
PRABOS PLUS A.S.

REPORT O OMEZENÉ PRÁVNÍ PROVĚRCE (due diligence)

vypracovaný

společností

PRK Partners s.r.o., advokátní kancelář

2. 5. 2018

OBSAH

1. ÚVOD.....	3
1.1 Účel Reportu.....	3
1.2 Rozsah přezkumu.....	4
1.3 Důvěra; mlčenlivost	4
1.4 Omezení a výhrady.....	4
2. DEFINICE	5
3. ZJIŠTĚNÍ.....	6
Příloha č. 1 PŘEDPOKLADY A VÝHRADY	21

1. ÚVOD

1.1 Účel Reportu

Tento report (dále jen "**Report**") shrnuje výsledky právních zjištění učiněných společností PRK Partners s.r.o. advokátní kancelář (dále jen "**PRK**") v průběhu omezené právní prověrky společnosti Prabos plus a.s. se sídlem na adrese Komenského 9, 763 21 Slavičín, IČO: 262 72 857, zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 3864 vedenou Krajským soudem v Brně (dále jen "**Emitent**" nebo "**Klient**"), provedené v souvislosti se záměrem veřejně nabízet až 150.000 kusů akcií Emitenta nabízejícím akcionářem prostřednictvím platformy START – Veřejná nabídka organizované Burzou cenných papírů Praha, a.s. (dále jen "**Transakce**").

Report byl vypracován výhradně pro potřeby Klienta pro účely zamýšlené Transakce.

V souvislosti s Transakcí Česká národní banka schválila svým rozhodnutím rozhodnutím č. j. 2018/057075/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2018/00010/CNB/572 ze dne 27. 4. 2018, které nabylo právní moci dne 28. 4. 2018, prospekt akcií Emitenta (dále jen "**Prospekt**"). Emitent uveřejnil Prospekt na své internetové stránce www.prabos.cz v sekci Pro investory.

Výrazy zde nedefinované mají význam uvedený v Prospektu.

Tento Report nelze považovat za právní stanovisko ani za komplexní právní radu, jak postupovat v konkrétním případě s ohledem na prověřované záležitosti.

Report se omezuje pouze na právní přezkum v rozsahu dohodnutém s Klientem a nezabývá se žádnou jinou problematikou. Report neobsahuje zejména následující informace:

- (a) komentáře/stanoviska k hodnotě Emitenta;
- (b) komentáře/stanoviska k vedení účetnictví, k účetním závěrkám, daňovým odhadům nebo k finančnímu postavení Emitenta (ani k jakýmkoli číslům či závěrům uvedeným v Prospektu, které z účetnictví, účetních závěrek, odhadů či finančního postavení vycházejí); nebo
- (c) jakékoli investiční či jiné doporučení ohledně akcií Emitenta.

Prověrka se omezuje výhradně na následující specifické oblasti uvedené v Prospektu.

- (a) významné korporátní záležitosti;
- (b) významné smlouvy (ve smyslu Nařízení Komise (ES) č. 809/2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES, pokud jde o údaje obsažené v prospektech, úpravu prospektů, uvádění údajů ve formě odkazu, zveřejňování prospektů a šíření inzerátů (dále jen "**Nařízení**")) a informace o významných obchodních partnerech;
- (c) informace o jmění Emitenta (majetek a dluhy);
- (d) právo duševního vlastnictví;
- (e) významné zaměstnanecké otázky;

- (f) významné soudní a jiné spory, arbitráže a správní řízení; a
- (g) informace o pojištění a platných pojistných smlouvách.

1.2 Rozsah přezkumu

Report jsme vypracovali výhradně v rozsahu vyžadovaném Nařízením pro účely zpracování Prospektu, a to na základě dokumentů, které nám Emitent poskytl dle jemu zasláního due diligence seznamu potřebných dokumentů, a v souvislosti s tím získaných doplňkových informací (dále jen "**Dokumenty**").

Pokud není v tomto Reportu výslovně uvedeno jinak, neprováděli jsme žádná šetření a ověřování informací či údajů ve veřejných rejstřících, veřejných seznamech a veřejně přístupných databázích, ani jsme jinak neprověřovali informace, které nejsou součástí Dokumentů. Neprověřovali jsme nijak pravdivost či úplnost Dokumentů, ani zda existují či neexistují jiné dokumenty, informace či skutečnosti, které nám nebyly výslovně sděleny či předány, které mohou mít vliv na tento Report.

Cílem Reportu není poskytnout přehled o podnikání Emitenta.

Právní prověrka řeší výlučně otázky českého práva a nevěnuje se otázkám spadajícím do působnosti cizího práva.

1.3 Důvěra; mlčenlivost

Tento Report je důvěrný. Report je určen pouze Klientovi. Nikdo jiný není oprávněn tento Report využít nebo se na něj spoléhat. Pokud jde o obsah Reportu, právní odpovědnost vůči jiné osobě než Klientovi je vyloučena.

Zjištění uvedená v Reportu nelze bez našeho písemného souhlasu využít k jinému účelu, než pro který byl vypracován, Report nebo některá jeho část se nesmí kopírovat nebo být předána jiným osobám než Klientovi a Burze cenných papírů Praha, a.s., pro účely uveřejnění Reportu na nezbytnou dobu dle burzovních pravidel pro trh START.

1.4 Omezení a výhrady

V souladu s pokyny Klienta jsme rozsah právní prověrky omezili, jak je stanoveno výše.

Report vychází z našich standardních předpokladů a je poskytován s výhradami uvedenými v příloze 1 Reportu.

2. DEFINICE

Pro účely Reportu byly použity následující definice a zkratky:

Emitent, resp. Klient	znamená společnost Prabos plus a.s.
Dokumenty	znamená podkladové dokumenty a informace, které jsme měli k dispozici pro účely vypracování příslušných částí Prospektu, ke kterým se vyjadřuje tento Report
Report	znamená tento report o právní prověrce
Transakce	znamená veřejnou nabídku až 150.000 kusových akcií Emitenta prostřednictvím platformy START – Veřejná nabídka organizované Burzou cenných papírů Praha, a.s.
PRK	znamená PRK Partners s.r.o. advokátní kancelář, IČO: 26692392, se sídlem Jáchymova 26/2, Staré Město, Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, spisová značka C 87708

Výrazy zde nedefinované mají význam uvedený v Prospektu.

3. ZJIŠTĚNÍ

Obdrželi jsme zadání připravit Report, který se bude vyjadřovat výhradně k obsahu Prospektu a jeho souladu s Dokumenty, bez podrobnějšího shrnutí obsahu Dokumentů. K jednotlivým bodům nepodáváme žádná doporučení.

Vzhledem k takto omezenému rozsahu tak nemůže být účelem tohoto Reportu poskytnout všeobecný a vyčerpávající přehled a popis právních záležitostí, které by mohly mít jakýkoli vliv na existenci či činnost Emitenta nebo které by mohly být předmětem zájmu potenciálních investorů do akcií Emitenta.

V souladu se zadáním od Klienta potvrzujeme, že v průběhu našeho zkoumání Dokumentů a přípravy tohoto Reportu nic nenasvědčovalo ani nenasvědčuje tomu, že by informace uvedené níže v této části 3 převzaté z konečné verze Prospektu byly v rozporu s informacemi, které jsme viděli a zkoumali v Dokumentech.

