

POZVÁNKA NA ŘÁDNOU VALNOU HROMADU

společnosti **Chládek & Tintěra, a.s.**,
IČO 627 43 881,
se sídlem 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**“),
která se bude konat dne **17. prosince 2018 od 13:00 hod.**,
na adrese Nerudova 1022/16, Předměstí, 412 01 Litoměřice

Rozhodný den pro konání valné hromady je 10. prosince 2018. Právo účastnit se valné hromady, hlasovat a vykonávat na ní akcionářská práva má výhradně akcionář, který je uveden v seznamu akcionářů Společnosti k tomuto rozhodnému dni.

Navržený pořad valné hromady:

1. Zahájení, kontrola usnášeníschopnosti;
2. Volba předsedy valné hromady, zapisovatele, ověřovatele zápisu a osoby pověřené sčítáním hlasů;
3. Změna stanov Společnosti;
4. Schválení historického převodu zdrojů z účtu rezervního fondu na účet nerozděleného zisku minulých let;
5. Rozhodnutí o převedení části prostředků z účtu nerozděleného zisku minulých let na účet rezervního fondu;
6. Schválení účetní závěrky Společnosti za účetní období od 1. dubna 2017 do 31. března 2018;
7. Závěr

V souladu s ustanovením § 408 odst. 2 zákona o obchodních korporacích tímto Společnost upozorňuje akcionáře Společnosti, že všechna 3 znění navrhovaných změn stanov Společnosti (viz bod 3 pořadu valné hromady) jsou zdarma k nahlédnutí pro každého z akcionářů v sídle Společnosti.

V souladu s ustanovením § 407 odst. 1 zákona o obchodních korporacích jsou navrhovaná usnesení valné hromady a jejich zdůvodnění následující:

Bod 2 pořadu valné hromady

Návrh usnesení valné hromady k bodu 2 pořadu valné hromady:

„Valná hromada společnosti Chládek & Tintěra, a.s. volí:

- (a) pana Jana Lasáka, advokáta zapsaného v seznamu advokátů vedeném Českou advokátní komorou pod evidenčním číslem 14595, se sídlem Jungmannova 745/24, Nové Město, Praha 1, PSČ 110 00, předsedou valné hromady, ověřovatelem zápisu a osobou pověřenou sčítáním hlasů, a*
- (b) pana Ing. Pavla Richtera, zapisovatelem. “*

Zdůvodnění navrhovaného usnesení k bodu 2 pořadu valné hromady:

Usnesení se navrhuje z důvodu vyhovění požadavků na průběh valné hromady uvedených v ustanovení § 422 odst. 1 zákona o obchodních korporacích.

Bod 3 pořadu valné hromady

Návrh usnesení valné hromady k bodu 3 pořadu valné hromady (Varianta č. 1):

„Valná hromada společnosti Chládek & Tintěra, a.s. rozhoduje o změně stanov tak, že:

- (a) článek 2 odst. 3, bod 3.2 stanov se v celém rozsahu ruší;*
- (b) článek 5 odst. 1 stanov (Fondy společnosti) se v celém rozsahu ruší a nahrazuje se následujícím zněním:*

1. Fondy společnosti

1.1 Společnost může vytvářet fondy a rezervy ve smyslu ustanovení právních předpisů.

- (c) článek 5 odst. 3, bod 3.1., podbod 3.1.1. stanov se v celém rozsahu ruší; dosavadní článek 5 odst. 3, bod 3.1., podbody 3.1.2. – 3.1.5. se přečísľují; a*
- (d) článek 5 odst. 4, bod 4.2., podbod 4.2.1. stanov se v celém rozsahu ruší; dosavadní článek 5 odst. 4, bod 4.2., podbody 4.2.2. – 4.2.3. se přečísľují. “*

Návrh usnesení valné hromady k bodu 3 pořadu valné hromady (Varianta č. 2):

„Valná hromada společnosti Chládek & Tintěra, a.s. rozhoduje o změně stanov tak, že článek 5 odst. 1, bod 1.1 stanov se v celém rozsahu ruší a nahrazuje se následujícím zněním:

- 1.1 Společnost vytváří rezervní fond ve výši 20% základního kapitálu společnosti. Rezervní fond bude vytvořen na základě rozhodnutí valné hromady jednorázovým převodem zdrojů z účtu nerozděleného zisku minulých let. Dojde-li k poklesu rezervního fondu společnosti pod 20% základního kapitálu společnosti, bude rezervní fond doplněn na základě*

rozhodnutí valné hromady z jiných disponibilních zdrojů společnosti, zejména z nerozděleného zisku minulých let nebo ze zisku společnosti. “

Návrh usnesení valné hromady k bodu 3 pořadu valné hromady (Varianta č. 3):

„Valná hromada společnosti Chládek & Tintěra, a.s. rozhoduje o změně stanov tak, že článek 5 odst. 1, bod 1.1 stanov se v celém rozsahu ruší a nahrazuje se následujícím zněním:

1.1 Společnost vytváří rezervní fond ve výši 250.000.000,- Kč. Rezervní fond bude vytvořen na základě rozhodnutí valné hromady jednorázovým převodem zdrojů z účtu nerozděleného zisku minulých let. Následně bude rezervní fond doplňován v každém účetním roce, ve kterém společnost vykáže kladný hospodářský výsledek, o 20% z tohoto hospodářského výsledku. Dojde-li k poklesu rezervního fondu společnosti pod částku ve výši 250.000.000,- Kč, bude rezervní fond jednorázově doplněn na tuto částku na základě rozhodnutí valné hromady z jiných disponibilních zdrojů společnosti, zejména z nerozděleného zisku minulých let nebo ze zisku společnosti. Následně bude rezervní fond opět doplňován podle pravidel uvedených ve větě třetí tohoto ustanovení. “

Zdůvodnění navrhovaných variant usnesení č. 1 – 3 k bodu 3 pořadu valné hromady:

(i) Úvod

Společnost sestavila řádnou účetní závěrku za účetní období od 1. dubna 2017 do 31. března 2018. Tato účetní závěrka nebyla dosud schválena valnou hromadou Společnosti, protože na valné hromadě Společnosti konané dne 17. července 2018 vyvstala pochybnost o její správnosti. Nesprávnost účetní závěrky byla spatřována ve skutečnosti, že v roce 2016 došlo k převodu prostředků z účtu rezervního fondu na účet nerozděleného zisku minulých let pouze na základě schválení účetní závěrky, avšak nedošlo k formální změně úpravy rezervního fondu v čl. 5 odst. 1 stanov Společnosti.

Představenstvo si (s ohledem na pochybnosti vznesené na valné hromadě konané dne 17. července 2018) za účelem posouzení způsobu zrušení rezervního fondu Společnosti obstaralo stanovisko advokátní kanceláře Kocián Šolc Balašík, advokátní kancelář s.r.o., stanovisko společnosti AUDIT Litoměřice s.r.o. (auditor Společnosti) a stanovisko daňového poradce, společnosti KODAP Ltm. s.r.o. Z těchto stanovisek vyplývá, že přestože postup představenstva nebyl standardní, nelze však jednoznačně uzavřít, že k tomuto přesunu zdrojů z rezervního fondu na účet nerozděleného zisku, jak je tento přesun zobrazen v účetní závěrce za účetní období od 1. dubna 2017 do 31. března 2018, nemohlo dojít.

Představenstvo má však v úmyslu odstranit veškeré pochybnosti o správnosti svého historického postupu učiněného v roce 2016. Za účelem odstranění pochybností o správnosti historického postupu proto představenstvo s ohledem na vyjádření společnosti Kocián Šolc Balašík, advokátní kancelář s.r.o. navrhuje valné hromadě ke schválení (i) zrušení úpravy rezervního fondu ve stanovách a současně (ii) přeschválení převedení prostředků z účtu rezervního fondu na účet nerozděleného zisku minulých let, ke kterému došlo v účetním období roku 2016/2017 (bod č. 4 pořadu valné hromady).

S ohledem na současný vývoj situace na stavebním trhu nicméně považuje představenstvo otázku zachování či zrušení rezervního fondu za otázku koncepčního a strategického zaměření Společnosti, a to i v návaznosti na předešlé valné hromady, na nichž někteří kvalifikovaní akcionáři zpochybňovali správnost převodu prostředků z rezervního fondu Společnosti. Proto představenstvo považuje za vhodné dát akcionářům Společnosti možnost rozhodnout, zda má být rezervní fond skutečně v nulové výši (respektive zda má být zrušen), případně zda a v jaké výši má být do budoucna rezervní fond Společnosti zachován.

