

Oznámení o doplnění pořadu řádné valné hromady společnosti Chládek & Tintěra, a.s. a o protinávruhu k záležitosti zařazené na pořad řádné valné hromady společnosti Chládek & Tintěra, a.s., která se bude konat dne 17. července 2018, od 9:00 hodin

Představenstvo společnosti **Chládek & Tintěra, a.s.**, IČO 627 43 881, se sídlem na adrese Nerudova 1022/16, Předměstí, 412 01 Litoměřice, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl B, vložka 706 (dále též „**Společnost**“), oznamuje akcionářům Společnosti (i) doplnění pořadu řádné valné hromady, která se bude konat dne 17. července 2018, od 9:00 hodin, v sídle Společnosti na adrese Nerudova 1022/16, Předměstí, 412 01 Litoměřice (dále též „**Valná hromada**“), o které požádala společnost CVALET TRADE, s.r.o., IČO 050 60 575, se sídlem na adrese Revoluční 767/25, 110 00 Praha 1 – Staré Město, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 257689 (dále též „**CAVALET TRADE**“), jako kvalifikovaný akcionář Společnosti, a (ii) znění protinávruhu společnosti CVALET TRADE, jako kvalifikovaného akcionáře Společnosti, k bodu č. 7 pořadu řádné Valné hromady (*Rozdělení disponibilního zisku Společnosti za hospodářský rok od 01. 04. 2017 do 31. 03. 2018*).

A. Zařazení nově navrhovaných bodů na pořad Valné hromady

1. Nově navrhované body pořadu Valné hromady

Na pořad Valné hromady se zařazují následující nově navrhované body:

9. Rozdělení nerozděleného zisku Společnosti z minulých let mezi akcionáře Společnosti
10. Změna stanov Společnosti

Po zařazení nově navrhovaných bodů je pořad Valné hromady následující:

1. Zahájení
2. Schválení „Jednacího, hlasovacího a volebního řádu“
3. Volba orgánů Valné hromady
4. Zpráva představenstva společnosti o podnikatelské činnosti, stavu majetku a roční běžné účetní závěrce za hospodářský rok 2017/2018 (od 01. 04. 2017 do 31. 03. 2018)
5. Zpráva dozorčí rady společnosti o přezkoumání běžné účetní závěrky za hospodářský rok od 01. 04. 2017 do 31. 03. 2018
6. Schválení roční účetní závěrky za hospodářský rok od 01. 04. 2017 do 31. 03. 2018
7. Schválení návrhu na rozdělení disponibilního zisku společnosti za hospodářský rok od 01. 04. 2017 do 31. 03. 2018
8. Projednání a schválení smlouvy s auditorem na provedení auditu účetní závěrky za hospodářský rok od 01. 04. 2018 do 31. 03. 2019
9. Rozdělení nerozděleného zisku Společnosti z minulých let mezi akcionáře Společnosti
10. Změna stanov Společnosti
11. Závěr

2. Návrhy usnesení společnosti CVALET TRADE k nově navrhovaným bodům pořadu Valné hromady

2.1 *Návrh usnesení společnosti CVALET TRADE k nově navrhovanému bodu č. 9 pořadu Valné hromady:*

„Valná hromada schvaluje návrh na přidělení části nerozděleného zisku Společnosti minulých let ve výši 350.000.000,- Kč na výplatu dividendy mezi akcionáře Společnosti v poměru jejich podílu na základním kapitálu.“

2.2 *Návrh usnesení společnosti CVALET TRADE k nově navrhovanému bodu č. 10 pořadu Valné hromady:*

„Valná hromada schvaluje změnu stanov Společnosti, a to tak, že:

- (i) do čl. 3 (*Orgány akciové společnosti*) odst. 2.1.1. stanov Společnosti se za odst. 2.1.1.1 vkládá nové ustanovení odst. 2.1.1.2, které zní: „*schválení nabývání a zcizování dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku společnosti a dlouhodobého a krátkodobého finančního majetku společnosti, jehož hodnota v každém jednotlivém případě přesahuje částku 250.000.000,- Kč*“. Ostatní ustanovení čl. 3 odst. 2.1.1. stanov Společnosti zůstávají v platnosti a pouze dojde k přečíslování stávajících odst. 2.1.1.2 až odst. 2.1.1.23, přičemž jejich posloupnost zůstává nedotčena; a současně
- (ii) do čl. 3 (*Orgány akciové společnosti*) odst. 2.1.19. stanov Společnosti se za odst. 2.1.19.4 vkládá nové ustanovení odst. 2.1.19.5., které zní: „*schválení nabývání a zcizování dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku společnosti a dlouhodobého a krátkodobého finančního majetku společnosti, jehož hodnota v každém jednotlivém případě přesahuje částku 250.000.000,- Kč*“. Ustanovení čl. 3 odst. 2.1.19.1 až 2.1.19.4 stanov Společnosti zůstávají nedotčena; a současně
- (iii) v čl. 3 (*Orgány akciové společnosti*) odst. 2.1.16. stanov Společnosti se slovní spojení „*dvěma třetinami*“ mění na „*třemi čtvrtinami*“. Ostatní části ustanovení čl. 3 odst. 2.1.16. stanov Společnosti zůstávají nedotčeny.“

