

**NÁVRH USNESENÍ VALNÉ HROMADY SPOLEČNOSTI PŘEDNESENÉ SPRÁVNÍ RADOU
SPOLEČNOSTI NA JEJÍ VALNÉ HROMADĚ KONANÉ DNE 14.10.2025 OD 14:00 V ZASEDACÍ
MÍSTNOSTI V PŘÍZEMÍ V SÍDLE SPOLEČNOSTI**

Paweł Radzięciak, jediný člen správní rady společnosti České lupkové závody, a.s. se sídlem Pecínov 1171, 271 01 Nové Strašecí, identifikační číslo 264 23 367, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 6958 (*dále jen „Společnost“*), podává níže uvedený návrh usnesení a předkládá níže uvedená odůvodnění:

K bodu 2) Rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu Společnosti:

Návrh usnesení:

Základní kapitál společnosti České lupkové závody, a.s. se zvyšuje z částky 3.238.723 Kč o částku 19.432.338 Kč, tj. na částku 22.671.061 Kč, a to upsáním nových akcií za následujících podmínek:

- 1) Upisování akcií nad částku navrhovaného zvýšení základního kapitálu se nepřipouští. Upisování akcií pod částku navrhovaného zvýšení základního kapitálu se nepřipouští.
- 2) Na zvýšení základního kapitálu se budou upisovat tyto akcie:
 - a. 60 ks nových akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 165.000,- Kč každá, druh akcie kmenová;
 - b. 165.954 ks nových akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 40,- Kč každá, druh akcie kmenová; a
 - c. 413.454 ks nových akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 7,- Kč každá, nový druh akcie označený jako "jednohlasová akcie", se kterou jsou spojena stejná práva jako s kmenovými akcemi Společnosti, ale s každou akcií je spojen 1 hlas,

kteří nejsou určeny k obchodování na regulovaném trhu.

- 3) Akcie budou upsány na základě veřejné nabídky, a to s využitím přednostního práva.
- 4) Správní rada Společnosti způsobem stanoveným pro svolání valné hromady zveřejní v Obchodním věstníku a na internetových stránkách Společnosti oznámení se sdělením údajů pro uplatnění přednostního práva na úpis nových akcií (*dále jen „Oznámení“*). S ohledem na celkovou výši emisního kursu nebude Oznámení považováno za veřejnou nabídku ve smyslu Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu (čl. 1 odst. 3 první pododstavec).
- 5) Nové akcie mohou být upsány pouze peněžitým vkladem. Nepeněžitý vklad se nepřipouští.
- 6) S ohledem na skutečnost, že nové akcie budou vydány jako listinné akcie, nebyl stanoven rozhodný den. Přednostní právo tedy může uplatit akcionář, který bude akcionářem ke dni uplatnění přednostního práva a pouze v rozsahu jím vlastněných akcií k tomuto dni.
- 7) Úpis nových akcií bude probíhat ve dvou kolech.
- 8) Způsob upisování nových akcií v prvním kole:

- a. V prvním kole jsou všichni akcionáři oprávněni využít svého přednostního práva a upsat nové akcie Společnosti upisované ke zvýšení základního kapitálu v poměru jmenovité hodnoty jejich akcií k základnímu kapitálu (pro rata). Využití přednostního práva je dobrovolné.
 - b. Místem pro vykonání přednostního práva na upisování akcií v prvním kole bude sídlo společnosti, a to každé úterý ve lhůtě pro upisování akcií od 9:00 do 16:00. K upsání dojde zápisem do listiny upisovatelů.
 - c. Přednostní právo na upisování akcií bude možno v prvním kole vykonat ve lhůtě jednoho měsíce od zveřejnění Oznámení.
 - d. Na jednu dosavadní akcii o jmenovité hodnotě 165.000,- Kč lze v prvním kole upsat šest nových akcií o jmenovité hodnotě 165.000,- Kč. Na jednu dosavadní akcii o jmenovité hodnotě 40,- Kč lze v prvním kole upsat šest nových akcií o jmenovité hodnotě 40,- Kč. Na jednu dosavadní akcii o jmenovité hodnotě 7,- Kč lze v prvním kole upsat šest nových akcií o jmenovité hodnotě 7,- Kč.
 - e. Upisovat lze pouze celé akcie.
 - f. Emisní kurs každé z takto upisovaných akcií je roven její jmenovité hodnotě a činí částku ve výši 165.000,- Kč pro akcie o jmenovité hodnotě 165.000,- Kč, částku ve výši 40,- Kč pro akcie o jmenovité hodnotě 40,- Kč a částku ve výši 7,- Kč pro akcie o jmenovité hodnotě 7,- Kč.
 - g. Podpis akcionáře na listině upisovatelů nemusí být úředně ověřen. Společnost vydá upisovateli po zápisu písemné potvrzení, ve kterém uvede údaje o upsaných akciích a celkovou hodnotu emisního kursu upsaných akcií.
- 9) Akcie, které nebudou upsány s využitím přednostního práva v prvním kole upisování stávajícími akcionáři, budou bezodkladně po uplynutí lhůty k vykonání přednostního práva nabídnuty akcionáři JARO SPÓŁKA AKCYJNA, se sídlem 130 c, 58-120 Jarosław, Polsko, DIČ. PL8840010393, IČO (Regon) 89029140, registrační číslo (KRS) 0000125520, Krajský soud pro Wrocław Fabryczna, IX obchodní oddělení (dále jen „**Akcionář JARO**“), jako určenému zájemci.
- 10) K upsání nových akcií určeným zájemcem dochází uzavřením smlouvy o úpisu akcií mezi určeným zájemcem a Společností ve smyslu ustanovení § 479 zákona o obchodních korporacích. Určenému zájemci předloží návrh smlouvy o úpisu nových akcií správní rada Společnosti. Určený zájemce je povinen akceptovat návrh smlouvy o úpisu akcií a doručit nebo zaslat podepsanou smlouvu o úpisu akcií Společnosti ve lhůtě 15 dnů ode dne předložení návrhu smlouvy o úpisu akcií akcionáři.
- 11) Upisovatel s využitím přednostního práva a určený zájemce je povinen splatit 100 % emisního kursu upsaných akcií do 10 dnů ode dne upsání příslušným akcionářem, a to formou:
- a. zaplacení částky odpovídající emisnímu kurzu na účet Společnosti, číslo účtu 7306221/0100, vedený u Komerční banky, a.s.; nebo
 - b. započtením pohledávky upisovatele s využitím přednostního práva nebo určeného zájemce vůči Společnosti proti pohledávce na splacení emisního kursu;

možnost započtení pohledávky vůči Společnosti proti pohledávce na splacení emisního kursu se připouští.

- 12) Společnost a Akcionář JARO evidují pohledávku Akcionáře JARO za Společností z titulu nevyplacené poměrné částky odpovídající snížení základního kapitálu Společnosti účinného ke dni 29.07.2025 Akcionáře JARO v celkové výši 26.716.068,99 Kč, přičemž výlučným vlastníkem těchto pohledávek, je Akcionář JARO (dále jen „**Pohledávka**“).
- 13) Připouští se možnost započtení Pohledávky Akcionáře JARO za Společností proti pohledávce Společnosti na splacení emisního kursu akcií upsaných Akcionářem JARO, a to jak akcií upsaných s využitím přednostního práva, tak případně akcií upsaných Akcionářem JARO jako určeným zájemcem. Vzájemné pohledávky se započtou v rozsahu, ve kterém se kryjí.
- 14) Pravidla pro postup pro uzavření smlouvy o započtení Pohledávky:

Společnost předloží Akcionáři JARO návrh smlouvy o započtení ve znění schváleném valnou hromadou Společnosti, přičemž (i) návrh první smlouvy o započtení Společnost předloží bezodkladně po případném upsání akcií s využitím přednostního práva (zápisem do listiny upisovatelů), a to v rozsahu emisního kursu za takto upsané akcie, a (ii) návrh druhé smlouvy o započtení Společnost předloží bezodkladně po případném upsání akcií určeným zájemcem, a to v rozsahu emisního kursu za takto upsané akcie. Každá smlouva o započtení bude prohlašovat Pohledávku Akcionáře JARO za nespornou a bude v ní specifikována započítávaná pohledávka uvedením právního důvodu a výše. Pokud Akcionář JARO daný návrh smlouvy o započtení akceptuje, doručí danou podepsanou smlouvu o započtení do sídla Společnosti do 3 pracovních dnů ode dne akceptace návrhu, nejpozději však v dané lhůtě pro splacení emisního kursu upsaných akcií.

- 15) Zvýšení základního kapitálu je účinné ke dni zápisu jeho nové výše do obchodního rejstříku.

Návrh usnesení ve změnové verzi proti původnímu návrhu správní rady, jak byl zveřejněn v pozvánce (informační účel, není předmětem hlasování valné hromady):

Základní kapitál společnosti České lupkové závody, a.s. se zvyšuje z částky 3.238.723 Kč o částku 19.432.338 Kč, tj. na částku 22.671.061 Kč, a to upsáním nových akcií za následujících podmínek:

- 1) Upisování akcií nad částku navrhovaného zvýšení základního kapitálu se nepřipouští. Upisování akcií pod částku navrhovaného zvýšení základního kapitálu se nepřipouští.
- 2) Na zvýšení základního kapitálu se budou upisovat tyto akcie:
 - a. 60 ks nových akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 165.000,- Kč každá, druh akcie kmenová;
 - b. 165.954 ks nových akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 40,- Kč každá, druh akcie kmenová; a
 - c. 413.454 ks nových akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 7,- Kč každá, nový druh akcie označený jako "jednohlasová akcie", se kterou jsou spojena stejná práva jako s kmenovými akcemi Společnosti, ale s každou akcií je spojen 1 hlas,

které nejsou určeny k obchodování na regulovaném trhu.