Představenstvo proto předkládá valné hromadě (kromě varianty zrušení rezervního fondu) alternativně ke schválení též (i) návrh na zachování rezervního fondu v původní výši, tj. ve výši 20% základního kapitálu Společnosti (varianta č. 2), nebo (ii) návrh na zřízení rezervního fondu ve výši 250.000.000,- Kč dále doplňovaného o 20% ročního zisku Společnosti (varianta č. 3). Představenstvo zároveň v rámci tohoto bodu pořadu valné hromady předkládá akcionářům Společnosti ke zvážení a k projednání vhodnost stávající struktury vlastního kapitálu Společnosti. Za tím účelem představenstvo provedlo analýzu a předkládá valné hromadě návrh některých možných opatření k udržení stabilní finanční situace Společnosti.

(i) Doporučení představenstva ohledně naložení s rezervním fondem

Představenstvo doporučuje valné hromadě schválit variantu č. 3 z důvodů, které uvádí níže. Pokud by však valná hromada přijala variantu č. 1, tj. úplné vypuštění rezervního fondu ze stanov Společnosti, doporučuje představenstvo nadále udržovat disponibilní zdroje Společnosti, zejména nerozdělený zisk minulých let, ve stávající výši. Zachování těchto fondů 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.

(ii) Obecně k vlastnímu kapitálu Společnosti a situaci na stavebním trhu

Představenstvo má zájem na tom, aby akcionáři přijali informované rozhodnutí, zda rezervní fond zrušit, či jej zachovat (popřípadě v jaké výši) a aby projednali vhodnost stávající struktury vlastního kapitálu Společnosti.

Přestože představenstvo očekává v aktuálním účetním období mírný růst tržeb Společnosti, nelze s určitostí odhadnout vývoj hospodaření společnosti v dalších letech, obzvláště za situace nejistého vývoje stavebního trhu a s tím souvisejících oblastí (jako je např. trh práce). Představenstvo proto považuje za vhodné, dát akcionářům Společnosti možnost rozhodnout, zda a případně v jaké výši má být zachován rezervní fond Společnosti.

Představenstvo je dále přesvědčeno, že struktura vlastního kapitálu společnosti je nevhodná. Strukturou vlastního kapitálu by měla z dlouhodobého hlediska zejména akcentovat výše uvedené rizikové faktory na stavebním trhu, makroekonomickou situaci a samozřejmě i vlastní fungování Společnosti.

Po provedené analýze konkurenčních společností působících na stavebním trhu představenstvo zjistilo, že vlastní kapitál stavebních společností je obvykle tvořen přibližně z 32% základním kapitálem a z 37% rezervami a ostatními fondy ze zisku. Rezervy a ostatní fondy ze zisku přitom slouží zejména pro případnou sanaci ztrát z podnikání a ke zmírnění rizik spojených s podnikáním.

Vlastní kapitál Společnosti je oproti tomu tvořen základním kapitálem pouze z 3,35%. Rezervy a ostatní fondy ze zisku nevytváří Společnost vůbec. Vlastní kapitál Společnosti je téměř výlučně tvořen ziskem běžného roku a nerozděleným ziskem minulých let.

Struktura vlastního kapitálu Společnosti proto neumožňuje výše uvedená rizika spojená s fungováním Společnosti účinně eliminovat. Představenstvo proto valné hromadě předkládá k projednání dva způsoby řešení výše uvedené situace.

Předně je to navýšení základního kapitálu Společnosti na hodnotu minimálně 100.000.000,- Kč, a to buď novými vklady akcionářů Společnosti, nebo z vlastních zdrojů Společnosti. Takové řešení představenstvo považuje za vhodné za současného zřízení rezervního fondu Společnosti a

převedení části nerozděleného zisku minulých let ve výši 150.000.000,- Kč do rezervního fondu. V důsledku takového postupu by celková hodnota základního kapitálu a rezervního fondu tvořila přibližně 40% vlastního kapitálu Společnosti a tím se přiblížila ke standardům stavebního trhu.

