

SPOLEČNÁ ZPRÁVA O VNITROSTÁTNÍ FÚZI SLOUČENÍM

sestavená v souladu s ust. § 24 zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev

Statutární orgány společností zúčastněných na fúzi tímto ve smyslu ust. § 24 zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev (dále jen „**PřemZ**“), zpracovali společnou zprávu o fúzi sloučením, jak následuje.

1. OSOBY ZÚČASTNĚNÉ NA FÚZI

Společnostmi zúčastněnými na fúzi sloučením jsou:

- (1) obchodní společnost **VÍTKOVICE HOLDING, a.s.**, IČO: 258 16 039, se sídlem: Výstavní 81/97, Vítkovice, 703 00 Ostrava, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě pod sp. zn. B 1934 (dále též jen „**VHOL**“), jako zanikající společnost,
- (2) obchodní společnost **VTK SECURITIES s.r.o.**, IČO: 268 75 951, se sídlem: Výstavní 81/97, Vítkovice, 703 00 Ostrava, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě pod sp. zn. C 50984 (dále též jen „**VTKSEC**“), jako zanikající společnost, a
- (3) obchodní společnost **VÍTKOVICE, a.s.**, IČO: 451 93 070, se sídlem: Vítkovice 3020, 703 00 Ostrava, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě pod sp. zn. B 302 (dále též jen „**VTK**“), jako nástupnická společnost.

(VHOL, VTKSEC a VTK společně dále též jen jako „**zúčastněné společnosti**“).

2. DŮVODY FÚZE

Zúčastněné společnosti jsou majetkově propojené společnosti, kdy společnost VHOL je jediným společníkem VTKSEC, a současně každá z nástupnických společností VTKSEC a VHOL vlastní akcie nástupnické společnosti VTK.

Důvodem realizace procesu fúze sloučením zúčastněných společností je celková restrukturalizace skupiny spočívající zejména ve zjednodušení organizační a administrativní struktury skupiny a s tím spojené zvýšení efektivity činností skupiny a snížení provozních a administrativních nákladů.

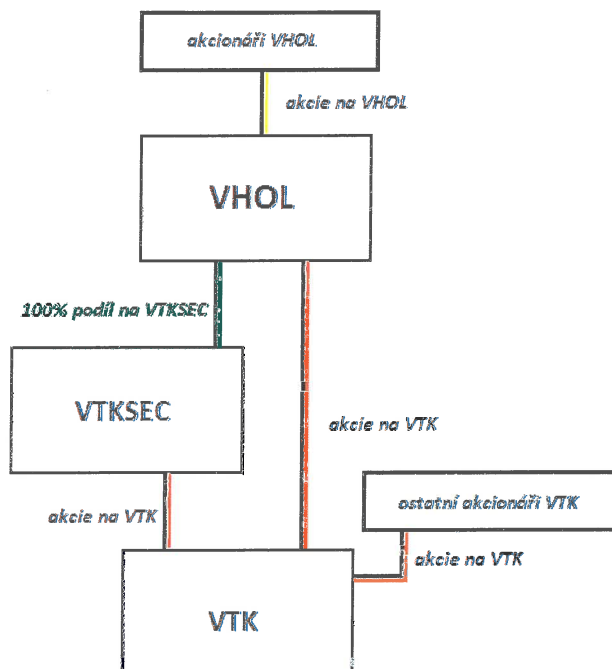
Vzhledem ke skutečnosti, že:

- 1) VHOL je společností existující a fungující za účelem držby podílů v dceřiných společnostech, včetně držby akcií VTK, a
- 2) VTKSEC je 100 % dceřinou společností VHOL, kdy tato existuje a funguje za účelem držby akcií VTK,

