebo v zastoupení na základě písemné plné moci. Na valné hromadě se akcionář nebo jeho zmocněnec musí prokázat průkazem totožnosti. Zástupce akcionáře navíc odevzdá plnou moc podepsanou akcionářem, ze které musí vyplývat, zda byla udělena pro zastoupení na jedné nebo na více valných hromadách. Podpis zmocnitele na plné moci musí být úředně ověřen.
- (3) Valnou hromadu svolává představenstvo nejméně 1x (jednou) za účetní období, a to vždy nejpozději do 6 (šesti) měsíců od posledního dne předcházejícího účetního období. Valnou hromadu svolává představenstvo, popřípadě jeho člen, pokud ji představenstvo bez zbytečného odkladu nesvolá a ZOK svolání valné hromady vyžaduje, anebo pokud představenstvo není dlouhodobě schopno se usnášet.
- (4) Představenstvo svolá valnou hromadu bez zbytečného odkladu poté, co zjistí, že celková ztráta společnosti na základě jakékoliv účetní závěrky dosáhla takové výše, že při jejím uhrazení z disponibilních zdrojů společnosti by neuhrazená ztráta dosáhla poloviny základního kapitálu nebo to lze s ohledem na všechny okolnosti očekávat, nebo z jiného vážného důvodu, a navrhne valné hromadě zrušení společnosti nebo přijetí jiného vhodného opatření.
- (5) V případech vymezených ZOK nebo vyžadují-li to zájmy společnosti, je oprávněna svolat valnou hromadu a navrhnout jí potřebná opatření též dozorčí rada.
- (6) Akcionář nebo akcionáři společnosti, kteří mají akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota dosáhne alespoň 5% (slovy: pět procent) základního kapitálu, mohou požádat představenstvo o svolání valné hromady k projednání navržených záležitostí. V žádosti uvedou návrh usnesení k navrženým záležitostem nebo je odůvodní. Představenstvo svolá na žádost daných akcionářů, splňuje-li požadavky uvedené v § 366 ZOK, valnou hromadu způsobem stanoveným ZOK a stanovami tak, aby se konala nejpozději do 40 (slovy: čtyřiceti) dnů ode dne, kdy mu byla doručena žádost o její svolání. Lhůta uvedená v odstavci (8) tohoto článku stanov se zkracuje na 15 (slovy: patnáct) dnů. Představenstvo není oprávněno navržený

pořad valné hromady měnit. Představenstvo je oprávněno navržený pořad jednání doplnit pouze se souhlasem osob, které požádaly o svolání valné hromady podle věty první tohoto odstavce.

- (7) Nesplní – li představenstvo povinnost podle odstavce (6) tohoto článku stanov, věty třetí, rozhodne soud na žádost akcionáře nebo akcionářů uvedených v odstavci (6), věta první, o tom, že je zmocňuje svolat valnou hromadu a ke všem jednáním s ní souvisejícím. Současně může soud určit i bez návrhu předsedu valné hromady.
- (8) Valná hromada se svolává pozvánkami na valnou hromadu, které představenstvo nejméně 30 (slovy: třicet) dnů přede dnem konání valné hromady uveřejní na internetových stránkách společnosti a současně je zašle akcionářům vlastním akcie na jméno na adresu uvedenou v seznamu akcionářů. Pozvánka musí být na internetových stránkách společnosti uveřejněna až do okamžiku konání valné hromady.
- (9) Pozvánka na valnou hromadu musí obsahovat alespoň:
 - (a) obchodní firmu a sídlo společnosti,
 - (b) místo, datum a hodinu konání valné hromady,
 - (c) označení, zda se svolává řádná nebo náhradní valná hromada,
 - (d) pořad valné hromady, včetně uvedení osoby, je-li navrhována jako člen orgánu společnosti,
 - (e) rozhodný den k účasti na valné hromadě, pokud byl určen, a vysvětlení jeho významu pro hlasování na valné hromadě,
 - (f) návrh usnesení valné hromady a jeho zdůvodnění,
 - (g) lhůtu pro doručení vyjádření akcionáře k pořadu valné hromady, je-li umožněno korespondenční hlasování, která nesmí být kratší než 15 dnů; pro začátek jejího běhu je rozhodné doručení návrhu akcionáři,
 - (h) další náležitosti uložené těmito stanovami nebo právními předpisy.

Není-li předkládán návrh usnesení podle písm. f) tohoto odstavce, obsahuje pozvánka na valnou hromadu vyjádření představenstva společnosti ke každé navrhované záležitosti; současně společnost na svých internetových stránkách bez zbytečného odkladu po jejich obdržení uveřejní návrhy akcionářů na usnesení valné hromady.

- (10) Ve svém sídle společnost umožní každému akcionáři, aby ve lhůtě uvedené v pozvánce na valnou hromadu nahlédl zdarma do návrhu změny stanov. Na toto právo společnost akcionáře upozorní v pozvánce na valnou hromadu.
- (11) Přítomní akcionáři, kteří se prokáží způsobem uvedeným v odstavci (2) tohoto článku, se zapisují do listiny přítomných, jež obsahuje jméno a bydliště nebo sídlo akcionáře, tytéž údaje týkající se zmocněnce, je-li akcionář zastoupen, čísla

listinných akcií a jmenovitou hodnotu akcií, jež akcionáře opravňují k hlasování, popřípadě údaj o tom, že akcie neopravňuje akcionáře k hlasování.

Pokud společnost odmítne zápis určité osoby do listiny přítomných provést, uvede tuto skutečnost do listiny přítomných včetně důvodu odmítnutí. K listině přítomných se připojují plné moci zástupců akcionářů. Správnost listiny přítomných potvrzuje svým podpisem svolavatel nebo jím určená osoba.

Není-li valná hromada schopna se usnášet do 1 (jedné) hodiny od doby uvedené v pozvánce na valnou hromadu, svolá představenstvo, je-li to stále potřebné, bez zbytečného odkladu náhradní valnou hromadu se shodným pořadem. Lhůta vymezená pro zaslání pozvánek na valnou hromadu se v tomto případě zkracuje na 15 (patnáct) dnů. Náhradní valná hromada se musí konat do 6 (šesti) týdnů ode dne, na který byla svolána původní valná hromada.

- (12) Jednání valné hromady je neveřejné.
- (13) Rozhodným dnem k účasti na valné hromadě je den, kdy se valná hromada koná.

10. Působnost valné hromady

- (1) Valná hromada má výlučnou působnost činit rozhodnutí, která jsou ji vyhrazena ZOK nebo těmito stanovami. Do působnosti valné hromady náleží též:
 - a) rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu pověřeným představenstvem podle ustanovení § 511 a násl. ZOK nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,
 - b) rozhodování o změně výše 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) rozhodování o pachtu závodu společnosti nebo jeho části tvořící samostatnou organizační složku,
 - f) volba o odvolání členů představenstva a členů dozorčí rady,
 - g) 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,
 - h) schválení řádné, mimořádné nebo konsolidované účetní závěrky a v zákonem stanovených případech i mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů, nebo o úhradě ztráty,

- i) rozhodování o odměňování členů představenstva a dozorčí rady,
 - j) rozhodování o podání žádosti k přijetí účastnických cenných papírů společnosti k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo o vyřízení těchto cenných papírů z obchodování na evropském regulovaném trhu,
 - k) rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací, jmenování a odvolání likvidátora, včetně určení výše jeho odměny, schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku,
 - l) rozhodnutí o fúzi, převodu jmění na jednoho akcionáře nebo rozdělení, popřípadě o změně právní formy,
 - m) schválení převodu nebo zastavení závodu nebo takové jeho části, která by znamenala podstatnou změnu dosavadní struktury závodu nebo podstatnou změnu v předmětu podnikání nebo činnosti společnosti,
 - n) schválení smlouvy o tichém společenství, včetně schválení jejích změn a jejího zrušení,
 - o) rozhodnutí o vyloučení nebo omezení přednostního práva na získání vyměnitelných či prioritních dluhopisů, o vyloučení nebo omezení přednostního práva na upisování nových akcií podle ustanovení § 480 až § 483 ZOK a rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu nepeněžitými vklady,
 - p) rozhodnutí o nabytí vlastních akcií společnosti v případech, kdy zákon vyžaduje souhlas valné hromady,
 - q) schválení zprávy o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku, jež je součástí výroční zprávy zpracované podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů,
 - r) rozhodování o poskytnutí finanční asistence,
 - s) rozhodnutí o dalších otázkách, které do působnosti valné hromady svěřují tyto stanovy nebo zákon.
- (2) Pro jednání dle článku 10 odst. 1 písm. a) - e), h), j), k) - m), o), p) těchto stanov se vyžaduje předchozí jednomyslný souhlas valné hromady společnosti Nupharo Holding a.s., IČ: 294 16 809, se sídlem Václavské náměstí 813/57, Nové Město, PSČ 110 00, Praha 1, zapsané u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 208192 (dále jen „**Nupharo Holding a.s.**“).
- (3) Pro jednání dle článku 10 odst. 1 písm. n) těchto stanov se vyžaduje předchozí souhlas představenstva společnosti Nupharo Holding a.s.

11. **Jednání a rozhodování valné hromady**

- (1) Valná hromada zvolí v úvodu zasedání svého předsedu, zapisovatele, dva ověřovatele zápisu a osobu nebo osoby pověřené sčítáním hlasů. Do doby zvolení

předsedy valné hromady řídí jednání valné hromady svolavatel nebo jím určená osoba.

- (2) Jednání valné hromady řídí zvolený předseda valné hromady. O jednání valné hromady se pořizuje zápis, který obsahuje údaje stanovené zákonem.
- (3) Předseda valné hromady nebo člen představenstva do jeho zvolení pověřený řízením valné hromady jsou povinni na valné hromadě zabezpečit seznámení akcionářů se všemi návrhy a protinávrhy, které akcionáři podali. Dále jsou povinni zabezpečit na valné hromadě odpovědi na žádosti akcionářů o vysvětlení v souladu s článkem 22 odst. 3 těchto stanov.
- (4) Návrhy, protinávrhy a žádosti o vysvětlení se podávají ve vhodné formě. Předseda valné hromady nebo osoba do jeho zvolení pověřená řízením valné hromady mohou akcionáře požádat, aby návrhy, protinávrhy a žádosti o vysvětlení podávali v určité formě, zejména písemně, a určitým postupem s tím, že je při tom musí upozornit, že k tomu nejsou povinni.
- (5) Valná hromada je schopna se usnášet, pokud přítomní akcionáři vlastníci akcie, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 30 % (třicet procent) základního kapitálu společnosti. Při posuzování způsobilosti valné hromady činit rozhodnutí a při hlasování na valné hromadě se nepřihlíží k akciím nebo zatímním listům, s nimiž není spojeno právo hlasovat, nebo pokud nelze hlasovací právo, které je s nimi spojeno, vykonávat. Náhradní valná hromada, která musí mít nezměněný pořad jednání, je schopna se usnášet bez ohledu na počet přítomných akcionářů a výši jmenovité hodnoty jejich akcií. Na tuto skutečnost je nutno v pozvánce na náhradní valnou hromadu upozornit.
- (6) Pokud s tím budou souhlasit všichni akcionáři, může se valná hromada konat i bez splnění požadavků stanovených ZOK pro svolání valné hromady.
- (7) Připouští se rozhodování per rollam podle § 418 až § 420 ZOK.
- (8) Záležitosti, které nebyly zařazeny do navrhovaného pořadu jednání valné hromady, lze projednat nebo rozhodnout jen tehdy, projeví-li s tím souhlas všichni akcionáři.
- (9) Valná hromada rozhoduje většinou hlasů přítomných akcionářů, pokud tyto stanovy nebo ZOK nevyžadují většinu jinou.
- (10) O jednotlivých návrzích a protinávrzích předložených valné hromadě se hlasuje zvednutím ruky. Nejprve se hlasuje o návrhu svolavatele valné hromady, a není-li takový návrh schválen, hlasuje se o dalších návrzích a protinávrzích k projednávanému bodu v tom pořadí, v jakém byly předloženy. Jakmile byl předložený návrh nebo protinávrh schválen, o dalších protinávrzích k tomuto bodu se nehlasuje. Před hlasováním musí být valná hromada seznámena se všemi návrhy a protinávrhy podanými k danému bodu pořadu jednání valné hromady v souladu s těmito stanovami a právními předpisy. Předseda valné hromady při tom zajistí, aby hlasování probíhalo tak, aby bylo možno pořídít zápis z valné hromady, popřípadě notářský zápis v souladu se zákonem. Předseda valné hromady zejména podle potřeby zajistí, aby hlasující osoby při hlasování uvedly, čím jménem hlasují (obchodní firmu, popřípadě název nebo jméno akcionáře) a

