

Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost
Revoluční 1930/86
40032 Ústí nad Labem

K rukám / *Attn.:* Představenstva / *Board of Directors*

V Praze, dne 14. května 2021 /
In Prague, on 14 May 2021

Věc / Re: Žádost kvalifikovaného akcionáře o svolání valné hromady / Request of the qualified shareholder to convene General Meeting

Vážení / *Dear All,*

obracíme se na Vás v zastoupení 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**“), která je akcionářem společnosti **Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost**, se sídlem Revoluční 1930/86, 400 32 Ústí nad Labem, IČO: 00011789, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl B, vložka 47 (dále jen „**Společnost**“), vlastnicím akcie představující podíl přibližně ve výši 52,5680 % na základním kapitálu Společnosti. /

*We hereby contact you on behalf of **KAPRAIN CHEMICAL LIMITED**, a company established and existing under the laws of the Republic of Cyprus, with its registered seat at Gianna Kranidioti 9, 2nd floor, Flat / Office 210, Nicosia 1065, Cyprus, Reg. No. HE 381813 (hereinafter "**KAPRAIN**"), a shareholder of a company **Spolek pro chemickou a hutní výroby, akciová společnost**, with its registered seat at Revoluční 1930/86, 400 32 Ústí nad Labem, ID No. 000 117 89, registered in the Commercial Register kept by the Regional Court in Ústí nad Labem, Section B, Insert 47 (hereinafter referred to as the "**Company**"), owning shares representing approximately 52.5680 % share of the registered share capital of the Company.*

Jak jste již byli informováni, společnost Via Chem Group, a.s., se sídlem Rudolfovská tř. 303/113, České Budějovice 4, 370 01 České Budějovice, IČO: 26694590 (dále jen „**Via Chem Group**“), jako postupitel, a společnost AB - CREDIT a. s., se sídlem Opletalova 1603/57, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 40522610 (dále jen „**AB - CREDIT**“), jako postupník, uzavřely dne 18.5.2018 smlouvu o postoupení pohledávek (dále jen „**Smlouva o postoupení**“), na základě které společnost AB-CREDIT nabyla následující pohledávky za Společností:

- (a) Pohledávku na vrácení (splacení) úvěru (včetně veškerého příslušenství) poskytnutého dle smlouvy o úvěru uzavřené dne 5.10.2009 mezi společnost Via Chem Group a

Společností, ve znění dodatku č. 1 ze dne 9.3.2021 (dále jen „**Smlouva o úvěru**“), na základě které Via Chem Group poskytl Společnosti úvěr ve výši 200.000.000 Kč (dále jen „**Pohledávka 1**“);

- (b) Pohledávku na zaplacení odměny za poskytnutí garancí dle smlouvy o poskytnutí garance uzavřené dne 23.3.2009 mezi společností Via Chem Group a Společností (dále jen „**Pohledávka 2**“; Pohledávka 1 a Pohledávka 2 společně jen jako „**Pohledávky**“). /

*As you have already been informed, a company Via Chem Group, a.s., with its registered seat at Rudolfovská tř. 303/113, České Budějovice 4, 370 01 České Budějovice, ID No. 266 945 90 (hereinafter referred to as “**Via Chem Group**”), as the assignor, and a company AB - CREDIT a. s., with its registered seat at Opletalova 1603/57, Nové Město, 110 00 Prague 1, ID No. 405 226 10 (hereinafter referred to as “**AB - CREDIT**”), as the assignee, entered on 18 May 2018 into an agreement on the assignment of receivables (hereinafter referred to as the “**Assignment Agreement**”), pursuant to which AB-CREDIT acquired the following receivables towards the Company:*

- (a) *a receivable for reimbursement (repayment) of a loan (including all its appurtenances) provided under a loan agreement entered into on 5 October 2009 by and between Via Chem Group and the Company, as amended by amendment no. 1 dated 9 March 2021 (hereinafter referred to as the “**Loan Agreement**”), pursuant to which Via Chem Group provided the Company with a loan in the amount of CZK 200,000.000 (hereinafter referred to as “**Receivable 1**”);*
- (b) *a receivable for payment of remuneration for the provision of guarantees pursuant to the guarantee agreement entered into on 23 March 2009 by and between Via Chem Group and the Company (hereinafter referred to as “**Receivable 2**”; Receivable 1 and Receivable 2 hereinafter collectively referred to as the “**Receivables**”).*

Následně, **na základě další smlouvy o postoupení pohledávek uzavřené dne 12.5.2021** mezi společnostmi AB - CREDIT, jako postupitelem, a společností KAPRAIN, jako postupníkem, **společnost KAPRAIN nabyla výše specifikované Pohledávky za Společností**, a to včetně jejich veškerého příslušenství a práv s nimi spojených. /

Subsequently, on the basis of another agreement on assignment of receivables entered into on 12 May 2021 by and between AB - CREDIT, as the assignor, and KAPRAIN, as the assignee, KAPRAIN has acquired the Receivables towards the Company as specified above, including all their appurtenances and rights related to them.

Ke dni 30.4.2021 Pohledávka 1 činí 326.911.111,60 Kč, z čehož částku ve výši 126.911.111,60 Kč tvoří nesplacené příslušenství ve formě smluvního úroku. Pohledávka 2 činí 570.470 Kč a 77.450 EUR, což odpovídá dle kurzu vyhlášeného Českou národní bankou ke dni 30.4.2021 (1 EUR = 25,885 Kč) částce 2.004.793,25 Kč; **ke dni 30.4.2021 tak Pohledávka 2 činí celkem 2.575.263,25 Kč. Celková výše Pohledávek tak ke dni 30.4.2021 činí 329.486.374,85 Kč.** /

