

Zpráva představenstva ohledně poskytnutí finanční asistence

Představenstvo společnosti **WELWYN COMPANY, a.s.**, se sídlem Václavské náměstí 837/11, Nové Město, PSČ 110 00, Praha 1, IČ: 263 10 554, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 9610 (dále jen **Společnost**), vypracovalo následující zprávu dle § 311 písm. d) zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném znění (dále jen **ZOK**).

1. STRUKTURA VLASTNICTVÍ SPOLEČNOSTI

- 1.1 V současnosti je jediným akcionářem Společnosti společnost **Savarin HoldCo, s.r.o.**, se sídlem Voctářova 2449/5, Libeň, PSČ 180 00, Praha 8, IČ: 081 73 273, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. C 313382 (dále jen **Jediný akcionář**), která je vlastníkem všech 10 ks kmenových akcií vydaných Společností na jméno, pořadové čísla 1 až 10, každá ve jmenovité hodnotě 200.000 Kč, v listinné podobě (dále jen **Akcie**).
- 1.2 Jediný akcionář nabyl Akcie od společnosti **Crestyl Savarin Ltd**, založené a existující podle práva Maltské republiky, se sídlem B2, Industry street, QRM 3000, Qormi, Maltská republika, zapsané v Maltském obchodním rejstříku pod registračním číslem C 69924 (dále jen **Crestyl Savarin**), na základě smlouvy o koupi akcií uzavřené dne 19. června 2019, ve znění dodatku č. 1 ze dne 24. června 2019 a dodatku č. 2 ze dne 22. srpna 2019, mezi Crestyl Savarin jako prodávajícím a Jediným akcionářem jako kupujícím (dále jen **Smlouva o koupi akcií**).
- 1.3 Crestyl Savarin původně nabyl Akcie od společnosti **Ballymore Properties B.V.**, založené a existující podle práva Nizozemského království, se sídlem Claude Debussylaan 24, 1082MD Amsterdam, Nizozemské království, zapsané v holandském obchodním rejstříku pod číslem 341 82 204, na základě smlouvy o koupi akcií ze dne 1. července 2015 (dále jen **Původní nabytí akcií**).

2. PODMÍNKY FINANCOVÁNÍ

2.1 Seniorní financování

- 2.1.1 Dne 25. června 2019 uzavřeli Společnost jako úvěrovaný a J & T BANKA, a.s., se sídlem Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Praha 8, IČ: 471 15 378, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 1731 (dále jen **Banka**), jako původní úvěrující, aranžér, agent a zajišťovací agent, seniorní smlouvu o úvěru (dále jen **Seniorní smlouva o úvěru**), na jejímž základě se Banka zavázala poskytnout Společnosti úvěr do výše 60.400.000 EUR (dále jen **Seniorní úvěr**). Kopie podepsané Seniorní smlouvy o úvěru byla Jedinému akcionáři a Společnosti v ten samý den předána.
- 2.1.2 Na základě Seniorní smlouvy o úvěru byl Společností načerpán Seniorní úvěr, který je úročen sazbou ve výši součtu 3-měsíčního EURIBOR a marže ve výši až do 4,00 procenta ročně. Seniorní úvěr má být splácen v pravidelných čtvrtletních splátkách, přičemž první splátka bude splatná 30. září 2019 a poslední splátka bude splatná nejpozději 28. června 2024.
- 2.1.3 Část prostředků ze Seniorního úvěru byla v souladu se Seniorní smlouvou o úvěru použita na úhradu dluhů vzniklých na základě smlouvy o úvěru do výše 50.000.000 EUR, která byla uzavřena dne 23. června 2015 mezi Společností jako úvěrovaným a společností Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 452 44 782, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 1171 (dále jen **ČS**), jako původním úvěrujícím, agentem a zajišťovacím agentem, ve znění dodatku č. 1 ze dne 1. dubna 2016 a dodatku č. 2 ze dne 19. června 2019 (dále jen **ČS smlouva o úvěru**). Zbýlá část prostředků bude použita na financování nebo refinancování projektových nákladů

projektu Savarin a na úhradu poplatků podle Seniorní smlouvy o úvěru.

