



SCHEJBAL & PARTNERS s.r.o.,
advokátní kancelář

Zpráva o výsledcích právního due diligence

společnosti

M&T 1997, a.s.

ze dne 20.5.2022

Právní upozornění

Tato zpráva o výsledcích právního due diligence (dále jen „**Zpráva**“) byla vypracována na základě žádosti společnosti M&T 1997, a.s., IČ: 275 04 522, se sídlem Čs. odboje 1044, 518 01 Dobruška o provedení právní prověrky, a to v souvislosti se záměrem vstoupit na trh START, organizovaný Burzou cenných papírů Praha a.s.

Zprávu vypracovala SCHEJBAL & PARTNERS s.r.o., advokátní kancelář, IČ 29320682, se sídlem Jiráskova 229/25, Veveří, 602 00 Brno (dále jen „**Advokátní kancelář**“).

Zpráva vychází pouze z dokumentů a informací poskytnutých Advokátní kanceláři ze strany Společnosti. Vycházeli jsme z předpokladu, že veškeré poskytnuté dokumenty a informace jsou platné, úplné a správné. Posouzení platnosti, úplnosti a správnosti předmětných dokumentů a informací nebylo předmětem právní prověrky. Neprověřovali jsme, zda existují či neexistují jiné dokumenty, informace či skutečnosti, které nám nebyly výslovně sděleny či předány, které mohou mít vliv na tuto Zprávu.

Zpráva byla vypracována výhradně pro potřeby Společnosti. Nikdo jiný není oprávněn tuto Zprávu využít nebo se na ni spoléhat. Pokud jde o obsah Zprávy, právní odpovědnost vůči jiné osobě, než Společnosti je vyloučena. Nelze ji považovat za právní stanovisko ani za komplexní právní radu, jak postupovat v konkrétním případě s ohledem na prověřované záležitosti. Tato Zpráva byla vyhotovena v souladu s požadavky přílohy č. 2 „Standartní rozsah právního due diligence prováděného autorizovaným právním poradcem“, obsažené v burzovních pravidlech: Pravidla pro trh START, vydaných Burzou cenných papírů Praha a.s. a účinných ode dne 2.5.2022.

Zpráva se omezuje pouze na právní přezkum v dohodnutém rozsahu a nezabývá se žádnou jinou problematikou.

Cílem Zprávy není poskytnout přehled o podnikání Společnosti.

Obsah

Seznam zkratek.....	4
Obecně o společnosti M&T 1997, a.s.	5
1. Korporátní záležitosti	6
1.1. Slovní popis.....	6
1.2. Identifikovaná rizika.....	9
2. Vlastní kapitál.....	10
2.1. Slovní popis.....	10
3. Majetek.....	11
3.1. Slovní popis.....	11
3.2. Identifikovaná rizika.....	14
4. Financování	15
4.1. Slovní popis.....	15
4.2. Identifikovaná rizika.....	16
5. Pojištění.....	17
5.1. Slovní popis.....	17
6. Pracovněprávní otázky	18
6.1. Slovní popis.....	18
6.2. Identifikovaná rizika.....	19
7. Obchodní smlouvy	20
7.1. Slovní popis.....	20
8. Životní prostředí.....	22
8.1. Slovní popis.....	22
9. Slovenská pobočka	23
9.1. Slovní popis.....	23
Příloha č. 1	25
Seznam zdrojových dokumentů	25

Seznam zkratek

V této Zprávě mají následující zkratky níže definovaný význam, pokud není výslovně uvedeno jinak:

„**Advokátní kancelář**“ znamená SCHEJBAL & PARTNERS s.r.o., advokátní kancelář, IČ 293 20 682, se sídlem Jiráskova 229/25, Veveří, 602 00 Brno.

„**Autorský zákon**“ znamená zákon č. 121/2000 Sb., o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů, v platném a účinném znění.

„**BCPP**“ znamená společnost Burza cenných papírů Praha a.s., se sídlem Rybná 14/682, 110 00, Praha 1, IČ: 47115629.

„**ČPZP**“ znamená Českou průmyslovou zdravotní pojišťovnu.

„**FS ČR**“ znamená Finanční správu České republiky.

„**GDPR**“ znamená Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2016/679 ze dne 27. dubna 2016 o ochraně fyzických osob v souvislosti se zpracováním osobních údajů a o volném pohybu těchto údajů a o zrušení směrnice 95/46/ES (obecné nařízení o ochraně osobních údajů), v platném a účinném znění.

„**ISPOP**“ znamená Integrovaný systém pro plnění ohlašovacích povinností

„**ISSM**“ znamená Informační systém skutečných majitelů.

„**OSSZ**“ znamená okresní správu sociálního zabezpečení.

„**OZ**“ znamená zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném a účinném znění.

„**VOZP**“ znamená Vojenskou zdravotní pojišťovnu.

„**VZP**“ znamená Veřejnou zdravotní pojišťovnu.

„**Zákon o dani z přidané hodnoty**“ znamená zákon č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, v platném a účinném znění.

„**Zákon o účetnictví**“ znamená zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném a účinném znění.

„**Zákon o veřejných rejstřících**“ znamená zákon č. 304/2013 Sb., o veřejných rejstřících právnických a fyzických osob, v platném a účinném znění. 4

„**ZamZ**“ znamená zákon č. 435/2004 Sb., o zaměstnanosti v platném a účinném znění.

„**ZOK**“ znamená zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném a účinném znění.

„**ZP**“ znamená zákon č. 262/2006 Sb., zákoník práce, v platném a účinném znění.

„**ZPMV**“ znamená Zdravotní pojišťovnu ministerstva vnitra České republiky.

„**Zpráva**“ znamená tuto zprávu o výsledcích právního due diligence.

Obecně o společnosti M&T 1997, a.s.

Společnost M&T 1997, a.s. (dále také jen „**Společnost**“) je rodinná společnost opírající se o mnohaleté zkušenosti s výrobou a obchodním dveřních klik a kování.