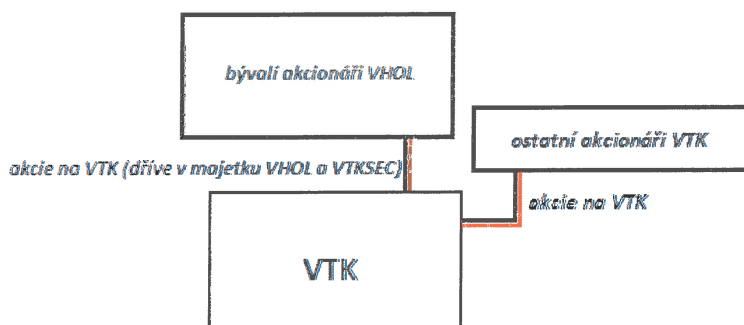
dojde v důsledku realizace fúze k zániku společností VHOL a VTKSEC, čímž se sníží výdaje určené na činnost a existenci těchto společností.

Fúze bude realizována na základě projektu fúze všech zúčastněných společností, s rozhodným dnem fúze, kterým bude 1. 1. 2020. V důsledku fúze dojde k zániku společností VHOL a VTKSEC, jejichž jmění se sloučí do nástupnické společnosti VTK.

Současná vlastnická struktura zúčastněných společností je zobrazena v následujícím schématu:



V případě schválení a realizace fúze dojde k celkovému zjednodušení struktury, která bude vypadat následovně:



3. VÝMĚNNÝ POMĚR PŘI FÚZI A JEHO ODŮVODNĚNÍ

Náležitostí projektu fúze je, mimo jiné, stanovení výměnného poměru akcií tj. údaj o tom, kolik akcií nástupnické společnosti bude vyměněno za jednu akcii zanikající společnosti.

Nástupnická společnost VTK v souladu s ustanovením § 134 písm. b) PřemZ nevymění při fúzi podíl ve výši 100 % na VTKSEC za akcie Nástupnické společnosti, neboť podíl ve výši 100 % na VTKSEC je, předpokládá se, že i před zápisem fúze do obchodního rejstříku bude, v majetku zanikající společnosti – VHOL.

Vzhledem ke skutečnosti, že společnost VHOL jako společnost zúčastněná na přeměně zaniká, budou všechny, tj. 100 % akcií emitovaných společností VHOL (tj. 12 ks kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 10.000.000,- Kč, 120 ks kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 1.000.000,- Kč, 100 ks kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100.000,- Kč, 188 ks kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 10.000,- Kč, 120 ks kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 1.000,- Kč), **akcionářům VHOL vyměněny za:**

- (1) všechny akcie nástupnické společnosti VTK, které jsou, a předpokládá se, že i před zápisem fúze do obchodního rejstříku budou, ve vlastnictví zanikající společnosti VHOL, a to za **3 831 188 ks kmenových akcií na majitele v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 10,- Kč** (resp. za **3 831 188 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 10,- Kč**, na které budou v důsledku fúze tyto stávající akcie nástupnické společnosti přeměněny – předpokládá se schválení změny podoby a formy akcií nástupnické společnosti při fúzi); a za
- (2) všechny akcie nástupnické společnosti, které jsou, a předpokládá se, že i před zápisem fúze do obchodního rejstříku budou, ve vlastnictví zanikající společnosti VTKSEC, a to za **6 769 000 ks kmenových akcií na majitele v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 10,- Kč** (resp. za **6 769 000 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 10,- Kč**, na které budou v důsledku fúze tyto stávající akcie nástupnické společnosti přeměněny – předpokládá se schválení změny podoby a formy akcií nástupnické společnosti při fúzi).

