

Zápis z jednání řádné valné hromady společnosti Colt CZ Group SE

Dne 14.11.2025 ve 14:00 hod. se v prostorách advokátní kanceláře **HAVEL & PARTNERS s.r.o., advokátní kancelář**, na adrese Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 (budova Florentinum, recepce A, 7. patro) konala řádná valná hromada („**Valná hromada**“) společnosti **Colt CZ Group SE**, se sídlem náměstí Republiky 2090/3a, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 272 03 824, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka H 962 („**Společnost**“).

JUDr. Jiří Kunášek, pověřený představenstvem Společnosti k zahájení a vedení Valné hromady do okamžiku zvolení jejích orgánů („**Svolavatel**“ nebo „**Předseda**“), přivítal účastníky Valné hromady a zahájil Valnou hromadu dne **14.11.2025 ve 14:00 hod.**

I.

Svolavatel přistoupil k prvnímu bodu pořadu jednání Valné hromady – **Zahájení Valné hromady Společnosti; volba orgánů Valné hromady.**

Svolavatel nejprve seznámil akcionáře se skutečností, že Valná hromada je nahrávána, a to pouze pro účely pořízení zápisu z Valné hromady.

Svolavatel konstatoval, že na Valné hromadě jsou přítomni osobně nebo prostřednictvím videokonference na platformě Microsoft Teams akcionáři či jejich zmocněnci nebo osoby zapsané v evidenci zaknihovaných cenných papírů jako správci nebo jiné osoby oprávněné vykonávat práva spojená s akciemi, kteří svými hlasy reprezentují více než 79,3 % jmenovité hodnoty celkového počtu akcií vydaných Společností, a že je tedy Valná hromada od té chvíle usnášeníschopná.

Svolavatel dále konstatoval, že Valná hromada Společnosti byla řádně svolána v souladu se stanovami Společnosti a s příslušnými ustanoveními zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů („**ZOK**“), přičemž pozvánka na Valnou hromadu byla dne 14.10.2025 zveřejněna v Obchodním věstníku a na internetových stránkách Společnosti, konkrétně na adrese <https://www.coltczgroup.com/investori-valne-hromady/>, na které byly k dispozici i všechny ostatní podklady podstatné pro průběh Valné hromady. **Rozhodný den** pro účast na Valné hromadě byl v souladu s čl. 9 odst. 1 stanov Společnosti a zákonnými pravidly stanoven na **7.11.2025**. Akcionáři byli na tuto skutečnost, jakož i na smysl rozhodného dne, upozorněni v pozvánce na Valnou hromadu. Svolavatel zároveň upozornil akcionáře, že v pozvánce na Valnou hromadu byly dále uvedeny informace o povinnostech dle zákona č. 37/2021 Sb., o evidenci skutečných majitelů, ve znění pozdějších předpisů („**ZESM**“), nicméně s ohledem na aktuální judikaturu Nejvyššího správního soudu a Nejvyššího soudu České republiky, a s ohledem na postoj Ministerstva spravedlnosti, tyto sankce uvedené v § 54 a násl. ZESM nemohly být a nebyly na Valné hromadě uplatňovány, a v této části tedy již byla pozvánka na Valnou hromadu irelevantní.

Tím byly splněny požadavky zákona a stanov Společnosti pro svolání Valné hromady.

Svolavatel konstatoval, že k procesu svolání Valné hromady nebyly k dotazu Svolavatele akcionáři vzneseny žádné námítky, protesty, připomínky ani dotazy.

Svolavatel dále konstatoval, že Valné hromady se osobně účastní:

- ▶ za představenstvo Společnosti pan **JUDr. Josef Adam, LL.M.**, místopředseda představenstva Společnosti;
- ▶ za dozorčí radu pan **Ing. Lubomír Kovařík, MBA**, místopředseda dozorčí rady Společnosti, a dále pan **Jan Drahota**, navrhovaný člen a dosavadní předseda dozorčí rady Společnosti; a
- ▶ za výbor pro audit Společnosti jsou osobně přítomni pánové **Ing. Jiří Nekovář, Ph.D.**, předseda výboru pro audit a **Ing. Pavel Závitkovský**, člen výboru pro audit.

Ostatní členové orgánů Společnosti byli připojeni online prostřednictvím platformy Microsoft Teams.

Svolavatel konstatoval, že i tyto orgány jsou usnášeníschopné pro případ rozhodování na Valné hromadě. Svolavatel dále uvedl, že na Valné hromadě jsou přítomny osoby, které zajistí administrativní průběh Valné hromady, případně budou navrženy do orgánů Valné hromady, a dále osoby, které jsou přítomny za účelem zodpovězení případných dotazů akcionářů pro výkon jejich akcionářských práv. Vzhledem ke skutečnosti, že o některých bodech Valné hromady bude potřeba pořídit notářský zápis, byla přítomna také Mgr. Kateřina Hendrychová, trvalá zástupkyně JUDr. Markéty Menclerové, notářky v Praze.

Svolavatel přečetl pořad jednání Valné hromady:

1. **Zahájení Valné hromady Společnosti; volba orgánů Valné hromady;**
2. **Projednání zpráv orgánů Společnosti;**
3. **Rozhodnutí o volbě člena dozorčí rady Společnosti, pana Jana Drahoty;**
4. **Rozhodnutí o změně stanov Společnosti;**
5. **Rozhodnutí o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu Společnosti a o vyloučení přednostního práva na úpis nových akcií;**
6. **Závěr Valné hromady.**

Svolavatel následně shrnul technické otázky týkající se způsobů hlasování, které bude probíhat v souladu se stanovami Společnosti prostřednictvím hlasovacích lístků u fyzicky přítomných akcionářů a prostřednictvím interní aplikace rozhraní Microsoft Forms u akcionářů účastnících se online pomocí technických prostředků prostřednictvím platformy Microsoft Teams.

Svolavatel uvedl, že fyzicky přítomní akcionáři při prezenci obdrželi hlasovací lístky s přiděleným jedinečným QR kódem a uvedením počtu hlasů, se kterými hodlají na Valné hromadě hlasovat. K samotnému hlasování pak uvedl, že probíhá odevzdáním vyplněného a podepsaného hlasovacího lístku osobě pověřené sbíráním hlasovacích lístků na výzvu zvoleného předsedy Valné hromady, Svolavatele

nebo jinak určené osoby. Svolavatel dále odkázal na promítanou prezentaci zobrazující hlasovací lístky vyplněné „PRO“, „PROTI“ či „ZDRŽUJI SE“ a zopakoval, že je nutno hlasovací lístky podepsat a odevzdat je k tomu pověřeným osobám.

Ke způsobu hlasování online technickými prostředky Svolavatel uvedl, že akcionářům přítomným online byla tato pravidla zaslána předem, byli s nimi seznámeni a při Valné hromadě mají k dispozici podporu, která je v případě potřeby připravena nejen ohledně hlasování těmto akcionářům pomoci. Svolavatel tudíž akcionáře přímo na Valné hromadě blíže neseznamoval se způsobem hlasování online.

Svolavatel dále uvedl, že akcionáři se zájmem o frakční hlasování obdrželi při prezenci speciální hlasovací lístky a vyzval kteréhokoli z akcionářů, který takové lístky neobdržel a měl by o frakční hlasování zájem, nechť tuto skutečnost sdělí.

Svolavatel poté konstatoval, že Společnost k zajištění řádného průběhu Valné hromady předkládá v rámci prvního bodu pořadu jednání návrh na přijetí procedurálního usnesení o schválení jednacího a hlasovacího řádu pro Valnou hromadu. Dále uvedl, že navržený jednací a hlasovací řád se vztahuje výhradně na průběh dané Valné hromady a nepředjímá jeho použití pro valné hromady budoucí. Jednací a hlasovací řád byl zveřejněn na internetových stránkách Společnosti před konáním Valné hromady. Za účelem zajištění řádného seznámení všech akcionářů s obsahem jednacího a hlasovacího řádu a umožnění řádného výkonu jejich akcionářských práv přistoupil Svolavatel k jeho úplnému přednesu. Dále Svolavatel zmínil, že tento jednací a hlasovací řád je promítán na Valné hromadě na obrazovkách a taktéž je promítán akcionářům účastnícím se na platformě Microsoft Teams.

Svolavatel následně přistoupil k přednesu úplného znění jednacího a hlasovacího řádu:

1. „Základní ustanovení“

- 1.1. *Tento jednací a hlasovací řád upravuje vybrané procedurální aspekty zasedání valné hromady Společnosti konaného dne 14.11.2025.*
- 1.2. *Pro účely tohoto jednacího a hlasovacího řádu se, pokud není stanoveno jinak, označením „akcionář“ rozumí vedle akcionáře i zástupce akcionáře, popř. osoba zapsaná v evidenci cenných papírů jako správce nebo jako osoba oprávněná vykonávat práva spojená s akcií (akciemi) Společnosti.*
- 1.3. *Jednacím jazykem valné hromady je český jazyk. Překlad do anglického jazyka a z anglického jazyka bude zajištěn pouze v případě, že některý z akcionářů nebo členů volených orgánů vystoupí v anglickém jazyce.*

2. Práva a povinnosti akcionářů na valné hromadě

- 2.1. *Akcionáři mohou vykonávat práva v souladu s platnými a účinnými stanovami Společnosti, právními předpisy a tímto jednacím a hlasovacím řádem.*
- 2.2. *Každý akcionář je zároveň povinen:*
 - a) *vykonávat svá práva v souladu s platnými a účinnými právními předpisy a stanovami Společnosti a zdržet se jakéhokoli jednání, které by mohlo představovat jejich zneužití nebo vést k poškození ostatních akcionářů či Společnosti nebo k nepřiměřenému zásahu do jejich práv či právem chráněných zájmů;*