počet akcií, jimiž hlasují. Vyžaduje-li ZOK, aby o rozhodnutí valné hromady byl pořízen notářský zápis, je předseda valné hromady povinen vést jednání valné hromady takovým způsobem, který umožní pořízení notářského zápisu předepsaným způsobem.

12. Představenstvo

- (1) Představenstvo je statutárním orgánem společnosti, jemuž přísluší obchodní vedení společnosti. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech společnosti, pokud nejsou vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady. Představenstvu přísluší zejména:
 - a) uskutečňovat obchodní vedení a zajišťovat provozní záležitosti,
 - b) zabezpečovat řádné vedení účetnictví společnosti,
 - c) předkládat valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty,
 - d) nejméně 1x (jednou) za účetní období předkládat valné hromadě ke schválení výroční zprávu podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů včetně zprávy o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku, a to ve lhůtě stanovené v e článku (9), bod 3 těchto stanov,
 - e) svolávat valnou hromadu a předkládat valné hromadě k projednání a schválení záležitosti náležející do její působnosti,
 - f) provádět usnesení a pokyny valné hromady, pokud jsou v souladu s právními předpisy a těmito stanovami,
 - g) rozhodovat o použití fondů, s výjimkou případů, kdy jde o použití k účelu, o němž přísluší rozhodovat valné hromadě,
 - h) přijímat rozhodnutí v koncepčních a strategických záležitostech společnosti,
 - i) udělovat samostatnou nebo kolektivní prokuru,
 - j) vykonávat jménem společnosti práva zaměstnavatele,
 - k) schvalovat auditora společnosti.
- (2) Pro jednání představenstva dle čl. 12 odst. 1 písm. c) těchto stanov se vyžaduje předchozí jednomyslný souhlas valné hromady společnosti Nupharo Holding a.s. Pro jednání představenstva dle čl. 12 odst. 1 písm. h) a i) těchto stanov se vyžaduje předchozí jednomyslné schválení takového právního jednání představenstvem společnosti Nupharo Holding a.s.
- (3) Představenstvo má 3 (tři) členy. Členem představenstva může být pouze fyzická osoba, která dosáhla věku 18 let, která je plně svéprávná, která je bezúhonná ve

smyslu zákona č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ŽZ**“), a u níž nenastala skutečnost, jež je překážkou provozování živnosti podle ŽZ. Osoba, která uvedené podmínky nesplňuje nebo na jejíž straně je dána překážka výkonu funkce, se členem představenstva nestane, i když o tom rozhodla valná hromada. Přestane-li člen představenstva splňovat podmínky stanovené pro výkon funkce právními předpisy, jeho funkce tím zaniká, nestanoví-li ZOK jinak. Tím nejsou dotčena práva třetích osob nabytá v dobré víře.

- (4) Členy představenstva volí a odvolává valná hromada společnosti.
- (5) Představenstvo se při své činnosti řídí zásadami a pokyny schválenými valnou hromadou, pokud jsou v souladu s právními předpisy a stanovami. Pokud jsou však takové zásady nebo pokyny nevhodné, jsou členové představenstva povinni na to valnou hromadu upozornit.
- (6) Představenstvo společnosti je povinno v případě, že jsou splněny podmínky hrozícího úpadku společnosti stanovené zákonem po předchozím jednomyslném schválení valnou hromadou společnosti Nupharo Holding, a.s., případně po jednomyslném souhlasu členů představenstva Nupharo Holding, a.s., podat bez zbytečného odkladu příslušnému soudu insolvenční návrh.

13. Funkční období a odstoupení členů představenstva

- (1) Funkční období každého člena představenstva činí 5 (pět) let. Opětovné zvolení členem představenstva je možné.
- (2) Člen představenstva může ze své funkce odstoupit. Nesmí tak však učinit v době, která je pro společnost nevhodná. Své odstoupení je povinen písemně oznámit představenstvu společnosti na adresu sídla společnosti nebo osobně předat na zasedání představenstva kterémukoliv jejímu členovi. Výkon funkce skončí uplynutím jednoho (1) měsíce od doručení nebo předání oznámení o odstoupení. Má-li být výkon funkce ukončen k jinému datu, musí o takové žádosti odstoupujícího člena rozhodnout valná hromada. Člen představenstva může odstoupit z funkce i tak, že na pořad jednání valné hromady bude zařazeno oznámení o odstoupení z funkce a člen představenstva na zasedání valné hromady oznámí, že odstupuje z funkce. V takovém případě skončí funkce oznámením odstoupení z funkce na valné hromadě, pokud valná hromada na žádost odstoupujícího člena neurčitý jiný okamžik zániku výkonu funkce.
- (3) Představenstvo, jehož počet členů zvolených valnou hromadou neklesl pod polovinu, může jmenovat náhradního člena do příštího zasedání valné hromady.
- (4) Představenstvo volí ze svého středu předsedu. Jde-li o společnost s jediným akcionářem a představenstvo má pouze jednoho člena, předseda není volen.
- (5) Výkon funkce člena představenstva je nezastupitelný.

14. Svolaování a jednání představenstva

- (1) Představenstvo koná svá řádná zasedání minimálně 1x (jednou) ročně v sídle společnosti.
- (2) Je-li to v naléhavém zájmu společnosti, může předseda představenstva svolat mimořádně zasedání představenstva písemnou nebo elektronickou pozvánkou, doručenou alespoň 3 (tři) pracovní dny předem všem členům představenstva. Na písemnou žádost předsedy dozorčí rady se představenstvo také mimořádně sejde vždy nejpozději do 3 (tři) dnů od doručení takové žádosti předsedovi představenstva. Tato žádost musí být stručně odůvodněna a musí též obsahovat navrhovaný pořad jednání. Mimořádného zasedání představenstva je oprávněn se zúčastnit každý člen dozorčí rady.
- (3) Řádná zasedání svolává předseda představenstva nebo v jeho nepřítomnosti kterýkoliv z členů písemnou nebo elektronickou pozvánkou, v níž je uvedeno místo, den, hodina a pořad jednání. Pozvánka musí být doručena členům představenstva nejpozději 3 (tři) pracovní dny před navrhovaným datem jednání. Pokud s tím souhlasí všichni členové představenstva, lze jeho zasedání svolat i bez dodržení podmínky, že pozvánka musí být doručena nejméně s 3 (tři) denním předstihem. I v takovém případě však musí pozvánka obsahovat výše uvedené náležitosti a členové představenstva musí potvrdit její přijetí. Ustanovení předchozích vět tohoto bodu se neuplatní v případě, kdy ze zákona vyplývá povinnost představenstva projednat určitou záležitost ve lhůtě, která nepřipouští dodržení všech uvedených podmínek; v takovém případě může zasedání představenstva svolat kterýkoli jeho člen jakýmkoli vhodným způsobem.
- (4) Předseda nebo v jeho nepřítomnosti kterýkoliv z členů, je povinen svolat zasedání představenstva vždy, požádá-li o to některý z členů představenstva s uvedením důvodu.
- (5) Zasedání představenstva řídí jeho předseda. V době jeho nepřítomnosti řídí zasedání představenstva pověřený člen.
- (6) O jednotlivých návrzích a protinávrzích předložených představenstvu se hlasuje zvednutím ruky.
- (7) O jednáních představenstva a o jeho rozhodnutích se vyhotovuje zápis, který podepisuje předsedající a zapisovatel. Zápisy z mimořádných zasedání představenstva spolupodepisují i členové dozorčí rady, kteří se tohoto zasedání zúčastnili. V zápisu musí být uvedeno, kteří členové představenstva hlasovali proti jednotlivým usnesením představenstva nebo se zdrželi hlasování. Pokud není prokázáno něco jiného, platí, že členové představenstva, u nichž není výslovně uvedeno jinak, hlasovali pro přijetí usnesení. Zápis ze zasedání představenstva musí obsahovat zejména den zasedání, jména zúčastněných členů představenstva případně dozorčí rady, přesný obsah přijatých usnesení s výsledky hlasování podle jmen. Přílohou zápisu je seznam přítomných. Zápis se ve stejnopise vždy doručuje všem členům představenstva.
- (8) V nutných případech, které nestrpí odkladu, může předseda představenstva navrhnout představenstvu přijetí usnesení "per rollam" /dopisem nebo faxem nebo

jiným dohodnutým způsobem/ zasláným všem členům. Platnost takového usnesení je podmíněna tím, že se usnášení "per rollam" zúčastnili a s usnesením písemně souhlasili všichni členové představenstva.

15. Rozhodování představenstva

- (1) Představenstvo je způsobilé se usnášet, je-li na zasedání osobně přítomna více než polovina jeho členů.
- (2) Je-li představenstvo nezpůsobilé usnášet se podle odstavce (1) tohoto článku stanov, předseda, nebo v jeho nepřítomnosti kterýkoliv z členů, mohou svolat nové zasedání představenstva tak, aby se konalo ve lhůtě do 7 (sedmi) dnů od předchozího zasedání s nezměněným pořadem jednání.
- (3) K přijetí rozhodnutí ve všech záležitostech projednávaných na zasedání představenstva je zapotřebí prostá většina všech, nejen přítomných členů představenstva. V případě rovnosti rozhoduje vždy hlas předsedy představenstva.
- (4) V případech uvedených v čl. 6.1. Investiční smlouvy ze dne 30. 4. 2013 uzavřené mezi společností Nupharo Holding a.s., společností ABB Technology Ventures Ltd., IČ: CH-020.3.034.740-1, se sídlem Affolternstrasse 44, P.O.BOX 8131, CH-8050, Curich, Švýcarsko, společností CPP Development, s.r.o., IČ: 270 66 959, se sídlem v Praze 1, Nové Město, Václavské náměstí 813/57, PSČ 110 00, zapsanou u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 93832, společností a společností Nupharo Services s.r.o., IČ: 015 44 217, se sídlem Praha 1, Nové Město, Václavské náměstí 813/57, PSČ 110 00, zapsanou u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 208192 (dále jen „**Investiční smlouva**“), je pro rozhodnutí představenstva vyžadován předchozí jednomyslný souhlas valné hromady společnost Nupharo Holding, a.s. V případech uvedených v čl. 6.2. Investiční smlouvy, je pro jednání a rozhodnutí představenstva vyžadován předchozí jednomyslný souhlas členů představenstva společnosti Nupharo Holding, a.s.