*As of 30 April 2021, the Receivable 1 amounts to CZK 326,911,111.60, of which the amount of CZK 126,911,111.60 represents the unpaid appurtenances in the form of contractual interest, and the Receivable 2 amounts to CZK 570,470 and EUR 77,450 (which corresponds to CZK 2,004,793.25 according to the exchange rate declared by the Czech National Bank as of the date of this request, i.e. a total amount of CZK 2,575,263.25). **As of 30 April 2021, the total amount of the Receivables is CZK 329,486,374,85.** The receivables are not subordinated and are payable together along with the secured receivables of AB - CREDIT towards the Company.*

Společnost KAPRAIN jakožto akcionář Společnosti má zájem na dalším rozvoji a posílení stability Společnosti, a to včetně posílení jejího vlastního kapitálu. Z tohoto důvodu **společnost KAPRAIN preferuje uspokojení Pohledávek jejich kapitalizací do vlastního kapitálu Společnosti, a to do základního kapitálu Společnosti.** Společnost KAPRAIN je přesvědčena, že kapitalizací Pohledávek dojde k posílení ekonomické pozice Společnosti, neboť zaniknou závazky Společnosti z Pohledávek, čímž se jednak významným způsobem sníží celkové závazky Společnosti (které s ohledem na smluvní úroky nadále významně narůstají), jednak nedojde k ohrožení či oslabení cash-flow Společnosti v důsledku povinnosti Společnosti splatit Pohledávky v penězích. Společnost KAPRAIN se proto rovněž domnívá, že kapitalizace Pohledávek je nejen v zájmu Společnosti, ale i v zájmu ostatních akcionářů Společnosti. /

KAPRAIN, as the shareholder of the Company is interested in the further development and strengthening of the Company's stability, including strengthening of its equity capital. For this reason, KAPRAIN prefers to satisfy the Receivables by capitalizing them into the Company's equity capital, into the Company's registered capital. KAPRAIN is convinced that the capitalization of Receivables will strengthen the Company's economic positions, as the Company's commitments arising from Receivables will cease to exist, which, first, will significantly reduce the Company's total commitments (which continue to increase significantly with respect to the contractual interest on Receivables), secondly, will not endanger or weaken cash flow of the Company as a result of any obligation of the Company to repay the Receivables in cash. Therefore, KAPRAIN also believes that the capitalization of the Receivables is not only in the interest of the Company, but also in the interest of other shareholders of the Company.

S ohledem na výše uvedené **společnost KAPRAIN navrhuje, aby byla svolána valná hromada Společnosti, na jejímž programu bude hlasování o (i) návrhu na zvýšení základního kapitálu o částku odpovídající výši Pohledávek, a to tak, že ke zvýšení základního kapitálu dojde úpisem nových akcií o jmenovité hodnotě každé akcie 185 Kč a dále o souvisejícím (ii) návrhu na změnu stanov Společnosti (dále jen „Stanovy“).** /

In view of the above, KAPRAIN proposes that the General Meeting of the Company is convened, on the agenda of which there will be a vote on (i) a proposal to increase the registered share capital by an amount corresponding to the amount of the Receivables, the registered share capital shall be increased by subscribing new shares in the nominal value of each share of CZK 185 and on the related (ii) proposal to amend the Company's Articles of Association (hereinafter referred to as the "Articles of Association").

Vzhledem k tomu, že primárním důvodem zvýšení základního kapitálu Společnosti je kapitalizace Pohledávek a s tím spojené důsledky pro Společnost, **společnost KAPRAIN navrhuje, aby úpis akcií byl nabídnut pouze společnosti KAPRAIN, coby předem určenému zájemci** v souladu s § 479 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZOK“) s tím, že přednostní práva akcionářů Společnosti budou vyloučena v souladu s § 488 odst. 1 ZOK. /

*Given that the primary reason for increasing the Company's registered capital is the capitalization of Receivables and the associated consequences for the Company, **KAPRAIN proposes that the subscription of shares is offered only to KAPRAIN as a predetermined interested party** in accordance with Section 479 of the Act No. 90/2012 Coll., on commercial companies and cooperatives (Business Corporations Act), as amended (hereinafter referred to as "BCA"), with the proviso that the preferential rights of the shareholders of the Company will be excluded in accordance with Section 488 of the BCA.*

S ohledem na výše uvedené **společnost KAPRAIN, jakožto kvalifikovaný akcionář Společnosti ve smyslu ustanovení § 365 ZOK, tímto využívá svého práva podle § 366 ZOK ve spojení s čl. 10 odst. 2 písm. b) Stanov a žádá představenstvo Společnosti, aby svolalo valnou hromadu Společnosti v souladu s § 367 ZOK a čl. 10 odst. 2 písm. b) Stanov, která kromě procedurálních bodů vyžadovaných právními předpisy a Stanovami (zejm. volba orgánů valné hromady) projedná výše naznačené záležitosti, tj.:**

1. **Rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu upsáním akcií předem určeným zájemcem;**
2. **Rozhodnutí o související změně Stanov. /**

*With regard to the above, **KAPRAIN, as a qualified shareholder of the Company within the meaning of Section 365 of the BCA, hereby exercises its right under Section 366 of BCA in conjunction with Art. b) of the Articles of Association and requests the Board of Directors of the Company to convene a General Meeting of the Company in accordance with Section 367 of the BCA and Art. b) of the Articles of Association, which, besides the procedural points required by law and the Articles of Association (especially the election of the bodies of the General Meeting), discuss the matters indicated above, i.e.:***

1. **Decision on the increase of the registered share capital by subscription of shares by a predetermined interested party;**
2. **Decision on the related amendment of the Articles of Association.**

Společnost Kaprain navrhuje, aby představenstvo Společnosti svolalo předmětnou valnou hromadu Společnosti na vhodný termín v období od 7. do 11. června 2021. /

KAPRAIN hereby propose that the Board of Directors of the Company convene such General Meeting of the Company on an appropriate date between 7 – 11 June 2021.