- b) *po dobu jednání valné hromady jednat čestně a způsobem, který respektuje účel jejího konání a zajišťuje řádný a nerušený průběh jednání;*
- c) *respektovat a řídit se pokyny předsedy valné hromady a do doby jeho zvolení svolavatelem nebo jím určenou osobou;*
- d) *dodržovat omezení a povinnosti stanovené zákonem a stanovami Společnosti; a*
- e) *v každém písemném podání a ústním projevu uvést jasně, stručně a srozumitelně, jaké právo uplatňuje a co je obsahem daného podání nebo projevu.*

3. Hlasovací lístky

- 3.1. *Každému akcionáři byly při prezenci vydány na prezenčním místě hlasovací lístky s identifikací akcionáře, počtem hlasů, se kterými akcionář hlasuje a jedinečným identifikačním QR kódem. Zástupce či správce zastupující více akcionářů obdrží hlasovací lístky pro každého jím zastoupeného akcionáře zvlášť.*
- 3.2. *Akcionář potvrdil převzetí hlasovacích lístků oproti podpisu příslušného archu listiny přítomných.*
- 3.3. *V případě ztráty hlasovacího lístku je akcionář oprávněn požádat prezenční místo o vystavení duplikátu. O vystavení duplikátu bude učiněn prezenčním místem zápis.*

4. Přítomnost akcionářů na valné hromadě

- 4.1. *Po celou dobu konání valné hromady, tj. od okamžiku zahájení po okamžik ukončení valné hromady, se považují za přítomné akcionáře ti akcionáři, kteří podepsali příslušný arch listiny přítomných nebo jsou uvedeni v listině přítomných s informací, že se valné hromady účastní s využitím technických prostředků, a jednání valné hromady předčasně neopustili dle čl. 4.2. tohoto jednacího a hlasovacího řádu.*
- 4.2. *Každý akcionář, který hodlá předčasně opustit jednání valné hromady před jejím ukončením, musí projevit svou vůli ukončit účast na jednání valné hromady podpisem příslušného archu listiny přítomných týkajícího se daného akcionáře na prezenčním místě s uvedením času odchodu, jinak se považuje za akcionáře přítomného na jednání valné hromady.*
- 4.3. *Každý akcionář, který hodlá předčasně opustit jednání valné hromady před jejím ukončením a účastní se valné hromady za využití technických prostředků, musí do chatu videokonference na platformě Microsoft Teams, ve které valná hromada probíhá, zaslat zprávu „ODHLAŠUJI SE“, případně jakoukoli jinou zprávu, ze které je patrná vůle akcionáře k řádnému odhlášení se z valné hromady.*
- 4.4. *Každý akcionář, který opustí či dočasně opustí jednání valné hromady a zároveň neprojeví svou vůli ukončit účast na jednání valné hromady, se považuje za přítomného a v případě hlasování o konkrétním bodu pořadu jednání valné hromady platí, že se hlasování o daném bodu účastnil a zdržel se hlasování. Hlasovací lístky se při dočasném opuštění valné hromady neodevzdávají. Pokud akcionář účastní se valné hromady pomocí technických prostředků opustí schůzku, ať už v důsledku technických potíží nebo z vlastní vůle stisknutím možnosti „Odejít“ v horním panelu videokonference na platformě Microsoft Teams, bude do doby jeho řádného odhlášení popsáno v čl. 4.3. tohoto jednacího a hlasovacího řádu stále evidován jako přítomný akcionář, který se zdržuje hlasování o navržených usneseních, o kterých bude případně následně hlasováno.*
- 4.5. *Každý akcionář je po opuštění valné hromady oprávněn se opětovně registrovat.*

5. Hlasování

- 5.1. *Akcionáři budou na valné hromadě hlasovat pomocí hlasovacích lístků, které obdrží v rámci prezence na prezenčním místě, dle pokynů předsedy valné hromady a do doby jeho zvolení svolavatele nebo jím určené osoby. Na hlasovacím lístku vyznačí akcionář křížkem do k tomu určeného pole svou vůli ohledně navrženého usnesení, o kterém se hlasuje, tak, že označí křížkem políčko „PRO“ nebo „PROTI“ nebo „ZDRŽEL SE“, a hlasovací lístek podepíše. V případě rozdílného hlasování či nevyužití všech hlasů spojených s akciemi akcionáře dle článku 5.5. platných a účinných stanov Společnosti je potřeba do hlasovacího lístku doplnit i příslušný počet hlasů pro vyznačení své vůle ohledně navrženého usnesení. K tomu bude akcionáři vydán speciální hlasovací lístek, a to k jeho žádosti.*
- 5.2. *V případě účasti akcionářů na valné hromadě prostřednictvím technických prostředků se akcionáři budou valné hromady účastnit prostřednictvím videokonference na platformě Microsoft Teams a budou hlasovat elektronicky prostřednictvím Microsoft Forms dle pokynů předsedy valné hromady a do doby jeho zvolení svolavatele nebo jím určené osoby, a to v souladu s pravidly a informacemi, které byly akcionářům, kteří projeví včasný zájem o účast na valné hromadě pomocí technických prostředků, zaslány před konáním valné hromady. Při hlasování akcionář elektronicky vyznačí a zaklikne svou vůli ohledně navrženého usnesení, o kterém se hlasuje, tak, že označí políčko „PRO“ nebo „PROTI“ nebo „ZDRŽEL SE“, a hlas odešle.*
- 5.3. *Hlasování prostřednictvím Microsoft Forms bude spuštěno automaticky vždy ve chvíli, kdy předseda valné hromady a do doby jeho zvolení svolavatel nebo jím určená osoba vyzve akcionáře k hlasování o daném bodu valné hromady. Akcionářům se po spuštění hlasování zobrazí formulář k vyplnění jedinečného identifikačního kódu (hesla), kterým se akcionář při dálkovém přenosu identifikuje a k vyznačení a zakliknutí své vůle ohledně navrženého usnesení. Hlas bude odevzdán po vyznačení a zakliknutí tlačítka „Odeslat“ nebo po uplynutí časového limitu stanoveného předsedou valné hromady a do doby jeho zvolení svolavatelem nebo jím určenou osobou k hlasování. V případě odeslání více hlasů jako odpovědí platí poslední z nich.*
- 5.4. *Pokud dle registrace přítomný akcionář hlasovací lístek nebo hlas učiněný elektronicky prostřednictvím videokonference na platformě Microsoft Teams neodevzdá, platí, že se zdržel hlasování, pokud řádně předčasně neopustil jednání valné hromady před jejím ukončením v souladu s tímto jednáním a hlasovacím řádem. To platí také tehdy, pokud akcionář odevzdá neplatný hlasovací lístek nebo jiný hlasovací lístek, než na kterém měl o dané věci hlasovat. Za neplatné budou považovány ty hlasovací lístky, které nebudou podepsány, či budou odevzdány s nejasným projevem vůle. Za neplatné budou považovány také ty hlasy učiněné elektronicky prostřednictvím videokonference na platformě Microsoft Teams, které budou s nejasným projevem vůle.*
- 5.5. *Dojde-li k chybě při vyplňování hlasovacích lístků vyznačením křížku u nesprávné varianty do k tomu určeného pole, je nutné o tom informovat osobu nebo osoby pověřené sčítáním hlasů (skrutátora) a bude-li to možné, bude hlasovací lístek opraven, a nebude-li to možné, skrutátor akcionáři vydá duplikát hlasovacího lístku. Obdobné platí při ztrátě či poničení hlasovacího lístku. O vystavení duplikátu se vyznačí poznámka do listiny přítomných.*
- 5.6. *V okamžiku, kdy bude zjištěno, že bylo dosaženo minimálního počtu hlasů potřebného k přijetí navrženého usnesení, případně že nebude možné dosáhnout takového minimálního počtu, obdrží předseda valné hromady a do doby jeho zvolení svolavatel nebo jím určená osoba od skrutátora či skrutátorů oznámení o tomto předběžném výsledku hlasování, může s tímto předběžným výsledkem seznámit valnou hromadu a pokračovat v jednání valné hromady. Vyhodnocování*

zbývajících hlasů pokračuje a úplné a kompletní výsledky hlasování budou oznámeny v dalším průběhu valné hromady či na jejím konci.

6. Postavení předsedy valné hromady

- 6.1. *Předseda valné hromady rozhoduje o všech procedurálních otázkách souvisejících s průběhem valné hromady, ledaže konkrétní rozhodnutí patří do působnosti jiného orgánu Společnosti. Předseda valné hromady dbá na řádné uplatnění práv akcionářů na valné hromadě a o důstojný a nerušený průběh jednání valné hromady. Společnost nebo osoby pověřené plněním úkolů souvisejících s organizací a zajištěním řádného průběhu valné hromady mohou zamezit tomu, aby se jednání valné hromady mohly účastnit osoby, jejichž přítomnost by mohla narušit řádný průběh valné hromady.*
- 6.2. *Pokud některá osoba svým jednáním narušuje průběh valné hromady, je předseda valné hromady oprávněn ji napomenout. Jestliže daná osoba i po tomto napomenutí pokračuje ve svém rušivém jednání, může předseda valné hromady přerušit valnou hromadu až do doby obnovení pořádku nebo rozhodnout o vykázaní dané osoby z jednání valné hromady.*
- 6.3. *Předseda valné hromady je dále zejména, nikoli však výlučně, oprávněn:*
- a) přerušit jednání valné hromady na nezbytnou dobu a vyhlášovat přestávky nezbytné k řádnému uplatnění práv akcionářů a zajištění řádného průběhu valné hromady;*
 - b) přednést učiněné návrhy, protinávryh nebo žádosti o vysvětlení;*
 - c) udělovat a odebírat slovo;*
 - d) řídit diskusi;*
 - e) posuzovat a určovat pořadí projednávání návrhů, protinávryhů a žádostí o vysvětlení; a*
 - f) přijímat jakákoli další procesní rozhodnutí, kterými se řídí průběh valné hromady, ledaže konkrétní rozhodnutí patří do působnosti jiného orgánu Společnosti.*
- 6.4. *Záležitosti průběhu jednání valné hromady, které nejsou upraveny tímto jednacím a hlasovacím řádem, se řídí platnými a účinnými stanovami Společnosti a příslušnými ustanoveními právních předpisů. Pokud v konkrétním případě nevyplývají pravidla použitelná pro průběh valné hromady z tohoto jednacího a hlasovacího řádu, platných a účinných stanov Společnosti ani příslušných právních předpisů, rozhodne o dalším průběhu valné hromady její předseda. Předseda valné hromady rovněž rozhoduje o všech sporných otázkách souvisejících s průběhem valné hromady, ledaže rozhodnutí patří do působnosti jiného orgánu Společnosti. V případě nejasnosti výkladu některého ustanovení tohoto jednacího a hlasovacího řádu pro jednání na valné hromadě rozhoduje o dalším postupu jednání valné hromady předseda valné hromady v souladu s platnými a účinnými stanovami Společnosti a příslušnými právními předpisy.“*

Svolavatel následně přečetl návrh usnesení:

„Valná hromada Společnosti tímto schvaluje jednací a hlasovací řád pro valnou hromadu konanou dne 14.11.2025, a to ve znění, v němž byl přednesen na této valné hromadě.“

Svolavatel vyzval akcionáře ke vznesení případných připomínek, dotazů, žádostí o vysvětlení, návrhů či protinávryhů v souvislosti s jednacím a hlasovacím řádem.

