

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

Představenstvo 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**“) tímto v souladu s ustanovením § 488 odst. 4 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, ve znění pozdějších změn (dále jen „**ZOK**“)

předkládá valné hromadě Společnosti písemnou zprávu k žádosti kvalifikovaného akcionáře Společnosti, 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**“), který Společnost dne 14. května 2021 požádal o svolání valné hromady Společnosti a navrhl, aby valná hromada Společnosti rozhodla o zvýšení základního kapitálu Společnosti tak, že:

- 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);
- 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**“);
- 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;
- 4) úpis všech Akcií bude v souladu s § 479 ZOK nabídnut předem určenému zájemci, společnosti 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 společnosti KAPRAIN jakožto upisovateli oznámen písemným oznámením představenstva společnosti s návrhem písemné smlouvy na upsání Akcií;
- 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);
- 7) upisování Akcií nad nebo pod částku navrhovaného zvýšení základního kapitálu se nepřipouští;
- 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 Společnosti 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, ve znění jejího dodatku č. 1 ze dne 9.3.2021 (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 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 společností 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 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;

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;

10) valná hromada ve smyslu ustanovení § 21 odst. 3 ZOK schvaluje návrh dohody o započtení pohledávek.

Společnost KAPRAIN svoji žádost a navrhované rozhodnutí zdůvodňuje tím, 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.

Představenstvo Společnosti žádost společnosti KAPRAIN a návrh na rozhodnutí, kterým má dojít k navýšení základního kapitálu Společnosti kapitalizací Pohledávek a s tím související změně stanov Společnosti důkladně přezkoumalo a posoudilo z hlediska zájmů Společnosti, jejich strategických plánů a záměrů, jakož i z hlediska dalších skutečností, které s další činností Společnosti a jejím hospodařením souvisejí, včetně výsledků hospodaření Společnost za předchozí účetní období, za které Společnost vykázala ztrátu ve výši 48 108 875,82 Kč.

Představenstvo Společnosti je přesvědčeno, že kapitalizace Pohledávek bude pro Společnost prospěšná, a to zejména proto, že skutečně dojde k zániku dluhů Společnosti z Pohledávek a tím k okamžitému snížení celkových závazků Společnosti, jakož i k omezení vzniku budoucích dluhů v podobě úroků, které by k Pohledávkám, resp. jejich podstatné části přirůstaly až do jejich zaplacení, tudíž okamžitý přínos pro Společnost je vyšší než nominální hodnota kapitalizovaných Pohledávek. Kapitalizace tudíž bude mít přímý pozitivní vliv na výsledky hospodaření Společnosti v aktuální účetní období.

Pokud by nedošlo ke kapitalizaci Pohledávek, bude Společnost povinna uspokojit Pohledávky v průběhu let 2022 – 2025. Splácení Pohledávek je dle aktuálních predikcí vývoje hospodaření Společnosti reálné, nepochybně by však představovalo nikoli nepodstatné zatížení cash-flow Společnosti, jenž může mít negativní vliv na realizaci některých aktuálně připravovaných nebo již rozvíjených projektů Společnosti, které jsou důležité pro další rozvoj podnikatelské činnosti Společnosti.

Kapitalizací Pohledávek současně dojde k posílení vlastního kapitálu Společnosti, zlepšení finančních ukazatelů, k jejichž splnění se Spolek vůči věřitelům zavázal, jakož i ke zvýšení atraktivity pro finanční partnery, které bude Společnost nezbytně potřebovat při realizaci připravovaných rozvojových projektů, které jsou významné pro další rozvoj Společnosti a naplnění jejích strategických cílů a projektů.

Tím, že emisní kurz každé nové Akcie má činit 185,- Kč, tedy se má rovnat její nominální hodnotě, pak je zřejmé, že Společnost v rámci úpisu získá hodnotu (resp. zanikne jí dluh ve výši) odpovídající celkové nominální hodnotě všech nově upisovaných Akcií.

Z výše uvedených důvodů je představenstvo Společnosti přesvědčeno, že vyloučení přednostního práva ostatních akcionářů Společnosti na upsání nových akcií Společnosti je v důležitém zájmu Společnosti.

V Ústí nad Labem, dne 20.5.2021

Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost
Ing. Pavel Jiroušek, předseda představenstva