

**ZÁPIS ZE ZASEDÁNÍ PŘEDSTAVENSTVA / MINUTES OF THE MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS OF
AMUNDI CZECH REPUBLIC, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.**

IČ: 60196769, se sídlem / *registered seat* Rohanské nábřeží 693/10, Karlín, 186 00 Praha 8
(dále jen „Společnost“) / (*hereinafter as „Company“*)

konaného dne / held on 1.12.2022

Místo konání / *Venue* : Zasedací místnost v sídle Společnosti/ *meeting room at the Company's registered office* / MS Teams

Čas konání / *Time* : 11:00

Hlasující členové představenstva / Voting Members of the Board of Directors :

Roman Pospíšil
Vendulka Klučková

Omluven / Excused :

Franck du Plessix, předseda představenstva / *Chairman of the Board of Directors*

Stálý host / Permanent Guest :

Alain Berry

Hosté / Guests :

Pavel Červenka
Petr Šimčák

Zapisovatel / Minutes Clerk :

Jan Vachta

Vzhledem k tomu, že se zasedání zúčastnili 2 členové představenstva, byl naplněn předpoklad usnášeníschopnosti.

Given that 2 Members of the Board of Directors were present, the quorum was met.

Program zasedání představenstva / Agenda:

- I. Změna statutů investičních fondů / *Change in the statutes of investment funds*
- II. Nový fond / *new fund* - Amundi CR Krátkodobých úrokových sazeb, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- III. Různé / *Miscellaneous.*

I.

Pavel Červenka předložil představenstvu Společnosti změnu statutů následujících investičních fondů:
Pavel Cervenka submitted to the Board of Directors an updated version of the statutes of the following investment funds:

i) změna SFDR klasifikace (na ART. 6) + SRI + změna přílohy statutu fondu

- KB Privátní správa aktiv 1- Úroková, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

- Amundi CR – obligační fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
- KB Dluhopisový, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- KBPB Bond Strategy, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále samostatně jen „**KBPB Bond Strategy**“)
- Amundi CR Privátní fond úrokových výnosů, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále samostatně jen „**PFUV**“)

V případě fondů KBPB Bond Strategy a PFUV – nad rámec změn dle bodu I) ještě změna VAR

ii) změna seznamu vedoucích osob + seznamu fondů – jen notifikace

- Realitní fond KB, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- KB Private Equity, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- Realitní fond KB 2, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- KB Private Equity 2, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- Realitní fond KB 3, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- Realitní fond KB 4, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- KB Private Equity 3, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- Amundi CR Private Equity 4, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- Amundi CR Private Equity 5, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

(dále společně jen „**Fondy**“) / (*hereinafter as „**Funds**“*).

Navrhované nové úplné znění statutů Fondů a statuty s vyznačením provedených změn tvoří přílohy tohoto zápisu.

The proposed new full wording of the Funds' statutes and the statutes with the changes made form the annexes to these Minutes.

Odůvodnění změn / Reasons for the changes:

1. Změna VAR

Záměrem Společnosti, jakožto obhospodařovatele a administrátora investičních fondů je úprava ustanovení statutů Fondů 1 týkající se celkové expozice portfolií fondů. Cílem úpravy předmětných ustanovení je zejména jednoznačně deklarovat, že celková expozice fondů bude v souladu s požadavky regulace určována výhradně metodou závazkovou. Dříve specifikované paralelní využití metody (absolutní) hodnoty v riziku pro stanovení celkové expozice nebude dále primárně vyžadováno, zejména s ohledem na dynamiku změn trhů v posledních letech i používanou metodiku, kdy je její použití pro vymezení celkové rizikovosti Fondů značně nepraktické a limitující.

The intention of the Company, as the manager and administrator of the investment funds, is to amend the provisions of the statutes of the Funds regarding the overall exposure of the fund portfolios. The aim of the amendment to the provisions in question is, in particular, to clearly state that the total exposure of the funds will be determined exclusively by the liability method in accordance with the requirements of regulation. The previously specified parallel use of the (absolute) value-at-risk method for determining total exposure will no longer be primarily required, especially in view of the fact that given the dynamics of market changes in recent years and the methodology used, its use to determine the Funds overall risks is highly impractical and limiting.

2. Změna SFDR

Změna byla přijata na základě vyhodnocení dopadů postupně zveřejňovaných dalších částí regulace v oblasti udržitelných investic (se zpřesňováním výkladů této regulace) na způsoby investování fondů při zohlednění těchto pravidel a na zveřejňování informací o ESG.

The change was adopted on the basis of an evaluation of the impact of the gradually published other parts of the regulation in the field of sustainable investments (with clarification of the interpretations of this regulation) on the methods of investment of funds taking into account these rules and on the disclosure of ESG information.

Tato změna s sebou však nenese žádné úpravy investiční politiky fondů nebo současného portfolia.
However, this change does not entail any modifications to the investment policy of the funds or the current portfolio.

3. Změna ukazatele SRRI na SRI

Rizikový ukazatel SRI (Systemic Risk Indikátor) nahrazuje nyní užívaný rizikový ukazatel SRRI (Synthetic Risk and Reward Indicator) na základě změny příslušné legislativy. SRI na stupnici od 1 (nejméně rizikové) do 7 (nejrizikovější) bude nově reflektovat ukazatel kreditního rizika (možnost, že emitent nemůže dostát svým závazkům). SRI tak kombinuje ukazatel tržního rizika a kreditního rizika emitenta s cílem lépe popsat rizika spojená s investováním do fondu.