- 3) Akcie budou upsány na základě veřejné nabídky, a to s využitím přednostního práva.
- 4) Správní rada Společnosti způsobem stanoveným pro svolání valné hromady zveřejní v Obchodním věstníku a na internetových stránkách Společnosti oznámení se sdělením údajů pro uplatnění přednostního práva na úpis nových akcií (dále jen „**Oznámení**“). S ohledem na celkovou výši emisního kursu nebude Oznámení považováno za veřejnou nabídku ve smyslu Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu (čl. 1 odst. 3 první pododstavec).
- 5) Nové akcie mohou být upsány pouze peněžitým vkladem. Nepeněžitý vklad se nepřipouští.
- 6) S ohledem na skutečnost, že nové akcie budou vydány jako listinné akcie, nebyl stanoven rozhodný den. Přednostní právo tedy může uplatit akcionář, který bude akcionářem ke dni uplatnění přednostního práva a pouze v rozsahu jím vlastněných akcií k tomuto dni.
- 7) Úpis nových akcií bude probíhat ve dvou kolech.
- 8) Způsob upisování nových akcií v prvním kole:
 - a. V prvním kole jsou všichni akcionáři oprávněni využít svého přednostního práva a upsat nové akcie Společnosti upisované ke zvýšení základního kapitálu v poměru jmenovité hodnoty jejich akcií k základnímu kapitálu (pro rata). Využití přednostního práva je dobrovolné.
 - b. Místem pro vykonání přednostního práva na upisování akcií v prvním kole bude sídlo společnosti, a to každé úterý ve lhůtě pro upisování akcií od 9:00 do 16:00. K upsání dojde zápisem do listiny upisovatelů.
 - c. Přednostní právo na upisování akcií bude možno v prvním kole vykonat ve lhůtě jednoho měsíce od zveřejnění Oznámení.
 - d. Na jednu dosavadní akcii o jmenovité hodnotě 165.000,- Kč lze v prvním kole upsat šest nových akcií o jmenovité hodnotě 165.000,- Kč. Na jednu dosavadní akcii o jmenovité hodnotě 40,- Kč lze v prvním kole upsat šest nových akcií o jmenovité hodnotě 40,- Kč. Na jednu dosavadní akcii o jmenovité hodnotě 7,- Kč lze v prvním kole upsat ~~novou akcii~~ šest nových akcií o jmenovité hodnotě 7,- Kč.
 - e. Upisovat lze pouze celé akcie.
 - f. Emisní kurs každé z takto upisovaných akcií je roven její jmenovité hodnotě a činí částku ve výši 165.000,- Kč pro akcie o jmenovité hodnotě 165.000,- Kč, částku ve výši 40,- Kč pro akcie o jmenovité hodnotě 40,- Kč a částku ve výši 7,- Kč pro akcie o jmenovité hodnotě 7,- Kč.
 - g. Podpis akcionáře na listině upisovatelů nemusí být úředně ověřen. Společnost vydá upisovateli po zápisu písemné potvrzení, ve kterém uvede údaje o upsaných akciích a celkovou hodnotu emisního kursu upsaných akcií.
- 9) Akcie, které nebudou upsány s využitím přednostního práva v prvním kole upisování stávajícími akcionáři, budou bezodkladně po uplynutí lhůty k vykonání přednostního práva

nabídnuty akcionáři JARO SPÓŁKA AKCYJNA, se sídlem 130 c, 58-120 Jarosław, Polsko, DIČ. PL8840010393, IČO (Regon) 89029140, registrační číslo (KRS) 0000125520, Krajský soud pro Wrocław Fabryczna, IX obchodní oddělení (dále jen „**Akcionář JARO**“), jako určenému zájemci.

10) K upsání nových akcií určeným zájemcem dochází uzavřením smlouvy o úpisu akcií mezi určeným zájemcem a Společností ve smyslu ustanovení § 479 zákona o obchodních korporacích. Určenému zájemci předloží návrh smlouvy o úpisu nových akcií správní rada Společnosti. Určený zájemce je povinen akceptovat návrh smlouvy o úpisu akcií a doručit nebo zaslat podepsanou smlouvu o úpisu akcií Společnosti ve lhůtě 15 dnů ode dne předložení návrhu smlouvy o úpisu akcií akcionáři.

