

**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 29.11.2019

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

Čas konání / Time : 15:30

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

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

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

Vendulka Klučková, člen představenstva / Member of the Board of Directors

Stefano Pregolato, člen představenstva / Member of the Board of Directors

Zapisovatel / Minutes Clerk:

Kateřina Průchová

Vzhledem k tomu, že byli přítomni všichni členové představenstva, byl naplněn předpoklad usnášeníschopnosti.

Given that all members of the Board were present, the meeting was declared to have a quorum.

Program zasedání představenstva / Agenda:

- I. Nové rozhodnutí o pozastavení vydávání a odkupování podílových listů na konci roku 2019 a začátku roku 2020 / New Resolution about suspension of issuing and redeeming units of managed funds;**
- II. Rozhodnutí o přestávce v přijímání pokynů v rámci produktu Investiční manažer/ Resolution about suspension for accepting orders for product Investment manager;**
- III. Pokyn k oznámení rozhodnutí / Instruction about notification of the resolutions;**
- IV. Různé / Miscellaneous.**

I.

Představenstvo se sešlo, aby projednalo úpravu rozhodnutí představenstva Společnosti o pozastavení vydávání a odkupování podílových listů otevřených podílových fondů, včetně stanovování aktuálních hodnot podílových listů těchto fondů a jejich zveřejňování, ze dne 18.11.2019 (dále jen „Rozhodnutí 1“), jakož i doplněného rozhodnutí představenstva Společnosti o pozastavení vydávání a odkupování podílových listů otevřených podílových fondů, včetně stanovování aktuálních hodnot podílových listů těchto fondů a jejich zveřejňování, ze dne 25.11.2019 (dále jen „Rozhodnutí 2“), a to na základě připomínek ČNB ze dne 21.11.2019 a 27.11.2019. Vzhledem k již schváleným úpravám v Rozhodnutí 2, jakož i k tomu, že úprava Rozhodnutí 1 by se měla dotknout procesu vydávání podílových listů u všech slučovaných fondů (části B., C. a D.), rozhodlo se představenstvo odvolat Rozhodnutí 1 a Rozhodnutí 2 v plném rozsahu a nahradit je zcela novým rozhodnutím v dané věci.

Board of Directors has met to discuss the adjustment of the Company's Board of Directors Resolution about suspension of issuing and redeeming units of managed fund, including the setting of the current values of the units of these funds and their publication of 18.11.2019 ('Resolution 1'), as well as the amended Resolution about suspension of issuing and redeeming units of managed fund, including the setting of the

current values of the units of these funds and their publication of 25.11.2019 ('Resolution 2'), on the basis of the CNB's comments of 21.11.2019 and 27.11.2019.

Představenstvo znovu prodiskutovalo dopady ukončení účetního období investičních fondů obhospodařovaných Společností souvislosti s koncem roku, a to především v návaznosti na změny v projektech sloučení a splynutí investičních fondů na základě připomínek ČNB ze dne 21.11.2019 a 27.11.2019.

The Board of Directors re-discussed the effects of the upcoming the effects of the closure of the financial year of the investment funds managed by the Company based on CNB comments to the projects of merger and fusion of the investment funds (dated 21.11.2019 and 27.11.2019).

Představenstvo výše uvedené projednalo a následně přijalo následující rozhodnutí:

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

Rozhodnutí / Resolutions :

Představenstvo Společnosti se rozhodlo Rozhodnutí 1 a Rozhodnutí 2 v plném rozsahu a nahradit je následujícím novým rozhodnutím ve věci.

The Board of Directors decided to appeal Resolution 1 and Resolution 2 in the fullest extent and replace them with new Resolution as follows.

Představenstvo Společnosti dne 29.11.2019 v 15:30 hod. rozhodlo v souladu s ustanovením § 134 a násl. zák. č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, o pozastavení vydávání a odkupování podílových listů otevřených podílových fondů, včetně stanovování aktuálních hodnot podílových listů těchto fondů a jejich zveřejňování, a to pro:

The Board of Directors of the Company on November 29, 2019 at 3:30 pm took the decision in accordance with the provisions of § 134 et seq. of Act. No. 240/2013 Coll., on Investment Companies and Investment Funds, about suspension of issuing and redeeming units, including the setting of the net asset value of the units of these funds and their publication, for:

následující fondy obhospodařované Společností:

following funds managed by the Company:

- Amundi CR Dluhopisový PLUS, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen „**ACR Dluhopisový PLUS**“),
- Amundi CR Krátkodobý, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen „**ACR Krátkodobý**“),
- KB Dluhopisový, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- Amundi CR Krátkodobých dluhopisů, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen „**ACR Krátkodobých dluhopisů**“),
- Amundi CR Balancovaný - konzervativní, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- Amundi CR Balancovaný - dynamický, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen „**ACR Balancovaný dynamický**“),
- Amundi CR Akciový – Střední a východní Evropa, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- Amundi CR Privátní fond úrokových výnosů, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen „**PFUV**“),
- KB Privátní správa aktiv 1, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- KB Privátní správa aktiv 2, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- KB Privátní správa aktiv 4, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- KB Privátní správa aktiv 5D, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- KB Konzervativní profil, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen „**KB Konzervativní profil**“),
- KB Vyvážený profil, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen „**KB Vyvážený profil**“),

- KB Absolutních výnosů, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen „KB Absolutních výnosů“),
- KBPB Conservative Strategy, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- KBPB Balanced Strategy, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- Amundi CR – Sporokonto, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond (dále jen „ACR Sporokonto“),
- Amundi CR – obligační fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond,
- Amundi CR – akciový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond (dále jen „ACR Akciový“),
- BALANCOVANÝ FOND NADACÍ, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a. s., otevřený podílový fond (dále jen „BALANCOVANÝ FOND NADACÍ“),
- RŮSTOVÝ FOND NADACÍ, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond (dále jen „RŮSTOVÝ FOND NADACÍ“),
- Amundi CR – obligační plus, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond (dále jen „ACR Obligační PLUS“),
- Amundi CR – dynamický fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond (dále jen „ACR Dynamický“),
- Amundi CR All-Star Selection, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond,
- Amundi CR – Fond Investičních Příležitostí 7/2020, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond (dále jen „ACR FIP“);
- Amundi CR IM Akciový, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- Amundi CR IM Dluhopisový, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,

(dále společně jen „Fondy“)

(hereinafter the „Funds“)

na dobu nezbytně nutnou z provozních důvodů, a to dle následujících kritérií a lhůt:

for the period necessary for operational reasons according to the following criteria and deadlines:

- A. Přerušování obchodování pro investiční fondy nedotčené sloučením, a s výjimkou fondů uvedených níže pod písm. F, v období od 0.00 hod. dne 30.12.2019 do 24.00 hod. dne 9.1.2020, tj. na 8 pracovních dní.**

Týká se všech investičních fondů obhospodařovaných Společností nspecifikovaných dále v tomto Rozhodnutí.

Obchodování s podílovými listy těchto investičních fondů bude obnoveno dne 10.1.2019.

Posledním dnem, kdy budou přijímány pokyny k nákupu/odkupu podílových listů bude pátek 27.12.2019. Pokyny přijaté ve dnech 30.12.2019 až 9.1.2020 budou vypořádány dne 10.1.2020 poslední známou hodnotou před pozastavením, tedy kurzem ke dni 27.12.2019.

- B. Přerušování obchodování pro investiční fondy KB Absolutních výnosů a ACR Krátkodobý**

Přeměna	Zanikající fond	Přejímající fond	Datum obnovení obchodování
Projekt sloučení	KB Absolutních výnosů	ACR Krátkodobý	10/1/2020

Pozastavení vydávání a odkupování podílových listů Zanikajícího fondu (viz tabulka bod B.) v období od 0.00 hod. dne 30.12.2019 do 24.00 hod. dne 31.12.2019, tj. na 2 pracovní dny.

Posledním dnem, kdy budou přijímány pokyny k nákupu/odkupu podílových listů Zanikajícího fondu bude pátek 27.12.2019. Pokyny přijaté ve dnech 30.12.2019 a 31.12.2019 budou vypořádány dne 10.1.2020 poslední známou hodnotou Zanikajícího fondu před pozastavením jeho obchodování, tedy kurzem ke dni 27.12.2019, upraveným o konverzní poměr stanovený pro Zanikající fond.

Pozastavení vydávání a odkupování podílových listů Přejímajícího fondu (viz tabulka bod B.) v období od 0.00 hod. dne 30.12.2019 do 24.00 hod. dne 9.1.2020, tj. na 8 pracovních dní.

