

Návrh usnesení valné hromady a jeho zdůvodnění:

Bod 5 – Rozhodnutí o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu Společnosti a o vyloučení přednostního práva na úpis nových akcií

Návrh usnesení:

„Valná hromada Společnosti tímto v souladu s ustanovením § 511 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů („ZOK“), pověřuje představenstvo Společnosti, aby za podmínek stanovených ZOK a stanovami Společnosti zvýšilo základní kapitál Společnosti. Pověření představenstva Společnosti nahrazuje rozhodnutí valné hromady Společnosti o zvýšení základního kapitálu, přičemž se určuje, že:

- ▶ *základní kapitál Společnosti na základě pověření představenstva lze zvýšit nejvýše o 800 000,- Kč (slovy: osm set tisíc korun českých);*
- ▶ *v rámci zvýšení základního kapitálu na základě pověření představenstva bude vydáno nejvýše 8 000 000 (slovy: osm milionů) zaknihovaných akcií ve formě na jméno o jmenovité hodnotě jedné akcie 0,10 Kč (slovy: deset haléřů), přičemž práva spojená s novými akciemi budou stejná jako práva spojená s dosavadními akciemi Společnosti;*
- ▶ *při zvýšení základního kapitálu Společnosti rozhodnutím představenstva Společnosti na základě tohoto pověření lze emisní kurs akcií splácet pouze peněžitými vklady;*
- ▶ *představenstvo Společnosti může v rámci pověření zvýšit základní kapitál i vícekrát, nepřekročí-li celková částka zvýšení stanovený limit;*
- ▶ *pověření se uděluje na dobu 1 (slovy: jednoho) roku ode dne, kdy se valná hromada Společnosti na pověření usnesla;*
- ▶ *akcie, které budou upisovány v rámci zvýšení základního kapitálu na základě tohoto pověření představenstva Společnosti, mohou být nabídnuty k úpisu pouze předem určenému zájemci, tedy bez využití přednostního práva, a to konkrétně společnosti KAPRAIN CHEMICAL LIMITED, společnosti založené a existující podle práva Kyprské republiky, se sídlem 1077 Nikósie, Archiepiskopou Makariou III, 88, Kyprská republika, zapsané v rejstříku vedeném Ministerstvem energetiky, obchodu a průmyslu v Nikósii, oddělení pro obchodní rejstřík a duševní vlastnictví, registrační číslo: HE 381813, EUID: CYDRCOR.HE381813 („KAPRAIN“);*
- ▶ *nejnižší cena, za níž může společnost KAPRAIN nabýt nově upisované akcie Společnosti činí 400,- Kč (slovy: čtyři sta korun českých), a to za 1 (slovy: jednu) zaknihovanou akcii ve formě na jméno o jmenovité hodnotě 0,10 Kč (slovy: deset haléřů), a nejvyšší cena, za níž může společnost KAPRAIN nabýt nově upisované akcie Společnosti činí 1 000,- Kč (slovy: jeden tisíc korun českých), a to za 1 (slovy: jednu) zaknihovanou akcii ve formě na jméno o jmenovité hodnotě 0,10 Kč (slovy: deset haléřů), přičemž částka, o kterou bude cena převyšovat jmenovitou hodnotu nově upisované akcie, bude tvořit emisní ážio;*

přičemž valná hromada Společnosti dále v souladu s ustanovením § 488 ZOK rozhoduje z důvodu důležitého zájmu Společnosti, detailně popsáno ve zprávě představenstva Společnosti o vyloučení přednostního práva, jež je dostupná na internetových stránkách Společnosti (<https://www.coltczgroup.com/> pod odkazem „Investoři“ v sekci „Valné hromady“), o vyloučení přednostního práva na úpis nových akcií Společnosti, tj. konkrétně valná hromada Společnosti rozhoduje o vyloučení přednostního práva na úpis nejvýše