Svolavatel konstatoval, že žádný z akcionářů připomínky, dotazy, žádosti o vysvětlení, návrhy či protinávrhy nevznnesl.

Svolavatel přistoupil k ověření usnášeníschopnosti Valné hromady. Následně konstatoval, že před hlasováním je Valná hromada v souladu se zákonem a stanovami Společnosti usnášeníschopná, když jsou přítomni akcionáři s akciemi, jejichž jmenovitá hodnota odpovídá částce 4 477 708,60 Kč z celkové jmenovité hodnoty akcií 5 646 302,80 Kč, tj. jsou přítomni akcionáři s akciemi představujícími 79,3 % celkové jmenovité hodnoty akcií.

Svolavatel přistoupil k prvnímu hlasování na dnešní Valné hromadě, vyzval fyzicky přítomné akcionáře k vyplnění příslušného hlasovacího lístku označeného „Bod 1a“ a k následnému odevzdání pověřeným osobám. Zároveň vyzval akcionáře účastníci se pomocí technických prostředků k hlasování online.

Svolavatel uvedl, že vzhledem ke skutečnosti, že v rámci jednacího řádu byla zakotvena možnost pokračovat v průběhu Valné hromady dříve, než budou k dispozici konečné výsledky, a jelikož bylo zřejmé, že usnesení o přijetí jednacího a hlasovacího řádu bylo přijato potřebnou většinou hlasů, přistoupil Svolavatel k oznámení předběžných výsledků tohoto hlasování a uvedl, že konečné výsledky budou vyhlášeny k jednotlivým usnesením v rámci průběhu Valné hromady. Svolavatel konstatoval, že z předběžných výsledků hlasování je zřejmé, že při hlasování o tomto usnesení, k němuž byla potřeba prostá většina hlasů přítomných akcionářů, bylo této většiny dosaženo. Usnesení tedy bylo přijato.

Svolavatel vyzval akcionáře ke vznesení námitek či protestů k tomuto usnesení Valné hromady.

Svolavatel konstatoval, že žádný z akcionářů námítku či protest nevznnesl.

Svolavatel následně přistoupil k druhé části prvního bodu programu Valné hromady, kterým je **Volba orgánů Valné hromady**, a přečetl navrhované usnesení obsahující osoby, které by měly být zvoleny do orgánů Valné hromady.

„Valná hromada Společnosti tímto volí:

- *předsedou Valné hromady pana **JUDr. Jiřího Kunáška**, advokáta, evidenční číslo ČAK 18102;*
- *zapisovatelem Valné hromady paní **Mgr. Kateřinu Kabátovou**, advokátku, evidenční číslo ČAK 20237;*
- *ověřovatelem zápisu pana **JUDr. Kamila Kovaříčka, Ph.D.**, advokáta, evidenční číslo ČAK 20113;*
- *osobou pověřenou sčítáním hlasů (skrutátorem) pana **JUDr. Jiřího Kunáška**, advokáta, evidenční číslo ČAK 18102;*
- *osobou pověřenou sčítáním hlasů (skrutátorem) pana **Mgr. Jiřího Nečase**, advokáta, evidenční číslo ČAK 17767;*
- *osobou pověřenou sčítáním hlasů (skrutátorem) pana **JUDr. Šimona Vejlupka**, advokátního koncipienta, evidenční číslo ČAK 47120; a*
- *osobou pověřenou sčítáním hlasů (skrutátorem) pana **Mgr. Alexandra Kelemena**, advokátního koncipienta, evidenční číslo ČAK 47299.*

Předseda Valné hromady Společnosti bude zároveň osobou pověřenou sčítáním hlasů (skrutátorem).“

Svolavatel vyzval akcionáře ke vznesení případných připomínek, dotazů, žádostí o vysvětlení, návrhů či protinávrhů v souvislosti s volbou orgánů Valné hromady.

Svolavatel konstatoval, že žádný z akcionářů připomínky, dotazy, žádosti o vysvětlení, návrhy či protinávrhy nevnesl.

Svolavatel přistoupil k ověření usnášeníschopnosti Valné hromady. Následně konstatoval, že před hlasováním je Valná hromada v souladu se zákonem a stanovami Společnosti usnášeníschopná, když jsou přítomni akcionáři s akciemi, jejichž jmenovitá hodnota odpovídá částce 4 477 708,60 Kč z celkové jmenovité hodnoty akcií 5 646 302,80 Kč, tj. jsou přítomni akcionáři s akciemi představujícími 79,3 % celkové jmenovité hodnoty akcií.

Svolavatel přistoupil k hlasování, vyzval fyzicky přítomné akcionáře k vyplnění příslušného hlasovacího lístku označeného „Bod 1b“ a k následnému odevzdání hlasovacích lístků pověřeným osobám. Zároveň vyzval akcionáře účastníci se pomocí technických prostředků k hlasování online.

Svolavatel konstatoval, že z předběžných výsledků hlasování je zřejmé, že při hlasování o usnesení, k němuž byla potřeba prostá většina hlasů přítomných akcionářů, bylo této většiny dosaženo. Svolavatel konstatoval, že usnesení bylo přijato, bude pokračováno v zasedání Valné hromady a že konečné výsledky budou oznámeny později v průběhu Valné hromady.

Svolavatel vyzval akcionáře ke vznesení námitek či protestů k hlasování.

Svolavatel konstatoval, že žádný z akcionářů námitku či protest nevnesl a vyzval funkcionáře Valné hromady, aby se ujali svých funkcí.

II.

Předseda přistoupil k druhému bodu pořadu jednání Valné hromady – **Projednání zpráv orgánů Společnosti.**

Předseda uvedl, že k tomuto bodu jednání Valné hromady není navrženo žádné usnesení a nebude o něm hlasováno. Předseda konstatoval, že slovo bude postupně předáno panu JUDr. Josefu Adamovi, LL.M. pro přednes zprávy představenstva Společnosti, dále panu Ing. Lubomíru Kovaříkovi, MBA pro přednes zprávy dozorčí rady Společnosti a panu Ing. Jiřímu Nekovářovi, Ph.D. pro přednes zprávy výboru pro audit. Předseda uvedl, že přednes zprávy představenstva o omezení přednostního práva proběhne v rámci příslušného bodu Valné hromady a nebude tedy projednána v rámci druhého bodu.

JUDr. Josef Adam, LL.M., místopředseda představenstva Společnosti, se ujal slova a přednesl zprávu představenstva Společnosti:

„Zpráva představenstva Společnosti Colt CZ Group SE

Přeji pěkné odpoledne, vážené akcionářky, vážení akcionáři,

*představenstvo společnosti **Colt CZ Group SE** tímto předkládá akcionářům Společnosti tuto zprávu představenstva Společnosti, která je zpracována dle skutečností ke dni 14.11.2025, tedy ke dni konání valné hromady Společnosti.*

Představenstvo Společnosti je aktuálně složeno z následujících členů: Radek Musil, místopředseda představenstva, já, JUDr. Josef Adam, LL.M., místopředseda představenstva, Jan Holeček, člen představenstva a Ing. Jan Zajíc, člen představenstva. Jan Drahota, který byl do 30. září 2025 členem a předsedou představenstva a k tomuto datu z funkce odstoupil a s účinností od 1. října 2025 byl pan Jan Drahota kooptován do dozorčí rady, která jej následně zvolila svým předsedou. Jeho funkce v dozorčí radě trvala do tohoto zasedání valné hromady Společnosti a jeho volba do funkce člena dozorčí rady bude také na pořadu této valné hromady.

Nyní bych stručně shrnul finanční výsledky, finanční údaje, které se týkají Společnosti.

Společnost 18. září 2025 zveřejnila své konsolidované neauditované finanční výsledky za první polovinu roku 2025, která končila 30. červnem 2025.

