

**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 3) Rozhodnutí o schválení smluv o započtení

Návrh usnesení:

- 1) Valná hromada schvaluje návrhy následujících smluv mezi Společností a Akcionářem JARO, ve znění, které je přílohou návrhu správní rady:
 - a. smlouvy o započtení části Pohledávky Akcionáře JARO za Společností proti pohledávce Společnosti za Akcionářem JARO na splacení emisního kursu akcií upsaných Akcionářem JARO s využitím přednostního práva;
 - b. smlouvy o započtení části Pohledávky Akcionáře JARO za Společností proti pohledávce Společnosti za Akcionářem JARO na splacení emisního kursu akcií upsaných Akcionářem JARO jako určeným zájemcem.

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

- 1) Valná hromada schvaluje návrhy následujících smluv mezi Společností a Akcionářem JARO, ve znění, které je přílohou [pozvánky na tuto valnou hromadu](#) ~~návrhu správní rady~~:
 - a. smlouvy o započtení části Pohledávky Akcionáře JARO za Společností proti pohledávce Společnosti za Akcionářem JARO na splacení emisního kursu akcií upsaných Akcionářem JARO s využitím přednostního;
 - b. smlouvy o započtení části Pohledávky Akcionáře JARO za Společností proti pohledávce Společnosti za Akcionářem JARO na splacení emisního kursu akcií upsaných Akcionářem JARO jako určeným.

~~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.~~

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.

Ve schvalované smlouvě o započtení, která byla na webových stránkách Společnosti zveřejněna spolu s pozvánkou na valnou hromadu pod názvem Smlouva o započtení 1, dochází k výmazu konkrétní výše pohledávky Akcionáře JARO za Společností, který je uveden v návrhu smlouvy zveřejněné na webových stránkách Společnosti. Aktualizovaný návrhu správní rady na usnesení

k bodu 3 pořadu jednání valné hromady místo konkrétní částky pracuje s obecným odkazem na aktuální výši pohledávky Akcionáře JARO vůči Společnosti.

Smlouvy o započtení, které správní rada navrhuje schválit ve výše uvedeném usnesení jsou přílohou č. 1 tohoto návrhu.

Výše pohledávky Akcionáře JARO za Společností se může do doby uzavření smlouvy o započtení měnit. Již v období od data pozvánky na valnou hromadu do konání valné hromady došlo 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 může obdobně nastat i po valné hromadě, a tento fakt správní rada zohledňuje tímto novým, aktualizovaným návrhem usnesení.

Dále správní rada navrhuje odstranit poslední odstavec původního návrhu usnesení k bodu 3 pořadu jednání valné hromady, který ve znění zveřejněném v pozvánce zní následovně: 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.

Předmětné ustanovení je jazykově nepřesné a jedná se o zbytečnou a nechtěnou duplicitu k článku 14 usnesení přijatého v rámci bodu 2 pořadu jednání valné hromady.

SMLOUVA O ZAPOČTENÍ č. 1 | SET-OFF AGREEMENT No. 1

České lupkové závody, a.s.

se sídlem Pecínov 1171, 271 01 Nové Strašecí, Česká republika, IČO: 26423367, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 6958 (dále jen „**ČLUZ**“) with its registered office at Pecínov 1171, 271 01 Nové Strašecí, Czech Republic, ID No. 26423367, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague under B 6958 (hereinafter the “**ČLUZ**”);

a | and

JARO SPÓŁKA AKCYJNA,

se sídlem 130 c, 58-120 Jarosów, Polsko, DIČ. PL8840010393, IČO (Regon) 89029140, registrační číslo (KRS) 0000125520, Krajský soud pro Wrocław Fabryczna, IX obchodní oddělení (dále jen „**JARO**“) with its registered seat at 130 c, 58-120 Jarosów, Poland, VAT ID No. PL8840010393, ID No. (Regon) 89029140, registration No. (KRS) 0000125520, District Court for Wrocław Fabryczna, IX Commercial Department (hereinafter the “**JARO**”)

