

STANOVISKO PŘEDSTAVENSTVA

K protinávru akcionáře společnosti

podle ustanovení § 362 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích, v platném znění (dále jen „ZOK“))

V Praze, dne 31. 5. 2021

Vážení akcionáři,

pozvánkou, kterou jste obdrželi, představenstvo společnosti **Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost**, IČO: 000 11 789, se sídlem Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 40032. společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl B, vložka 47 (dále také jen „Společnost“), svolalo v návaznosti na žádost kvalifikovaného akcionáře, společnosti **KAPRAIN CHEMICAL LIMITED**, založené a existující podle práva Kyprské republiky, se sídlem Giannou Kranidioti 9, 2nd floor, Flat / Office 210, Nikósie, 1065, Kyprská republika, registrační číslo: HE 381813 (dále jen „KAPRAIN“) valnou hromadu společnosti na 9. 6. 2021 od 15:00 do závodní jídelny Společnosti nacházející se v blízkosti křižovatky ulic Brněnská a U Chemičky za sídlem Společnosti, které je na adrese v ul. Revoluční 1930/86, 400 32 Ústí nad Labem.

Dne 27. 5. 2021 akcionář Společnosti pan Michael Dědouch, zastoupený svým právním zástupcem, v souladu s ustanovením § 361 ZOK doručil Společnosti ve lhůtě stanovené ZOK protinávrh k navrhovanému programu valné hromady v tomto znění:

Žádáme, aby byl z navrhovaného programu valné hromady v bodu 3 ohledně zvýšení základního kapitálu Společnosti vypuštěn odstavec nyní označený č. 3, který zakládá přednostní právo společnosti KAPRAIN, a dále aby byl vypuštěn odstavec 4 nyní označený č. 4, který vylučuje přednostní právo ostatních akcionářů Společnosti.

Zdůvodnění protinávru:

V rámci uvedeného bodu 3 se navrhuje, aby stávající kvalifikovaný akcionář Společnosti, společnost KAPRAIN CHEMICAL LIMITED, založená a existující podle práva Kyprské republiky, se sídlem Giannou Kranidioti 9, 2nd floor, Flat/Office 210, Nikósie, 1065, Kyprská republika, registrační číslo: HE 381813 (dále jen „KAPRAIN“), získala přednostní právo upsat 1.78.007 kusů akcií Společnosti na jméno v listinné podobě každé o jmenovité hodnotě 185,- Kč s vyloučením přednostního práva ostatních akcionářů Společnosti založeného §484 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném znění (dále jen „ZOK“).

Tento návrh je představenstvem Společnosti zdůvodněn odkazem na §488 odst. 1 ZOK a tvrzením „důležitým zájmem Společnosti“. Důležitý zájem je spatřován „v zájmu na kapitalizaci pohledávek za Společností“, které má společnost KAPRAIN.

V § 488 ZOK se uvádí následující:

(1) Valná hromada může svým usnesením přednostní právo omezit nebo vyloučit, jen je-li to v důležitém zájmu společnosti.

(2) Omezení nebo vyloučení přednostního práva musí být pro všechny akcionáře určeno ve stejném rozsahu.

Podáváme tímto protest proti tomu, aby společnost KAPRAIN získala přednostní právo upsat akcie Společnosti, a proti tomu, aby bylo vyloučeno přednostní právo ostatních akcionářů Společnosti.

Bylo by v rozporu s §488 odst. 2 ZOK, aby společnosti KAPRAIN, jako stávající kvalifikovaný akcionář Společnosti, získala přednostní právo upsat akcie Společnosti, pokud má být vyloučeno přednostní právo ostatních akcionářů Společnosti.

Nadto, zájem Společnosti na kapitalizaci jejích závazků vůči společnosti KAPRAIN nemůže být „důležitým zájmem“ Společnosti ve smyslu §488 odst. 1 ZOK, neboť na kapitalizaci těchto závazků nezávisí její další fungování. Lze samozřejmě tvrdit (a představenstvo Společnosti by mělo doložit), že pro další fungování Společnosti je třeba přivodit zánik předmětných závazků Společnosti. Nicméně, zánik předmětných závazků lze stejně dobře jako kapitalizací přivodit také jejich splacením. Splacením emisního kurzu nově vydaných akcií Společnosti ve stejném rozsahu, jako je nyní navržen, by Společnost od všech stávajících akcionářů, s využitím přednostního práva, získala potřebný kapitál ke splacení závazků Společnosti vůči společnosti KAPRAIN. Z praktického pohledu tak nic nenutí Společnost vybrat si právě cestu kapitalizace.

Z uvedeného je zřejmé, že navržený postup (kapitalizace pohledávek) nesleduje primárně prospěch Společnosti (tj. splacení jejích závazků), ale sleduje prospěch jen jednoho z jejích akcionářů na úkor ostatních – posílení hlasovacích práv stávajícího kvalifikovaného akcionáře Společnosti, společnosti KAPRAIN, na úkor ostatních akcionářů Společnosti.

Celé znění protinávrhu bylo uveřejněno na internetových stránkách a bude akcionářům zasláno společně s tímto stanoviskem způsobem stanoveným pro svolání valné hromady Společnosti.

