

ZÁPIS

z jednání řádné valné hromady

(dále též jen „**valná hromada**“)

společnosti **České lupkové závody, a.s.**, se sídlem Pecínov 1171, 271 01 Nové Strašecí,
identifikační číslo 264 23 367 (dále též jen „**společnost**“)

konané dne 14.10.2025 od 14.00 hodin v zasedací místnosti v sídle společnosti

Valná hromada byla svolána jediným členem správní rady pozvánkou, která byla uveřejněna na internetových stránkách společnosti a v Obchodním věstníku dne 12.09.2025. Pozvánka obsahuje pořad jednání valné hromady a její součástí jsou i navrhovaná usnesení včetně jejich zdůvodnění.

Prezence akcionářů proběhla v souladu se stanovami společnosti. Akcionáři se zapsali do listiny přítomných, na základě čehož jim byly vydány hlasovací lístky. Listina přítomných tvoří přílohu č. 1 tohoto zápisu.

1. Bod pořadu jednání: Zahájení, ověření usnášeníschopnosti, volba orgánů valné hromady

Zahájení

Jednání zahájil **Mgr. Ondřej Mánek**, nar. 07.11.1982, trvale bytem Bradského 1286, Rakovník II, 269 01 Rakovník, který je právním zástupcem jediného člena správní rady společnosti, pana Pawła Radzięciaka, a který byl jediným členem správní rady společnosti pověřen vedením této valné hromady do doby, než dojde k volbě jejích orgánů.

Mgr. Mánek konstatoval, že v souladu s § 8 odst. 3 stanov společnosti jsou rovněž přítomni Daniel Bielewicz, prokurista a generální ředitel společnosti, Ing. Renata Hajná, prokuristka a finanční ředitelka společnosti, Ing. Jiří Tvrz, prokurista a výrobní ředitel společnosti a Lucie Isteníková, zaměstnankyně společnosti.

Ověření usnášeníschopnosti

Mgr. Mánek konstatoval, že na valné hromadě jsou přítomni akcionáři, kteří mají akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 2.401.528 Kč, a disponující celkem 116.653 hlasy, z čehož 48.029 tvoří hlasy akcionářů, kteří vlastní kmenové akcie, a 68.624 tvoří hlasy akcionářů, kteří vlastní akcie označené jako „jednohlasové akcie“.

Mgr. Mánek dále uvedl, že práva některých akcionářů jsou sistována. Prvním důvodem je skutečnost, že tito akcionáři od 1. července 2014 nepředložili na výzvu představenstva společnosti své akcie na majitele k výměně za akcie na jméno, v souladu se zákonem č. 134/2013 Sb., o transparentnosti. V důsledku toho nemohou dotčení akcionáři vykonávat svá akcionářská práva a jejich akcie se nezapočítávají ani při posuzování usnášeníschopnosti valné hromady, ani při určování, zda byla dosažena potřebná většina pro přijetí usnesení. Druhým důvodem je skutečnost, že společnost s účinností ke dni 29.07.2025 snížila svůj základní kapitál, přičemž akcionáři byli dle rozhodnutí valné hromady společnosti ze dne 17.03.2025 povinni své akcie předložit společnosti k výměně za akcie s novou jmenovitou hodnotou, a to do 29.9.2025, což někteří akcionáři neučinili. Sistace akcionářských práv se týká celkem 20.494 kusů kmenových listinných akcií na jméno, každá o jmenovité hodnotě 40 Kč.

Usnášeníschopnost valné hromady se z tohoto důvodu posuzuje ze základního kapitálu společnosti ve výši 3.131.643. Korum pro usnášeníschopnost valné hromady činí podle § 11 odst. 1 stanov společnosti alespoň 51 % základního kapitálu společnosti, tedy 1.597.137,93 Kč.

Na základě této skutečnosti **Mgr. Mánek** prohlásil, že valná hromada je podle platných stanov společnosti usnášeníschopná.

Mgr. Mánek následně připomněl, že podle § 10 odst. 7 stanov společnosti probíhá hlasování tak, že valná hromada hlasuje vždy nejprve o návrhu správní rady. Není-li návrh správní rady přijat či nemá-li správní rada k danému bodu pořadu jednání valné hromady žádný návrh, hlasuje se o návrzích a protinávrzích akcionářů v pořadí, jak byly podány. V případě, že k danému bodu pořadu jednání byl předložený návrh přijat, o dalších protinávrzích k tomuto návrhu se již nehlasuje.

Akcionář Ing. Kořenek informoval, že z jednání valné hromady pořizuje zvukový záznam, vznesl dotaz k seznamu akcionářů společnosti, jehož opis mu byl na žádost společnosti poskytnut: „*Prosím o upřesnění rozdělení části sistovaných hlasovacích práv, kam náleží za A) skupina akcionářů která je v prodlení s převzetím listinných akcií od 01.01.2014, a za B) skupina akcionářů, která je v prodlení, resp. ve lhůtě dvou měsíců neprovedla výměnu původních listinných akcií znějících na jméno za nové se sníženou hodnotou nominálu. Prosím definitivně vysvětlíte, proč společnost není schopná identifikovat akcionáře v prodlení se svým právem od 01.01.2014, když detailní akcionářská struktura, s ohledem na proces fúze sloučením v roce 2000, ani s následným zahájeným výdejem listinných akcií, tehdy na majitele, tuto skutečnost, tedy identifikaci akcionářů od fúze sloučením dokládal výpis z registru emitenta emitujícím v té době Střediskem cenných papírů, a.s. Odpovězte ve lhůtě 15 dnů.*“

Volba orgánů

Mgr. Mánek následně přistoupil k procedurálním záležitostem jednání valné hromady, tj. volbě orgánů valné hromady. Přednesl návrh usnesení takto:

Valná hromada volí jako předsedu valné hromady Mgr. Ondřeje Mánka, zapisovatelem Mgr. Soňu Musilovou, ověřovateli zápisu Ing. Jiřího Tvrze a Ing. Renatu Hajnou a osobami pověřenými sčítáním hlasů Daniela Bielewicze a Lucii Isteníkovou.

Mgr. Mánek uvedl, že k přijetí tohoto usnesení je potřebný souhlas nadpoloviční většiny hlasů přítomných akcionářů. Následně vyzval akcionáře k hlasování o předneseném návrhu usnesení. Nejprve vyzval akcionáře, kteří jsou PRO přijetí výše uvedeného usnesení, aby zvedli svůj hlasovací lístek, následně vyzval akcionáře, kteří jsou PROTI přijetí výše uvedeného usnesení, aby zvedli svůj hlasovací lístek, a závěrem vyzval akcionáře, kteří se hodlají zdržet hlasování, aby zvedli svůj hlasovací lístek.

Osoby pověřené sčítáním hlasů následně podaly zprávu o tom, že PRO přijetí hlasovalo 116.652 hlasů, PROTI hlasovalo 0 hlasů a hlasování se zdržel 1 hlas.

Vzhledem k tomu, že rozhodný počet hlasů pro přijetí výše uvedeného usnesení tvoří podle ustanovení § 415 zákona o obchodních korporacích nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů, tj. 58.328 hlasů, konstatoval předseda valné hromady na základě shora uvedené informace osob pověřených sčítáním hlasů, že **usnesení v předneseném znění bylo přijato potřebnou většinou hlasů.**

Mgr. Mánek proto vyzval osoby, které byly zvoleny za orgány valné hromady, aby se ujaly svých funkcí.

Předseda valné hromady před přistoupením k projednání jednotlivých bodů valné hromady požádal přítomné akcionáře, aby případné dotazy a žádosti o informace podávali písemnou formou. Pokud by byly v rámci valné hromady vzneseny žádosti či dotazy v ústní formě, upozornil předseda valné hromady přítomné akcionáře na to, že za účelem poskytnutí kompletních informací, může vyhlásit přestávku na poradě s vedením společnosti. Dále požádala akcionáře, aby případné protesty proti průběhu valné hromady podávali taktéž v písemné formě.

2. bod pořadu jednání: Rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu:

Předseda valné hromady přednesl návrh usnesení valné hromady tak, jak byl uveden v pozvánce na tuto valnou hromadu:

Valná hromada společnosti České lupkové závody, a.s. přijímá rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu společnosti České lupkové závody, a.s.:

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:*
 - 60 ks nových akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 165.000,- Kč každá, druh akcie kmenová;*
 - 165.954 ks nových akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 40,- Kč každá, druh akcie kmenová; a*
 - 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 uplatnit 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 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 Jarosów, 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 nevyplaceného podílu na zisku Akcionáře JARO v celkové výši 32.791.068,95 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.

Předseda valné hromady přednesl zdůvodnění tohoto návrhu:

Společnost dne 18. srpna 2025 uzavřela smlouvu, na jejímž základě získala do svého vlastnictví soubor pozemků v katastrálním území Břežany II, kde má Společnost stanovený dobývací prostor. Jedná se o pozemky původně vlastněné Ing. Jiřím Perglerem, bývalým majoritním akcionářem Společnosti. Aktuálně je Společnost před podpisem kupní smlouvy o převodu další významné části pozemků v jí stanoveném dobývacím prostoru Břežany II. Tím se Společnosti otevírá možnost získání vlastnického práva nebo jiného užívacího titulu k dalším pozemkům v dobývacím prostoru Břežany II v rozsahu potřebném pro získání povolení k těžbě žáruvzdorného jílu v dané lokalitě. Společnost sestavila plán výkupu dotčených pozemků, včetně odhadu nákladů, a pro jeho realizaci bude potřebovat financování. Jedná se tak o jedinečnou, v zásadě neopakovatelnou příležitost, že v rámci plnění povinností řádného hospodáře jsou zástupci Společnosti povinni tuto příležitost využít, a nedopustit zmaření této příležitosti. Proto se společnost obrací s žádostí o poskytnutí financování na své akcionáře.

Na tomto místě připomínám, že vlastní zdroje Společnosti byly v nedávné době použity na výplatu akcionářům a na investice související s rozšířením stávajícího lomu v katastrálním území Rynholec.

