
PROJEKT ROZDĚLENÍ ***SPIN OFF PROJECT***

APS Holding a.s.

a/and

FALCATA SE

ZÚČASTNĚNÉ SPOLEČNOSTI/PARTICIPATING COMPANIES:

APS Holding a.s., se sídlem Celetná 988/38, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ 03409422, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 20011, právní forma: akciová společnost

APS Holding a.s., registered office at Celetná 988/38, Staré Město, 110 00 Praha 1, Czech Republic, Identification Number 03409422, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague Section B, Insert 20011, legal form: joint-stock company

a/and

FALCATA SE, se sídlem Vinohradská 1188/58, Vinohrady, 130 00 Praha 3, IČ 24231258, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl H, vložka 791, právní forma: evropská společnost

FALCATA SE, registered office at Vinohradská 1188/58, Vinohrady, 130 00 Praha 3, Czech Republic, Identification Number 24231258, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague Section H, Insert 791, legal form: European Company

VZHLEDEM K TOMU, ŽE/WHEREAS

Zúčastněné společnosti jsou právními osobami se sídlem v České republice a mají zájem realizovat rozdělení odštěpením sloučením ve smyslu § 243 a násl. Zákona o přeměnách;
The Participating companies are legal entities domiciled in the Czech Republic interested in spin off by merger in accordance with Section 243 et seq. of Transformations Act

YHOTOVILY STATUTÁRNÍ ORGÁNY ZÚČASTNĚNÝCH SPOLEČNOSTÍ TENTO PROJEKT ROZDĚLENÍ
STATUTORY BODIES OF PARTICIPATING COMPANIES HAVE ASSESSED THIS SPIN OFF PROJECT

1 Definice a výklad/Definitions and interpretation

1.1 Definice/Definitions:

Není-li uvedeno v tomto Projektu jinak nebo nevyplývá-li to z jeho kontextu, mají níže uvedené pojmy, jsou-li uvedeny velkým písmenem, v tomto Projektu následující význam:

Now therefore unless specified otherwise in this Project or indicated otherwise by its context, capitalized terms shall have the following meanings:

„APS Holding S.A.“ znamená společnost APS Holding S.A., se sídlem L-2350 Lucemburk, 1, rue Jean Piret, Lucemburské velkovévodství, registrační číslo: B201461;

“APS Holding S.A.” means the company APS Holding S.A., with registered office at L-2350 Luxembourg, 1, rue Jean Piret, the Grand Duchy of Luxembourg, registration number: B201461;

„Den účinnosti“ znamená den zápisu Rozdělení do obchodního rejstříku ve smyslu ustanovení § 59 odst. 1 Zákona o přeměnách;

“Effective Date” means the registration date of the Spin off in the Commercial Register in accordance with Section 59(1) of the Transformations Act;

„Nástupnická společnost“ znamená společnost FALCATA SE, se sídlem Vinohradská 1188/58, Vinohrady, 130 00 Praha 3, IČ 24231258, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl H, vložka 791, právní forma: evropská společnost, blíže specifikovanou v článku 3.2. Projektu;

“Successor Company” means the company FALCATA SE, registered office at Vinohradská 1188/58, Vinohrady, 130 00 Praha 3, Czech Republic, Identification Number 24231258, incorporated in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague Section H, Insert 791, legal form: European Company, further specified in the Article 3.2 of this Project;

„Projekt“ znamená tento projekt rozdělení odštěpením Rozdělované společnosti sloučením s Nástupnickou společností;

“Project” means this Spin off project of the Spun off Company by merger with the Successor Company;

„Rozdělení“ znamená rozdělení Rozdělované společnosti, v důsledku kterého část jmění této společnosti přejde na Nástupnickou společnost v souladu s tímto Projektem;

“Spin off” means spin off of the Spun off Company as a result of which part of the Spun off Company’s assets will be merged with Successor’s Company in accordance with this Project;

„Rozdělovaná společnost“ znamená společnost APS Holding a.s., se sídlem Celetná 988/38, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ 03409422, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 20011, právní forma: akciová společnost, blíže specifikovanou v článku 3.1 Projektu;

