

**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 13. 12. 2022

Místo konání / *Venue* : v zasedací místnosti Společnosti

Čas konání / *Time* : 14.00

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*

Omluven / Excused :

-

Stálý host / Permanent Guest :

Alain Berry

Julien Faucher

Zapisovatel / Minutes Clerk :

Jan Vachta

Vzhledem k tomu, že hlasují dva členové představenstva, představenstvo je usnášeníschopné.

Given that two members of the Board vote, the meeting was declared to have a quorum.

Program zasedání představenstva / Agenda:

- I. **Rozhodnutí o pozastavení vydávání a odkupování podílových listů na konci roku 2022, resp. na začátku roku 2023 / Resolution about suspension of issuing and redeeming units of managed funds 2022/2023;**
- II. **Rozhodnutí o pozastavení vydávání a odkupování podílových listů fondu KB Privátní správa aktiv 5D - Dividendová, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s na konci roku 2022 a začátku roku 2023 / Resolution about suspension of issuing and redeeming units of managed fund KB Privátní správa aktiv 5D - Dividendová, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. - 2022/2023**
- III. **Různé / Miscellaneous.**

I.

Představenstvo se sešlo, aby prodiskutovalo dopady ukončení účetního období investičních fondů obhospodařovaných Společností v souvislosti s koncem účetního roku.

The Board of Directors discussed the effects of the upcoming closure of the financial year of the investment funds managed by the Company in connection with the end of the financial year (accounting period).

Představenstvo výše uvedené projednalo a následně přijalo tato rozhodnutí:

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

Rozhodnutí / Resolution :

Představenstvo Společnosti rozhodlo dne **13.12.2022 ve 14.00 hod.**, v souladu s ustanovením § 134 a násl. zák. č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“) 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 13.12.2022 at 14:00 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 (hereinafter "ZISIF") 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:

standardní fondy:

- Amundi CR Dluhopisový PLUS, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- KB Privátní správa aktiv 3 - Flexibilní, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

speciální fondy:

- Amundi CR Krátkodobý, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- KB Dluhopisový, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- Amundi CR Balancovaný - konzervativní, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- Amundi CR Akciový – Střední a východní Evropa, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- KB Privátní správa aktiv 1 - Úroková, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- KB Privátní správa aktiv 2 - Konzervativní, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- KB Privátní správa aktiv 4 - Tematická, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- 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
- Amundi CR – obligační fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
- Amundi CR All-Star Selection, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

- Amundi CR IM Dluhopisový, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- Amundi CR IM Akciový, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- Amundi CR Balancovaný, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

fondy kvalifikovaných investorů:

- Realitní fond KB 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.
- KBPB Bond Strategy, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- KBPB Equity Strategy, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- KBPB Short Term Strategy, 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 společně jen „**Fondy**“)

(hereinafter the „Funds“)

na dobu nezbytně nutnou z provozních důvodů, ve vztahu k činnostem souvisejícím s účetní závěrkou, a to:

for the period necessary for operational reasons in connection with the end of the financial year (accounting period) and according to the following deadlines:

v období od 0.00 hod. dne 31.12.2022 do 24.00 hod. dne 04.01.2023,
from 0.00 am on 31.12.2022 to 24.00 pm on 04.01.2023,

tj. na **3** pracovní dny.

i.e. for 3 working days.

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

1. Provedení komplexní kontroly a doplnění účetnictví Fondů tak, aby byly všechny podklady pro uzavření účetního roku úplné;
2. Prodloužení procesů úplného a konečného stanovení hodnot investičních nástrojů dne 31.12.2022 ve všech portfoliích Fondů;
3. Zpracování účetní uzávěrky zahrnující výpočet hospodářského výsledku ve spolupráci s externím daňovým poradcem, včetně zajištění výpočtu daňově neuznatelných nákladů dle §25i zákona č. 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;
4. 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;

5. Úprava a nastavení kontrolních systémů pro výpočet NAV Fondů na nový kalendářní rok.

The suspension of issuance and redemption of units of the Funds will occur mainly for the following reasons:

- 1. Carrying out a comprehensive check and supplementing the accounting of the Funds so that all documents for closing the accounting year are complete;*
- 2. Extension of the processes of full and final determination of the values of investment instruments on 31.12.2022 in all portfolios of the Funds;*
- 3. Preparation of the financial statement including the calculation of the economic result in cooperation with an external tax advisor, including the calculation of tax-deductible costs according to §25i of Act No. 586/1993 Coll. for reasons of more demanding processing due to time shifts;*
- 4. Closing the books, fixing the portfolios of the Funds due to the method of taxation, where both realized and unrealized profit are taxed. The introduction of the initial balances for valuation in the new year in the valuation and accounting system is a rather time-consuming process (up to 48 hours), which makes it impossible to perform any operations related to the new accounting period;*
- 5. Adjustment and setting of control systems for calculating NAV of Funds for the new calendar year.*

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.

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.

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.