Klíčové finanční údaje za první pololetí roku 2025 jsou následující:

- ▶ *výnosy skupiny Colt CZ Group za první polovinu roku 2025 dosáhly 11 mld. Kč, tj. meziročně o 13,7 % více. Důvodem byl primárně růst v segmentu munice a konsolidace společnosti Sellier & Bellot a.s. za celé první pololetí roku 2025;*
- ▶ *upravená EBITDA v prvním pololetí 2025 činila 2 361,1 mil. Kč, což je o 19,2 % meziročně více ve srovnání s ukazatelem upravené EBITDA za období loňského roku; a*
- ▶ *čistý zisk za šest měsíců do 30. června 2025 se zvýšil ve srovnání se stejným obdobím roku 2024 o 50,8 %, na hodnotu 919,3 mil. Kč, a to především vlivem silné provozní ziskovosti.*

Akvizice Valley Steel Stamp

Nyní bych zmínil několik důležitých akvizic, které Společnost realizovala v tomto období. Je to např. akvizice společnosti Valley Steel Stamp Inc., se sídlem v Massachussets, která byla dokončena 16. června 2025. Kupní cena za tuto společnost činila 59,5 milionu USD před úpravou o provozní kapitál a peníze a byla plně financována z vlastních zdrojů Společnosti. Společnost VSS je zavedený výrobce součástek pro střelné zbraně a je to dlouhodobý dodavatel skupiny Colt CZ ve Spojených státech amerických. V současné době zaměstnává přibližně 150 lidí. V roce 2024 VSS dosáhla tržeb ve výši 44,3 milionu USD.

Akvizice Synthesia Nitrocellulose

Druhá, velmi významná akvizice, která je předmětem jednání na této valné hromadě, je akvizice společnosti Synthesia Nitrocellulose, a.s. a Synthesia Power, a.s. ze strany naší Společnosti.

Společnost Synthesia Nitrocellulose, a.s. 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. Společnost Synthesia Nitrocellulose, a.s. je rovněž významným výrobcem průmyslové nitrocelulózy a také oxycelulózy s využitím ve zdravotnictví.

Součástí akvizice je i společnost Synthesia Power a.s. Ta bude vyčleněna ze stávající divize energetiky společnosti Synthesia a.s. Tato divize zajišťuje výrobu a dodávky energií pro průmyslový areál v Semtině. Společnost Synthesia Power a.s. je nezbytným prvkem a propojujícím článkem pro zajištění fungování výroby nitrocelulózy pro Synthesia Nitrocellulose, a.s.

Vybrané nové významné kontrakty s ozbrojenými silami

Rád bych také upozornil na významné kontrakty, které jsme realizovali s ozbrojenými složkami napříč primárně západním světem.

V srpnu podepsala společnost Colt Canada významný kontrakt s Dánskou organizací pro obranné akvizice a logistiku (DALO), a to na dodávku 26 000 karabin C8 MRR. Tato dohoda představuje důležité rozšíření dlouhodobého partnerství mezi Dánskem a Kanadou v oblasti ručních palných zbraní.

V září uzavřely společnost Česká zbrojovka a.s. a Ministerstvo obrany ČR novou rámcovou smlouvu na dodávky ručních palných zbraní (pušky CZ BREN 2, pistole CZ P-10 C a podvěsné granátomety CZ GL) a dále příslušenství v maximální hodnotě 4,26 miliardy korun českých bez DPH. Tato rámcová dohoda pokrývá období let 2025–2031 a navazuje na velmi úspěšnou spolupráci zahájenou v roce 2011.

Výhled na druhou polovinu roku 2025

Závěrem bych se rád dotknul výhledů na druhou polovinu roku 2025.

V souladu s předchozí komunikací Společnost i nadále vidí významné globální obchodní příležitosti v segmentu ozbrojených složek. I nadále jsou našimi klíčovými partnery země, které jsou s členskými státy NATO, EU a Agentury NATO pro podporu a pořízování (NSPA). Toto zůstává naší klíčovou prioritou.

V průběhu první poloviny roku 2025 Společnost pečlivě sledovala diskuse o zavedení amerických cel na evropské zboží a proaktivně přijala opatření zaměřená na ochranu své ziskovosti, zejména pak na úrovni ukazatele EBITDA. Skupina Colt CZ dokázala včas upravit ceny dotčeného exportu, což vedlo k tomu, že cla zatím neměla významný dopad na finanční výsledky za první polovinu roku 2025. Společnost celkově odhaduje, že zavedená 15% cla dopadnou na zhruba 10 % jejich prodeje realizovaných na americkém trhu.

I s ohledem na doposud poskytnuté informace a naši konzistentní investorskou komunikaci uvádíme, že skupina Colt CZ komunikovala svůj výhled pro rok 2025, tzn. výnosy ve výši 25 miliard Kč a upravená EBITDA na úrovni 5,5 miliardy Kč (+/- 10 %). Tento výhled nezahrnuje případné dokončení akvizice SNC. Vedení Společnosti zároveň upozorňuje na očekávanou sezónnost finančních výsledků, která je ovlivněna harmonogramem velkých zakázek v segmentu ozbrojených složek.

Z celoročního cíle výnosů na úrovni 25 miliard bylo přibližně 11 miliard realizováno v první polovině roku, přičemž druhá polovina roku, zejména pak čtvrté čtvrtletí, se očekává jako výrazně silnější v souladu, s již indikovaným výhledem, který Společnost publikovala a komunikovala v rámci investorských prezentací.

Představenstvo Společnosti dále odkazuje na výkaz o řízení a správě Společnosti, který je součástí výroční zprávy Společnosti za rok 2024, která byla již schválena valnou hromadou Společnosti a obsahuje aktuální údaje týkající se Společnosti kromě změn ve složení členů představenstva, jak již bylo komentováno.

Toto je celá zpráva představenstva o výkonu její činnosti. Děkuji za pozornost.“

Předseda následně předal slovo Ing. Lubomíru Kovaříkovi, MBA a konstatoval, že případné dotazy budou zodpovězeny po přednesu všech zpráv orgánů Společnosti.

Ing. Lubomír Kovařík, MBA, místopředseda dozorčí rady Společnosti, se ujal slova a přednesl zprávu dozorčí rady Společnosti:

„Dobré odpoledne, vážení akcionáři,

dozorčí rada společnosti Colt CZ Group SE předkládá v souladu s příslušnými ustanoveními stanov Společnosti i zákona tuto zprávu shrnující výsledky její kontrolní činnosti za období od 1. ledna 2025 do 31. října 2025.

Dozorčí rada Společnosti se ve sledovaném období při své činnosti řídila stanovami Společnosti a aplikovatelnými právními předpisy, zejména ZOK a souvisejícími zákony.

Dozorčí rada ve sledovaném období vykonávala aktivní dohled nad obchodním vedením Společnosti a nad činností představenstva, zejména s ohledem na významné strategické transakce, finanční zajištění a změny ve vrcholném řízení.

Činnost dozorčí rady a její zaměření

Dozorčí rada Společnosti se ve sledovaném období sešla na 4 řádných či svolaných zasedáních (konkr. dne 28. dubna 2025, 21. května 2025, 26. srpna 2025 a 27. října 2025) a uskutečnila dále 11 rozhodnutí formou *per rollam*.

Podle obsahu a závažnosti projednávané problematiky byli na zasedání dozorčí rady Společnosti zváni členové představenstva Společnosti příslušní podle jejich působnosti, zaměstnanci Společnosti nebo externí poradci. V rámci své kontrolní činnosti dozorčí rada rovněž spolupracovala s výborem pro audit.

Kontrolní činnost dozorčí rady byla ve sledovaném období zaměřena zejména na:

- (a) **personální záležitosti a odměňování:** Dozorčí rada se zabývala personálními změnami v orgánech Společnosti, včetně rezignací a voleb členů představenstva a dozorčí rady. Schválila mimo jiné znovuzvolení pana Jana Drahoty členem představenstva (v lednu 2025) a následně, po jeho rezignaci na funkci předsedy představenstva, jeho kooptaci a volbu předsedou dozorčí rady (v říjnu 2025). Dozorčí rada rovněž schvalovala úpravy smluv o výkonu funkce a projednala vyhodnocení ročních odměn za rok 2024;
- (b) **strategické akvizice a projekty:** Dozorčí rada byla detailně informována a monitorovala průběh klíčových strategických operací Skupiny. Zejména se jednalo o projekt akvizice společností Synthesia Nitrocellulose, a.s. a Synthesia Power a.s., o které hovořil pan doktor Adam, akvizici společnosti New England Expert Technologies Corp. a o korporátní reorganizaci související s akvizicí společnosti Sellier & Bellot a.s. (rozdělení odštěpením sloučením); a
- (c) **finanční a regulatorní kontrola:** Dozorčí rada přezkoumala a schválila finanční dokumentaci za rok 2024 a doporučila valné hromadě návrh na rozdělení zisku za rok 2024, včetně dividendy ve výši 15 CZK na akcii a alokaci prostředků na program zpětného odkupu akcií.

Udělené předchozí souhlasy

V souladu s platným a účinným zněním stanov Společnosti (zejména článkem 13.6) dozorčí rada Společnosti udělila představenstvu Společnosti ve sledovaném období mimo jiné předchozí souhlas k uskutečnění následujících významných rozhodnutí:

- ▶ schválení prodeje menšinového podílu ve společnosti Spuhr i Dalby (duben 2025);
- ▶ schválení akvizice společnosti New England Expert Technologies Corp. (duben 2025);
- ▶ poskytnutí mateřské záruky ve prospěch Colt Canada Corporation v souvislosti s kontraktem pro Dánskou obrannou akviziční a logistickou organizaci (DALO) (červenec 2025);
- ▶ schválení transakce na nabytí 51% podílu ve společnostech Synthesia Nitrocellulose, a.s. a Synthesia Power a.s. (srpen 2025); a
- ▶ schválení vydání a umisťování dluhopisů s maximálním souhrnným nominálním objemem 3 miliardy CZK s možností navýšení až na 6 miliard CZK, primárně k financování akvizice Synthesia (říjen 2025).

Prohlášení dozorčí rady

Dozorčí rada konstatuje, že při své kontrolní činnosti nezjistila:

- ▶ rizika nebo podezření ze spáchání podvodu nebo nezákonného jednání, jež by mohly mít významný dopad na účetní výkazy, hospodaření nebo fungování Společnosti;
- ▶ uskutečněný podvod nebo nezákonné jednání s významným dopadem na účetní výkazy, hospodaření nebo fungování Společnosti;
- ▶ významné nedostatky v oblasti vnitřního kontrolního systému; a
- ▶ žádné zásadní jevy v činnosti Společnosti, které by mohly být posuzovány jako porušení zákona nebo stanov Společnosti.

