

Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost
Revoluční 1930/86
PSČ 400 32, Ústí nad Labem
Česká republika

k rukám: Ing. Pavla Jirouška, předsedy představenstva, a
členů představenstva

V Praze dne 25. srpna 2021

Věc: Žádost hlavního akcionáře o svolání valné hromady k rozhodnutí o nuceném přechodu účastnických cenných papírů na hlavního akcionáře

Vážený pane předsedo,

Vážení členové představenstva,

obracíme se na Vás jménem společnosti **KAPRAIN CHEMICAL LIMITED**, založené a existující podle práva Kyperské republiky, se sídlem Giannou Kranidioti 9, 2nd floor, Flat / Office 210, Nikósie 1065, Kyperská republika, registrační číslo: HE 381813 (dále jen „**KAPRAIN**“ nebo „**Hlavní akcionář**“), která je k dnešnímu dni akcionářem společnosti **Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost**, se sídlem Revoluční 1930/86, 400 32 Ústí nad Labem, IČO: 00 011 789, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl B, vložka 47 (dále jen „**Společnost**“), vlastnícím akcie vydané Společností o celkové jmenovité hodnotě 653.143.055 Kč, které představují podíl ve výši přibližně 91,02 % na základním kapitálu Společnosti a hlasovacích právech ve Společnosti. Tato skutečnost odpovídá zápisu Společnosti v seznamu akcionářů Společnosti.

Jako hlavní akcionář Společnosti ve smyslu ustanovení § 375 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZOK**“), tímto společnost KAPRAIN využívá svého práva podle § 375 ZOK a žádá představenstvo Společnosti, aby bez zbytečného odkladu svolalo valnou hromadu Společnosti v souladu s ustanovením § 377 ZOK, která kromě právními předpisy a stanovami Společnosti vyžadovaných procedurálních bodů (zejm. volba orgánů valné hromady) projedná návrh na přijetí **rozhodnutí o nuceném přechodu ostatních účastnických cenných papírů vydaných Společností na Hlavního akcionáře** ve smyslu ustanovení § 375 ZOK.

Ve smyslu ustanovení § 375 a § 376 ZOK zároveň společnost KAPRAIN níže předkládá návrh usnesení včetně odůvodnění k výše navrhovanému bodu programu:

Návrh usnesení k bodu 1:

„Valná hromada Společnosti:

- I. *určuje, že hlavním akcionářem Společnosti ve smyslu ustanovení § 375 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZOK**“), je společnost **KAPRAIN CHEMICAL LIMITED**,*

založená a existující podle práva Kyperské republiky, se sídlem Giannou Kranidioti 9, 2nd floor, Flat / Office 210, Nikósie 1065, Kyperská republika, registrační číslo: HE 381813 (dále jen „**Hlavní akcionář**“), která vlastní akcie a hromadné akcie představující 3.530.503 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě vydaných společností **Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost**, se sídlem Revoluční 1930/86, 400 32 Ústí nad Labem, IČO: 000 11 789, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl B, vložka 47 (dále jen „**Společnost**“), o celkové jmenovité hodnotě 653.143.055 Kč, které představují podíl ve výši přibližně 91,02 % na základním kapitálu Společnosti a hlasovacích právech ve Společnosti;