(A) Významné korporátní záležitosti

Níže je vždy uveden text z Prospektu, ke kterému se vztahuje naše zjištění uvedené výše.

ÚDAJE O EMITENTOVĚ

Historie a vývoj Emitenta

<i>Obchodní firma:</i>	Prabos plus a.s.
<i>Místo registrace:</i>	Česká republika, Krajský soud v Brně, sp. zn. B 3864
<i>IČO:</i>	262 72 857
<i>Datum vzniku:</i>	Emitent vznikl dne 19. 12. 2001 jako společnost s ručením omezeným, která se následně přeměnila na akciovou společnost; Emitent byl založen na dobu neurčitou
<i>Právní forma:</i>	akciová společnost dle českého práva
<i>Právní řád:</i>	Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejména zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen " NOZ "), zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů (dále jen " ZOK "), zákonem č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon), ve znění pozdějších předpisů
<i>Sídlo:</i>	Komenského 9, 763 21 Slavičín, Česká republika
<i>Telefonní číslo:</i>	+420 577 303 302
<i>e-mail:</i>	emise@prabos.cz
<i>Webová adresa:</i>	www.prabos.cz

Emitent byl založen dne 22. 11. 2001 podle českého práva jako česká společnost s ručením omezením. Emitent vznikl dne 19. 12. 2001 na základě zápisu Emitenta v obchodním rejstříku pod sp. zn. C 41201 vedenou Krajským soudem v Brně. Emitent se s účinností ke dni 13. 12. 2002 přeměnil na akciovou společnost a je zapsán v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 3864 vedenou Krajským soudem v Brně. Identifikační číslo Emitenta je IČO: 262 72 857.

...

PŘEHLED PODNIKÁNÍ

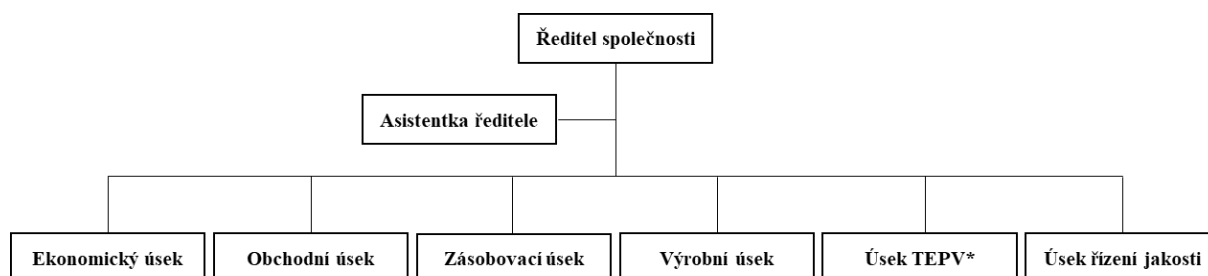
Hlavní činnosti

Podle zápisu v obchodním rejstříku předmět činnosti Emitenta představuje "Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona" a "Silniční motorová doprava nákladní provozovaná vozidly nebo jízdními soupravami o největší povolené hmotnosti nepřesahující 3,5 tuny, jsou-li určeny k přepravě zvířat nebo věcí".

...

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA EMITENTA

Emitent není součástí žádné skupiny. Níže je uvedena organizační struktura v rámci společnosti:



*Technická příprava výroby

SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY

Emitent zřídil dualistický systém struktury společnosti. Orgány Emitenta jsou valná hromada akcionářů jako nejvyšší orgán, představenstvo a dozorčí rada. Ustavení, složení a pravomoc těchto orgánů vymezují stanovy a platné právní předpisy.

Nikdo ze současných členů představenstva ani dozorčí rady nevykonává hlavní činnosti mimo svou činnost pro Emitenta, která by mohla mít význam pro posouzení Emitenta.

Představenstvo, jako řídicí orgán společnosti, trvale dbá na zvyšování standardů správy a řízení společnosti. Činnost členů představenstva je v první řadě podmíněna zákonnými požadavky.

...

Mezi členy řídicích a dozorčích orgánů a vrcholového vedení společnosti existují příbuzenské vztahy, a to příbuzenský poměr mezi předsedou představenstva Ing. Jaroslavem Palátem a předsedou dozorčí rady Mgr. Ondřejem Palátem (otec-syn) a paní Bc. Marcelou Vozárovou, vedoucí marketingu a Ing. Jurajem Vozárem, členem představenstva (manžel-maželka).

Pracovní adresa členů představenstva a dozorčí rady Emitenta je Komenského 9, 763 21 Slavičín, Česká republika.

Představenstvo

Obchodní vedení Emitenta, včetně řádného vedení účetnictví, vykonává a zajišťuje představenstvo, které má 2 členy. Členy představenstva volí a odvolává valná hromada. Představenstvo volí a odvolává svého předsedu. Představenstvo je způsobilé se usnášet, je-

li na jeho zasedání přítomna nadpoloviční většina jeho členů. K přijetí rozhodnutí ve všech záležitostech projednávaných na zasedání představenstva je zapotřebí, aby pro ně hlasovala většina přítomných členů představenstva. Každý člen představenstva má jeden hlas. V případě rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedy představenstva. Představenstvo může za souhlasu všech členů představenstva přijímat rozhodnutí i mimo zasedání hlasováním pomocí písemného hlasování nebo hlasování s využitím technických prostředků. O průběhu jednání představenstva a jeho rozhodnutí se pořizuje zápis. Funkční období členů představenstva je pětileté. Představenstvu náleží veškerá působnost, kterou stanovy, zákon nebo rozhodnutí orgánu veřejné moci nesvěří jinému orgánu společnosti.

Členové představenstva k datu vyhotovení Prospektu jsou:

Ing. Jaroslav Palát, předseda představenstva

Datum uplynutí funkčního období: 22. 3. 2023

Období, v němž osoba funkci vykonávala: 6. 6. 2012 – dosud

...

Ing. Juraj Vozár, člen představenstva, generální ředitel (CEO)

Datum uplynutí funkčního období: 22. 3. 2023

Období, v němž osoba funkci vykonávala: 23. 7. 2012 – dosud

...

Dozorčí rada

Dozorčí rada Emitenta má 2 členy. Členy dozorčí rady volí a odvolává valná hromada. Dozorčí rada volí a odvolává svého předsedu. Funkční období člena dozorčí rady je pětileté. Dozorčí rada je kontrolním orgánem společnosti, dohlíží na výkon působnosti představenstva a činnosti společnosti. Dozorčí radě zejména přísluší přezkoumání účetní závěrky společnosti a nahlížení do všech dokladů a záznamů týkajících se společnosti. Dozorčí rada může též za podmínek stanovených zákonem svolat valnou hromadu společnosti. Dozorčí rada zasedá dle potřeb společnosti. Dozorčí rada je způsobilá se usnášet, je-li na zasedání osobně přítomna nadpoloviční většina členů dozorčí rady. K přijetí usnesení je zapotřebí, aby pro ně hlasovala většina přítomných členů dozorčí rady; v případě rovnosti hlasů rozhoduje hlas předsedy. Každý člen dozorčí rady má jeden hlas. Dozorčí rada může za souhlasu všech svých členů přijímat rozhodnutí i mimo zasedání pokud s tím souhlasí všichni členové dozorčí rady, a to písemným hlasováním nebo hlasováním s využitím technických prostředků.