Společnost byla založena 13. listopadu 2006 pod obchodním názvem Material & Technology s.r.o. Dne 12.5.2022 došlo ke změně právní formy Společnosti na akciovou společnost a ke změně obchodní firmy na M&T 1997, a.s. Historie Společnosti však sahá až do roku 1997, kdy bratr současného majitele, Roman Ulich, přišel s nápadem odkoupit zásoby a odběratelské vztahy od krachující společnosti, jež se zabývala prodejem klik. Původně tak Společnost fungovala čistě na obchodní bázi. Ivo Ulich zpočátku figuroval pouze jako finanční investor vzhledem ke své profesionální dráze fotbalisty a chod firmy tak primárně obstarával bratr Roman. Společnosti se však nedařilo a po třech letech se bratrské duo rozhodlo pro vlastní výrobu, což se brzy ukázalo jako správný krok. Iva a Romana v průběhu času doplnil třetí bratr Petr, jenž je zodpovědný za výrobní proces. Ten se skládá z mnoha kroků, které byly původně obstarány dodavateli rozestými po celých východních Čechách. To se však změnilo v roce 2014 investicí ve výši 100 mil. Kč do nového ústředí firmy v Dobrušce, kam je soustředěn celý výrobní proces vyjma výroby mosazných výkovků rukojetí, jež se děje v České Třebové a několika dalších komponentů, které dodávají malé rodinné firmy z okolí.

Výrobky Společnosti jsou vyhlášeny nejen svou kvalitou, ale i nadčasovým designem, za což Společnost v roce 2013 obdržela prestižní světové ocenění Red Dot Design Award. Toto ocenění Společnost znovu získala i v roce 2020 za design magnetického systému Handle Yes! a Konzerva 220. Ve stejném roce získala Společnost další ocenění, a to Good Design Award.

Společnost disponuje vlastním vývojem a výrobou. Je tak přítomna vysoká míra inovace a přidané hodnoty. Celkově Společnost zaregistrovala již více než 150 průmyslových vzorů a patentů.

Strategie a cíle Společnosti v oblasti dveřních a okenních klik je tak stále přicházet s inovativními řešeními a produkty nejen na úrovni funkčnosti, ale také kvality a designu a směřovat na konzervativní a dlouhodobý růst tržeb s cílem maximalizovat přidanou hodnotu a zvyšovat kvalitu a inovativnost svých výrobků. Společnost má také za cíl více regionálně diverzifikovat své tržby, a zaměřuje se tak nyní více na podporu exportu svých prémiových výrobků.

1. Korporátní záležitosti

1.1. Slovní popis

Společnost Material & Technology s.r.o, IČ: 275 04 522, se sídlem Čs. odboje 1044, 518 01 Dobruška, zapsaná u Krajského soudu v Hradci Králové, pod sp. zn. B 3819, vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 13. listopadu 2006. Dne 12.5.2022 došlo ke změně právní formy Společnosti na akciovou společnost a ke změně obchodní firmy na M&T 1997, a.s. (dále „**Společnost**“).

Změna právní formy

Dne 12.5.2022 došlo ke změně právní formy společnosti na akciovou společnost a ke změně obchodní firmy na M&T 1997, a.s. Změna právní formy Společnosti byla učiněna na základě projektu změny právní formy ze dne 6.4.2022. Souhlas valné hromady s projektem přeměny právní formy byl učiněn formou notářského zápisu NZ 338/2022 ze dne 12.5.2022. Změna právní formy byla účinná zápisem do obchodního rejstříku dne 12.5.2022. Ocenění majetku byla provedeno odborným znalcem na základě znaleckého posudku č. 018-03/2022, kterým bylo jmění Společnosti oceněno na částku ve výši 224.603.000 Kč (slovy: dvě stě dvacet čtyři milionů šest set tři tisíc korun českých).

Orgány Společnosti

Společnost má dualistický systém struktury společnosti. Nejvyšším orgánem Společnosti je valná hromada, statuárním orgánem je představenstvo a kontrolním orgánem je dozorčí rada.

Společnost má dva členy představenstva, kterými jsou:

- a) Roman Ulich, dat. nar. 14. 5. 1971, trvale bytem Vinohradská 99, 120 00 Praha 2;
- b) Petr Ulich, dat. nar. 30. 11 .1968, trvale bytem Příbyslav 75, 549 01 Příbyslav.

Funkční období představenstva je pětileté, přičemž oba členové představenstva Roman Ulich a Petr Ulich byli jmenováni dne 12.5.2022. Předsedou představenstva byl dne 12.5.2022 jmenován pan Roman Ulich.

Společnost zastupuje předseda i člen představenstva samostatně v právních jednání, jejichž hodnota nepřesahuje částku 1.000.000, - Kč (slovy: jeden milion korun českých), pokud hodnota právního jednání přesahuje částku 1.000.000, - Kč (slovy: jeden milion korun českých), zastupují Společnost předseda i člen představenstva společně.

Společnost má dva členy dozorčí rady, kterými jsou:

- a) Ivo Ulich, dat. nar. 5.9.1974, trvale bytem Liliová 221/13, Staré Město, 110 00 Praha 1;
- b) František Bostl, dat. nar. 19.9.1991, trvale Nad mlýnem 157, Královice, 104 00 Praha 10.

Funkční období členů dozorčí rady je pětileté, přičemž ke jmenování pana Ivo Uliche a pana Františka Bostla došlo dne 12.5.2022. Předsedou dozorčí rady byl dne 12.5.2022 jmenován pan Ivo Ulich.

Podle prohlášení Společnosti neexistuje žádná dohoda s hlavními akcionáři, zákazníky, dodavatel či jinými subjekty, na základě, které by byl vybrán kterýkoli člen statutárního orgánu, dozorčího orgánu či vrcholový manažer Společnosti.

Podle potvrzení Společnosti neexistují žádná omezení týkající se dispozice s podíly na Společnosti pro statutární orgán, dozorčí orgán ani vrcholné vedení.

Společnost si není vědoma žádného možného střetu zájmů mezi povinnostmi členů představenstva a dozorčí rady ke Společnosti a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi s výjimkou příbuzenských vztahů mezi dvěma členy představenstva a jedním členem dozorčí rady.

Přehled podnikání

Předmět podnikání Společnosti je dle obchodního rejstříku:

- výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

Podle potvrzení Společnosti nejsou údaje v obchodním rejstříku aktuálně dotčeny žádnou změnou.

Obory činnosti Společnosti jsou dle živnostenského rejstříku:

- výroba kovových konstrukcí a kovodělných výrobků;
- povrchové úpravy a svařování kovů a dalších materiálů;
- přípravné a dokončovací stavební práce, specializované stavební činnosti;
- velkoobchod a maloobchod;
- nákup, prodej, správa a údržba nemovitostí.

Hlavní činnostmi Společnosti jsou vývoj, výroba a prodej dveřních a okenních klik a souvisejícího příslušenství.

Výrobky Společnosti se dělí do dvou produktových řad:

- rozetové dveřní a okenní kliky;
- další produkty, jako jsou neviditelné zárubně, madla, zámky a další příslušenství.

Sortiment Společnosti nabízí především prodej dveřních klik, který tvoří cca 70 % tržeb Společnosti. Sortiment rozetových klik tvoří více než 40 modelových řad. Kliky jsou nerezové nebo mosazné. Modelová řada Design 2013 získala mezinárodní cenu RED DOT Design Award. Návrhy klik se zabývá Roman Ulich a dále externí designéři a architekti.

V rámci dalšího sortimentu jsou vyráběny a nabízeny např. neviditelné zárubně splývající s okolní stěnou a ostatní výrobky jako panty, zámky, madla, okenní kliky apod., které tvoří cca 28 % tržeb Společnosti. Např. v roce 2020 byl na trh uveden inovativní systém zavírání dveří, nepoužívající klasické jazýčky, ale fungující na principu magnetů. Tento systém byl oceněn další RED DOT Design Award.

Z geografického pohledu je hlavním trhem společnosti Česká republika s podílem na tržbách kolem 85 % (v roce 2019). Zahraniční trhy v souhrnu tvoří 15 %, nicméně ani jeden z nich samostatně nepřesahuje 5% podíl na tržbách. Obchodní zastoupení má společnost nicméně až v 20 zemích a výrobky dodala již do 55 zemí světa. Výrobky společnost dodává především firemním odběratelům, v roce 2019 se jednalo o 90 % tržeb. Zákazníky v tomto segmentu jsou především výrobci a dodavatelé dveří, dveřních systémů a oken. Zbýlých 10 % je prodáván koncovým zákazníkům prostřednictvím e-shopu, show-roomů či formou prodeje na dobírku do zahraničí.

Organizační struktura Společnosti

Společnost má jednu dceřinou společnost, a to:

- 1) M&T Slovensko, s.r.o., IČO: 459 09 300, se sídlem Exnárova 45, Bratislava 821 03. Hlavní náplní M&T Slovensko, s.r.o. je obchodní zastoupení Společnosti na slovenském trhu.

Ke slovenské společnosti viz oddíl 9 této Zprávy.

Status Společnosti

Jako skutečný majitel Společnosti je ke dni zpracování této Zprávy v Evidenci skutečných majitelů uveden pan Ivo Ulich, jakožto jediný akcionář disponující více než 25 % akcií.

Společnost není dle svého prohlášení závislá na žádné entitě a není součástí žádného konsolidačního celku.

Společnost má ve sbírce listin obchodního rejstříku založené účetní závěrky za každý rok od roku 2007.

Společnost nemá žádný záznam v rejstříku trestů právnických osob a ani podle potvrzení příslušného rejstříkového soudu není proti Společnosti vedeno trestní řízení.

Podle potvrzení příslušného správce daně nemá Společnost daňové nedoplatky vůči orgánům Finanční správy České republiky.

Podle potvrzení příslušné OSSZ nemá Společnost žádný nedoplatek na pojistném na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti, penále a přírážce k pojistnému.

Podle potvrzení zdravotních pojišťoven ČPZP, VOZP, VZP a ZP MV ČR nemá Společnost vůči těmto subjektům žádný nedoplatek na pojistném a penále na veřejné zdravotní pojištění.

Podle výpisu z insolvenčního rejstříku nebylo proti Společnosti zahájeno insolvenční řízení.

Podle předloženého prohlášení nejsou proti Společnosti vedené žádné soudní ani rozhodčí řízení. Společnost vede pouze jeden aktivní soudní spor, a to ohledně falzifikátů výrobků Společnosti na území ČR a Polska.

Auditorem Společnosti je c.k. audit, s.r.o.

V rámci právní prověrky předložila Společnost několik plných mocí udělených Společností. Část z nich již není aktuálních a ostatní jsou udělené za účelem zastupování při poskytování právních služeb, daňových řízení či splnění ohlašovací povinnosti do ISPOP. Všechny předložené plné moci jsou procesní povahy, nebyla předložena žádná materiální plná moc.

1.2. Identifikovaná rizika

Zjištění:	Možné nežádoucí důsledky:
<i>Aktivní soudní spor</i> Společnost vede jeden aktivní soudní spor, a to ohledně falzifikátů výrobků Společnosti na území ČR a Polska.	Neúspěch v soudním řízení, a s tím mimo jiné spojené komplikace s falzifikáty výrobku, které jsou předmětem sporu. Dále náklady na soudní řízení.

2. Vlastní kapitál

2.1. Slovní popis

Společnost má základní kapitál ve výši 128.000.000, - Kč (slovy: jedno sto dvacet osm milionů korun českých), který je 100% splacen. Základní kapitál Společnosti je rozdělen na 12.800 kmenových akciích v zaknihované podobě, o jmenovité hodnotě jedné akcie 10.000 Kč (slovy: deset tisíc korun českých). Při hlasování na valné hromadě připadá na každých 10.000 Kč (slovy: deset tisíc korun českých) jmenovité hodnoty akcie jeden hlas. Společnost vydala jen jeden druh akcií. Hlasovací práva tak odpovídají podílu akcionářů na základním kapitálu Společnosti a Společnost nemá akcionáře s odlišnými hlasovacími právy.

Akcionářská struktura ke dni vydání této Zprávy je:

Akcionář	Počet akcií (ks)	Podíl na základnímu kapitálu a hlasovacích právech
Ivo Ulich	12.800 ks	100 %

Akcionáři neposkytli příplatky mimo základní kapitál. Společnost neeviduje žádné akcionářské dohody.

Historie vlastnické struktury emitenta

V období právní formy společnosti s ručeným omezeným byl jediným společníkem Společnosti pan Ivo Ulich. Po změně právní formy Společnosti na akciovou společnost figuruje pan Ivo Ulich ve Společnosti k datu vyhotovení Zprávy jako jediný akcionář.

3. Majetek

3.1. Slovní popis

Nemovitý majetek

Společnost vlastní pozemky parc.č. 2186/2, 2186/287, jehož součástí je stavba (budova bez č.p/č.e, zemědělská stavba); 2186/288, jehož součástí je stavba (budova bez č.p/č.e, zemědělská stavba); 2186/308, 2186/312; 2186/313; 2186/314; 2186/315; 2186/316; 2186/322; 2186/324, jehož součástí je stavba (budova s č.p 1044, stavba pro výrobu a skladování); 2186/325; to vše zapsané na LV č. 3889, v katastrálním území Dobruška, obec Dobruška, vedené Katastrálním úřadem pro Královehradecký kraj, Katastrální pracoviště Rychnov nad Kněžnou.

Nájemní smlouvy

Dle přiložených dokumentů nemá Společnost uzavřené žádné nájemní smlouvy.

Movitý majetek

Společnost vlastní movitý majetek zejména v podobě výrobních strojů a vybavení výrobní haly, dále výpočetní techniky a vybavení kanceláří. Mezi nejvýznamnější položky patří komplexní výrobní linka, robot M.C. Asistance brousící a leštící a AI program ve výrobní hale v Dobrušce.

Společnost má ke dni vypracování této Zprávy v nájmu 12 automobilů.

Nehmotný majetek

Společnost má ke dni zpracování této Zprávy dle online databázi průmyslových práv dostupných na webu Úřadu průmyslového vlastnictví následující patenty a užité vzory:

Skupina	Číslo přihlášky	Číslo dokumentu	Název	Stav
PV	2013-517	305068	Zařízení pro ovládání klíky	Platný dokument
PV	2013-617	304612	Zařízení pro otevírání dveří	Platný dokument
PV	2013-682	305069	Ovládací prostředek	Platný dokument
PUV	2013-28418	26033	Dveřní kování	Zaniklý dokument
PV	2015-427	306543	Madlo a dveřní kování	Platný dokument
PUV	2015-31616	28762	Přípravek	Platný dokument
PV	2016-549	307008	Dveřní kování	Platný dokument
PV	2017-182	308020	Dveřní zárubeň	Platný dokument
PUV	2017-33775	30861	Výztuha dveřní zárubně	Zaniklý dokument
PV	2018-427	308025	Zajišťovací prostředek	Platný dokument
PUV	2020-37124	33813	Zajišťovací prostředek	Platný dokument

Dle databáze patentů a užitných vzorů v minulosti oceňovaná společnost registrovala 7 patentů (PV) a 4 užité vzory (PUV). Z těchto 11 položek bylo k datu ocenění platných 9, dvě zanikly (uplynutím doby platnosti v roce 2017 a 2021). Patenty a užité vzory odpovídají výrobnímu zaměření Společnosti.

Ochranných známek v minulosti Společnost zaregistrovala celkem 19. Z tohoto souboru je ke dni Zpracování prověrky většina stále platná. Ochranné známky jsou většinou slovní, popř. obrazové

pracující s různými variantami loga společnosti. Další soubor ochranných známek odpovídá jednotlivým produktům Společnosti. Ke dni zpracování této Zprávy dle online databázi průmyslových práv dostupných na webu Úřadu průmyslového má Společnost ve vlastnictví následující ochranné známky:

Číslo přihlášky	Číslo zápisu	Priorita	Znění	Druh	Stav
442250	288825	25.10.2006	M & T dveřní a okenní kování	Kombinovaná	Platný dokument
442249	288824	25.10.2006	M&T	Slovní	Platný dokument
489659	326411	24.10.2011	MINI	Slovní	Platný dokument
489868	329024	31.10.2011	MINIMAL	Slovní	Platný dokument
489869	329094	31.10.2011	OPTIMAL	Slovní	Platný dokument na poshovorovací lhůtě
489870	324970	31.10.2011	MAXIMAL	Slovní	Platný dokument
11679958		22.3.2013	ENTERO	Slovní	Zapsaná
508121	338432	7.10.2013	MINIMAL	Slovní	Platný dokument
521137	350340	27.3.2015	MAYA	Slovní	Platný dokument
15513559		8.6.2016	M&T manufacture 1997	Obrazová	Zapsaná
15521198		8.6.2016	M&T	Obrazová	Zapsaná
547850		11.5.2018	MAGNETIC	Slovní	Negativně ukončená po podání
17898431		11.5.2018	Magnetic M&T	Slovní	Zapsaná
549542	369972	30.7.2018	M&T	Slovní grafická	Platný dokument
549550	39973	30.7.2018	M&T manufacture 1997	Slovní grafická	Platný dokument
550807	372755	1.10.2018	INDUSTRY	Slovní	Platný dokument
550809	371234	1.10.2018	ROCKSOR	Slovní	Platný dokument
561385	379975	28.1.2020	TiN-K	Slovní	Platný dokument
569375	386277	28.1.2021	NOBODY	Slovní	Platný dokument

Omezení dispozic s majetkem Společnosti

Společnost má ke dni zpracování této Zprávy uzavřenou smlouvou o zastavení věci hromadné - obchodního závodu se společností Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 264 42 671, jako zástavním věřitelem, a Společností, jako zástavcem, která byla sepsána JUDr. Jiřím Pražákem, notářem se sídlem v Prachaticích, ve formě notářského zápisu NZ 2080/2019 ze dne 18.12.2019, a kterou zřídil zástavce ve prospěch zástavního věřitele, jednajícího podle § 20 a násl. zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, jako agent pro zajištění ve prospěch vlastníků dluhopisů vydávaných zástavcem v celkové předpokládané jmenovité hodnotě emise 100.000.000 Kč (slovy: sto milionů korun českých), o jmenovité hodnotě jednoho dluhopisu 1,- Kč (slovy: jedna koruna česká), datum emise 31.12.2019, datum splatnosti 31.12.2024, ISIN CZ0003523862 (dále jen „**dluhopisy**“), zástavní právo k obchodnímu závodu ve vlastnictví zástavce.

Zástavní právo k obchodnímu závodu ve vlastnictví zástavce bylo zřízeno k zajištění veškerých peněžitých podmíněných i nepodmíněných dluhů zástavce, jako emitenta/Společnosti, vůči každému vlastníkovu dluhopisu vzniklých z vydání dluhopisu nebo v souvislosti s dluhopisem; zajištěné dluhy jsou blíže specifikovány v zástavní smlouvě. V zástavní smlouvě smluvní strany sjednaly též zákaz

dalšího zatížení obchodního závodu ve vlastnictví zástavce věcným právem nebo závazkovým právem spočívající v tom, že zástavce nezřídí ani neumožní zřízení, bez předchozího písemného souhlasu zástavního věřitele jakéhokoli dalšího zástavního práva nebo jiného zajištění k zástavě (a ani spoluvlastnickému podílu na ní), ani s ní nebude jinak nakládat. Zástavní právo vzniklo dne 18.12.2019 zápisem do Rejstříku zástav, běžné číslo zápisu v Rejstříku zástav 56240. Zástavní právo zanikne spolu se splacením těchto dluhopisů.

Společnost k 30.4.2022 rozhodla o vyřazení emise dluhopisů Společnosti z obchodování na Regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a to s ohledem na plánovaný úpis akcií Společnosti na trhu START Burzy cenných papírů, a.s. Prostředky získané tímto prodejem akcií budou z většiny sloužit na předčasné splacení emise zajištěných dluhopisů. Ke splacení zbylých dluhopisů a k výmazu zástavního práva obchodního závodu by mělo dojít do konce roku 2022.

3.2. Identifikovaná rizika

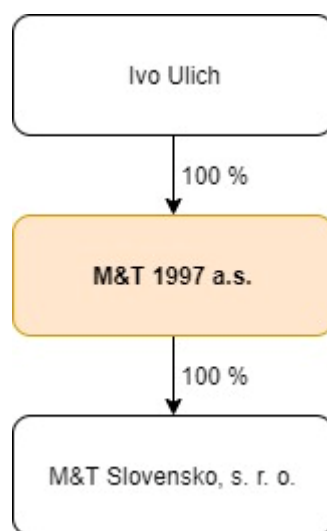
Zjištění:	Možné nežádoucí důsledky:	Navrhované řešení:
<p><i>Delisting dluhopisů</i></p> <p>Společnost rozhodla o delistingu dluhopisů z hlavního trhu BCPP. Posledním obchodním dnem byl 29.4.2022.</p>	<p>Společnost přestala být společností veřejného zájmu. Společnost ukončila činnost výboru pro audit.</p>	<p>Při přeměně Společnosti z s.r.o. na a.s. došlo ke zřízení dozorčí rady, která bude vykonávat kontrolní pravomoci ve společnosti.</p>
<p><i>Zastavený závod</i></p> <p>Zástavní právo k obchodnímu závodu ve vlastnictví Společnosti bylo zřízeno k zajištění veškerých peněžitých podmíněných i nepodmíněných dluhů zástavce, jako emitenta/Společnosti, vůči každému vlastníkovi dluhopisu vzniklých z vydání dluhopisu nebo v souvislosti s dluhopisem.</p>	<p>V zástavní smlouvě je sjednán zákaz dalšího zatížení obchodního závodu ve vlastnictví zástavce věcným právem nebo závazkovým právem spočívající v tom, že zástavce nezřídí ani neumožní zřízení, bez předchozího písemného souhlasu zástavního věřitele jakéhokoli dalšího zástavního práva nebo jiného zajištění k zástavě (a ani spoluvlastnickému podílu na ní), ani s ní nebude jinak nakládat. V případě neuhrazení závazků z doposud nesplacených dluhopisů může dojít k realizaci zástavního práva k závodu.</p>	<p>Zástavní právo k obchodnímu závodu zanikne dle zástavní smlouvy splacením dluhopisů. Ke splacení zbylých dluhopisů dle vyjádření společnosti dojde k 1.9.2022. Dluhopisy budou splaceny nepřímo z finančních výnosů IPO Společnosti na trhu START BCPP. Společnost bude disponovat dostatečnou likviditou k uhrazení závazků z dluhopisů.</p>

4. Financování

4.1. Slovní popis

Společnosti vlastní jednu dceřinou společnost M&T Slovensko, s.r.o., IČO 45 909 300, jejíž hlavní náplní je obchodní zastoupení Společnosti na slovenském trhu. Společnost není na této společnosti závislá.

Strukturu Skupiny znázorňuje následující schéma:



Financování Společnosti probíhá především skrze získávání cizích peněžních zdrojů na peněžním a kapitálovém trhu, vnitroskupinové financování a úvěrové financování. Společnost nevyužívá derivátových finančních obchodů a neeviduje aktiva nebo pasiva vedená mimo účetní závěrky Společnosti.

Společnost získává cizí zdroje prostřednictvím bankovního financování, které obstarává Komerční banka, a.s., IČ: 453 17 054, se sídlem Praha 1, Na příkopě 33 čp. 969, PSČ 11407 (dále jen „**Komerční banka**“). Komerční banka představuje zásadního obchodního partnera pro celou Společnost, je jediným poskytovatelem úvěrů pro Společnost.

K datu vytvoření této Zprávy měla Společnost uzavřenou jednu smlouvu o úvěru s Komerční bankou. Tato smlouva opravňuje Společnost k načerpání peněžních prostředků až do úvěrového limitu stanoveného v rádech milionů korun českých. Tyto peněžní prostředky jsou čerpány za účelem financování chodu Společnosti. Smlouva o úvěru je ve prospěch Komerční banky zajištěna institutem blankosměnky, přičemž avalista je pan Ivo Ulich, předseda dozorčí rady Společnosti.

V roce 2019 společnost emitovala dluhopisy v celkovém maximálním objemu 100 milionů CZK, se splatností pět let a pevnou úrokovou sazbou 5,2 % p.a., které k datu ocenění tvoří rozhodující část jejich závazků a jediný úročený dluh. Výtěžek emise byl z větší části použit k refinancování dluhů, v menším

rozsahu k financování investic do robotických pracovišť a pozemků. Maximální objem dle prospektu byl upsán celý již v roce emise.

V souvislosti s plánovaným úpisem akcií na trhu START Burzy cenných papírů, a.s. se Společnost k 30.4.2022 rozhodla o vyřazení emise dluhopisů obchodování na Regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha.

V několika posledních letech Společnost rovněž eviduje významnou pohledávku za jediným akcionářem.

4.2. Identifikovaná rizika

Zjištění:	Možné nežádoucí důsledky:	Navrhované řešení:
<p><i>Pohledávka za akcionářem</i></p> <p>Společnost má pohledávky za jediným akcionářem v řádu desítek milionů Kč.</p>	<p>Smlouva o úvěru mezi Společností a jediným akcionářem neobsahuje zajištění ani utvrzení dluhu, což může přinést možné nežádoucí důsledky v případě nesplacení dluhu.</p>	<p>Dle prohlášení jediného akcionáře využije tento prostředky získané z prodeje akcií na trhu START BCPP k úhradě svých závazků vůči Společnosti.</p>
<p><i>Předčasné splacení dluhopisů</i></p> <p>K předčasnému splacení dluhopisů dojde dle vyjádření vedení Společnosti k datu 1.9.2022.</p>	<p>Vliv na likviditu Společnosti.</p>	<p>Dluhopisy budou splaceny nepřímo z finančních výnosů IPO Společnosti na trhu START BCPP. Likvidita Společnosti nebude splacením dluhopisů ohrožena.</p>

5. Pojištění

5.1. Slovní popis

Společnost má uzavřenou a stále platnou následující pojistnou smlouvu:

1. Pojištění podnikatelských rizik

Pojistná smlouva je uzavřena s Kooperativa Pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group. Počátek pojištění byl stanoven na 28.11.2014, přičemž pojištění bylo následně prodlouženo čtyřmi dodatky. Počátek změn provedených čtvrtým dodatkem k pojistné smlouvě je stanoven na 4.4.2020.

Základní parametry pojištění:

- živelní pojištění;
- pojištění pro případ odcizení;
- pojištění pro případ vandalismu;
- pojištění skel.

6. Pracovněprávní otázky

6.1. Slovní popis

Společnost zaměstnávala k datu zpracování Zprávy průměrně 40 osob.

V čele struktury Společnosti stojí jakožto jediný akcionář a předseda dozorčí rady Ivo Ulich, jako provozní ředitel působí Petr Ulich. Ve Společnosti dále pracuje Roman Ulich, který působí jako hlavní designér a je zodpovědný za vývoj produktů a obchodní aktivity. Petr Ulich i Roman Ulich jsou zároveň i členi představenstva.

Zaměstnanci uzavírají se Společností pracovní smlouvu, v rámci, které jsou upraveny povinné náležitosti pracovní smlouvy (druh práce, místo výkonu práce a den nástupu do práce). Mimo standardní záležitosti obsahuje pracovní smlouva i další parametry, jakou je zkušební doba, povinnost mlčenlivosti a rozsah dovolené. Výši mzdy určuje zaměstnavatel samostatným mzdovým výměrem, ve kterém je stanovena základní měsíční hrubá mzda. Společnost má dále za účelem zabezpečení řádného chodu a vnitřního pořádku vydaný pracovní řád.

K motivaci zaměstnanců využívá Společnost systém benefitů. Mezi základní benefity patří např. 5 dnů zdravotního volna a flexibilní pracovní doba

Zpracování osobních údajů zaměstnanců probíhá ve vymezeném rozsahu na základě souhlasu zaměstnanců, a to především pro zpracování osobních údajů zaměstnance v míře nezbytně nutné pro zajištění zpracování mzdové a personální agendy, a dále pro použití ke spolupráci s orgány státní správy. Zpracování osobních údajů zaměstnanců se řídí dle Směrnice č.1/2018, o zpracování osobních údajů, kterou Společnost vydala dne 1.5.2018.

Společnost na dlouhodobé bázi spolupracuje také s kontraktory, a to v rozsahu odborných, konzultačních a poradenských služeb. Dle prohlášení Společnosti nemají kontraktoři přiděleno své pracovní místo, jejich docházka do prostor Společnosti není uchovávána v evidenci příchodů a odchodů, odměňování je vázáno na objednávky ze strany Společnosti v souvislosti s jednotlivými projekty, nejsou oprávněni jednat jménem Společnosti a využívají primárně vlastní zařízení (počítač, telefon). Dle Společnosti se nejedná o zastřené pracovní poměry.

Proti Společnosti nejsou v současné době vedeny žádné pracovněprávní spory.

6.2. Identifikovaná rizika

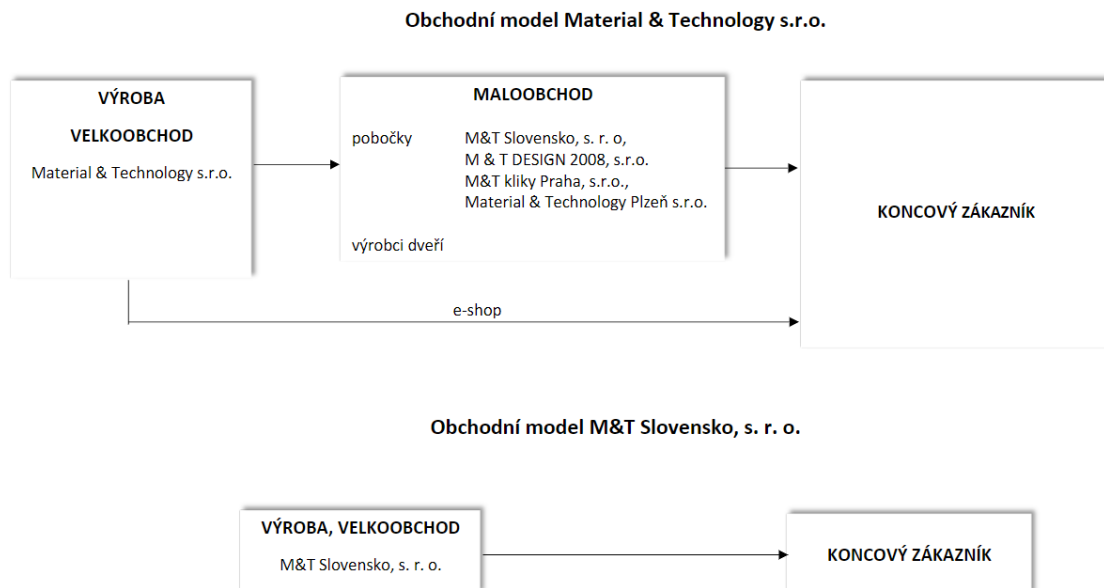
Zjištění:	Možné nežádoucí důsledky:	Navrhované řešení:
<p><i>Pracovní smlouva</i></p> <p>Pracovní smlouva v odstavci 10 obsahuje: „Zaměstnanec souhlasí se srážkou ze mzdy z titulu sankcí za neplnění pracovních povinností podle Pracovního řádu tak, že v měsíci srážky bude zachována a vyplacena alespoň minimální mzda“.</p> <p>Dle §346b odst. 1 ZP nesmí Zaměstnavatel zaměstnanci za porušení povinností vyplývající mu ze základního pracovněprávního vztahu ukládat peněžní postihy ani je od něho požadovat.</p>	<p>Odstavec 10 v pracovní smlouvě je v rozporu se zákonem. K danému souhlasu zaměstnanec se nepřihlíží, a není možné provádět srážku ze mzdy za porušení pracovních povinností.</p>	<p>Doporučujeme provést revizi pracovní smlouvy dle platných právních předpisů.</p>

7. Obchodní smlouvy

7.1. Slovní popis

Podle zápisu Společnosti v obchodním rejstříku tvoří předmět jeho podnikání (činnosti) výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 zákona č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, ve znění pozdějších předpisů. Hlavní činností Společnosti je vývoj, výroba a prodej dveřních a okenních klik a souvisejícího příslušenství. Společnost figuruje primárně na českém trhu, jež se na tržbách podílí 85 % (stav k roku 2021). Společnost má však obchodní zastoupení značky M&T ve 20 zemích světa.

Společnost s obchodními partnery uzavírá smlouvy o obchodním zastoupení v jejich showroomech. Byznysový model Společnosti je znázorněn na následujícím grafu:



Podle prohlášení Společnosti nejsou Společnosti známy žádné skutečnosti, které by mohly vést k ukončení smlouvy s významným dodavatelem nebo klíčovým partnerem nebo ke sporu z takové smlouvy.

Společnost na adrese <https://www.kliky-mt.cz/eshop/> provozuje internetový retailový obchod a jako taková je správcem osobních údajů, které jí jednotliví klienti poskytují. Klientům jsou proto na webu Společnosti poskytovány informace o zpracování osobních údajů, které jsou sdělovány v souvislosti s koupí zboží.

Společnost dle svého vyjádření není povinna vyhotovit posouzení vlivu na ochranu osobních údajů dle čl. 35 GDPR ani jmenovat pověřence pro ochranu osobních údajů dle čl. 37 GDPR.

Významné smlouvy

Ke dni vyhotovení této Zprávy nemá Společnost ani jeho dceřiná společnost M&T Slovensko, s. r. o. uzavřeny žádné významné smlouvy mimo běžný rámec podnikání, které by mohly vést ke vzniku závazku nebo nároku Společnosti nebo jeho dceřiné společnosti M&T Slovensko, s. r. o., vyjma smlouvy o zastavení věci hromadné – obchodního závodu uzavřenou mezi společností Conseq Investment Management, a.s. Tato smlouva je blíže popsána v oddílu 3 této Zprávy.

8. Životní prostředí

8.1. Slovní popis

Pro nakládání, přepravu a třídění běžného odpadu vznikajícího při provozu má Společnost řádně uzavřenou smlouvu se společností Marius Pedersen a.s., IČ: 421 94 920, se sídlem Průběžná 1940/30, 500 09 Hradec Králové.

Společnost má dále zajištěnou kontrolu kvality odpadních vod.

Velká pozornost je dále věnována třídění a odvozu k dalšímu zpracování ostatního odpadu z výroby.

Jedná se o:

- prach a piliny po broušení a leštění,
- hliníkové odřezky,
- další kovový odpad.

V celém provozu Společnosti jsou také zajištěny sběrné nádoby na průběžné třídění a ukládání odpadu, dále Společnost využívá dešťovou vodu k zavlažování celého areálu ze sběrných nádrží.

9. Slovenská pobočka

9.1. Slovní popis

Slovenská dceřiná společnost Společnosti, společnost M&T Slovensko, s.r.o., IČO: 459 09 300, se sídlem Exnárova 45, Bratislava 821 03, zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem Bratislava I, oddíl B, vložka 68463 (dále jen „**M&T Slovensko, s.r.o.**“), byla založena společenskou smlouvou dne 21.10.2010 a do slovenského obchodního rejstříku byla zapsána dne 5.11.2010. Ke dni 6.8.2012 došlo ke změně společenské smlouvy, přičemž jediným společníkem M&T Slovensko, s.r.o. se stala Společnost. Novým jednatelem M&T Slovensko, s.r.o. se stal Ivo Ulich.

Společnost M&T Slovensko, s.r.o. má základní kapitál ve výši 5.000 EUR, který je plně splacen.

Dle výpisu z obchodního rejstříku vyhotoveného k datu vypracování této Zprávy má M&T Slovensko, s.r.o. jediného jednatele, kterým je pan Ivo Ulich, prokuru tvoří Andrej Pintér, bytem Exnárova 45, Bratislava 821 03.

Hlavními předměty činnosti M&T Slovensko, s.r.o. z hlediska činností zapsaných ve slovenském obchodním rejstříku, jsou:

- nákup zboží za účelem jeho prodeje konečnému spotřebiteli (maloobchod) nebo jinému provozovateli obchodu (velkoobchod);
- zprostředkovatelská činnost v oblasti obchodu;
- zprostředkovatelská činnost v oblasti služeb;
- zprostředkovatelská činnost v oblasti výroby;
- administrativní služby;
- výroba klíčů, visacích zámků, montáž a demontáž mechanických zámků;
- počítačové služby;
- reklamní a marketingové služby;
- pronájem movitých věcí.

Dle účetních výkazů k datu ocenění, i starších, společnost neviduje žádný dlouhodobý finanční majetek, a tedy nedisponuje žádnými majetkovými účastmi.

Dle informací Společnosti nevede společnost M&T Slovensko, s.r.o. ke dni zpracování Zprávy žádné soudní spory.

Dle zprávy o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, která je přílohou účetní závěrky mateřské společnosti za rok 2020 je mezi mateřskou a dceřinou společností vztah upraven především smlouvou o obchodní spolupráci na území Slovenské republiky. Plněním ze strany mateřské společnosti je prodej

výrobků, protiplněním ze strany dceřiné společnosti je úhrada dodaného zboží v obvyklých velkoobchodních cenách.

V rámci prospektu dluhopisů vydaných Společností je uvedeno, že Slovensko je největším zahraničním trhem skupiny s podílem na jejích tržbách ve výši cca 4,5 % (za rok 2019). Na Slovensku se dle webu Společnosti rovněž nachází jeden ze show-roomů, resp. prodejních skladů skupiny, a to na adrese Tomášikova 10/F, Bratislava 821 03. Činnost M&T Slovensko, s.r.o. tak lze definovat jako místní obchodní zastoupení Společnosti. Dle údajů dostupných na informačním portále finstat.sk s odkazem na Štatistický úrad SK je společnost v roce 2021 řazena mezi podniky s 3–4 zaměstnanci. Vzhledem k jejich počtu nelze hovořit o složitější typologii organizační struktury. Ta je patrně liniová s jedním řídicím stupněm v podobě jednatele či spíše prokuristy společnosti, jehož bydliště je shodné se sídlem společnosti.

S ohledem na obchodní povahu M&T Slovensko, s.r.o. lze předpokládat ochranu duševního vlastnictví celé skupiny na úrovni mateřské společnosti, která má, jak je uvedeno výše, registrovanu poměrně širokou paletu patentů, užitných vzorů a ochranných známek.

Příloha č. 1

Seznam zdrojových dokumentů

Vzhledem ke skutečnosti, že identifikace obchodních partnerů Společnosti u některých poskytnutých smluv a dalších dokumentů může znamenat porušení smluvní závazků mlčenlivosti, případě vyzrazení obchodního tajemství, poskytne SCHEJBAL & PARTNERS s.r.o., advokátní kancelář kompletní seznam zdrojových dokumentů včetně identifikace obchodního partnera Společnosti pouze na žádost Společností schválené osoby, a to za podmínky podpisu smlouvy o mlčenlivosti.

Dokumenty poskytnuté Společností (Virtual Data Room):

- 1.10_Právní spory k 31.12.2021
- Soudní spor Twin_ukončený
- 1.11_Material&Technology_složení společnosti
- Bratři Ulichové_vrcholový mng M&T_CV
- 1.2_1.3 _grafické znázorění a popis skupiny
- 1.20_Plna moc(1) 11-Apr-2022 15-36-12(1)
- 1.20_Plná moc_Schejbal
- 1.20_Plná Moc_Žádost na BCP Praha
- 1.20_PM_EKONOX
- 1.20_PM_JUDr.Dobřichovský
- 1.20_PM_JUDr.Lumír Schejbal
- 1.20_PM_JUDr.Sádovský
- 1.20_PM_Katarzyna Malinowska
- Zpráva o vztazích 2021
- Organigram M&T
- Bezdlužnost ČPZP
- Bezdlužnost ČSSZ
- Bezdlužnost FÚ
- Bezdlužnost VOZP
- Bezdlužnost VZP
- Bezdlužnost ZPMV
- Výpis z evidence rejstříku trestů_M&T
- Výpis z Registra Trestov M&T Slovensko
- M&T SK Spoločenská zmluva nová
- M&T_LV 3889
- Přehled dlouhodobého majetku ke dni 31.12.2021
- 3.3_ochranné známky, patenty M&T

- Evidenční počty zaměstnanců za rok 2021
- Mzdy_evidenční počet zaměstnanců 2017_2020
- Ochrana osobních údajů – vzor
- Pracovní smlouva MT – vzor
- Bankovní zpráva k 31.12.2021
- Kooperativa smlouva č. 8603124960_pojištění podnik.rizik dodatek č.4
- Kooperativa smlouva č. 8603124960_pojištění podnik.rizik
- obchodní model CZ a SK
- Dodatek č. 5 ke smlouvě o svozu odpadu č.954183
- Dodatek č. 6 ke smlouvě o svozu odpadu č.954183
- Smlouva o sběru, svozu a odstranění odpadu č.954183
- M&T SK Spoločenská zmluva nová
- M&T SK Spoločenská zmluva prvá
- Výpis z Registra Trestov M&T Slovensko
- obchodní model CZ a SK
- Pracovní řád MT IU
- Směrnice ochrana os.údajů
- Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích
- potvrzení KS Hradec Králové
- znalecký posudek č. 018-03/2022
- notářského zápisu NZ 338/2022 ze dne 12.5.2022
- Auditorská zpráva MT 2021 finální verze_ocr
- Smlouva o úvěru IUxMT 2018
- nz-smlouva-zastaveni-zavodu
- PROJEKT ZMĚNY PRÁVNÍ FORMY SPOLEČNOSTI Material & Technology s.r.o.

Veřejně dostupné dokumenty

- Obchodní rejstřík (ČR): or.justice.cz
- Obchodní register (SK): orsr.sk
- Insolvenční rejstřík: <https://isir.justice.cz/isir/common/index.do>
- VOP obchodní společnosti M&T 1997, a.s.: <https://www.kliky-mt.cz/eshop/obchodni-podminky.html>
- PROSPEKT DLUHOPISY SPOLEČNOSTI MATERIAL & TECHNOLOGY S.R.O:
<https://www.kliky-mt.cz/material-technology/pro-investory/doc/mt-prospekt-20201221-complete.pdf>