3. Odůvodnění společnosti CVALET TRADE k nově navrhovaným bodům pořadu Valné hromady

3.1 *Odůvodnění společnosti CVALET TRADE k nově navrhovanému bodu č. 9 pořadu Valné hromady:*

Právo na podíl na zisku patří mezi základní práva akcionářů a jako takové nemůže být akcionářům bezdůvodně odepřeno, a to ani se souhlasem majoritního akcionáře, který svoji většinu hlasů ve Společnosti nesmí zneužít na úkor ostatních akcionářů a jejich základních práv.

Společnost dlouhodobě dosahuje vysokého zisku pohybujícího se v řádu desítek milionů korun za hospodářský rok, který však z naprosté většiny nerozděluje a ponechává jej na účtu nerozděleného zisku minulých let, jehož stav k dnešnímu dni činí 535.546.000,- Kč. S ohledem na dobrou finanční situaci Společnosti, její dobré a stále se zlepšující hospodářské výsledky a neexistenci důvodu pro nevyplacení zisku, navrhuje společnost Cavalet Trade, aby byla část uvedeného nerozděleného zisku rozdělena mezi akcionáře Společnosti v poměru jejich podílů na základním kapitálu Společnosti.

3.2 *Odůvodnění společnosti CVALET TRADE k nově navrhovanému bodu č. 10 pořadu Valné hromady:*

Nakládání s aktivy a pasivy Společnosti bylo doposud plně svěřeno do působnosti představenstva. Představenstvo Společnosti však trvale odmítá akcionářům na valných hromadách poskytovat o svých záměrech jakékoli relevantní informace, a naopak zjevně kooperuje výhradně s většinovým akcionářem, společností Cheper invest, a jejími právními předchůdci. Společnost Cavalet Trade je tak přesvědčena, že s ohledem na nemožnost akcionářů Společnosti kontrolovat nakládání představenstva Společnosti s jejím jměním a dlouhodobý nedostatek informací o těchto dispozicích, je nezbytné podřídit veškeré dispozice s majetkem Společnosti významné hodnoty schválení valné hromady.

Společnost Cavalet Trade je přesvědčena, že dispozice s majetkem, jehož hodnota přesahuje částku 250.000.000,- Kč, je natolik výjimečnou událostí v běžném chodu Společnosti, že schválení takového kroku valnou hromadou nebude jakkoli nevhodné či nepraktické z hlediska chodu Společnosti.

Zároveň je vzhledem k jednání představenstva a dozorčí rady Společnosti a většinového akcionáře Cheper invest zjevné, že k dosažení efektivní kontroly činnosti Společnosti ze strany ostatních akcionářů musí dojít i ke zvýšení majority nutné pro schválení těchto transakcí a změny Stanov v tomto směru. Po vzoru rozhodování o jiných významných záležitostech spadajících do působnosti valné hromady Společnosti proto společnost Cavalet Trade navrhuje zvýšení nutné většiny na tři čtvrtiny přítomných akcionářů Společnosti.

B. Protinávrh k záležitostem zařazeným na pořad řádné valné hromady

1. Protinávrh společnosti CVALET TRADE k bodu č. 7 pořadu Valné hromady (Rozdělení disponibilního zisku Společnosti za hospodářský rok od 01. 04. 2017 do 31. 03. 2018):

„Valná hromada schvaluje návrh na rozdělení celého disponibilního zisku Společnosti dosaženého za hospodářský rok od 01. 04. 2017 do 31. 03. 2018 tak, že celá částka disponibilního zisku Společnosti je přidělena na výplatu dividend mezi akcionáře Společnosti v poměru jejich podílů na základním kapitálu.“

2. Odůvodnění společnosti CVALET TRADE k protinávrhu společnosti CVALET TRADE k bodu č. 7 pořadu Valné hromady (Rozdělení disponibilního zisku Společnosti za hospodářský rok od 01. 04. 2017 do 31. 03. 2018):

S ohledem na dlouhodobé bezdůvodné nerozdělování převážné části zisku dosahovaného Společností společnost Cavalet Trade s návrhem představenstva pod bodem 7. První VH nesouhlasí.