11) Upisovatel s využitím přednostního práva a určený zájemce je povinen splatit 100 % emisního kursu upsaných akcií do 10 dnů ode dne upsání příslušným akcionářem, a to formou:

- a. zaplacení částky odpovídající emisnímu kursu na účet Společnosti, číslo účtu 7306221/0100, vedený u Komerční banky, a.s.; nebo
- b. započtením pohledávky upisovatele s využitím přednostního práva nebo určeného zájemce vůči Společnosti proti pohledávce na splacení emisního kursu; možnost započtení pohledávky vůči Společnosti proti pohledávce na splacení emisního kursu se připouští.

12) Společnost a Akcionář JARO evidují pohledávku Akcionáře JARO za Společností z titulu nevyplaceného ~~ho poměrné podílu na zisku~~ částky odpovídající snížení základního kapitálu Společnosti účinného ke dni 29.07.2025 Akcionáře JARO v celkové výši ~~32.791.068,95~~ 26.716.068,99 Kč, přičemž výlučným vlastníkem těchto pohledávek, je Akcionář JARO (dále jen „**Pohledávka**“).

13) Připouští se možnost započtení Pohledávky Akcionáře JARO za Společností proti pohledávce Společnosti na splacení emisního kursu akcií upsaných Akcionářem JARO, a to jak akcií upsaných s využitím přednostního práva, tak případně akcií upsaných Akcionářem JARO jako určeným zájemcem. Vzájemné pohledávky se započtou v rozsahu, ve kterém se kryjí.

14) Pravidla pro postup pro uzavření smlouvy o započtení Pohledávky:

Společnost předloží Akcionáři JARO návrh smlouvy o započtení ve znění schváleném valnou hromadou Společnosti, přičemž (i) návrh první smlouvy o započtení Společnost předloží bezodkladně po případném upsání akcií s využitím přednostního práva (zápisem do listiny upisovatelů), a to v rozsahu emisního kursu za takto upsané akcie, a (ii) návrh druhé smlouvy o započtení Společnost předloží bezodkladně po případném upsání akcií určeným zájemcem, a to v rozsahu emisního kursu za takto upsané akcie. Každá smlouva o započtení bude prohlašovat Pohledávku Akcionáře JARO za nespornou a bude v ní specifikována započítávaná pohledávka uvedením právního důvodu a výše. Pokud Akcionář JARO daný návrh smlouvy o započtení akceptuje, doručí danou podepsanou smlouvu o započtení do sídla Společnosti do 3 pracovních dnů ode dne akceptace návrhu, nejpozději však v dané lhůtě pro splacení emisního kursu upsaných akcií.

15) Zvýšení základního kapitálu je účinné ke dni zápisu jeho nové výše do obchodního rejstříku.

Zdůvodnění:

Tento nový návrh usnesení odkazuje na celé odůvodnění původního návrhu usnesení, tak jak je toto odůvodnění uvedeno v pozvánce na valnou hromadu a na odůvodnění poskytnuté k původnímu návrhu usnesení na této valné hromadě. Veškerá odůvodnění k původnímu návrhu správní rady se tedy považují za odůvodnění tohoto nového návrhu správní rady.

Původní návrh byl v rozporu s pravidlem stanoveným v článku 8 písm. a) původně navrhovaného usnesení, podle kterého jsou v prvním kole všichni akcionáři oprávněni využít svého přednostního práva a upsat nové akcie Společnosti upisované ke zvýšení základního kapitálu v poměru jmenovité hodnoty jejich akcií k základnímu kapitálu (pro rata). Tomuto pravidlu ustanovení v původním návrhu usnesení neodpovídalo, a nový, aktualizovaný návrh správní rady pravidlo pro rata pro upisování v prvním kole respektuje.

Původní návrh stanovil, že pohledávka Akcionáře JARO vznikla z titulu podílu na zisku. Toto konstatování v původním návrhu neodpovídá skutečnosti, protože pohledávka Akcionáře JARO vznikla z titulu povinnosti Společnosti zaplatit Akcionáři JARO poměrnou částku odpovídající snížení základního kapitálu Společnosti, které nabylo účinnosti k 29. 7. 2025. Nový, aktualizovaný návrh správní rady tuto nesprávnost napravuje, a správně povahu pohledávky Akcionáře JARO za Společností označuje jako pohledávku z titulu nevyplacené poměrné částky odpovídající snížení základního kapitálu Společnosti účinného ke dni 29.07.2025.

Nadto došlo od data pozvánky na valnou hromadu k částečnému zaplacení předmětné pohledávky tak, že ke dni konání valné hromady její výše činí 26 716 068,99 Kč. Změna výše pohledávky je aktuální skutečností, která nastala v období od zveřejnění pozvánky na valnou hromadu do doby konání valné hromady, a jako takovou ji správní rada zohledňuje tímto novým, aktualizovaným návrhem usnesení.