Konkrétně se jedná o to, že:

Společnost byla v rámci obrany proti žalobě podané akcionářem OSMA - ČR - OJ036 nucena rozdělit mezi akcionáře všechny disponibilní zdroje Společnosti vytvořené v účetním období roku 2024, vykázané v účetní závěrce k 31. 12. 2024, i disponibilní zdroje vytvořené Společností v prvním a druhém kvartálu roku 2025, a to na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 17. března 2025 formou snížení základního kapitálu Společnosti z částky 64.774.460 Kč o částku 61.535.737 Kč na částku 3.238.723 Kč s výplatou peněžní částky získané snížením základního kapitálu Společnosti jejím akcionářům.

Následně se s ohledem na postup Správy železnic, státní organizace, otevřela Společnosti možnost získání povolení k těžbě na pozemcích, na kterých je v současné době vedena železniční trať. Postup správy železnic, státní organizace, spočívá v provedení přeložky části celostátní jednokolejné neelektrifikované trati č. 120 Praha – Kladno – Rakovník v úseku nacházejícím se vedle stávajícího lomu Společnosti, a to z pozemků ve vlastnictví Správy železnic, státní organizace, na kterých se nacházejí nevytěžená ložiska žáruvzdorného jílu v dobývacím prostoru stanoveném Společnosti, na pozemky Společnosti ve vytěžené části lomu. Proto rozhodla valná hromada společnosti dne 16. června 2025 o nerozdělení zisku dosaženého v roce 2024 mezi akcionáře, aby Společnost mohla prostředky z nerozděleného zisku použít k financování rozšíření stávajícího lomu v katastrálním území Rynholec.

Teprve následně v srpnu 2025 Společnost získala jedinečnou příležitost nabýt pozemky v dobývacím prostoru Břežany II, a s tím Společnosti vyvstala neočekávaná potřeba financování

strategické příležitosti pro získání povolení k těžbě v dobývacím prostoru Břežany II. Těžba v tomto dobývacím prostoru by umožnila pokračování v hlavní činnosti Společnosti (těžbě žáruvzdorného jílu) po vyčerpání ložisek žáruvzdorného jílu v katastrálním území Rynholec a Nové Strašecí. Z tohoto důvodu se Společnost obrací na své akcionáře s žádostí o poskytnutí peněžních prostředků pro potřeby financování výkupu pozemků v dobývacím prostoru Břežany II, a za účelem snížení dluhu Společnosti vůči Akcionáři JARO, vzniklého v důsledku snížení základního kapitálu Společnosti provedeného na základě rozhodnutí valné hromady Společnosti ze dne 17. března 2025, které by umožnilo získání případného dalšího bankovního nebo jiného externího financování, a to formou zvýšení základního kapitálu Společnosti.

Výběr Akcionáře JARO jako určeného zájemce je odůvodněn výše popsanou potřebou snížení zadlužení Společnosti vůči Akcionáři JARO, které by případně v budoucnu umožnilo získání případného dalšího bankovního nebo jiného externího financování.

Nad rámec odůvodnění obsaženého v pozvánce na valnou hromadu k výběru Akcionáře JARO jako určeného zájemce poskytuje správní rada akcionářům následující odůvodnění tohoto výběru. Jinými slovy, na tomto místě bychom chtěli vysvětlit, proč není nespravedlivé, že Akcie, které nebudou upsány s využitím přednostního práva v prvním kole upisování stávajícími akcionáři, budou nabídnuty pouze akcionáři JARO SPÓŁKA AKCYJNA, jako určenému zájemci, a nikoliv také ostatním akcionářům.

Důvod je ten, že na rozdíl od jiných akcionářů, má Společnost vůči Akcionáři dluh aktuálně ve výši 26.716.068,99 Kč, a existence tohoto dluhu a snaha o jeho maximální snížení je legitimním důvodem pro to, aby akcie, které nebudou upsány v prvním kole upisování stávajícími akcionáři, byly nabídnuty pouze Akcionáři JARO; to je způsob, jak umožnit Společnosti snížit svůj dluh vůči Akcionáři JARO prostřednictvím kapitalizace pohledávky Akcionáře JARO vůči Společnosti.

Správní rada zvažovala i variantu, že by Akcie, které nebudou upsány s využitím přednostního práva v prvním kole upisování stávajícími akcionáři, byly nabídnuty ne pouze Akcionáři JARO, ale všem akcionářům, kteří upíší Akcie v prvním kole upisování. To znamená, že v druhém kole by upisování bylo umožněno jen aktivním akcionářům, kteří aktivně upsali v prvním kole. V tomto smyslu podal následně protinávrh i akcionář pan Ing. Petr Kořenek. K tomuto protinávru se v tomto bodu pořadu jednání ještě dostaneme. Tato varianta není z pohledu správní rady přijatelná, protože porušuje zásadu rovného zacházení s akcionáři, a je vůči známým neaktivním akcionářům a neznámým akcionářům diskriminační. Tito akcionáři, tedy neaktivní a neznámí akcionáři, jsou ve vztahu ke Společnosti ve stejném právním postavení jako aktivní akcionáři, kteří by využili svého přednostního práva a upsali by Akcie v prvním kole. Naopak, Akcionář JARO má vůči Společnosti ve vztahu k upisování Akcií jiné postavení, protože na rozdíl od všech ostatních akcionářů, tj. známých aktivních, známých neaktivních a neznámých akcionářů má Akcionář JARO vůči Společnosti významnou okamžitě splatnou pohledávku v aktuální výši 26.716.068,99 Kč.

Dalším důvodem, proč se správní rada v druhém kole upisování neobrací stejně jako v prvním kolem upisování na všechny Akcionáře, ale umožňuje formou druhého kola upisování Akcionáři JARO kapitalizovat pohledávku vůči Společnosti, je, že správní rada nechce případné prostředky, které by případně získala v druhém kole upisování od minoritních akcionářů (nové peníze), použít na splacení závazků Společnosti vůči většinovému akcionáři (tedy jako refinancování starých peněz). Finanční prostředky, které by Společnost případně získala od menšinových akcionářů, pokud by se tak stalo, by Společnost použila jedině na investice za účelem zvýšení hodnoty Společnosti, jak tomu bylo v minulosti, a tedy ke zvýšení hodnoty akcií pro všechny akcionáře, a nikoliv na plnění ve prospěch většinového akcionáře. Primárním zájmem správní rady je snížit zadlužení Společnosti vůči Akcionáři JARO, a tím umožnit Společnosti získat v budoucnu financování pro projekt Břežany II z externích zdrojů.

V této souvislosti Společnost sleduje následující finanční ukazatele:

1. poměr dluhu k vlastnímu kapitálu

situace k 30.9.2025:

Rozvaha k 30.9.2025	v tis. CZK
Vlastní kapitál	182 370
Cizí kapitál	139 512
D/E	0,765

modelová situace, pokud by v prvním kole upisování využili přednostní právo k upsání akcií všichni akcionáři, a v druhém kole upisování by Akcionář JARO upsal všechny akcie, které nebyly upsány v prvním kole:

Modelová situace po zvýšení základního kapitálu	
JARO upisuje	18 130
Vlastní kapitál	201 802
Cizí kapitál	121 382
D/E	0,601

2. DSCR (Debt Service Coverage Ratio - ukazatel krytí dluhové služby)

situace k 30.9.2025:

EBIT k 30.9.	62 735
nákladové úroky k 30.9.	981
splátky jistiny k 30.9.2025	13 204
DSCR	4,42

nepočítá se splácením dluhu vůči JARO

modelová situace k 30.9.2025, pokud by Společnost plnila dluh vůči JARO:

EBIT	62 735
nákladové úroky (bez JARO)	981
splátky jistiny (bez JARO)	13 204
splátky JARO	26 716
DSCR	1,5

Pro situaci, kdy investice generuje dodatečný peněžní tok v době přibližně deseti let, je DSCR s ohledem na udržitelnost EBIT a plánované (běžící investice) nedostačující.

Předseda valné hromady následně seznámil přítomné akcionáře o druhém (upraveném) návrhu správní rady k tomuto bodu 2 pořadu jednání valné hromady v souladu s článkem § 10 odst. 7 stanov. Správní rada k tomuto bodu 2 pořadu jednání předložila druhý (upravený) návrh usnesení, který spadá do rámce bodu 2 pořadu jednání, tak, jak byl uveden v pozvánce na valnou hromadu, kterým pouze aktualizuje či opravuje informace obsažené v návrhu usnesení tak, jak byl návrh uveden v pozvánce. Předseda valné hromady konstatoval, že tento druhý (upravený) 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. Předseda valné hromady poskytl přítomným akcionářům v písemné podobě druhý (upravený) návrh správní rady společně se zněním obsahujícím vyznačené změny oproti prvnímu (původnímu) návrhu usnesení valné hromady a zdůvodněním (příloha č. 2 tohoto zápisu).

Akcionář Ing. Kořenek konstatoval, že správní rada správně neeviduje svůj dluh vůči akcionáři JARO, jak je patrné z pozvánky na valnou hromadu, ze stanoviska správní rady k jeho protinávhru a z předloženého návrhu, a požadoval vysvětlení. Dále k zdůvodnění uvedl, že nezná rozhodnutí českého soudu, že by soud nařídil rozdělit všechny disponibilní zdroje a požaduje poskytnutí spisové značky takového rozhodnutí. Uvedená vysvětlení požaduje ve lhůtě 15 dnů.

Dále **akcionář Ing. Kořenek** konstatoval, že dne 17.03.2025 společnost musela vědět, že nebylo nutno rozdělovat tuto částku, dle informací v poslední účetní závěrce, a položil dotaz, kdy Ing. Pergler společnosti předložil návrh na odkoupení pozemků, a o jaký celkový objem finančních prostředků se celkově jedná, dále nesedí výše pohledávky akcionáře JARO za společností, rovněž postačuje odpověď ve lhůtě 15 dnů.