2.2 Juniorní financování

- 2.2.1 Dne 25. června 2019 uzavřeli Jediný akcionář jako úvěrovaný a Banka jako původní úvěrující, aranžér, agent a zajišťovací agent, juniorní smlouvu o úvěru (dále jen **Juniorní smlouva o úvěru** a společně se Seniorní smlouvou o úvěru dále jen **Smlouvy o úvěru**), na jejímž základě se Banka zavázala poskytnout Jedinému akcionáři úvěr do výše 44.400.000 EUR (jež je však do výše 24.400.000 EUR nekomitovaným úvěrem) (dále jen **Juniorní úvěr**). Kopie podepsané Juniorní smlouvy o úvěru byla Jedinému akcionáři a Společnosti v ten samý den předána.
- 2.2.2 Na základě Juniorní smlouvy o úvěru byl Jediným akcionářem načerpán Juniorní úvěr, který bude úročen sazbou ve výši součtu 3-měsíčního EURIBOR a marže, která má být (i) v období ode dne uzavření Juniorní smlouvy o úvěru až do (A) dne splnění zákonných podmínek k poskytnutí Finanční asistence (jak je definována níže) nebo (B) zápisu zástavního práva k Nemovitým věcem (jak jsou definovány níže) ve druhém pořadí podle článku 3.1.2 níže, podle toho co nastane později, vypočtena tak, aby vážený průměr marží na úhrnu nesplacených částek Juniorního úvěru a nesplacených částek Seniorního úvěru činil 6,00 procent ročně, a (ii) po uplynutí období podle odstavce (i) výše vypočtena tak, aby vážený průměr marží na úhrnu nesplacených částek Juniorního úvěru a nesplacených částek Seniorního úvěru činil 5,50 procent, přičemž marže je přepočítávána podle podmínek Juniorní smlouvy o úvěru. Juniorní úvěr má být splacen jedinou splátkou v plné výši nejpozději 28. června 2024, přičemž úrok bude kapitalizován.
- 2.2.3 Část prostředků z Juniorního úvěru byla v souladu s Juniorní smlouvou o úvěru použita na úhradu dluhů vzniklých na základě smlouvy o úvěru do výše 15.000.000 EUR, která byla uzavřena dne 15. června 2015 mezi, mimo jiné, Crestyl Savarin jako dlužníkem a ACP Partners Limited, společností založenou a existující podle práva Bermudských ostrovů, se sídlem Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton, Bermuda, registrační číslo 31120, jako agentem a agentem pro zajištění (dále jen **Existující smlouva o mezzaninovém úvěru**), uzavřené za účelem financování kupní ceny za Původní nabytí akcií. Nekomitovaná část Juniorního úvěru bude použita (pokud ji Banka poskytne) na refinancování Seniorního úvěru převodem prostředků formou vnitroakupinové zápůjčky nebo příplatku mimo základní kapitál Společnosti. Zbýlá část prostředků bude použita na financování nebo refinancování projektových nákladů projektu Savarin převodem prostředků formou příplatku mimo základní kapitál Společnosti.

3. ZAJIŠTĚNÍ

- 3.1.1 Dluhy Společnosti vzniklé na základě nebo v souvislosti se Seniorní smlouvou o úvěru jsou zajištěny, mimo jiné, zástavním právem k nemovitým věcem ve vlastnictví Společnosti (dále jen **Nemovité věci**) zřízeným na základě zástavní smlouvy ohledně nemovitých věcí uzavřené dne 25. června 2019 mezi Společností jako zástavcem a Bankou jako zástavním věřitelem, které bude po výmazu zástavního práva k Nemovitým věcem zřízeného k zajištění dluhů z ČS smlouvy o úvěru na základě smlouvy o zástavě nemovitých věcí ze dne 23. června 2015 uzavřené mezi Společností jako zástavcem a ČS jako zástavním věřitelem z katastru nemovitostí, zapsané jako zástavní právo k Nemovitým věcem v prvním pořadí.
- 3.1.2 Za účelem zajištění dluhů vzniklých na základě nebo v souvislosti s Juniorní smlouvou o úvěru bude ze strany Společnosti poskytnuto zajištění ve prospěch Banky ve formě zástavního práva k Nemovitým věcem ve druhém pořadí (dále jen **Zajištění**).