S ohledem na časovou a administrativní náročnost takového postupu (a v případě zvýšení základního kapitálu novými vklady akcionářů Společnosti také s ohledem na potřebu dostatečných finančních zdrojů všech akcionářů Společnosti a ochoty poskytnout takové zdroje Společnosti) představenstvo valné hromadě navrhuje zřízení rezervního fondu Společnosti a převedení části nerozděleného zisku minulých let ve výši 250.000.000,- Kč do rezervního fondu (příčemž rezervní fond by byl dále doplňován z případného zisku Společnosti). Takové řešení je časově i administrativně snáz proveditelné a nevyžaduje využití vlastních zdrojů akcionářů Společnosti. Představenstvo tento návrh promítlo do varianty č. 3 k navrhovanému bodu 3 valné hromady.

(iii) Konkrétně k variantě č. 1

Zákon o obchodních korporacích zrušil s účinností od 1. ledna 2014 povinnost vytvářet rezervní fond. Společnost proto v souladu s doporučením auditora a daňového poradce Společnosti převedla v účetním období roku 2016/2017 prostředky vedené na účtu rezervního fondu Společnosti na účet nerozděleného zisku minulých let.

Navrhovaná varianta č. 1 představuje ve vztahu k budoucímu hospodaření Společnosti nejméně konzervativní řešení, když na základě něj dojde k vypuštění povinnosti vytvářet rezervní fond ze stanov Společnosti. Pro případ, že akcionáři budou mít zájem na úplném zrušení rezervního fondu, představenstvo tuto variantu navrhuje zejména s ohledem na vyjádření společnosti Kocián Šolc Balašík, advokátní kancelář s.r.o. za účelem vyloučení pochybnosti o správnosti historického postupu představenstva při převodu prostředků z účtu rezervního fondu na účet nerozděleného zisku minulých let.

(iv) Konkrétně k variantě č. 2

Navrhovaná varianta č. 2 představuje ve vztahu k budoucímu hospodaření Společnosti středně konzervativní řešení, které vychází ze stávající úpravy rezervního fondu ve stanovách Společnosti, přičemž je navrhováno zpřesnění této úpravy za současného stanovení pravidel doplňování rezervního fondu pro případ, že jeho výše poklesne pod navrhovanou částku. Na základě varianty č. 2 by došlo ke zřízení rezervního fondu ve výši 20% základního kapitálu Společnosti, tj. aktuálně ve výši 4.200.000 Kč. Tato částka již nebude v dalších letech doplňována (navyšována), a to ani v případě kladného hospodářského výsledku Společnosti. V případě významnější ztráty Společnosti (která není na českém stavebním trhu nikterak neobvyklá), by tedy navrhovaná výše rezervního fondu nemusela postačovat k úhradě této ztráty v plné výši. Nicméně poklesne-li výše rezervního fondu pod 20% základního kapitálu Společnosti, bude na valné hromadě, aby rezervní fond doplnila převodem disponibilních zdrojů na rezervní fond zpět do původní výše 20% základního kapitálu Společnosti.

(v) Konkrétně k variantě č. 3

Navrhovaná varianta č. 3 představuje ve vztahu k budoucímu hospodaření Společnosti nejvíce konzervativní řešení, na základě kterého dojde ke zřízení rezervního fondu ve výši 250.000.000,- Kč. Tato částka bude následně v ziskových letech navyšována o 20% ročního zisku Společnosti. Takový postup nejlépe odráží dlouhodobou finanční politiku Společnosti a jejích akcionářů, kdy Společnost část svého zisku nerozděluje mezi akcionáře, ale ponechává si jej za účelem zajištění svého dalšího rozvoje a ochrany před nepříznivým vývojem podnikání. Navrhovaná částka představuje poměrně silnou rezervu pro případ, že by došlo k hospodářské recesi a celkovému

ochlazení stavebního trhu a na to navazující ztrátu Společnosti a jak je uvedeno výše, odpovídá standardům stavebního trhu v České republice

Bod 4 pořadu valné hromady

Návrh usnesení valné hromady k bodu 4 pořadu valné hromady:

„Valná hromada společnosti Chládek & Tintěra, a.s. schvaluje převedení částky ve výši 2.100.000 Kč z účtu rezervního fondu na účet nerozděleného zisku minulých let, ke kterému došlo v účetním období roku 2016/2017.“

Zdůvodnění navrhovaného usnesení k bodu 4 pořadu valné hromady:

Zákon o obchodních korporacích zrušil s účinností od 1. ledna 2014 povinnost vytvářet rezervní fond. Společnost proto v souladu s doporučením auditora a daňového poradce Společnosti převedla v účetním období roku 2016/2017 prostředky vedené na účtu rezervního fondu Společnosti na účet nerozděleného zisku minulých let.