8 000 000 (slovy: osmi milionů) zaknihovaných akcií ve formě na jméno o jmenovité hodnotě 1 (slovy: jedné) akcie 0,10 Kč (slovy: deset haléřů), s nimiž budou spojena stejná práva jako práva spojená s dosavadními akciemi Společnosti a které budou upisovány výhradně v rámci procesu zvýšení základního kapitálu Společnosti na základě pověření představenstva v souladu s ustanovením § 511 a násl. ZOK, jež bude zvýšen nejvýše o 800 000,- Kč (slovy: osm set tisíc korun českých). Přednostní právo na úpis akcií se tedy vylučuje konkrétně k akciím, které mohou být nabídnuty k úpisu pouze předem určenému zájemci, a to konkrétně společnosti KAPRAIN, a jejichž emisní kurs lze splácet pouze peněžitými vklady.“

Zdůvodnění:

V souladu s ustanovením § 511 ZOK může valná hromada Společnosti pověřit představenstvo Společnosti ke zvýšení základního kapitálu Společnosti.

Valné hromadě Společnosti je předkládán návrh na pověření představenstva Společnosti ke zvýšení základního kapitálu Společnosti za těchto podmínek:

- ▶ základní kapitál Společnosti na základě pověření představenstva lze zvýšit nejvýše o 800 000,- Kč (slovy: osm set tisíc korun českých);
- ▶ v rámci zvýšení základního kapitálu na základě pověření představenstva bude vydáno nejvýše 8 000 000 (slovy: osm milionů) zaknihovaných akcií ve formě na jméno o jmenovité hodnotě jedné akcie 0,10 Kč (slovy: deset haléřů), přičemž práva spojená s novými akciemi budou stejná jako práva spojená s dosavadními akciemi Společnosti;
- ▶ při zvýšení základního kapitálu Společnosti rozhodnutím představenstva Společnosti na základě tohoto pověření lze emisní kurs akcií splácet pouze peněžitými vklady;
- ▶ představenstvo Společnosti může v rámci pověření zvýšit základní kapitál i vícekrát, nepřekročí-li celková částka zvýšení stanovený limit;
- ▶ pověření se uděluje na dobu 1 (slovy: jednoho) roku ode dne, kdy se valná hromada Společnosti na pověření usnesla (poté již na základě tohoto rozhodnutí nelze zvyšovat základní kapitál a nemůže se započítávat do zákonných limitů);
- ▶ akcie, které budou upisovány v rámci zvýšení základního kapitálu na základě tohoto pověření představenstva Společnosti, mohou být nabídnuty k úpisu pouze předem určenému zájemci, tedy bez využití přednostního práva, a to konkrétně společnosti KAPRAIN;
- ▶ nejnižší cena, za níž může společnost KAPRAIN nabýt nově upisované akcie Společnosti, činí 400,- Kč (slovy: čtyři sta korun českých), a to za 1 (slovy: jednu) zaknihovanou akcii ve formě na jméno o jmenovité hodnotě 0,10 Kč (slovy: deset haléřů), a nejvyšší cena, za níž může společnost KAPRAIN nabýt nově upisované akcie Společnosti činí 1 000,- Kč (slovy: jeden tisíc korun českých), a to za 1 (slovy: jednu) zaknihovanou akcii ve formě na jméno o jmenovité hodnotě 0,10 Kč (slovy: deset haléřů), přičemž částka, o kterou bude cena převyšovat jmenovitou hodnotu nově upisované akcie, bude tvořit emisní ážio.

Nové akcie budou upsány výlučně za účelem:

- a) vypořádání nabytí 2 550 (slovy: dva tisíce pěti set padesáti) kusů akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 20 000,- Kč (slovy: dvacet tisíc korun českých) každá společnosti **Synthesia Nitrocellulose, a.s.**, se sídlem Semtín 103, 530 02 Pardubice, IČO: 223 44 071, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Hradci Králové, spisová značka B 3945 („**Synthesia NTC**“) představující 51 % (slovy: padesát jedna