“Spun off Company” means the company APS Holding a.s., registered office at Celetná 988/38, Staré Město, 110 00 Praha 1, Czech Republic, Identification Number 03409422, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague Section B, Insert 20011, legal form: joint-stock company, further specified in the Article 3.1 of this Project;

„Rozhodný den“ znamená den 1. ledna 2017, jak je uvedeno v článku 5 Projektu;

“Decisive Day” means January 1st, 2017, as stated in Article 5 of this Project;

„Zákon o přeměnách“ znamená zákon č. 125/2008 Sb., zákon o přeměnách obchodních společností a družstev, ve znění pozdějších předpisů;

“Transformations Act” means Act No. 125/2008 Coll., on Transformation of Commercial Companies and Cooperatives, as amended;

„Zúčastněné společnosti“ znamená společně Rozdělovanou společnost a Nástupnickou společnost,

“Participating Companies” means together Spun off Company and Successor Company,

1.2 V tomto Projektu/*In this Project:*

- odkazy na články odkazují na články Projektu/*references to the articles refer to the articles of this Project;*
- obsah, nadpisy a dílčí nadpisy jsou vkládány pouze pro usnadnění orientace a nebudou ovlivňovat výklad tohoto Projektu/*content, titles and subtitles are inserted only for ease of reference and do not effect the interpretation of this Project;*
- pokud se v Projektu používá výraz „včetně“ nebo „zejména“ následuje demonstrativní výčet, nikoliv taxativní výčet/*if the project uses expressions „including“ or „particularly“ the illustrative list follows;*
- definice uvedené v článku 1.1 Projektu se použijí obdobně pro jednotná i množná čísla definovaných pojmů/*definitions in the article 1.1 of this Project are to be used simirlarly for singlar and plural forms of the defined terms.*

2 **Předmět Projektu/Subject of the Project**

Předmětem tohoto Projektu je, v souladu s ustanoveními § 1 odst. 2 a § 243 odst. 1 písm. b) bod 2 a násl. Zákona o přeměnách, odštěpení části jmění Rozdělované společnosti s tím, že takto odštěpená část jmění přejde ke Dni účinnosti na Nástupnickou společnost.

The object of this Project is spin off of defined part of assets of the Spun off Company and transfer of this part of assets to the Successor Company as of the Effective Date in accordance with Section 1(2) and Section 243(1)(b)(2) et seq. of the Transformations Act.

3 **Výše základního kapitálu a vlastnická struktura Zúčastněných společností/Registered Capital and Ownership Structure of Participating Companies**

3.1 Rozdělovaná společnost **APS Holding a.s.**, se sídlem Celetná 988/38, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ 03409422, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 20011, právní forma: akciová společnost.

Spun off Company APS Holding a.s., registered office at Celetná 988/38, Staré Město, 110 00 Praha 1, Czech Republic, Identification Number 03409422, registred in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague Section B, Insert 20011, legal form: joint-stock company.

3.1.1 Zcela splacený základní kapitál Rozdělované společnosti činí 2 200 000,00 Kč (slovy: dva miliony dvě stě tisíc korun českých) a je rozdělen na dvacet dva (22) kusů kmenových akcií (cenných papírů) na jméno ve jmenovité hodnotě 100 000,00 Kč (slovy: jedno sto tisíc korun českých) v listinné podobě. Akcie Rozdělované společnosti nejsou kótovány a jejich převoditelnost není omezena.

The fully paid registered capital of the Spun off Company amounting to CZK 2 200 000.00 (in words: two million two hundred thousand Czech crowns) which is divided into twenty two (22) pieces of certificated registered ordinary shares (securities) in material form with the nominal value of CZK 100 000.00 (in words: one hundred thousand Czech crowns).The Spun off Company's shares are not listed and their transferability to third parties is not restricted.

3.1.2 Jediným akcionářem Rozdělované společnosti je ke dni vyhotovení Projektu společnost APS Holding S.A., která vlastní všech 22 kusů kmenových akcií na jméno vydané Rozdělovanou společností v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 000,00 Kč (slovy: jedno sto tisíc korun českých).
As at the day of making this Project the sole shareholder of the Spun off Company is the company APS Holding S.A., which owns all 22 pieces of registered ordinary shares issued by the Spun off Company in material form in the nominal value of CZK 100 000.00 (in words: one hundred thousand Czech crowns).