Akcionář Ing. Pospíchal požádal o vyjasnění ve věci pozemků Správy železnic, zda se jedná o výměnu či vznikne finanční nárok? Dále konstatoval uvedenou výši základního kapitálu společnosti ke dni 30.09.2025 a požadoval sdělení konkrétní EBITDA, HV a případně tržeb. Dále konstatoval že pokud v druhém kole upíše jiný akcionář než akcionář JARO, rovněž může být tato částka použita na splacení dluhu vůči akcionáři JARO.

Akcionář Ing. Kořenek konstatoval, že dle jeho názoru je pohledávka akcionáře JARO uměle účelně definovaná, aby mohl být zdůvodněn úpis v druhém kole pouze akcionářem JARO, když je 22,4 % pasivních akcionářů.

Předseda valné hromady seznámil přítomné akcionáře s tím, že proti prvnímu (původnímu) návrhu usnesení k bodu 2 pořadu jednání valné hromady, konkrétně k článku 9 podal **protest** akcionář Ing. Kořenek. Předseda valné hromady poskytl přítomným akcionářům tento protest přečten. Tento protest tvoří přílohu č. 3 tohoto zápisu.

Akcionář Mgr. Frank podal písemnou žádost o vysvětlení, která je přílohou č. 4 tohoto zápisu.

Předseda valné hromady přerušil jednání valné hromady za účelem přípravy odpovědí na dotazy akcionářů. Po přerušení bylo pokračováno v jednání valné hromady.

Předseda valné hromady přednesl druhý (upravený) návrh usnesení 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:*
 - 60 ks nových akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 165.000,- Kč každá, druh akcie kmenová;*
 - 165.954 ks nových akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 40,- Kč každá, druh akcie kmenová; a*
 - 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 uplatnit 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.
- 9) 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.
- 10) 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.
- 11) 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.

- 12) *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.*
- 13) *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“).*
- 14) *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.*
- 15) *Pravidla pro postup pro uzavření smlouvy o započtení Pohledávky:*
- 16) *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.*
- 17) *Zvýšení základního kapitálu je účinné ke dni zápisu jeho nové výše do obchodního rejstříku.*

Předseda valné hromady přednesl zdůvodnění druhého (upraveného) návrhu usnesení valné hromady:

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.

Předseda valné hromady seznámil přítomné akcionáře s tím, že proti prvnímu (původnímu) návrhu usnesení k bodu 2 pořadu jednání valné hromady, konkrétně k článku 9 podal **protinávrh** akcionář Ing. Kořenek. Předseda valné hromady poskytl přítomným akcionářům tento protinávrh přečetl a konstatoval, že jak protinávrh, tak stanovisko správní rady (ve kterém valné hromadě nedoporučila tento protinávrh schválit), byly zveřejněny na webových stránkách společnosti. Tento protinávrh je součástí přílohy č. 3 tohoto zápisu.

Předseda valné hromady poskytl odpověď na dotaz vznesený akcionářem Ing. Kořenkem ohledně povahy pohledávky akcionáře JARO a její výše v čase. O snížení základního kapitálu společnosti rozhodla valná hromada společnosti dne 17.03.2025, přičemž důvody jsou uvedeny v zápisu valné hromady o tomto rozhodnutí. Snížení základního kapitálu společnosti nabylo účinnosti 29.07.2025, v tom okamžiku výše pohledávky akcionáře JARO za společností byla 45.262.028 Kč, následně po účinnosti probíhala výplata poměrné částky odpovídající snížení základního kapitálu akcionářům. Byli vyplaceni všichni známí akcionáři, ale pohledávka akcionáře JARO byla vyplacena jen částečně do výše 32.791.068,95 Kč. Dne 12.09.2025 byla zveřejněna pozvánka na tuto valnou hromadu a až následně 18.09.2025 došlo k další částečné úhradě do výše 26.716.068,99 Kč, což je aktuální výše této pohledávky k dnešnímu dni.

Ing. Kořenek následně konstatoval, že stanovisko správní rady ze dne 22.10.2025 k jeho protinávrhu nemělo být vydáno, protože v něm nebyla uvedena nová výše pohledávky, a požadoval nahlédnout do účetnictví společnosti v průběhu celého roku. Dále vznesl dotaz, proč tato pohledávka vůbec existuje, když společnost musela vědět, že na to nemá peníze.

Předseda valné hromady odkázal na zdůvodnění návrhu usnesení o snížení základního kapitálu společnosti, o kterém valná hromada společnosti rozhodla dne 17.03.2025.

Ing. Kořenek následně konstatoval, že v pozvánce na valnou hromadu mělo být uvedeno zdůvodnění návrhů usnesení tak, jak bylo podáno na valné hromadě. Dále se dotázal, jak si společnost mohla dovolit dát do zdůvodnění návrhu usnesení k bodu 2) Rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu Společnosti odst. 2, protože závazek společnosti nevznikl z titulu výplaty dividend, ale v důsledku sníženého základního kapitálu, a konstatoval, že takové rozhodnutí soudu neexistuje.

Předseda valné hromady znovu odkázal na znění zdůvodnění, ve kterém je jedním z důvodů dřívějšího rozhodnutí o snížení základního kapitálu společnosti obrana proti žalobě, není řečeno, že tak rozhodl soud.

Ing. Kořenek konstatoval, že by rád věděl, jaký je aktuální stav aktiv a pasiv společnosti k 30.09. a případně cash-flow. Oproti účetní závěrce k 31.12.2024 bylo převedeno 60 mil. rezerv podle zvláštních předpisů, 20 mil. závazků za akcionáři, 8 mil. nerozdělených peněz na účtu minulých let, to jsme na 68 mil. Kč, peníze ve firmě byly, jak je možné, že pohledávka ještě existuje?

Ing. Hajná odpověděla, že o snížení základního kapitálu rozhodla valná hromada společnosti z důvodu soudního řízení s akcionářem OSMA, na základě toho se začala vyplácet akcionářům poměrná částka odpovídající snížení základního kapitálu společnosti, tedy dříve než 29.07.2025 společnost nemohla přistoupit k výplatě této částky, avšak mezitím začaly probíhat jednání o otvírce nového lomu.

Ing. Kořenek konstatoval, že zmíněný odst. 2 zdůvodnění je lživý a společnost nemohla být soudem nucena k rozdělení uvedených zdrojů.

Předseda valné hromady odpověděl, že valná hromada se takto rozhodla v rámci obrany v soudním řízení, ne vždy se čeká na rozhodnutí.

Ing. Kořenek rozporoval rozhodnutí valné hromady o snížení základního kapitálu společnosti s tím, že nebyla dodržena péče řádného hospodáře.

Ing. Hajná odpověděla, že teprve 29.07.2025 bylo možné začít vyplácet danou částku, do té doby to nebylo možné. Valná hromada rozhodovala v březnu 2025, mezitím proběhla zásadní jednání o otvírce nového lomu. Zásadním rozhodnutím společnosti je nyní získání pozemků, o čemž probíhají jednání se Správou železnic, jednotlivými vlastníky, ČZU, obcí Rynholec. V tomto období mezi březnem a srpnem vznikly skutečnosti, o kterých jsme dříve nevěděli.

Ing. Kořenek konstatoval, že si společnost odložila část peněz na tyto akviziční nákupy, v pořádku, a stále drží danou pohledávku. Položil dotaz, kolik těchto peněz bylo odloženo, v jakých částkách se bude akvizice platit.

Ing. Hajná odpověděla, že obec Rynholec dostala od společnosti nabídku, obec požaduje od společnosti vybudování nové silnice, společnost již zadala projektovou dokumentaci, má již vykoupené pozemky a odhad pro vybudování nové silnice je kolem 50 mil. Kč. Obci společnost nabídla, že silnice bude dokončena do roku 2027, proto bylo rozhodnuto odložení vyplacení částky akcionáři JARO.

Ing. Pospíchal položil dotaz na výši dalších nákladů.

Ing. Hajná odpověděla, že další náklady se týkají ČZU, která bude požadovat nájemné, jehož výše zatím nebyla dohodnuta (z důvodu probíhajících voleb nového vedení ČZU), zřejmě bude požadovat na konci tohoto roku nebo v prvním kvartálu roku 2026, na 10 let dopředu.

Ing. Pospíchal se dotázal na odhad nájemného.

Ing. Hajná sdělila, že nyní odhad nájemného nemá k dispozici a v průběhu jednání valné hromady jej předloží. Co se týče Správy železnic, s touto společností jedná, jedná se o další zásadní společnost, kdy společnost Správy železnic prodá některé pozemky v jejím lomu, a naopak Správa železnic prodá společnosti. Protože stávající železnice ještě funkční, Správa železnic nemůže prodat v době, kdy bude od společnosti kupovat. V okamžiku podpisu smlouvy kupní na pozemky společnosti bude společnost podepisovat smlouvu o smlouvě budoucí kupní na pozemky Správy železnic, kde budou definovány podmínky. Aktuálně probíhají se Správou železnic jednání o cenových posudcích. Do konce roku by tato záležitost měla být vyřešena, probíhají pravidelná jednání. Poslední, co je třeba dořešit, je textace smluv, a kupní ceny.

Ing. Pospíchal se dotázal, zda budou kupní ceny vyrovnané.

Ing. Hajná sdělila, že nikoliv, protože pozemky, které bude společnost nabývat, jsou větší. Nyní probíhají měření pozemků, následně budou vyčísleny jejich hodnoty. Rozdíl bude v jednotkách či desítkách milionů a nyní není možné je odhadnout.

Ing. Kořenek podotkl, že toto mělo být součástí odůvodnění v odst. 3 a 4 a dotázal se na nacenění dobývacího prostoru Břežany II.

Ing. Hajná sdělila, že dobývací prostor má rozlohu 893.384 m², odhad na výkup pozemků 50-150 milionů, přičemž bude záležet na dalších jednáních, z nichž některá probíhají a v rámci dnů budou dokončena.

Ing. Kořenek se dotázal na hodnotu ložiska se surovinou.

Ing. Hajná sdělila, že hodnotu ložiska má společnost spočítanou z roku 2012 a tyto informace můžeme doplnit.