The SRI (Systemic Risk Indicator) risk indicator replaces the currently used risk indicator SRRI (Synthetic Risk and Reward Indicator) based on the change in the relevant legislation. SRI on a scale from 1 (least risky) to 7 (most risky) will now reflect the credit risk indicator (the possibility that the issuer cannot meet its obligations). SRI thus combines an indicator of market risk and credit risk of the issuer with the aim of better describing the risks associated with investing in the fund.

4. Notifikace ostatních změn

Byla provedena pravidelná aktualizace seznamů uvedených v příloze fondů a byla provedena revize a doplnění regulatorně vyžadovaných informací - aktualizace seznamu vedoucích osob, seznamu investičních fondů obhospodařovaných Společností, doplnění a aktualizace informací o SFDR a nařízení o Taxonomii, apod.

The lists listed in the fund annex were regularly updated and the regulatory required information was revised and supplemented - the list of managers, the list of investment funds managed by the Company, supplementing and updating of the SFDR and Taxonomy Regulation information, etc.).

Změny statutů Fondů provedené podle bodů 1. a 2. odůvodnění splňují zákonné požadavky pro změnu investiční strategie dle ustanovení § 207 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech a klienti o nich budou řádně a v souladu s ustanovením § 207 ZISIF informováni. Tyto změny byly dříve schváleny NAP Committee.

The Changes to the statutes under point 1. and 2. of the Reasons of changes meet the requirements for a change in the investment strategy pursuant to Act No. 240/2013 Coll. (§ 207) and Clients will be informed properly and in accordance with the provisions of § 207 ZISIF. These changes were previously approved by NAP Committee.

Aktualizované statuty tvoří přílohu tohoto zápisu.

*The updated **Fund statutes** form the annex to these Minutes.*

Představenstvo výše uvedené změny statutů fondů projednalo a následně přijalo tato rozhodnutí:

The Board discussed the above changes in the funds' statutes and subsequently passed the following resolutions:

Rozhodnutí / Resolution :

Představenstvo Společnosti schválilo předložené změny statutů Fondů takto:

The Board of Directors of the Company approved the submitted changes to the Funds' statutes as follows:

- V případě první skupiny fondů (uvedených výše pod i)), u kterých jsou prováděny úpravy popsané v bodě 1. a v bodě 2. Odůvodnění změn s účinností změn dne 1.1.2023;
In the case of the first group of funds (listed above under i)), for which the adjustments described in point 1. and point 2. Justification of changes are carried out with the effect of the changes on 1.1.2023;
- V případě ostatních fondů (uvedených výše pod ii)), u kterých byla provedena pouze aktualizace povinně zveřejňovaných údajů a informací (body 3. a 4. Odůvodnění změn) s okamžitou účinností
In the case of other funds (listed above under ii)) for which only mandatory published data and information (items 3 and 4 Justification of changes) were updated with immediate effect

Pro/For: 2

Proti/Against: 0

Představenstvo ukládá Sekretariátu neprodleně doručit statuty Fondů a Fondů 1 příslušnému depozitáři a změny statutů oznámit také ČNB. Představenstvo dále ukládá oddělení Marketingu a rozvoje produktů, aby ve spolupráci s úsekem Komunikace zajistilo informování klientů způsobem umožňujícím dálkový přístup, a to prostřednictvím webových stránek (<http://www.amundi.cz/>; <http://www.amundi-kb.cz/>).

The Board of Directors instructs the Secretariat to send the statutes of the Funds and the Funds 1 to the relevant Depository and also announced this change of the statutes to ČNB. The Board of Directors also instructs the Marketing and Product development Department (in cooperation with the Communications Department without undue delay) to ensure providing of information to clients via the distribution channel and on the Czech website (<http://www.amundi.cz/>; <https://www.amundi-kb.cz/>).

II.

Pavel Červenka představil představenstvu statut fondu

Pavel Červenka presented to the Board of Directors the statute of

Amundi CR Krátkodobých úrokových sazeb, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Fond s obdobnou investiční strategií již společnost úspěšně nabízí prostřednictvím vybraných distributorů. Nový fond má být vytvořen v reakci na poptávku po obdobném investičním produktu od ostatních distributorů a bude primárně určen pro upisování prostřednictvím těchto distribučních sítí v České republice. Záměr vytvoření tohoto fondu byl schválený NAP Committee.

The Company already successfully offers a fund with a similar investment strategy through selected distributors. The new fund is to be created in response to demand for a similar investment product from other distributors and will primarily be intended for underwriting through these distribution networks in the Czech Republic. The intention to create this fund was approved by the NAP Committee.

Statut fondu tvoří přílohu tohoto zápisu.

The statute of fund forms the annex to these Minutes.

Představenstvo výše uvedený záměr projednalo a následně přijalo tato rozhodnutí:

The Board discussed the above proposal and subsequently passed the following resolutions:

Rozhodnutí / Resolution :

Představenstvo Společnosti rozhodlo o vytvoření fondu a schválilo statut fondu

The Board of Directors of the Company decided on the creation of the fund and approved the statute of the fund

Amundi CR Krátkodobých úrokových sazeb, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Pro/For: 2

Proti/Against: 0

III.

Vzhledem k tomu, že nikdo z přítomných neměl žádné další body k jednání představenstva Společnosti a agenda jednání byla tedy vyčerpána, bylo jednání představenstva ukončeno.

After all the items on the Agenda had been dealt with and given that nobody present had any other points for discussion, the meeting of the Board of Directors was closed.

V Praze / in Prague, 1.12.2022

Roman Pospíšil
místopředseda představenstva
Vice-Chairman of the Board of Directors

Vendulka Klučková
členka představenstva
Member of the Board of Directors

Alain Berry
Stálý host
Permanent Guest

Pavel Červenka
Host
Guest

Petr Šimčák
Host
Guest

Jan Vachta
Zapisovatel
Minutes Clerk