procent) základního kapitálu společnosti Synthesia NTC ze strany Společnosti na základě smlouvy o koupi akcií (*Share Purchase Agreement*) uzavřené dne 28.8.2025 („**Smlouva 1**“), jejímiž smluvními stranami jsou společnost **Synthesia, a.s.**, se sídlem Semtín 103, 530 02 Pardubice, IČO: 601 08 916, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Hradci Králové, spisová značka B 1031 („**Synthesia**“), jako prodávající a Společnost, jako kupující, přičemž pohledávka v podobě kupní ceny za převod akcií společnosti Synthesia NTC dle Smlouvy 1 byla postoupena na základě smlouvy o postoupení pohledávky (*Agreement on Assignment of Receivables*) uzavřené dne 28.8.2025 („**Smlouva o postoupení 1**“) ze společnosti Synthesia, jako postupitele, na společnost KAPRAIN, jako postupníka, s tím, že úhrada kupní ceny za převod 51 % (slovy: padesát jedna procent) akcií společnosti Synthesia NTC bude zajištěna prostřednictvím kombinace úhrady v penězích ve výši 5 500 000 000,- Kč (slovy: pět miliard pět set milionů korun českých) a emise nových akcií Společnosti, které budou upsány společností KAPRAIN v rámci zvýšení základního kapitálu Společnosti a které budou představovat přibližně 40 % (slovy: čtyřicet procent) kupní ceny („**Transakce Synthesia NTC**“). Celková cena Transakce Synthesia NTC činí 10,506 miliard Kč a byla stanovena na bázi enterprise value (enterprise value je definována jako hodnota společnosti bez peněžních prostředků a bez zadlužení), a před úpravou o skutečnou výši pracovního kapitálu. Její výše odpovídá přibližně 8,2x násobku očekávané EBITDA společnosti Synthesia NTC za rok 2025;

- b) vypořádání nabytí 51 % (slovy: padesát jedna procent) akcií na jméno v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 100 000,- Kč (slovy: jedno sto tisíc korun českých) každá společnosti **Synthesia Power, a.s.**, se sídlem Semtín 103, 530 02 Pardubice, IČO: 231 73 114, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 29640 („**Synthesia Power**“) představující 51 % (slovy: padesát jedna procent) základního kapitálu společnosti Synthesia Power ze strany Společnosti na základě smlouvy o koupi akcií (*Share Purchase Agreement*) uzavřené dne 28.8.2025 („**Smlouva 2**“), jejímiž smluvními stranami jsou společnost Synthesia, jako prodávající a Společnost, jako kupující, přičemž pohledávka z kupní ceny za převod akcií společnosti Synthesia Power dle Smlouvy 2 byla postoupena na základě smlouvy o postoupení pohledávky (*Agreement on Assignment of Receivables*) uzavřené dne 28.8.2025 („**Smlouva o postoupení 2**“, společně se Smlouvou 1, Smlouvou o postoupení 1 a Smlouvou 2 jako „**Dokumentace**“) ze společnosti Synthesia, jako postupitele, na společnost KAPRAIN, jako postupníka, s tím, že úhrada kupní ceny za převod 51 % (slovy: padesát jedna procent) akcií společnosti Synthesia Power bude zajištěna výhradně emisí nových akcií Společnosti, které budou upsány společností KAPRAIN v rámci zvýšení základního kapitálu Společnosti („**Transakce Synthesia Power**“, společně s Transakcí Synthesia NTC jako „**Transakce**“). Celková cena Transakce Synthesia Power činí 0,714 miliardy Kč a byla stanovena na bázi enterprise value (enterprise value je definována jako hodnota společnosti bez peněžních prostředků a bez zadlužení) a před úpravou o skutečnou výši pracovního kapitálu.

Transakce a její podmínky jsou detailně popsány v prezentaci nazvané „Acquisition of Synthesia Nitrocellulose by Colt CZ“ dostupné na internetových stránkách Společnosti <https://www.coltczgroup.com/> pod odkazem „**Finanční výsledky a prezentace**“, v části „**Akvizice společnosti Synthesia Nitrocellulose**“. Podklady jsou dále publikovány na internetových stránkách Společnosti pod odkazem „**Investoři**“ v sekci „**Valné hromady**“.

