

KARO INVEST, a.s.

REPORT O OMEZENÉ PRÁVNÍ PROVĚRCE

(due diligence)

1. ÚVOD

1.1. Účel Reportu

Tento report (**Report**) shrnuje výsledky právních zjištění v průběhu omezené právní prověrky společnosti KARO INVEST, a.s. se sídlem IČ 07205571, se sídlem Rohanské nábřeží 642/35, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 23542 (**Emitent** nebo **Klient**), provedené v souvislosti se záměrem veřejně nabízet až 1.328.000 kusů nově vydaných akcií Emitenta (**Transakce**).

Report byl vypracován výhradně pro potřeby Klienta pro účely zamýšlené Transakce.

V souvislosti s Transakcí Česká národní banka schválila svým rozhodnutím č. j. 2019/105828/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2019/00061/CNB/572 ze dne 7. 10. 2019, které nabylo právní moci dne 8.10. 2019, prospekt akcií Emitenta (**Prospekt**). Emitent uveřejnil Prospekt na své internetové stránce (www.karo-leather.com) v sekci Pro investory.

Výrazy zde nedefinované mají význam uvedený v Prospektu.

Tento Report nelze považovat za právní stanovisko ani za komplexní právní radu, jak postupovat v konkrétním případě s ohledem na prověřované záležitosti.

Report se omezuje pouze na právní přezkum v rozsahu dohodnutém s Klientem a nezabývá se žádnou jinou problematikou. Report neobsahuje zejména následující informace:

- a) komentáře/stanoviska k hodnotě Emitenta;
- b) komentáře/stanoviska k vedení účetnictví, k účetním závěrkám, daňovým odhadům nebo k finančnímu postavení Emitenta (ani k jakýmkoli číslům či závěrům uvedeným v Prospektu, které z účetnictví, účetních závěrek, odhadů či finančního postavení vycházejí); nebo

jakékoli investiční či jiné doporučení ohledně akcií Emitenta.

Prověrka se omezuje výhradně na následující specifické oblasti uvedené v Prospektu.

- a) významné korporátní záležitosti;
- b) významné smlouvy (Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES (**Nařízení**)) a informace o významných obchodních partnerech;
- c) informace o jmění Emitenta (majetek a dluhy);
- d) právo duševního vlastnictví;
- e) významné zaměstnanecké otázky;
- f) významné soudní a jiné spory, arbitráže a správní řízení; a
- g) informace o pojištění a platných pojistných smlouvách.

1.2. Rozsah přezkumu

Report je vypracován výhradně v rozsahu vyžadovaném Nařízením pro účely zpracování Prospektu, a to na základě dokumentů, které Emitent poskytl dle jemu zasláného due diligence seznamu potřebných dokumentů, a v souvislosti s tím získaných doplňkových informací (**Dokumenty**).

Pokud není v tomto Reportu výslovně uvedeno jinak, neprováděli jsme žádná šetření a ověřování informací či údajů ve veřejných rejstřících, veřejných seznamech a veřejně přístupných databázích, ani jsme jinak neprověřovali informace, které nejsou součástí Dokumentů. Neprověřovali jsme nijak pravdivost či úplnost Dokumentů, ani zda existují či neexistují jiné dokumenty, informace či skutečnosti, které nám nebyly výslovně sděleny či předány, které mohou mít vliv na tento Report.

Cílem Reportu není poskytnout přehled o podnikání Emitenta.

Právní prověrka řeší výlučně otázky českého práva a nevěnuje se otázkám spadajícím do působnosti cizího práva.

1.3. Důvěra; mlčenlivost

Tento Report je důvěrný. Report je určen pouze Klientovi. Nikdo jiný není oprávněn tento Report využít nebo se na něj spoléhat. Pokud jde o obsah Reportu, právní odpovědnost vůči jiné osobě než Klientovi je vyloučena.

1.4. Omezení a výhrady

V souladu s pokyny Klienta jsme rozsah právní prověrky omezili, jak je stanoveno výše.

Report je poskytován s výhradami uvedenými v příloze 1 Reportu.

2. ZJIŠTĚNÍ

Na základě zadání Emitenta se tento Report vyjadřuje výhradně k obsahu Prospektu a jeho souladu s Dokumenty, bez podrobnějšího shrnutí obsahu Dokumentů. K jednotlivým bodům není nepodáváno žádné doporučení.