3.2 Nástupnická společnost FALCATA SE, se sídlem Vinohradská 1188/58, Vinohrady, 130 00 Praha 3, IČ 24231258, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl H, vložka 791, právní forma: evropská společnost.
The Successor Company FALCATA SE, registered office at Vinohradská 1188/58, Vinohrady, 130 00 Praha 3, Czech Republic, Identification Number 24231258, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague section H, Insert 791, legal form: European Company.

3.2.1 Zcela splacený základní kapitál Nástupnické společnosti činí 2 980 800,00 Kč (slovy: dva miliony devět set osmdesát tisíc osm set korun českých), resp. 120 000,00 EUR (slovy: jedno sto dvacet tisíc eur) a je rozdělen na dvacet (20) kusů kmenových akcií (cenných papírů) na jméno ve jmenovité hodnotě 149 040,00 Kč (slovy: jedno sto čtyřicet devět tisíc čtyřicet korun českých) odpovídající částce 6 000,00 EUR, v listinné podobě. Akcie Nástupnické společnosti nejsou kótovány a jejich převoditelnost není omezena.

The fully paid registered capital of the Successor Company amounting to CZK 2 980 800.00 (in words: two million nine hundred and eighty thousand eight hundred Czech crowns), i.e. EUR 120 000.00 (in words: one hundred and twenty thousand euros) which is divided into twenty (20) pieces of certificated registered ordinary shares (securities) in material form with the nominal value of CZK 149 040.00 (in words: one hundred and forty nine thousand forty Czech crowns) corresponding to EUR 6 000.00 (in words: six thousand euros). The Successor Company's shares are not listed and their transferability to third parties is not restricted.

4 Výměnný poměr/Exchange Ratio

4.1 Vzhledem k tomu, že se jediný akcionář Rozdělované společnosti vzdal práva na výměnu svého podílu za podíl Nástupnické společnosti ve smyslu ustanovení § 7a Zákona o přeměnách, nedochází v důsledku realizace Rozdělení k výměně akcií Rozdělované společnosti za akcie Nástupnické společnosti.

Regarding the fact that the sole shareholder of the Spun off Company has waived its right to exchange its share for the share in the Successor Company in accordance with provision § 7a of Transformations Act, no exchange of shares of the Spun off Company for the shares of the Successor Company shall occur as a result of the Spin off.

4.2 Realizace Rozdělení nebude mít vliv na akcie dosavadních akcionářů Nástupnické společnosti ve smyslu ustanovení § 290 odst. 1 písm. d) Zákona o přeměnách

The Spin off implementation shall not have any impact on the shares of current Successor Company's shareholders according to the Section 290(1)(d) of the Transformations Act.

5 Rozhodný den/Decisive Day

Rozhodným dnem Rozdělení, od něhož se jednání Rozdělované společnosti týkající se odštěpované části jmění považuje z účetního hlediska za jednání uskutečněná na účet Nástupnické společnosti, je 1. leden 2017 (slovy: první leden roku dva tisíce sedmnáct).

The Decisive Day of the Spin off, as of which the Spun off Company's acts relating to the spun off part of assets shall be considered, for accounting purposes, as acts performed on the Successor Company's account, shall be January 1st, 2017 (in words: the first of January two thousand seventeen).

6 Zvláštní výhody/Special Benefits

Žádná ze Zúčastněných společností neposkytuje ani neposkytne žádné zvláštní výhody členům svých orgánů, případně znalci, pokud by došlo k přezkoumání tohoto Projektu.

None of Participating Companies provides or shall provide any special benefits to the members of any of its bodies or to the expert in case of revision of the Project.

7 Přejedání zaměstnanců Rozdělované společnosti/Transfer of Employees of the Spun off Company

V důsledku Rozdělení nedochází k přejedání žádných zaměstnanců Rozdělované společnosti.

As a result of the Spin off no transfer of any employees of the Spun off Company shall occur.