Stejně tak se dozorčí rada Společnosti nesetkala v jednání představenstva Společnosti s přístupy, které by neodpovídaly jednání s péčí řádného hospodáře.

Dále dozorčí rada Společnosti nezjistila u členů představenstva Společnosti porušení zákazu konkurence ve smyslu příslušného ustanovení ZOK a stanov Společnosti.

Stanovisko k návrhům rozhodnutí předloženým valné hromadě konané dne 14. listopadu 2025

Dozorčí rada projednala návrhy předkládané představenstvem valné hromadě k rozhodnutí dne 14. listopadu 2025 a vyjádřila k nim své stanovisko (per rollam dne 13. října 2025) takto:

K bodu 3 – Volba člena dozorčí rady (pan Jan Drahota)

Dozorčí rada doporučuje návrh představenstva ke schválení valnou hromadou. Dozorčí rada konstatuje, že pan Jan Drahota, který do 30. září 2025 působil jako předseda představenstva, disponuje hlubokými znalostmi o fungování skupiny a je výjimečně kvalifikovaným a vhodným kandidátem pro kontrolní orgán Společnosti.

K bodu 4 – Rozhodnutí o změně stanov Společnosti

Dozorčí rada doporučuje návrh představenstva na změnu stanov Společnosti ke schválení valnou hromadou. Změna stanov se týká článku 20.1 stanov a upravuje zvýšení počtu členů z dosavadních 6 členů dozorčí rady na 7. Zvýšení počtu členů dozorčí rady je navrhováno za účelem posílení kontrolních mechanismů v reakci na významný nárůst skupiny očekávaný se začleněním společností Synthesia Nitrocellulose a Synthesia Power.

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

Dozorčí rada souhlasí s navrhovaným vyloučením přednostního práva stávajících akcionářů z důvodu důležitého zájmu Společnosti. Úpis nových akcií (vydáním až 8 000 000 nových akcií) předem určenému zájemci, společnosti KAPRAIN CHEMICAL LIMITED, je nezbytný pro vypořádání části kupní ceny za akvizici Synthesia Nitrocellulose a plné vypořádání ceny za Synthesia Power. Dozorčí rada věří, že tato transakce povede ke strategickému rozvoji v oblasti výroby munice a vertikální integraci, posílí stabilitu skupiny a že nový partner přinese cenné know-how. Zásah do přednostních práv je považován za nezbytné a jediné možné opatření pro realizaci této strategické transakce.

Vážení akcionáři, děkuji Vám za pozornost.“

Ing. Lubomír Kovařík, MBA, následně předal slovo panu Ing. Jiřímu Nekováři, Ph.D.

Ing. Jiří Nekovář, Ph.D., předseda výboru pro audit Společnosti, se ujal slova a přednesl zprávu o činnosti výboru pro audit Společnosti pro Valnou hromadu:

„Vážení akcionáři,

výbor pro audit společnosti Colt CZ Group SE předkládá akcionářům Společnosti svou zprávu zpracovanou dle skutečností k dnešnímu dni, tedy ke dni konání valné hromady.

Právní rámec a zřízení výboru

Výbor pro audit byl zřízen v návaznosti na skutečnost, že se Společnost v roce 2020 stala subjektem veřejného zájmu v souvislosti s přijetím akcí k obchodování na regulovaném trhu.

Činnost Výboru pro audit se opírá zejména o:

- ▶ *Nařízení (EU) č. 537/2014 Evropského parlamentu a Rady ze dne 16. 4. 2014;*
- ▶ *Směrnici 2006/43/ES o povinném auditu ročních a konsolidovaných účetních závěrek, ve znění směrnice 2014/56/EU;*
- ▶ *zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech, zejména § 44 až § 44aa, ve znění pozdějších předpisů; a*
- ▶ *stanovy Společnosti, zejména čl. 24.5.*

Výbor pro audit v souladu s uvedenými předpisy předkládá tuto zprávu.

Působnost a činnosti Výboru pro audit

V hodnoceném období Výbor pro audit zejména:

- ▶ *sledoval účinnost vnitřního kontrolního systému, systému řízení rizik a procesů v oblasti compliance;*
- ▶ *interagoval s představenstvem a dozorcí radou a předkládal doporučení k posílení finančního výkaznictví;*
- ▶ *sledoval postup sestavení individuální a konsolidované účetní závěrky a doporučoval opatření k zajištění integrity účetnictví a finančního výkaznictví;*
- ▶ *monitoroval nezávislost statutárního auditora včetně kontroly povolených neauditorských služeb a dodržení 70 % limitu dle Nařízení (EU) č. 537/2014;*
- ▶ *podílel se na procesu výběru auditora; a*
- ▶ *sledoval průběh povinného auditu (včetně plánování, rizik a klíčových oblastí).*

Jednání Výboru pro audit se pravidelně účastní místopředseda představenstva Společnosti, vybraní manažeři, zástupci interního auditu a statutární auditor.

Složení výboru a změny v roce 2025

Výbor pro audit pracoval ve složení:

Ing. Jiří Nekovář, Ph.D. – předseda;

Ing. David Ondroušek – místopředseda;

Ing. Věslava Piegrová – členka (členství ukončeno ke dni 30.6.2025); a

Ing. Pavel Závitkovský – člen (zvolen valnou hromadou dne 30.6.2025, s účinností od 1. 7. 2025).

Zasedání a projednávané oblasti v roce 2025

Výbor pro audit se sešel na třech zasedáních:

březen 2025 – za účasti nového generálního ředitele Ing. Radka Musila projednal plán práce interního auditu na rok 2025 a koordinaci s auditorem, včetně vazby na ESG audit;

duben 2025 – projednal dodatečnou zprávu auditora pro výbor pro audit, informaci o výsledku kontroly rady pro veřejný dohled nad auditem („RVDA“) u společnosti Deloitte a dále doporučil personální posílení interního auditu; a

září 2025 – schválil plán činnosti Výboru pro audit do června 2026, projednal zprávu Výboru pro audit pro RVDA a výsledky kontrol interního auditu; byl seznámen auditorem s průběžným stavem prací na auditu za rok 2025.

Nezávislost auditora a neauditorské služby

Výbor pro audit průběžně posuzoval nezávislost statutárního auditora, jeho týmu a auditorské společnosti, včetně:

- ▶ písemných prohlášení o nezávislosti;
- ▶ seznamu a rámce neauditorských služeb; a
- ▶ sledování poplatkového limitu 70 % a případného předchozího schvalování zakázek spadajících do režimu povolených služeb.

Na základě dostupných podkladů Výbor pro audit **nejistil skutečnosti, které by zpochybnilly nezávislost** statutárního auditora.

Komunikace s dozorčí radou a orgány společnosti

Předseda Výboru pro audit se účastní jednání dozorčí rady a pravidelně ji informuje o:

- ▶ výsledcích povinného auditu;
- ▶ poznatcích ze sledování procesu auditu; a
- ▶ opatřeních k zajištění integrity účetnictví a finančního výkaznictví a o tom, jak povinný audit přispěl k jejich posílení.

Závěr a doporučení

Výbor pro audit konstatuje, že v hodnoceném období:

- ▶ uplatňoval účinný dohled nad vnitřním kontrolním systémem, řízením rizik, mapou rizik a procesem finančního výkaznictví;
- ▶ dohlížel na nezávislost auditora a soulad s příslušnými předpisy; a
- ▶ podporoval další rozvoj interního auditu a posílení ESG reportingu v kontextu platné legislativy.

Výbor pro audit doporučuje:

- ▶ pokračovat v **důsledném uzavírání nápravných opatření** z interních auditů s jasnými termíny a odpovědnostmi;
- ▶ dále **prohlubovat harmonogram a governance ESG reportingu** (včetně datové kvality a kontrolních mechanismů); a
- ▶ udržovat **pravidelný reporting** k limitům neauditorských služeb a transparentní schvalovací režim.

Tolik z mé strany.“

Předseda se zpátky ujal slova, poděkoval členům orgánů Společnosti za přednes zpráv a dotázal se přítomných akcionářů, zda mají jakékoli dotazy k předneseným zprávám.

O slovo se přihlásil akcionář, pan Jan Čopík s následujícími dotazy.

Jan Čopík: „Dobrý den, Jan Čopík, mám zprávy, ono je to takové průřezové, ale myslím, že bude nejlépe se zeptat tady. První dotaz k té akvizici dvou společností vyčleněných ze společnosti Synthesia. Je tam maximálně 8 milionů akcií, možná jsem to ne úplně dobře četl, ale je tam nějaký limit „od – do“ za jakou hodnotu nebo za jakou cenu dostane akcie společnost KAPRAIN za svá aktiva dvou společností a pokud jsem si to vydělil, tak mi vyšlo 715 korun. Tak jestli to bude těch 715 korun za akcii, nebo jestli se to bude ještě, řekněme, nějakým způsobem rozhodovat až v rámci toho intervalu jinak, nebo jenom takhle matematicky, protože známe kupní cenu, známe rozpětí, kolik dostanou akcií, ale neznáme přesnou cenu, kolik zaplatí za jednu akcii těmi aktivy. To je první dotaz, ještě mám asi tři, tak nevím, zda mám pokračovat dále?“

Předseda: „Poprosím, jestli je položíte všechny, my je pak případně zodpovíme souhrnně.“