Ing. Kořenek vznesl dotaz, zda si je společnost jistá, že by to mělo projít, že se koupí, to, co není vidět, a že tam to ložisko je.

Ing. Hajná podotkla, že společnost disponuje oceněním ložiska.

Ing. Kořenek zopakoval, že toto mělo být uvedeno v odst. 4 zdůvodnění, a dotázal se, jaké je volné cash-flow ve společnosti, které si na to odložila?

Ing. Hajná sdělila, že společnost na tyto aktivity odložila 30 milionů volné cash-flow, nicméně (a to byla jedna z otázek akcionáře Ing. Franka) bude potřebovat i další financování, vstoupila do jednání s Českou spořitelnou.

Ing. Kořenek požádal o doložení rozvahy k 30.09. ve lhůtě 15 dnů.

Ing. Pospíchal se dotázal, kolik z Břežan II připadá na pozemky Ing. Perglera.

Ing. Hajná sdělila, že se jedná o pozemky v celkové rozloze 32.898 m² a podíl na dalším malém pozemku.

Ing. Kořenek sdělil, že si dohledá historické pohyby v katastru nemovitostí, a doufá, že Ing. Pergler nakupoval pozemky ze svých peněz.

Ing. Pospíchal se dotázal na kupní cenu za pozemky od Ing. Perglera.

Ing. Hajná odpověděla, že tato kupní cena byla 6.125.000 Kč.

Ing. Pospíchal zopakoval svou žádost o poskytnutí účetních výkazů k 30.09.

Ing. Hajná sdělila, že tržby jsou k 30.09. 273.418.000 a jsou o 20 milionů nižší než v roce 2024. Hospodářský výsledek před zdaněním je 96.995.000, ale upozornila, že společnost snižovala rezervy na rekultivace o 35 milionů, tyto rezervy jdou do výnosů a číslo je zkreslené o tyto rezervy, dále zásoby dělají položku okolo 20 milionů. V tuto chvíli se společnost snaží zvyšovat zásoby a najela na úsporný režim. I když nerostou tržby, snižují se náklady. Společnost v první půlce roku uspala opravy a investice, nyní se tyto věci povolily a zvýší se objem oprav a investic. Odhad před zdaněním na konec roku je 40-50 milionů.

Ing. Kořenek se dotázal na kvalifikovanou hodnotu ložiska.

Ing. Hajná sdělila, že se jedná o velmi dobrý materiál. Společnost má na rozdíl od konkurence dobývací prostor.

Ing. Kořenek namítnul, že informace o dobývacím prostoru v Břežanech II byly pro akcionáře skryté.

Předseda valné hromady odpověděl, že se jedná o veřejně dostupnou informaci.

Ing. Kořenek uvádí, že je potenciálně skrytá skutečná hodnota společnosti, a zajímá jej původní a nová valuace ložiska. Pokud hlavní akcionář bude chtít vytěšňovat, 24,5 % základního kapitálu pasivních neznámých akcionářů je velký podíl a po druhém kole se dostává na hranici 90 %, pokud bude vytěšňovat, musí se tato skrytá hodnota ocenit.

Předseda valné hromady vyzval Ing. Kořenka, aby se držel pořadu jednání valné hromady.

Ing. Kořenek konstatoval, že bude mít velké nároky na valuaci společnosti.

Předseda valné hromady se dotázal Ing. Kořenka, zda byly zodpovězeny všechny jeho dotazy, přičemž spisová značka a informace k akcionářské struktuře mu budou dodány ve lhůtě 15 dnů.

Ing. Kořenek zopakoval a potvrdil tyto dotazy a upřesnil, že dotaz je mířen na to, zda číselná série akcií 10992-27500 je ucelená série, která patří jednomu akcionáři, nebo zda náleží více jednotlivým akcionářům. Dále uvedl, že bez této informace nedovolí, aby tento úpis proběhl tak, jak je navrhován.

Ing. Kořenek sdělil svůj názor, že pokud tato společnost neukončí veřejnou dražbou, nedoporučuje, aby docházelo k úpisu nebo vytěsnění.

Předseda valné hromady odpověděl na písemný dotaz akcionáře Mgr. Franka č. 1 („Zpracovala správní rada zprávu podle ust. § 488 odst. 4 ZOK? kde ji najdeme?“) tak, že tato zpráva je obsahem zdůvodnění obou předložených návrhů správní rady k tomuto bodu jednání podaných v pozvánce a na valné hromadě.

Mgr. Frank položil doplňující otázku, zda tedy správní rada zprávu nezpracovala.

Předseda valné hromady uvedl, že správní rada tuto zprávu zpracovala a je obsažena ve zdůvodnění a jiná zpráva než tato předložena není. Dále podotkl, že písemný dotaz akcionáře Mgr. Franka č. 2 („Podle novely ZOK má každý akcionář přednostní právo upsat část nových akcií společnosti upisovaných ke zvýšení základního kapitálu, a to nově v poměru jmenovité hodnoty jeho akcií k základnímu kapitálu, má-li být jejich emisní kurz splacen v penězích“) není dotazem.

Mgr. Frank položil doplňující otázku, že se jedná o vklad peněz, zda bude vklad započten celý, v celém rozsahu a nebudou placeny finanční prostředky.

Předseda valné hromady odpověděl, že ve vztahu k akcionáři JARO, pokud tento upíše, ano.

Mgr. Frank položil doplňující dotaz, zda přijdou jen peníze od drobných akcionářů.

Předseda valné hromady znovu odpověděl, že ve vztahu k akcionáři JARO, pokud tento upíše, ano. Dále předseda valné hromady odpověděl na písemný dotaz akcionáře Mgr. Franka č. 3 („Proč byl zvolen poměr 6 násobku původních akcií?“) tak, že poskytne odpověď nyní a společnost ji ve lhůtě doplní. Důvodem je, že k tomu aby společnost byla schopna dosáhnout na externí financování, není potřeba žádat víc (není třeba započíst celou pohledávku JARO), je to minimum

možného. Dále předseda valné hromady odpověděl na písemný dotaz akcionáře Mgr. Franka č. 4 („Projekt výkupu pozemků v dobývacím prostoru nutně potřebných pro zahájení těžby v lokalitě Břežany II a ke znemožnění pokračování hlavní podnikatelské činnosti ČLUZ poté, co budou vyčerpána ložiska ve stávajícím lomu a v dobývacím prostoru Rynholec. Můžete blíže specifikovat příležitost nabýt pozemky Břežany II v srpnu? Od koho? Kdy má být realizován výkup pozemků a jakým způsobem či postupem? Jaký je objem potřebných investic na výkup? Jaký je stav v řízení o povolení těžby v této lokalitě? Jaká je jistota, že povolení k těžbě od ČBÚ a ostatních institucí získáme?“) tak, že pozemky v lokalitě Břežany II byly v srpnu nabyty od Ing. Perglera.

Mgr. Frank doplnil dotaz a zeptal se, kdy Ing. Pergler tuto příležitost vytvořil.

Ing. Hajná odpověděla, že příležitost nastala dne 18.08.2025.

Mgr. Frank konstatoval, že Ing. Pergler pozemky vlastnil a dělal předsedu správní rady a tzv. zneužil informaci z obchodního styku. Dále se dotázal, kdy vznikla příležitost nabýt další pozemky.

Ing. Hajná odpověděla, že společnost v tuto chvíli podepisuje další smlouvu, její detaily není možné sdělit, jelikož ještě není podepsaná. Budou následovat další jednání, společnost odhaduje uzavření do 1 roku. Příležitost nabýt další pozemky vznikla v druhé dekádě září 2025, byly nabídnuty realitní kanceláři zprostředkovávající prodej v dané lokalitě.

Předseda valné hromady se vrátil k přednesenému dotazu Mgr. Franka o tom, kdy má být realizován výkup pozemků a jakým způsobem či postupem.

Ing. Hajná zopakovala, že by k němu mělo dojít během cca jednoho roku, strategie společnosti je půjčit si prostředky od České spořitelny. Společnost v tuto chvíli teprve dojednává podmínky daného úvěru.

Mgr. Frank se dotázal, kdy bylo jednání s Českou spořitelnou zahájeno.

Ing. Hajná odpověděla, že toto jednání bylo zahájeno 25.9.2025.

Předseda valné hromady se vrátil k přednesenému dotazu Mgr. Franka o tom, jaký je objem potřebných investic na výkup, a zopakoval již dříve poskytnutou odpověď. Dále se vrátil k přednesenému dotazu Mgr. Franka o tom, jaký je stav v řízení o povolení těžby v této lokalitě.

Ing. Hajná odpověděla, že společnost vlastní dobývací prostor a dále o povolení těžby nežádala, protože nevlastní dostatečné množství pozemků.

Mgr. Frank se dotázal na očekávaný případný odpor obyvatel Břežan a EIA.

Ing. Hajná odpověděla, že dříve proběhlo referendum, nyní to není aktuální, EIA zatím není v řešení, a toto vše teprve bude probíhat.

Mgr. Frank položil dotaz, jaká je jistota, že budeme dostávat povolení těžby i od ostatních institucí.

Ing. Hajná odpověděla, že společnosti vychází ze zkušeností z lokality Nového Strašecí a Rynholce a informací od ČBÚ, je zásadní získat titul (vlastnit půdu či mít užívací právo, případně mít smlouvy o smlouvách budoucích), poté splnit EIA, společnost na všem pracuje a nevidí důvod nesplnění podmínek.

Mgr. Frank podotkl, že se ptá na lhůtu a termín, kdy toto společnost očekává.

Ing. Hajná odpověděla, že minimální doba jsou 3 roky a odhad společnosti je 3-5 let.

Předseda valné hromady odpověděl na písemný dotaz akcionáře Mgr. Franka č. 5 („*Jaká je výše veškerých dluhů Společnosti, které umožní získání bankovního úvěru nebo jiného externího financování. Správní rada již jednala s nějakými bankovními institucemi? Máme přislíben úvěr? Za jakých podmínek?*“), tak že již bylo odpovězeno.

Mgr. Frank oponoval, že odpovězeno nebylo, a dotázal se na to, jaká je výše dluhů, za kterých dostane půjčit.