Vyloučení přednostního práva je navrhováno v souvislosti s vypořádáním Transakce dle podmínek stanovených v Dokumentaci. Podle podmínek Transakce má totiž společnost KAPRAIN, jako jediný akcionář společnosti Synthesia (společnost Synthesia je původně jediným akcionářem společností Synthesia NTC a Synthesia Power), právo, aby jí bylo při splnění podmínek obsažených ve Smlouvě umožněno upsat a nabýt nové akcie Společnosti

v maximálním rozsahu uvedeném výše. Tyto akcie mohou být upsány až v několika tranších do 1 (slovy: jednoho) roku ode dne přijetí usnesení valné hromady Společnosti.

V souladu s ustanovením § 488 ZOK může valná hromada Společnosti svým usnesením přednostní práva akcionářů na úpis nových akcií vyloučit za předpokladu, že je takové vyloučení **v důležitém zájmu Společnosti**.

Úpis nových akcií je předpokladem řádného a úplného vypořádání Transakce tak, aby nedošlo k porušení Dokumentace. Nabytí účasti společnosti KAPRAIN na Společnosti navíc zabezpečuje její zainteresovanost na budoucím směřování Společnosti a jejích dceřiných společností a budoucích výsledcích aktiv nabytých v rámci Transakce. Pro akcionáře Společnosti představuje dokončení Transakce a nabytí společností Synthesia NTC a Synthesia Power možnost podílet se na výsledcích hospodaření větší a stabilnější skupiny společností.

Vyloučení přednostního práva za účelem komplexního vypořádání podmínek dojednaných v rámci Transakce, aniž by došlo k porušení Dokumentace, je podle názoru představenstva Společnosti v zájmu Společnosti a v souladu s doposud poskytnutými informacemi ohledně Transakce.

Přestože v rámci úpisu nových akcií dojde k částečnému rozmělnění akciových podílů vlastněných stávajícími akcionáři Společnosti, Společnost věří, že **důležitým důvodem pro vyloučení přednostního práva na úpis akcií akcionářů Společnosti je hned několik skutečností**.

Díky dokončení Transakce může dojít **k dalšímu strategickému rozvoji podnikání skupiny společností ovládaných ze strany Společnosti („skupina Colt CZ“)** v oblasti výroby a distribuce munice v souvislosti s akvizicí společností Synthesia NTC a Synthesia Power („skupina Synthesia“):

- a) společnost Synthesia NTC byla založena v prosinci 2024 a byla do ní vyčleněna divize výroby nitrocelulózy ze společnosti Synthesia, která je jedním z největších výrobců energetické nitrocelulózy v Evropě a Severní Americe. Energetická nitrocelulóza je základní surovinou pro výrobu jedno a více složkových prachů a výmetných náloží a je zcela zásadní pro výrobu malo-, středně- i velkorážové munice. V současné době probíhá další navýšování výrobní kapacity společnosti Synthesia NTC, aby bylo možné vyhovět rostoucí tržní poptávce. Společnost Synthesia NTC je rovněž významným výrobcem průmyslové nitrocelulózy a také oxycelulózy s využitím ve zdravotnictví. K vypořádání Transakce Synthesia NTC dojde po splnění odkládacích podmínek, zejména schválení regulačními orgány v různých zemích, která jsou očekávána nejpozději v prvním čtvrtletí roku 2026. Vlastníkem zbývajících 49 % (slovy: čtyřiceti devíti procent) akcií ve společnosti Synthesia NTC zůstane společnost Synthesia;
- b) společnost Synthesia Power byla založena v dubnu 2025 a bude do ní vyčleněna divize energetiky ze společnosti Synthesia. Tato divize zajišťuje výrobu a dodávky energií pro průmyslový areál v Semtíně. Dokončení této části Transakce Synthesia Power se očekává v první polovině roku 2026 a proběhne nejprve nabytím 51 % (slovy: padesáti jedna procentního) akciového podílu, přičemž zbývajících 49 % (slovy: čtyřicet devět procent) Společnost získá za již dohodnutých podmínek ve střednědobém horizontu. Společnost Synthesia Power je nezbytným prvkem a propojujícím článkem pro zajištění fungování výroby nitrocelulózy pro Synthesia NTC.