Jan Čopík: „Dobrá, takže ta kupní cena, potom zase jsem se nedočel v materiálech, jestli je nějaký limit pro případný prodej akcií, které nabyde skupina KAPRAIN. Jestli je tam třeba nějaký limit, že to rok nemohou prodat, nebo dva roky... nebo jestli s tím můžou nakládat co se týče případného prodeje ihned. S tím možná souvisí dotaz na to – zvýší se počet členů dozorčí rady ze šesti na sedm, tak jestli to sedmé místo bude rezervováno pro zástupce skupiny KAPRAIN anebo pro jiného odborníka, řekněme nezávislého. Pak ještě poslední otázka – Colt realizoval poměrně hodně akvizic, nejen tuhle poslední (předpokládám, že ani ta není poslední), tak jestli jsou nějaké potíže se začleňováním těch koupených nebo akvizovaných společností do skupiny... potíže, já nevím, jakéhokoli rázu, ať už je to informační systém anebo třeba nějaké další záležitosti. Tak jak se to daří a jestli tam vidíte třeba nějaká rizika – to je čtvrtý dotaz.“

JUDr. Josef Adam, LL.M.: „První dotaz, který se týká emisní ceny – já Vám dokážu odpovědět asi jen přibližně, protože očekávám, že ta cena bude asi někde, jak jste vypočítal, ale v konkrétním případě to bude odpovídat asi 180dennímu váženému průměru k datu vypořádání transakce, takže tam může být nějaký drobný pohyb.“

Jan Čopík: „Takže vážený průměr cen na burze?“

JUDr. Josef Adam, LL.M.: „Vážený průměr cen na burze, přesně tak.“

Jan Drahota: „Před closingem, 180 dní.“

JUDr. Josef Adam, LL.M.: „Pak byla otázka, jestli dokumentace obsahuje nějaký limit pro případný prodej akcií, které společnost KAPRAIN nabyde na základě této transakce. V tomto případě se jedná o část dokumentace, která podléhá utajení, takže nemohu odpovědět takto veřejně. Další dotaz se týká sedmého místa v dozorčí radě. Jak dozorčí rada ve své zprávě komunikovala a jak je i v předkládací dokumentaci, tak toto místo je do budoucnosti dedikováno pro někoho, kdo doplní tento tým odborně z hlediska kvalifikací a znalostí ve vztahu k energetické nitrocelulóze a velkokaliberní munici. Není teď konkrétně určeno, o jakou osobu se bude jednat, z jakého tábora. Bude to předmětem a rozhodnutím valné hromady. Čtvrtý dotaz se týkal našeho akvizičního úsilí a toho, zda registrujeme nějaké problémy se začleňováním nových společností. To je dotaz, na který se nikdy nedá odpovědět správně, protože každá akvizice spolu nese nějaké začleňovací úsilí, nicméně my se snažíme si vybírat firmy, které splňují kritérium dospělosti, tzn. že mají odpovědný management a odpovědné lídry. I výsledkem toho je, že ve společnostech, které nabýváme, stávající management téměř neměníme a my ho jen doplňujeme. Takže když je pro nás náročné

začlenit jednotlivé společnosti na stejné standardy, tak abychom byli schopni správně reportovat z hlediska burzy a komunikace na investory, tak jsou to pro nás běžné provozní problémy, které nepovažujeme za významné.“

Jan Čopík: „Děkuji.“

Předseda: „Doplním, formálně správně podle ZOK, jelikož jedna z požadovaných odpovědí nebyla poskytnuta akcionářům, že důvod pro odmítnutí je naplněn podle § 359 písm. a) ZOK, tj. jde o informaci, jejíž poskytnutí by mohlo přivodit společnosti nebo jí ovládaným újmu.“

Jan Čopík: „Děkuji, možná jen jeden doplňující dotaz – já jsem samozřejmě ne úplně přesně studoval složení dozorčí rady, ale ten akcionář, který předtím vlastnil Sellier & Bellot a.s., ten má zastoupení v dozorčí radě společnosti Colt?“

JUDr. Josef Adam, LL.M.: „Ano, má.“

Jan Čopík: „Možná poslední dotaz – když jsem se díval na složení statutárních orgánů společnosti Synthesia Nitrocellulose, tak jsem tam viděl osoby, které vedou Spolek pro chemickou a hutní výrobu, což asi není nějak překvapivé, protože je to v té skupině pana Pražáka, ale ty tam také zůstanou i po té akvizici? V obou společnostech? Myslím pana Tamchynu, nebo pana Floriána – ekonomického ředitele Spolku pro chemickou a hutní výrobu, nebo pana Tamchynu, teď už nevím, zda je pořád generálním ředitelem pro chemii.“

JUDr. Josef Adam, LL.M.: „Tady k téhle otázce bych Vám neodpověděl takhle přesně, jak byste po mně chtěl, protože by to byl krok směřující k indikaci následků spojení, což já komentovat dopředu nemohu, nicméně dozvíte se to po closingu transakce.“

Jan Čopík: „Děkuji.“

Předseda: „Důvod odmítnutí je tedy stejný jako v předchozím případě. Dovolím se zeptat, zda jsou ještě nějaké dotazy?“

Akcionář se přihlásil o slovo. Předseda akcionáři slovo udělil a požádal ho o představení se.

Stanislav Fiala: „Fiala mé jméno a mám dvě otázky. Můžete nějak s tím, jak jste to nazval akvizičním úsilím, jak vidíte vaše revenue na dvanáct měsíců, rok a půl dopředu, kolik z toho bude, procentuální hrubý odhad, pocházející ze zemí NATO. Ať už vládní nebo privátní zakázky. Druhá otázka – na transaction summary pro Synthesii jsem viděl – tam je nějaký „call and put options“ – od roku 2028 – mohli byste nějak vysvětlit, čeho se to týká? Co je ta logika tohoto?“

JUDr. Josef Adam, LL.M.: „Já bych se nejprve dotknul té otázky ohledně opcí. Poměrně detailně jsme popisovali strukturu opcí v naší prezentaci k akvizici Synthesia Nitrocellulose ze strany naší společnosti, a to bylo 29. srpna 2025 – tam bych Vás odkázal pro větší detail. Ze struktury transakce je patrné, že my nabýváme 51% podíl na společnosti Synthesia Nitrocellulose a na společnosti Synthesia Power a ve vztahu ke zbývajícím 49 % my jako kupující máme tzv. call opci – tedy právo vyžádat si od prodávajícího převedení jeho akcií na nás a naopak my, respektive prodávající, má vůči naší společnosti tzv. put opci – tedy právo

vynutit si odkoupení svých akcií od naší společnosti. Jsou tam různá data – to znamená, že naše call opce je možné realizovat až po uplynutí 72 měsíců od data transakce, zatím co v případě skupiny KAPRAIN, tak ta může využít svoji put opci po uplynutí 48 měsíců – tedy až do uplynutí 48 měsíců, pardon.“

Jan Drahota: „Stejně tak 72 to je maximum pro tu naši (call opci) a 48 je maximum pro společnost KAPRAIN.“

JUDr. Josef Adam, LL.M.: „Přesně tak, to jsem myslel příliš dopředu. Cena transakce ta už se nemění, ta je stejná jako jsme uveřejnili při uzavření transakční dokumentace. Pokud jde o otázku první, která se týká naší budoucnosti a výnosů, tam já nemohu v současné době komunikovat žádné budoucí informace s ohledem na to, že příští týden – 20.11.2025 – budeme mít investorskou konferenci a tam budeme prezentovat výsledky za třetí čtvrtletí roku 2025 a výhled do konce roku 2025. To znamená, že z tohoto hlediska do příštího týdne platí informační embargo a nemůžeme ho prolomit ani na schůzi akcionářů.“

Předseda: „Děkuji, formálně opět podle ZOK důvod odmítnutí odpovědi. Domníváme se, že tento dotaz nespadá do toho, co by bylo projednáváno na dnešní Valné hromadě. To znamená – není to podstatný údaj pro to, abychom byli schopni hlasovat na dnešní Valné hromadě, projednat body, které jsou na rozhodování na Valné hromadě a určitě se k tomu vrátíme v roce 2026 na Valné hromadě za rok 2025.“

Jan Drahota: „Jestli bych mohl doplnit, k těm opcím – jsou popisovány ve dvou dokumentech. Jeden z dokumentů je ten, který se vztahoval k akvizici Synthesia Nitrocellulose, ale ještě detailněji je to na straně 14, 15 u šestiměsíční prezentace, kde je poměrně jasně vysvětleno ta časová okna, ve kterých může opci uplatnit skupina KAPRAIN a opci (call), kterou máme my na nákup těch akcií a je vysvětleno i o kolik akcií se potenciálně může jednat a jaké jsou při těchto výpočtech předpoklady.“

Nenásledoval žádný další dotaz. Předseda ukončil druhý bod – projednání zpráv orgánů Společnosti.

Předseda následně přistoupil k vyhlášení konečných výsledků prvního bodu jednání Valné hromady, tj. prvních dvou hlasování.

Bod 1 (A) - Zahájení valné hromady Společnosti

Pro hlasování o schválení jednacího a hlasovacího řádu platí, že:

Z celkového počtu 44 777 086 přítomných hlasů:

Hlasování	Počet hlasů	Počet hlasů přítomných akcionářů v procentech ¹
PRO	44 776 350	99,9984 %
PROTI	163	0,0004 %

¹ Při vyjádření výsledku hlasování (počtu hlasů) v procentech je dané číslo uvedeno po aplikaci pravidel zaokrouhlení na čtyři desetinná čísla, čímž v některých případech nemusí součet všech hodnot procentního vyjádření odpovídat 100 %, a toto pravidlo je dále v tomto zápisu užíváno pro všechna vyjádření výsledku hlasování v procentech.

ZDRŽUJI SE	573	0,0013 %
------------	-----	----------

Předseda konstatoval, že usnesení bylo přijato 99,99 % hlasů přítomných akcionářů.

Bod 1 (B) – Volba orgánů Valné hromady

Pro hlasování o schválení volby orgánů Valné hromady platí, že:

Z celkového počtu 44 777 086 přítomných hlasů:

Hlasování	Počet hlasů	Počet hlasů přítomných akcionářů v procentech ²
PRO	44 776 350	99,9984 %
PROTI	163	0,0004 %
ZDRŽUJI SE	573	0,0013 %

Předseda konstatoval, že usnesení bylo přijato 99,99 % hlasů přítomných akcionářů.

