

**DOPORUČENĚ S DODEJKOU
A OSOBNĚ NA PODATELNU**

DOŠLO DNE 23-05-2017

UNIPETROL, a.s.

Na Pankráci 127

140 00 Praha 4

Česká republika

K rukám: Andrzej Modrzejewski, předseda představenstva

V Praze, dne 22. května 2017

Věc / Re: Uplatnění protinávrhu k záležitosti zařazené na pořad valné hromady společnosti UNIPETROL, a.s. a žádost o poskytnutí vysvětlení

Vážení,

obracím se na Vás v zastoupení společnosti ENTRIS EQUITY LIMITED, existující podle práva Kyperské republiky, se sídlem Akropoleos, 59-61 SAVVIDES CENTRE, 1st floor, Flat/office 102, P.C. 1082, Nikósie, Kypr, identifikační č.: HE 246285 (dále jen "ENTRIS" nebo "Kvalifikovaný akcionář"), která je vlastníkem 4,848,078 kusů akcií společnosti UNIPETROL, a.s., se sídlem Praha 4, Na Pankráci 127, PSČ 140 00, IČO: 61672190, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod sp. zn. B 3020 ("Společnost"), a je tedy kvalifikovaným akcionářem Společnosti v souladu s ustanovením § 365 odst. 3 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) (dále jen "ZOK"), a to v souvislosti s řádnou valnou hromadou Společnosti, která se se bude konat dne 7. června 2017 od 11.00 hodin, v Hotelu Occidental Praha - Barceló Group, Praha 4, Na Strži 1660/32, PSČ 140 00 (dále jen "Valná hromada"). Coby akcionář Společnosti jsme dne 4. května 2017 obdrželi pozvánku na Valnou hromadu (dále jen "Pozvánka"), jejíž součástí byl navržený pořad jednání Valné hromady (dále jen "Pořad VH").

Tímto Vám v souladu s § 361 odst. 1 ZOK a článkem 6.4 platných a účinných stanov Společnosti předkládám protinávrh Kvalifikovaného akcionáře k bodu zařazenému na Pořad VH jako č. 8 "Schválení řádné konsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2016".

(A) Odůvodnění protinávrhu

Dne 10. 6. 2016 uzavřela společnost UNIPETROL RPA, s.r.o., se sídlem Litvínov - Záluží 1, PSČ: 43670, IČO: 27597075 (dále jen "RPA"), jako kupující, smlouvu o koupi akcií (dále jen "SPA") se společností Anwil S.A., se sídlem 87-805 Clocławek, ul. Toruńska 222, Polsko, IČO: 0000015684 (dále jen "Anwil"), která je 100% dceřinou společností majoritního akcionáře PKN Orlen, jako prodávajícím, prostřednictvím které se RPA stala jediným akcionářem společnosti SPOLANA a.s., se sídlem Neratovice, ul. Práce 657, PSČ 27711, IČO: 45147787, a to za 1.000.000,- EUR (dále jen "SPOLANA").

Byť SPA byla uzavřena mezi společnostmi RPA a Anwil, je zřejmé, že tato transakce má dopady na Společnost, resp. její menšinové akcionáře, když Společnost je jediným společníkem společnosti RPA. Uzavřením SPA a nabytím akcií ve společnosti SPOLANA se společností RPA se zmenšil majetek o 1.000.000,- EUR, neboť tyto akcie měly nulovou hodnotu. Tím se o stejnou částku zmenšila hodnota 100% podílu ve společnosti RPA, který vlastní Společnost. Částka 1.000.000,- EUR tedy představuje majetkovou újmu vzniklou Společnosti, k jejíž úhradě byly členové představenstva Společnosti a její majoritní akcionář již vyzváni předžalobní výzvou a kterou Kvalifikovaný akcionář hodlá v blízké době jménem

Společnosti uplatnit u příslušného soudu. Vedle částky kupní ceny za SPOLANU se pohledávka na náhradu škody zvyšuje o všechny další související výdaje, včetně transakčních nákladů, investic vynaložených na SPOLANU a o další související újmu.

Touto transakcí na sebe Společnost převzala dodatečné břímě neefektivních budoucích investičních nákladů s nízkou výnosností investovaného kapitálu a v důsledku toho podvazuje své hospodářské výsledky na úkor akcionářů Společnosti tím, že do budoucna snižuje svoje hospodářské výsledky včetně potenciálu výplaty dividendy.

S ohledem na to Kvalifikovaný akcionář navrhuje, aby Valná hromada řádnou konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2016 neschválila, neboť v rámci konsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2016 nebyla zohledněna pohledávka Společnosti za majoritním akcionářem a představenstvem Společnosti na náhradu majetkové a nemajetkové újmy vzniklou v souvislosti s tím, že majoritní akcionář zneužil svého vlivu na Společnost k tomu, aby Společnost koupila od 100% dcery majoritního akcionáře ztrátovou společnost SPOLANA a činila do ní další investice, když hodnota společnosti SPOLANA byla a je v nejlepším případě nulová, čímž Společnosti vznikla újma a gláse tím, že představenstvo Společnosti v rozporu s péčí řádného hospodáře a povinností loajality tento postup majoritnímu akcionáři umožnilo.

(B) Uplatnění práva na vysvětlení

S ohledem na shora uvedené tímto Kvalifikovaný akcionář žádá ve smyslu § 357 ZOK a článku 6.3 stanov Společnosti, aby Společnost poskytla akcionářům vysvětlení ke shora popsané záležitosti, neboť má Kvalifikovaný akcionář za to, že informování o shora uvedené záležitosti je potřebné pro posouzení obsahu záležitostí zařazených na Valnou hromadu nebo pro výkon jeho akcionářských práv na ní.

Zcela zásadní význam má vysvětlení níže uvedených otázek ve vztahu k hlasování o bodu zařazenému na Pořad VH jako č. 8 "*Schválení řádné konsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2016*, neboť zde popsaná pohledávka Společnosti na náhradu majetkové a nemajetkové újmy vůči představenstvu Společnosti a vůči majoritnímu akcionáři nebyla promítnuta do účetnictví Společnosti v roce 2016.

Konkrétní dotazy Kvalifikovaného akcionáře v rámci práva na vysvětlení

- (a) Kvalifikovaný akcionář žádá Společnost s ohledem na výše uvedené o vysvětlení toho, na základě kterých konkrétních podkladů představenstvo Společnosti rozhodovalo o uzavření smlouvy o koupi akcií ze dne 10. 6. 2016, tj. aby Společnosti objasnila obsah znaleckých posudků a jiných relevantních podkladů, na základě kterých se dospělo k přesvědčení o vhodnosti a výhodnosti uzavření předmětné smlouvy.
- (b) Kvalifikovaný akcionář žádá Společnost s ohledem na výše uvedené o vysvětlení toho, zda existoval jakýkoli závazek plynoucí z jakékoli smlouvy uzavřené mezi Společností (nebo RPA) a Anwil (nebo majoritním akcionářem PKN Orlen či jinou jím ovládanou osobou) týkající se toho, že Anwil (nebo jiná osoba) měla udržovat chod společnosti SPOLANA nebo jakýkoli závazek podobného typu.
- (c) Kvalifikovaný akcionář žádá Společnost s ohledem na výše uvedené o vysvětlení a vyčíslení toho, jaké investice se provedly a jaké se plánují do společnosti SPOLANA v letech 2016, 2017 a 2018, tj. aby Společnost vysvětlila akcionářům detailní plán investic pro roky 2016, 2017 a 2018.
- (d) Kvalifikovaný akcionář žádá Společnost s ohledem na výše uvedené o vysvětlení toho, jakým způsobem se v rámci skupiny PKN Orlen rozhoduje o budoucích investicích a zda je do rozhodování o budoucích investicích na úrovni Společnosti jakýmkoli

způsobem zapojen majoritní akcionář PKN Orlen, případně jím ovládané osoby, např. zda investici před či po schválení v orgánech Společnosti musí schválit některý orgán či zástupce majoritního akcionáře PKN Orlen.

- (e) Kvalifikovaný akcionář žádá Společnost s ohledem na výše uvedené, aby akcionářům Společnosti předložila informace k následujícím otázkám:
- (i) Vysvětlení detailní strategie Společnosti po akvizici SPOLANY, především jaké pozitivní synergie (deklarované managementem Společnosti) vyplývají z výše uvedené akvizice (produktové, finanční)?
 - (ii) Jaký dopad má akvizice SPOLANY v souvislosti na probíhající výstavbu Polyetylen 3 technologie (PE3), byla SPOLANA koupena z titulu vybilancování etylenu v mezech výstavby PE3?
 - (iii) Je počítáno s dodávkami etylenu i po plném najetí technologie PE3, pokud ano, prokázání dostatečného množství etylenu pro potřeby SPOLANY (technologická bilance).
 - (iv) Počítá strategie SPOLANY s výstavbou 11. pece na etylenové jednotce z důvodu nedostatečného množství etylenu? Při finálním schválení investice do PE3 společností PKN Orlen nebylo počítáno s jakoukoliv dodávkou etylenu do SPOLANY. (Července 2013)
 - (v) Jaké produktové portfolio je zamýšleno pro SPOLANU, jaké technologické celky jsou plánovány s jakým celkovým finančním dopadem do Společnosti jako celku?
 - (vi) Jak velké investice jsou potřebné pro udržitelnost SPOLANY na trhu, v jakém časovém horizontu?
 - (vii) S jakou plánovanou mírou výnosnosti je počítáno pro investice ve SPOLANĚ, v porovnání s možnými alternativními investicemi ve Společnosti?

(C) Návrh usnesení

S ohledem na shora uvedené důvody uplatňuje Kvalifikovaný akcionář protinávrh k bodu zařazenému na Pořad VH jako č. 8 "Schválení řádné konsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2016" a navrhuje, aby Valná hromada přijala následující usnesení:

- (i) Valná hromada Společnosti neschvaluje v souladu s odstavcem 8.2 písm. j) stanov řádnou konsolidovanou účetní závěrku Společnosti k 31. prosinci 2016.
- (ii) Valná hromada Společnosti ukládá představenstvu Společnosti, aby bez zbytečného odkladu vypracovalo novou konsolidovanou účetní závěrku Společnosti k 31. prosinci 2016, která bude ve všech podstatných ohledech zobrazovat skutečný stav majetku, závazky, úroveň vlastního kapitálu, finanční situaci a stav hospodaření Společnosti k 31. prosinci 2016 a zejména bude zohledňovat pohledávku Společnosti za majoritním akcionářem a představenstvem Společnosti na náhradu majetkové a nemajetkové újmy vzniklou v souvislosti s tím, že majoritní akcionář zneužil svého vlivu na Společnost k tomu, aby Společnost koupila od 100% dcery majoritního akcionáře ztrátovou společnost Spolana a činila do ní další investice, když hodnota společnosti Spolana byla a je v nejlepším případě nulová, čímž Společnosti vznikla majetková a nemajetková újma a dále tím, že

představenstvo Společnosti v rozporu s péčí řádného hospodáře a povinností loajality tento postup majoritnímu akcionáři umožnilo.

V souladu s § 361 odst. 1 a 2 ZOK a článkem 6.4 platných a účinných stanov Společnosti Vás žádáme, abyste podstatu protinávrhu Kvalifikovaného akcionáře spolu se stanoviskem představenstva oznámili akcionářům a protinávrh uveřejnili na internetových stránkách Společnosti, neboť text protinávrhu obsahuje více než 100 slov.

Podpis:

Jméno:

Funkce:



Ing. Michal Šnobl

na základě plné moci ENTRIS EQUITY LIMITED

Přílohy protinávrhu:

- 1) Plná moc ze dne 27. 7. 2016
- 2) Výpis z majetkového účtu ENTRIS k 17. 5. 2017
- 3) Osvědčení ze dne 28. 3. 2017 o sídle ENTRIS
- 4) Osvědčení ze dne 28. 3. 2017 o založení ENTRIS
- 5) Osvědčení ze dne 28. 3. 2017 o osobě ředitele a tajemníka ENTRIS