(jednotlivě dále jako „**Strana**“ a společně dále jako „**Strany**“ | each a “**Party**” and together the “**Parties**”)

uzavírají tuto smlouvu o započtení č. 1 (dále jen „**Smlouva**“):

enter into this Intragroup Set-Off Agreement No. 1 (“**Agreement**”):

PREAMBULE | RECITALS

- A. JARO vznikla s účinností snížení základního kapitálu ČLUZ dne 29.07.2025 splatná pohledávka na poměrnou částku (podle poměru jmenovité hodnoty akcií vlastněných JARO k základnímu kapitálu Společnosti ke dni 29.07.2025), o kterou se základní kapitál ČLUZ snížil, ve výši 45.262.028,- Kč, přičemž aktuální výše této pohledávky je [] Kč (dále jen „**Pohledávka JARO**“).

As of the effective date of the decrease of the share capital of CLUZ on 29 July 2025, JARO acquired a due and payable claim for a proportional amount (corresponding to the ratio of the nominal value of the shares held by JARO to the share capital of the Company as of 29 July 2025), by which the share capital of CLUZ was decreased, in the amount of CZK 45,262,028, whereas the actual amount of this receivable amounts to CZK [] (hereinafter the “**JARO Claim**”).

- B. Dne 14.10.2025 rozhodla valná hromada ČLUZ o zvýšení základního kapitálu ČLUZ z dosavadní částky 3.238.723 Kč na částku 22.671.061 Kč, a to prostřednictvím upsání nových akcií na základě veřejné nabídky s využitím přednostního práva.

On 14 October 2025, the General Meeting of CLUZ resolved to increase the registered capital of CLUZ from CZK 3,238,723 to CZK 22,671,061 through the subscription of new shares pursuant to a public offering with the exercise of pre-emptive subscription rights.

- C. JARO na základě svého přednostního práva dne [] upsala následující akcie společnosti ČLUZ o celkové jmenovité hodnotě [] Kč:

On the basis of its pre-emptive right, JARO on [] subscribed for the following shares of CLUZ with an aggregate nominal value of CZK []:

- i. [] ks nových akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 165.000,- Kč každá, druh akcie kmenová;

[] new registered shares in certificated form, each with a nominal value of CZK 165,000, ordinary shares;

- ii. [] ks nových akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 40,- Kč každá, druh akcie kmenová;

[] new registered shares in certificated form, each with a nominal value of CZK 40, ordinary shares;

- iii. [] 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,

[] new registered shares in certificated form, each with a nominal value of CZK 7, representing a new class of shares designated as "Single-Vote Share", carrying the same rights as the Company's ordinary shares, save that each such share carries one vote,

na základě čehož ČLUZ vznikla vůči společnosti JARO splatná pohledávka ve výši emisního kursu upsaných akcií, tj. [] Kč (dále jen „**Pohledávka ČLUZ**“).

as a result of which CLUZ acquired a due and payable claim against JARO in the amount of the issue price of the subscribed shares, i.e. CZK [] (hereinafter the "**CLUZ Claim**").

(Pohledávka JARO a Pohledávka ČLUZ jednotlivě dále jako „**Pohledávka**“ a společně dále jako „**Pohledávky**“ | JARO Claim and CLUZ Claim each a "**Claim**" and together the "**Claims**")

- D. V souladu s rozhodnutím valné hromady ze dne 14.10.2025 mají Strany zájem touto Smlouvou započíst Pohledávku JARO proti Pohledávce ČLUZ.

Pursuant to the resolution of the General Meeting dated 14 October 2025, the Parties desire, by means of this Agreement, to set off the JARO Claim against the CLUZ Claim.

1. Započtení | Set-Off

- 1.1. Strany tímto započítávají Pohledávku JARO proti Pohledávce ČLUZ, a to s účinností k okamžiku uzavření této Smlouvy.

The Parties hereby set off JARO Claim against CLUZ Claim, and that with effects as of the conclusion of this Agreement.