Ve smyslu § 366 ZOK společnost KAPRAIN zároveň předkládá návrh usnesení k výše navrhovaným bodům programu valné hromady Společnosti / *Pursuant to Section 366 of the BCA, KAPRAIN also submits a draft resolution on the points of the agenda of the Company's General Meeting as envisaged above:*

Návrh usnesení k bodu 1 / *Motion for a resolution on item 1:*

„Valná hromada rozhoduje o zvýšení základního kapitálu Společnosti následovně: / *"The General Meeting adopts the resolution on the increase of the registered capital of the Company as follows:*

1. základní kapitál Společnosti se zvyšuje o částku 329.486.295,- Kč (slovy: tři sta dvacet devět milionů čtyři sta osmdesát šest tisíc dvě stě devadesát pět korun českých), tedy z částky 717 580 960,- Kč (slovy: sedm set sedmnáct milionů pět set osmdesát tisíc devět set šedesát korun českých) na částku 1.047.067.255,- Kč (slovy: jedna miliarda čtyřicet sedm milionů šedesát sedm tisíc dvě stě padesát pět korun českých); /
1. *the registered share capital of the Company increases by the amount of CZK 329,486,295 (in words: three hundred and twenty-nine million four hundred and eighty-six thousand two hundred and ninety-five Czech crowns), i.e. from the amount of CZK 717,580,960 (in words: seven hundred and seventeen million five hundred and eighty thousand nine hundred and sixty Czech crowns) to the amount of 1,047,067,255 CZK (in words: one billion forty-seven million sixty-seven thousand two hundred fifty-five Czech crowns);*
2. zvýšení základního kapitálu Společnosti bude provedeno upsáním 1.781.007 kusů akcií na jméno v listinné podobě každé o jmenovité hodnotě 185,- Kč (slovy: jedno sto osmdesát pět korun českých); akcie různých druhů nejsou vydány (dále jen „**Akcie**“); /
2. *the registered share capital of the Company will be increased by subscription of 1.781.007 registered shares in certified form, each with a nominal value of CZK 185 (in words: one hundred and eighty-five Czech crowns); shares of various types are not issued (hereinafter referred to as the "**Shares**");*
3. přednostní právo akcionářů upsat nové Akcie Společnosti upisované ke zvýšení základního kapitálu Společnosti dle § 484 ZOK se vylučuje z důvodu důležitého zájmu Společnosti ve smyslu § 488 ZOK, který spočívá v zájmu na kapitalizaci pohledávek za Společností; /
3. *priority right of shareholders to subscribe for the new Shares of the Company being subscribed in order to increase the registered share of the Company pursuant to Section 484 of the BCA is excluded because of the important interests of the Company within the meaning of Section 488 of the BCA, which consists of interest on the capitalization of receivables towards the Company;*

4. úpis všech Akcií bude v souladu s § 479 ZOK nabídnut předem určenému zájemci, společnosti KAPRAIN CHEMICAL LIMITED, společnosti 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“); /
4. *the subscription of all Shares shall be, in accordance with Section 479 of the BCA, offered to a pre-determined interested party, KAPRAIN CHEMICAL LIMITED, a company established and existing under the laws of Cyprus, having its registered seat at Gianna Kranidioti 9, 2nd floor, Flat / Office 210, Nicosia 1065, Cyprus, Reg. No. HE 381813 (hereinafter “KAPRAIN”);*
5. Akcie je možno upsat ve lhůtě 2 (dvou) měsíců, která počíná běžet dnem doručení návrhu smlouvy o upsání akcií dle § 479 ZOK společnosti KAPRAIN; počátek běhu této lhůty bude společností KAPRAIN jakožto upisovateli oznámen písemným oznámením představenstva společnosti s návrhem písemné smlouvy na upsání Akcií; /
5. *Shares may be subscribed for within a period of 2 (two) months, which begins on the day of delivery of the draft of Shares subscription agreement pursuant to Section 479 of the BCA to KAPRAIN; the beginning of this period will be notified to KAPRAIN, as the subscriber, by a written notification of the Board of Directors of the company with a written draft of Shares subscription agreement;*
6. určuje se, že emisní kurs každé nové Akcie se rovná její jmenovité hodnotě, která činí 185,- Kč (slovy: jedno sto osmdesát pět korun českých); /
6. *it is hereby determined that the issue price of each new Share is equal to its nominal value, which amounts to CZK 185 (in words: one hundred and eighty-five Czech crowns);*
7. upisování Akcií nad nebo pod částku navrhovaného zvýšení základního kapitálu se nepřipouští; /
7. *subscription of the Shares above or below the amount of the proposed increase of the registered capital is not permitted;*
8. emisní kurs všech nově upsaných Akcií bude splacen výhradně započtením (které se tímto výslovně připouští), a to uzavřením dohody o započtení peněžitých pohledávek tak, že proti pohledávce Společností ve výši 329.486.295 Kč za společností KAPRAIN z titulu splacení emisního kursu upsaných Akcií budou započteny pohledávky společnosti KAPRAIN jako vlastníka pohledávek za Společností v celkové výši 329.486.295 Kč, tj. následující pohledávky:
 - (a) pohledávka ve výši 326.911.031,75 Kč vzniklá na základě smlouvy o úvěru uzavřené dne 5.10.2009 mezi společností Via Chem Group, a.s., se sídlem Rudolfovska tř. 303/113, České Budějovice 4, 370 01 České Budějovice, IČO: 26694590 (dále jen „Via Chem Group“) a Společností (dále jen „Smlouva o úvěru“), na základě které Via Chem Group poskytla Společností úvěr ve výši

200.000.000 Kč, z titulu práva na splacení jistiny úvěru a části přirostlého příslušenství v podobě smluvního úroku (dále jen „**Pohledávka 1**“);