4. POSKYTNUTÍ FINANČNÍ ASISTENCE

4.1 Finanční asistence

4.1.1 Poskytnutí Zajištění lze považovat za finanční asistenci ve smyslu § 41 a § 311 a násl. ZOK, a to v rozsahu, ve kterém bude Zajištění zajišťovat:

- (a) komitovanou část Juniorního úvěru ve výši 19.122.100 EUR, která byla použita společností Crestyl Savarin k úhradě dluhů z Existující smlouvy o mezzaninovém úvěru; a
- (b) úroky a poplatky související s výše uvedenou částí úvěru,

a to do souhrnné výše 40.000.000 EUR (dále jen **Finanční asistence**). Trvání Finanční asistence je dále omezeno na dobu do úplného a řádného splacení dluhů ze Seniorního úvěru.

4.1.2 Jiné zajištění dluhů vzniklých na základě nebo v souvislosti se Smlouvami o úvěru nebo poskytnutí Juniorního úvěru či Seniorního úvěru nemají povahu finanční asistence ve smyslu § 41 a § 311 a násl. ZOK.

4.2 Zákonné podmínky

Finanční asistence bude poskytnuta v souladu s příslušnými ustanoveními ZOK upravujícími poskytnutí finanční asistence pro akciovou společnost, zejména s ohledem na ustanovení § 40, § 41, § 311 a násl. a § 317 ZOK, podle kterých musí být splněny následující podmínky:

- (a) poskytnutí Finanční asistence nepřivodí Společnosti úpadek;
- (b) Finanční asistence bude poskytnuta za spravedlivých podmínek trhu;
- (c) v této zprávě:
 - (i) bude poskytnutí Finanční asistence věcně zdůvodněno, včetně uvedení výhod a rizik z toho pro společnost plynoucích;
 - (ii) budou uvedeny podmínky poskytnutí Finanční asistence;
 - (iii) bude posouzena finanční způsobilost Jediného akcionáře jako osoby, které je Finanční asistence poskytována; a
 - (iv) bude zdůvodněno, proč je poskytnutí Finanční asistence v zájmu Společnosti;
- (d) poskytnutí Finanční asistence nezpůsobí snížení vlastního kapitálu Společnosti pod upsaný základní kapitál zvýšený o fondy, které nelze podle ZOK nebo stanov Společnosti vyplatit Jedinému akcionáři;
- (e) tato zpráva bude podepsána představenstvem Společnosti a předem schválena jediným akcionářem Společnosti v působnosti valné hromady;
- (f) tato zpráva bude posouzena nezávislým odborníkem na základě písemné zprávy (dále jen **Posudek odborníka**);
- (g) tato zpráva a Posudek odborníka budou zveřejněny na internetových stránkách Společnosti a uloženy do sbírky listin Společnosti; a
- (h) Společnost vytvoří rezervní fond ve výši prostředků odpovídajících hodnotě poskytnuté Finanční asistence.

5. SPLNĚNÍ PODMÍNEK POSKYTNUTÍ FINANČNÍ ASISTENCE

5.1 Soulad se stanovami Společnosti

Po přezkoumání aktuálního znění stanov Společnosti představenstvo konstatuje, že stanovy Společnosti povolují poskytnutí finanční asistence za podmínek § 311 písm. a) až f) ZOK a nestanoví žádné další podmínky nad rámec podmínek vyžadovaných zákonem.

5.2 Nepřivození úpadku

5.2.1 Představenstvo je názoru, že poskytnutí Finanční asistence nepřivodí Společnosti úpadek podle zákona č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon), v platném znění (dále jen **Insolvenční zákon**). Společnost je podle § 3 Insolvenčního zákona v úpadku, má-li dva a více věřitelů, její dluhy jsou déle než 30 dnů po lhůtě splatnosti a tyto dluhy společnost není schopna splácet. Vedle toho Insolvenční zákon stanovuje pravidla pro test úpadku dle poměru úhrnné výše dlužnickových závazků v poměru k hodnotě jeho majetku. Podle tohoto testu je společnost v úpadku mimo jiné, pokud má více než jednoho věřitele a současně úhrnná výše jejích závazků (splatných nebo nesplatných) převyšuje hodnotu jejího majetku (při zohlednění potenciálních příjmů z budoucí činnosti). Tento test úpadku bere v úvahu všechny závazky dlužníka a hodnotu majetku samostatně (majetek a závazky pro účely kritérií posouzení, zda nenastal úpadek, nelze konsolidovat).