Po předchozích akvizicích výrobců munice ovládaných švýcarskou společností swissAA Holding AG nebo společností Sellier & Bellot a.s. tak dochází akvizicí společností Synthesia NTC a Synthesia Power k dalšímu podstatnému rozšíření produktového portfolia Společnosti v oblasti munice, a to především výrobních kapacit v oblasti výroby výbušnin a střeliva, ze

kterých bude benefitovat i zbytek skupiny Colt CZ. Vertikální integrací výroby energetické nitrocelulózy do produktového portfolia Společnosti dojde k zajištění stabilního a bezpečného přístupu k tomuto kriticky důležitému materiálu v oblasti obranného průmyslu. Zároveň dojde ke snížení závislosti na externích dodavatelích, zvýšení flexibility při plánování výroby, investic a rozvoji výroby munice a výbušnin, a rovněž ke snížení souvisejících nákladů. To vše posílí celkovou stabilitu skupiny Colt CZ a upevní její místo na trhu.

Podle podmínek Dokumentace je nutné Transakci vypořádat prostřednictvím akciového vstupu společnosti KAPRAIN do Společnosti. Nabytí podílu na Společnosti úpisem nových akcií představuje jednak podmínku realizace Transakce ze strany společnosti KAPRAIN, bez které by k Transakci vůbec nedošlo, ale též vhodný a výhodný způsob financování takto významně velké Transakce. **Zásah do přednostních práv všech akcionářů je proto skutečně nezbytným a jediným možným opatřením pro realizaci Transakce tak, jak byla dojednána.**

Kromě výše uvedených zdůvodnění přínosů Transakce je navrhované opatření v podobě vyloučení přednostního práva na úpis nových akcií též podle názoru představenstva Společnosti **přiměřeným zásahem do práv stávajících akcionářů**. S ohledem na velikost Transakce a finanční prostředky, které Společnost musí vynaložit, rovněž udrží celkový poměr čisté zadluženosti Společnosti k jejímu výkonu vyjádřenému ukazatelem EBITDA pod číslem 3. Společnost tak bude schopna realizovat i další nutné strategické investice do rozvoje produktového portfolia skupiny Colt CZ a nebude podstatně omezena ve schopnosti vyplácet svým akcionářům podíl na zisku (dividendu). Nelze navíc pominout, že se díky Transakci zvýšila celková hodnota Společnosti (viz i hodnota akcií obchodovaných na Prime Market Burzy cenných papírů Praha v době vyhotovení tohoto návrhu), a tedy se i zlepšilo postavení akcionářů Společnosti. Představenstvo Společnosti věří, že Transakce bude mít pozitivní vliv na hodnotu akcií Společnosti i do budoucna tak, jak se to podařilo po předchozích významných transakcích.

S ohledem na předmět podnikání skupiny Synthesia a společnosti Synthesia NTC, jakožto výrobce nitrocelulózy, kdy společnost KAPRAIN, jako jediný akcionář společnosti Synthesia (společnost Synthesia je původně jediným akcionářem společností Synthesia NTC a Synthesia Power), má být úpisem akcií „vyplacena“, lze konstatovat, že spojení skupiny Synthesia a Společnosti, jakožto výrobce zbraní, představuje nejen významnou strategickou, ale i „personální“ spolupráci, z níž bude skupina Colt CZ do budoucna čerpat. Společnost má reálný důvod předpokládat, že společnost KAPRAIN (její zástupci), jako upisovatel a nový významný akcionář Společnosti se zkušenostmi získanými v mezinárodním prostředí, přinese Společnosti významné dodatečné schopnosti a know-how a může pomoci i v rámci dalšího rozvoje Společnosti a jejího řízení a tím nepřímo i celé skupině Colt CZ.

Navrhované vyloučení přednostního práva je zároveň pro všechny akcionáře Společnosti aplikované ve stejném rozsahu, tj. se všemi akcionáři je v rámci zásahu do přednostních práv zacházeno rovně a bez jakýchkoliv rozdílů.

Valné hromadě Společnosti je v souladu s ustanovením § 488 odst. 4 ZOK předkládána zpráva představenstva Společnosti týkající se vyloučení přednostního práva, která je publikována na internetových stránkách Společnosti (<https://www.coltczgroup.com/> pod odkazem „Investoři“ v sekci „Valné hromady“) a ve které jsou detailně popsány důvody pro vyloučení přednostního práva.