- (b) pohledávka ve výši 2.575.263,25 Kč vzniklá na základě smlouvy o poskytnutí garance uzavřené dne 23.3.2009 mezi společnostmi Via Chem Group a Společností, z titulu práva na zaplacení odměny za poskytnutí garance na základě této smlouvy (dále jen „**Pohledávka 2**“; Pohledávka 1 a Pohledávka 2 společně jen jako „**Pohledávky**“),

kteřé společnost KAPRAIN nabyła na základě smlouvy o postoupení pohledávky ze dne 12.5.2021 od společnosti AB - CREDIT a. s., se sídlem Opletalova 1603/57, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 40522610, která tyto nabyła na základě smlouvy o postoupení pohledávky ze dne 18.5.2018 od původního věřitele, společnosti Via Chem Group; /

8. *the issue price of all newly subscribed Shares will be repaid solely by offsetting (which is hereby expressly permitted), by concluding an agreement on set-off of the monetary receivables so that the Company's receivable for payment of the issue price of the subscribed Shares in the amount of 329,486,295 CZK towards KAPRAIN will be set-off against the receivables of KAPRAIN, as the owner of receivables towards the Company, in the total amount of CZK 329.486.295, i.e. the following receivables:*

*(a) a receivable in the amount of 326.911.031,75 CZK arising from a loan provided under a loan agreement entered into on 5 October 2009 by and between Via Chem Group, a.s., having its registered seat at Rudolfovská tř. 303/113, České Budějovice 4, 370 01 České Budějovice, ID No. 266 945 90 (hereinafter referred to as “**Via Chem Group**”) and the Company (hereinafter referred to as the “**Loan Agreement**”), pursuant to which Via Chem Group provide the Company with a loan of CZK 200,000,000, based on the right for repayment of the loan principal and a part of accrued appurtenances in the form of contractual interest (hereinafter referred to as the “**Receivable 1**”);*

*(b) a receivable in the amount of 2.575.263,25 CZK arising from a guarantee agreement entered into on 23 March 2009 by and between Via Chem Group and the Company, based on the right for payment of remuneration under the agreement (hereinafter referred to as the “**Receivable 2**”; Receivable 1 and Receivable 2 together only as the “**Receivables**”),*

which KAPRAIN acquired on the basis of an agreement on assignment of receivables dated 12 May 2021 from AB - CREDIT a. s., with its registered seat at Opletalova 1603/57, Nové Město, 110 00 Prague 1, ID No. 405 226 10, which acquired these on the basis of an agreement on assignment of receivables dated 18 May 2018 from the original creditor, Via Chem Group;

9. určují se následující pravidla pro postup pro uzavření smlouvy o započtení:
- (a) k uzavření písemné smlouvy o započtení pohledávek mezi Společností a společností KAPRAIN (dále jen „**Smlouva**“) se pověřuje představenstvo Společnosti;
 - (b) Společnost předloží společnosti KAPRAIN, jakožto předem určenému zájemci, návrh Smlouvy, a to spolu s návrhem smlouvy o upsání Akcií; návrhem Smlouvy je Společnost vázána po dobu lhůty pro splacení emisního kursu upsaných Akcií; podpisy účastníků Smlouvy budou úředně ověřeny;
 - (c) Smlouva zcela určitě identifikuje a specifikuje Pohledávky co do důvodu i výše;
 - (d) emisní kurs Akcií je splacen započtením Pohledávek k okamžiku účinnosti Smlouvy; /
9. *the following rules are determined for the procedure of conclusion of the set-off agreement:*
- (a) *the Board of Directors of the Company is authorized to conclude a written agreement on set-off of the receivables between the Company and KAPRAIN (hereinafter referred to as the “**Agreement**”);*
 - (b) *the Company shall submit to KAPRAIN, as a predetermined interested party, a draft Agreement, together with the draft of Shares subscription agreement; the Company is bound by the draft Agreement for the period for payment of the issue price of the subscribed Shares; the signatures of the parties to the Agreement shall be officially verified;*
 - (c) *the Agreement certainly identifies and specifies the Receivables in terms of both reason and amount;*
 - (d) *the issue price of the Shares is repaid by offsetting the Receivables as of the effective date of the Agreement;*
10. valná hromada ve smyslu ustanovení § 21 odst. 3 ZOK schvaluje návrh dohody o započtení pohledávek.” /
10. *the General Meeting, in accordance with the provisions of Section 21(3) of the BCA, hereby approves the Agreement.”*

Návrh usnesení k bodu 2 / Motion for a resolution on item 2:

„Valná hromada rozhoduje o změně stanov Společnosti související se zvýšením základního kapitálu Společnosti následovně / “*The General Meeting adopts a resolution on the amendment of the Company's Articles of Association in connection with the increase of the Company's registered capital as follows:*

1. V článku 5 se odst. 1) nahrazuje následujícím novým zněním: Základní kapitál společnosti činí 1.047.067.255 Kč (slovy: jedna miliarda čtyřicet sedm milionů šedesát sedm tisíc dvě stě padesát pět korun českých) a je zcela splacen. /

1. *Article 5(1) is replaced by the following new wording: The registered capital of the company is CZK 1,047,067,255 CZK (in words: one billion forty-seven million sixty-seven thousand two hundred fifty-five Czech crowns) and is fully paid up.*
2. *V článku 5 se odst. 2) nahrazuje následujícím novým zněním: Základní kapitál společnosti je rozdělen na 5.659.823 ks (slovy: pět milionů šest set padesát devět tisíc osm set dvacet tři kusů) akcií na jméno o jmenovité hodnotě 185,- Kč (slovy: jedno sto osmdesát pět korun českých). /*
2. *Article 5, (2) is replaced by the following new wording: The registered capital of the company is divided into 5,659,823 pcs (in words: five million six hundred and fifty-nine thousand eight hundred and twenty-three pieces) registered shares with a nominal value of CZK 185 (in words: one hundred eighty-five Czech crowns).*

Změna stanov nabývá účinnosti ke dni zápisu zvýšení základního kapitálu Společnosti do obchodního rejstříku.“ / The amendment to the Articles of Association shall take effect on the date of registration of the increase of the Company's registered capital into the Commercial Register.“

Společnost KAPRAIN závěrem výslovně uděluje Společnosti souhlas ve smyslu § 367 odst. 2 ZOK s tím, aby představenstvo Společnosti doplnilo navržený pořad valné hromady Společnosti o standardní procedurální body vyžadované ZOK a/nebo Stanovami. /

In conclusion, KAPRAIN expressly authorizes the Company within the meaning of Section 356 of the BCA, that the Board of Directors of the Company supplement the proposed agenda of the General Meeting of the Company with standard procedural matters as is required by BCP or the Articles of Association.