5.2.2 Při posouzení § 41 ZOK ve spojení s § 40 odst. 1 ZOK vycházelo představenstvo z poslední účetní závěrky Společnosti za období končící 31. prosince 2018. Hodnota Zajištění tvoří v porovnání s vlastním kapitálem Společnosti pouze 37 procent a nemá vliv na schopnost Společnosti dlouhodobě generovat hodnoty ani neovlivňuje další rozvoj Společnosti. Společnost nevykazuje žádné dluhy, jejichž splacení by mohlo být poskytnutou Finanční asistencí jakkoliv ovlivněno, a poskytnutí Zajištění s ohledem na výši majetku nemůže vést Společnost k úpadku ve formě platební neschopnosti.

5.2.3 Z výše uvedeného vyplývá, že i po poskytnutí Zajištění bude Společnost schopna plnit své závazky. Z tohoto důvodu a s ohledem na výše uvedené je představenstvo názoru, že zákonný požadavek pro poskytnutí Finanční asistence Společností podle § 41 ZOK ve spojení s § 40 odst. 1 ZOK je řádně splněn.

5.3 Spravedlivé podmínky trhu

5.3.1 Představenstvo je dále názoru, že Finanční asistence bude poskytnuta za „spravedlivých podmínek trhu“ (ve smyslu § 311 písm. a) ZOK). „Spravedlivé podmínky trhu“ nejsou v českém právním řádu nikterak vymezeny. Právní teorie vztahuje kritérium „spravedlivých podmínek trhu“ k obvyklosti podmínek dotyčné finanční asistence, avšak s přihlédnutím ke specifikům toho, proč se finanční asistence poskytuje (tj. například i s přihlédnutím k širším koncernovým jednáním).

5.3.2 Zajištění je sjednáno v rozsahu a za podmínek odpovídajících standardům vyžadovaným bankami na českém bankovním trhu pro financování, která jsou obdobná financováním na základě Smluv o úvěru. Společnost bude za podmínek stanovených v Juniorní smlouvě o úvěru poskytnutým Zajištěním zajišťovat celou výši Juniorního úvěru, s tím, že jednou z podmínek Juniorní smlouvy o úvěru je, že trvání Zajištění bude omezeno pouze do doby splacení Seniorního úvěru. Tento postup, na základě kterého došlo k propojení obou Smluv o úvěru, umožnil Společnosti a Jedinému akcionáři získat lepší podmínky Smluv o úvěru, než v případě izolovaného financování.

- 5.3.3 Z výše uvedeného důvodu není nutné (ani na trhu obvyklé), aby Jediný akcionář či Crestyl Savarin poskytoval Společnosti jakoukoli kompenzaci za poskytnutí Zajištění. Poskytnutí Zajištění umožní refinancování všech dluhů Společnosti vzniklých na základě ČS Smlouvy o úvěru a financování částí projektových nákladů spojených s projektem Savarin vlastněného Společností a bude mít pro Společnost příznivé dopady pro další rozvoj do budoucna v podobě dalšího rozvoje a investic do majetku Společnosti, včetně efektivnější správy majetku Společnosti a tím pádem úspor provozních nákladů. Zároveň, vzhledem k omezení trvání Zajištění do doby splacení Seniorního úvěru, je situace, kdy Společnost poskytuje Finanční asistenci pouze dočasná.
- 5.3.4 Společnost je součástí skupiny Crestyl, která patří k významným realitním skupinám zaměřujícím se na dlouhodobé investice a pronájem nemovitostí zejména ve střední Evropě. Díky velikosti a zkušenostem profesionálního týmu skupiny Crestyl očekáváme, že Společnost má možnost nadále využívat úspěšné strategie a ekonomicky výhodných podmínek partnerů skupiny Crestyl (zejména dodávek energií, služeb a marketingových aktivit) a využívat těchto synergií. Tímto má Společnost možnost rozšiřovat nabídku stávajícím i novým nájemcům, a tudíž dále rozvíjet své aktivity a zlepšovat svůj hospodářský výsledek.
- 5.3.5 Vzhledem k výše uvedenému jsou jednatele Společnosti toho názoru, že Zajištění bude poskytnuto za „spravedlivých podmínek trhu“.