Členy dozorčí rady Emitenta k datu Prospektu jsou:

Mgr. Ondřej Palát, předseda dozorčí rady

Datum uplynutí funkčního období: 22. 3. 2023

Období, v němž osoba funkci vykonávala: 27. 7. 2016 – dosud

...

Radomíra Pechancová, členka dozorčí rady, vedoucí ekonomického úseku

Datum uplynutí funkčního období: 22. 3. 2023

Období, v němž osoba funkci vykonávala: 23. 7. 2012 – dosud

...

POSTUPY PŘEDSTAVENSTVA A DOZORČÍ RADY

Emitent má s členy představenstva a s členem dozorčí rady, paní Pechancovou, uzavřeny pracovní smlouvy. Tyto smlouvy neobsahují žádné výhody, co se týče odstupného.

Emitent nevytvořil výbor pro audit ani výbor pro odměny. Kontrolu nad činností Emitenta vykonává dozorčí rada.

Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy a zásadami řádného řízení a správy společnosti (corporate governance) tam, zejména v ZOK, uvedenými. Emitent nevyužívá žádného dobrovolného režimu řádného řízení a správy společnosti (corporate governance) v České republice. Emitent při své správě a řízení neuplatňuje pravidla stanovená v Kodexu správy a řízení společností založeného na principech OECD (2004) (dále jen "**Kodex**"). Tento Kodex, který byl vypracován historickou Komisí pro cenné papíry, je v současnosti pouze doporučením a nejedná se o obecně závazná pravidla, jejichž dodržování by bylo v České republice povinné.

HLAVNÍ AKCIONÁŘI

Emitent má upsaný a plně splacený základní kapitál ve výši 52 243 000 Kč, jež představuje 1 000 000 kusů kusových Akcií na jméno v zaknihované podobě. Práva spojená s Akciemi jsou popsána v člancích 7 a 13 stanov a v ZOK. Kusové Akcie nemají jmenovitou hodnotu.

Emitent je ovládán pouze svými dvěma akcionáři, z nichž žádný neovládá Emitenta samostatně (akcionáři nejednají ve shodě ve smyslu § 78 ZOK). Každý z akcionářů vlastní 50 % Akcií, s nimiž je spojen stejný podíl na hlasovacích právech ve společnosti. Vztah ovládnutí Emitenta, je založen výhradně na bázi vlastnictví Akcií tak, jak je popsáno v tomto Prospektu. Emitent si není vědom, že by linie ovládnutí Emitenta byla založena na jiných formách ovládnutí, než je majetková účast na základním kapitálu společnosti, jakými např. může být smluvní ujednání.

Emitent nepřijal žádná opatření proti zneužití kontroly ze strany hlavních akcionářů.

Emitentovi nejsou známy žádné mechanismy ani ujednání, které by mohly vést ke změně kontroly nad Emitentem.

Dividendová politika

Valná hromada Emitenta může rozhodnout o tom, že akcionářům bude vyplacen podíl na zisku ve formě dividendy. Tento podíl ze zisku je přímo úměrný výši akcionářova podílu (tj. počtu jeho akcií) na základním kapitálu Emitenta. Částka k rozdělení mezi akcionáře nesmí překročit výši hospodářského výsledku posledního účetního období zvýšenou o nerozdělený zisk z předchozích období a sniženu o ztráty z předchozích období a o přírůstky do fondů společnosti v souladu se ZOK a stanovami Emitenta.

Emitent nikdy nepřijal žádná pravidla, která by se dotýkala rozdělování dividend a nemá tedy ani žádná omezení týkající se této oblasti.

Emitent v průběhu let 2015–2017 nevyplácel žádné dividendy. Dne 22. 3. 2018 došlo k rozhodnutí o vyplacení dividendy ve výši 60 % čistého zisku za rok 2017. Termín výplaty dividendy je stanoven na 30. 11. 2018. Celková výše této dividendy je 25 467 526 Kč před zdaněním.

Emitent nepřijal žádnou závaznou dividendovou politiku vůči svým akcionářům. Emitent má nicméně dlouhodobou vizi vyplácet pravidelně nadprůměrně vysoké dividendy. V roce 2018 by tak měla být současným akcionářům Emitenta vyplacena dividendy ve výši 60 % zisku za rok 2017 (viz výše). Emitent zvažuje pokračovat v takto nastaveném nezávazném záměru rovněž v dalších letech, kdy plánuje vyplatit 60% dividendu, a to vždy za předpokladu, že nebudou potřeba vyšší kapitálové investice. Emitent však upozorňuje investory, že jakákoli výplata dividendy podléhá předchozímu schválení valné hromady společnosti a o výplatě musí dle stanov rozhodnout alespoň nadpoloviční většina všech akcionářů.

DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE

Základní kapitál

Základní kapitál Emitenta k datu tohoto Prospektu je zcela splacen, představuje 52 243 000 Kč a je tvořen 1 000 000 kusových Akciemi na jméno v zaknihované podobě (k počátku roku 2018 měl Emitent vydány 2 kusové akcie – o jejich rozštěpení na současný počet rozhodla valná hromada Emitenta dne 22. 3. 2018). Akcie jsou převoditelné bez omezení.

Emitent nedrží žádné vlastní Akcie. Emitent nevydal žádné cenné papíry, které by opravňovaly jejich držitele k výměně za Akcie, ani dle jeho vědomí neexistují žádné opce na Akcie. Emitent nevydal žádné zaměstnanecké či jiné druhy akcií.

Základní kapitál Emitenta se ode dne 10. 2. 2003 nezměnil.

Zakladatelské dokumenty a stanovy

Platné znění stanov Emitenta bylo schváleno dne 27. 7. 2016. Stanovy jsou v souladu s právními předpisy uložené ve sbírce listin v obchodním rejstříku.

Společnost byla založena zakladatelskou listinou ze dne 22. 11. 2001. Zakladatelská listina je v souladu s právními předpisy uložena ve sbírce listin v obchodním rejstříku.

Stanovy obsahují základní údaje týkající se sídla, předmětu podnikání a základního kapitálu společnosti a dále náležitosti týkající se Akcií, jejich formy/podoby a počtu. Stanovy kromě těchto základních údajů, které dále rozvádějí, obsahují další náležitosti upravující fungování společnosti, jejich orgánů, pravidla postupu zvyšování či snižování základního kapitálu, pravidla jednání za společnost a podepisování za společnost a další údaje, vše v souladu s ustanoveními zákona.

Dále uváděné informace jsou uvedeny ve stanovách Emitenta, které jsou k dispozici v sídle společnosti a ve sbírce listin u příslušného soudu:

- **Popis předmětu a účelu činnosti:**

Cíle a účel Emitenta jsou upraveny specifikací v předmětu podnikání – jedná se o článek 5 stanov – a v kapitole 5.6.1 tohoto dokumentu.

Předmětem podnikání společnosti je dle stanov:

- (a) výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona; a
- (b) silniční motorová doprava – nákladní provozovaná vozidly nebo jízdními soupravami o největší povolené hmotnosti nepřesahující 3,5 tuny, jsou-li určeny k přepravě zvířat nebo věcí.