V případě rozporů mezi českou a anglickou verzí této žádosti má přednost česká verze. / In case of any discrepancies between Czech and English version of this request, the Czech version shall prevail.

S pozdravem / Kind regards,

KAPRAIN CHEMICAL LIMITED



Jméno / Name: JUDr. Petr Mlejnek

Funkce / Function: na základě plné moci

/ on the basis of a power-of-attorney

Přílohy / Annexes: Návrh dohody o započtení / Draft Set-off Agreement
Plná moc / Power-of-Attorney

Společnost Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost, se sídlem Revoluční 1930/86, 400 32 Ústí nad Labem, IČO: 00011789 (dále jen „Společnost“), tímto potvrzuje doručení shora uvedené žádosti KAPRAIN CHEMICAL LIMITED, coby kvalifikovaného akcionáře Společnosti, ze dne 14.5.2021, o svolání valné hromady Společnosti. /

Spolek pro chemickou a hutní výroby, akciová společnost, a company with its registered seat at Revoluční 1930/86, 400 32 Ústí nad Labem, ID No. 000 117 89 (the “Company”), hereby acknowledges receipt of the above request dated 14 May 2021 of KAPRAIN CHEMICAL LIMITED, as a qualified shareholder of the Company, to convene the General Meeting of the Company.

V Praze dne 14. května 2021 / *In Prague on 14 May 2021*

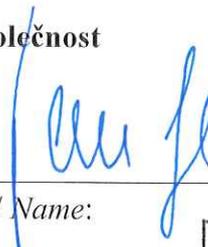
Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost



Jméno / *Name:*

Funkce / *Function:*

Ing. Pavel Jiroušek
předseda představenstva



Jméno / *Name:*

Funkce / *Function:*

Ing. Daniel Tamchyna, MBA
GŘ a člen představenstva

DOHODA O ZAPOČTENÍ POHLEDÁVEK
AGREEMENT ON SET-OFF OF THE RECEIVABLES

mezi / between

Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost

a / and

KAPRAIN CHEMICAL LIMITED

Tato dohoda o započtení pohledávek (dále jen „**Dohoda**“) je uzavírána níže uvedeného dne, měsíce a roku mezi:

1. **Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost**, společností založenou a existující podle práva České republiky, se sídlem Revoluční 1930/86, 400 32 Ústí nad Labem, Česká republika, IČO: 00011789, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl B, vložka 47 (dále jen „**Společnost**“)

a

2. **KAPRAIN CHEMICAL LIMITED**, společností založenou 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**“)

(Společnost a KAPRAIN dále společně jako „**Smluvní strany**“ a jednotlivě jako „**Smluvní strana**“)

VZHLEDEM K TOMU, ŽE:

(A) KAPRAIN má ke dni uzavření této Dohody za Společností následující pohledávky:

(a) pohledávku ve výši [BUDE DOPLNĚNO] Kč, z čehož částku ve výši [BUDE DOPLNĚNO] Kč tvoří nesplacené příslušenství ve formě smluvního úroku, vzniklou na základě smlouvy o úvěru uzavřenou dne 5.10.2009 mezi společností Via Chem Group, a.s., se sídlem Rudolfovska tř. 303/113, České Budějovice 4, 370 01 České Budějovice, IČO: 26694590 (dále jen „**Via Chem Group**“) a Společností (dále jen „**Smlouva o úvěru**“), na základě které Via Chem Group poskytla Společnosti úvěr ve výši 200.000.000 Kč, z titulu práva na splacení jistiny úvěru a přirostlého

*This Agreement on Set-off of the Receivables (the “**Agreement**”) is entered into on the below stated day, month and year between:*

1. ***Spolek pro chemickou a hutní výroby, akciová společnost**, a company incorporated and existing under the laws of the Czech Republic, with its registered seat at Revoluční 1930/86, 400 32 Ústí nad Labem, Czech Republic, ID No. 00011789, entered in the Commercial Register kept by the Regional Court in Ústí nad Labem, Section B, Insert 47 (the “**Company**”)*

and

2. ***KAPRAIN CHEMICAL LIMITED**, a company incorporated and existing under the laws of the Republic of Cyprus, with its registered office at Gianna Kranidioti 9, 2nd floor, Flat / Office 210, Nicosia 1065, Republic of Cyprus, Reg. No. HE 381813 (“**KAPRAIN**”)*

*(the Company and KAPRAIN together as the “**Parties**” and each individually as a “**Party**”)*

WHEREAS:

(A) *On the date hereof, KAPRAIN has the following receivables against the Company:*

(a) *a receivable in the amount of CZK [TBA], of which the amount of CZK [TBA] represents unpaid appurtenances in the form of the contractual interest, arising from the loan provided under the loan agreement entered into on 5 October 2009 by and between Via Chem Group, a.s., having its registered seat at Rudolfovska tř. 303/113, České Budějovice 4, 370 01 České Budějovice, ID No. 266 945 90 (hereinafter referred to as “**Via Chem Group**”) and the Company (hereinafter referred to as the “**Loan Agreement**”), pursuant to which Via Chem Group provided the Company with a loan of*

příslušenství v podobě smluvního úroku (dále jen „**Pohledávka 1**“);

*CZK 200,000,000 based on the right for repayment of the loan principal and accrued appurtenances in the form of contractual interest (hereinafter referred to as the “**Receivable 1**”)*