Vzhledem k takto omezenému rozsahu tak nemůže být účelem tohoto Reportu poskytnout všeobecný a vyčerpávající přehled a popis právních záležitostí, které by mohly mít jakýkoli vliv na existenci či činnost Emitenta nebo které by mohly být předmětem zájmu potenciálních investorů do akcií Emitenta.

V souladu se zadáním od Klienta potvrzují, že v průběhu mého zkoumání Dokumentů a přípravy tohoto Reportu nic nenasvědčovalo ani nenasvědčuje tomu, že by informace uvedené níže v této části převzaté z konečné verze Prospektu byly v rozporu s informacemi, které jsme viděli a zkoumali v Dokumentech.

(A) Významné korporátní záležitosti

Níže je vždy uveden text z Prospektu, ke kterému se vztahuje naše zjištění uvedené výše.

Obchodní firma:

KARO INVEST a.s.

Místo registrace:

Česká republika

IČ:

07205571

<i>LEI kód:</i>	315700BCW5B5A5SO7137
<i>Datum založení:</i>	12. 6. 2018
<i>Dobrá trvání:</i>	založen na dobu neurčitou
<i>Sídlo:</i>	Rohanské nábřeží 642/35, Karlín, 186 00 Praha 8
<i>Právní forma:</i>	Akciová společnost
<i>Hlavní právní předpisy, jimiž se Emitent řídí:</i>	Právo České republiky, zejména pak zákon č. 89/2012 Sb., Občanský zákoník, v platném znění; zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění; zákon č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání (živnostenský zákon), v platném znění.
<i>Telefonní číslo:</i>	+420 724 978 498
<i>Kontaktní osoba:</i>	Jakub Hemerka
<i>E-mail:</i>	jakub.hemerka@ardecon.cz
<i>Internetová stránka:</i>	www.karo-leather.com Informace uvedené na internetových stránkách nejsou součástí tohoto Prospektu, ledaže jsou tyto informace začleněny do Prospektu formou odkazu.
<i>Základní kapitál:</i>	základní kapitál Emitenta činí 2 002 000 Kč a byl v plné výši splacen.
<i>Zakladatelská listina:</i>	Emitent byl založen na základě zakladatelské listiny sepsané ve formě notářského zápisu. Poslední znění zakladatelské listiny Emitenta je ze dne 12. 6. 2018.

PŘEHLED PODNIKÁNÍ

Hlavní činnosti

Předmět podnikání Emitenta je v souladu se zápisem do obchodního rejstříku Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor bez poskytování jiných než základních služeb zajišťujících řádný provoz nemovitostí, bytů a nebytových prostor a výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

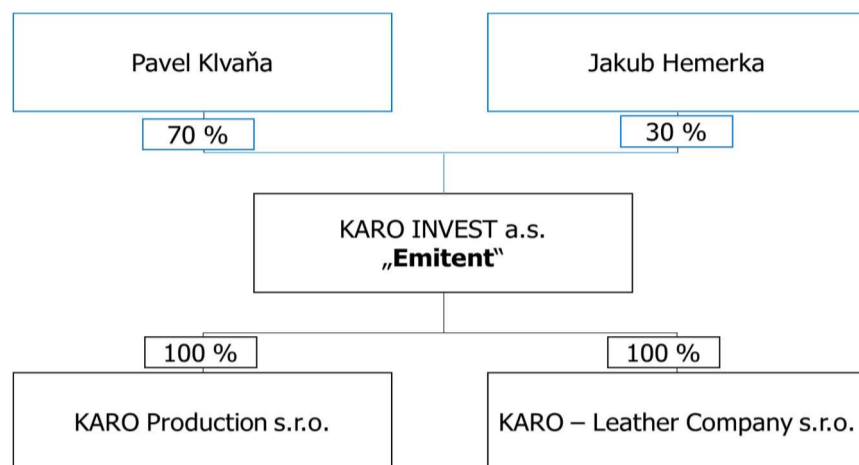
ORGANIZAČNÍ STRUKTURA EMITENTA

Emitent má k dnešní vyhotovení prospektu dva akcionáře. Majoritním akcionářem s 63.7 % podílem je Pavel Klvaňa, dat. narození 23. 4. 1975, bytem Bojasova 1244/5, Kobylisy, 182 00 Praha 8. Druhým akcionářem s 36.3% podílem je Ing. Jakub Hemerka, MSc., dat. narození 26. 4. 1986, bytem Václava Špály 4060/10, 796 04 Prostějov.