5.4 Důvody poskytnutí Finanční asistence

- 5.4.1 Finanční asistence popsaná výše je poskytnuta, mimo jiné, za účelem získání výhodnějších podmínek financování na základě Smluv o úvěru, jejichž účelem je (i) refinancování existující zadluženosti Společnosti a Jediného akcionáře a nepřímo společnosti Crestyl Savarin, a (ii) financování projektových nákladů spojených s projektem Savarin, oproti podmínkám financování bez poskytnutí Finanční asistence.
- 5.4.2 Zajištění jako takové je poskytnuto za účelem splnění podmínek Juniorní smlouvy o úvěru. Hlavním rizikem Finanční asistence je výkon příslušného Zajištění vůči Společnosti v případě, kdy by došlo k neplnění platebních povinností z Juniorní smlouvy o úvěru ze strany Jediného akcionáře. Toto riziko se též jeví jako malé, zejména s ohledem na:
- (a) současnou a předpokládanou stabilitu příjmů Společnosti a Jediného akcionáře a jejich výši v kontextu podmínek splacení Seniorního úvěru a Juniorního úvěru; a
 - (b) současné tržní ocenění nemovitostí vlastněných Společností v poměru k celkové výši úvěrů poskytovaných na základě Smluv o úvěru,
- to vše za předpokladu, že nedojde k výraznému poklesu ekonomické aktivity v regionu.
- 5.4.3 Zároveň je případné riziko plynoucí z Finanční asistence časově limitováno pouze do splacení Seniorního úvěru, následkem čehož Finanční asistence zanikne.

5.5 Podmínky poskytnutí Finanční asistence

Podmínky poskytnutí Finanční asistence jsou podrobně popsány v člancích 2 až 4 výše, proto představenstvo v této části na zmíněné články plně odkazuje.

5.6 Posouzení finanční způsobilosti Jediného akcionáře

- 5.6.1 Představenstvo je povinno řádně posoudit finanční způsobilost příjemce finanční asistence, jímž je Jediný akcionář, tj. jeho schopnost jako dlužníka z Juniorní smlouvy o úvěru řádně a včas dostát svým finančním závazkům vůči Bance a svým

dalším věřitelům.

- 5.6.2 Jediný akcionář vznikl dne 21. května 2019 a k datu této zprávy nevykonává žádnou jinou podnikatelskou činnost, než je správa své majetkové účasti ve Společnosti odpovídající 100 % akcií Společnosti, které Jediný akcionář nabyt na základě Smlouvy o koupi akcií. Majetek Jediného akcionáře je tvořen především dlouhodobým finančním majetkem, jímž jsou zmíněné akcie Společnosti, přičemž závazky Jediného akcionáře souvisí především s nákupem těchto akcií. Část kupní ceny za akcie Společnosti byla uhrazena prostřednictvím komitované části Juniorního úvěru ve výši 19.122.100 EUR a zbývající neuhrazená část kupní ceny bude kapitalizována v plné výši.
- 5.6.3 Jediný akcionář má povinnost splatit komitovanou část Juniorního úvěru ve výši 19.122.100 EUR (včetně úroků a souvisejících poplatků) dle podmínek Juniorní smlouvy o úvěru jedinou splátkou v plné výši nejpozději 28. června 2024, přičemž úrok bude kapitalizován a uhrazen společně s jistinou nejpozději ve stejný den. Jediný akcionář tak nebude zatížen pravidelnými splátkami jistiny a příslušného úroku po dobu, kdy by měl být realizován projekt Savarin (před 28. červnem 2024) a nebude v této souvislosti požadovat po Společnosti výplatu dividendy.
- 5.6.4 Stejně tak jako Společnost je Jediný akcionář součástí skupiny Crestyl, což posiluje jeho ekonomickou situaci a umožňuje využívat výhod plynoucích z tohoto členství.
- 5.6.5 Po posouzení finanční způsobilosti Jediného akcionáře porovnáním výše jeho zadluženosti s příjmy a majetkem v jeho vlastnictví a s ohledem na výše uvedené došlo představenstvo k závěru, že Jediný akcionář je dostatečně finančně způsobilý řádně a včas dostát svým finančním závazkům vůči Bance a případným dalším věřitelům.

5.7 Poskytnutí Finanční asistence je v zájmu Společnosti

Představenstvo Společnosti s péčí řádného hospodáře zvážilo veškeré okolnosti poskytnutí Finanční asistence popsané v této zprávě a dospělo k závěru, že:

- (a) výhody plynoucí z výhodnějších úvěrových podmínek Smluv o úvěru převyšují potenciální rizika plynoucí z poskytnutí Finanční asistence;
- (b) Finanční asistence bude poskytnuta za spravedlivých podmínek trhu;
- (c) Finanční asistence nepřivede Společnosti úpadek ve smyslu ustanovení § 40 a § 41 ZOK;
- (d) Jediný akcionář je dostatečně finančně způsobilá společnost pro navrácení poskytnutého plnění Společnosti; a
- (e) poskytnutí Finanční asistence tak není v rozporu s právními předpisy, a to, mimo jiné, za předpokladu, že její poskytnutí bude schváleno Jediným akcionářem vykonávajícím působnost valné hromady Společnosti a závěry této zprávy budou posouzeny Znaleckým ústavem na základě Znaleckého posudku sloužícího jako písemná zpráva nezávislého odborníka podle § 313 ZOK,

a tudíž poskytnutí Finanční asistence je v zájmu Společnosti.