- 1.2. V důsledku započtení podle článku 1.1 této Smlouvy Pohledávky zaniknou následovně:

As the result of the set-off pursuant to the Clause 1.1 of this Agreement, the Claims shall be extinguished as follows:

- a) Pohledávka ČLUZ zanikne v plném rozsahu; a

The CLUZ Claim being fully extinguished; and

- b) Pohledávka JARO zanikne částečně tak, že její zůstatek bude činit [] Kč.

The JARO Claim being partially extinguished so that the the remaining balance will be CZK [].

- 1.3. Každá ze Stran prohlašuje a zaručuje, že:

Each Party represents and warrants that:

- a) Je výlučným vlastníkem své příslušné Pohledávky, která není zatížena žádným zástavním právem, postoupena, ani jinak právně zatížena či omezena způsobem, jenž by bránil nebo znemožňoval její započtení.

It is the lawful holder of its respective Claim, free from any pledge, assignment or other encumbrance that would prevent or limit the set-off;

- b) Její Pohledávka je platná, splatná a vymahatelná ke dni uzavření této Smlouvy; a
Its Claim is valid, due and payable as of the date of this Agreement; and
- c) Neexistuje žádný smluvní ani zákonný zákaz, který by započtení bránil.
There is no contractual or statutory prohibition preventing the set-off.

2. Závěrečná ujednání | *Miscellaneous*

- 2.1. V případě jakýchkoli nesrovnalostí mezi českým a anglickým zněním má přednost české znění. Tato Smlouva se řídí českým právem.
In the event of any discrepancies between the Czech and the English versions, the Czech version shall prevail. This Contract shall be governed by Czech law.
- 2.2. Jakýkoliv spor vyplývající z nebo v souvislosti s touto Smlouvou (zejména, nikoliv však výlučně, spor týkající se existence, platnosti, výkladu, porušení nebo ukončení této Smlouvy či následku její neúčinnosti) bude předložen soudům
Any dispute arising out of or in connection with this Agreement (including without limitation a dispute regarding the existence, validity, interpretation, breach or termination of this Agreement or the consequences of its nullity) shall be submitted to the courts having jurisdiction over Prague 1, Czech Republic.
- 2.3. Tato Smlouva představuje úplnou dohodu mezi Smluvními stranami ohledně jejího předmětu a nahrazuje veškerá předchozí ujednání v této věci.
This Agreement constitutes the entire agreement between the Parties regarding the subject matter hereof and supersedes all prior understandings.
- 2.4. Tato Smlouva může být podepsána v několika vyhotoveních, z nichž každé se považuje za originál.
This Agreement may be executed in counterparts, each of which shall be deemed an original.

České lupkové závody, a.s.

Datum | *Date* :

.....

Jméno | *Name* :

Funkce | *Position* :

JARO SPÓŁKA AKCYJNA

Datum | *Date* :

Datum | *Date* :

.....

Jméno | *Name* :

Funkce | *Position* :

.....

Jméno | *Name* :

Funkce | *Position* :

SMLOUVA O ZAPOČTENÍ č. 2 | SET-OFF AGREEMENT No. 2

České lupkové závody, a.s.

se sídlem Pecínov 1171, 271 01 Nové Strašecí, Česká republika, IČO: 26423367, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 6958 (dále jen „**ČLUZ**“) with its registered office at Pecínov 1171, 271 01 Nové Strašecí, Czech Republic, ID No. 26423367, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague under B 6958 (hereinafter the “**ČLUZ**”);

a | and

JARO SPÓŁKA AKCYJNA,

se sídlem 130 c, 58-120 Jarosów, Polsko, DIČ. PL8840010393, IČO (Regon) 89029140, registrační číslo (KRS) 0000125520, Krajský soud pro Wrocław Fabryczna, IX obchodní oddělení (dále jen „**JARO**“) with its registered seat at 130 c, 58-120 Jarosów, Poland, VAT ID No. PL8840010393, ID No. (Regon) 89029140, registration No. (KRS) 0000125520, District Court for Wrocław Fabryczna, IX Commercial Department (hereinafter the “**JARO**”)