(b) pohledávku ve výši 570.470 Kč a 77.450 EUR vzniklou na základě smlouvy o poskytnutí garance uzavřené dne 23.3.2009 mezi společnostmi Via Chem Group a Společností (dále jen „**Smlouva o poskytnutí garance**“), z titulu práva na zaplacení odměny za poskytnutí garance na základě této smlouvy (dále jen „**Pohledávka 2**“; Pohledávka 1 a Pohledávka 2 společně jen jako „**Pohledávky KAPRAIN**“), které společnost KAPRAIN nabyla na základě smlouvy o postoupení pohledávky ze dne 12.5.2021 od společnosti AB - CREDIT a. s., se sídlem Opletalova 1603/57, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 40522610, která tyto nabyla na základě smlouvy o postoupení pohledávky ze dne 18.5.2018 od původního věřitele, společnosti Via Chem Group;

*(b) a receivable in the amount of CZK 570,470 and EUR 77,450 arising from a guarantee agreement entered into on 23 March 2009 by and between Via Chem Group and the Company (hereinafter referred to as the “**Guarantee Agreement**”), based on the right for payment of remuneration under the agreement (hereinafter referred to as the “**Receivable 2**”; Receivable 1 and Receivable 2 together as the “**KAPRAIN’s Receivables**”), which KAPRAIN acquired on the basis of an agreement on assignment of receivables dated 12 May 2021 from AB - CREDIT a. s., with its registered seat at Opletalova 1603/57, Nové Město, 110 00 Prague 1, ID No. 405 226 10, which acquired these on the basis of an agreement on assignment of receivables dated 18 May 2018 from the original creditor, Via Chem Group;*

(B) Smluvní strany v den uzavření této Dohody uzavřely smlouvu o úpisu akcií (dále jen „**Smlouva o úpisu**“), na jejímž základě se společnost KAPRAIN zavázala zaplatit Společnosti souhrnný emisní kurz upsaných akcií Společnosti, tj. 1.781.007 kusů kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě každé akcie ve výši 185,- Kč za emisní kurz každé takové akcie ve výši 185,- Kč (dále jen „**Akcie**“) v celkové výši 329.486.295 Kč. Společnost má ke dni uzavření této Dohody za společností KAPRAIN peněžitou pohledávku ve výši 329.486.295 Kč na splacení emisního kursu Akcií na základě Smlouvy o úpisu (dále jen „**Pohledávka Společnosti**“);

*(B) On the date hereof, the Parties entered into the Share Subscription Agreement (the “**Subscription Agreement**”) according to which KAPRAIN is obliged to pay the issue price of subscribed Company’s shares, i.e. 1,781,007 pieces of ordinary registered shares with nominal value of each share in the amount of CZK 185, each for the issue price which will amount to CZK 185 (the “**Shares**”), in the total amount of CZK 329,486,295. On the date hereof, the Company holds a monetary receivable against KAPRAIN for the payment of the issue price of the Shares under the Subscription Agreement in the amount of CZK 329,486,295 (the “**Company’s Receivable**”);*

(C) Smluvní strany mají zájem započíst jejich vzájemné peněžité pohledávky v souladu s § 1982 a násl. zákona č. 89/2012 Sb., občanský

(C) The Parties wish to set off their mutual monetary receivables according to the provisions of Section 1982 and following of the Act No.

zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Občanský zákoník“);

89/2012 Coll., the Civil Code, as amended (the “Civil Code”);

SE SMLUVNÍ STRANY DOHODLY NA NÁSLEDUJÍCÍM:

THEREFORE, THE PARTIES HAVE AGREED AS FOLLOWS:

1. PŘEDMĚT DOHODY

1. SUBJECT OF THE AGREEMENT

1.1. KAPRAIN a Společnost mají jako vzájemní věřitelé a dlužníci vůči sobě vzájemné peněžité pohledávky, které mají zájem započíst na základě této Dohody.

1.1. KAPRAIN and the Company have as mutual creditors and debtors towards each other mutual monetary receivables which they wish to set-off hereunder.

2. VZÁJEMNÉ POHLEDÁVKY

2. MUTUAL RECEIVABLES

2.1. Smluvní strany se dohodly, že pro přepočítání Pohledávky 2 (její části v měně EUR) pro účely započtení pohledávek dle této Smlouvy se použije kurz vyhlášený Českou národní bankou ke dni 30.4.2021 ve výši 1 EUR = 25,885 Kč. Smluvní strany potvrzují, že ke dni uzavření této Dohody Pohledávka 2 odpovídá částce ve výši **2.575.263,25 Kč**.

2.1. The Parties have agreed the exchange rate declared by the Czech National Bank as of 30 April 2021 in the amount of EUR 1 = CZK 25,885 shall be used for the conversion of the Receivable 2 (its part in EUR currency) for the purposes of the receivables set-off hereunder. The Parties hereby confirm that as of the date of this Agreement the Receivable 2 is equivalent to an amount of **CZK 2,575,263.25**.

2.2. Smluvní strany tímto výslovně potvrzují a prohlašují, že Pohledávky KAPRAIN za Společností vyplývající ze Smlouvy o úvěru a Smlouvy o poskytnutí garance k dnešnímu dni trvají ve výši **[BUDE DOPLNĚNO] Kč**.

2.2. The Parties hereby expressly confirm and represent that, as of the date hereof, the KAPRAIN Receivables against the Company arising from the Loan agreement and the Guarantee Agreement exist in the amount of **CZK [TBA]**.

2.3. Smluvní strany tímto výslovně potvrzují a prohlašují, že Pohledávka Společnosti za KAPRAIN vyplývající z pohledávky na splacení emisního kursu Akcií na základě Smlouvy o úpisu Společnosti ke dnešnímu dni trvá ve výši **329.486.295 Kč**.

2.3. The Parties hereby expressly confirm and represent that as of the date hereof Company's Receivable against KAPRAIN stemming from the obligations of the issue price of the Shares under the Subscription Agreement exists in the amount of **CZK 329,486,295**.