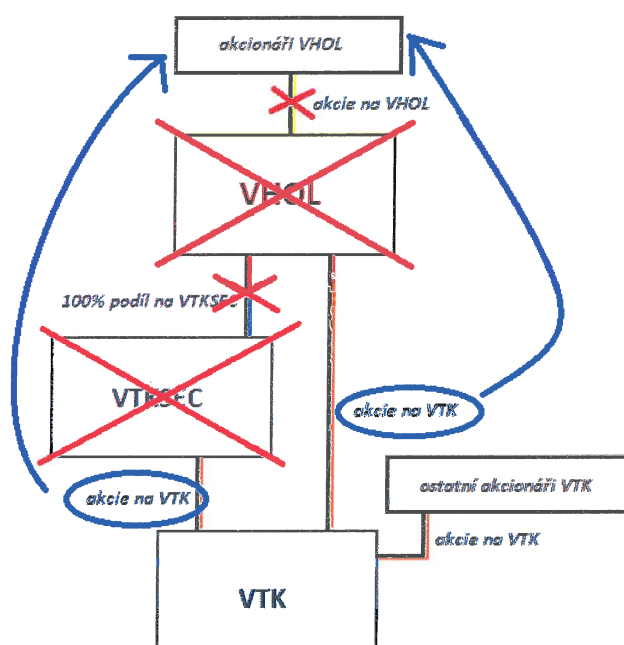
V případě schválení a realizace fúze dojde k výměně akcií společnosti VHOL za akcie nástupnické společnosti VTK, které jsou v majetku zanikajících společností VHOL a VTKSEC, jak je popsáno výše. Při fúzi se nepočítá se změnou výše základního kapitálu Nástupnické společnosti. Nástupnická společnost VTK tak v souladu s ust. § 136 PřemZ použije vlastní akcie, které by na ni měly přejít v důsledku fúze, k výměně za akcie zanikající společnosti VHOL.

Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem tak každému akcionáři zanikající společnosti VHOL budou za jeho jednu akcii VHOL přiděleny akcie nástupnické společnosti (které jsou v majetku VTKSEC a VHOL), a to následujícím způsobem:

- (1) za jednu kmenovou akcii zanikající společnosti VHOL na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 10.000.000,- Kč bude přiděleno **420 635 ks kmenových akcií VTK na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 10,- Kč;**
- (2) za jednu kmenovou akcii zanikající společnosti VHOL na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 1.000.000,- Kč bude přiděleno **42 064 ks kmenových akcií nástupnické společnosti na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 10,- Kč;**

- (3) za jednu kmenovou akcii zanikající společnosti VHOL na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100.000,- Kč bude přiděleno **4 207 ks kmenových akcií VTK na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 10,- Kč**;
- (4) za jednu kmenovou akcii zanikající společnosti VHOL na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 10.000,- Kč bude přiděleno **421 ks kmenových akcií VTK na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 10,- Kč**;
- (5) za jednu kmenovou akcii Zanikající společnosti VHOL na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 1.000,- Kč bude přiděleno **42 ks kmenových akcií VTK na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 10,- Kč**.

Schéma výměny akcií VTK (v majetku VTKSEC a VHOL) za akcie VHOL při fúzi je následující:



Výměnný poměr akcií je stanoven jako rovnoměrný tak, že každému akcionáři VHOL bude za 1 jeho akcii VHOL vyměněn výše uvedený příslušný počet akcií VTK.

V majetku VHOL a VTKSEC je celkem 10 600 188 ks akcií VTK, které budou v případě schválení fúze určeny k výměně pro akcionáře VHOL za jejich akcie VHOL.

Počet akcií VTK, které budou vyměněny za 1 akcii VHOL příslušné jmenovité hodnoty (dále jen „PVA“), jak je jejich počet uveden v tomto článku, byl stanoven následujícím způsobem:

$$PVA = NHAZS / ZKZS * VANS$$

PVA - počet akcií VTK, které budou vyměněny za 1 akcii VHOL příslušné jmenovité hodnoty

NHAZS - nominální hodnota akcie zanikající společnosti VHOL, k níž se budou přidělovat akcie VTK

ZKZS - hodnota základního kapitálu zanikající společnosti VHOL (252.000.000,- Kč)

VANS – všechny akcie nástupnické společnosti VTK (v majetku VHOL a VTKSEC), určené k výměně za akcie VHOL (10 600 188 ks)