8 Majetek a dluhy přecházející v důsledku Rozdělení z Rozdělované společnosti na Nástupnickou společnost/Assets and liabilities transferred from the Spun off Company to the Successor Company within the Spin-off

V důsledku realizace Rozdělení přejde na Nástupnickou společnost následující majetek Rozdělované společnosti:

As a result of the Spin-off the following assets of the Spun off Company shall be transferred to the Successor Company:

- a) Veškeré vyplatitelné prioritní akcie A emitované společností SOLITERA INVESTMENTS LIMITED, založené a existující v souladu s právním řádem Kyperské republiky, se sídlem Strovolou, 236, Strovolos, 2048, Nikósie, Kypr, registrační číslo HE 316831 v listinné podobě, každá o jmenovité hodnotě 1 EUR (slovy: jedno euro), vlastněné Rozdělovanou společností (ke dni vyhotovení Projektu dvě stě dvacet jedna (221) kusů);

Any and all redeemable preference shares A issued by the company SOLITERA INVESTMENTS LIMITED, incorporated and existing under the legal code of the Republic of Cyprus, registered seat at Strovolou, 236, Strovolos, 2048, Nicosia, Cyprus, registration No. HE 316831 as share certificates each with nominal value of EUR 1 (in words: one euro), held by the Spun off Company (two hundred and twenty one (221) pieces as at the day of preparation of the Project).

- b) Veškeré pohledávky a veškeré závazky Rozdělované společnosti spojené s vlastnictvím výše uvedených akcií (zejména pohledávku na výplatu dividendy společnosti, vypořádacího podílu apod.) vzniklé od rozhodného dne do Dne účinnosti.

Any and all receivables connected to the above mentioned shares' ownership (i.e. company's dividend, distribution share, etc.) arisen as of the Decisive Day till the Effective Date.

9 Konečné účetní závěrky a Zahajovací rozvaha/Final financial statements and the Opening Balance Sheet

- 9.1 Zúčastněné společnosti sestaví ke dni předcházejícímu Rozhodnému dni konečnou účetní závěrku, která bude sestavena jako řádná účetní závěrka k 31. prosinci 2016, a která bude ověřena auditorem, neboť obě Zúčastněné společnosti mají povinnost ověření konečné účetní závěrky auditorem v souladu s § 20 odst. 1 písm. a) Zákona o účetnictví.

The Participating Companies shall prepare as at the date immediately preceding the Decisive Day the final financial statements, which shall be prepared as an ordinary financial statements as of December 31th 2016, and which shall be audited, because both Participating Companies are subject to the obligation to have the final financial statements audited in accordance with Section 20(1)(a) of the Accounting Act.

- 9.2 Zúčastněné společnosti sestaví k Rozhodnému dni zahajovací rozvahu v souladu s § 11 odst. 3 Zákona o přeměnách, která bude ověřena auditorem v souladu s § 12 odst. 2 Zákona o přeměnách.

The Participating Companies shall prepare as of the Decisive Date the opening balance sheet in accordance with Section 11(3) of the Transformations Act, which shall be audited in accordance with Section 12(2) of the Transformations Act.

10 Změny zakladatelských právních jednání Zúčastněných společností/ Changes of the articles of association of the Participating Companies

- 10.1 V důsledku Rozdělení dochází k následujícím změnám zakladatelského právního jednání Rozdělované společnosti:

As a result of the Spin off the following changes of the articles of association of the Spun off Company shall be made:

- a) Znění článku 2 „*Obchodní firma, sídlo společnosti, právní forma společnosti*“ stanov Rozdělované společnosti se mění, resp. ruší a nahrazuje následujícím zněním:

The wording of the article 2 "Obchodní firma, sídlo společnosti, právní forma společnosti" of the articles of association of the Spun off Company shall be deleted and replaced by the following:

„Článek 2

Obchodní firma, sídlo společnosti, právní forma společnosti

1. *Obchodní firma společnosti zní APS Recovery a.s.*
2. *Sídlem společnosti je Praha, Česká republika.*
3. *Právní formou společnosti je akciová společnost.*

Ostatní ustanovení stanov Rozdělované společnosti zůstávají nezměněna.