- II. rozhoduje o nuceném přechodu vlastnického práva ke všem účastnickým cenným papírům vydaným Společností, které jsou ve vlastnictví jiných osob než Hlavního akcionáře (dále jen „**Akcionáři**“ a samostatně „**Akcionář**“), na Hlavního akcionáře podle § 375 a násl. ZOK (dále jen „**Akcie**“ a „**Přechod Akcií**“). K Přechodu Akcií na Hlavního akcionáře dojde uplynutím jednoho (1) měsíce od zveřejnění zápisu tohoto usnesení valné hromady do obchodního rejstříku. Bez zbytečného odkladu po Přechodu Akcií na Hlavního akcionáře Společnost zajistí zápis změny vlastníka Akcií v seznamu akcionářů Společnosti;
- III. určuje, že každému Akcionáři, jehož Akcie přešla v důsledku nuceného Přechodu Akcií na Hlavního akcionáře, náleží podle § 376 odst. 1 ZOK protiplnění v penězích ve výši 451 Kč za každou takto přešlou Akcii (dále jen „**Protiplnění**“); Hlavní akcionář doložil přiměřenost Protiplnění znaleckým posudkem ze dne 20. srpna 2021, č. P44370/21, vypracovaným znaleckým ústavem EQUITA Consulting s.r.o., se sídlem Praha 1 - Nové Město, Truhlářská 1108/3, PSČ 11000, IČO: 257 61 421. Akcionáři dále ve smyslu a za podmínek § 388 odst. 1 ZOK náleží právo na úroky dle § 1802 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů, ode dne přechodu vlastnického práva k Akcii;
- IV. bere na vědomí, že osobou pověřenou Hlavním akcionářem k výplatě Protiplnění je společnost CYRRUS CORPORATE FINANCE, a. s., se sídlem Jana Babáka 2733/11, Královo Pole, 612 00 Brno, IČO: 277 58 419, zapsaná u Krajského soudu v Brně pod sp. zn. B 5249 (dále jen „**Pověřená osoba**“), jakožto obchodník s cennými papíry s licenci udělenou Českou národní bankou ve smyslu ustanovení § 378 odst. 1 písm. b) ZOK;
- V. určuje, že Pověřená osoba poskytne oprávněným osobám Protiplnění bez zbytečného odkladu, nejpozději do patnácti (15) dnů, po předání Akcií Společnosti dle § 388 ve spojení s § 387 ZOK. Pověřená osoba poskytne Protiplnění za příslušnou Akcii tomu, kdo byl vlastníkem této Akcie k okamžiku Přechodu Akcií, ledaže je prokázán vznik zástavního práva k této Akcii, pak poskytne Protiplnění zástavnímu věřiteli; to neplatí, prokáže-li vlastník takové Akcie, že zástavní právo ještě před přechodem vlastnického práva k této Akcii na Hlavního akcionáře zaniklo. Každý Akcionář, případně zástavní věřitel, je povinen do čtrnácti (14) dnů od zveřejnění zápisu tohoto usnesení valné hromady do obchodního rejstříku písemně sdělit Pověřené osobě identifikaci svého bankovního účtu, na který mu má být poskytnuto Protiplnění; tím není dotčeno právo Pověřené osoby poskytnout Protiplnění jiným vhodným způsobem.“

Odůvodnění k bodu 1:

Určení osoby hlavního akcionáře (bod I)

Dle § 382 odst. 2 ZOK obsahuje usnesení valné hromady o nuceném přechodu účastnických cenných papírů, mimo jiné, určení hlavního akcionáře ve smyslu ustanovení § 375 ZOK.

Společnost KAPRAIN vlastní akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota činí více jak 90 % základního kapitálu Společnosti, na něž byly vydány akcie s hlasovacími právy, a s nimiž je současně spojen podíl na hlasovacích právech ve Společnosti vyšší než 90 %, což dokládá výpisem ze seznamu akcionářů Společnosti vydaným Společností ke dni 13.8.2021, který je přílohou č. 1 této žádosti.

Společnost KAPRAIN proto navrhuje, aby ji valná hromada určila hlavním akcionářem ve smyslu ustanovení § 375 ZOK.

Rozhodnutí o nuceném přechodu účastnických cenných papírů (bod II)

Hlavní akcionář aktuálně vlastní 3.530.503 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě vydaných Společností o celkové jmenovité hodnotě 653.143.055 Kč, které představují podíl ve výši přibližně 91,02 % na základním kapitálu Společnosti a hlasovacích právech ve Společnosti.

Hlavní akcionář má zájem o získání 100% podílu na základním kapitálu Společnosti a hlasovacích právech ve Společnosti, a proto navrhuje, aby valná hromada Společnosti přijala rozhodnutí o nuceném přechodu všech ostatních účastnických cenných papírů vydaných Společností (dále jen „**Akcie**“) na Hlavního akcionáře podle § 375 a násl. ZOK.

V případě přijetí rozhodnutí valné hromady o nuceném přechodu Akcií přechází vlastnické právo k Akciím na Hlavního akcionáře *ex lege* (ze zákona) uplynutím jednoho (1) měsíce od zveřejnění zápisu usnesení valné hromady do obchodního rejstříku (viz § 385 odst. 1 ZOK).

Společnost je povinna bez zbytečného odkladu po přechodu vlastnického práva k Akciím na Hlavního akcionáře učinit příslušnou změnu zápisu nového vlastníka Akcií do seznamu akcionářů Společnosti.