- **Souhrn všech ustanovení stanov Emitenta ohledně členů správních, řídicích a dozorčích orgánů:**

Představenstvo

Vymezení představenstva, jeho působnosti, jednání a rozhodování včetně řízení společnosti je obsaženo v článku 10 stanov. Článek 10 stanov upravuje volbu představenstva valnou hromadou, počet členů představenstva (2), funkční období (5leté) a odvolání/odstoupení člena představenstva. Ohledně působnosti představenstva odkazují stanovy na ZOK (§ 435 a násl.) – do působnosti představenstva patří v zásadě veškeré záležitosti, které nejsou zákonem nebo stanovami svěřeny do působnosti valné hromady či dozorčí rady. Představenstvo zabezpečuje obchodní vedení společnosti. Článek 10 stanov popisuje též jednání a rozhodování představenstva, které se schází zpravidla jedenkrát za měsíc.

Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem společnosti a její činnost je vymezena v článku 11 stanov. Článek 11 upravuje volbu a funkční období (5leté) členů (2) dozorčí rady. Členy dozorčí rady volí a odvolává valná hromada. Působnost dozorčí rady je pak podrobněji upravena v 446 a násl. ZOK – dozorčí rada je kontrolním orgánem společnosti, dohlíží na výkon působnosti představenstva a činnosti společnosti. Dozorčí radě zejména přísluší přezkoumání účetní závěrky společnosti a nahlížení do všech dokladů a záznamů týkajících se společnosti. Dozorčí rada může též za podmínek stanovených stanovami a zákonem svolat valnou hromadu společnosti.

▪ *Popis práv, výhod a omezení platných pro každý druh stávajících akcií:*

Společnost vydala pouze jeden druh akcií, a to na kusové akcie na jméno, v zaknihované podobě. Na každou akcii připadá jeden (1) hlas. Nakládání s akciemi není omezeno.

Popis práv a povinností akcionáře obsahují zejména články 7 a 13 stanov. Některá další práva vyplývají přímo z ustanovení ZOK a dalších právních předpisů.

Akcionář má zejména právo na podíl ze zisku společnosti (dividendu), který valná hromada podle výsledku hospodaření schválila k rozdělení. Tento podíl na zisku odpovídá poměru akcionářova podílu k základnímu kapitálu společnosti. Pokud valná hromada nerozhodne jinak, je podíl na zisku včetně zálohy na podíl na zisku splatný do tří (3) měsíců po konání valné hromady, která schválila roční účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku.

Akcionář je oprávněn účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, požadovat vysvětlení o záležitostech týkajících se společnosti, protestovat a uplatňovat návrhy a protinávry.

Akcionář nebo akcionáři, kteří mají akcie, jejichž souhrnná hodnota přesahuje aktuálně 5 % základního kapitálu společnosti, mohou požádat představenstvo o svolání mimořádné valné hromady k projednání jimi navržených záležitostí.

Po zrušení společnosti má akcionář právo na podíl na likvidačním zůstatku. O rozdělení likvidačního zůstatku mezi akcionáře rozhoduje valná hromada podle jejich podílu na základním kapitálu společnosti.

Dále mají akcionáři některá další práva jako např. právo na přednostní úpis akcií při zvýšení základního kapitálu peněžitými vklady (článek 8.5 stanov).

▪ *Popis postupu nutného ke změně práv držitelů akcií s uvedením případů, ve kterých jsou podmínky přísnější, než vyžaduje zákon:*

Rozhodnutí o změně stanov spadá do působnosti valné hromady (článek 9.4). Valná hromada je usnášeníschopná, pokud jsou přítomní akcionáři, kteří disponují alespoň 50 % všech hlasů akcionářů. O některých vyhrazených záležitostech, konkrétně

- (a) změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu pověřeným představenstvem (ve smyslu ustanovení § 511 a násl. ZOK) nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,
- (b) volbě a odvolání členů představenstva nebo dozorčí rady,
- (c) změně výše základního kapitálu a o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu,
- (d) možnosti započtení peněžité pohledávky vůči společnosti proti pohledávce na splacení emisního kursu,
- (e) vydání vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů,

- (f) schválení řádné, mimořádné nebo konsolidované účetní závěrky a v případech, kdy její vyhotovení stanoví jiný právní předpis, i mezitímní účetní závěrky,
 - (g) rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů, nebo o úhradě ztráty,
 - (h) podání žádosti k přijetí účastnických cenných papírů společnosti k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo o vyřazení těchto cenných papírů z obchodování na evropském regulovaném trhu,
 - (i) zrušení společnosti s likvidací,
 - (j) jmenování a odvolání likvidátora,
 - (k) schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku,
 - (l) schválení převodu nebo zastavení závodu nebo takové jeho části, která by znamenala podstatnou změnu dosavadní struktury závodu nebo podstatnou změnu v předmětu podnikání nebo činnosti společnosti,
 - (m) rozhodování o pachtu závodu společnosti nebo jeho části tvořící samostatnou organizační složku, a
 - (n) udělování pokynů představenstvu a schvalování zásad činnosti představenstva, nejsou-li v rozporu s právními předpisy; valná hromada může zejména zakázat členovi představenstva určité právní jednání, je-li to v zájmu společnosti,
- musí rozhodnout alespoň nadpoloviční většina všech akcionářů (článek 9.4 stanov); v těchto případech jsou podmínky pro schválení přísnější než zákon.

- *Popis podmínek upravujících způsob, jakým se svolávají řádné, náhradní a mimořádné valné hromady akcionářů včetně podmínek účasti:*

Právo účastnit se valné hromady mají všichni akcionáři. K účasti na valné hromadě a k hlasování jsou oprávněni pouze akcionáři, kteří jsou uvedeni v seznamu akcionářů k rozhodnému dni, tj. sedmý (7.) den přede dnem konání valné hromady, jako akcionáři společnosti.

Akcionář může vykonat své hlasovací právo i prostřednictvím zástupce na základě plné moci. Plná moc pro zastupování na valné hromadě musí být písemná s úředně ověřeným podpisem a musí z ní vyplývat, zda byla udělena pro zastoupení na jedné nebo na více valných hromadách.

Valná hromada se koná alespoň jednou (1) ročně a na jejím pořadu jednání musí být schválení řádné účetní závěrky a způsob rozdělení zisku nebo úhrady ztráty. Valná hromada se svolává uveřejněním pozvánky na internetových stránkách společnosti. Svolavatel valné hromady zajistí nejméně třicet (30) dnů přede dnem konání valné hromady uveřejněním pozvánky na valnou hromadu na internetových stránkách společnosti. Svolavatel rovněž zajistí zasláním pozvánky všem akcionářům nejméně třicet (30) dní před konáním valné hromady. Pozvánka se akcionářům doručuje emailem při použití kontaktních údajů sdělených pro tyto účely akcionářem.

V případě, že valná hromada není usnášeníschopná, svolá představenstvo náhradní valnou hromadu, ledaže konání valné hromady již není potřebné. Náhradní valná hromada se svolává novou pozvánkou, přičemž lhůta k zaslání pozvánky na valnou hromadu je zkrácena na patnáct (15) dní před jejím konáním. Pozvánka musí být uveřejněna na internetových stránkách společnosti a akcionářům zaslána způsobem pro zaslání pozvánky na řádnou valnou hromadu do patnácti (15) dnů ode dne, na který byla svolána původní valná hromada. Náhradní valná hromada se musí konat do šesti (6) týdnů ode dne, na který byla svolána původní valná hromada.

