

ZPRÁVA O FINANČNÍ ASISTENCI

vypracovaná představenstvem společnosti

PHARMOS, a.s.

se sídlem Těšínská 1349/296, Radvanice, 716 00 Ostrava, IČO: 190 10 290, zapsané v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Ostravě, sp. zn. B 188

(„Společnost“)

v souladu s ustanovením § 311 písm. d) zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů („ZOK“)

ÚVOD

- A) Jediným akcionářem Společnosti je společnost Česká lékárnická, a.s., se sídlem Těšínská 1349/296, Radvanice, 716 00 Ostrava, IČO: 630 80 877, zapsaná v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Ostravě, sp. zn. B 2487 („Česká lékárnická“).
- B) Akcionářem společnosti Česká lékárnická je mimo jiné i [REDAKCE] s.r.o., se sídlem Těšínská 1349/296, Radvanice, 716 00 Ostrava, IČO: 232 92 148, zapsaná v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Ostravě, sp. zn. C 99645 („PharmCZ“).
- C) Společnost [REDAKCE] zamýšlí nabýt akcie společnosti Česká lékárnická od jiného stávajícího akcionáře (dále jen „Plánovaná Akvizice“). V této souvislosti společnost [REDAKCE] požádala Společnost o poskytnutí peněžních prostředků formou úvěru za účelem financování kupní ceny akcií nabývaných v rámci Plánované Akvizice.
- D) S ohledem na účel použití finančních prostředků k financování Plánované Akvizice, plynoucích z plánovaného úvěru, může výše uvedený záměr dle názoru představenstva Společnosti nepřímým způsobem naplňovat znaky finanční asistence ve smyslu § 41 ZOK.
- E) V souladu s ustanovením § 40 a § 41 ZOK ve spojení s ustanovením § 311 ZOK může Společnost poskytnout společnosti [REDAKCE] úvěr pro účely dokončení Plánované Akvizice („Finanční asistence“), pouze za předpokladu, že dojde k naplnění podmínek stanovených zákonem.
- F) S ohledem na výše uvedené skutečnosti vypracovalo představenstvo Společnosti tuto zprávu o plánované Finanční asistenci („Zpráva“).
- G) Představenstvo Společnosti se v mezích právních předpisů a v rámci zásady péče řádného hospodáře seznámilo s veškerými podklady, které považuje za dostatečné pro posouzení skutečností týkajících se Finanční asistence plně v rozsahu požadovaném právními předpisy.
- H) Představenstvo Společnosti posoudilo podmínky a okolnosti poskytnutí Finanční asistence, včetně výhod a rizik plynoucích z jejího případného poskytnutí, přičemž z těchto učinilo závěry uvedené dále v této Zprávě.

1. POSKYTNUTÍ FINANČNÍ ASISTENCE

Společnost může poskytnout Finanční asistenci pouze při splnění podmínek stanovených právními předpisy. Představenstvo v této souvislosti doplňuje, že stanovy Společnosti připouštějí poskytnutí Finanční asistence a neobsahují žádné další požadavky související s jejím poskytnutím. Poskytnutí Finanční asistence musí splnit podmínky stanovené v § 41 a § 311 a násl. ZOK, tedy:

- 1.1.1. Společnost si poskytnutím Finanční asistence nepřivodí úpadek podle zákona č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení, ve znění pozdějších předpisů („Insolvenční zákon“);
- 1.1.2. Finanční asistence bude poskytnuta za spravedlivých podmínek trhu, zejména pokud jde o úročení nebo zajištění Finanční asistence ve prospěch Společnosti (srov. § 311 písm. a) ZOK);
- 1.1.3. Představenstvo Společnosti vypracuje písemnou Zprávu o poskytnutí Finanční asistence, ve které (i) věcně zdůvodní poskytnutí Finanční asistence, a to včetně uvedení výhod a rizik z toho pro Společnost plynoucích; (ii) uvede podmínky, za kterých bude Finanční asistence poskytnuta, včetně ceny, za kterou budou akcie příjemcem Finanční asistence získány; (iii) uvede závěry prošetření finanční způsobilosti příjemce Finanční asistence (iv) zdůvodní, proč je poskytnutí Finanční asistence v zájmu Společnosti (srov. § 311 písm. d) ZOK);
- 1.1.4. Valná hromada, resp. jediný akcionář Společnosti schválí Finanční asistenci ve smyslu § 12 odst. 1 ZOK ve spojení s § 421 odst. 2 písm. p) a § 311 písm. c) ZOK;
- 1.1.5. Poskytnutí Finanční asistence nezpůsobí snížení vlastního kapitálu pod upsaný základní kapitál Společnosti zvýšený o fondy, které nelze podle ZOK nebo stanov Společnosti rozdělit mezi akcionáře, s přihlédnutím k případnému snížení vlastního kapitálu, k němuž může dojít, pokud Společnost nebo jiná osoba na její účet nabývá její akcie (srov. § 311 písm. e) ZOK);
- 1.1.6. Společnost vytvoří ve výši poskytnuté Finanční asistence zvláštní rezervní fond (srov. § 311 písm. f) ZOK);
- 1.1.7. Společnost uloží Zprávu do sbírky listin obchodního rejstříku, a to bez zbytečného odkladu poté, co valná hromada, resp. jediný akcionář Společnosti Finanční asistenci schválí (srov. § 312 ZOK).