Před START Day 1 pan Jakub Hemerka převede na pana Pavla Klvaňu část svých akcií, tak že pan Klvaňa bude vlastnit 70% akcií Emitenta (1.401.400 kusů Akcií) a pan Hemerka bude vlastnit 30% (600.600 kusů Akcií).

Emitent vlastní dvě dceřiné společnosti, a to KARO Production s.r.o. a KARO – Leather Company s.r.o.

Ovládajícími osobami jsou Pavel Klvaňa a Jakub Hemerka, neboť ve vztahu k Emitentovi jednají ve shodě. Poté, co dojde k převodu části Akcií mezi stávajícími akcionáři, bude struktura skupiny následující:



SPRÁVNÍ, ŘÍDICÍ A DOZORČÍ ORGÁNY A VRCHOLOVÉ VEDENÍ

Řídící a dozorčí orgány Emitenta

Emitent je akciovou společností založenou podle práva České republiky. Řídící, resp. dozorčí orgán Emitenta, představují představenstvo a dozorčí rada.

Představenstvo

Obchodní vedení Emitenta, včetně řádného vedení účetnictví, vykonává a zajišťuje představenstvo, které má dva členy. Členy představenstva volí a odvolává valná hromada. Funkční období členů představenstva je pětileté. Představenstvu náleží veškerá působnost, kterou stanoví, zákon nebo rozhodnutí orgánu veřejné moci nesvěří jinému orgánu společnosti.

Členy představenstva ke dni vyhotovení prospektu jsou Pavel Klvaňa a Jakub Hemerka

Pavel Klvaňa - předseda představenstva a současně generální ředitel

Pracovní adresa: Rohanské nábřeží 642/35, Karlín, 186 00 Praha 8

Pavel Klvaňa je zakladatelem Skupiny. v kožedělném průmyslu pohybuje více než 20 let. Je rovněž statutárním orgánem všech společností Skupiny a zastává pozici obchodního ředitele. Pavel Klvaňa je vyučený čalouník a věnuje se obchodu a zpracování čalounických kůží od roku 1995. Pavel Klvaňa je hlavním hybatelem společnosti a provedl ji vývojem od obchodní po výrobní společnost s unikátním výrobním programem.

Pavel Klvaňa dále působí v orgánech následujících společností, jež jsou pro Emitenta významné:

KARO – Leather Company s.r.o.

Pavel Klvaňa v této společnosti působí jako jednatel a 100% společník.

KARO Production s.r.o.

Pavel Klvaňa v této společnosti působí jako jednatel.

Jakub Hemerka – člen představenstva, finanční ředitel

Pracovní adresa: Rohanské nábřeží 642/35, Karlín, 186 00 Praha 8

Jakub Hemerka vystudoval finance v ČR a Anglii, působil v managementu globální síťové agentury, vybudoval a prodal IT firmu zaměřenou na vývoj informačních systémů fungujících ve webových prohlížečích, řídil několik investičních projektů pro privátní investory, od roku 2014 spoluvlastní účetní & daňovou kancelář a zajišťuje finanční řízení rozvíjejícím se průmyslovým a technologickým společností. Jakub Hemerka zastává pozici ve statutárních orgánech skupiny KARO, má na starosti strategický rozvoj KARO, řízení financí a investičních projektů.

Jakub Hemerka dále působí v orgánech následujících společností, jež jsou pro Emitenta významné:

KARO Production s.r.o.

Jakub Hemerka v této společnosti působí jako jednatel.

Dozorčí rada

Dozorčí rada Emitenta má jednoho člena. Členy dozorčí rady volí a odvolává valná hromada. Funkční období člena dozorčí rady je pět let. Dozorčí rada je kontrolním orgánem společnosti, dohlíží na výkon působnosti představenstva a činnosti společnosti. Dozorčí radě zejména přísluší přezkoumání účetní závěrky společnosti a nahlížení do všech dokladů a záznamů týkajících se společnosti. Dozorčí rada může též za podmínek stanovených zákonem svolat valnou hromadu společnosti. Dozorčí rada zasedá dle potřeb společnosti.

Členy dozorčí rady Emitenta ke dni vyhotovení Prospektu je Jiří Zemánek.

Jiří Zemánek – člen a předseda dozorčí rady

Pracovní adresa: Rohanské nábřeží 642/35, Karlín, 186 00 Praha 8

Jiří Zemánek nastoupil do Skupiny jako technolog v roce 2004 a prošel za 15 let spolupráce různými pozicemi. Dnes má Jiří Zemánek na starosti pražskou pobočku, celní agendu a zastupování Skupiny při vybraných jednáních (pojišťovny, někteří dodavatelé atd.).

Emitent prohlašuje, že v posledních pěti letech žádný z členů řídicích a dozorčích orgánů Emitenta nebyl odsouzen za podvodný trestný čin ani proti nim nebylo vedeno obvinění nebo nebyly sankcionovány ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů. Rovněž tyto osoby nebyly soudně zbaveny způsobilosti k výkonu funkce člena správních, řídicích nebo dozorčích orgánů.

Střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů

Skupině KARO poskytovaly služby roce 2018 následující společnosti, kde je Jakub Hemerka osobou s významným vlivem, a to v níže uvedeném rozsahu:

- Společnost ARDECON Accounting s.r.o. poskytovala účetnictví a daňové poradenství společností KARO Production, KARO – Leather Company
- Společnost ARDECON Consulting s.r.o., ARDECON Advisory a.s. poskytovala služby finančního řízení a vytvoření IS pro řízení obchodu, skladu, výroby a závozů společnosti KARO Productiona KARO – Leather Company

Emitentovi nejsou známy žádné další možné střety zájmů mezi povinnostmi členů představenstva a dozorčí rady k Emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

Neexistují žádná ujednání s akcionáři či jinými subjekty, podle kterých by jakýkoli člen představenstva nebo dozorčí rady byl vybrán jako člen představenstva, dozorčí rady či do vrcholového vedení Emitenta. Neexistují žádná omezení sjednaná se členy představenstva nebo dozorčí rady o disponování s jejich Akciemi

HLAVNÍ AKCIONÁŘI

Emitent má kde dni vyhotovení prospektu dva akcionáře. Majoritním akcionářem s 63.7 % podílem je Pavel Klvaňa, dat. narození 23. 4. 1975, bytem Bojasova 1244/5, Kobylisy, 182 00 Praha 8. Druhým akcionářem s 36.3% podílem je Ing. Jakub Hemerka, MSc., dat. narození 26. 4. 1986, bytem Václava Špály 4060/10, 796 04 Prostějov.

Před START Day 1 pan Jakub Hemerka převedena na pana Pavla Klvaňu část svých akcií, tak že pan Klvaňa bude vlastnit 70% akcií Emitenta (1.401.400 kusů Akcií) a pan Hemerka bude vlastnit 30% (600.600 kusů Akcií).

Nad rámec dodržování právního řádu České republiky Emitent nepřijal žádná opatření, která mají zajistit, aby této kontroly nebylo zneužito.

Emitent není ovládán přímo ani nepřímo na základě jiné skutečnosti, než je výkon akcionářských práv.

Akcionáři Emitenta nemají odlišná hlasovací práva, tj. Emitent vydal jen jeden druh akcií. Hlasovací práva tak odpovídají podílu akcionářů na základním kapitálu Emitenta.

DIVIDENDOVÁ POLITIKA

Emitent nemá zavedenu žádnou politiku výplaty dividend.

DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

Základní kapitál

Základní kapitál Emitenta je tvořen 2.002.000 kusy kmenových zaknihovaných akcií. Každá akcie má jmenovitou hodnotu 1 CZK. Celkový základní kapitál Emitenta tak je 2.002.000 CZK. K datu prospektu je splaceno 100 % základního kapitálu Emitenta.

Společenská smlouva a stanovy

Emitent byl založen zakladatelským právním jednáním ze dne 12.6.2018. Aktuální znění stanov Emitenta je ze dne 19.8.2019.

Aktuální stanovy jsou v souladu s právními předpisy uložené ve sbírce listin v obchodním rejstříku. Stanovy obsahují základní údaje týkající se sídla, předmětu podnikání a základního kapitálu Emitenta a dále náležitosti týkající se Akcií, jejich formy/podoby, počtu a emisního kursu. Stanovy kromě těchto základních údajů, které dále rozvádějí, obsahují další náležitosti upravující fungování Emitenta, jeho orgánů, pravidla postupu zvyšování či snižování základního kapitálu, vydání vyměnitelných a prioritních dluhopisů, pravidla jednání za společnost a podepisování za společnost, účetního období a účetní závěrky, způsoby zrušení, likvidace či zániku společnosti a další údaje, vše v souladu s ustanoveními zákona.

(B) Významné smlouvy (ve smyslu Nařízení)

Níže je vždy uveden text z Prospektu, ke terému se vztahuje naše zjištění uvedené výše.

Ke dni vyhotovení tohoto Emitent neuzavřel žádné významné smlouvy mimo běžný rámec podnikání, které by mohly vést ke vzniku závazku nebo nároku kteréhokoliv člena Skupiny.

(C) Významné zaměstnanecké otázky

Níže je vždy uveden text z Prospektu, ke kterému se vztahuje naše zjištění uvedené výše.

ODMĚNY A VÝHODY

Skupina měla v roce 2018 3 řídící pracovníky. Celkově byly v roce 2018 vyplaceny řídícím pracovníkům mzdy ve výši 238 tis. CZK.

Kromě vyplacených mezd nebyly společníkům a řídícím pracovníkům vyplaceny další peněžní nebo nepeněžní benefity.

Emitent neukládá ani nevyhrazuje žádné částky pro řídící pracovníky na výplaty penzijního a životního pojištění nebo na podobné závazky.

(D) SOUDNÍ A ROZHODČÍ ŘÍZENÍ

K datu vydání Prospektu a v předchozích 12 (dvanácti) měsících nebyl Emitent účastníkem žádného soudního sporu ani rozhodčího řízení, které by mohlo mít nebo mělo významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Emitenta anebo jeho skupiny.

K datu vydání tohoto Prospektu nejsou vedeny žádné obchodní spory, jichž by Emitent byl účastníkem. Emitent si není vědom žádných takových nevyřešených sporů.

(E) Informace o jmění Emitenta (majetek a dluhy), Právo duševního vlastnictví

Aktiva

Emitent byl založen za účelem držení vlastnických podílů v provozních dceřiných společnostech. Emitent tak samostatně nevykonává žádnou podnikatelskou aktivitu, což se odráží i ve struktuře aktiv Emitenta – jediným aktivem jsou hotovostní prostředky ve výši 2 002 tis. CZK. "

Pasiva

Vlastní kapitál

Jedinou položkou pasiv Emitenta je základní kapitál ve výši 2 002 tis. CZK.

PŘÍLOHA Č. 1 PŘEDPOKLADY A VÝHRADY

Jakýkoli souhrn zjištění v rámci právní prověrky (včetně reportu o výsledcích právní prověrky) vychází z následujících předpokladů a poskytujeme jej s následujícími výhradami. Neodpovídám za níže uvedené skutečnosti v rozsahu stanovených předpokladů a výhrad.

1. Omezení přezkumu

Přezkoumáváme pouze dokumenty a informace v Reportu výslovně uvedené. Na žádné vyjádření se proto nelze spoléhat jako na výsledek vyčerpávajícího přezkumu citovaných dokumentů nebo informací. Právní odpovědnost v záležitostech, kterými se tento Report nezabývá, je vyloučena.

Tento Report není úplným záznamem všech ústních a písemných informací, které nám byly poskytnuty, ani nepředstavuje komplexní analýzu záležitostí, které jsou předmětem Reportu.

Výsledek naší práce a uvedená zjištění v žádném případě nepředstavuje doporučení, zda a jak pokračovat v Transakci.

Nezavazujeme se aktualizovat Report o událostech nebo okolnostech, které nastaly po datu jeho vzniku, ani o nich jinak průběžně informovat Klienta.

V rozsahu, v jakém je v tomto Reportu uvedeno nebo implicitně předpokládáno, že jakékoliv smluvní nebo jiné ustanovení či ujednání je v souladu s obvyklou tržní praxí nebo je standardní, nemusí to nutně znamenat, že příslušná pozice odpovídá relevantnímu postavení na trhu, nýbrž že je do značné míry nebo v podstatných ohledech v souladu s tržním postavením a že jakékoliv odchylky nejsou považovány za podstatné pro účely tohoto Reportu.

2. Zdroje informací

V průběhu právní prověrky a při zpracování tohoto Reportu předpokládám:

- a) shodu kopií všech předkládaných dokumentů s originály s tím, že tyto dokumenty nemusí obsahovat všechny relevantní informace nebo se nemusí jednat o veškeré podklady, které nám měly být poskytnuty za účelem našeho přezkoumání;
- b) že předkládané dokumenty či údaje se do okamžiku vyhotovení Reportu nezměnily, nebyly ukončeny nebo nahrazeny jiným dokumentem nebo dohodou, o níž jsme nebyli informováni a zůstávají i nadále v platnosti;
- c) že každý předložený dokument je platný a účinný, a pokud jsme na to nebyli výslovně upozorněni, nepozbyl platnosti či účinnosti ani nebyl změněn;
- d) že neexistují žádné ústní dohody, dodatečná ujednání nebo jiné informace či skutečnosti, které nám nebyly sděleny a které jsou důležité pro výklad tohoto Reportu;
- e) smluvní strany plní povinnosti vyplývající ze smluv řádně a v dohodnutém rozsahu, ledaže jsme byli výslovně upozorněni na specifické porušení povinností některé ze smluvních stran;

- f) že veškeré informace poskytnuté Emitentem, Klientem nebo třetími stranami jsou správné, pravdivé, aktuální a nezavádějící a tyto informace ověřujeme pouze v rozsahu výslovně uvedeném v Reportu;
- g) platnost, správnost a vymahatelnost veřejných listin jakékoli povahy, včetně výpisů z veřejných rejstříků, rejstříku zástav, veřejných seznamů a jiných veřejných evidencí, a že tyto veřejné listiny byly vydány v zákonem stanovených lhůtách a v souladu s veškerými dalšími zákonnými požadavky a že informace v nich uvedené jsou aktuální, fakticky správné a úplné;
- h) že veškeré podpisy na dokumentech, které nám byly předloženy, jsou pravé, osoby podepisující dokumenty je byly oprávněny podepsat, získaly k tomu nezbytné korporální nebo jiné souhlasy, včetně souhlasů manželských;
- i) že případné plné moci, které byly pro podpis dokumentů uděleny, byly platné a účinné a byly dorženy jejich podmínky;
- j) že veškeré fyzické osoby podepisující příslušné dokumenty byly v okamžiku, kdy dokument podepisovaly, svéprávné, nejednaly v duševní poruše a podepsaly dokumenty na základě svobodné a vážné vůle, poctivě a v dobré víře;
- k) správnost informací, které jsou k dispozici na internetu na stránkách orgánů veřejné moci (včetně informací z veřejných rejstříků, rejstříku zástav a veřejných seznamů), byť takové informace mohou být zkromoleny nebo postiženy neoprávněnými zásahy či počítačovými viry a jejich poskytovatelé se často zříkají odpovědnosti za jejich přesnost;
- l) že veškerá oznámení o konání jednání byla řádně doručena a zápisy z jednání představují úplný a přesný záznam všech přijatých rozhodnutí;
- m) že veškeré námi revidované dokumenty byly řádně projednány, podepsány a schváleny příslušnými orgány dané smluvní strany a s výjimkami zde uvedenými jsou platné a pro smluvní strany závazné; a
- n) že neexistují žádné dokumenty, informace či skutečnosti, které nám nebyly výslovně a v písemné podobě předány a které (pokud by nám byly předány) by mohly mít vliv na tento Report a/nebo závěry v něm učiněné.

3. Platnost a vymahatelnost

K platnosti smluvních ujednání a dalších dokumentů se vyjadřuji pouze na základě přezkoumání jejich znění (popřípadě znění dalších dokumentů, na něž Report odkazuje). Adresát tohoto Reportu si musí být vědom, že smlouvy nebo jiné dokumenty mohou být neplatné, neúčinné nebo zdánlivé a povinnosti z nich vyplývající mohou být nevymahatelné rovněž z důvodů, které nezkoumáme, např.:

- a) pro nedostatek oprávnění nebo vůle osob dokumenty podepsat;
- b) protože se zjevně přičí dobrým mravům, odporují zákonu nebo hrubě narušují veřejný pořádek;
- c) jedná-li se o bezúplatné právní jednání;
- d) formální stránka právního jednání se liší od skutečně sledovaného účelu
- e) střetu zájmu zástupce se zájmy zastupovaného;
- f) střetu zájmu člena statutárního orgánu obchodní korporace nebo osob jemu blízkých či jím ovlivněných nebo ovládaných se zájmy obchodní korporace;
- g) v důsledku aplikace insolvenčního práva, právních předpisů upravujících likvidaci a výkon soudních rozhodnutí, a jiných právních předpisů, které obecně omezují práva věřitelů (např. započtení a promlčení) a trestního práva; nebo
- h) pro nedodržení dalších, zejména veřejnoprávních, požadavků.
- i) Nevyjadřujeme se vymahatelnosti práv a povinností ze smluv nebo jiných dokumentů, o nichž se v Reportu hovoří.

Dále vezměte na vědomí, že pokud je většina podkladových dokumentů sepsána v jiném jazyce než Report, vznikají odchylky mezi různými jazykovými verzemi a není vždy možné zajistit absolutně přesný překlad nebo výklad daného textu, zejména pokud jsou určité právní koncepty upraveny pouze v jedné jurisdikci, zatímco v jiném právním řádu zakotveny nejsou. V takových případech je velmi obtížné zajistit zcela uspokojivý překlad.

4. Rozhodné právo; vyloučené záležitosti

Právní prověrka řeší výlučně otázky českého práva a nevěnuje se otázkám spadajícím do působnosti cizího práva.

Jsme oprávněni poskytovat poradenství pouze v oblasti českého práva a nikoli v otázkách spadajících do působnosti cizího práva. Pokud se však jakkoli vyjadřujeme k dokumentům, které se neřídí českým právem, je nutné taková vyjádření posuzovat pouze jako úsudek podle "zdravého rozumu" tak jak by mohl být takový dokument posuzován podle českého práva. Současně jakékoli vyjádření k takovým dokumentům jsou pouze obecné povahy a vylučuje jakoukoli právní odpovědnost.

Dále neodpovídám za žádnou z níže uvedených záležitostí, které sice mohou být relevantní, ale které nejsou předmětem našeho přezkumu:

- a) účetní a daňové záležitosti (ledaže bylo poskytování daňového poradenství výslovně dohodnuto);
- b) rozpočty, hodnocení vyhlídek, ocenění;
- c) přiměřenost pojištění či jiných finančních schémat, komerčních záměrů transakcí uskutečňovaných na základě dokumentů zmiňovaných v Reportu;
- d) komerční záměry Transakce, která je předmětem Reportu;
- e) faktické otázky životního prostředí a jiných oblastí, k nimž je třeba speciální odbornosti neprávního charakteru; a
- f) další záležitosti, v tomto Reportu výslovně uvedené.

Do právního přezkumu nespadá celková prověrka provozní činnosti Emitenta, revize jeho účetních knih či záznamů. Nejsem oprávněna vyjadřovat se, zda jsou pracovní postupy, účetní knihy a záznamy Emitenta v souladu s příslušnými právními předpisy nebo zda v důsledku porušení takových předpisů vznikají nějaké právní následky.

Nevyjadřuji se k hodnotě majetku, zejména zda se liší od hodnoty účetní (hodnoty uvedené v účetnictví), nebo zda majetku byla nebo má být přiřazena určitá hodnota v souvislosti s uskutečněnou nebo zamýšlenou Transakcí. Dále se nevyjadřuji k faktickému stavu majetku, zda odpovídá požadavkům stanoveným relevantními právními předpisy nebo k právním následkům, které mohou nastat v případě, že dojde k porušení takových předpisů.

Vyhotovila dne 7.10.2019 Lenka Vavřichová, advokátka (ev. č. ČAK 15809, se sídlem Luční 2107, Turnov)