III.

Předseda přistoupil ke třetímu bodu pořadu jednání Valné hromady – **Rozhodnutí o volbě člena dozorcí rady Společnosti, pana Jana Drahoty.**

Předseda přečetl odůvodnění k navrhovanému usnesení, které zní:

„V souladu s článkem 7.3 písm. i) stanov Společnosti patří do působnosti valné hromady Společnosti mimo jiné volba a odvolání členů dozorcí rady Společnosti.

Pan Jan Drahot, datum narození 31.10.1974, bytem Na Hřebenkách 815/130, Smíchov, 150 00 Praha 5 vykonával funkci člena představenstva Společnosti ode dne 30.9.2019. V období ode dne 17.1.2020 do dne 30.6.2021 vykonával funkci místopředsedy představenstva Společnosti a v období ode dne 1.7.2021 do dne 30.9.2025 zastával funkci předsedy představenstva Společnosti.

Pan Jan Drahot odstoupil z funkce člena a předsedy představenstva Společnosti s žádostí o ukončení výkonu jeho funkce ke dni 30.9.2025 a své odstoupení písemně oznámil dozorcí radě Společnosti. Dozorcí rada Společnosti je v souladu s článkem 14.3. stanov Společnosti oprávněna projednat odstoupení člena představenstva a schválit na žádost odstupujícího člena okamžik zániku funkce. Dozorcí rada Společnosti

² Při vyjádření výsledku hlasování (počtu hlasů) v procentech je dané číslo uvedeno po aplikaci pravidel zaokrouhlení na čtyři desetinná čísla, čímž v některých případech nemusí součet všech hodnot procentního vyjádření odpovídat 100 %, a toto pravidlo je dále v tomto zápisu užíváno pro všechna vyjádření výsledku hlasování v procentech.

projednala odstoupení z funkce člena a předsedy představenstva Společnosti s účinností ke dni 30.9.2025 a panu Janu Drahotovi tak skončila funkce člena a předsedy představenstva Společnosti dne 30.9.2025.

Jelikož nebyli valnou hromadou Společnosti zvoleni náhradní členové dozorčí rady s určením jejich pořadí a počet členů dozorčí rady neklesl pod polovinu, byl pan Jan Drahota v souladu s článkem 20.5. stanov Společnosti dozorčí radou jmenován (kooptován) s účinností ke dni 1.10.2025 jako náhradní člen dozorčí rady do příštího zasedání valné hromady Společnosti. Dozorčí rada jej zároveň zvolila svým předsedou. Funkce v dozorčí radě Společnosti pak v případě pana Jana Drahoty trvala do dnešního zasedání valné hromady. K okamžiku rozhodování tak je v dozorčí radě Společnosti uvolněna jedna pozice, a právě na ni je navrhován pan Jan Drahota.

S ohledem na to, že pan Jan Drahota má hluboké znalosti o fungování Společnosti a celé skupiny společností ovládaných ze strany Společnosti – skupiny Colt CZ, byl rovněž služebně nejstarším členem jejího představenstva, a ještě dříve byl nejvyšším vrcholným manažerem skupiny Colt CZ, je mimořádně kvalifikovaným a vhodným kandidátem do kontrolního orgánu Společnosti. Ostatně ho k tomu opravňuje i jeho dosavadní profesní historie a mnohaleté úspěšné působení v roli předsedy představenstva Společnosti, ve které působil od července 2021. Do skupiny Colt CZ nastoupil v roce 2014 a v letech 2021 až 2024 zastával funkci CEO. Ve své předchozí kariéře působil na řadě pozic v investičním bankovníctví ve společnosti Sociétés Generale a na nevykonných vedoucích pozicích ve společnostech ČEPS, a.s. a Česká exportní banka, a.s. Jan Drahota je absolventem University of Chicago – Booth School of Business a plynně hovoří česky, anglicky a francouzsky. V roli předsedy představenstva Společnosti se zaměřoval na oblast strategického rozvoje, růstových příležitostí pro skupinu Colt CZ a naplňování dlouhodobých cílů a vizí.

Pan Jan Drahota byl zásadní hnací silou v rozhodnutí Společnosti vstoupit na kapitálový trh prostřednictvím emise akcií, při uvedení akcií Společnosti na Prime Market Burzy cenných papírů v Praze v říjnu roku 2020, včetně komunikace s institucionálními investory a finančními institucemi.

Pan Jan Drahota splňuje všechny předpoklady, které na členy dozorčí rady Společnosti kladou právní předpisy, a souhlasil se svojí volbou do funkce člena dozorčí rady Společnosti.“

Předseda přečetl návrh usnesení Valné hromady:

„Valná hromada Společnosti tímto s účinností ke dni přijetí tohoto rozhodnutí volí pana Jana Drahotu, datum narození 31.10.1974, bytem Na Hřebenkách 815/130, Smíchov, 150 00 Praha 5, do funkce člena dozorčí rady Společnosti.“

Předseda konstatoval, že pan Jan Drahota je fyzicky přítomen na jednání Valné hromady a vyzval akcionáře ke vznesení případných dotazů na pana Jana Drahotu a také jiných připomínek, dotazů, žádostí o vysvětlení, návrhů či protinávrhů v souvislosti s tímto bodem pořadu jednání Valné hromady.

Předseda konstatoval, že žádný z akcionářů připomínky, dotazy, žádosti o vysvětlení, návrhy či protinávrhy nevnesl.

Předseda konstatoval, že před hlasováním je Valná hromada v souladu se zákonem a stanovami Společnosti usnášeníschopná, když jsou přítomni akcionáři s akciemi, jejichž jmenovitá hodnota odpovídá

částce 4 477 708,60 Kč z celkové jmenovité hodnoty akcií 5 646 302,80 Kč, tj. jsou přítomni akcionáři s akciemi představujícími 79,3 % celkové jmenovité hodnoty akcií.

Předseda Valné hromady přistoupil k hlasování, vyzval fyzicky přítomné akcionáře k vyplnění příslušného hlasovacího lístku označeného „Bod 3“ a k následnému odevzdání hlasovacích lístků pověřeným osobám. Zároveň vyzval akcionáře účastníci se pomocí technických prostředků k hlasování online.

Předseda konstatoval, že z předběžných výsledků hlasování je zřejmé, že při hlasování o usnesení, k němuž byla potřeba prostá většina hlasů přítomných akcionářů, bylo této většiny dosaženo, a že lze pokračovat v jednání Valné hromady. Předseda konstatoval, že usnesení bylo přijato a že konečné výsledky budou oznámeny později v průběhu Valné hromady.

Předseda vyzval akcionáře ke vznesení námitek či protestů k hlasování. Předseda konstatoval, že žádný z akcionářů nevznnesl námitku či protest.

IV.

Předseda přistoupil ke čtvrtému bodu pořadu jednání Valné hromady – **Rozhodnutí o změně stanov Společnosti.**

Předseda přečetl odůvodnění k navrhovanému usnesení, které zní:

„V souladu s ustanovením § 421 odst. 2 písm. a) ZOK a článkem 7.3. písm. a) stanov Společnosti spadá rozhodnutí o změně stanov do působnosti valné hromady Společnosti.

Valné hromadě se předkládá návrh na přijetí dílčí změny stanov Společnosti dotýkající se vnitřního fungování a nastavení řízení Společnosti, a to konkrétně související se zvýšením počtu členů dozorčí rady Společnosti o jednoho člena, tj. ze současných šesti členů na sedm členů. Jedná se tedy o rozšíření počtu členů dozorčí rady, a tedy posílení kontrolních mechanismů v rámci fungování Společnosti. Důvodem tohoto kroku je významný nárůst skupiny Colt CZ očekávaný se začleněním společností Synthesia NTC a Synthesia Power do skupiny Colt CZ, a tedy i předpoklad další potřebné kapacity a odbornosti k řádnému řízení, a tedy i potřebné kontrole, celé skupiny Colt CZ.

Navrhované nové znění stanov s promítnutou změnou bylo publikováno na internetových stránkách Společnosti <https://www.coltczgroup.com/> pod odkazem „Investoři“ v sekci „Valné hromady“ a v souladu s článkem 8.5. platných a účinných stanov Společnosti bylo ve lhůtě ode dne zveřejnění pozvánky na Valnou hromadu, tj. ode dne 14.10.2025, do dne konání Valné hromady, tj. do dne 14.11.2025 (včetně), každý pracovní den v časovém rozmezí od 9:00 hodin do 15:00 hodin bezplatně k nahlédnutí v sídle Společnosti.“

Předseda přečetl návrh usnesení Valné hromady:

„Valná hromada Společnosti tímto s účinností ke dni přijetí tohoto rozhodnutí rozhoduje o změně stanov Společnosti následovně:

I. článek 20.1. stanov Společnosti se mění a nahrazuje tímto novým zněním:

20.1. *Dozorčí rada má 7 (slovy: sedm) členů. Členy dozorčí rady volí a odvolává valná hromada. Dozorčí rada ze svých členů volí a odvolává svého předsedu a dva místopředsedy.*

Předseda vyzval akcionáře ke vznesení případných připomínek, dotazů, žádostí o vysvětlení, návrhů či protinávrhů v souvislosti s tímto bodem pořadu jednání Valné hromady.

Předseda konstatoval, že žádný z akcionářů nevznesl připomínky, dotazy, žádosti o vysvětlení, návrhy či protinávrhy.

Předseda dále konstatoval, že před hlasováním je Valná hromada v souladu se zákonem a stanovami Společnosti usnášeníschopná, když jsou přítomni akcionáři s akciemi, jejichž jmenovitá hodnota odpovídá částce 4 477 708,60 Kč z celkové jmenovité hodnoty akcií 5 646 302,80 Kč, tj. jsou přítomni akcionáři s akciemi představujícími 79,3 % celkové jmenovité hodnoty akcií.