(jednotlivě dále jako „**Strana**“ a společně dále jako „**Strany**“ | each a “**Party**” and together the “**Parties**”)

uzavírají tuto smlouvu o započtení č. 2 (dále jen „**Smlouva**“):

enter into this Intragroup Set-Off Agreement No. 2 (“**Agreement**”):

PREAMBULE | RECITALS

- A. JARO vznikla v důsledku snížení základního kapitálu ČLUZ dne 29.07.2025 splatná pohledávka na poměrnou částku (podle poměru jmenovité hodnoty akcií vlastněných JARO k základnímu kapitálu Společnosti ke dni 29.07.2025), o kterou se základní kapitál ČLUZ snížil, ve výši 45.262.028,- Kč (dále jen „**Pohledávka JARO**“).

As the result of the decrease of the share capital of CLUZ on 29 July 2025, JARO acquired a due and payable claim for a proportional amount (corresponding to the ratio of the nominal value of the shares held by JARO to the share capital of the Company as of 29 July 2025), by which the share capital of CLUZ was decreased, in the amount of CZK 45,262,028 (hereinafter the “**JARO Claim**”).

- B. Dne 14.10.2025 rozhodla valná hromada ČLUZ o zvýšení základního kapitálu ČLUZ z dosavadní částky 3.238.723 Kč na částku 22.671.061 Kč, a to prostřednictvím upsání nových akcií na základě veřejné nabídky s využitím přednostního práva.

On 14 October 2025, the General Meeting of CLUZ resolved to increase the registered capital of CLUZ from CZK 3,238,723 to CZK 22,671,061 through the subscription of new shares pursuant to a public offering with the exercise of pre-emptive subscription rights.

- C. JARO na základě svého přednostního práva dne [] upsala akcie společnosti ČLUZ o celkové jmenovité hodnotě [] Kč, na základě čehož ČLUZ vznikla vůči společnosti JARO splatná pohledávka ve výši emisního kursu upsaných akcií, tj. [] Kč, která byla smlouvou o započtení ze dne [] započtena proti Pohledávce JARO, a aktuální výše Pohledávky JARO za ČLUZ v okamžiku uzavření této Smlouvy činí [] (dále jen „**Aktuální výše**“).

On the basis of its pre-emptive right, JARO on [] subscribed for the shares of CLUZ with an aggregate nominal value of CZK [], as a result of which CLUZ acquired a due and payable claim against JARO in the amount of the issue price of the subscribed shares, i.e. CZK [], which was set off against the JARO Claim pursuant to a set-off agreement dated [], and

the current amount of the JARO Claim against ČLUZ as at the date of execution of this Agreement is CZK [] (hereinafter the “**Actual Amount**”).

- D. Dále JARO jako určený zájemce pro úpis akcií ČLUZ, které nebudou upsány s využitím přednostního práva v prvním kole upisování stávajícími akcionáři, dne [] upsala akcie společnosti ČLUZ o celkové jmenovité hodnotě [] Kč, na základě čehož ČLUZ vznikla vůči společnosti JARO splatná pohledávka ve výši emisního kursu akcií upsaných JARO jako určeným zájemcem, tj. ve výši [] Kč (*dále jen „Pohledávka ČLUZ“*).

JARO, acting as the designated subscriber for the subscription of shares in ČLUZ not subscribed for by the existing shareholders exercising their pre-emptive rights in the first subscription round, on [], subscribed for shares in CLUZ having an aggregate nominal value of CZK [], whereupon CLUZ became entitled to a due and payable receivable from JARO in the amount of the issue price of the shares subscribed by JARO as the designated subscriber, namely CZK [] (the “CLUZ Claim”)

(Pohledávka JARO v Aktuální výši a Pohledávka ČLUZ jednotlivě dále jako „Pohledávka“ a společně dále jako „Pohledávky“ | JARO Claim in the Actual Amount and CLUZ Claim each a “Claim” and together the “Claims”)

- E. V souladu s rozhodnutím valné hromady ze dne 14.10.2025 mají Strany zájem touto Smlouvou započíst Pohledávku JARO v Aktuální výši proti Pohledávce ČLUZ.