Posledním dnem, kdy budou přijímány pokyny k nákupu/odkupu podílových listů Přejímajícího fondu bude pátek 27.12.2019. Pokyny přijaté ve dnech 30.12.2019 až 9.1.2020 budou vypořádány dne 10.1.2020 poslední známou hodnotou Přejímajícího fondu před pozastavením obchodování, tedy kurzem ke dni 27.12.2019.

C. Přerušení obchodování pro investiční fondy RŮSTOVÝ FOND NADACÍ, BALANCOVANÝ FOND NADACÍ a ACR Sporokonto

Přeměna	Zanikající fond	Přejímající fond	Datum obnovení obchodování
Projekt sloučení	RŮSTOVÝ FOND NADACÍ BALANCOVANÝ FOND NADACÍ	ACR Sporokonto	17/1/2020

Pozastavení vydávání a odkupování podílových listů Zanikajícího fondu (viz tabulka bod C.) v období od 0.00 hod. dne 20.12. 2019 do 24.00 hod. dne 31.12.2019, tj. na 5 pracovních dní.

Posledním dnem, kdy budou přijímány pokyny k nákupu/odkupu podílových listů Zanikajícího fondu bude čtvrtek 19.12.2019. Pokyny přijaté ve dnech 20.12.2019 až 31.12.2019 budou vypořádány dne 17.1.2020 poslední známou hodnotou příslušného Zanikajícího fondu před pozastavením jeho obchodování, tedy kurzem ke dni 19.12.2019, upraveným o konverzní poměr stanovený pro příslušný Zanikající fond.

Pozastavení vydávání a odkupování podílových listů Přejímajícího fondu (viz tabulka bod C.) v období od 0.00 hod. dne 30.12.2019 do 24.00 hod. dne 16.1.2020, tj. na 13 pracovních dní.

Posledním dnem, kdy budou přijímány pokyny k nákupu/odkupu podílových listů Přejímajícího fondu bude pátek 27.12.2019. Pokyny přijaté ve dnech 30.12.2019 až 16.1.2020 budou vypořádány dne 17.1.2020 poslední známou hodnotou Přejímajícího fondu před pozastavením obchodování, tedy kurzem ke dni 27.12.2019.

D. Přerušení obchodování pro investiční fondy ACR Krátkodobých dluhopisů, KB Konzervativní profil, ACR Obligační PLUS, ACR Akciový, ACR Sporokonto, ACR Dluhopisový PLUS, ACR ALL STAR SELECTION

Přeměna	Zanikající fond	Přejímající fond	Datum obnovení obchodování
Sloučení	ACR Krátkodobých dluhopisů	ACR Sporokonto	17/1/2020
Sloučení	KB Konzervativní profil ACR Obligační PLUS	ACR Dluhopisový PLUS	17/1/2020
Sloučení	ACR Akciový	ACR ALL STAR SELECTION	17/1/2020

Pozastavení vydávání a odkupování podílových listů Zanikajícího fondu (viz tabulka bod D.) v období od 0.00 hod. dne 30.12.2019 do 24.00 hod. dne 31.12.2019, tj. na 2 pracovní dny.

Posledním dnem, kdy budou přijímány pokyny k nákupu/odkupu podílových listů Zanikajícího fondu bude pátek 27.12.2019. Pokyny přijaté ve dnech 30.12.2019 a 31.12.2019 budou vypořádány dne 17.1.2020 poslední známou hodnotou příslušného Zanikajícího fondu před pozastavením jeho obchodování, tedy kurzem ke dni 27.12.2019, upraveným o konverzní poměr stanovený pro příslušný Zanikající fond.

Pozastavení vydávání a odkupování podílových listů Přejímajícího fondu (viz tabulka bod D.) v období od 0.00 hod. dne 30.12.2019 do 24.00 hod. dne 16.1.2020, tj. na 13 pracovních dní.

Posledním dnem, kdy budou přijímány pokyny k nákupu/odkupu podílových listů Přejímajícího fondu bude pátek 27.12.2019. Pokyny přijaté ve dnech 30.12.2019 až 16.1.2020 budou vypořádány dne 17.1.2020 poslední známou hodnotou Přejímajícího fondu před pozastavením obchodování, tedy kurzem ke dni 27.12.2019.