*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.*

Pokyny přijaté ve dnech 31.12.2022 až 04.01.2023 včetně, budou vypořádány první aktuální hodnotou určenou ke dni obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů podle § 141 písm. a) ZISIF, tedy kurzem stanoveným ke dni 05.01.2023.

The orders received from 31.12.2022 to 04.01.2023 (including) will be settled with the first known net asset value designated on the date of renewal of the issue and redemption of the Funds' units in accordance with the provisions of § 141 a) ZISIF, that is, on 05.01.2023.

Pro/For: 3

Proti/Against: 0

II.

Představenstvo dále prodiskutovalo dopady ukončení účetního období investičního fondu **KB Privátní správa aktiv 5D - Dividendová, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen „KP5“)**, a to zejména s ohledem na proces vyplácení dividendy.

The Board of Directors also discussed the effects of the upcoming closure of the financial year of the investment fund KB Privátní správa aktiv 5D - Dividendová, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (hereinafter „KP5“), especially with regard to the dividend payment process.

Představenstvo výše uvedené projednalo a následně přijalo tato rozhodnutí:

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

Rozhodnutí / Resolution :

Představenstvo Společnosti rozhodlo dne **13.12.2022 ve 14.05 hod.**, v souladu s ustanovením § 134 a násl. ZISIF o **pozastavení vydávání a odkupování podílových listů fondu KP5**, včetně stanovování aktuální hodnoty podílových listů tohoto fondu a jejího zveřejňování:

The Board of Directors of the Company on 13.12.2022 at 14.05 pm took the decision in accordance with the provisions of § 134 et seq. of ZISIF about suspension of issuing and redeeming units of KP5, including the setting of the net asset value of the units of this fund and its publication:

na dobu nezbytně nutnou z provozních důvodů, ve vztahu k činnostem souvisejícím s účetní závěrkou, a to:

for the period necessary for operational reasons in connection with the end of the financial year (accounting period) and according to the following deadlines:

**v období od 0.00 hod. dne 31.12.2022 do 24.00 hod. dne 06.01.2023,
from 0.00 am on 31.12.2022 to 24.00 pm on 06.01.2023,**

tj. na **5** pracovních dnů.
i.e. for 5 working days.

K pozastavení vydávání a odkupování podílových listů fondu KP5 dojde z důvodů uvedených v předchozím bodě tohoto zápisu a dále v souvislosti se schvalovacím procesem přípravy výplaty dividendy, kdy představenstvo Společnosti rozhoduje o výši takové vyplácené dividendy.

The suspension of issuing and redeeming units of the fond KP5 will be for the reasons stated in the previous point of these minutes and in connection with the approval process for the preparation of the dividend payment, when the Company's Board of Directors decides on the amount of such dividend payment.

Po řádném ukončení všech výše uvedených procesů a činností je možné zahájit činnosti a procesy týkající se běžného provozu a s tím související výpočet kurzu fondu KP5.

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 KP5 fund.

Pozastavení vydávání a odkupování podílových listů se **vztahuje** na podílové listy fondu KP5, 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.

Suspension of the issue and redemption of the units shall apply to the units of the fund KP5, 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 fund have not been issued yet.

Pokyny přijaté před pozastavením vydávání a odkupování podílových listů, u nichž ještě nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení, nebo k vydání podílových listů a rovněž pokyny zadané ve dnech 31.12.2022 až 06.01.2023 včetně, budou vypořádány první aktuální hodnotou určenou ke dni obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů podle § 141 písm. a) ZISIF, tedy kurzem stanoveným ke dni 09.01.2023.

The orders received prior to the suspension of the issuance and redemption of units, for which the compensation for the redemption has not yet been paid, or the issuance of units has not been made, as well as orders received from 31.12.2022 to 06.01.2023 inclusive, will be settled at the first known net asset value determined on the date of renewal of issuance or redemption of units according to § 141 letter a) ZISIF, i.e. at the net asset value set on 09.01.2023.

Představenstvo dále ukládá sekretariátu neprodleně doručit tento zápis České národní bance a depozitářům Fondů a fondu KP5. Představenstvo ukládá oddělení Marketingu, aby ve spolupráci s úsekem Komunikace zajistili informování klientů na českých internetových stránkách Amundi a uveřejnili tam i tento zápis. Představenstvo rovněž ukládá oddělení Marketingu, aby ve spolupráci s úsekem Komunikace a Oddělením pro podporu prodeje zajistili 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 and KP5 fund. 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.

Pro/For: 3

Proti/Against: 0

III.

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, dne 13. prosince 2022

Franck du Plessix
Předseda představenstva

Roman Pospíšil
Místopředseda představenstva

Chairman of the Board of Directors

Vice-Chairman of the Board of Directors

Vendulka Klučková
Člen představenstva
Member of the Board of Directors

Alain Berry
Stálý host
Permanent Guest

Julien Faucher
Stálý host
Permanent Guest

Jan Vachta
zapisovatel
Minutes Clerk