Ing. Hajná sdělila, že při prvotních jednáních bylo rámcem, že společnost by neměla mít žádné dluhy vůči akcionářům, a že by měla dodržovat podmínky již uzavřených smluv – největším dluhem je u České spořitelny půjčka na opravu rotační pece, podmínkou je dodržet splátkový kalendář do roku 2030, toto společnost řádně plní.

Mgr. Frank se dotázal, zda výši dluhu, za kterého Česká spořitelna financování schválí, společnost nezná.

Ing. Hajná zopakovala, že nikoli, že nyní probíhají rámcová jednání.

Předseda valné hromady zopakoval písemný dotaz akcionáře Mgr. Franka č. 6 („*Dojde navýšením ZK k umoření všech dluhů, pokud ne, tak v jakém objemu (uvedte procenta)?*“)

Ing. Hajná podotkla, že společnost neví, v jaké výši upíšou všichni akcionáři a z tohoto důvodu není možné odpovědět.

Mgr. Frank vyzval Ing. Hajnou, aby netvrdila, že neví, za kolik upíšou akcionáři, když navrhovaná částka zvýšení základního kapitálu je známa.

Ing. Hajná zopakovala, že společnost nyní nemůže vědět, jací akcionáři a v jaké výši upíšou, a proto není možné částku, kterou tímto společnost získá, vyčíslit.

Mgr. Frank konstatoval, že společnost v tom případě nejedná s péčí řádného hospodáře.

Předseda valné hromady odpověděl na písemný dotaz akcionáře Mgr. Franka č. 7 („*Proč snižujeme zadluženost pouze vůči firmě MA JARO SPÓLKA a nikoliv i k ostatním věřitelům?*“), tak že věřitelé jsou rozdělení na dvě části – 1) věřitelé akcionáři, to je pouze JARO, a 2) ostatní věřitelé, jediným významným je Česká spořitelna. Předseda valné hromady dále odpověděl na písemný dotaz akcionáře Mgr. Franka č. 8 („*Bude MA JARO SPÓLKA postižena systacím hlasovacího práva podle ust. § 426 ZOK? Systace hlasovacího práva při hlasování o zvýšení základního kapitálu akciové společnosti (a.s.) nastává, pokud akcionář získá podíl, který je spojen s omezením přednostního práva a úpisem nových akcií tímto akcionářem, který se tak dostává do střetu zájmů s ostatními akcionáři. Navíc je úpis nových akcií spojen s peněžitým vkladem, ve které si jsou všichni rovni.*“), tak že ne, nebude, toto ustanovení se neaplikuje.

Mgr. Frank se dotázal, zda takto rozhodla správní rada, předseda valné hromady nebo kdo.

Předseda valné hromady konstatoval, že toto ustanovení se v daném případně neaplikuje.

Mgr. Frank uvedl, že akcionáři JARO vzniká výhoda a nemá právo hlasovat. Dále se zeptal, jaký je rozdíl mezi penězi, kteří oni dají společnosti, a mezi těmi, které JARO nedá. Proč má být znevýhodňován, v čem je ten rozdíl v penězích od nich, které dostane, oproti těm, které nedostane

od společnosti JARO, protože se to započítává, a jediný, kdo bude financovat zvýšení základního kapitálu budou drobní akcionáři, kteří si ty akcie koupí za hotové peníze.

Ing. Hajná zopakovala, že rozdíl je v tom, že společnost má dluh vůči akcionáři JARO.

Mgr. Frank konstatoval, že podle judikatury Nejvyššího soudu není kapitalizace tohoto dluhu důležitým důvodem pro zvýšení základního kapitálu a upsání těchto akcií a v těchto případech má být dodrženo přednostní právo i v druhém kole. Společnost jednoznačně omezuje práva akcionářů podle „dvěstačtyřicetčtverky“. Dále položil další dotaz, kdy vzhledem k tomu, že teprve dnes předložil svou akcii společnosti, nemá vůči společnosti dluh, ale závazek na splacení snížení základního kapitálu, protože ten se vyplácí až po odevzdání akcií.

Ing. Hajná uvedla, že společnost Mgr. Frankovi poměrnou část částky odpovídající snížení základního kapitálu vyplatila.

Mgr. Frank konstatoval, že nikoli, že mu společnost poslala nějaké peníze, které nejsou s tímto spojeny. Dále se dotázal, kdy akcionář JARO obdržel akcie se sníženou hodnotou, protože tehdy nastala splatnost pohledávky, nikoli tehdy, kdy si to vymyslela správní rada, její jediný člen, který je zároveň statutárním orgánem společnosti JARO. Stačí uvést do zápisu, protože se zde nedodržují zákony. Dále se zeptal, jakým způsobem byla společnost nucena k výplatě 60 milionů?

Předseda valné hromady odpověděl, že se to týká žaloby, kterou za akcionáře OSMA podával Mgr. Frank, která napadala valnou hromadu 2024, která rozhodla o tom, že zisk nebude vyplacen mezi akcionáře, kdy se OSMA domáhala toho, že zisk má být vyplacen, spor stále běží.

Mgr. Frank sdělil spisovou značku tohoto sporu, 77 C 99/2024.

Předseda valné hromady pokračoval v odpovědi tak, že v rámci hodnocení úspěchu v tomto řízení ze strany správní rady rozhodla správní rada navrhnout valné hromadě rozdělení disponibilních zdrojů mezi akcionáře fakticky mezi akcionáře formou snížení základního kapitálu. Sice zatím nebylo vydáno rozhodnutí, ale fakticky bylo splněno to, co bylo akcionářem OSMA požadováno v žalobě a nyní toto bude použito v rámci obrany.

Mgr. Frank konstatoval, že v žalobě bylo 14 milionů, nikoli 65.

Předseda valné hromady podotkl, že v řízení je rozporováno celé rozhodnutí valné hromady, a upřesnil, že snížení základního kapitálu bylo rozhodnutím valné hromady.

Mgr. Frank se dotázal, zda si společnost vytvořila mezitímní účetní závěrku.

Ing. Hajná odpověděla, že společnost si každý měsíc počítá různé finanční ukazatele.

Mgr. Frank se znovu dotázal, zda si společnost vytvořila mezitímní účetní závěrku.

Předseda valné hromady odpověděl, že si společnost nevytvořila mezitímní účetní závěrku, ani nemohla.

Mgr. Frank konstatoval, že tedy společnost vychází z hypotetických kalkulací, které má z provozního sledování dat, a znovu se dotázal, zda si společnost vytvořila mezitímní účetní závěrku.

Předseda valné hromady se Mgr. Franka zeptal, zda má za to, že společnost měla povinnost k 30.9. vytvořit mezitímní účetní závěrku.

Mgr. Frank podotkl, že nikoli on, ale společnost disponovala s čísly. Pokud si společnost neudělala účetní závěrku, nemohla se dopracovat k číslům vlastního kapitálu k 30.9. Zeptal se, jaká závěrka proběhla, zda mezitímní, firemní, vnitřní, a požadoval, aby tato byla k dispozici v rámci zápisu z valné hromady. Dále se Mgr. Frank dotázal, co má chápat pod jednotlivými materiály tak, jak byly předloženy.

Předseda valné hromady požádal Mgr. Franka, aby si přečetl celý předložený podklad, který obsahuje samotný druhý (upravený) návrh usnesení, a právě pro informační účely změnové znění s vyznačenými změnami oproti prvnímu (původnímu) usnesení,

Předseda valné hromady se Mgr. Franka dotázal, zda bude chtít podat protest.

Mgr. Frank sdělil, že protest bude podán posléze daleko větší.

Ing. Kořenek podal **protest** k bodu 2. pořadu jednání valné hromady svolané na den 14.10.2025 týkající se „Rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu Společnosti“ a konkrétně proti návrhu usnesení předloženého v bodě 9), a to ve verzi doplněného a rozšířeného návrhu usnesení a jeho zdůvodnění: „Akcíe, 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“. Odůvodnění: Předložený návrh v bodě 9) týkající se neupsaných akcií s využitím přednostního práva v prvním kole upisování omezuje ostatní akcionáře Společnosti a zvýhodňuje většinového akcionáře. A dále Ing. Kořenek podal **protinávrh** k bodu 2. pořadu jednání valné hromady svolané na den 14.10.2025 týkající se „Rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu Společnosti“ a konkrétně k návrhu znění bodu 9): „Akcíe, které nebudou upsány s využitím přednostního práva v prvním kole upisování stávajícími akcionáři, budou po uplynutí lhůty k vykonání přednostního práva nabídnuty akcionářům ve druhém kole upisování, a to pouze těm akcionářům, kteří v prvním kole upisování přijali nabídku na úpis (všech akcií) v poměru jmenovité hodnoty jejich akcií k základnímu kapitálu, a to poměrně v rozsahu podle velikosti jejich podílu po uplatnění práva upisování v prvním kole“. Odůvodnění: Předložený protinávrh k bodu 9) je spravedlivý vůči všem akcionářům Společnosti, kteří se rozhodli pro upisování nových akcií Společnosti. Všichni „aktivní a upisující“ akcionáři tak požívají rovných práv a bez jakéhokoliv zvýhodnění většinového akcionáře. Nejedná se o variantu, která by byla v rozporu s právy akcionáře, a má se za to, že pasivita v prvním kole neznamená povinnost ochrany v druhém kole. Podle názoru Ing. Kořenka nelze většinového akcionáře zvýhodnit ve speciální situaci, kterou je skutečnost, že téměř 25 % akcionářů Společnosti je neidentifikovatelných. Je povinností správní rady dát toto do pořádku. Ing. Kořenek uvedl, že nelze právo většinového akcionáře výlučně upisovat v druhém kole schválit bez znalosti dalších záměrů většinového akcionáře po případném úpisu akcií v druhém kole a bez znalosti hodnoty Společnosti.