V souladu s ustanovením § 362 ZOK představenstvo Společnosti předkládá toto stanovisko k protinávrhu akcionáře Společnosti pana Michaela Dědoucha:

V první řadě je potřeba upozornit, že o svolání valné hromady Společnosti požádal kvalifikovaný akcionář Společnosti, společnost KAPRAIN. Představenstvo Společnosti tudíž mělo podle § 367 ZOK povinnost svolat valnou hromadu, aniž by bylo oprávněno navržený pořad valné hromady měnit. Pokud by tak představenstvo navržený pořad valné hromady změnilo nebo by valnou hromadu nesvolalo, porušilo by zákon. Společnost nadto není ani oprávněna podávat protinávrhy k navrženému programu jednání. Je tak zcestné Společnosti vytýkat, že si sama vybrala „cestu kapitalizace“ – Společnost v tomto ohledu pouze splnila svoji zákonnou povinnost a svolala valnou hromadu v souladu se žádostí společnosti KAPRAIN.

V souladu se svými povinnostmi dle § 488 odst. 4 ZOK představenstvo Společnosti současně vypracovalo písemnou zprávu, ve které posoudilo navrhované vyloučení přednostních práv akcionářů Společnosti a s tím související otázky. Představenstvo Společnosti přitom dospělo k závěru, že vyloučení přednostních práv je navrhováno v souladu s § 488 ZOK, když (i) vyloučení přednostních práv je v důležitém zájmu Společnosti (splacení významného dluhu Společnosti je samo o sobě přínosem pro Společnosti, protože umožní další rozvoj Společnosti, a navíc tato skutečnost povede k posílení vlastního kapitálu Společnosti atd.) a když (ii) vyloučení přednostního práva se vztahuje bez rozdílu na všechny akcionáře Společnosti.

Pokud je poukazováno na to, že společnosti KAPRAIN není přednostní právo vyloučeno, je takové tvrzení zjevně nesprávné. Tvrzené porušení povinnosti dle § 488 odst. 2 ZOK nemůže obstát, neboť požadavek na stejný rozsah omezení nebo vyloučení přednostního práva pro všechny akcionáře sám o sobě neznamená, že by valná hromada některého z akcionářů nemohla určit jako zájemce o úpis akcií upisovaných bez využití přednostního práva. Společnost KAPRAIN nehodlá upsat akcie jakožto akcionář Společnosti na základě

výkonu svého přednostního práva, ale jako předem určený zájemce, tj. z jiného zákonného důvodu. Předem určeným zájemcem může být dle zákona i akcionář Společnosti.

K samotnému protinávru akcionáře představenstvo Společnosti uvádí, že takový návrh je vnitřně značně rozporný a ve stávající situaci technicky a právně nerealizovatelný.

Představenstvo Společnosti protinávrh obsahově chápe tak, že jeho smyslem je snaha o to, aby úpis akcií na základě navrhovaného zvýšení základního kapitálu Společnosti byl otevřený pro všechny současné akcionáře Společnosti v rozsahu jejich podílů na Společnosti.

V této souvislosti je třeba uvést, že takové zvýšení základního kapitálu a navazující úpis akcií by v souladu se zákonem a přímo aplikovatelnými předpisy EU vyžadoval realizaci veřejné nabídky a vyhotovení prospektu, který by podléhal schválení ze strany České národní banky. Proces přípravy a schválení prospektu by byl finančně, a hlavně časově nákladný, přičemž by vyžadoval mj. i vyhotovení mezitímní účetní závěrky. Časovou náročnost tohoto procesu sice nelze předem přesně odhadnout, je však jasné, že by trval minimálně 6 měsíců. Tuto skutečnost akcionář pan Michael Dědouch ve svém protinávru vůbec nevzal v potaz.

Představenstvo Společnosti pak nerozumí tomu, proč je v programu ponecháváno rozhodnutí o bodech 5. a 8. – 10., které přímo souvisí s úpisem akcií předem určeným zájemcem, když není jasné, jak se s těmito body programu má následně vypořádat, budou-li schváleny v původně navrhované podobě. Návrh usnesení valné hromady ve znění protinávru navíc nespĺňuje obsahové náležitosti dle § 475 ZOK, které by návrh musel splňovat, pokud by akcie nebyly upisovány předem určeným zájemcem (§ 479 ZOK), ale na základě veřejné nabídky (§ 480 ZOK), jak akcionář patrně zamýšlel (např. § 475 písm. c), d), e) a i) ZOK). Ve stávající podobě by tak usnesení valné hromady o zvýšení základního kapitálu vůbec nebylo možné notářsky osvědčit, natož následně realizovat kroky nezbytné ke zvýšení základního kapitálu a zapsat tuto skutečnost do obchodního rejstříku

Společnost k dnešnímu dni emitovala celkem 3.878.816 ks akcií. V rámci navrhovaného zvýšení základního kapitálu je navrhován úpis celkem 1.781.007 nových akcií. Představenstvo v tomto ohledu nerozumí, jak si v takovém případě akcionář představuje uplatnění práv jednotlivých akcionářů na úpis akcií. Akcionář ani toto ve svém protinávru neadresoval.

Už jen z uvedeného důvodu je protinávrh dle představenstva vnitřně rozporný a není právně ani technicky realizovatelný. Nehledě na to, že jeho realizace by s ohledem na jeho neurčitost a vnitřní rozporuplnost s velkou pravděpodobností vystavila Společnost soudním sporům ohledně rozsahu upisovaných akcií ze strany jednotlivých akcionářů. To představenstvo Společnost pochopitelně považuje za zcela nežádoucí.

S ohledem na všechny výše uvedené důvody představenstvo Společnosti konstatuje, že nelze doporučit, aby byl protinávrh akcionáře pana Michaela Dědoucha schválen valnou hromadou.



Ing. Pavel Jiroušek
předseda představenstva