S ohledem na skutečnost, že zanikající společnost VHOL má akcie různých jmenovitých hodnot a současně různý počet akcií v rámci každé jmenovité hodnoty a zároveň akcie VTK, určené k výměně za akcie VHOL mají jiné jmenovité hodnoty než akcie VHOL a je jich jiný počet než akcií VHOL, došlo při stanovení konkrétního počtu akcií VTK, které budou vyměněny za 1 akcii VHOL, k přiměřenému zaokrouhlení počtu těchto přidělených akcií určených k výměně na celá čísla.

počet akcií VHOL v jedné jmenovité hodnotě (ks)	jmenovitá hodnota akcií VHOL (Kč)	celková jmenovitá hodnota všech akcií VHOL stejné jmenovité hodnoty (Kč)	počet akcií VTK určených k výměně za 1 akcii VHOL příslušné jmenovité hodnoty (ks)
120	1 000	120 000	42
188	10 000	1 880 000	421
100	100 000	10 000 000	4 207
120	1 000 000	120 000 000	42 064
12	10 000 000	120 000 000	420 635

4. VÝŠE DOPLATKŮ A JEJICH ODŮVODNĚNÍ

V souladu s ustanovením § 11 odst. 2 PřemZ byly ke dni 31.8.2019 sestaveny mezitímní účetní závěrky zúčastněných společností, které byly ověřeny auditorem. Na základě údajů vyplývajících z těchto mezitímních účetních závěrek (s přihlédnutím ke skutečnostem po tomto datu, tj. po 31.8.2019) byla stanovena navrhovaná výše doplatků pro akcionáře zanikající společnosti VHOL.

Vzhledem ke skutečnosti, že hodnota vlastního kapitálu zanikající společnosti VHOL (která má ve svém majetku 100% podíl na VTKSEC), která k 31.8.2019 činí 721 514 tis. Kč, ponížená o účetní hodnotu akcií VTK, které jsou k datu vyhotovení této zprávy ve vlastnictví VHOL a VTKSEC (celkem 717 744 tis. Kč), je vyšší než nula, navrhuje se, aby byl akcionářům VHOL (vedle akcií na VTK, které budou přiděleny způsobem dle předchozího článku a projektu přeměny) přiznán doplatek ke každé akcii VHOL. Celková výše doplatku činí 3 770 tis. Kč

Výše doplatku, který bude poskytnut akcionáři VHOL za 1 akcii VHOL příslušné jmenovité hodnoty (dále jen „**DAZS**“), se stanoví následujícím způsobem:

$$\mathbf{DAZS = NHAZS / ZKZS * ÚHJ}$$

DAZS - výše doplatku, který bude poskytnut akcionáři VHOL za 1 akcii VHOL příslušné jmenovité hodnoty

NHAZS - nominální hodnota akcie zanikající společnosti VHOL, k níž bude poskytnut doplatek

ZKZS - hodnota základního kapitálu zanikající společnosti VHOL (252.000.000,- Kč)

ÚHJ – účetní zůstatková hodnota jmění zanikající společnosti VHOL, ponížená o hodnotu akcií VTK ve vlastnictví VHOL a VTKSEC činí částku **3 770 tis. Kč**.

počet akcií VHOL v jedné jmenovité hodnotě (ks)	jmenovitá hodnota akcií VHOL (Kč)	výše doplatku k 1 akcii VHOL příslušné jmenovité hodnoty (Kč)
120	1 000	14,96
188	10 000	149,60
100	100 000	1 496,03
120	1 000 000	14 960,32
12	10 000 000	149 603,17

5. VYSVĚTLENÍ OPATŘENÍ VE PROSPĚCH VLASTNÍKŮ JEDNOTLIVÝCH DRUHŮ CENNÝCH PAPIRŮ EMITOVANÝCH OSOBAMI ZÚČASTNĚNÝMI NA PŘEMĚNĚ

Vzhledem k tomu, že žádná ze zúčastněných společností nevydala (a předpokládá se, že ani před zápisem fúze do obchodního rejstříku nevydá) účastnické cenné papíry, které nejsou akciemi nebo zatímními listy, ani nevydala dluhopisy, nejsou stanovena opatření ve prospěch vlastníků takovýchto cenných papírů.