Právo na podíl na zisku patří mezi základní práva akcionářů a jako takové nemůže být akcionářům bezdůvodně odíráno, a to zejména nikoli vlivem majoritního akcionáře, který svoji většinu hlasů ve Společnosti nesmí zneužít na úkor ostatních akcionářů a jejich základních práv. Přitom i rozdělení zisku mezi akcionáře dle původního návrhu představenstva pouze v symbolické výši (odpovídající pouze 9,99% z disponibilního zisku) efektivně představuje odepření práva na podíl na zisku.

3. Stanovisko představenstva Společnosti č. 1 k protinávrhu společnosti CVALET TRADE k bodu č. 7 pořadu Valné hromady (Rozdělení disponibilního zisku Společnosti za hospodářský rok od 01. 04. 2017 do 31. 03. 2018):

Představenstvo Společnosti nedoporučuje schválení protinávrhu společnosti CVALET TRADE k bodu č. 7 pořadu Valné hromady a doporučuje schválení původního návrhu na rozdělení zisku předloženého představenstvem.

Důvodem pro ponechání části zisku ve společnosti je zejména potřeba Společnosti disponovat dostatečným množstvím pracovního kapitálu tak, aby byl zaručen její hospodářský rozvoj a aby byla zachována její finanční stabilita. Jak je uvedeno v čl. 1.7. výroční zprávy Společnosti za účetní období hospodářského roku 2017/2018, Společnost očekává v příštím účetním období růst českého stavebnictví. Společnost očekává růst výkonů Společnosti na 1,930 mld. Kč. Rostoucí tržby Společnosti kladou vyšší nároky na množství pracovního kapitálu Společnosti, který Společnost potřebuje k zajištění jejího řádného chodu. Ponechání části zisku ve Společnosti tedy pomůže nejen zajistit hladký průběh stavební sezóny a realizovat probíhající stavební zakázky ale zejména pomůže budoucímu rozvoji Společnosti, bez nutnosti neúměrného financování provozu Společnosti z cizích zdrojů.

Představenstvo také začíná pozorovat jistou nestabilitu finančního trhu vyvolanou zvyšováním úrokových sazeb, plánovaným zaváděním cel a dalších opatření mezi USA a Evropskou Unií, apod., které mohou dále ztížit podmínky, za kterých si Společnost obstarává bankovní financování. Společnost proto očekává nárůst ceny bankovního financování.

Nadto Společnost zamýšlí uskutečnit v horizontu 1 až 3 let strategickou investici, která si vyžádá finanční prostředky ve výši nejméně stamilionů korun. Takovou investici Společnost bude moci uskutečnit pouze v případě, že bude disponovat dostatečným množstvím finančních prostředků sloužících jak k uskutečnění akvizice, tak k zachování řádného chodu Společnosti.

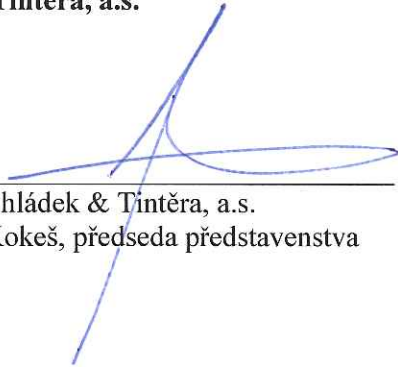
Představenstvo tedy nadále valné hromadě navrhuje přijmout následující usnesení:

„Valná hromada schvaluje návrh na rozdělení disponibilní zisk za hospodářský rok od 01. 04. 2017 do 31. 03. 2018 ve výši 69.362.986,51 Kč následovně:

*Na účet nerozděleného zisku minulých let: 62.426.986,51 Kč
Na výplatu dividend: 6.936.000,00 Kč“*

V Litoměřicích dne 12. července 2018

**Za představenstvo společnosti
Chládek & Tintěra, a.s.**


Chládek & Tintěra, a.s.
Ing. Jan Kokeš, předseda představenstva


Chládek & Tintěra, a.s.
Vladimír Jehlička, DiS., člen představenstva