Určení výše přiměřeného protiplnění (bod III)

Dle § 376 odst. 1 ZOK platí, že vlastníci účastnických cenných papírů, které mají přejít na hlavního akcionáře, mají právo na přiměřené protiplnění v penězích, jehož výši určí valná hromada. Přiměřenost protiplnění zároveň hlavní akcionář doloží znaleckým posudkem, který nesmí být ke dni doručení žádosti o svolání valné hromady podle § 376 ZOK starší než 3 měsíce. Dle § 382 odst. 2 ZOK obsahuje usnesení valné hromady o nuceném přechodu účastnických cenných papírů, mimo jiné, výši protiplnění podle § 376 odst. 1 ZOK.

Hlavní akcionář v souladu s § 376 odst. 1 ZOK dokládá přiměřenost navrhovaného protiplnění znaleckým posudkem č. P44370/21 ze dne 20. srpna 2021 vypracovaným znaleckým ústavem EQUITA Consulting s.r.o., se sídlem Praha 1 - Nové Město, Truhlářská 1108/3, PSČ 11000, IČO: 257 61 421, zapsaným v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 67860 (dále jen „**Znalec**“ a „**Znalecký posudek**“). Znalecký posudek je přílohou č. 2 této žádosti.

A) Shrnutí a závěry Znaleckého posudku

Úkolem Znalce ve Znaleckém posudku bylo stanovení hodnoty jednotlivých akcií Společnosti, resp. 1 (jednoho) kusu Akcie Společnosti pro případ nuceného přechodu účastnických cenných papírů ve smyslu § 375 a násl. ZOK.

S ohledem na účel ocenění Znalec nejprve ocenil jmění Společnosti, tj. veškerý majetek a dluhy Společnosti (dále jen „**Jmění**“), na úrovni tržní hodnoty, která určuje hodnotu Jmění v případě transakce mezi obecnými (neurčitými), nezávislými a plně informovanými subjekty.

Znalec stanovil hodnotu Jmění Společnosti na bázi příjmového přístupu ocenění pomocí metody DCF Entity (FCFF) za předpokladu *going concern*, tj. nepřetržitého fungování Společnosti po neomezeně dlouhou dobu; na základě výsledků strategické i finanční analýzy Znalec dodržení principu *going concern* předpokládá. Výsledná hodnota Jmění Společnosti k datu ocenění (tj. 31. květnu 2021) byla Znalcem stanovena na částku 1.750.000.000 Kč (slovy: *jedna miliarda sedm set padesát milionů korun českých*). Výsledná hodnota každé jednotlivé akcie Společnosti byla stanovena alikvótním podílem na výsledné hodnotě Jmění Společnosti (tj. bez aplikace jakéhokoliv diskontu).

Výše ocenění jedné Akcie, tj. jedné akcie Společnosti o jmenovité hodnotě 185 Kč, dle Znaleckého posudku činí 451 Kč.

B) Navrhovaná výše protiplnění

Dle ustanovení § 381 ZOK platí, že návrh usnesení valné hromady nesmí v určení výše protiplnění obsahovat částku nižší než kolik určuje znalecký posudek.

Hlavní akcionář má zájem poskytnout ostatním Akcionářům za přechod Akcií protiplnění, jenž odpovídá hodnotě Akcií podle Znaleckého posudku, a to konkrétně ve vztahu ke každé Akcii protiplnění ve výši 451 Kč (dále jen „**Protiplnění**“). Jak již bylo řečeno výše, výše navrhovaného protiplnění vychází z nezávislého a nestranného znaleckého ocenění, uskutečněného na bázi příjmového přístupu ocenění pomocí metody DCF Entity (FCFF) za předpokladu *going concern*. Tím je zajištěna objektivita stanovení přiměřené výše protiplnění a rovný a spravedlivý přístup ke všem minoritním akcionářům Společnosti. Uvedený přístup, kdy se vychází z celkové hodnoty Jmění, je i v souladu judikaturou soudů.¹

Vzhledem k tomu, že navrhovaná výše Protiplnění odpovídá tržní hodnotě Akcií, která vychází z celkové hodnoty Jmění a byla určena na základě odborného a nestranného hodnocení Znalcem v rámci Znaleckého posudku, jedná se o protiplnění přiměřené ve smyslu § 376 ZOK.

Vzetí na vědomí určení pověřené osoby (bod IV)

Dle § 378 ZOK může výplatu Protiplnění provést pouze pověřená osoba, kterou může být pouze banka, obchodník s cennými papíry nebo zahraniční osoba, podnikající na území České republiky, jejíž předmět podnikání odpovídá činnosti některé z uvedených osob.