16. Povinnosti členů představenstva

- (1) Členové představenstva jsou povinni vykonávat svou působnost s péčí řádného hospodáře a zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo způsobit společnosti škodu. Povinnost mlčenlivosti trvá i po skončení výkonu funkce.
- (2) Pro členy představenstva platí zákaz konkurence. Člen představenstva nesmí:
 - a) podnikat v předmětu činnosti společnosti, a to ani ve prospěch jiných osob, ani zprostředkovávat obchody společnosti pro jiné,

- b) být členem statutárního orgánu jiné právnické osoby se stejným nebo obdobným předmětem činnosti nebo osobou v obdobném postavení, ledaže se jedná o koncern,
 - c) účastnit se na podnikání jiné obchodní korporace jako společník s neomezeným ručením nebo jako ovládající osoba jiné osoby se stejným nebo obdobným předmětem činnosti.
- (3) Porušení ustanovení v odstavci (2) tohoto článku stanov má důsledky uvedené v ustanovení § 5 ZOK.
 - (4) Členové představenstva odpovídají společnosti za podmínek a v rozsahu stanoveném právními předpisy za škodu, kterou jí způsobí porušením povinností při výkonu své funkce. Způsobí-li takto škodu více členů představenstva, odpovídají za ni společnosti společně a nerozdílně.

17. Dozorčí rada, složení a její působnost

- (1) Dozorčí rada je orgánem, který dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti a má působnost v rozsahu stanoveném ZOK a těmito stanovami.
- (2) Dozorčí rada má 3 (tři) členy. Členové dozorčí rady jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou. Funkční období každého člena dozorčí rady činí 3 (tři) roky. Znovuzvolení členů dozorčí rady je přípustné.
- (3) Člen dozorčí rady nesmí být zároveň členem představenstva, prokuristou společnosti nebo osobou oprávněnou podle zápisu v obchodním rejstříku jednat za společnost. Členem dozorčí rady může být pouze fyzická osoba, která dosáhla věku 18 let, která je plně svéprávná, která je bezúhonná ve smyslu ŽZ a u níž nenastala skutečnost, jež je překážkou provozování živnosti podle ŽZ. Osoba, která uvedené podmínky nespĺňuje nebo na jejíž straně je dána překážka výkonu funkce, se členem dozorčí rady nestane, i když o tom rozhodla valná hromada. Přestane-li člen dozorčí rady splňovat podmínky stanovené pro výkon funkce právními předpisy, jeho funkce tím zaniká, nestanoví-li ZOK jinak. Tím nejsou dotčena práva třetích osob nabytá v dobré víře.
- (4) Dozorčí rada určí svého člena, který zastupuje společnost v řízení před soudy a jinými orgány proti členu představenstva.
- (5) Člen dozorčí rady může ze své funkce odstoupit. Nesmí tak učinit v době, která je pro společnost nevhodná. Své odstoupení je povinen písemně oznámit dozorčí radě na adresu sídla společnosti nebo osobně předat na zasedání dozorčí rady kterémukoliv jejímu členovi. Výkon funkce skončí uplynutím jednoho měsíce od doručení nebo předání oznámení o odstoupení. Má-li být výkon funkce ukončen k jinému datu, musí o takové žádosti odstupujícího člena rozhodnout valná hromada. Člen dozorčí rady může odstoupit z funkce i tak, že na pořad jednání valné hromady bude zařazeno oznámení o odstoupení z funkce a člen dozorčí rady na zasedání valné hromady oznámí, že odstupuje z funkce. V takovém případě

skončí funkce oznámením odstoupení z funkce na valné hromadě, pokud valná hromada na žádost odstupujícího člena neurčitý jiný okamžik zániku výkonu funkce. Dozorčí rada, jejíž počet členů zvolených valnou hromadou neklesl pod polovinu, může jmenovat náhradního člena do příštího zasedání valné hromady.

- (6) Dozorčí rada volí ze svého středu předsedu.
- (7) Výkon funkce člena dozorčí rady je nezastupitelný.
- (8) V naléhavých případech nebo je-li to v zájmu společnosti, předseda dozorčí rady je oprávněn požádat o svolání mimořádného zasedání představenstva. Předseda dozorčí rady se může zúčastnit jakéhokoli zasedání představenstva.
- (9) Členové dozorčí rady jsou oprávněni nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti společnosti a kontrolují, zda účetní zápisy jsou řádně vedeny v souladu se skutečností a zda podnikatelská činnost společnosti se uskutečňuje v souladu s právními předpisy, těmito stanovami a zásadami a pokyny valné hromady.
- (10) Dozorčí rada přezkoumává řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo na úhradu ztráty a překládá své vyjádření valné hromadě.
- (11) Dozorčí rada svolává valnou hromadu, jestliže to vyžadují zájmy společnosti, a přitom na pořad jednání valné hromady navrhuje potřebná opatření.
- (12) Dozorčí rada může zakázat členovi představenstva určité právní jednání, je-li to v zájmu společnosti.

18. Svolávání a jednání dozorčí rady

- (1) Dozorčí rada se schází podle potřeby, nejméně však 1x (jednou) ročně.
- (2) Zasedání svolává předseda dozorčí rady písemnou nebo elektronickou pozvánkou, v níž je uvedeno místo, den, hodina a pořad jednání. Pozvánka musí být doručena členům dozorčí rady nejpozději 7 (sedm) dní před navrhovaným datem jednání. Pokud s tím souhlasí všichni členové dozorčí rady, lze její zasedání svolat i bez dodržení podmínky, že pozvánka musí být doručena nejméně se 7 (sedmi) denním předstihem. I v takovém případě však musí pozvánka obsahovat výše uvedené náležitosti a členové dozorčí rady musí potvrdit její přijetí. Ustanovení předchozích vět tohoto bodu se neuplatní v případě, kdy ze zákona vyplývá povinnost dozorčí rady projednat určitou záležitost ve lhůtě, která nepřipouští dodržení všech uvedených podmínek; v takovém případě může zasedání dozorčí rady svolat kterýkoli její člen jakýmkoli vhodným způsobem.
- (3) Zasedání dozorčí rady řídí její předseda.
- (4) O jednotlivých návrzích a protinávrzích předložených dozorčí radě se hlasuje zvednutím ruky.

- (5) O jednáních dozorčí rady a přijatých usneseních se vyhotovuje zápis, který podepisuje předsedající. Přílohou zápisu je seznam přítomných. Zápis ze zasedání shromažďuje předseda dozorčí rady, který též odpovídá za jejich evidenci. V nutných případech, které nestrpí odkladu, může předseda dozorčí rady navrhnout dozorčí radě přijetí usnesení “per rollam” /dopisem nebo faxem nebo jiným dohodnutým způsobem/ zasláným všem členům. Platnost takového usnesení je podmíněna tím, že se usnášení “per rollam” zúčastnili a s usnesením písemně souhlasili všichni členové dozorčí rady.
- (6) V zápisu ze zasedání dozorčí rady musí být uvedeno, kteří členové dozorčí rady hlasovali proti jednotlivým usnesením nebo se zdrželi hlasování. Pokud není prokázáno něco jiného, platí, že neuvedení členové hlasovali pro přijetí usnesení.

19. Rozhodování dozorčí rady

- (1) Dozorčí rada je způsobilá se usnášet, je-li na zasedání přítomna prostá většina jejích členů.
- (2) Je-li dozorčí rada nezpůsobilá usnášet se podle odstavce (1) tohoto článku stanov, předseda dozorčí rady může svolat nové zasedání dozorčí rady tak, aby se konalo ve lhůtě 7 (sedmi) dnů od předchozího zasedání s nezměněným pořadem jednání. V takovém případě musí být členům dozorčí rady pozvánka doručena nejméně 3 (tři) dny před zasedáním.
- (3) K přijetí usnesení ve všech záležitostech projednávaných dozorčí radou je zapotřebí, aby pro ně hlasovala prostá většina všech, nejen přítomných členů dozorčí rady. V případě rovnosti rozhoduje vždy hlas předsedy dozorčí rady.

20. Tantiémy a odměňování členů představenstva a dozorčí rady

- (1) Podíl členů představenstva a dozorčí rady na zisku (tantiéma) přísluší členům představenstva a dozorčí rady za podmínky, že valná hromada stanoví v souladu s právními předpisy tantiémy ze zisku schváleného k rozdělení. Ke stanovení tantiém ze zisku schváleného k rozdělení musí mít valná hromada předchozí jednomyslný souhlas valné hromady společnosti Nupharo Holding, a.s.
- (2) O odměňování členů představenstva a dozorčí rady rozhoduje valná hromada podle bodu 10 odst. 1 písm. (i) těchto stanov. Každý člen představenstva a dozorčí rady má právo na odměnu za výkon funkce podle ustanovení § 59 ZOK, případně na základě uzavřené smlouvy o výkonu funkce.

21. Jednání za společnost a podepisování

- (1) Za společnost jedná představenstvo. Jednat ve všech záležitostech za společnost navenek jsou oprávněni všichni členové představenstva samostatně. V případě, že má představenstvo společnosti jen jednoho člena, jedná za společnost tento jediný člen představenstva.
- (2) Podepisování za společnost se děje tak, že člen představenstva připojí svůj podpis k obchodní firmě společnosti, popřípadě i údaj o své funkci nebo o svém pracovním zařazení.