Other stipulations of the articles of association of the Spun off Company shall remain unchanged.

- 10.2 V důsledku Rozdělení nedochází k žádným změnám zakladatelského právního jednání Nástupnické společnosti.

As a result of the Spin off no changes of articles of association of the Successor Company shall occur.

11 Závěrečná ujednání/*Final Provisions*

- 11.1 S ohledem na skutečnost, že v důsledku Rozdělení nedochází k výměně akcií Rozdělované společnosti za akcie Nástupnické společnosti, neobsahuje tento Projekt náležitosti dle § 250 odst. 1 písm. c) a f) Zákona o přeměnách.

Regarding the fact that there is no exchange of shares of the Spun off Company for the shares of the Successor Company as a result of the Spin off, this Project does not contain the stipulations of Section 250(1)(c) and (f) of Transformations Act.

- 11.2 Žádná ze Zúčastněných společností neemitovala žádné dluhopisy, a proto tento Projekt neobsahuje údaj o právech, která Nástupnická společnost takovým vlastníkům dluhopisů poskytne, nebo opatřeních, která jsou pro ně navrhována, ve smyslu ustanovení § 250 odst. 1 písm. e) Zákona o přeměnách.

Since none of the Participating Companies have issued any bonds, this Project does not contain any information about the rights to be granted to the bondholders by the Successor Company or about any measures proposed in their favour according to the Section 250(1)(e) of the Transformations Act.

- 11.3 Žádná ze Zúčastněných společností neemitovala žádné účastnické cenné papíry nebo zaknihované účastnické cenné papíry, které nejsou akciemi nebo zatímními listy, a proto tento Projekt neobsahuje údaj o právech, která jsou vlastníkům těchto cenných papírů Nástupnickou společností poskytována nebo opatření, která jsou pro ně navrhována ve smyslu ustanovení § 290 odst. 1 písm. e) Zákona o přeměnách.

None of the Participating Companies has issued any certificated or book-entered participating securities which are not shares or interim shares and therefore this Project does not contain any rights or measures proposal for the owners of such securities granted by the Successor Company in accordance with Section 290(1)(e) of the Transformations Act.

- 11.4 Dle stanov Nástupnické společnosti není její dozorčí rada obsazována členy volenými z řad zaměstnanců, resp. ve smyslu ustanovení § 290 odst. 1 písm. g) Zákona o přeměnách žádné místo dozorčí rady Nástupnické společnosti není obsazováno osobami volenými zaměstnanci Nástupnické společnosti.

According to the articles of association of the Successor Company none of the members of the Successor Company's supervisory board is elected by the Successor Company's employees, i.e. no member of the Successor Company's supervisory board shall be elected by the employees according to the Section 290(1)(g) of the Transformations Act.

- 11.5 K uskutečnění Rozdělení není třeba žádného zvláštního souhlasu správního orgánu podle zvláštních předpisů nebo podle přímo použitelných předpisů Evropské unie ve smyslu ustanovení § 15a odst. 1 Zákona o přeměnách.

The implementation of the Spin off does not require any special consent of an administrative authority pursuant to special laws or to directly applicable regulations of the European Union within the meaning of Section 15a(1) of the Transformations Act.

- 11.6 Tento Projekt je vyhotoven statutárními orgány Zúčastněných společností.
This Project is prepared by the statutory bodies of the Participating Companies.

NA DŮKAZ ČEHOŽ připojují Zúčastněné společnosti své vlastnoruční podpisy
IN WITNESS HEREOF Participating Companies are signed below

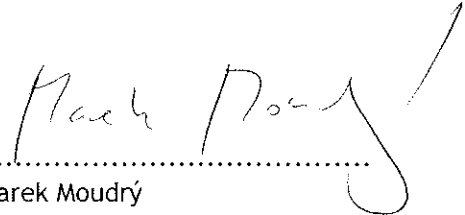
V/In Praze/Prague, dne/on *15.11*..... 2017

APS Holding a.s.



.....
Martin Machoň
předseda představenstva
Chairman of the Board of Directors

FALCATA SE



.....
Marek Moudrý
člen představenstva
Member of the Board of Directors