Vzhledem k tomu, že nástupnická společnost vydala akcie pouze jednoho druhu, nebude svým akcionářům v souvislosti s fúzí poskytovat žádná zvláštní práva v souvislosti s touto fúzí ani navrhopvat jakákoli opatření v jejich prospěch.

6. ZMĚNY EKONOMICKÉHO A PRÁVNÍHO POSTAVENÍ SPOLEČNÍKŮ NEBO AKCIONÁŘŮ

Fúze nebude mít vliv na ekonomické postavení akcionářů nástupnické společnosti. Při fúzi dojde pouze ke změně podoby a formy akcií nástupnické společnosti, kdy stávající akcie nástupnické společnosti (13 279 203 ks kmenové akcie na majitele v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 10,- Kč) budou změněny na 13 279 203 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 10,- Kč. Fúze však nebude mít vliv na právní postavení akcionářů nástupnické společnosti, neboť v souvislosti s fúzí nedochází ke změnách v rozsahu práv, která jsou spojena s akciemi nástupnické společnosti, ani ke změně ve výši základního kapitálu nástupnické společnosti.

V důsledku fúze se akcionáři zanikající společnosti VHOL stanou akcionáři nástupnické společnosti, na které se budou účastnit akciemi na této společnosti, jak je uvedeno v čl. 3. výše této zprávy.

V důsledku fúze dojde k zániku společnosti VHOL jako jediného společníka společnosti VTKSEC, která při fúzi rovněž zanikne.

V důsledku fúze nedochází ke změnám v ručení akcionářů nástupnické společnosti.

7. POPIS OBTÍŽÍ, KTERÉ SE VYSKYTLY PŘI OCEŇOVÁNÍ

V průběhu oceňování se nevyskytly žádné obtíže.

8. DOPADY FÚZE NA VĚŘITELE OSOB ZÚČASTNĚNÝCH SPOLEČNOSTÍ Z HLEDISKA DOBYTNOSTI JEJICH POHLEDÁVEK

Vzhledem ke skutečnosti, že nástupnická společnost je právním nástupcem zanikajících společností, která přebírá jak aktiva, tak pasiva zanikajících společností, přebírá v plné výši i veškeré závazky obou zanikajících společností (VHOL a VTKSEC).

S ohledem na skutečnost, že VTK je nástupnickou společností, která v důsledku fúze nezaniká, jakož i s ohledem na údaje vyplývající z mezitímních účetních závěrek všech zúčastněných společností vyhotovených ke dni 31. 8. 2019, nebude mít fúze sloučením vliv na existenci a dobytost pohledávek věřitelů této společnosti.

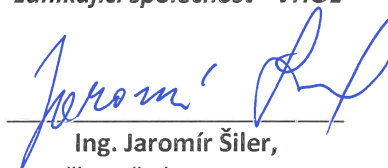
V Ostravě, dne 18.11.2019

zanikající společnost - VTKSEC



Ing. Jan Světlík,
jedenatel
VTK SECURITIES s.r.o.

zanikající společnost - VHOL



Ing. Jaromír Šiler,
člen představenstva
VÍTKOVICE HOLDING, a.s.

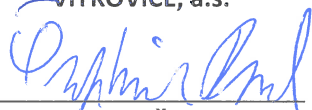


Ing. Jan Světlík, ml.,
předseda představenstva
VÍTKOVICE HOLDING, a.s.

Nástupnická společnost - VTK



Mgr. Rodan Broskevič,
předseda představenstva
VÍTKOVICE, a.s.



Mgr. Pavel Štefánik,
místopředseda představenstva
VÍTKOVICE, a.s.