Souhlasí-li s tím všichni akcionáři, může se valná hromada konat i bez splnění požadavků stanov a právních předpisů na svolání valné hromady. Souhlas musí být

písemný a musí být připojen k zápisu z jednání valné hromady nebo musí být dán osobně na valné hromadě.

Akcionáři mohou na valné hromadě nebo mimo valnou hromadu (*per rollam*) rozhodovat s využitím technických prostředků nebo korespondenčně. Podmínky tohoto hlasování nebo rozhodování musí být určeny tak, aby umožňovaly společnosti ověřit totožnost osoby oprávněné vykonat hlasovací právo a určit akcie, s nimiž je spojeno vykonávané hlasovací právo, jinak se k hlasům odevzdaným takovým postupem ani k účasti takto hlasujících akcionářů nepřihlíží.

Akcionáři mohou rozhodovat i mimo valnou hromadu (*per rollam*). V takovém případě zašle osoba oprávněná ke svolání valné hromady všem akcionářům návrh způsobem pro svolání valné hromady rozhodnutí s náležitostmi dle ustanovení § 418 odst. 2 ZOK a popř. s uvedením podmínek pro hlasování s využitím technických prostředků. Nedoručí-li akcionář ve lhůtě patnácti (15) dnů od doručení návrhu osobě oprávněné ke svolání valné hromady souhlas s návrhem usnesení, platí, že s návrhem nesouhlasí.

- *Stanovy ani zakladatelské právní jednání neobsahují žádná ustanovení, která by mohla způsobit zdržení, odložení změny kontroly nad Emitentem nebo by jí mohla zabránit.*
- *Stanovy ani zakladatelské právní jednání neupravují limit vlastnictví, při jehož přesažení musí být zveřejněno jméno akcionáře.*
- *Stanovy ani zakladatelské právní jednání neobsahují popis podmínek pro změny kapitálu přísněji, než požaduje zákon, s výjimkou kvóra potřebného pro rozhodnutí dle článku 9.4 stanov, jak je uvedeno výše.*

ÚDAJE O MAJETKOVÝCH ÚČASTECH

Emitent nemá žádné stálé pobočky ani nemá podíl na základním kapitálu jiné společnosti.

(B) Významné smlouvy (ve smyslu Nařízení) a informace o významných obchodních partnerech

Níže je vždy uveden text z Prospektu, ke terému se vztahuje naše zjištění uvedené výše.

TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Smluvní protistrana	Druh smlouvy	Plnění	Zůstatek k 31. 3. 2018	Zajištění	Úročení
<i>Ing. Jaroslav Palát, jako dlužník</i>	<i>Smlouva o zápůjčce</i>	<i>1 000 000 Kč</i>	<i>0,00 Kč</i>	<i>žádné</i>	<i>3,6 % p.a.</i>
<i>Ing. Jaroslav Palát, jako věřitel</i>	<i>Smlouva o poskytnutí ručení</i>	<i>1 056 602 Kč</i>	<i>191 180,00 Kč</i>	<i>žádné</i>	<i>1,9 % p.a.</i>
<i>Ing. Juraj Vozár, jako dlužník</i>	<i>Smlouva o zápůjčce</i>	<i>1 000 000 Kč</i>	<i>0,00 Kč</i>	<i>žádné</i>	<i>3,6 % p.a.</i>
<i>Ing. Juraj Vozár, jako věřitel</i>	<i>Smlouva o poskytnutí ručení</i>	<i>1 037 169 Kč</i>	<i>0,00 Kč</i>	<i>žádné</i>	<i>1,9 % p.a.</i>
<i>KAILUA, a.s.</i>	<i>Prodej zboží dle jednotlivých objednávek</i>	<i>10 860 719 Kč</i>	<i>0,00 Kč</i>	<i>žádné</i>	<i>-</i>
<i>VELTA CZECH s.r.o.</i>	<i>Smlouva o zápůjčce (Emitent jako zápujčitel)</i>	<i>1 000 000 Kč</i>	<i>0,00 Kč</i>	<i>žádné</i>	<i>3 % p.a.</i>
<i>Opavská finanční, s.r.o.</i>	<i>Smlouva o zápůjčce (Emitent jako zápujčitel)</i>	<i>25 000 EUR</i>	<i>0,00 EUR</i>	<i>žádné</i>	<i>10 % p.a.</i>
<i>Opavská finanční, s.r.o.</i>	<i>Smlouva o zápůjčce (Emitent jako zápujčitel)</i>	<i>12 000 EUR</i>	<i>0,00 EUR</i>	<i>žádné</i>	<i>10 % p.a.</i>
<i>Smlouva o úvěru</i>	<i>Ing. Jaroslav Palát</i>	<i>200 000 EUR</i>	<i>2 528,00 EUR</i>	<i>žádné</i>	<i>3 % p.a.</i>
<i>Smlouva o úvěru</i>	<i>ing. Juraj Vozár</i>	<i>25 000 EUR</i>	<i>0,00 EUR</i>	<i>žádné</i>	<i>3 % p.a.</i>
<i>Smlouva o úvěru</i>	<i>ing. Juraj Vozár</i>	<i>1 200 000 Kč</i>	<i>0,00 Kč</i>	<i>žádné</i>	<i>3 % p.a.</i>
<i>Smlouva o úvěru</i>	<i>ing. Juraj Vozár</i>	<i>50 000 EUR</i>	<i>0,00 EUR</i>	<i>žádné</i>	<i>3 % p.a.</i>
<i>Smlouva o úvěru</i>	<i>ing. Juraj Vozár</i>	<i>25 000 EUR</i>	<i>0,00 EUR</i>	<i>žádné</i>	<i>3 % p.a.</i>
<i>Smlouva o úvěru</i>	<i>ing. Juraj Vozár</i>	<i>50 000 EUR</i>	<i>0,00 EUR</i>	<i>žádné</i>	<i>3 % p.a.</i>
<i>Smlouva o úvěru</i>	<i>ing. Juraj Vozár</i>	<i>600 000 Kč</i>	<i>0,00 Kč</i>	<i>žádné</i>	<i>3 % p.a.</i>

VÝZNAMNÉ SMLOUVY

Společnost má uzavřenou smlouvu o poskytování právních služeb s Mgr. Ondřejem Palátem. V roce 2017 bylo celkově za tyto služby vyfakturováno 330 987 Kč.

Společnost má taktéž uzavřenou licenční smlouvu na používání membrány Gore-Tex. S touto licencí nejsou spojeny žádné náklady.

Níže jsou uvedeny hlavní odběratelské smlouvy/zakázky (v CZK):

Odběratel	Předmět plnění	Období	Objem	Objednávka 2018	Zbývající plnění	Poznámka
Generální ředitelství cel	Služební obuv	2015-2019	37 810 080	6 706 788	12 649 522	Veřejná zakázka na 4letý cyklus, dodávka obuvi.
Ministerstvo vnitra ČR	Služební polobotka 40 000 párů	2017-2020	62 436 000	15 609 000	4 882 700	Veřejná zakázka na 3letý cyklus, dodávka obuvi.
Ministerstvo obrany ČR	sportovní obuv – 54 550 párů	2017-2020	58 744 800	7 999 213	35 795 079	Veřejná zakázka na 3letý cyklus, dodávka obuvi.
Ministerstvo obrany ČR	polobotky vzor 2005	2017-2020	30 647 500	2 516 885	8 760 824	Veřejná zakázka na 3letý cyklus, dodávka obuvi.
Lithuanian Armed Forces (litevská armáda)	obuv vzor jungle	2018-2021	37 458 158	0	37 458 168	Veřejná zakázka na 3letý cyklus, dodávka obuvi.