Mgr. Frank předložil dotaz, proč správní rada připravila tento druhý (upravený) návrh usnesení až na valnou hromadu, když čísla byla známa k 26. 7., a valná hromada byla schvalována 12. 9., proč společnost zveřejnila údaje nepravdivé, když jí muselo být zcela jednoznačně známo, 12. 9., jaký je skutečný stav závazků a pohledávek, když na základě tohoto svolala valnou hromadu. Kdy správní rada projednala svolání valné hromady, na kterém zasedání o tom rozhodla.

Ing. Kořenek navrhnul, aby po skončení přestávky bylo navrženo ukončení valné hromady bez přijetí návrhů a svolání nové valné hromady s pečlivou přípravou.

Předseda valné hromady přerušil jednání valné hromady za účelem přípravy odpovědí na dotazy akcionářů. Po přerušení bylo pokračováno v jednání valné hromady.

Předseda valné hromady odpověděl na dotaz Ing. Kořenka, že společnost nemá informaci o tom, kdo je vlastníkem akcií jmenovaných Ing. Kořenkem, zda se jedná o jednoho či více akcionářů.

Ing. Hajná odpověděla na dotaz ohledně hodnoty lokality Břežany II. Dobývací prostor byl schválen v roce 2004, v roce 2012 společnost získala informace o jeho hodnotě. V celém dobývacím prostoru jsou žáruvzdorného jílovce v objemu OBCHODNÍ TAJEMSTVÍ.

Ing. Kořenek požádal o sdělení ceny tohoto objemu jílovce.

Ing. Hajná odpověděla, že má společnost má k dispozici informaci o objemu žáruvzdorného jílovce.

Ing. Kořenek konstatuje, že je divné, že o Břežanech II nikdy nic neslyšel, a dotázal se, zda tato informace byla zahrnuta v transakci mezi Ing. Perglerem a společností JARO.

Předseda valné hromady sdělil, že společnost touto informací nedisponuje, jednalo se o transakci mezi dvěma akcionáři společnosti.

Ing. Kořenek podotkl, že bude zkoumat, jakým způsobem Ing. Pergler nabýval dané pozemky.

Mgr. Frank se dotázal, proč byli akcionáři v pozvánce informováni mylně, když z druhého (upraveného) návrhu vyplývají jiná čísla.

Předseda valné hromady odpověděl, že v druhém (upraveném) návrhu usnesení jsou změny na dvou úrovních, první z nich je změna výše pohledávky, která proběhla po zveřejnění pozvánky, ve zbytku se jedná o opravu zjevných chyb v počtech a psaní.

Mgr. Frank konstatoval, že není vysvětleno, proč jsou dané údaje změněny.

Předseda valné hromady odkázal na zdůvodnění a již poskytnuté odpovědi na dotazy akcionářů.

Mgr. Frank se dotázal, jak bude valná hromada hlasovat.

Předseda valné hromady sdělil, že toto není dotaz, který zodpoví.

Ing. Pospíchal konstatoval, že na něj toto působí tak, že akcionář JARO získá 90 % a následně proběhne squeeze-out, a požadoval sdělení, zda akcionáři mohou očekávat, že pokud budou návrhy schváleny, dojde k tomuto postupu.

Předseda valné hromady uvedl, že důvody návrhu usnesení jsou popsány ve zdůvodnění a společnost nemá informace o dalších plánech akcionářů.

Ing. Pospíchal položil uvedený dotaz akcionáři JARO, resp. jeho zástupci.

Předseda valné hromady uvedl, že dotazy akcionářů na valné hromadě mají směřovat na společnost, resp. její správní radu, nikoli její jiné akcionáře.

Ing. Hajná doplnila, že společnost nyní aktivně řeší všechny záležitosti související s otevřením dvou dobývacích prostorů a management na tomto za poslední měsíce udělal značné množství práce. Všechny aktuální finanční prostředky směřují k otevření dobývacího prostoru prvního, možnost druhého se otevřela po 18.8. a společnost tuto příležitost ihned uchopila. Jeden

pozemek je již vyjednaný, další jsou těsně před podpisem. Probíhá řešení dalších pozemků. Management řeší jen tyto záležitosti a o plánech akcionářů nemá informace.

Ing. Kořenek uvedl další svůj dotaz tím, že sem možná nepatří, a zeptal se, jestli společnost může z hlavy říct nebo rychle dohledat jaký je objem vstupní suroviny v průběhu za poslední roky, který společnost zpracuje, a jednotlivé kategorie, a jaký je zbývající objem v současné lokalitě.

Ing. Tvrz odpověděl, že dříve to bylo cca 120 tisíc tun, dnes OBCHODNÍ TAJEMSTVÍ, stávající kapacita ložisek v současné lokalitě vydrží OBCHODNÍ TAJEMSTVÍ let.

Ing. Hajná doplnila, že tato čísla jsou pro výpočty zavádějící, neboť je zde velké množství suroviny, pro kterou není odbyt.

Ing. Kořenek se dotázal, o jaké se zde jedná kategorie.

Ing. Hajná odpověděla, že toto se netýká pořadu jednání valné hromady.

Mgr. Frank požádal o zaprotokolování, že jako akcionář má zájem a je připraven složit finanční prostředky na úpis akcií ve druhém kole zvyšování základního kapitálu. A dále zopakoval dotaz, o jakých návrzích bude valná hromada hlasovat

Předseda valné hromady sdělil, že valná hromada bude nejprve hlasovat o návrhu usnesení správní rady tak, jak je uvedeno v pozvánce, následně bude valná hromada hlasovat o novém návrhu usnesení správní rady ve znění, které bylo předneseno a v písemné formě předloženo přítomným akcionářům na valné hromadě, součástí tohoto nového návrhu usnesení správní rady je nejen zdůvodnění v této písemné formě obsažené, ale také zdůvodnění původního návrhu usnesení správní rady. Následně bude valná hromada hlasovat případně o dvou protinávrzích Ing. Kořenka.

Mgr. Frank konstatoval, že pokud budou hlasovat o prvním návrhu podle pozvánky, pak by mělo být hlasováno o protinávrhu pana Kořenka a v takovém sledu, v jakém byly podávány o návrhu druhém, dalším v pořadí, který předložila správní rada, by mělo být hlasováno poslední v pořadí. Takový by měl být podle stanov čl. 10 odst. 7 správný postup. Podotkl, že je to na rozhodnutí předsedy valné hromady. Následně **Mgr. Frank** podal **protest** proti výkonu hlasovacího práva akcionáře JARO v bodě č. 2 pořadu jednání valné hromady, protože tento akcionář je podroben sistaci hlasovacího práva dle ustanovení § 426 zákona o obchodních korporacích, když mu má být v rámci druhého kola upisování akcií dána výhoda přednostního úpisu těchto nových akcií, přestože i jiní akcionáři projevili zájem o úpis ve druhém kole s tím, že tito akcionáři jsou připraveni složit finanční hotovost ve výši upisovaných akcií na rozdíl od tohoto akcionáře, který bude zapisovat pouze svou pohledávku a finanční prostředky tak do společnosti vnášet nebude. **Mgr. Frank** požádal o zaprotokolování do zápisu pořizovaného společností i do notářského zápisu.

Předseda valné hromady připomněl, že podle § 10 odst. 7 stanov společnosti probíhá hlasování tak, že valná hromada hlasuje vždy nejprve o návrzích správní rady. Není-li návrh správní rady přijat či nemá-li správní rada k danému bodu pořadu jednání valné hromady žádný návrh, hlasuje se o návrzích a protinávrzích akcionářů v pořadí, jak byly podány. V případě, že k danému bodu pořadu jednání byl předložený návrh přijat, o dalších protinávrzích k tomuto návrhu se již nehlasuje.

Předseda valné hromady následně vyzval akcionáře k hlasování o prvním (původním) návrhu usnesení správní rady k bodu 2 pořadu jednání ve znění uvedeném v pozvánce a osoby pověřené sčítáním hlasů vyzval, aby se ujaly své funkce a sečetly odevzdané hlasy.

Nejprve vyzval akcionáře, kteří jsou PRO přijetí výše uvedeného usnesení, aby zvedli svůj hlasovací lístek, následně vyzval akcionáře, kteří jsou PROTI přijetí výše uvedeného usnesení, aby zvedli svůj hlasovací lístek, a závěrem vyzval akcionáře, kteří se hodlají zdržet hlasování, aby zvedli svůj hlasovací lístek.

Následně podal zprávu o tom, že PRO přijetí hlasovalo 0 hlasů, PROTI bylo 116.653 hlasů a hlasování se zdrželo 0 hlasů. Vzhledem k tomu, že rozhodný počet hlasů pro přijetí výše uvedeného usnesení tvoří podle ustanovení § 416 odst. 2 zákona o obchodních korporacích dvoutřetinová většina hlasů přítomných akcionářů, tj. 77.769 hlasů, konstatoval předseda valné hromady na základě shora uvedené informace osob pověřených sčítáním hlasů, že navrhované usnesení ve znění stanovené v pozvánce na valnou hromadu **nebylo přijato**.

Předseda valné hromady následně vyzval akcionáře k hlasování o druhém (upraveném) návrhu správní rady předneseném a předaném přítomným akcionářům na valné hromadě na usnesení k bodu 2 pořadu jednání a osoby pověřené sčítáním hlasů vyzval, aby se ujaly své funkce a sečetly odevzdané hlasy.

Nejprve vyzval akcionáře, kteří jsou PRO přijetí výše uvedeného usnesení, aby zvedli svůj hlasovací lístek, následně vyzval akcionáře, kteří jsou PROTI přijetí výše uvedeného usnesení, aby zvedli svůj hlasovací lístek, a závěrem vyzval akcionáře, kteří se hodlají zdržet hlasování, aby zvedli svůj hlasovací lístek.

Následně podal zprávu o tom, že PRO přijetí hlasovalo 115.876 hlasů, PROTI bylo 777 hlasů a hlasování se zdrželo 0 hlasů. Vzhledem k tomu, že rozhodný počet hlasů pro přijetí výše uvedeného usnesení tvoří podle ustanovení § 416 odst. 2 zákona o obchodních korporacích dvoutřetinová většina hlasů přítomných akcionářů, tj. 77.769 hlasů, konstatoval předseda valné hromady na základě shora uvedené informace osob pověřených sčítáním hlasů, že usnesení v předneseném znění bylo přijato potřebnou většinou hlasů.