Hlavní akcionář pověřil výplatou Protiplnění společnost CYRRUS CORPORATE FINANCE, a. s., se sídlem Jana Babáka 2733/11, Královo Pole, 612 00 Brno, IČO: 277 58 419, zapsanou u Krajského soudu v Brně pod sp. zn. B 5249 (dále jen „**Pověřená osoba**“). Pověřená osoba je obchodníkem s cennými papíry s licenci udělenou Českou národní bankou, a tedy obchodníkem s cennými papíry podle § 378 odst. 1 písm. b) ZOK. Hlavní akcionář navrhuje, aby valná hromada vzala určení Pověřené osoby jako pověřené osoby ve smyslu ustanovení § 378 ZOK na vědomí.

Určení lhůty pro poskytnutí přiměřeného protiplnění (bod V)

Dle § 382 odst. 2 ZOK obsahuje usnesení valné hromady o nuceném přechodu účastnických cenných papírů, mimo jiné, lhůtu pro poskytnutí přiměřeného protiplnění určeného podle § 376 odst. 1 ZOK. Dle § 389 odst. 1 ZOK platí, že pověřená osoba poskytne oprávněným osobám protiplnění bez zbytečného odkladu po splnění podmínek podle § 388 odst. 1 ZOK (tj. po předání Akcií Společnosti).

¹ Viz např. rozhodnutí sp. zn. III. ÚS 647/15.

Hlavní akcionář proto navrhuje, aby valná hromada určila, že Protiplnění bude oprávněným osobám poskytnuto bez zbytečného odkladu, nejpozději do patnácti (15) dnů, po dni předání Akcií Společnosti.

V souladu s ustanovením § 389 odst. 2 ZOK Hlavní akcionář navrhuje, aby valná hromada určila, že Pověřená osoba poskytne Protiplnění za příslušnou Akcii tomu, kdo byl vlastníkem této Akcie ke dni přechodu vlastnického práva k Akcii na Hlavního akcionáře, ledaže je prokázán vznik zástavního práva k této Akcii, pak poskytne Protiplnění zástavnímu věřiteli; to neplatí, prokáže-li vlastník takové Akcie, že zástavní právo ještě před přechodem vlastnického práva k této Akcii na Hlavního akcionáře zaniklo.

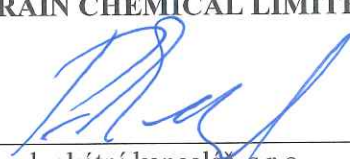
Za účelem usnadnění výplaty Protiplnění se dále navrhuje, aby měl každý Akcionář, případně zástavní věřitel, povinnost písemně sdělit Pověřené osobě identifikaci svého bankovního účtu, na který mu má být poskytnuto Protiplnění, aniž by tím však současně bylo dotčeno právo Pověřené osoby poskytnout Protiplnění jiným vhodným způsobem (např. poštovní poukázkou).

* * *

Společnost KAPRAIN závěrem výslovně uděluje souhlas ve smyslu ustanovení § 367 odst. 2 ZOK s tím, aby představenstvo Společnosti doplnilo navržený pořad valné hromady Společnosti o další záležitosti dle svého uvážení za předpokladu, že takovým doplněním nebude zasaženo do záležitostí navrhovaných společností KAPRAIN výše.

S poděkováním a pozdravem

KAPRAIN CHEMICAL LIMITED




BBH, advokátní kancelář, s.r.o.
JUDr. Petr Mlejnek, jednatel
na základě plné moci

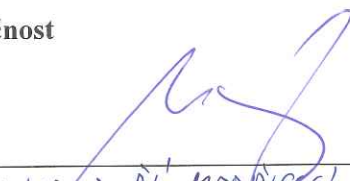
Seznam příloh: Příloha č. 1 - Výpis ze seznamu akcionářů Společnosti
Příloha č. 2 - Znalecký posudek
Příloha č. 3 - Plná moc

Tímto potvrzujeme doručení shora uvedené žádosti hlavního akcionáře o svolání valné hromady k rozhodnutí o nuceném přechodu účastnických cenných papírů.

Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost



Jméno: ING. PAVOL JIROUCH
Funkce: PŘEDSEDA PŘEDSTAVENSTVA
Datum: 25. 8. 2027



Jméno: ING. JIŘÍ MENČÍK
Funkce: MÍSTOPŘEDSeda PRŮMYSL. KONSTR.
Datum: 21. 8. 2027