Pursuant to the resolution of the General Meeting dated 14 October 2025, the Parties desire, by means of this Agreement, to set off the JARO Claim in the Actual Amount against the CLUZ Claim.

1. Započtení | Set-Off

- 1.1. Strany tímto započítávají Pohledávku JARO v Aktuální výši proti Pohledávce ČLUZ, a to s účinností k okamžiku uzavření této Smlouvy.

The Parties hereby set off JARO Claim in the Actual Amount against CLUZ Claim, and that with effects as of the conclusion of this Agreement.

- 1.2. V důsledku započtení podle článku 1.1 této Smlouvy Pohledávky zaniknou následovně:

As the result of the set-off pursuant to the Clause 1.1 of this Agreement, the Claims shall be extinguished as follows:

- a) Pohledávka ČLUZ zanikne v plném rozsahu; a
The CLUZ Claim being fully extinguished; and
- b) Pohledávka JARO v Aktuální výši zanikne částečně tak, že její zůstatek bude činit [] Kč.
The JARO Claim in the Actual Amount being partially extinguished so that the remaining balance will be CZK [].

- 1.3. Každá ze Stran prohlašuje a zaručuje, že:

Each Party represents and warrants that:

- a) Je výlučným vlastníkem své příslušné Pohledávky, která není zatížena žádným zástavním právem, postoupena, ani jinak právně zatížena či omezena způsobem, jenž by bránil nebo znemožňoval její započtení.

It is the lawful holder of its respective Claim, free from any pledge, assignment or other encumbrance that would prevent or limit the set-off;

- b) Její Pohledávka je platná, splatná a vymahatelná ke dni uzavření této Smlouvy; a
Its Claim is valid, due and payable as of the date of this Agreement; and

- c) Neexistuje žádný smluvní ani zákonný zákaz, který by započtení bránil.

There is no contractual or statutory prohibition preventing the set-off.

2. Závěrečná ujednání | *Miscellaneous*

- 2.1. V případě jakýchkoli nesrovnalostí mezi českým a anglickým zněním má přednost české znění. Tato Smlouva se řídí českým právem.

In the event of any discrepancies between the Czech and the English versions, the Czech version shall prevail. This Contract shall be governed by Czech law.

- 2.2. Jakýkoliv spor vyplývající z nebo v souvislosti s touto Smlouvou (zejména, nikoliv však výlučně, spor týkající se existence, platnosti, výkladu, porušení nebo ukončení této Smlouvy či následku její neúčinnosti) bude předložen soudům

Any dispute arising out of or in connection with this Agreement (including without limitation a dispute regarding the existence, validity, interpretation, breach or termination of this Agreement or the consequences of its nullity) shall be submitted to the courts having jurisdiction over Prague 1, Czech Republic.

- 2.3. Tato Smlouva představuje úplnou dohodu mezi Smluvními stranami ohledně jejího předmětu a nahrazuje veškerá předchozí ujednání v této věci.

This Agreement constitutes the entire agreement between the Parties regarding the subject matter hereof and supersedes all prior understandings.

- 2.4. Tato Smlouva může být podepsána v několika vyhotoveních, z nichž každé se považuje za originál.

This Agreement may be executed in counterparts, each of which shall be deemed an original.

České lupkové závody, a.s.

Datum | *Date* :

.....

Jméno | *Name* :

Funkce | *Position* :

JARO SPÓŁKA AKCYJNA

Datum | *Date* :

Datum | *Date* :

.....

Jméno | *Name* :

Funkce | *Position* :

.....

Jméno | *Name* :

Funkce | *Position* :