Co se týče protinávrhů Ing. Kořenka, valná hromada o nich v souladu s § 10 odst. 7 stanov společnosti nehlasuje. Důvod je ten, že k danému bodu 2 pořadu jednání byl přijat návrh správní rady.

Mgr. Frank předložil písemně **protest** označený jako protest č. 1, ke kterému si připojili Ing. Kořenek a Ing. Pospíchal, a který tvoří přílohu č. 5 tohoto zápisu.

3. bod pořadu jednání: Rozhodnutí o schválení smluv o započtení

Předseda valné hromady přednesl první (původní) návrh usnesení valné hromady tak, jak byl uveden v pozvánce na tuto valnou hromadu:

Valná hromada schvaluje návrhy následujících smluv mezi Společností a Akcionářem JARO, ve znění, které je přílohou pozvánky na tuto valnou hromadu:

(i) 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;

(ii) 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.

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

Předseda valné hromady přednesl zdůvodnění tohoto návrhu:

Viz zdůvodnění k bodu 2) pořadu valné hromady. Návrhy smluv o započtení jsou standardní; obsah smluv nejde nad rámec právně-technického řešení nutného k provedení zápočtů pohledávek podle bodu 2) pořadu valné hromady.

Předseda valné hromady dále sdělil, že než může valná hromada přejít k hlasování o prvním (původním) návrhu usnesení v rámci bodu 3 pořadu jednání valné hromady, je jeho povinností akcionáře informovat, že správní rada v souladu s článkem § 10 odst. 7 stanov k tomuto bodu 3 pořadu jednání předložila druhý (upravený) návrh usnesení, který spadá do rámce bodu 3 pořadu jednání, tak jak byl uveden v pozvánce na valnou hromadu, kterým aktualizuje informace obsažené v návrhu usnesení tak, jak byl návrh uveden v pozvánce.

Předseda valné hromady přednesl a přítomným akcionářům předal v písemné podobě včetně změnového znění a zdůvodnění druhý (upravený) návrh usnesení správní rady, včetně v něm zmíněných příloh (příloha č. 5 tohoto zápisu):

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.*

Předseda valné hromady přednesl zdůvodnění tohoto návrhu:

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 návrh 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.

Mgr. Frank se dotázal, proč hovoří o vývoji, jak se říká, v cizích zdrojích, v případě realizace úpisu, zda bude upsána celá pohledávka, nebo zbyde nějaký závazek vůči akcionářům, pokud ano, jaký objem.

Předseda valní hromady sdělil, že i kdyby akcionář JARO upsal všechny akcie, které na základě přijatého usnesení upsat může, stále zůstane část závazku společnosti vůči JARO nezaplacená, jaká konkrétní část to bude, bude záležet na tom, kolik akcií JARO upíše, bude to jistě pod 10 milionů.

Mgr. Frank se dotázal, zda za takové podmínky společnosti Česká spořitelna půjčí.

Předseda valné hromady odpověděl, že přesně toto je ten účel a společnost věří, že by to mělo stačit, protože dle České spořitelny nesmí být závazky vůči akcionářům v takové výši, jak bylo demonstrováno v bodu 2. pořadu jednání

Ing. Kořenek sdělil, že poslední větu společnost upravila, ale v dokumentu s druhým (upraveným) návrhem usnesení (*pozn. zap. část nadepsaná „Návrh usnesení ve změnové verzi proti původnímu návrhu správní rady, jak byl zveřejněn v pozvánce (informační účel, není předmětem hlasování valné hromady)“*) vypadlo slovo „práva“. Dále Ing. Kořenek sdělil, že všechny obchodní korporace musí na webových stránkách zveřejňovat program valných hromad včetně materiálů, podle soudů není možné, aby během valné hromady byly předkládány nové a nové materiály. Pokud si někdo dá tu práci, tak to v pohodě zneplatní. Ve smlouvách je spousta položek proměnných, akcionář by měl dostat úplné znění. Znovu navrhnul, že můžou stáhnout veškeré předložené návrhy a valnou hromadu svolat znovu. Podotkl, že udělá vše pro to, aby dnešní valná hromada byla zneplatněna.

Předseda valné hromady následně vyzval akcionáře k hlasování o prvním (původním) návrhu usnesení k bodu 3 pořadu jednání ve znění uvedeném v pozvánce a osoby pověřené sčítáním hlasů vyzval, aby se ujaly své funkce a sečetly odevzdané hlasy.

Nejprve vyzval akcionáře, kteří jsou PRO přijetí výše uvedeného usnesení, aby zvedli svůj hlasovací lístek, následně vyzval akcionáře, kteří jsou PROTI přijetí výše uvedeného usnesení, aby zvedli svůj hlasovací lístek, a závěrem vyzval akcionáře, kteří se hodlají zdržet hlasování, aby zvedli svůj hlasovací lístek.

Podávám zprávu o tom, že PRO přijetí hlasovalo 0 hlasů, PROTI bylo 116.653 hlasů a hlasování se zdrželo 0 hlasů. Vzhledem k tomu, že rozhodný počet hlasů pro přijetí výše uvedeného usnesení tvoří podle ustanovení § 416 odst. 2 zákona o obchodních korporacích dvoutřetinová většina hlasů přítomných akcionářů, tj. 77.769 hlasů, konstatoval předseda valné hromady na základě shora uvedené informace osob pověřených sčítáním hlasů, že navrhované usnesení ve znění stanovené v pozvánce na valnou hromadu **nebylo přijato**.

Předseda valné hromady následně vyzval akcionáře k hlasování o druhém (upraveném) návrhu správní rady předneseném a předaném přítomným akcionářům na valné hromadě na usnesení k bodu 3 pořadu jednání a osoby pověřené sčítáním hlasů vyzval, aby se ujaly své funkce a sečetly odevzdané hlasy.

Nejprve vyzval akcionáře, kteří jsou PRO přijetí výše uvedeného usnesení, aby zvedli svůj hlasovací lístek, následně vyzval akcionáře, kteří jsou PROTI přijetí výše uvedeného usnesení, aby zvedli svůj hlasovací lístek, a závěrem vyzval akcionáře, kteří se hodlají zdržet hlasování, aby zvedli svůj hlasovací lístek.

Podávám zprávu o tom, že PRO přijetí hlasovalo 115.876 hlasů, PROTI bylo 777 hlasů a hlasování se zdrželo 0 hlasů. Vzhledem k tomu, že rozhodný počet hlasů pro přijetí výše uvedeného usnesení tvoří podle ustanovení § 416 odst. 2 zákona o obchodních korporacích dvoutřetinová většina hlasů přítomných akcionářů, tj. 77.769 hlasů, konstatoval předseda valné hromady na základě shora uvedené informace osob pověřených sčítáním hlasů, že usnesení v předneseném znění **bylo přijato** potřebnou většinou hlasů.

Mgr. Frank předložil písemně **protest** označený jako protest č. 2, který tvoří přílohu č. 7 tohoto zápisu. Nad rámec tohoto protestu podal Mgr. Frank protest proti tomu že i návrhy smluv na započtení pohledávek na této valné hromadě jsou neurčité, nepřesné, neobsahují přesnou specifikaci částek, jež mají být započítávány, a proto v souladu s platnou judikaturou jsou tyto smlouvy po započtení absolutně neplatné.

Ing. Pospíchal a **Ing. Kořenek** sdělili, že se k tomuto protestu Mgr. Franka připojují.

Ing. Kořenek poukázal na zmatečnost valné hromady a upozornil, že správní rada neví, v jakém objemu dojde k úpisu, a zda akcionář JARO upíše **Ing. Kořenek** nad rámec **protestu**, ke kterému se připojil, doplnil, že i s ohledem na dnes předložené žádosti o vysvětlení a odpovědi na ně, zvláště u bodu 2 valné hromady, nasvědčují tomu, že celý konstrukt s pohledávkou akcionáře JARO a s tím spojeným přednostním právem úpisu ve druhém kole, je účelově připraven s ohledem na využití či zneužití práva hlavního akcionáře na úkor všech ostatních akcionářů, a to právě s ohledem na skutečnost, že k podílu 24,43 % základního kapitálu společnosti (před případným úpisem) společnost nemá identifikovány konečné akcionáře. Ano, zde jsme skončili s protestem.

4. bod pořadu jednání: Rozhodnutí o změně stanov Společnosti

Předseda valné hromady přednesl první (původní) návrh usnesení valné hromady tak, jak byl uveden v pozvánce na tuto valnou hromadu:

- 1) *S účinností ke dni, kdy nastanou účinky zvýšení základního kapitálu Společnosti dle předchozího usnesení valné hromady, se dosavadní znění § 4 odst. 1 a § 10 odst. 2 stanov Společnosti ruší a nahrazuje následujícím zněním:*

„§ 4 odst. 1

Základní kapitál Společnosti má výši 22.671.061,- Kč (slovy: dvacet dva milionů šest set sedmdesát jedna tisíc šedesát jedna korun českých) a je rozvrženo na 70 kusů kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě každé jedné 165.000,- Kč, na 193.613 kusů kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě každé jedné 40,- Kč a na 482.363 kusů akcií druhu „jednohlasová akcie“ na jméno ve jmenovité hodnotě 7,- Kč, se kterou jsou spojena stejná práva jako s kmenovými akciemi Společnosti, ale s každou jednohlasovou akcií je spojen 1 (slovy: jeden) hlas. Všechny akcie byly vydány jako cenný papír. Žádné z akcií Společnosti nejsou přijaté k obchodování na regulovaném trhu.

§ 10 odst. 2

Akcionáři na valné hromadě hlasují aklamací. Hlasování mimo valnou hromadu se nepřipouští. Do doby schválení případného jednacího řádu hlasují akcionáři zvednutím hlasovacích lístků, na nichž je uvedeno jméno akcionáře a počet jeho hlasů. Na každou jednu akcii o jmenovité hodnotě 40,- Kč tedy připadá jeden hlas, na každou jednu akcii o jmenovité hodnotě 165.000,- Kč připadá 4.125 hlasů, na každou jednu „jednohlasovou akcii“ o jmenovité hodnotě 7,- Kč připadá 1 hlas. Celkový počet hlasů ve Společnosti je 962.726.