Představenstvo si za účelem posouzení způsobu naložení s rezervním fondem Společnosti obstaralo stanovisko advokátní kanceláře Kocián Šolc Balašík, advokátní kancelář s.r.o., stanovisko společnosti AUDIT Litoměřice s.r.o. a stanovisko daňového poradce, společnosti KODAP Ltm. s.r.o. Z těchto stanovisek vyplývá, že přestože postup představenstva nebyl standardní, nelze však jednoznačně uzavřít, že k tomuto přesunu zdrojů z rezervního fondu na účet nerozděleného zisku, jak je tento přesun zobrazen v účetní závěrce za účetní období od 1. dubna 2017 do 31. března 2018, nemohlo dojít.

Ze stanoviska advokátní kanceláře Kocián Šolc Balašík, advokátní kancelář s.r.o. vyplývá doporučení „přijmout rozhodnutí o „přeschválení“ uskutečněného přesunu zdrojů alokovaných na rezervním fondu na účet nerozděleného zisku minulých let“. Představenstvo proto navrhuje dodatečné schválení této skutečnosti valnou hromadou Společnosti.

Bod 5 pořadu valné hromady

Návrh usnesení valné hromady k bodu 5 pořadu valné hromady (Varianta č. 1):

„Valná hromada společnosti Chládek & Tintěra, a.s. rozhoduje o převedení částky ve výši 4.200.000 Kč z účtu nerozděleného zisku minulých let na účet rezervního fondu.“

Návrh usnesení valné hromady k bodu 5 pořadu valné hromady (Varianta č. 2):

„Valná hromada společnosti Chládek & Tintěra, a.s. rozhoduje o převedení částky ve výši 250.000.000,- Kč z účtu nerozděleného zisku minulých let na účet rezervního fondu.“

Zdůvodnění navrhovaných variant usnesení č. 1 – 2 k bodu 5 pořadu valné hromady

Rozhodne-li valná hromada o změně stanov Společnosti dle varianty č. 1 v rámci bodu 3 pořadu valné hromady, tj. rozhodne o úplném vypuštění rezervního fondu ze stanov Společnosti, stane se tento bod pořadu valné hromady obsoletní a představenstvo navrhuje, aby o něm nebylo hlasováno.

Rozhodne-li valná hromada o změně stanov Společnosti dle varianty č. 2 nebo 3 v rámci bodu 3 pořadu jednání tak, že Společnost bude vytvářet rezervní fond, je nutné zároveň částku

odpovídající výši rezervního fondu převést na účet rezervního fondu. Nerozdělený zisk minulých let je přitom jediným disponibilním zdrojem Společnosti, dosahujícím dostatečné výše, aby z něj mohl být rezervní fond naplněn.

Výše částky, o jejímž převedení z účtu nerozděleného zisku minulých let na účet rezervního fondu bude valná hromada případně rozhodovat, bude odpovídat výši rezervního fondu Společnosti. O variantě č. 1 návrhu usnesení valné hromady k bodu 5 pořadu valné hromady má tedy valná hromada hlasovat v případě přijetí varianty č. 2 v rámci bodu 3 pořadu valné hromady a o variantě č. 2 návrhu usnesení valné hromady k bodu 5 pořadu valné hromady v případě přijetí varianty č. 3 v rámci bodu 3 pořadu valné hromady.