2. PODMÍNKY FINANČNÍ ASISTENCE

- 2.1. V rámci plánované Finanční asistence mají být společnosti [redacted] poskytnut peněžní prostředky v celkové výši [redacted] Kč (slovy: [redacted] („Úvěr“), a to na základě smlouvy o zápůjčce, jejíž návrh byl představenstvu Společnosti předložen, a s jejímž obsahem se tak představenstvo Společnosti mohlo včas seznámit („Smlouva o zápůjčce“).
- 2.2. Zápůjčka bude v případě schválení zamýšlené Finanční asistence poskytnuta společnosti a to bezhotovostním převodem na bankovní účet společnosti [redacted] nebo na účty třetích osob na její žádost, budou-li platby souviset s úhradou kupní ceny akcií nabývaných v rámci Plánované Akvizice. Úvěr bude společnosti [redacted] poskytnut se smluvním úrokem ve výši 3M PROBOR+1,5% p.a. Společnost [redacted] bude povinna vrátit poskytnuté peněžní prostředky Společnosti ve lhůtě do dne 31.12.2031, a to bezhotovostním převodem na

bankovní účet, ze kterého byly peněžní prostředky poukázány, případně na jiný bankovní účet dle pokynu Společnosti.

- 2.3. Cena akcií nabývaných společností [redacted] bude v rámci Plánované Akvizice činit [redacted]. Tato kupní cena je sjednána v návrhu smlouvy o úplatném převodu akcií, kterou má společnost [redacted] v úmyslu uzavřít.
- 2.4. Podmínky předložené Smlouvy o úvěru uvedené v odst. 2.1 a 2.2 Zprávy dle názoru představenstva Společnosti plně odpovídají spravedlivým podmínkám trhu.

3. VĚCNÉ ZDŮVODNĚNÍ, VÝHODY A RIZIKA PRO SPOLEČNOST

- 3.1. Společnost [redacted] je součástí téhož podnikatelského seskupení jako Společnost. Poskytnutím Finanční asistence se Společnosti nabízí možnost (i) zhodnocení volných peněžních prostředků formou sjednaného smluvního úroku; (ii) efektivnější alokace likvidity v rámci podnikatelského uskupení; (iii) zjednodušit a zefektivnit vlastnickou strukturu a řízení celého podnikatelského seskupení („Účel“ nebo „Výhody“).
- 3.2. S ohledem na skutečnosti uvedené v odst. 3.1 má představenstvo za to, že poskytnutí Finanční asistence společnosti [redacted] je v zájmu a ve prospěch Společnosti.

Výhody

- 3.3. Představenstvo konstatuje, že díky poskytnutému Úvěru bude Společnost schopna měřitelným způsobem benefitovat z dohodnutého smluvního úroku, který bude představovat příjem nad rámec očekávaných provozních výnosů Společnosti. Využití finančních prostředků formou Úvěru navíc představuje výhodnější zhodnocení těchto prostředků v porovnání s úrokem, kterého by Společnost dosáhla v případě jejich uložení na běžném nebo spořicímu účtu.
- 3.4. S ohledem na věcné opodstatnění požadavku na poskytnutí Úvěru ze strany společnosti [redacted] a postavení Společnosti v rámci podnikatelského seskupení, lze důvodně předpokládat, že dokončení Plánované Akvizice povede ke zjednodušení a stabilizaci akcionářské struktury společnosti Česká lékárnická, a tím k efektivnějšímu nastavení rozhodovacích procesů a koordinace v rámci podnikatelského seskupení. Uvedené je v zájmu Společnosti, neboť zvyšuje předvídatelnost strategického řízení a podporuje plánování investic i provozu.