Jak je již zmíněno výše, aktuálně je ve fázi podpisu nový tendr na dodávku obuvi pro Armádu České republiky v hodnotě 495 mil. Kč (bez DPH). První dodávka je předpokládána na třetí čtvrtletí 2018. Emitent též získal zakázku na dodávku bot pro Policii České republiky v hodnotě cca 106 mil. Kč (včetně DPH) s předpokládaným dodáním v průběhu let 2018 až 2020.

Níže jsou uvedeny úvěrové smlouvy, které Emitent uzavřel:

Název smlouvy	Banka	Popis	Částka	Datum uzavření	Datum předpokládaného ukončení	Zůstatek k 31. 3. 2018
Smlouva o revolvingovém úvěru	KB, a.s.	<i>dlouhodobý, původně provozní na výrobu protiminy Indie</i>	35 000 000 Kč	23-03-12	-	8 148 400 Kč
Rámcová smlouva o poskytování finančních služeb	KB, a.s.	<i>úvěr na provozní financování</i>	Max. 30 000 000 Kč	15-07-16	13-11-18	16 344 174 Kč*
Rámcová smlouva o poskytování finančních služeb	KB, a.s.	<i>úvěr na provozní financování</i>	Max. 20 000 000 Kč	14-11-17	13-11-18	18 000 000 Kč*
Rámcová smlouva o poskytování finančních služeb	KB, a.s.	<i>úvěr na provozní financování</i>	Max. 10 000 000 Kč	14-11-17	30-09-18	9 986 130 Kč*
Smlouva o úvěru	KB, a.s.	<i>investiční úvěr - vstříkolis</i>	600 000 EUR	04-05-16	15-04-21	382 755 EUR
Smlouva o úvěru	KB, a.s.	<i>Investiční úvěr</i>	157 440 EUR	14-3-18	31-1-23	34 700 EUR
Úvěrová smlouva	ESSOX, s.r.o.	<i>investiční úvěr - osobní automobil</i>	1 244 304 Kč	30-01-17	28-01-19	530 564 Kč
Úvěrová smlouva	ESSOX, s.r.o.	<i>investiční úvěr - osobní automobil</i>	664 300 Kč	21-11-17	21-11-19	557 688 Kč
Smlouva o úvěru	Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	<i>investiční úvěr - formy</i>	98 797,30 EUR	28-04-17	09-06-20	75 167 EUR
Smlouva o úvěru	Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	<i>investiční úvěr - stroje</i>	62 440 EUR	28-04-17	28-04-20	44 127 EUR
Smlouva o úvěru	Ing. Jaroslav Palát	<i>poskytnutí úvěru Emitentovi</i>	200 000 EUR	20-09-13	31-12-18	2 527,89 EUR
Smlouva o úvěru	ing. Juraj Vozár	<i>poskytnutí úvěru Emitentovi</i>	25 000 EUR	13-03-13	31-12-18	0 EUR
Smlouva o úvěru	ing. Juraj Vozár	<i>poskytnutí úvěru Emitentovi</i>	1 200 000 Kč	14-03-13	31-12-18	0 Kč

Název smlouvy	Banka	Popis	Částka	Datum uzavření	Datum předpokládaného ukončení	Zůstatek k 31. 3. 2018
Smlouva o úvěru	ing. Juraj Vozár	poskytnutí úvěru Emitentovi	50 000 EUR	21-03-13	31-12-18	0 EUR
Smlouva o úvěru	ing. Juraj Vozár	poskytnutí úvěru Emitentovi	25 000 EUR	09-05-13	31-12-18	0 EUR
Smlouva o úvěru	ing. Juraj Vozár	poskytnutí úvěru Emitentovi	50 000 EUR	18-02-15	31-12-18	0 EUR

Poznámka.: *Aktuálně čerpáno; KB, a.s., znamená Komerční banka, a.s.

(C) Informace o jmění Emitenta (majetek a dluhy)

Níže je vždy uveden text z Prospektu, ke kterému se vztahuje naše zjištění uvedené výše.

NEMOVITOSTI, STROJE A ZAŘÍZENÍ

Seznam vybraných významných nemovitostí vlastněných Emitentem:

#	Nemovitost	Parcelní číslo; kat. území	Výměra (m ²)	Věcné břemeno (oprávněný)	Zástavní právo
1	Průmyslový objekt v areálu firmy	29/3; Slavičín	2926	bezúplatné věcné břemeno - AH Energy	KB, a.s.
2	Průmyslový objekt v areálu firmy - kotelna	29/4; Slavičín	317	bezúplatné věcné břemeno - AH Energy	KB, a.s.
3	Průmyslový objekt v areálu firmy - odpopílkovací	29/5; Slavičín	22	N/A	KB, a.s.
4	Průmyslový objekt v areálu firmy - zauhlování	29/6; Slavičín	72	N/A	KB, a.s.
5	Průmyslový objekt v areálu firmy - prodejna	29/9; Slavičín	2695	N/A	KB, a.s.
6	Průmyslový objekt v areálu firmy	29/10; Slavičín	803	bezúplatné věcné břemeno - AH Energy	KB, a.s.
7	Průmyslový objekt v areálu firmy	29/11; Slavičín	527	bezúplatné věcné břemeno - AH Energy	KB, a.s.
8	Vodní nádrž	4485/2; Slavičín	2094	N/A	N/A
9	Ostatní plocha	4501/2; Slavičín	299	bezúplatné věcné břemeno - AH Energy; úplatné věcné břemeno - LAHUDE s.r.o.	KB, a.s.

Pozn.: KB, a.s., znamená společnost Komerční banka, a.s.

...

Seznam vybraných významných strojů a zařízení vlastněných Emitentem:

Název	Pořizovací hodnota (CZK)	Zůstatková hodnota (CZK)	Datum pořízení	Zástavní právo
Vstříkolis STEMMA	19 258 852	15 387 808	16. 6. 2016	KB, a.s.
Soubor forem NEW MARS ke vstříkování	4 033 969	3 473 694	3. 7. 2017	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.
Napínací stroj špic CHALLENGER 833	1 758 700	1 621 227	18. 5. 2017	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.
Auto AUDI A7 Sportback 3.0 TDI	1 379 651	1 063 863	25. 1. 2017	ESSOX s.r.o.
Auto ŠKODA KODIAQ	786 048	769 672	22. 11. 2017	ESSOX s.r.o.
Napínací a tvarovací stroj pat ISM HPCO	807 059	680 877	24. 10. 2016	N/A
Napínací stroje strana/pata ORMAC	810 864	629 764	26. 4. 2016	N/A
Svářecí stroj PFAFF	719 723	623 279	19. 12. 2016	N/A

ZDROJE KAPITÁLU

Detaily poskytnutých bankovních úvěrů k 31. 3. 2018

Věřitel	Splatnost	Zůstatek jistiny (mil. CZK)	Úroková sazba	Popis
Dlouhodobé úvěry				
KB, a.s.	-	8,148	1M PRIBOR + 3,1 % p.a.	Provozní kontokorent
KB, a.s.	15. 4. 2021	9,780	1M EURIBOR + 3,4 % p.a.	Investiční – vstříkolis
ESSOX s.r.o.	28. 1. 2019	0,531	4,22 %	Investiční – automobil
ESSOX s.r.o.	21. 11. 2019	0,558	4,76 %	Investiční – automobil
Raiffeisen – Leasing, s.r.o.*	9. 6. 2020	1,921	(EURIBOR 1M/12 + 0,5 %) p.m.	Investiční – formy
Raiffeisen – Leasing, s.r.o.*	2. 5. 2020	1,128	(EURIBOR 1M/12 + 0,5 %) p.m.	Investiční – obuv. stroje
KB, a.s.	31. 1. 2023	0,882	(EURIBOR 1M/12 + 2,9 %) p.a.	Investiční – obuv. stroje
Krátkodobé úvěry				
KB, a.s.	13. 11. 2018	16,344	1M PRIBOR + 2,4 % p.a.	Provozní
KB, a.s.	13. 11. 2018	18	1M PRIBOR + 2,4 % p.a.	Provozní
KB, a.s.	30. 9. 2018	9,986	1M PRIBOR + 2,65 % p.a.	Provozní

...