5.8 Posudek odborníka

S ohledem na zákonné podmínky poskytnutí Finanční asistence a povinnosti představenstva Společnosti jednat s péčí řádného hospodáře bude k této zprávě společností NSG Morison znalecký ústav s.r.o., se sídlem Praha 1 - Staré Město, Jakubská 647/2, PSČ 110 00, IČ: 246 64 651 (dále jen **Znalecký ústav**), vypracován znalecký posudek (dále jen **Znalecký posudek**), jehož předmětem bude posouzení splnění

zákonných podmínek poskytnutí Finanční asistence popsanych v této zprávě. Znalecký posudek bude sloužit jako písemná zpráva Znaleckého ústavu jako obecně uznávaného nezávislého odborníka v souladu s § 313 ZOK.

5.9 Výše vlastního kapitálu a rezervní fond

- 5.9.1 V souladu s ustanovením § 311 písm. f) a § 317 ZOK je Společnost povinna vytvořit rezervní fond ve výši poskytnuté Finanční asistence, a to z nerozděleného zisku nebo jiných fondů, které může Společnost použít podle svého uvážení (dále jen **Rezervní fond**).
- 5.9.2 Představenstvo provedlo kontrolu účetnictví Společnosti za účelem zjištění, zda má Společnost vlastní zdroje k vytvoření Rezervního fondu ve výši dosahující alespoň výši Finanční asistence. Na základě poslední účetní závěrky za období končící dne 31. prosince 2018, kterou má představenstvo k dispozici, vlastní kapitál Společnosti, po odečtení základního kapitálu ve výši 2.000.000 Kč, činí 1.316.618.000 Kč, přičemž k vytvoření Rezervního fondu budou použity prostředky z ostatních kapitálových fondů.
- 5.9.3 V souladu s § 311 písm. e) ZOK nesmí poskytnutí Finanční asistence způsobit snížení vlastního kapitálu Společnosti pod základní kapitál Společnosti zvýšený o fondy, které nelze podle ZOK nebo stanov Společnosti rozdělit mezi akcionáře. Vzhledem k tomu, že podle účetní závěrky za období končící 31. prosince 2018 vlastní kapitál Společnosti, po odečtení základního kapitálu ve výši 2.000.000 Kč, činí 1.316.618.000 Kč a Společnost nevytvořila rezervní fond ani jiné fondy, které nelze rozdělit mezi akcionáře, poskytnutím Finanční asistence nedojde v souladu s požadavkem podle § 311 písm. e) ZOK ke snížení vlastního kapitálu Společnosti pod základní kapitál Společnosti zvýšený o nerozdělitelné fondy a rezervy.

6. ZÁVĚR

6.1 Představenstvo Společnosti potvrzuje, že:

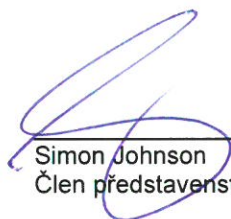
- (a) tuto zprávu připravilo s péčí řádného hospodáře;
- (b) tato zpráva obsahuje veškeré náležitosti vyžadované příslušnými právními předpisy; a
- (c) za předpokladu, že:
 - (i) Jediný akcionář v působnosti valné hromady Společnosti poskytnutí Finanční asistence schválí;
 - (ii) závěry této zprávy budou odpovídat závěrům Znaleckého posudku; a
 - (iii) Společnost vytvoří Rezervní fond,může být Finanční asistence Společností poskytnuta.

6.2 Tato zpráva bude zveřejněna na internetových stránkách Společnosti a po jejím schválení jediným akcionářem Společnosti v působnosti valné hromady založena do sbírky listin vedené u Městského soudu v Praze.

V Praze dne 23 srpna 2019



Omar Keleilat
Předseda představenstva



Simon Johnson
Člen představenstva