E. Přerušení obchodování pro investiční fondy ACR Balancovaný dynamický, KB Vyvážený profil, ACR Dynamický, ACR Balancovaný

Přeměna	Zanikající fond	Přejímající fond	Datum obnovení obchodování
---------	-----------------	------------------	----------------------------

Splynutí	ACR Balancovaný dynamický KB Vyvážený profil ACR Dynamický	ACR Balancovaný (nově vznikající fond)	17/1/2020
----------	--	---	-----------

Pozastavení vydávání a odkupování podílových listů Zanikajícího fondu (viz tabulka bod E.) dojde v období od 0.00 hod. dne 30.12. 2019 do 24.00 hod. dne 31.12.2019, tj. na 2 pracovní dny.

Posledním dnem, kdy budou přijímány pokyny k nákupu/odkupu podílových listů Zanikajícího fondu bude pátek 27.12.2019. Pokyny přijaté ve dnech 30.12.2019 a 31.12.2019 budou vypořádány dne 17.1.2020 poslední známou hodnotou příslušného Zanikajícího fondu před pozastavením jeho obchodování, tedy kurzem ke dni 27.12.2019, upraveným o konverzní poměr stanovený pro příslušný Zanikající fond a nominální hodnotou 1,0000 nově vznikajícího fondu.

Pozastavení vydávání a odkupování podílových listů nově vznikajícího fondu (viz tabulka bod E.) dojde v období od 0.00 hod. dne 1.1.2020 do 24.00 hod. dne 16.1.2020, tj. na 11 pracovních dní.

Obchodování s podílovými listy nově vznikajícího fondu bude zahájeno ke dni 17.1.2020. Pokyny přijaté ve dnech 1.1.2020 až 16.1.2020 budou vypořádány dne 17.1.2020 za nominální hodnotu 1,0000.

F. Přerušování obchodování pro investiční fondy ACR - FIP a PFUV v období od 0.00 hod. dne 20.12.2019 do 24.00 hod. dne 8.1.2020, tj. na 10 pracovních dní.

Posledním dnem, kdy budou přijímány pokyny k nákupu/odkupu podílových listů fondu ACR-FIP a PFUV bude čtvrtek 19.12.2019. Pokyny přijaté ve dnech 20.12.2019 až 8.1.2020 budou vypořádány dne 9.1.2020 poslední známou hodnotou fondu před pozastavením obchodování, tedy kurzem ke dni 19.12.2019.

K pozastavení vydávání a odkupování podílových listů Fondů dojde z následujících důvodů:

1. Zajištění řádného průběhu projektu sloučení a splynutí dotčených Fondů obhospodařovaných Společností v rámci výše uvedených termínů pro provedení závěrkových prací a operací spojených se sloučením/splynutím dotčených Fondů;
2. Provedení komplexní kontroly a doplnění účetnictví Fondů tak, aby byly všechny podklady pro uzavření účetního roku úplné.
3. Prodloužení procesů úplného a konečného stanovení hodnot investičních nástrojů dne 31.12.2019 ve všech portfoliích Fondů;
4. Zpracování účetní uzávěrky zahrnující výpočet hospodářského výsledku ve spolupráci s externím daňovým poradcem, včetně zajištění výpočtu daňově neuznatelných nákladů dle §25i Zákona 586/1993 Sb., na které navazuje ocenění investičních Fondů a následná podrobnější kontrola depozitáře, u které zpravidla dochází z důvodů náročnějšího zpracování k časovým posunům;
5. Provedení uzavření knih, provedení fixace portfolií Fondů z důvodu způsobu danění, kdy je prováděno danění realizovaného i nerealizovaného zisku. Zavedení počátečních stavů pro oceňování v novém roce v oceňovacím a účetním systému je poměrně časově náročný proces (až 48 hodin), který znemožňuje provádět jakékoliv operace související s novým účetním obdobím;
6. Úprava a nastavení kontrolních systémů pro výpočet NAV Fondů na nový kalendářní rok;
7. Podrobné kalkulace případné dividendy fondu KB privátní správa aktiv 5D, schvalovacího procesu, kdy představenstvo Společnosti rozhoduje o výši takové vyplácené dividendy, a příprava výplaty možné dividendy.

Po řádném ukončení všech výše uvedených procesů a činností je možné zahájit činnosti a procesy týkající se běžného provozu a s tím související výpočet kurzů všech Fondů.

Pozastavení vydávání a odkupování podílových listů fondů se nevztahuje na podílové listy Fondů, o jejichž vydání nebo odkoupení podílník požádal před okamžikem, od kterého se vydávání nebo odkupování podílových listů pozastavuje, a u nichž ještě nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení, nebo k vydání podílových listů.