Bankovní úvěry

Cizí zdroje využívané Emitentem jsou tvořeny primárně bankovními úvěry. Dle auditovaných údajů ke konci roku 2017 měl Emitent celkem 6 dlouhodobých a 2 krátkodobé bankovní úvěry.

Mezi dlouhodobé úvěry patří provozní kontokorent od Komerční banky, a.s. (KB). Dále investiční úvěr, taktéž od KB, z května 2016 v celkové výši 600 000 EUR za účelem profinancování investice do nového rotačního vstříkolisu STEMMA. Společnost taktéž čerpá dva dlouhodobé úvěry ve výši 664 300 Kč a 1 244 304 Kč od společnosti ESSOX s.r.o. za účelem pořízení osobních automobilů a dva investiční úvěry ve výši 62 440 EUR a 103 347 EUR od společnosti Raiffeisen – Leasing, s.r.o., sloužící k pořízení obuvnických strojů a souboru forem na výrobu obuvi.

Krátkodobé úvěry jsou tvořeny dvěma provozními úvěry od KB, jejichž účelem je financování zásob a nedokončené výroby.

(D) Právo duševního vlastnictví

Níže je vždy uveden text z Prospektu, ke kterému se vztahuje naše zjištění uvedené výše.

VÝZKUM A VÝVOJ, PATENTY A LICENCE

...

Emitent nemá registrovány žádné patenty, pouze průmyslové vzory (podešve, modely obuvi) a ochranné známky, které jsou dostupné k nahlédnutí na webových stránkách Úřadu průmyslového vlastnictví.

Jak je již zmíněno výše, Emitent má jedinou podstatnou licenci, a to na používání membrány Gore-Tex ve svých výrobcích. Emitent v souvislosti s touto licencí nemusí plnit žádné podmínky jako například minimální odběr, licenční poplatky či podobně. Licenční smlouva je uzavřena na dobu neurčitou a trvá již od roku 2012.

(E) Významné zaměstnanecké otázky

Níže je vždy uveden text z Prospektu, ke kterému se vztahuje naše zjištění uvedené výše.

ODMĚNY A VÝHODY

Emitent měl v roce 2017 v pracovním poměru 9 řídicích pracovníků.

...

ZAMĚSTNANCI

Počet zaměstnanců	2015	2016	2017
Průměrný počet zaměstnanců	228	217	216
Z toho řídicích pracovníků	8	8	9

K datu tohoto dokumentu má Emitent 217 zaměstnanců, z toho 9 řídicích pracovníků.

Emitent nevyužívá agenturní pracovníky.

Zaměstnanci Emitenta nevlastní žádné akcie Emitenta ani akciové opce.

(F) Významné soudní a jiné spory, arbitráže a správní řízení

Níže je vždy uveden text z Prospektu, ke kterému se vztahuje naše vyjádření uvedené výše.

Soudní a rozhodčí řízení

Emitent prohlašuje, že není a v předešlých 12 měsících nebyl účastníkem správního, soudního ani rozhodčího řízení, které by mohlo mít anebo mělo vliv na finanční situaci nebo ziskovost Emitenta.

(G) Informace o pojištění a platných pojistných smlouvách

Nebyly poskytnuty pro účely vypracování Prospektu.

PŘÍLOHA Č. 1 PŘEDPOKLADY A VÝHRADY

Jakýkoli souhrn zjištění v rámci právní prověrky provedené PRK (včetně reportu o výsledcích právní prověrky) vychází z následujících předpokladů a poskytujeme jej s následujícími výhradami. Neodpovídáme za níže uvedené skutečnosti v rozsahu stanovených předpokladů a výhrad.

1. Omezení přezkumu PRK

Přezkoumáváme pouze dokumenty a informace v Reportu výslovně uvedené. Na žádné vyjádření se proto nelze spoléhat jako na výsledek vyčerpávajícího přezkumu citovaných dokumentů nebo informací. Právní odpovědnost v záležitostech, kterými se tento Report nezabývá, je vyloučena.

Tento Report není úplným záznamem všech ústních a písemných informací, které nám byly poskytnuty, ani nepředstavuje komplexní analýzu záležitostí, které jsou předmětem Reportu.

Výsledek naší práce a uvedená zjištění v žádném případě nepředstavuje doporučení, zda a jak pokračovat v Transakci.

Nezavazujeme se aktualizovat Report o událostech nebo okolnostech, které nastaly po datu jeho vzniku, ani o nich jinak průběžně informovat Klienta.

V rozsahu, v jakém je v tomto Reportu uvedeno nebo implicitně předpokládáno, že jakékoliv smluvní nebo jiné ustanovení či ujednání je v souladu s obvyklou tržní praxí nebo je standardní, nemusí to nutně znamenat, že příslušná pozice odpovídá relevantnímu postavení na trhu, nýbrž že je do značné míry nebo v podstatných ohledech v souladu s tržním postavením a že jakékoliv odchylky nejsou považovány za podstatné pro účely tohoto Reportu.

2. Zdroje informací

V průběhu právní prověrky a při zpracování tohoto Reportu předpokládáme:

- (a) shodu kopií všech předkládaných dokumentů s originály s tím, že tyto dokumenty nemusí obsahovat všechny relevantní informace nebo se nemusí jednat o veškeré podklady, které nám měly být poskytnuty za účelem našeho přezkoumání;
- (b) že předkládané dokumenty či údaje se do okamžiku vyhotovení Reportu nezměnily, nebyly ukončeny nebo nahrazeny jiným dokumentem nebo dohodou, o níž jsme nebyli informováni a zůstávají i nadále v platnosti;
- (c) že každý předložený dokument je platný a účinný, a pokud jsme na to nebyli výslovně upozorněni, nepozbyl platnosti či účinnosti ani nebyl změněn;
- (d) že neexistují žádné ústní dohody, dodatečná ujednání nebo jiné informace či skutečnosti, které nám nebyly sděleny a které jsou důležité pro výklad tohoto Reportu;
- (e) smluvní strany plní povinnosti vyplývající ze smluv řádně a v dohodnutém rozsahu, ledaže jsme byli výslovně upozorněni na specifické porušení povinností některé ze smluvních stran;

- (f) že veškeré informace poskytnuté Emitentem, Klientem nebo třetími stranami jsou správné, pravdivé, aktuální a nezavádějící a tyto informace ověřujeme pouze v rozsahu výslovně uvedeném v Reportu;
- (g) platnost, správnost a vymahatelnost veřejných listin jakékoli povahy, včetně výpisů z veřejných rejstříků, rejstříku zástav, veřejných seznamů a jiných veřejných evidencí, a že tyto veřejné listiny byly vydány v zákonem stanovených lhůtách a v souladu s veškerými dalšími zákonnými požadavky a že informace v nich uvedené jsou aktuální, fakticky správné a úplné;
- (h) že veškeré podpisy na dokumentech, které nám byly předloženy, jsou pravé, osoby podepisující dokumenty je byly oprávněny podepsat, získaly k tomu nezbytné korporační nebo jiné souhlasy, včetně souhlasů manželských;
- (i) že případné plné moci, které byly pro podpis dokumentů uděleny, byly platné a účinné a byly dorženy jejich podmínky;
- (j) že veškeré fyzické osoby podepisující příslušné dokumenty byly v okamžiku, kdy dokument podepisovaly, svéprávné, nejednaly v duševní poruše a podepsaly dokumenty na základě svobodné a vážné vůle, poctivě a v dobré víře;
- (k) správnost informací, které jsou k dispozici na internetu na stránkách orgánů veřejné moci (včetně informací z veřejných rejstříků, rejstříku zástav a veřejných seznamů), byť takové informace mohou být zkomoleny nebo postiženy neoprávněnými zásahy či počítačovými viry a jejich poskytovatelé se často zříkají odpovědnosti za jejich přesnost;
- (l) že veškerá oznámení o konání jednání byla řádně doručena a zápisy z jednání představují úplný a přesný záznam všech přijatých rozhodnutí;
- (m) že veškeré námi revidované dokumenty byly řádně projednány, podepsány a schváleny příslušnými orgány dané smluvní strany a s výjimkami zde uvedenými jsou platné a pro smluvní strany závazné; a
- (n) že neexistují žádné dokumenty, informace či skutečnosti, které nám nebyly výslovně a v písemné podobě předány a které (pokud by nám byly předány) by mohly mít vliv na tento Report a/nebo závěry v něm učiněné.

3. Platnost a vymahatelnost

K platnosti smluvních ujednání a dalších dokumentů se vyjadřujeme pouze na základě přezkoumání jejich znění (popřípadě znění dalších dokumentů, na něž Report odkazuje). Adresát tohoto Reportu si musí být vědom, že smlouvy nebo jiné dokumenty mohou být neplatné, neúčinné nebo zdánlivé a povinnosti z nich vyplývající mohou být nevymahatelné rovněž z důvodů, které nezkoumáme, např.:

- (a) pro nedostatek oprávnění nebo vůle osob dokumenty podepsat;
- (b) protože se zjevně přičí dobrým mravům, odporují zákonu nebo hrubě narušují veřejný pořádek;
- (c) jedná-li se o bezúplatné právní jednání;
- (d) formální stránka právního jednání se liší od skutečně sledovaného účelu;

- (e) střetu zájmu zástupce se zájmy zastupovaného;
- (f) střetu zájmu člena statutárního orgánu obchodní korporace nebo osob jemu blízkých či jím ovlivněných nebo ovládaných se zájmy obchodní korporace;
- (g) v důsledku aplikace insolvenčního práva, právních předpisů upravujících likvidaci a výkon soudních rozhodnutí, a jiných právních předpisů, které obecně omezují práva věřitelů (např. započtení a promlčení) a trestního práva; nebo
- (h) pro nedodržení dalších, zejména veřejnoprávních, požadavků.

Nevyjadřujeme se vymahatelnosti práv a povinností ze smluv nebo jiných dokumentů, o nichž se v Reportu hovoří.

Dále vezměte na vědomí, že pokud je většina podkladových dokumentů sepsána v jiném jazyce než Report, vznikají odchylky mezi různými jazykovými verzemi a není vždy možné zajistit absolutně přesný překlad nebo výklad daného textu, zejména pokud jsou určité právní koncepty upraveny pouze v jedné jurisdikci, zatímco v jiném právním řádu zakotveny nejsou. V takových případech je velmi obtížné zajistit zcela uspokojivý překlad.

4. Rozhodné právo; vyloučené záležitosti

Právní prověrka řeší výlučně otázky českého práva a nevěnuje se otázkám spadajícím do působnosti cizího práva.

Jsme oprávněni poskytovat poradenství pouze v oblasti českého práva a nikoli v otázkách spadajících do působnosti cizího práva. Pokud se však jakkoli vyjadřujeme k dokumentům, které se neřídí českým právem, je nutné taková vyjádření posuzovat pouze jako úsudek podle "zdravého rozumu" tak jak by mohl být takový dokument posuzován podle českého práva. Současně jakékoli vyjádření k takovým dokumentům jsou pouze obecné povahy a vylučuje jakoukoli právní odpovědnost.

Dále neodpovídáme za žádnou z níže uvedených záležitostí, které sice mohou být relevantní, ale které nejsou předmětem našeho přezkumu:

- (a) účetní a daňové záležitosti (ledaže bylo poskytování daňového poradenství výslovně dohodnuto);
- (b) rozpočty, hodnocení vyhlídek, ocenění;
- (c) přiměřenost pojištění či jiných finančních schémat, komerčních záměrů transakcí uskutečňovaných na základě dokumentů zmiňovaných v Reportu;
- (d) komerční záměry Transakce, která je předmětem Reportu;
- (e) faktické otázky životního prostředí a jiných oblastí, k nimž je třeba speciální odbornosti nepravního charakteru; a
- (f) další záležitosti, v tomto Reportu výslovně uvedené.

Do našeho právního přezkumu nespadá celková prověrka provozní činnosti Emitenta, revize jeho účetních knih či záznamů. Nejsme oprávněni vyjadřovat se, zda jsou pracovní postupy, účetní knihy a záznamy Emitenta v souladu s příslušnými právními

předpisy nebo zda v důsledku porušení takových předpisů vznikají nějaké právní následky.

Nevyjadřujeme se k hodnotě majetku, zejména zda se liší od hodnoty účetní (hodnoty uvedené v účetnictví), nebo zda majetku byla nebo má být přiřazena určitá hodnota v souvislosti s uskutečněnou nebo zamýšlenou Transakcí. Dále se nevyjadřujeme k faktickému stavu majetku, zda odpovídá požadavkům stanoveným relevantními právními předpisy nebo k právním následkům, které mohou nastat v případě, že dojde k porušení takových předpisů.

5. Důležité upozornění

Platné znění Ústavy České republiky zaručuje soudní moci a soudcům nezávislost v jejich rozhodování. Soudci jsou při rozhodování vázáni pouze zákony a mezinárodními smlouvami, které jsou součástí právního řádu. Podle našeho názoru jsou právní předpisy často nejednoznačné a mohou tak být vzájemně rozporuplné. Navíc v důsledku rozsáhlé rekodifikace českého soukromého práva (s účinností od 1. ledna 2014) došlo k zavedení bezpočtu nových pravidel a předpisů, které v řadě případů nenavazují na dřívější právní stav. Interpretace mnohých z těchto pravidel a předpisů je nejednoznačná a aplikační praxe soudů je zatím v zárodku. Za dané situace nemůžeme vyloučit, že vývoj doktríny a rozhodovací praxe soudů povede k jiným závěrům, než k jakým jsme se v našem vyjádření přiklonili.