Bod 6 pořadu valné hromady

Návrh usnesení valné hromady k bodu 6 pořadu valné hromady:

„Valná hromada společnosti Chládek & Tintěra, a.s. schvaluje řádnou účetní závěrku společnosti za účetní období od 1. dubna 2017 do 31. března 2018.“

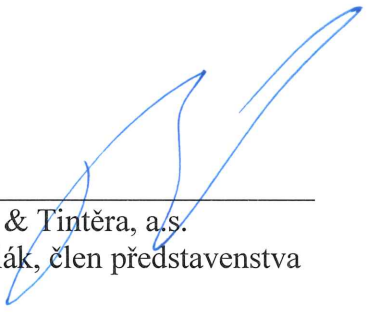
Zdůvodnění navrhovaného usnesení k bodu 6 pořadu valné hromady:

Společnost sestavila řádnou účetní závěrku za účetní období od 1. dubna 2017 do 31. března 2018. Tato účetní závěrka nebyla dosud schválena valnou hromadou Společnosti, protože na valné hromadě Společnosti konané dne 17. července 2018 vyvstaly pochybnosti o její správnosti. Nesprávnost účetní závěrky mohla být spatřována ve skutečnosti, že v roce 2016 došlo k převodu prostředků z účtu rezervního fondu na účet nerozděleného zisku minulých let. Povinnost vytvářet a udržovat rezervní fond přitom nebyla vypuštěna ze stanov Společnosti. Účetní závěrka pak nebyla schválena ani na valné hromadě Společnosti konané dne 25. září 2018. Z důvodů uvedených výše ve zdůvodnění navrhovaného usnesení k bodu 4 pořadu valné hromady, nemá představenstvo aktuálně důvod přepracovat stávající účetní závěrku společnosti za účetní období od 1. dubna 2017 do 31. března 2018 a proto v souladu s ustanovením § 435 odst. 4 zákona o obchodních korporacích předkládá řádnou účetní závěrku valné hromadě ke schválení ve znění, v jakém byla představenstvem Společnosti zpracována, opatřena zprávou nezávislého auditora o jejím ověření ze dne 12. června 2018 a zveřejněna na internetových stránkách Společnosti dne 15. června 2018.

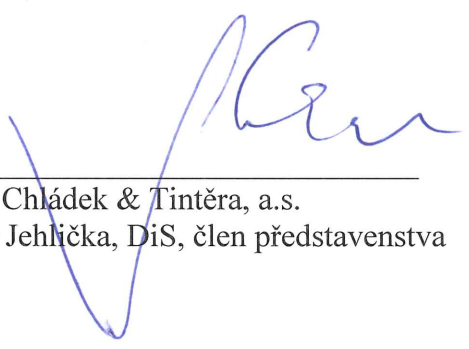
Registrace akcionářů proběhne od 12:45 hod. do 12:55 hod. v místě konání valné hromady. Zahájení valné hromady je v 13:00 hod. Akcionáři se prokazují předložením průkazu totožnosti, popřípadě písemnou plnou mocí akcionáře s ověřeným podpisem. Osoby jednající za právnickou osobu navíc odevzdají doklad osvědčující existenci právnické osoby a jejich oprávnění za ni jednat. Hlasovací právo akcionáře se řídí jmenovitou hodnotou jeho akcií, přičemž každých 1.000,- Kč jmenovité hodnoty jeho akcií představuje jeden hlas. Náklady spojené s účastí na valné hromadě nejsou akcionářům hrazeny. Účetní závěrka je k nahlédnutí v sídle společnosti v pracovních dnech od 09.00 hod. do 14.00 hod. ve lhůtě 30 dnů přede dnem konání valné hromady a dále je akcionářům k dispozici na internetových stránkách společnosti www.cht.cz ve lhůtě 30 dnů přede dnem konání valné hromady a zůstane uveřejněna do doby 30 dnů po konání valné hromady.

Hlavní údaje účetní závěrky v tis. Kč:	Aktiva celkem	1.036.092
	Stálá aktiva	94.767
	Oběžná aktiva	938.908
	Ostatní aktiva	2.417
	Pasiva celkem	1.036.092
	Vlastní kapitál	625.909
	Cizí zdroje	399.076
	Ostatní pasiva	11.108
	Výnosy celkem	1.723.061
	Náklady celkem	1.653.698
	HV po zdanění	69.363

V Litoměřicích dne 16. listopadu 2018



Chládek & Tintěra, a.s.
Bc. Vlastimil Polák, člen představenstva



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