Předseda valné hromady přednesl zdůvodnění tohoto návrhu:

Důvodem navrhované změny stanov je promítnutí nové výše základního kapitálu a nového počtu kusů akcií po zvýšení základního kapitálu Společnosti do znění stanov Společnosti. Jedná se o

nutnou technickou změnu potřebnou k implementaci usnesení valné hromady přijatých pod bodem 2 a 3 pořadu jednání valné hromady do zakladatelských právních jednání společnosti.

Předseda valné hromady dále sdělil, že než může valná hromada přejít k hlasování o prvním (původním) návrhu usnesení v rámci bodu 4 pořadu jednání valné hromady, je jeho povinností akcionáře informovat, že správní rada v souladu s článkem § 10 odst. 7 stanov k tomuto bodu 4 pořadu jednání předložila druhý (upravený) návrh usnesení, který spadá do rámce bodu 3 pořadu jednání, tak jak byl uveden v pozvánce na valnou hromadu, kterým aktualizuje informace obsažené v návrhu usnesení tak, jak byl návrh uveden v pozvánce (příloha č. 8 tohoto zápisu).

Předseda valné hromady přednesl a přítomným akcionářům předal v písemné podobě včetně změnového znění a zdůvodnění druhý (upravený) návrh usnesení správní rady:

- 1) *S účinností ke dni, kdy nastanou účinky zvýšení základního kapitálu Společnosti dle předchozího usnesení valné hromady, se dosavadní znění § 4 odst. 1 a § 10 odst. 2 stanov Společnosti ruší a nahrazuje následujícím zněním:*

„§ 4 odst. 1

Základní kapitál Společnosti má výši 22.671.061,- Kč (slovy: dvacet dva milionů šest set sedmdesát jedna tisíc šedesát jedna korun českých) a je rozvrženo na 70 kusů kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě každé jedné 165.000,- Kč, na 193.613 kusů kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě každé jedné 40,- Kč a na 482.363 kusů akcií druhu „jednohlasová akcie“ na jméno ve jmenovité hodnotě 7,- Kč, se kterou jsou spojena stejná práva jako s kmenovými akciemi Společnosti, ale s každou jednohlasovou akcií je spojen 1 (slovy: jeden) hlas. Všechny akcie byly vydány jako cenný papír. Žádné z akcií Společnosti nejsou přijaté k obchodování na regulovaném trhu.

§ 10 odst. 2

Akcionáři na valné hromadě hlasují aklamací. Hlasování mimo valnou hromadu se nepřipouští. Do doby schválení případného jednacího řádu hlasují akcionáři zvednutím hlasovacích lístků, na nichž je uvedeno jméno akcionáře a počet jeho hlasů. Na každou jednu akcii o jmenovité hodnotě 40,- Kč tedy připadá jeden hlas, na každou jednu akcii o jmenovité hodnotě 165.000,- Kč připadá 4.125 hlasů, na každou jednu „jednohlasovou akcii“ o jmenovité hodnotě 7,- Kč připadá 1 hlas. Celkový počet hlasů ve Společnosti je 964.726.

Předseda valné hromady přednesl zdůvodnění tohoto návrhu:

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.

Konkrétně se jedná o opravu zjevné nesprávnosti v počtech ve vyjádření celkového počtu hlasů ve Společnosti. Jedinou změnou je tedy číselný údaj v poslední větě navrhovaného usnesení.

Jedná se o opravu zjevné chyby v počtech. Vzhledem k tomu, že všechny ostatní číselné údaje zůstávají oproti původnímu návrhu nezměněny, je zjevné, že se jedná o chybu v součtu celkového počtu hlasů ve Společnosti ze stávajících, správně uvedených vstupních hodnot.

Mgr. Frank podotkl, že toto hlasování je naprosto nadbytečné, správně by měla správní rada udělat transpozici. Dále konstatoval, že jako skutečný majitel společnosti jsou zapsány dvě osoby, nikoli jedna, takže by jej zajímal, jakým způsobem jsou rozděleny akcie mezi tyto dvě osoby obsah plné moci pana Radzięciaka, požadoval, aby mu společnost sdělila, kolik akcií patří paní Martě Radzięciak a kolik panu Pawlovi Radzięciakovi. Dále by rád znal obsah plné moci.

Předseda valné hromady odpověděl, že tito nejsou vlastníci akcií, tím je akcionář JARO a jeho zástupce je zastoupen na základě plné moci, která tvoří přílohu zápisu.

Mgr. Frank upozornil, že má pochyby, že společnost JARO není vlastníkem daných akcií a společníkem společnosti. **Mgr. Frank** dále podal **protest** proti hlasování zástupce společnosti JARO na této valné hromadě, když skutečnými majiteli naší společnosti je paní Marta Radzięciak, nar. červenci 1980 a pan Pawel Radzięciak, nar. v listopadu 1978. Pokud na této valné hromadě tito skuteční majitelé nejsou nikým zastoupeni, protestují proti hlasování společnosti JARO, když tato není skutečným majitelem akcií naší společnosti.

Předseda valné hromady následně vyzval akcionáře k hlasování o prvním (původním) návrhu usnesení k bodu 4 pořadu jednání ve znění uvedeném v pozvánce a osoby pověřené sčítáním hlasů vyzval, aby se ujaly své funkce a sečetly odevzdané hlasy.

Nejprve vyzval akcionáře, kteří jsou PRO přijetí výše uvedeného usnesení, aby zvedli svůj hlasovací lístek, následně vyzval akcionáře, kteří jsou PROTI přijetí výše uvedeného usnesení, aby zvedli svůj hlasovací lístek, a závěrem vyzval akcionáře, kteří se hodlají zdržet hlasování, aby zvedli svůj hlasovací lístek.

Podávám zprávu o tom, že PRO přijetí hlasovalo 0 hlasů, PROTI bylo 116.333 hlasů a hlasování se zdrželo 320 hlasů. Vzhledem k tomu, že rozhodný počet hlasů pro přijetí výše uvedeného usnesení tvoří podle ustanovení § 416 odst. 1 zákona o obchodních korporacích dvoutřetinová většina hlasů přítomných akcionářů, tj. 77.769 hlasů, konstatoval předseda valné hromady na základě shora uvedené informace osob pověřených sčítáním hlasů, že navrhované usnesení ve znění stanovené v pozvánce na valnou hromadu **nebylo přijato**.

Předseda valné hromady následně vyzval akcionáře k hlasování o druhém (upraveném) návrhu správní rady předneseném a předaném přítomným akcionářům na valné hromadě na usnesení k bodu 4 pořadu jednání a osoby pověřené sčítáním hlasů vyzval, aby se ujaly své funkce a sečetly odevzdané hlasy.

Nejprve vyzval akcionáře, kteří jsou PRO přijetí výše uvedeného usnesení, aby zvedli svůj hlasovací lístek, následně vyzval akcionáře, kteří jsou PROTI přijetí výše uvedeného usnesení, aby zvedli svůj hlasovací lístek, a závěrem vyzval akcionáře, kteří se hodlají zdržet hlasování, aby zvedli svůj hlasovací lístek.

Podávám zprávu o tom, že PRO přijetí hlasovalo 115.876 hlasů, PROTI bylo 456 hlasů a hlasování se zdrželo 320 hlasů, nehlasoval 2 hlas. Vzhledem k tomu, že rozhodný počet hlasů pro přijetí výše uvedeného usnesení tvoří podle ustanovení § 416 odst. 2 zákona o obchodních korporacích dvoutřetinová většina hlasů přítomných akcionářů, tj. 77.769 hlasů, konstatoval předseda valné hromady na základě shora uvedené informace osob pověřených sčítáním hlasů, že usnesení v předneseném znění **bylo přijato** potřebnou většinou hlasů.

Ing. Kořenek připomíná zodpovězení otázek ve lhůtě do 15 dnů, při snížení základního kapitálu připadalo cca 15 milionů na neznámé akcionáře a nebylo vyplaceno. Dotázal se, zda je tato částka v účetnictví společnosti vedena jako závazek vůči společníkům a nebude s ním tři roky hnuto.

Ing. Hajná odpověděla, že ano.

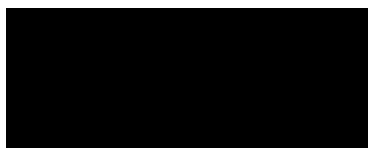
Ing. Kořenek se zeptal, zda hodlá správní rada dělat něco pro to, aby tyto akcionáře identifikovala. Společnost má výpis z registru při fúzi r. 2000 a následně evidovala protokoly o vydání akcií, existují výpisy z registru r. 2000, musí být známa zbylá množina, má už správní rada tuto otázku v řešení?

Předseda valné hromady odpověděl, že pokud dotaz zní, zda má toto správní rada ve své agendě, tak ano.

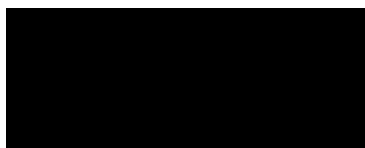
Ing. Kořenek připomněl, aby byl následně zvážěn jím navržený postup.

Mgr. Frank konstatoval, že má být zveřejněn zápis včetně všech příloh.

Předseda valné hromady sdělil, že byly vyčerpány všechny body pořadu jednání valné hromady. Dále uvedl, že zápis z valné hromady bude zveřejněn na webových stránkách společnosti, aby byl všem akcionářům k dispozici a nebylo nutné jim ho zasílat individuálně. Protože nikdo z přítomných akcionářů neměl další připomínky ani dotazy, poděkoval přítomným akcionářům za účast a valnou hromadu v 19:27 hodin ukončil.



Mgr. Ondřej Mánek
předseda



Mgr. Soňa Musilová
zapisovatelka