Upon the proper completion of all the above processes and activities, it is possible to initiate operations and processes relating to routine operation and the related calculation of the net asset value of all the Funds.

Suspension of the issue and redemption of the units of the Funds shall not apply to the units of the Funds the issue or redemption of which has been requested by the unitholder before the moment when the issue or redemption of the units is suspended and for which the relevant redemption amount has not yet been paid yet or the units of the Funds have not been issued yet.

Pro/For: 4

Proti/Against: 0

II.

Představenstvo dále projednalo dopady nadcházejícího slučování a splývání investičních fondů s ohledem na vydávání zaknihovaných cenných papírů kolektivního investování v rámci produktu Investiční manažer.

The Board of Directors also discussed the effects of the upcoming projects of merge and fusion of the investment funds in relation to the orders regarding book-entered collective investment securities within the product Investment manager.

Představenstvo výše uvedené projednalo a následně přijalo toto rozhodnutí:

The Board discussed the above and subsequently passed the following resolution:

Rozhodnutí / Resolution :

Představenstvo rozhodlo, že Společnost nebude přijímat, předávat a provádět pokyny týkající se zaknihovaných cenných papírů kolektivního investování pro:

The Board of Directors decided that Company will not accept, transmit and execute the orders regarding book-entered collective investment securities for:

Produkt Investiční manažer/ Product Investment manager

příčemž pokyny přijaté ve dnech 30.12.2019 až 9.1.2020 budou vypořádány dne 10.1.2020 poslední známou hodnotou před pozastavením přijímání pokynů do příslušných Fondů, tedy kurzem ke dni 27.12.2019.

Dnem obnovení přijímání a předávání pokynů v rámci produktu Investiční manažer je pátek 10.1.2020.

while the orders received from December 30, 2019 to January 9, 2020 will be settled on January 10, 2020 with the last known value before the suspension of the receipt of orders to the Funds, i.e. with the value as of December 27, 2019.

The date of resumption of acceptance of orders within the Product Investment Manager is Friday January 10, 2020.

Pro/For: 4

Proti/Against: 0

Představenstvo ukládá Sekretariátu neprodleně doručit tento zápis České národní bance a depozitářům Fondů. Představenstvo ukládá oddělení Marketingu, aby ve spolupráci s úsekem Komunikace zajistilo informování klientů na českých internetových stránkách Amundi a uveřejnilo tam i tento zápis. Představenstvo rovněž ukládá oddělení Marketingu, aby ve spolupráci s úsekem Komunikace a Oddělením pro podporu prodeje zajistilo informování distribučních sítí.

The Board of Directors instructs the Secretariat to send these minutes to the Czech National Bank and to the Depositaries of the Funds. The Board directs the Marketing department to ensure that, in cooperation

with the Communication department, it provides information to clients through the Czech Amundi websites, and to publish these minutes there. The Board of Directors also directs the Marketing Department, in cooperation with the Communication department and Sales support department to ensure the distribution networks are informed.

III.

Představenstvo ukládá Sekretariátu neprodleně doručit tento zápis České národní bance a depozitářům Fondů. Představenstvo ukládá oddělení Marketingu, aby ve spolupráci s úsekem Komunikace zajistilo informování klientů na českých internetových stránkách Amundi a uveřejnilo tam i tento zápis. Představenstvo rovněž ukládá oddělení Marketingu, aby ve spolupráci s úsekem Komunikace a Oddělením pro podporu prodeje zajistilo informování distribučních sítí.

The Board of Directors instructs the Secretariat to send these minutes to the Czech National Bank and to the Depositories of the Funds. The Board directs the Marketing department to ensure that, in cooperation with the Communication department, it provides information to clients through the Czech Amundi websites, and to publish these minutes there. The Board of Directors also directs the Marketing Department, in cooperation with the Communication department and Sales support department to ensure the distribution networks are informed.

IV.

Vzhledem k tomu, že nikdo z přítomných neměl žádné další body k jednání představenstva 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, 29.11.2019



Franck du Plessix
předseda představenstva
Chairman of the Board of Directors



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



Vendulka Klučková
člen představenstva
Member of the Board of Directors



Stefano Pregolato
člen představenstva
Member of the Board of Directors



Jan Vachta
zapisovatel
Minutes Clerk