Předseda přistoupil k hlasování, vyzval fyzicky přítomné akcionáře k vyplnění příslušného hlasovacího lístku označeného „Bod 4“ a k následnému odevzdání hlasovacích lístků pověřeným osobám. Zároveň vyzval akcionáře účastníci se pomocí technických prostředků k hlasování online.

Předseda konstatoval, že z předběžných výsledků hlasování je zřejmé, že při hlasování o usnesení, k němuž byla potřeba dvoutřetinová většina hlasů přítomných akcionářů, bylo této většiny dosaženo a že lze pokračovat ve Valné hromadě. Předseda konstatoval, že usnesení bylo přijato a že konečné výsledky budou oznámeny později v průběhu Valné hromady.

Předseda vyzval akcionáře ke vznesení námitek či protestů k hlasování.

Předseda konstatoval, že žádný z akcionářů nevznesl námitku či protest.

V.

Předseda přistoupil k pátému bodu pořadu jednání Valné hromady – **Rozhodnutí o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu Společnosti a o vyloučení přednostního práva na úpis nových akcií.**

Předseda přečetl odůvodnění k navrhovanému usnesení, které zní:

„Podklady nezbytné k řádnému projednání tohoto bodu programu byly od okamžiku uveřejnění pozvánky na Valnou hromadu Společnosti zdarma k nahlédnutí v sídle Společnosti. Všechny dokumenty byly zároveň publikovány na internetových stránkách Společnosti <https://www.coltczgroup.com/investori-valne-hromady/>.

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 kurz 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 pět 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: padesáti 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: padesáti 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 byly 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 společnosti 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 navyšování 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: čtyřicet devít 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 Semtině. Dokončení této části Transakce Synthesia Power se očekává v první polovině roku 2026 a proběhne nejprve nabytím 51% (slovy: padesát 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 byla v souladu s ustanovením § 488 odst. 4 ZOK předkládána zpráva představenstva Společnosti týkající se vyloučení přednostního práva, která byla publikována na internetových stránkách Společnosti (<https://www.coltczgroup.com/> pod odkazem „Investoři“ v sekci „Valné hromady“) a ve které byly detailně popsány důvody pro vyloučení přednostního práva.“

Předseda dále uvedl, že vzhledem ke skutečnosti, že informace týkající se pátého bodu programu byly právě shrnuty a obsahují zásadní části následujících dokumentů: (i) Zprávy představenstva Společnosti o důvodech pro vyloučení přednostního práva akcionářů Společnosti upsat nové akcie, (ii) Informace o dopadu rozhodnutí o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu Společnosti a o vyloučení přednostního práva na úpis nových akcií na práva akcionářů a (iii) Prezentace pro analytiky k akvizici společnosti Synthesia Nitrocellulose, a s přihlédnutím k tomu, že tyto i další podklady potřebné pro konání Valné hromady byly včas zveřejněny na internetových stránkách Společnosti před konáním Valné hromady, Předseda nepřistoupil k úplnému přednesu těchto dokumentů. Předseda se následně dotázal akcionářů, zda má některý z nich zájem o kompletní přednes těchto dokumentů během zasedání Valné hromady.

Předseda konstatoval, že žádný z akcionářů nevyslovil zájem o kompletní přednes uvedených dokumentů během zasedání Valné hromady, a proto pokračoval dále v zasedání.

Předseda přečetl návrh usnesení Valné hromady:

„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 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 Kyperské republiky, se sídlem 1077 Nikósie, Archiepiskopou Makariou III, 88, Kyperská 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 popsaného 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.“

Předseda vyzval akcionáře ke vznesení případných připomínek, dotazů, žádostí o vysvětlení, návrhů či protinávrhů v souvislosti s tímto bodem pořadu jednání Valné hromady.

Předseda konstatoval, že žádný z akcionářů nemá v souvislosti s tímto bodem pořadu jednání Valné hromady připomínky, dotazy, žádosti o vysvětlení, návrhy či protinávrhy.

Předseda dále konstatoval, že před hlasováním je Valná hromada v souladu se zákonem a stanovami Společnosti usnášeníschopná, když jsou přítomni akcionáři s akciemi, jejichž jmenovitá hodnota odpovídá

částce 4 477 708,60 Kč z celkové jmenovité hodnoty akcií 5 646 302,80 Kč, tj. jsou přítomni akcionáři s akciemi představujícími 79,3 % celkové jmenovité hodnoty akcií.

Předseda přistoupil k hlasování, vyzval fyzicky přítomné akcionáře k vyplnění příslušného hlasovacího lístku označeného „Bod 5“ a k následnému odevzdání hlasovacích lístků pověřeným osobám. Zároveň vyzval akcionáře účastníci se pomocí technických prostředků k hlasování online.

Předseda přistoupil k vyhlášení konečných výsledků hlasování ke třetímu bodu pořadu jednání Valné hromady.

Bod 3 – Rozhodnutí o volbě člena dozorčí rady Společnosti, pana Jana Drahoty

Pro hlasování o Rozhodnutí o volbě člena dozorčí rady Společnosti, pana Jana Drahoty platí, že:

Z celkového počtu 44 777 086 přítomných hlasů:

Hlasování	Počet hlasů	Počet hlasů přítomných akcionářů v procentech ³
PRO	43 238 035	96,5629 %
PROTI	1 528 203	3,4129 %
ZDRŽUJI SE	10 848	0,0242 %

Předseda konstatoval, že usnesení bodu 3 bylo přijato 96,56 % hlasů přítomných akcionářů.

Následně Předseda konstatoval, že z předběžných výsledků hlasování je zřejmé, že při hlasování o usnesení k pátému bodu, k němuž bylo potřeba tříčtvrtinové většiny hlasů přítomných akcionářů, bylo této většiny dosaženo, a že lze pokračovat ve Valné hromadě.

Předseda konstatoval, že usnesení bylo přijato a že konečné výsledky budou oznámeny později, před koncem Valné hromady.

Předseda vyzval akcionáře ke vznesení námitek či protestů k hlasování.

Předseda konstatoval, že žádný z akcionářů námítku či protest nevzněl.

VI.

Poté Předseda přistoupil k šestému bodu pořadu jednání Valné hromady – **Závěr Valné hromady**.

³ Při vyjádření výsledku hlasování (počtu hlasů) v procentech je dané číslo uvedeno po aplikaci pravidel zaokrouhlení na čtyři desetinná čísla, čímž v některých případech nemusí součet všech hodnot procentního vyjádření odpovídat 100 %, a toto pravidlo je dále v tomto zápisu užíváno pro všechna vyjádření výsledku hlasování v procentech.

Předseda vyzval akcionáře ke vznesení případných dotazů k průběhu Valné hromady.

Předseda konstatoval, že žádný dotaz nebyl vznesen.

Předseda poděkoval akcionářům za účast a pomoc s přijetím podstatných rozhodnutí pro Společnost.

JUDr. Josef Adam, LL.M. a ostatní přítomní členové orgánů Společnosti rovněž poděkovali akcionářům za účast na Valné hromadě.

Předseda následně (po sečtení všech hlasů) přistoupil k vyhlášení konečných výsledků hlasování ke čtvrtému a pátému bodu pořadu jednání Valné hromady.

Bod 4 – Rozhodnutí o změně stanov Společnosti

Pro hlasování o Rozhodnutí o změně stanov Společnosti platí, že:

Z celkového počtu 44 777 086 přítomných hlasů:

Hlasování	Počet hlasů	Počet hlasů přítomných akcionářů v procentech ⁴
PRO	44 775 758	99,997 %
PROTI	410	0,0009 %
ZDRŽUJI SE	918	0,0021 %

Předseda konstatoval, že usnesení bylo přijato 99,99 % hlasů přítomných akcionářů.

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

Pro hlasování o Rozhodnutí o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu Společnosti a o vyloučení přednostního práva na úpis nových akcií platí, že:

Z celkového počtu 44 777 086 přítomných hlasů:

Hlasování	Počet hlasů	Počet hlasů přítomných akcionářů v procentech ⁵
-----------	-------------	--

⁴ Při vyjádření výsledku hlasování (počtu hlasů) v procentech je dané číslo uvedeno po aplikaci pravidel zaokrouhlení na čtyři desetinná čísla, čímž v některých případech nemusí součet všech hodnot procentního vyjádření odpovídat 100 %, a toto pravidlo je dále v tomto zápisu užíváno pro všechna vyjádření výsledku hlasování v procentech.

⁵ Při vyjádření výsledku hlasování (počtu hlasů) v procentech je dané číslo uvedeno po aplikaci pravidel zaokrouhlení na čtyři desetinná čísla, čímž v některých případech nemusí součet všech hodnot procentního vyjádření odpovídat 100 %, a toto pravidlo je dále v tomto zápisu užíváno pro všechna vyjádření výsledku hlasování v procentech.

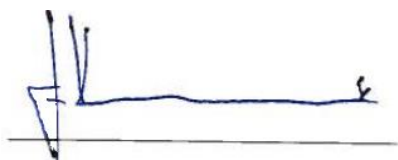
PRO	44 757 535	99,9563 %
PROTI	3 261	0,0073 %
ZDRŽUJI SE	16 290	0,0364 %

Předseda konstatoval, že usnesení bylo přijato 99,96 % hlasů přítomných akcionářů.

Následně Předseda v 16:15 hod. jednání Valné hromady ukončil.

Místo: Praha

Datum: 28.11.2025



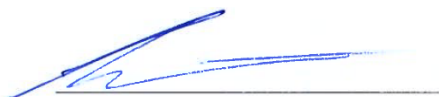
Jméno: **JUDr. Jiří Kunášek**

Funkce: předseda Valné hromady



Jméno: **Mgr. Kateřina Kabátová**

Funkce: zapisovatel



Jméno: **JUDr. Kamil Kovaříček, Ph.D.**

Funkce: ověřovatel zápisu