22. Práva a povinnosti akcionářů

- (1) Akcionářem se rozumí jakákoliv osoba vlastnící akcie společnosti nebo zatímní listy.
- (2) Práva a povinnosti akcionářů stanoví právní předpisy a tyto stanovy. Akcionářem společnosti může být tuzemská i zahraniční právnická osoba nebo fyzická osoba.
- (3) Akcionář je oprávněn účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, má právo požadovat a dostat na ní vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení obsahu záležitostí zařazených na valnou hromadu nebo pro výkon jeho akcionářských práv na ní, a uplatňovat návrhy a protinávry. Akcionář přítomný na valné hromadě má právo na vysvětlení podle předchozí věty i ohledně záležitostí týkajících se osob ovládaných společností. Žádost musí být podána po uveřejnění pozvánky na valnou hromadu, nejpozději však 1 pracovní den před jejím konáním.
- (4) Informace obsažená ve vysvětlení musí být určitá a musí poskytovat dostatečný a pravdivý obraz o dotazované skutečnosti. Informace může být zcela nebo zčásti odmítnuta, jestliže z pečlivého podnikatelského uvážení vyplývá, že by mohlo její poskytnutí přivodit společnosti nebo jí ovládaným osobám újmu nebo jde o vnitřní informaci nebo utajovanou informaci podle zvláštního právního předpisu. Zda jde o takovou informaci, rozhoduje představenstvo. Odmítne-li představenstvo z výše uvedených důvodů informaci sdělit, může být informace vyžadována, jen pokud bude s jejím poskytnutím souhlasit dozorčí rada. Jestliže nesouhlasí s poskytnutím informace ani dozorčí rada, rozhodne o tom, zda je společnost povinna informaci poskytnout soud na základě žaloby akcionáře. Tím nejsou dotčena ustanovení zvláštních právních předpisů na ochranu informací.
- (5) Jestliže akcionář hodlá uplatnit na valné hromadě protinávry k návrhům, jejichž obsah je uveden v pozvánce na její konání nebo v případě, kdy o rozhodnutí valné hromady musí být pořízen notářský zápis ve smyslu ustanovení § 80a a následujících zákona č. 358/1992 Sb., o notářích a jejich činnosti (notářský řád), je povinen doručit písemné znění svého návrhu nebo protinávru společnosti nejméně 5 (pět) pracovních dnů přede dnem konání valné hromady. To neplatí, jde-li o návrhy na volbu konkrétních osob do orgánů společnosti. Představenstvo je povinno oznámit akcionářům způsobem stanoveným ZOK a těmito stanovami

pro svolání valné hromady znění akcionářova protinávrhu se svým stanoviskem, pokud je to možné, nejméně 3 (tři) dny před oznámeným datem konání valné hromady. To neplatí, bylo-li by oznámení doručeno méně než 2 dny přede dnem konání valné hromady nebo pokud by náklady na ně byly v hrubém nepoměru k významu a obsahu protinávrhu anebo pokud text protinávrhu obsahuje více než 100 slov.

- (6) Akcionář má právo uplatňovat své návrhy k bodům, které budou zařazeny na pořad jednání valné hromady, ještě před uveřejněním pozvánky na valnou hromadu.
- (7) Akcionář má právo na podíl ze zisku společnosti (dividendu), který valná hromada podle výsledků hospodaření určila k rozdělení mezi akcionáře. Tento podíl se určuje poměrem jmenovité hodnoty akcií akcionáře ke jmenovité hodnotě akcií všech akcionářů v den, kdy bylo o vyplacení dividendy rozhodnuto. Akcionář není povinen vrátit společnosti dividendu přijatou v dobré víře.
- (8) Nestanoví-li rozhodnutí valné hromady jinak, je dividenda splatná do 3 (tři) měsíců ode dne, kdy bylo přijato rozhodnutí valné hromady o rozdělení zisku společnosti. Nevyplývá-li z právního předpisu jinak, poskytuje společnost veškerá peněžítá plnění ve prospěch vlastníka listinné akcie na jméno výhradně bezhotovostním převodem na bankovní účet uvedený v seznamu akcionářů.
- (9) Při zrušení společnosti s likvidací má akcionář právo na podíl na likvidačním zůstatku. Jeho výše se určuje stejně jako v případě určení akcionářova podílu na zisku podle odstavce (7) tohoto bodu stanov.

23. Účetnictví

- (1) Představenstvo společnosti je povinno činit náležitá opatření pro řádné vedení účetní evidence v průběhu celého období existence společnosti. Účetní závěrky společnosti jsou zpracovávány v souladu s účetními principy a právními předpisy a musí být vyhotoveny v době stanovené příslušným zákonem.
- (2) Řádnou účetní závěrku spolu s návrhem na rozdělení zisku, případně úhrady ztráty společnosti, předloží představenstvo k přezkoumání dozorčí radě a k jednomyslnému schválení valnou hromadou společnosti Nupharo Holding, a.s. Teprve poté mohou být tyto dokumenty předloženy ke schválení valnou hromadou společnosti.

24. Rozdělení zisku a úhrada ztrát

- (1) O způsobu rozdělení zisku rozhoduje valná hromada na základě návrhu vypracovaného představenstvem, který podléhá přezkoumání dozorčí radou. Návrh o rozdělení zisku vypracovaný představenstvem musí před rozhodnutím valné

hromady společnosti schválit jednomyslně valná hromada společnosti Nupharo Holding, a.s.

- (2) Zisk dosažený společností v účetním období v souladu se zjištěním auditora a po odečtení částek rozdělených

pro další účely v souladu s právními předpisy (např. zvýšení základního kapitálu) může být při dodržení příslušných právních předpisů rozdělen ve formě dividend a tantiém. Zisk bude rozdělen v souladu s pravidly vyplývajícími z právních předpisů. Valná hromada může také rozhodnout o nerozdělení zisku a jeho převedení na účet nerozděleného zisku.

- (3) Valná hromada může rozhodnout o úhradě ztráty i z ostatních fondů společnosti, pokud nejsou ze zákona vázány k jiným účelům, nebo o úhradě ztráty snížením základního kapitálu anebo o tom, že ztráta bude převedena na účet neuhrazené ztráty minulých let.

- (4) Pro vyloučení pochybností se uvádí, že

- podle těchto stanov nemají akcionáři povinnost hradit ztrátu společnosti či na její činnost jakkoliv přispívat s výjimkou povinnosti splácet emisní kurs jimi upsaných akcií.

25. Nabývání vlastních akcií

Společnost může nabývat vlastní akcie za podmínek stanovených zákonem a Investiční smlouvou.

26. Změny výše základního kapitálu

- (1) Účinky zvýšení základního kapitálu nastávají okamžikem zápisu nové výše základního kapitálu do obchodního rejstříku, ledaže základní kapitál zvyšuje společnost, jejíž akcie jsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu, nebo jejichž vydání je poslední podmínkou pro jejich přijetí na evropský regulovaný trh.
- (2) Zvyšuje-li základní kapitál společnost, jejíž akcie jsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu, nebo jejichž vydání je poslední podmínkou pro jejich přijetí na evropský regulovaný trh, nastávají účinky zvýšení základního kapitálu upsáním akcií a splacením předepsané části jejich emisního kursu, nestanoví-li rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu jinak. Účinky zvýšení základního kapitálu však nemohou nastat dříve, než budou upsány akcie, a ne později, než je nová výše základního kapitálu zapsána do obchodního rejstříku.
- (3) Je-li zvýšení základního kapitálu zapsáno do obchodního rejstříku, upisovatel splní své povinnosti, i kdyby usnesení valné hromady o zvýšení základního

- kapitálu nebo upsání akcií bylo neplatné nebo neúčinné. To neplatí, vysloví-li neplatnost usnesení valné hromady o zvýšení základního kapitálu soud.
- (4) Usnesení valné hromady o zvýšení základního kapitálu se zrušuje a povinnost splatit emisní kurs akcií, existuje-li, zaniká také
 - a) nebude-li podán návrh na zápis zvýšení základního kapitálu do obchodního rejstříku do 2 (slovy: dvou) měsíců poté, co byly splněny předpoklady pro zápis zvýšení základního kapitálu do obchodního rejstříku,
 - b) právní mocí rozhodnutí soudu o zamítnutí návrhu na zápis zvýšení základního kapitálu do obchodního rejstříku, nebo
 - c) uplynutím lhůty 2 (slovy: dvou) měsíců od právní moci rozhodnutí soudu o odmítnutí návrhu na zápis zvýšení základního kapitálu do obchodního rejstříku, nebude-li v téže lhůtě podán tento návrh znovu.
 - (5) Bylo-li zrušeno usnesení valné hromady o zvýšení základního kapitálu upisováním akcií podle § 465 odst. 2 ZOK nebo soud vyslovil neplatnost usnesení valné hromady o zvýšení základního kapitálu upisováním akcií, vrátí společnost dotčeným osobám bez zbytečného odkladu splacené emisní kursy spolu s obvyklým úrokem.
 - (6) Při postupu podle odstavce 5 výše zveřejní představenstvo rozhodnutí soudu podle § 465 odst. 2 písm. b) a c) ZOK nebo rozhodnutí soudu o vyslovení neplatnosti usnesení valné hromady o zvýšení základního kapitálu. Pokud již nastaly účinky zvýšení základního kapitálu upisováním akcií, zveřejní současně představenstvo výzvu pro věřitele, jejichž pohledávky vůči společnosti vznikly po účinnosti zvýšení základního kapitálu, aby je přihlásili ve lhůtě 90 (slovy: devadesát) dnů od zveřejnění. Ustanovení § 518 ZOK se použije přiměřeně.
 - (7) Jestliže již na zvýšení základního kapitálu byly vydány nové akcie nebo na dosavadních akcích byla vyznačena nová jmenovitá hodnota a soud prohlásí neplatnost usnesení valné hromady o zvýšení základního kapitálu nebo se toto usnesení zruší podle § 465 odst. 2 ZOK, dotčená osoba na výzvu společnosti vrátí akcie vydané na toto zvýšení základního kapitálu nebo je předloží k výměně za akcie o původní jmenovité hodnotě anebo předloží akcie, na nichž byla vyznačena vyšší jmenovitá hodnota, k vyznačení původní jmenovité hodnoty. Ustanovení § 537 až 541 ZOK se použijí přiměřeně.
 - (8) Vydala-li společnost za situace uvedené v odstavci 7 výše zaknihované akcie, dá bez zbytečného odkladu příkaz osobě, která vede evidenci zaknihovaných cenných papírů, ke zrušení akcií vydaných na zvýšení základního kapitálu nebo ke snížení jmenovité hodnoty akcií.
 - (9) Účinky snížení základního kapitálu nastávají okamžikem zápisu nové výše základního kapitálu do obchodního rejstříku.
 - (10) Snížení základního kapitálu zapíše soud do obchodního rejstříku jen, bude-li