Rizika

- 3.5. Na základě provedené analýzy lze učinit závěr, že nejvýznamnějším existujícím rizikem je riziko nesplnění závazku vrátit poskytnuté finanční prostředky ze strany společnosti [redacted]. S ohledem na skutečnosti uvedené dále v této Zprávě, zejména stabilitu finančního zázemí společnosti [redacted] se však tato možnost jeví jako nepravděpodobná.
- 3.6. Z předmětné interní analýzy dále vyplývá, že poskytnutí Finanční asistence nijak neohrozí provozuschopnost ani plánované investiční záměry Společnosti. Dopad na likviditu byl posouzen ve vztahu k interním limitům a finančním plánům Společnosti, přičemž bude zachována přiměřená rezerva likvidity.
- 3.7. Společnost zároveň v souladu s § 311 písm. f) ZOK zřídí zvláštní rezervní fond ve výši poskytnuté Finanční asistence. Tento rezervní fond bude vytvořen ke dni účinnosti rozhodnutí jediného akcionáře o schválení Finanční asistence, bude veden odděleně v účetnictví Společnosti, udržován po dobu trvání závazků z Finanční asistence a snižován v rozsahu jejího splacení. Po úplném splacení Finanční asistence bude rezervní fond zrušen.

4. POSOUZENÍ SPLNĚNÍ ZÁKONNÝCH PODMÍNEK POSKYTNUTÍ FINANČNÍ ASISTENCE

Nepřivození úpadku Společnosti, zachování vlastního kapitálu Společnosti a finanční způsobilost společnosti [REDAKCE]

- 4.1. Podle ustanovení § 40 odst. 3 a § 41 ZOK nesmí Společnost poskytnout finanční asistenci, pokud by si tím přivodila úpadek ve smyslu Insolvenčního zákona. Představenstvo Společnosti v rámci své povinnosti jednat s péčí řádného hospodáře posoudilo, zda si poskytnutím Finanční asistence Společnost přivodí nebo nepřivodí úpadek ve smyslu Insolvenčního zákona a ZOK a dospělo k závěru, že poskytnutím Finanční asistence si Společnost úpadek nepřivodí, a že podmínka stanovená v ustanovení § 40 odst. 3 a § 41 ZOK je v daném případě splněna.
- 4.2. Představenstvo Společnosti současně posoudilo, zda poskytnutí Finanční asistence nezpůsobí snížení vlastního kapitálu pod upsaný základní kapitál Společnosti zvýšený o fondy, které nelze podle ZOK nebo stanov Společnosti rozdělit mezi akcionáře, s přihlédnutím k případnému snížení vlastního kapitálu, k němuž může dojít, pokud Společnost nebo jiná osoba na její účet nabývá její akcie. Na základě dostupných podkladů představenstvo konstatuje, že tato podmínka je splněna. Zároveň představenstvo uvádí, že Společnost má dostatečný prostor pro zřízení zvláštního rezervního fondu ve výši poskytnuté Finanční asistence podle § 311 písm. f) ZOK.
- 4.3. Představenstvo Společnosti konstatuje, že s ohledem na finanční plán a likviditní pozici Společnosti je Společnost v dobré kondici a po poskytnutí Úvěru bude schopna plnit své očekávané závazky bez ohrožení provozuschopnosti ani plánovaných investičních záměrů.
- 4.4. Představenstvo zároveň prohlašuje, že si není vědomo žádných skutečností, které by byly v rozporu s výše uvedeným záměrem, nebo které by tento záměr mohly podstatným způsobem ovlivnit.
- 4.5. Představenstvo Společnosti, jakožto statutární orgán odpovědný podle § 435 odst. 4 ZOK za řádné vedení účetnictví Společnosti, mělo při zkoumání finanční způsobilosti Společnosti k poskytnutí Finanční asistence k dispozici veškeré nezbytné účetní podklady, ze kterých vyplývá zdravý finanční stav Společnosti, a to i po případném poskytnutí Finanční asistence, resp. Úvěru.
- 4.6. Nad rámec účetních výkazů Společnosti v odst. 4.5 mělo představenstvo Společnosti rovněž možnost seznámit se s interním finančním plánem společnosti [REDAKCE] zahrnujícím mimo jiné budoucí výhled jejich peněžních toků.
- 4.7. Představenstvo Společnosti po prošetření finanční způsobilosti společnosti PharmCZ jako příjemce Finanční asistence a na základě předložených podkladů, zejména účetních závěrek, interního finančního plánu a přehledů závazků a peněžních toků, uzavírá, že podle názoru představenstva je společnost [REDAKCE] finančně způsobilá dostát peněžitým závazkům vyplývajícím z Úvěru. Představenstvo zároveň konstatuje, že sjednané podmínky a rizikový profil společnosti [REDAKCE] jsou přiměřené a nepředpokládá, že by poskytnutí Úvěru nepřiměřeně zvyšovalo riziko neplnění těchto závazků vůči Společnosti.