3. ZAPOČTENÍ

3. SET-OFF

3.1 Smluvní strany se dohodly, že v souladu s § 1991 Občanského zákoníku okamžikem účinnosti této Dohody započítávají Pohledávky KAPRAIN proti Pohledávce Společnosti, a to tak, že Pohledávka 2 se započítává v plném rozsahu a Pohledávka 1 se započítává nejprve v rozsahu jistiny úvěru dle Smlouvy o úvěru.

3.1 The Parties agreed that in accordance with Section 1991 of the Civil Code as of the effective date of this Agreement the KAPRAIN's Receivables and Company's Receivable are set-off, whereas the Receivable 2 is set-off to the full extent and the Receivable 1 is set-off firstly to the extent of the loan principal under the Loan Agreement.

Započtením dle předchozí věty:

- (i) Pohledávka Společnosti v plném rozsahu zaniká a společnost KAPRAIN v plném rozsahu splnila svoji vkladovou povinnost; a
- (ii) Pohledávka 2 společnosti KAPRAIN zaniká v plném rozsahu; a
- (iii) Pohledávka 1 společnosti KAPRAIN zaniká ve výši [BUDE DOPLNĚNO] Kč, přičemž Pohledávka 1 nadále trvá ve výši [BUDE DOPLNĚNO] Kč představující zbývající nesplacené úroky.

4. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

- 4.1 Tato Dohoda nabývá účinnosti dnem jejího podpisu oběma Smluvními stranami.
- 4.2 Tato Dohoda může být měněna pouze písemnými dodatky podepsanými oběma Smluvními stranami.
- 4.3 Je-li nebo stane-li se kterékoli ustanovení této Dohody neplatným, neúčinným nebo nevymahatelným, nebude tím dotčena platnost ani vymahatelnost kteréhokoli jiného ustanovení této Dohody.
- 4.4 Každá Smluvní strana na sebe přebírá riziko změny okolností podle § 1765 odst. 2 Občanského zákoníku.
- 4.5 Tato Dohoda se řídí českým právem. Všechny spory vznikající z této Dohody a v souvislosti s ní budou rozhodovány s konečnou platností soudy České republiky.
- 4.6 Tato Dohoda je vyhotovena ve dvou (2) stejnopisech, přičemž každá Smluvní strana obdrží po jednom (1) stejnopisu. Tato Dohoda je vyhotovena v jazyce českém a anglickém. V případě rozporů je rozhodující znění české.

By means of the set-off according to the preceding sentence:

- (i) Company's Receivable ceases to exist to the full extent and KAPRAIN has fully fulfilled its contribution obligation; and*
- (ii) KAPRAIN's Receivable 2 ceases to exist to the full extent; and*
- (iii) KAPRAIN's Receivable 1 ceases to exist in the amount of CZK [TBA], whereas the Receivable 1 continues to exist in the amount of [TBA] representing outstanding accrued interest.*

4. FINAL PROVISIONS

- 4.1 *This Agreement shall become effective on the day on which is signed by both Parties.*
- 4.2 *This Agreement may only be amended by written amendments executed by both Parties.*
- 4.3 *If any provision of this Agreement is or becomes invalid, ineffective or unenforceable, that shall not affect the validity and enforceability of any other provision of this Agreement.*
- 4.4 *Each Party undertakes to bear the risk of the change of circumstances pursuant to Section 1765 (2) of the Civil Code.*
- 4.5 *This Agreement is governed by Czech law. Any disputes arising from this Agreement or in connection with this Agreement shall be submitted by the courts of the Czech Republic.*
- 4.6 *This Agreement is executed in two (2) counterparts, one (1) for each Party. This Agreement has been drawn up in Czech and English language versions. In case of any discrepancies, the Czech version shall prevail.*

[PODPISOVÁ STRANA NÁSLEDUJE / SIGNATURE PAGE FOLLOWS]

Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost

Jméno / Name:

Funkce / Position:

Datum / Date:

Jméno / Name:

Funkce / Position:

Datum / Date:

KAPRAIN CHEMICAL LIMITED

Jméno / Name:

Funkce / Position:

Datum / Date:

Jméno / Name:

Funkce / Position:

Datum / Date:

PLNÁ MOC
POWER OF ATTORNEY

Níže podepsaná **KAPRAIN CHEMICAL LIMITED**, společnost 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 „Zmocnitel“),

The undersigned **KAPRAIN CHEMICAL LIMITED**, a company established and existing under the laws of the Republic of Cyprus, with its registered seat at Gianna Kranidioti 9, 2nd floor, Flat / Office 210, Nicosia 1065, Cyprus, Reg. No. HE 381813 (hereinafter the "**Principal**"),

tímto zmocňuje **JUDr. Petra Mlejnk**a, advokáta, evidenční číslo ČAK 09961, BBH, advokátní kancelář, s.r.o., se sídlem Klimentská 1207/10, 110 00 Praha 1 (dále jen „Zmocněnec“),

hereby authorizes **JUDr. Petr Mlejnek**, Attorney-at-law in the law firm BBH, advokátní kancelář, s.r.o., having its registered seat at Klimentská 1207/10, 110 00 Prague 1, Czech Republic, Czech Bar Association reg. No.: 09961 (hereinafter the "**Authorised Person**"),

k tomu, aby zastupoval Zmocnitele, jakožto kvalifikovaného akcionáře společnosti **Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost**, se sídlem Revoluční 1930/86, 400 32 Ústí nad Labem, IČO: 00011789, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl B, vložka 47 (dále jen „Společnost“) ve smyslu ustanovení § 365 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZOK“), při podání žádosti o svolání valné hromady Společnosti ve smyslu § 367 ZOK.