- a) prokázáno uplynutí lhůty podle § 518 odst. 3 ZOK, nepřihlásil-li v této lhůtě svoji pohledávku žádný věřitel,
 - b) prokázáno uspokojení pohledávky nebo její přiměřené zajištění, anebo účinnost dohody společnosti s věřiteli podle § 518 odst. 3 ZOK, nebo
 - c) prokázáno přiměřené zajištění na základě rozhodnutí soudu podle § 518 odst. 4 ZOK.
- (11) Je-li snížení základního kapitálu zapsáno do obchodního rejstříku, provede se také tehdy, bylo-li rozhodnutí o snížení základního kapitálu nebo smlouva, na jejímž základě se berou akcie z oběhu, neplatná nebo neúčinná. To neplatí, vysloví-li soud neplatnost usnesení valné hromady o snížení základního kapitálu.
- (12) Společnost naloží s částkou odpovídající snížení základního kapitálu až poté, co se snížení základního kapitálu zapíše do obchodního rejstříku.
- (13) Prohlásí-li soud usnesení valné hromady o snížení základního kapitálu za neplatné, vrátí osoby, které přijaly plnění z důvodu snížení základního kapitálu, toto plnění společnosti a společnost
- a) jim vrátí akcie stažené z oběhu,
 - b) jim vydá nové akcie,
 - c) stáhne akcie z oběhu za účelem výměny za akcie o vyšší jmenovité hodnotě nebo za účelem vyznačení vyšší jmenovité hodnoty, nebo
 - d) dá příkaz osobě, která vede evidenci zaknihovaných cenných papírů k vyznačení vyšší jmenovité hodnoty akcií nebo k vydání zaknihovaných akcií.
- (14) Při postupu podle odstavce 13 písm. a) až c) výše se použijí přiměřeně § 537 až 541 ZOK.
- (15) Je-li nepeněžitým vkladem do společnosti investiční cenný papír nebo nástroj peněžního trhu podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu a rozhodne-li tak představenstvo této společnosti, použije se při určení jeho ceny vážený průměr z cen, za které byly uskutečněny obchody tímto cenným papírem nebo nástrojem na jednom nebo více evropských regulovaných trzích v době 6 měsíců před vnesením vkladu.
- (16) Je-li nepeněžitým vkladem do společnosti jiný majetek než majetek vymezený v § 468 ZOK a rozhodne-li tak představenstvo této společnosti, použije se pro určení jeho ceny jeho reálná hodnota určená obecně uznávaným nezávislým odborníkem za využití obecně uznávaných standardů a zásad oceňování ne déle než 6 (slovy: šest) měsíců před vnesením vkladu.
- (17) Je-li nepeněžitým vkladem do společnosti jiný majetek než majetek vymezený v § 468 ZOK a rozhodne-li tak představenstvo této společnosti, použije se, účtuje-li upisovatel podle jiného právního předpisu o takovém majetku v reálných hodnotách, pro určení jeho ceny tato reálná hodnota, je-li vykázána v účetní

závěrce za předchozí účetní období před valnou hromadou rozhodující o tomto vkladu, byla-li ověřena auditorem s výrokem bez výhrad.

- (18) Je-li cena nepeněžitého vkladu podle § 468 ZOK ovlivněna výjimečnými okolnostmi, které by ji ke dni jeho splacení významně změnily, zajistí společnost nové ocenění; ustanovení § 251 ZOK se použije obdobně.
- (19) Nastaly-li nové okolnosti, které by mohly ke dni jeho splacení významně změnit cenu nepeněžitého vkladu určenou podle § 469 ZOK, zajistí společnost nové ocenění; ustanovení § 251 ZOK se použije obdobně.
- (20) Není-li provedeno nové ocenění nepeněžitého vkladu podle § 469 ZOK v případech, kdy takové ocenění mělo být v souladu s § 470 odst. 2 ZOK provedeno, mohou o toto ocenění společnost požádat ode dne, kdy o tomto nepeněžitém vkladu rozhodovala valná hromada, až do dne jeho splacení, akcionář nebo akcionáři, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota akcií nebo počet kusů jejich akcií v době rozhodování valné hromady o zvýšení základního kapitálu dosahoval alespoň 5 % (slovy: pět procent) upsaného základního kapitálu společnosti, a ke dni podání žádosti tyto akcie nejméně ve stejném rozsahu stále mají.
- (21) Nepostupuje-li představenstvo podle § 251 ZOK do 14 (slovy: čtrnácti) dnů ode dne doručení žádosti podle odstavce 20 výše, mohou znalce určit akcionáři sami.
- (22) Je-li ocenění podle znaleckého posudku zajištěného akcionáři podle odstavce 21 výše alespoň stejné jako původní ocenění, může se společnost domáhat, aby jí tito akcionáři uhradili náklady spojené s jeho vypracováním, ledaže soud rozhodne, že to po nich nelze spravedlivě požadovat.
- (23) Je-li zvyšován základní kapitál nepeněžitým vkladem a jeho cena byla určena podle § 468 a 469 ZOK, zveřejní společnost před jeho splacením také oznámení obsahující náležitosti podle § 473 ZOK a datum, kdy bylo rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu přijato. Je-li splněna tato povinnost, obsahuje prohlášení podle § 473 ZOK pouze sdělení, že od zveřejnění oznámení podle tohoto ustanovení nenastaly nové okolnosti.
- (24) Byla-li cena nepeněžitého vkladu určena podle § 468 a 469 ZOK, uloží společnost do 1 (slovy: jednoho) měsíce ode dne vnesení nepeněžitého vkladu do sbírky listin prohlášení obsahující
 - a) popis nepeněžitého vkladu,
 - b) cenu nepeněžitého vkladu, způsob ocenění a případně i použité metody či metodu a odůvodnění, jak znalec k tomuto ocenění došel,
 - c) vyjádření, zda cena nepeněžitého vkladu odpovídá alespoň počtu a emisnímu kursu akcií, které za něj byly vydány, a
 - d) sdělení, že nenastaly výjimečné nebo nové okolnosti, které by mohly původní ocenění ovlivnit.

27. Zvýšení základního kapitálu upsáním nových akcií

- (1) Zvýšení základního kapitálu upsáním nových akcií je přípustné, jestliže akcionáři zcela splatili emisní kurs dříve upsaných akcií, ledaže dosud nesplacená část emisního kursu je vzhledem k výši základního kapitálu zanedbatelná a valná hromada se zvýšením základního kapitálu tímto postupem projeví souhlas. Výše uvedený zákaz neplatí, vnáší-li se při zvýšení základního kapitálu pouze nepeněžité vklady.
- (2) Usnesení valné hromady o zvýšení základního kapitálu upsáním nových akcií obsahuje:
 - a) částku, o níž má být základní kapitál zvýšen, s určením, zda se připouští upisování akcií nad nebo pod navrhovanou částku, popřípadě do jaké nejvyšší částky,
 - b) počet, jmenovitou hodnotu, druh upisovaných akcií jejich formu nebo údaj, že budou vydány jako zaknihované cenné papíry,
 - c) údaje pro využití přednostního práva akcionářů na upisování akcií podle ustanovení § 485 odst. 1 ZOK ledaže se všichni akcionáři nejpozději před hlasováním o zvýšení základního kapitálu vzdali přednostního práva na upisování akcií nebo jestliže má být základní kapitál zvýšen dohodou všech akcionářů (§ 491 ZOK),
 - d) určení, zda akcie, které nebudou upsány s využitím přednostního práva, budou všechny nebo jejich určená část upsány akcionáři na základě jejich dohody podle ustanovení § 491 ZOK, zda budou nabídnuty určitému zájemci nebo zájemcům s uvedením osoby zájemce nebo osob zájemců anebo způsobu jeho nebo jejich výběru,
 - e) určení, zda budou akcie nebo jejich části upsány na základě veřejné nabídky podle § 480 až 483 ZOK,
 - f) upíše-li akcie obchodník s cennými papíry podle § 489 odst. 1 ZOK, údaje podle § 485 odst. 1 ZOK, místo a lhůtu, v níž může oprávněná osoba vykonat tam uvedené právo, a cenu, za niž je oprávněna akcie koupit, nebo způsob jejího určení; to neplatí, jestliže se všichni akcionáři nejpozději před hlasováním o zvýšení základního kapitálu vzdali přednostního práva nebo má-li být základní kapitál zvýšen rozhodnutím jiného orgánu,
 - g) případný údaj o vyloučení nebo omezení přednostního práva na upisování akcií,
 - h) v případě upisování akcií bez využití přednostního práva upisovací lhůtu a navrhovanou výši emisního kursu nebo, má-li se splácet emisní kurs v penězích, odůvodněný způsob jeho určení anebo údaj o tom, že jeho určením bude pověřeno představenstvo, včetně určení nejnižší možné výše, v jaké může být určen; emisní kurs nebo způsob jeho určení musí být pro všechny upisovatele stejný,

- i) účet u banky a lhůtu, v níž upisovatel splatí emisní kurs nebo jeho část, popřípadě místo a lhůtu pro vnesení nepeněžitýho vkladu,
 - j) schvaluje-li se nepeněžitý vklad, jeho popis a částku jeho ocenění postupem podle ZOK a emisní kurs, jmenovitou hodnotu a druh akcií, které se za tento nepeněžitý vklad vydají, jejich formu nebo údaj, že budou vydány jako zaknihované cenné papíry,
 - k) připouští – li se upisování akcií nad částku navrhovaného zvýšení základního kapitálu, určení orgánu společnosti, který rozhodne o konečné částce zvýšení,
- (3) připouští – li se možnost započtení peněžitý pohledávky vůči společnosti proti pohledávce na splacení emisního kursu, pravidla pro postup pro uzavření smlouvy o započtení, určení započítávané pohledávky včetně její výše a jejího vlastníka; je-li započtení výhradní formou splacení emisního kursu, údaje podle písmene h) se neuvádějí. Mají-li být nové akcie upsány na základě veřejné nabídky podle § 475 písm. e) ZOK, obsahuje usnesení valné hromady podle § 475 ZOK také:
- a) určení lhůty, do kdy musí představenstvo uveřejnit veřejnou nabídku podle § 480 ZOK, která nesmí být delší než 2 (slov: dva) roky,
 - b) dobu upisování akcií, která nesmí být kratší než 2 (slovy: dva) týdny,
 - c) postup při upisování akcií a určení části emisního kursu, kterou společnost vyžaduje splatit k okamžiku zápisu do listiny upisovatelů,
 - d) pravidla pro úpis akcií nad rámec navržené výše zvýšení základního kapitálu.
- (4) Představenstvo podá bez zbytečného odkladu návrh na zápis usnesení valné hromady do obchodního rejstříku.
- (5) Návrh na zápis usnesení valné hromady může být spojen s návrhem na zápis nové výše základního kapitálu do obchodního rejstříku.
- (6) Na upisování akcií při zvýšení základního kapitálu a splacení emisního kursu se přiměřeně použijí ustanovení ZOK o emisním kursu a o založení společnosti. Znalce pro ocenění nepeněžitýho vkladu vybírá představenstvo ze seznamu znalců vedeného podle jiného právního předpisu.
- (7) Dohoda o započtení pohledávky za společností vůči povinnosti upisovatele splatit emisní kurs nebo jeho část se uzavře před podáním návrhu na zápis nové výše základního kapitálu do obchodního rejstříku.
- (8) Předem určený zájemce nebo jediný akcionář upisuje akcie písemnou smlouvou uzavřenou se společností; podpisy se úředně ověří. Smlouva obsahuje také:
- a) údaj o tom, že se ostatní akcionáři vzdali přednostního práva na upisování, nebo že ho již vykonali, případně podmínky, za jakých tak učinili, ledaže akcie upisuje jediný akcionář,
 - b) druh, počet a jmenovitou hodnotu upisovaných akcií, jejich formu nebo údaj, že budou vydány jako zaknihované cenné papíry,

- c) výši emisního kursu a lhůtu pro jeho splacení, případně číslo účtu u banky pro splacení peněžitého vkladu, a
 - d) popis nepeněžitého vkladu, je-li vnášen, a částku jeho ocenění postupem podle ZOK, popřípadě
 - e) číslo majetkového účtu, na který mají být vydány zaknihované akcie.
- (9) Upisování akcií na základě veřejné nabídky se řídí ustanoveními jiného právního předpisu o veřejné nabídce investičních cenných papírů a prospektu cenného papíru a ustanovení ZOK o postupu při upisování na základě veřejné nabídky se použijí jen tehdy, nebudou-li s nimi v rozporu.
- (10) Každé zvýšení základního kapitálu upsáním nových akcií, kde není určen zájemce nebo zájemci úpisu podle § 475 písm. d) ZOK, se považuje za zvýšení základního kapitálu upsáním na základě veřejné nabídky.
- (11) K upsání akcií na základě veřejné nabídky dochází zápisem do listiny upisovatelů.
- (12) Zápis obsahuje druh, počet a jmenovitou hodnotu upsaných akcií, jejich formu nebo údaj, že budou vydány jako zaknihované cenné papíry, emisní kurs, jméno a bydliště nebo sídlo upisovatele, číslo majetkového účtu, na který mají být vydány zaknihované akcie, a podpis, jinak platí, že k zápisu nedošlo.
- (13) Společnost vydá upisovateli po zápisu a splacení části emisního kursu podle § 476 písm. c) ZOK písemné potvrzení, ve kterém uvede druh, počet a jmenovitou hodnotu upsaných akcií, jejich formu nebo údaj, že budou vydány jako zaknihované cenné papíry, celkovou hodnotu emisního kursu upsaných akcií a rozsah jeho splacení.
- (14) Neobsahuje-li usnesení valné hromady podle § 475 ZOK pravidla pro úpis akcií nad rámec navržené výše zvýšení základního kapitálu, platí, že takovýto úpis není možný.
- (15) Nebyly-li ve lhůtě určené v usnesení valné hromady podle § 475 ZOK upsány akcie, jejichž jmenovitá hodnota dosáhne požadovaného zvýšení základního kapitálu nebo určeného počtu kusových akcií, usnesení valné hromady o zvýšení základního kapitálu se zrušuje a vkladová povinnost zaniká, ledaže:
- a) chybějící část do 1 (slovy: jednoho) měsíce upíší dosavadní akcionáři poměrně podle výše jejich podílů, nebo
 - b) se základní kapitál zvýší jen v rozsahu upsaných akcií, připouští-li to usnesení valné hromady podle § 475 a 476 ZOK.
- (16) V případě, že k upsání akcií na základě veřejné nabídky nedošlo, společnost vrátí oprávněným osobám bez zbytečného odkladu splacený emisní kurs.
- (17) Každý akcionář má přednostní právo upsat část nových akcií společnosti upisovaných ke zvýšení základního kapitálu v rozsahu jeho podílu, má-li být jejich emisní kurs splácen v penězích.

- (18) Stanovy tímto výslovně vylučují přednostní právo akcionářů na upisování i těch akcií, které v souladu se ZOK neupsal jiný akcionář.
- (19) Představenstvo zašle akcionářům způsobem stanoveným ZOK a stanovami pro svolání valné hromady a současně zveřejní informaci obsahující alespoň:
- a) údaj o místě a lhůtě pro vykonání přednostního práva, která nesmí být kratší než 2 (slovy: dva) týdny od okamžiku doručení, s uvedením, jak bude akcionářům oznámen počátek běhu této lhůty, není-li obsažen již v této informaci,
 - b) počet nových akcií, které lze upsat na jednu dosavadní akcii o určité jmenovité hodnotě nebo jaký podíl na jedné nové akcií připadá na jednu dosavadní akcii o určité jmenovité hodnotě s tím, že lze upisovat pouze celé akcie,
 - c) jmenovitou hodnotu, počet a druh akcií upisovaných s využitím přednostního práva, jejich formu nebo údaj, že budou vydány jako zaknihované cenné papíry, a jejich emisní kurs nebo způsob určení emisního kursu, anebo pověření představenstva, aby ho určilo; emisní kurs se určí tak, aby byl pro všechny akcie, které lze upsat s využitím přednostního práva, stejný, může však být odlišný od emisního kursu akcií upisovaných jinak, a
 - d) rozhodný den pro uplatnění přednostního práva, jestliže společnost vydala zaknihované akcie; rozhodným dnem je v tomto případě den, kdy mohlo být přednostní právo uplatněno poprvé.
- (20) Odstavec (19) se nepoužije, jestliže se základní kapitál zvyšuje bez možnosti využití přednostního práva nebo mají-li být všechny akcie upsány jediným akcionářem.
- (21) Přednostní právo je samostatně převoditelné ode dne, kdy valná hromada rozhodla o zvýšení základního kapitálu.
- (22) V případě omezení převoditelnosti akcií platí stejné omezení také pro převoditelnost přednostního práva. V případě, že na 1 dosavadní akcii nepřipadá 1 nová akcie, je přednostní právo vždy volně převoditelné.
- (23) Přednostní právo nelze ve stanovách omezit ani vyloučit.
- (24) Valná hromada může svým usnesením přednostní právo omezit nebo vyloučit, jen je-li to v důležitém zájmu společnosti.
- (25) Omezení nebo vyloučení přednostního práva musí být pro všechny akcionáře určeno ve stejném rozsahu.
- (26) Usnesení valné hromady se uloží do sbírky listin.
- (27) Valné hromadě, která má o omezení nebo vyloučení přednostního práva rozhodnout, předloží představenstvo písemnou zprávu, ve které uvede důvody pro omezení nebo vyloučení, navrhovaný emisní kurs nebo způsob jeho určení, popřípadě návrh pověření představenstva k jeho určení.

- (28) Za omezení nebo vyloučení přednostního práva se nepovažuje případ, kdy podle rozhodnutí valné hromady upíše všechny akcie obchodník s cennými papíry na základě smlouvy o obstarání vydání cenných papírů, pokud tato smlouva obsahuje také povinnost tohoto obchodníka prodat osobám, které mají přednostní právo, na jejichž žádost za určenou cenu a v určené lhůtě upsané akcie, a to v rozsahu jejich přednostního práva.
- (29) Na postup při prodeji akcií obchodníkem s cennými papíry akcionářům se použijí přiměřeně § 484 až 486 ZOK.
- (30) Přednostní právo zaniká uplynutím lhůty stanovené pro jeho uplatnění.
- (31) Akcionář se může přednostního práva vzdát také před rozhodnutím o zvýšení základního kapitálu, a to v písemné formě s úředně ověřeným podpisem nebo prohlášením na valné hromadě společnosti; prohlášení se uvede ve veřejné listině osvědčující rozhodnutí valné hromady a má účinky také vůči každému dalšímu nabyvateli akcií tohoto akcionáře.
- (32) Na základě rozhodnutí valné hromady se mohou všichni akcionáři dohodnout na rozsahu své účasti na zvýšení základního kapitálu v částce určené rozhodnutím valné hromady; dohoda vyžaduje formu veřejné listiny.
- (33) Dohoda obsahuje také:
- a) prohlášení o tom, že se akcionáři vzdávají přednostního práva, ledaže se ho vzdali již dříve nebo ho již vykonali,
 - b) určení počtu, druhu, jmenovité hodnoty a výše emisního kursu akcií upisovaných každým akcionářem, formu akcií nebo údaj, že akcie budou vydány jako zaknihované cenné papíry,
 - c) je-li emisní kurs splácen v penězích, lhůtu a způsob jeho splacení,
 - d) má-li být vnesen nepeněžitý vklad, jeho popis a částku jeho ocenění určenou postupem podle ZOK, a popřípadě
 - e) číslo majetkového účtu, na který mají být vydány zaknihované akcie.
- (34) Představenstvo podá návrh na zápis nové výše základního kapitálu bez zbytečného odkladu po upsání akcií odpovídajících rozsahu zvýšení a po splacení alespoň 30 % (slovy: třiceti procent) jejich jmenovité hodnoty, nevyžaduje-li usnesení valné hromady o zvýšení základního kapitálu jejich splacení ve větším rozsahu, včetně případného emisního ázia, jde-li o peněžité vklady, a po vnesení všech nepeněžitých vkladů.
- (35) Osoba, která upsala akcie na zvýšení základního kapitálu, je oprávněna vykonávat akcionářská práva v rozsahu upsaných akcií od okamžiku, kdy byly účinně upsány, i když ještě nenastaly účinky zvýšení základního kapitálu, ledaže dojde ke zrušení usnesení valné hromady o zvýšení základního kapitálu podle § 465 odst. 2 nebo § 493 ZOK anebo soud vysloví neplatnost usnesení valné hromady o zvýšení základního kapitálu. Tím nejsou dotčena do té doby vykonaná akcionářská práva.

- (36) Usnesení valné hromady o zvýšení základního kapitálu se zrušuje a vkladová povinnost zaniká, nebyly-li účinně upsány akcie ve lhůtě určené usnesením valné hromady v rozsahu potřebném ke zvýšení základního kapitálu; ustanovení § 465 odst. 2 ZOK se použije obdobně.
- (37) Právo na podíl na zisku z akcií vydaných v souvislosti se zvýšením základního kapitálu vznikne, pokud bylo v roce, v němž byl základní kapitál zvýšen, dosaženo čistého zisku.

28. Podmíněné zvýšení základního kapitálu

- (1) Pokud se valná hromada usnese na vydání vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů, současně přijme rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu v rozsahu, v jakém mohou být uplatněna výměnná práva nebo přednostní práva z těchto dluhopisů, ledaže mají být dluhopisy vyměněny za již vydané akcie.
- (2) Usnesení valné hromady o podmíněném zvýšení základního kapitálu obsahuje:
 - a) důvody zvýšení základního kapitálu,
 - b) určení, zda je zvýšení základního kapitálu určeno pro vykonání výměnných nebo přednostních práv z dluhopisů anebo pro vykonání obdobných práv z úvěrové smlouvy nebo jiné obdobné smlouvy,
 - c) rozsah zvýšení základního kapitálu, druh, počet, a jmenovitou hodnotu akcií, které mohou být na zvýšení základního kapitálu vydány, jejich formu nebo údaj o tom, že budou vydány jako zaknihované cenné papíry, a
 - d) navrhovanou výši emisního kursu nebo odůvodněný způsob jeho určení anebo údaj o tom, že jeho určením bude pověřeno představenstvo, včetně určení nejnižší možné výše, v jaké může být určen; emisní kurs nebo způsob jeho určení musí být pro všechny upisovatele stejný
- (3) Představenstvo podá bez zbytečného odkladu návrh na zápis usnesení valné hromady do obchodního rejstříku. Návrh na zápis usnesení valné hromady může být spojen s návrhem na zápis nové výše základního kapitálu do obchodního rejstříku.
- (4) Výměnné právo se uplatňuje u společnosti doručením žádosti o výměnu dluhopisů za akcie společnosti. Doručení žádosti o výměnu dluhopisů za akcie společnosti nahrazuje upsání a splacení akcií. Mají-li být vydány zaknihované akcie, uvede se v žádosti i číslo majetkového účtu, na který mají být zaknihované akcie vydány, jinak je žádost neúčinná. Přednostní právo se vůči společnosti uplatňuje upsáním akcií společnosti. Na postup při upsání akcií se přiměřeně použijí ustanovení ZOK o upisování akcií při založení společnosti a o emisním kursu. Na upsání akcií na základě veřejné nabídky všem vlastníkům dluhopisů se použijí obdobně § 476, § 480 a § 481 ZOK.

- (5) Představenstvo podá návrh na zápis nové výše základního kapitálu do obchodního rejstříku bez zbytečného odkladu po uplynutí lhůty pro uplatnění výměnných nebo přednostních práv a jen v rozsahu uplatněných výměnných nebo přednostních práv.
- (6) Po zápisu nové výše základního kapitálu do obchodního rejstříku vydá společnost akcie v rozsahu uplatněných vyměnitelných a přednostních práv. Při výměně dluhopisů za akcie se postupuje přiměřeně podle § 503 a 504 a § 537 až 541 ZOK.

29. Zvýšení základního kapitálu z vlastních zdrojů společnosti

- (1) Valná hromada může rozhodnout o zvýšení základního kapitálu z vlastních zdrojů vykázaných ve schválené řádné, mimořádné nebo mezitímní účetní závěrce ve vlastním kapitálu společnosti, ledaže jsou tyto zdroje účelově vázány a společnost není oprávněna jejich účel měnit. Čistý zisk nelze použít při zvyšování základního kapitálu na základě mezitímní účetní závěrky.
- (2) Zvýšení základního kapitálu nemůže být vyšší, než kolik činí rozdíl mezi výší vlastního kapitálu a součtem základního kapitálu a jiných vlastních zdrojů, které jsou účelově vázány, a společnost není oprávněna jejich účel měnit.
- (3) Na zvýšení základního kapitálu se podílejí akcionáři v poměru jmenovitých hodnot svých akcií. Na zvýšení se podílejí i vlastní akcie ve vlastnictví společnosti, která zvyšuje základní kapitál, a také akcie této společnosti, které vlastní jí ovládaná osoba nebo osoba ovládaná jí ovládanou osobou. Byly-li vydány kusové akcie, podílejí se na zvýšení základního kapitálu akcionáři k poměru počtu jimi vlastněných kusových akcií.
- (4) Nová výše základního kapitálu se zapisuje do obchodního rejstříku současně s usnesením o zvýšení základního kapitálu podle § 495 odst. 1 ZOK.
- (5) Zvýšení základního kapitálu z vlastních zdrojů je možné pouze tehdy, je-li účetní závěrka, na základě které valná hromada o zvýšení rozhoduje, ověřena auditorem s výrokem bez výhrad.
- (6) Auditor ověřuje účetní závěrku pro potřeby rozhodnutí podle odstavce 5 výše z údajů zjištěných nejpozději ke dni, od něhož v den rozhodování valné hromady o zvýšení základního kapitálu z vlastních zdrojů neuplynulo více než 6 (slovy: šest) měsíců.
- (7) V případě, že společnost z mezitímní účetní závěrky zjistí snížení vlastních zdrojů, nepoužije údaje z řádné nebo mimořádné účetní závěrky, ale vyjde z této mezitímní účetní závěrky.
- (8) Usnesení valné hromady o zvýšení základního kapitálu z vlastních zdrojů společnosti obsahuje:
 - a) částku, o niž se základní kapitál zvyšuje,

- b) označení vlastního zdroje nebo zdrojů společnosti, z nichž se základní kapitál zvyšuje, v členění podle struktury vlastního kapitálu v účetní závěrce,
 - c) určení, zda se zvýší jmenovitá hodnota akcií, s uvedením, o jakou částku, nebo účetní hodnota kusových akcií, nebo zda budou vydány akcie nové, s uvedením jejich počtu a jmenovité hodnoty, nejde-li o kusové akcie, a
 - d) jestliže se základní kapitál zvyšuje zvýšením jmenovité hodnoty akcií, i lhůtu pro předložení akcií. Počátek této lhůty nesmí předcházet dni, kdy bude zapsána nová výše základního kapitálu do obchodního rejstříku.
- (9) Zvýšení základního kapitálu se provede buď vydáním nových akcií a jejich bezplatným rozdělením mezi akcionáře nebo zvýšením jmenovité hodnoty dosavadních akcií. Zvýšení jmenovité hodnoty dosavadních listinných akcií se provede buď jejich výměnou, nebo vyznačením vyšší jmenovité hodnoty na dosavadních akciích s podpisem člena či členů představenstva.
- (10) Představenstvo vyzve způsobem stanoveným ZOK a těmito stanovami pro svolání valné hromady akcionáře, aby akcie ve valnou hromadou určené lhůtě předložili k výměně nebo k vyznačení vyšší jmenovité hodnoty. Nepředloží-li akcionář akcie ve lhůtě, nevykonává až do jejich předložení akcionářská práva a představenstvo společnosti uplatní postup podle ustanovení § 537 až 541 ZOK.
- (11) Zvýšení jmenovité hodnoty zaknihovaných akcií se provede změnou zápisu o výši jmenovité hodnoty v evidenci zaknihovaných cenných papírů na základě příkazu společnosti; k příkazu společnost doloží výpis z obchodního rejstříku prokazující zápis nové výše základního kapitálu.
- (12) Při vydání nových akcií vyzve představenstvo akcionáře bez zbytečného odkladu po zápisu nové výše základního kapitálu do obchodního rejstříku způsobem stanoveným ZOK a stanovami pro svolání valné hromady, aby se dostavili k jejich převzetí.
- (13) Výzva akcionářům podle § 502 ZOK obsahuje alespoň:
- a) rozsah zvýšení základního kapitálu,
 - b) poměr rozdělení akcií mezi akcionáře,
 - c) upozornění, že společnost je oprávněna nové akcie prodat, nepřevzme – li je akcionář do 1 (jednoho) roku od doručení výzvy.

Po marném uplynutí lhůty podle písm. c) tohoto bodu 13. uplatní představenstvo přiměřeně postup podle § 539 ZOK.

- (14) Pokud mají být vydány nové zaknihované akcie, podá představenstvo bez zbytečného odkladu po zápisu nové výše základního kapitálu do obchodního rejstříku příkaz osobě oprávněné vést evidenci zaknihovaných cenných papírů k jejich vydání.

30. **Zvýšení základního kapitálu rozhodnutím představenstva**

- (1) Valná hromada může pověřit představenstvo, aby za podmínek určených ZOK a stanovami zvýšilo základní kapitál upisováním nových akcií, podmíněným zvýšením základního kapitálu nebo z vlastních zdrojů společnosti s výjimkou nerozděleného zisku, nejvýše však o jednu polovinu dosavadní výše základního kapitálu v době pověření. Pověření k rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu nahrazuje rozhodnutí valné hromady o zvýšení základního kapitálu a určí:
 - a) jmenovitou hodnotu a druh akcií, které mají být na zvýšení základního kapitálu vydány, jejich formu nebo údaj, že budou vydány jako zaknihované cenné papíry, a
 - b) který orgán společnosti rozhodne o ocenění nepeněžitěho vkladu na základě posudku znalce, jestliže je představenstvo pověřeno zvýšit základní kapitál.
- (2) Představenstvo může v rámci pověření zvýšit základní kapitál i vícekrát, nepřekročí – li celková částka zvýšení stanovený limit.
- (3) Pověření podle § 511 odst. 1 ZOK je možné udělit na dobu nejdéle 5 (slovy: pět) let ode dne, kdy se valná hromada na pověření usnesla, a to i opakovaně.
- (4) Představenstvo podá bez zbytečného odkladu návrh na zápis usnesení valné hromady o pověření do obchodního rejstříku.
- (5) Rozhodnutí představenstva o zvýšení základního kapitálu se osvědčuje veřejnou listinou a toto rozhodnutí se zapisuje do obchodního rejstříku.
- (6) Návrh na zápis rozhodnutí představenstva může být spojen s návrhem na zápis nové výše základního kapitálu do obchodního rejstříku.
- (7) Při zvýšení základního kapitálu představenstvem se postupuje obdobně podle ustanovení ZOK o zvýšení základního kapitálu upisováním nových akcií, o podmíněném zvýšení základního kapitálu nebo o zvýšení základního kapitálu z vlastních zdrojů společnosti, s ohledem na zvolený způsob zvýšení základního kapitálu.

31. **Snížení základního kapitálu (OBECNĚ)**

- (1) Usnesení valné hromady o snížení základního kapitálu obsahuje alespoň:
 - a) důvody a účel navrhovaného snížení základního kapitálu,
 - b) rozsah a způsob provedení navrhovaného snížení,
 - c) způsob, jak bude naloženo s částkou odpovídající snížení,
 - d) pravidla losování a výši úplaty za vylosované akcie nebo způsob jejího určení, snižuje-li se základní kapitál vzetím akcií z oběhu na základě losování,

- e) snižuje-li se základní kapitál na základě návrhu akcionářů, údaj, zda jde o návrh na úplatné nebo bezúplatné vzetí akcií z oběhu, a při návrhu na úplatné vzetí akcií z oběhu i výši úplaty nebo pravidla pro její určení,
- f) mají-li být v důsledku snížení základního kapitálu předloženy společnosti akcie, lhůty pro jejich předložení.
- (2) V důsledku snížení základního kapitálu společnosti nesmí klesnout základní kapitál pod výši stanovenou ZOK.
 - (3) Snížením základního kapitálu se nesmí zhoršit dobytnost pohledávek věřitelů.
 - (4) Do 30 (slovy: třiceti) dnů ode dne nabytí účinnosti rozhodnutí valné hromady o snížení základního kapitálu vůči třetím osobám oznámí představenstvo rozhodnutí o snížení základního kapitálu písemně těm známým věřitelům, jejichž pohledávky vůči společnosti vznikly před okamžikem účinnosti rozhodnutí valné hromady o snížení základního kapitálu. Součástí oznámení je výzva, aby věřitelé přihlásili své pohledávky podle odstavce 6 níže.
 - (5) Představenstvo nejméně dvakrát po sobě s třicetidenním odstupem zveřejní usnesení valné hromady o snížení základního kapitálu po jeho zápisu do obchodního rejstříku; součástí zveřejněné informace je výzva, aby věřitelé přihlásili své pohledávky podle odstavce 6 níže.
 - (6) Věřitelé společnosti podle odstavce 4 výše mohou do 90 (slovy: devadesáti) dnů ode dne, kdy obdrželi oznámení o snížení základního kapitálu, jinak do 90 (slovy: devadesáti) dnů od druhého zveřejnění informace podle odstavce 5 výše požadovat, aby splnění jejich pohledávek, které nebyly v okamžiku doručení výzvy nebo v okamžiku druhého zveřejnění splatné, bylo přiměřeným způsobem zajištěno nebo uspokojeno anebo byla uzavřena dohoda o jiném řešení; to neplatí, nezhorší-li se snížením základního kapitálu dobytnost pohledávek za společností.
 - (7) Nedojde-li mezi věřiteli a společností k dohodě o způsobu zajištění pohledávky nebo má-li věřitel za to, že se zhoršila dobytnost jeho pohledávek, rozhodne o dostatečném zajištění soud s ohledem na druh a výši pohledávky.
 - (8) Představenstvo podá bez zbytečného odkladu návrh na zápis usnesení valné hromady do obchodního rejstříku.
 - (9) Návrh na zápis usnesení valné hromady může být spojen s návrhem na zápis nové výše základního kapitálu do obchodního rejstříku.
 - (10) Před účinností snížení základního kapitálu a před splněním povinností podle § 518 ZOK nebo před rozhodnutím soudu podle § 518 ZOK nelze akcionářům poskytnout plnění z důvodu snížení základního kapitálu nebo jim z tohoto důvodu prominout nebo snížit nesplacené části emisního kursu akcií.
 - (11) Za újmu způsobenou porušením odstavce 10 výše odpovídají společnosti a věřitelům členové představenstva; této odpovědnosti se nemohou zprostit.

32. Způsoby snížení základního kapitálu

- (1) K povinnému snížení základního kapitálu použije společnost vlastní akcie, které má v majetku. V ostatních případech snížení základního kapitálu použije společnost nejprve vlastní akcie, které má v majetku.
- (2) Jiným postupem lze základní kapitál snižovat jen tehdy, nepostačuje-li postup podle odstavce 1 výše ke snížení základního kapitálu v rozsahu určeném valnou hromadou, nebo pokud by tento postup nesplnil účel snížení základního kapitálu.
- (3) Při snížení základního kapitálu jen s využitím vlastních akcií, které jsou v majetku společnosti, se nepoužijí ustanovení ZOK o odděleném hlasování podle druhu akcií.
- (4) Ke snížení základního kapitálu použije společnost vlastní akcie tak, že je zničí, nebo u zaknihovaných akcií dá osobě oprávněné vést jejich evidenci příkaz k jejich zrušení.
- (5) Společnost, která nemá ve svém majetku vlastní akcie, nebo jejich použití podle § 521 ZOK ke snížení základního kapitálu nepostačuje, sníží jmenovité hodnoty akcií, nebo vezme akcie z oběhu anebo upustí od vydání nesplacených akcií.
- (6) Akcie se vezmou z oběhu na základě losování nebo na základě veřejného návrhu akcionářům. Pravidla postupu pro vzetí akcií z oběhu určí valná hromada při rozhodnutí o snížení základního kapitálu.
- (7) Vydala-li společnost kusové akcie, lze snížit základní kapitál i bez vzetí akcií z oběhu.
- (8) Jmenovitá hodnota akcií se snižuje poměrně u všech akcií společnosti, ledaže je účelem snížení základního kapitálu prominutí nesplacené části emisního kursu akcií.
- (9) Snížení jmenovité hodnoty akcií nebo zatímních listů se provede výměnou akcií nebo zatímních listů za akcie nebo zatímní listy s nižší jmenovitou hodnotou nebo vyznačením nižší jmenovité hodnoty na dosavadní akcie nebo zatímní listy s podpisem člena nebo členů představenstva.
- (10) Představenstvo vyzve způsobem stanoveným ZOK a stanovami pro svolání valné hromady akcionáře, kteří vlastní akcie nebo zatímní listy, aby je předložili ve lhůtě určené rozhodnutím valné hromady za účelem postupu podle § 525 ZOK. Akcionář, který je v prodlení s předložením akcií nebo zatímních listů v určené lhůtě, nevykonává až do okamžiku jejich řádného předložení s nimi spojená akcionářská práva a představenstvo uplatní postup podle § 537 až 541 ZOK.
- (11) Pokud společnost vydala zaknihované akcie, podá před losováním osobě oprávněné vést jejich evidenci příkaz k jejich očíslování a současně požádá o výpis z této evidence, který musí obsahovat i čísla akcií.
- (12) Po dobu, kdy jsou akcie očíslovány, se pozastavuje právo s nimi nakládat.

- (13) Losování zaknihovaných akcií se provede nejpozději do 10 (slovy: deseti) dnů ode dne, kdy byl podán příkaz k očíslování.
- (14) Průběh a výsledky losování s uvedením čísel vylosovaných akcií se osvědčuje veřejnou listinou.
- (15) Představenstvo oznámí výsledky losování způsobem stanoveným ZOK a stanovami pro svolání valné hromady.
- (16) Oznámení obsahuje alespoň:
 - a) čísla vylosovaných akcií,
 - b) lhůtu, v níž bude společnost vylosované akcie proplácet; lhůta nesmí předcházet účinnosti snížení základního kapitálu a nesmí být delší než 3 (slovy: tři) měsíce od účinnosti snížení základního kapitálu, ledaže dohoda s akcionářem určí jinak,
 - c) výši úplaty za vylosované akcie,
 - d) údaje identifikující akcionáře, jehož akcie byly vylosovány, pokud společnost vydala akcie na jméno nebo zaknihované akcie, a
 - e) lhůtu, v níž musí být vylosované akcie předloženy společnosti.
- (17) Akcionář, který je v prodlení s předložením vylosovaných akcií v určené lhůtě, nevykonává až do okamžiku jejich řádného předložení s nimi spojená akcionářská práva a představenstvo uplatní postup podle § 537 až 541 ZOK.
- (18) Společnost vyplatí akcionářům za vylosované akcie úplatu přiměřenou jejich ceně; přiměřenost úplaty se doloží znaleckým posudkem.
- (19) Představenstvo společnosti, která vydala zaknihované akcie, podá osobě oprávněné vést jejich evidenci zprávu o výsledku losování spolu s příkazem zrušit číslování nevylosovaných akcií doloženým veřejnou listinou osvědčující výsledky losování.
- (20) Po účinnosti snížení základního kapitálu podá představenstvo osobě oprávněné vést evidenci zaknihovaných cenných papírů příkaz ke zrušení vylosovaných akcií; příkaz se doloží výpisem z obchodního rejstříku prokazujícím zápis snížení základního kapitálu do obchodního rejstříku.
- (21) Valná hromada může rozhodnout o snížení základního kapitálu upuštěním od vydání akcií v rozsahu, v jakém jsou upisovatelé v prodlení se splacením jmenovité hodnoty akcií, ledaže společnost prodlevšího akcionáře ze společnosti vyloučí.
- (22) Vydala-li společnost na nesplacené akcie zatímní listy, provede se upuštění od vydání nesplacených akcií tak, že představenstvo vyzve akcionáře, který je v prodlení se splacením emisního kursu nebo jeho části, aby ve lhůtě určené valnou hromadou odevzdal zatímní list s tím, že společnost nevydá akcie, které tento zatímní list nahrazuje, a upisovateli vrátí bez zbytečného odkladu po účinnosti

snížení základního kapitálu dosud splacený emisní kurs po započtení pohledávek, které vůči upisovateli má.

- (23) Akcionář, který je v prodlení s předložením zatímního listu v určené lhůtě, nevykonává až do okamžiku předložení s ním spojená akcionářská práva a představenstvo uplatní postup podle § 537 až 541 ZOK.

33. Zrušení a likvidace společnosti

- (1) Zrušení společnosti rozhoduje valná hromada.
- (2) Pro zrušení a zánik společnosti platí ustanovení § 168 a následující zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník a ustanovení § 93, § 94 a §§ 549 a následující ZOK. Likvidace společnosti se řídí ustanoveními obecně závazných právních předpisů. Likvidátora jmenuje valná hromada.

34. Další pravidla řízení společnosti

- (1) Zápisy z valných hromad spolu s pozvánkou na valnou hromadu a listinami přítomných, zápisy ze zasedání představenstva a dozorčí rady, jakož i pozvánky na tato zasedání, a plné moci vydané společností se uchovávají v archivu společnosti po celou dobu její existence. Za vedení archivu odpovídá představenstvo.
- (2) Aniž by tím byla dotčena závazná ustanovení právních předpisů, veškeré smlouvy společnosti musí být uloženy v archivu společnosti po dobu určenou dozorčí radou a jí stanoveným způsobem.

35. Předcházející schvalovací proces společností Nupharo Holding, a.s.

- (1) Veškerá rozhodnutí valné hromady společnosti přijatá v souladu s čl. 26 - 33 a čl. 37 jsou podmíněna předchozím jednomyslným souhlasem valné hromady společnosti Nupharo Holding, a.s., a to v souladu s čl. 6. 1. Investiční smlouvy.
- (2) Jednání a rozhodnutí představenstva společnosti jsou v záležitostech upravených v čl. 6. 2. Investiční smlouvy podmíněna předchozím schválením představenstvem společnosti Nupharo Holding, a.s.

36. Oddělitelnost

Je-li některé ustanovení těchto stanov neplatné či stane – li se takovým v budoucnu, je či bude neplatné pouze toto ustanovení a jeho neplatnost se nedotýká platnosti ustanovení

ostatních, pokud z povahy nebo obsahu takového ustanovení anebo z okolností, pro něž bylo vytvořeno, nevyplývá, že je nelze oddělit od ostatního obsahu těchto stanov.

37. **Změna stanov**

- (1) K rozhodnutí o změně stanov se vyžaduje souhlas alespoň dvou třetin hlasů přítomných akcionářů na valné hromadě. Rozhodnutí o změně stanov se osvědčuje veřejnou listinou. Obsahem veřejné listiny je také schválený text změny stanov, jsou-li měněny.
- (2) Návrh změn stanov se zpracovává s přihlédnutím ke kogentním ustanovením právních předpisů. Předkladatel předloží příslušný návrh změn a doplnění stanov s odůvodněním valné hromadě.
- (3) Po schválení změny obsahu stanov valnou hromadou představenstvo zabezpečí zpracování úplného znění stanov společnosti a předloží je příslušnému rejstříkovému soudu. Rozhodne-li valná hromada o změnách stanov vyjmenovaných v ustanovení § 431 odst. 1 ZOK, nabývá změna stanov účinnosti ke dni zápisu těchto skutečností do obchodního rejstříku. Ostatní změny stanov, o nichž rozhoduje valná hromada, nabývají účinnosti okamžikem jejího rozhodnutí, ledaže z tohoto rozhodnutí nebo ze ZOK plyne, že nabývají účinnosti později.
- (4) Jestliže akcionář hodlá uplatnit na valné hromadě protinávrrhy k návrhu na změnu stanov, postupuje se podle bodu 22 odst. 5 těchto stanov.
- (5) Rozhodnutí valné hromady, jehož důsledkem je změna obsahu stanov, nahrazuje rozhodnutí o změně stanov. Takové rozhodnutí valné hromady se osvědčuje veřejnou listinou.
- (6) Neplyne-li z rozhodnutí valné hromady, jakým způsobem se stanovy mění, změní jejich obsah představenstvo v souladu s rozhodnutím valné hromady. Rozhodnutí představenstva o změně obsahu stanov se osvědčuje veřejnou listinou.
- (7) Při změně druhu nebo formy akcií se práva s tímto druhem nebo formou akcií mění účinností změny stanov bez ohledu na to, kdy dojde k výměně akcií.
- (8) Při přeměně zaknihovaných akcií na akcie a při přeměně akcií na zaknihované akcie se právní postavení akcionáře mění až výměnou akcií nebo jejich prohlášením za neplatné.

38. **Podřízení se ZOK**

Společnost se podřizuje v souladu s ust. § 777 odst. 5 ZOK tomuto zákonu jako celku. Právní vztahy vyplývající z těchto stanov, jakož i ostatní právní vztahy uvnitř společnosti se řídí ve věcech, které neupravují tyto stanovy, obecně závaznými právními předpisy České republiky, zejména ustanoveními ZOK.

V Praze dne 3. června, 2014

Nupharo Park, a.s.
Milan Gánik
předseda představenstva