Poskytnutí Finanční asistence za spravedlivých podmínek trhu

- 4.8. Podle ustanovení § 311 písm. a) ZOK je nezbytné, aby Finanční asistence byla poskytnuta za spravedlivých podmínek trhu, zejména pokud jde o úročení anebo zajištění Finanční asistence ve prospěch Společnosti. Pojem „spravedlivé podmínky trhu“ není legislativně vymezen a při posuzování, zda byla tato podmínka poskytnutí splněna, je nutné tento pojem vykládat vždy

podle okolností konkrétního případu, kdy její posuzování je subjektivním zhodnocením statutárního orgánu, jenž musí být při svém rozhodování veden péčí řádného hospodáře.

- 4.9. K posouzení skutečnosti, zda Společnost v daném případě poskytuje Finanční asistenci za spravedlivých podmínek, je nezbytné komplexní odborné posouzení. Představenstvo vycházelo zejména ze sjednaného úročení Úvěru a případného zajištění ve prospěch Společnosti a dále z posouzení míry rizika neplnění závazků na straně společnosti [redacted] podle podkladů uvedených v této Zprávě. Podle názoru Představenstva převažují pro Společnost popsané výhody nad riziky. Sjednané podmínky proto považuje za spravedlivé.

5. ZÁVĚR

- 5.1. S ohledem na dílčí závěry uvedené v předchozích bodech této Zprávy, konstatuje jejím závěrem představenstvo Společnosti následující:

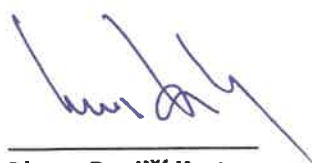
- (a) poskytnutí Finanční asistence je v zájmu a ve prospěch Společnosti;
- (b) plánovaná Finanční asistence bude poskytnuta za spravedlivých podmínek ve smyslu ustanovení § 311 písm. a) ZOK;
- (c) společnost [redacted] je dostatečně finančně způsobilá k plnění závazků založených Finanční asistencí, a
- (d) jsou splněny právními předpisy předvídané podmínky pro poskytnutí Finanční asistence. Představenstvo dále v návaznosti na provedení důkladné analýzy ve smyslu ustanovení § 40 a 41 ZOK, resp. příslušných ustanovení Insolvenčního zákona, vyslovuje závěr, že poskytnutím Finanční asistence si Společnost nepřivodí úpadek ani stav hrozícího úpadku ve smyslu příslušných ustanovení Insolvenčního zákona.

6. DALŠÍ POSTUP PŘEDSTAVENSTVA

- 6.1. Představenstvo Společnosti bez zbytečného odkladu po vypracování této Zprávy zajistí její předložení jedinému akcionáři Společnosti k rozhodnutí o schválení poskytované Finanční asistence.
- 6.2. V případě, že dojde ke schválení Finanční asistence ze strany jediného akcionáře, představenstvo Společnosti dále zajistí uložení této Zprávy do sbírky listin obchodního rejstříku, vedeného příslušným rejstříkovým soudem, kterým je v případě Společnosti Krajský soud v Ostravě a zveřejnění na webových stránkách společnosti www.pharmos.cz.
- 6.3. Představenstvo Společnosti po schválení Finanční asistence jediným akcionářem zajistí zřízení zvláštního rezervního fondu ve výši poskytnuté Finanční asistence a jeho promítnutí do účetnictví Společnosti.

Za PHARMOS, a.s.

V Ostravě dne 21.2.2026



PharmDr. Jiří Korta
předseda představenstva



Ing. Ivo Příbyl
člen představenstva