*to represent the Principal, as a qualified shareholder of a company Spolek pro chemickou a hutní výroby, akciová společnost, with its registered seat at Revoluční 1930/86, 400 32 Ústí nad Labem, ID No. 000 117 89, registered in the Commercial Register kept by the Regional Court in Ústí nad Labem, Section B, Insert 47 (hereinafter referred to as the "**Company**") pursuant to Section 365 of the Act No. 90/2012 Coll., on commercial companies and cooperatives (Business Corporations Act), as amended (hereinafter referred to as "**BCA**"), when submitting a request to convene General Meeting of the Company pursuant to Section 367 of the BCA.*

Zmocněnec je oprávněn doplnit a/nebo upravit navržený pořad valné hromady Společnosti o další záležitosti dle svého uvážení anebo takový návrh Společnosti odsouhlasit. Zmocněnec je dále oprávněn ke všem dalším právním a jiným úkonům a jednáním souvisejícím se shora uvedeným, které budou dle Zmocněnce nutné či vhodné pro naplnění účely této plné moci, a to především (ne však výlučně) podepisovat jakékoli listiny, žádosti a / nebo jakékoli další dokumenty požadované nebo související s výše uvedenými rozhodnutími a jednáními, včetně, nikoli však výlučně, notářských zápisů a prohlášení před notářem atd. /

The Authorised Person is authorized to supplement and/or amend the proposed agenda of the General Meeting of the Company by other matters at its discretion or to provide the Company with consent to do so. Furthermore, the Authorised Person is entitled to perform any and all legal and other acts connected with the above-mentioned matters, in particular (not exclusively), sign any deeds, applications and / or any other documents required or related to the above-mentioned resolutions and actions, in particular, not limited to, notarial deeds and declarations before a notary, etc.

V návaznosti na výše uvedené zmocnění tímto Zmocnitel dává Zmocněnci nepodmíněnou instrukci, aby Zmocněnec realizoval všechna výše specifikovaná jednání bez dalšího. / *Following the above-mentioned empowerment, the Principal hereby gives the Agent an unconditional instruction to carry out all the acts specified above without further notice.*

Zmocnitel se tímto neodvolatelně a nepodmíněně zavazuje odškodnit a odškodňovat Zmocněnce a jím zmocněné osoby, jeho spolupracovníky a subkontraktory (dále jen „**Odškodňované osoby**“) za všechny nároky, ztráty, náklady, škody nebo výdaje (včetně, ale nikoli pouze, částky uhrazené na základě soudních rozhodnutí, smírů a narovnání, pokut a nákladů na právní zastoupení nebo jiných nákladů a výdajů vyšetřování nebo obhajoby vůči nárokům nebo tvrzeným nárokům) jakékoliv povahy, známé či neznámé, určené nebo neurčené, které vzniknou kterékoliv z Odškodňovaných osob nebo jejímž subjektem bude kterákoliv z Odškodňovaných osob, plynoucí z, nebo v souvislosti s, nebo přičitatelné, nebo související s vyhotovením a podpisem jakýchkoli dokumentů nebo provedením jakýchkoli úkonů na základě nebo v souvislosti s touto plnou mocí nebo s výkonem jakýchkoli práv poskytnutých na základě této plné moci. /

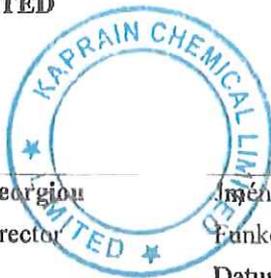
*The Principal hereby irrevocably and unconditionally agrees to indemnify and keep indemnified the Authorised Person and from him appointed persons, his associates and independent contractors (hereinafter referred as to "**Indemnified Persons**") against any and all claims, liabilities, losses, costs, damages or expenses (including, without limitation, amounts paid in satisfaction of judgments, in compromises and settlements, as fines and penalties and legal and other costs and expenses of investigating or defending against any claim or alleged claim) of any nature whatsoever, known or unknown, liquidated or unliquidated, that are incurred by any of the Indemnified Persons or to which such Indemnified Persons may be subject, arising out of or in connection with or attributable to or related to the execution of any documents or performing any legal acts under this Power of Attorney or in relation to the exercise of any rights granted under this Power of Attorney.*

V případě rozporů mezi českým a anglickým zněním tohoto dokumentu je české znění rozhodující. / *In case of any discrepancies between the Czech and the English language version of this document, the Czech version shall prevail.*

Tato plná moc je udělena podle českého práva. / *This Power of Attorney is governed by Czech law.*

Zmocněnec je oprávněn ustanovit za sebe dalšího zástupce k jednání v rozsahu této plné moci, a pokud jich ustanoví více, bude každý oprávněn jednat samostatně. / *The Authorised Person is authorized to appoint a substitute to act within the scope of this Power of Attorney, and if he appoints several of them, each of them shall be authorized to act independently.*

KAPRAIN CHEMICAL LIMITED



M. Georgiou
Jméno / Name: **María Savvas Georgiou**
Funkce / Position: Ředitelka / Director
Datum / Date: 14.05.2021

Χ. Βιλλιούρας
Jméno / Name: **Christina Viallourou**
Funkce / Position: Ředitelka / Director
Datum / Date: 14.05.2021

Výše uvedené zmocnění přijímám a zároveň ve stejném rozsahu dále zmocňuji Mgr. Bc. Pavla Ondráka, advokáta trvale spolupracujícího s advokátní kanceláří BBH, advokátní kancelář, s.r.o., se sídlem Klimentská 1207/10, 110 00 Praha 1, Česká republika, č. osvědčení ČAK: 17945. /

I accept the authorisation stated above and I appoint as a nominee entitled to act within the scope of the powers granted hereunder Mgr. Bc. Pavel Ondrák, Attorney-at-law in permanent cooperation with the law firm BBH, advokátní kancelář, s.r.o., with registered seat at Klimentská 1207/10, 110 00 Prague 1, Czech Republic, Czech Bar Association reg. No.: 17945.

P. Mlejnek
JUDr. **Petr Mlejnek**
Advokát / Attorney-at-law
Datum / Date: