

ZÁPIS

**z jednání řádné valné hromady
akciové společnosti
COLORLAK
se sídlem
ve Starém Městě, Tovární 1076**

**konané v sídle COLORLAK, a.s., Tovární 1076, Staré Město
dne 8.12.2016**

ZÁPIS

z jednání řádné valné hromady akciové společnosti COLORLAK

se sídlem: ve Starém Městě, Tovární 1076

konané dne: 8. prosince 2016 od 10⁰⁸ do 10⁴³ hodin

místo konání: COLORLAK, a.s., Tovární 1076, Staré Město

Přítomni:

- 1) Přítomno bylo 6 akcionářů a 2 zástupci akcionářů (dále jen „akcionáři“) s 17 853 163 ks akcií, s nimiž je spojeno hlasovací právo, tj. 99,99 % emitovaných kmenových akcií s jmenovitou hodnotou akcií 178 531 630,- Kč,
- 2) Z orgánů společnosti byli přítomni:
Předseda správní rady a statutární ředitel ing. Svatopluk Chalupa, CSc.
- 3) Notárka JUDr. Jitka Famfulíková

Program jednání řádné valné hromady:

1. Zahájení, projednání a schválení jednacího a hlasovacího řádu
2. Volba orgánů valné hromady
3. Rozhodnutí o schválení nabytí vlastních akcií společnosti
4. Rozhodnutí o změně stanov společnosti
5. Závěr valné hromady

Prezence akcionářů byla zahájena v 9³⁰ a ukončena v 10⁰⁸ hod.

U prezence, která proběhla v registračním místě, obdrželi akcionáři potřebnou dokumentaci, a to zejména:

identifikační karty, diskusní lístky, hlasovací lístky s návrhy usnesení, návrh jednacího a hlasovacího řádu, vše předkládané správní radou a statutárním ředitelem společnosti COLORLAK, a.s..

K bodu 1 programu

Jednání valné hromady se z technických důvodů zpozdlilo a ing. Svatopluk Chalupa, předseda správní rady a statutární ředitel pověřený řízením valné hromady do zvolení orgánů valné hromady, ji zahájil v 10⁰⁸ hodin.

Po obdržení protokolu o usnášeníschopnosti valné hromady ing. Svatopluk Chalupa přivítal přítomné akcionáře a paní notářku a informoval je o tom, že pozvánka na valnou hromadu (příloha č. 1) byla řádně uveřejněna dle ZOK a ustanovení čl. 11 odst. 3 a čl. 40 stanov společnosti dne 7.11.2016 na internetových stránkách společnosti COLORLAK, a.s. a současně zaslána jednotlivým akcionářům mejlem i poštou. Součástí pozvánky byly i návrhy usnesení, jejich stručné zdůvodnění a též návrh změny stanov a znalecký posudek na ocenění akcií společnosti.

Dále konstatoval, že podle listiny přítomných (příloha č. 2) je na řádné valné hromadě v místnosti v okamžiku zahájení valné hromady přítomno 8 akcionářů s počtem 17 853 163 kusů akcií, tj. 99,99% akcií, s nimiž je spojeno hlasovací právo, a proto je řádná valná hromada v souladu se ZOK a stanovami společnosti usnášeníschopná, jak vyplývá z protokolu o usnášeníschopnosti (příloha č. 3).

Následně předseda správní rady a statutární ředitel ing. Svatopluk Chalupa seznámil přítomné akcionáře s programem jednání valné hromady:

1. Zahájení, projednání a schválení jednacího a hlasovacího řádu
2. Volba orgánů valné hromady
3. Rozhodnutí o schválení nabytí vlastních akcií společnosti
4. Rozhodnutí o změně stanov společnosti
5. Závěr valné hromady

Po zahájení valné hromady sdělil předseda správní rady přítomným, že akcionáři měli možnost se seznámit s návrhem Jednacího a hlasovacího řádu valné hromady, který obdrželi u prezence v registračním místě (příloha č. 4).

Poté vyzval předseda správní rady přítomné akcionáře, aby předložili písemné dotazy, návrhy nebo protesty k navrhovanému Jednacímu a hlasovacímu řádu. Žádné dotazy, návrhy ani protesty nebyly k navrhovanému Jednacímu a hlasovacímu řádu vzneseny.

Předseda správní rady valné hromadě navrhl, aby se o schválení Jednacího a hlasovacího řádu hlasovalo společně s volbou orgánů valné hromady.

K bodu 2 programu

Ing. Chalupa přednesl návrh správní rady a statutární ředitele, aby do orgánů valné hromady byly zvoleny tyto osoby:

předseda valné hromady ing. Mojmír Olšer, akcionář

zapisovatel: JUDr. Stanislava Cimbálníková

ověřovatelé zápisu: ing. Jiří Hróz, akcionář a.s. a ing. Svatopluk Chalupa, akcionář

osoby pověřené sčítáním hlasů: ing. Jana Korvasová a Margit Damovská

Potvrdil, že všichni kandidáti se svojí kandidaturou souhlasili.

Vyzval přítomné akcionáře k předložení písemných dotazů, návrhů nebo protestů k navrhovaným osobám.

Žádné dotazy, návrhy ani protesty nebyly předloženy. Poté ing. Chalupa vyzval přítomné akcionáře k hlasování o návrhu předloženém správní radou a statutárním ředitelem.

V pauze, než obdržel předsedající od registračního místa protokol o hlasovacím lístku č. 1, předal akcionář pan Bukvald předsedovi správní rady diskusní lístek s písemnými dotazy (příloha č. 5). Předseda správní rady po nahlédnutí do diskusního lístku sdělil akcionáři, že všechny jeho dotazy budou zodpovězeny v diskuzi k bodu 3 programu valné hromady, kterého se dotazy týkají.

Schválení Jednacího a hlasovacího řádu a schválení orgánů valné hromady probíhalo hlasovacím lístkem č. 1 (příloha č. 6). Na základě výsledků hlasování ing. Chalupa konstatoval, že hlasování se zúčastnilo 8 akcionářů majících celkem 17 853 163 hlasů.

a) Návrh Jednacího a hlasovacího řádu byl schválen 17 674 620 hlasy, tj. 99% přítomných hlasů. Proti návrhu nebyl nikdo, hlasování se zdržel akcionář mající 178 543, tj. 1% přítomných hlasů.

b) Návrh orgánů valné hromady byl schválen 17 853 163, tj. 100% přítomných hlasů. Proti návrhu nehlasoval nikdo, hlasování se nezdržel nikdo.

Konečné výsledky hlasování jsou uvedeny v protokolu o hlasovacím lístku č. 1 (příloha č. 7).

Valná hromada přijala usnesení:

A) Řádná valná hromada schvaluje Jednací a hlasovací řád valné hromady

B) Řádná valná hromada volí orgány valné hromady:

- **předseda valné hromady: ing. Mojmír Olšer, akcionář**
- **zapisovatel: JUDr. Stanislava Cimbálníková**
- **ověřovatelé zápisu: ing. Jiří Hróz, akcionář a.s. a ing. Svatopluk Chalupa, akcionář**
- **osoby pověřené sčítáním hlasů: ing. Jana Korvasová a Margit Damovská**

Návrh Jednacího a hlasovacího řádu a orgánů valné hromady předložený správní radou a statutárním ředitelem byl přijat potřebnou většinou hlasů a od té chvíle valná hromada jednala a hlasovala podle tohoto přijatého Jednacího a hlasovacího řádu. Orgány valné hromady byly zvoleny potřebnou většinou hlasů a předsedající vyzval zvolené osoby, aby se ujal svých funkcí.

Ing. Mojmír Olšer, zvolený jako předseda valné hromady, se poté ujal řízení valné hromady.

K bodu 3 programu

Dalším bodem programu bylo projednání návrhu správní rady a statutárního ředitele na odkup vlastních akcií společnosti COLORLAK, a.s. a rozhodnutí o nabytí vlastních akcií společností. Předseda valné hromady požádal předsedu správní rady o zdůvodnění tohoto návrhu.

Slova se ujal ing. Chalupa. Sdělil akcionářům, že jak již bylo uvedeno v písemném zdůvodnění, které bylo součástí pozvánky na valnou hromadu, společnosti byly akcionářem nabídnuty k odkoupení akcie emitované společností COLORLAK, a.s.. Důvody této nabídky nehodlal podrobně rozebírat, protože se dotýkají ochrany osobních práv této osoby, ale ujistil akcionáře o tom, že správní rada je seznala za skutečně závažné a hodné zřetele. Dalším důvodem, proč vlastní akcie odkoupit společností, je zájem stávajících akcionářů netříštit akcionářskou strukturu proti současnému stavu.

Vzhledem k tomu, že akcie společnosti nejsou veřejně obchodovatelné, jsou ke změně vlastnictví v zásadě možné jen dvě cesty. Buď shánět případného kupce mezi možnými investory soukromě, ale vzhledem k tomu, že žádný z akcionářů nedrží majoritní balík akcií i tomu, že nejsou veřejně obchodovatelné, je tato cesta velmi složitá a dlouhodobá. Druhou možností je nabídnout odkoupení přímo emitentovi, tedy společnosti Colorlak.

Ani tato cesta není úplně jednoduchá a nabývání vlastních akcií podléhá poměrně striktním podmínkám, které stanoví zákon č. 90/2012 Sb. o obchodních korporacích v § 301 a následujících. Ty podmínky jsou v zásadě tři

1. Na nabytí se usnesla valná hromada
2. Nabytí nezpůsobí pokles vlastního kapitálu pod upsaný základní kapitál
3. Společnost má zdroje na vytvoření zvláštního rezervního fondu na vlastní akcie

Pokud bude společnost nabývat vlastní akcie v rámci podmínek, které navrhuje správní rada v dalších částech návrhu usnesení, tj. nejvyšší počet, nejvyšší a nejnižší cenu a dobu nabývání, tak podmínky vyššího vlastního kapitálu než upsaného základního kapitálu i zdrojů pro vytvoření zvláštního rezervního fondu společnost splní. Správní rada tedy předkládá valné hromadě k uvážení splnění první uvedené podmínky, tj. souhlasu valné hromady.

Zákon o obchodních korporacích požaduje, aby valná hromada nejen vyslovila souhlas s nabytím vlastních akcií, ale také upravila podrobnosti předpokládaného nabytí akcií. Tyto podrobnosti jsou podle zákona rovněž tři.

1. Stanovit nejvyšší počet akcií, které může společnost nabýt a jejich jmenovitou hodnotu. V návrhu usnesení bylo přihlédnuto i k tomu, že zájem a nabídku zcizení akcií mohou mít i jiní akcionáři, než už zmíněná osoba, ale současně v zájmu stability společnosti nechce správní rada příliš překročit 30 % základního kapitálu. Výsledkem je návrh na nejvyšší počet nabývaných akcií na 5 370 000 kusů. Při jmenovité hodnotě 10 Kč za akcii to odpovídá 53 700 000 Kč, tj. 30,07 % základního kapitálu.
2. Dále má být specifikovaná doba, po kterou může společnost tyto vlastní akcie nabývat. Společnost navrhuje využít zákonem povolenou nejdelší možnou lhůtu, tj. pět let, tedy 7. prosince 2021.
3. A musí být také vymezena nejvyšší a nejnižší cena, za kterou může společnost tyto akcie nabýt, pokud je nabývá za úplatu. Jak již bylo řečeno, akcie

společnosti nejsou veřejně obchodovatelné a zcela tak chybí vodítko ceny běžné na trhu. Správní rada proto zvolila cestu znaleckého posudku (příloha č. 8) i přesto, že zákon takovou povinnost neukládá. Znalecký posudek byl přiložen k pozvánce a je dostupný i na webu společnosti. Každý akcionář měl možnost se s ním seznámit. Limitní ceny jsou stanoveny v rozpětí plus mínus 5 % od střední hodnoty, ke které znalec došel. Bohužel při přepisování ze znaleckého posudku do návrhu usnesení valné hromady, který byl přílohou pozvánky na valnou hromadu, došlo k překlepu v limitních cenách o 5 haléřů, a to v nejvyšší i nejnížší ceně. Předseda správní rady proto opravil návrh usnesení k tomuto bodu programu na hodnoty odpovídající znaleckému posudku. Návrh usnesení tak správně zní „c) Společnost bude akcie uvedené v bodě a) tohoto usnesení nabývat za úplaty s nejvyšší cenou 12,54 Kč za akcii a nejnížší cenou 11,34 Kč za akcii“. Dále sdělil, že představa správní rady je cca střed tohoto rozpětí, tedy 12 Kč za akcii.

Dále konstatoval, že v návrhu usnesení je rovněž zahrnuto vytvoření zvláštního rezervního fondu na nabyté akcie, které zákon o obchodních korporacích ukládá. V §§ 316 a 317 zákona jsou stanoveny poměrně přesné podmínky tvorby i použití tohoto fondu. Tvořit se může jen z vlastních zdrojů. Společnost k tomu navrhuje použít rezervní fond, který se již od platnosti zákona o obchodních korporacích povinně netvoří, a proto není ani uveden v platném znění stanov, ale společnost jej stále má a dále z nerozděleného zisku z minulých let.

Přesnou výši zvláštního rezervního fondu nelze ve chvíli konání valné hromady uvést, protože se tento fond bude tvořit postupně tak, jak bude společnost vlastní akcie nabývat.

V posledním bodu tohoto usnesení společnost navrhuje, aby výkonem rozhodnutí byla pověřena správní rada. Možná se to zdá nadbytečné, ale správní rada je toho názoru, že taková adresnost je pro jednoznačnost dalšího postupu přínosná.

Po projevu vyzval předseda valné hromady akcionáře k diskusi k bodu 3 programu valné hromady a rovněž vyzval k podání písemných dotazů, návrhů a protestů k tomuto bodu jednání valné hromady.

Hned poté začal zodpovídat předseda valné hromady dotazy pana Bukvalda, které tento akcionář předložil krátce po zahájení valné hromady předsedovi správní rady.

K dotazu, kdo bude skutečným a oprávněným vlastníkem takto nabytých akcií, mu sdělil, že sama akciová společnost.

K dotazu, zda akcie Colorlaku nelze zpeněžit jiným způsobem než prodejem mateřské společnosti, odkázal předseda valné hromady na předchozí vysvětlení, které přednesl předseda správní rady, tj. z důvodu, že akcie společnosti nejsou veřejně obchodovatelné, musel by prodávající akcionář shánět případného kupce mezi možnými investory soukromě. Avšak vzhledem k tomu, že žádný z akcionářů nedoručí majoritní balík akcií, šlo by o velmi složitý a zdlouhavý proces a také z důvodu, že je zájem stávajících akcionářů netříštit akcionářskou strukturu proti současnému stavu.

Na dotaz, od koho jsou nabízené akcie, odpověděl předseda valné hromady, že od jednoho akcionáře.

Na dotaz, jaký je v současné době celkový počet nabízených akcií a jaká je jejich hodnota, odpověděl předseda valné hromady, že se jedná o cca 30 % základního kapitálu společnosti.

Další dotaz zněl, jak je nabytí akcií výhodné pro Colorlak. Výhodu spatřuje společnost v tom, že nedojde k tříštění akcionářské struktury proti současnému stavu.

Poslední dotaz se týkal informace, jak je nabytí akcií výhodné pro ostatní akcionáře Colorlaku a zda to má význam i pro minoritní akcionáře. V odpovědi na tento dotaz předseda valné hromady sdělil, že odkupem vlastních akcií dojde k posunutí podílů jednotlivých akcionářů a že minoritní akcionáři budou mít v průběhu nadcházejících pěti let možnost nabídnout společnosti své akcie k odkupu.

Pan Bukvald poděkoval za odpovědi.

Další připomínku vznesl ústně zástupce akcionáře ing. Šicha. Týkala se upozornění, že metodika znaleckého posudku na ocenění akcií není kompatibilní se současným přístupem v oceňování, že pochází devadesátých let, a proto není nutné brát v úvahu hodnoty akcií v něm uvedené, že lze dát za akcii víc, než je v posudku stanoveno.

Na to mu předseda valné hromady odpověděl, že právě kvůli hodnotě akcií si společnost nechala posudek zpracovat, že nikdo z vedení není znalcem v oboru a proto nemá společnost důvod znalecký posudek zpochybňovat a i nadále se jej bude držet.

Poté již neměl nikdo z akcionářů žádné dotazy, protinávrhy a protesty, načež předseda valné hromady diskusi ukončil a vyzval akcionáře k hlasování o schválení nabytí vlastních akcií společnosti. Hlasování probíhalo hlasovacím lístkem č. 2 (příloha č. 9).

Na základě vyhodnocení hlasování předseda valné hromady konstatoval, že hlasování o schválení nabytí vlastních akcií společnost se zúčastnili akcionáři mající celkem 17 853 163 hlasů. Pro schválení rozhodnutí o nabytí vlastní akcií společnosti za stanovených podmínek hlasovalo 17 674 620 hlasů, tj. 99 % přítomných. Proti návrhu hlasovalo 178 543 hlasů, tj. 1% přítomných hlasů. Hlasování se nezdržel nikdo.

Konečné výsledky hlasování jsou uvedeny v protokolu o hlasovacím lístku č. 2 (příloha č. 10).

Valná hromada přijala usnesení:

Řádná valná hromada schvaluje nabytí vlastních akcií společnosti za těchto podmínek:

- a) Nejvyšší počet vlastních akcií, které může společnost nabýt je 5 370 000 ks o jmenovité hodnotě 10 Kč za kus, tj. celková nejvyšší jmenovitá hodnota nabytých akcií je 53 700 000 Kč**
- b) Společnost může akcie uvedené v bodě a) tohoto usnesení nabývat nejpozději do 7. prosince 2021**
- c) Společnost bude akcie uvedené v bodě a) tohoto usnesení nabývat za úplaty s nejvyšší cenou 12,54 Kč za akcii a nejnižší cenou 11,34 Kč za akcii.**

- d) **Společnost vytvoří zvláštní rezervní fond na vlastní akcie a to použitím zdrojů rezervního fondu a nerozděleného zisku z minulých let. Tvorba a použití zvláštního rezervního fondu se řídí ustanoveními §§ 316 a 317 zákona 90/2012 S. o obchodních korporacích.**
- e) **Výkonem tohoto rozhodnutí je pověřena správní rada**

K bodu 4 programu

Posledním bodem programu bylo rozhodnutí o změně stanov společnosti. Návrh na změnu stávajících stanov odůvodnil předseda správní rady. Sdělil, že navrhované úplné znění stanov včetně navrhované změny (příloha č. 11) obdrželi akcionáři spolu s pozvánkou. Připomněl, že v posledním hlasování rozhodla valná hromada o nabytí vlastních akcií. Pokud se toto rozhodnutí zrealizuje, vzniknou určité potíže při dosahování usnášéníschopnosti valných hromad. V článku 13 bodu 1. v první větě je jako podmínka usnášéníschopnosti valné hromady uvedeno 90 % základního kapitálu společnosti. Vlastní akcie v držení společnosti však nemají hlasovací práva, ani nárok na výplatu dividendy. A to znamená, že klesá možný podíl účastníků valné hromady s hlasovacími právy pod těchto 90 %. A to by znamenalo prakticky každou řádnou valnou hromadu ukončit a svolávat náhradní valnou hromadu. To je organizačně a administrativně poměrně náročné.

Zákon o obchodních korporacích sice na takovou možnost pamatuje a v § 412, odst. 2 uvádí, že při posuzování schopnosti valné hromady se usnášet se nepřihlíží k akciím, s nimiž není spojeno hlasovací právo, nebo pokud nelze hlasovací právo podle tohoto zákona nebo stanov vykonávat. Při uplatnění tohoto paragrafu sice není třeba stanovy měnit, protože by se jednoduše od akcií emitovaných společností odečetly vlastní akcie společností nabytých, a to by bylo základnou pro posuzování usnášéníschopnosti. Avšak aby z takového výkladu nevznikl zbytečný právní spor o výklad tohoto ustanovení a možné zpochybňování platnosti valných hromad, je lepší zvolit formulačně jasnější změnu stanov. Správní rada navrhuje, aby ve výše uvedeném článku 13, bodu 1., první větě byla slova „... 90 % základního kapitálu společnosti ..“ nahrazena slovy „... 90 % akcií společnosti s hlasovacími právy ...“. Navrhované nové znění stanov je zcela jasné a vylučuje případné možné spory o usnášéníschopnosti budoucích valných hromad.

Po projevu vyzval předseda valné hromady akcionáře k diskusi k bodu č. 4 programu valné hromady a rovněž vyzval k podání písemných dotazů, návrhů a protestů k tomuto bodu jednání valné hromady.

Žádné dotazy, návrhy ani protesty nebyly k navrhované změně stanov vzneseny.

Poté přistoupili akcionáři k hlasování. Hlasovalo se hlasovacím lístkem č. 3 (příloha č.12) jednak o schválení změny stanov, jednak o schválení úplného znění stanov.

Než získal předseda valné hromady výsledky hlasování z registračního centra, přihlásil se o slovo akcionář pan Bukvald a pochválil iniciativu Colorlaku při oživení fotbalu ve Starém Městě, která je přínosem zejména pro mladé sportovce a kladně ohodnotil i sponzoring fotbalového klubu Slovácko.

Při hlasování o schválení změny stanov hlasovali akcionáři mající celkem 17 853 163 hlasů. Pro schválení návrhu o změně stanov hlasovalo 17 674 620 hlasů, tj. 99 % přítomných hlasů. Proti návrhu bylo 178 543 hlasů, tj. 1% přítomných hlasů. Hlasování se nezdržel nikdo.

Při hlasování o schválení úplného znění stanov hlasovali akcionáři mající celkem 17 853 163 hlasů. Pro schválení úplného znění stanov hlasovalo 17 674 620 hlasů, tj. 99 % přítomných hlasů. Proti návrhu bylo 178 543 hlasů, tj. 1% přítomných hlasů. Hlasování se nezdržel nikdo.

Konečné výsledky hlasování jsou uvedeny v protokolu o hlasovacím lístku č. 3 (příloha č. 13)

Valná hromada přijala usnesení

- A) Řádná valná hromada schvaluje změnu stanov společnosti, a to článku 13, bod 1., první věta vypuštěním slov „... 90 % základního kapitálu společnosti...“ a jejich nahrazením slovy „... 90 % akcií společnosti s hlasovacími právy ...“
- B) Řádná valná hromada schvaluje úplné znění stanov navržené správní radou uvedené v příloze zápisu z valné hromady.

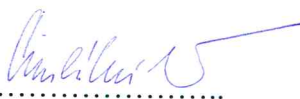
K bodu 5 programu

Řádnou valnou hromadu ukončil její předseda v 10⁴³ hodin.

Tento protokol vyhotovil zvolený zapisovatel a po přečtení podepsal vlastnoručně předseda řádné valné hromady, zapisovatel a ověřovatelé.



Ing. Mojmír Olšer
předseda valné hromady



JUDr. Stanislava Cimbálníková
zapisovatel



Ing. Jiří Hróz
ověřovatel



Ing. Svatopluk Chalupa, CSc.
ověřovatel