

Florentinum, recepce A
Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1, Česká republika
Tel.: +420 255 000 111

Titanium Business Complex
Nové sady 996/25, 602 00 Brno, Česká republika
Tel.: +420 545 423 420

Poděbradova 2738/16, 702 00 Ostrava, Česká republika
Tel.: +420 596 110 300

Centrum Zuckermandel
Žižkova 7803/9, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
Tel.: +421 232 113 900

SASTA CZ,a.s.

Votroubkova 546/11
Brněnské Ivanovice
620 00 Brno

K rukám JUDr. Vladimíra Špičky*Datovou schránkou***ZAŘAZENÍ NOVÝCH ZÁLEŽITOSTÍ NA POŘAD JEDNÁNÍ VALNÉ HROMADY**

Vážený pane doktore,

v zastoupení akcionáře společnosti **SASTA CZ,a.s.**, se sídlem Votroubkova 546/11, Brněnské Ivanovice, 620 00 Brno, IČO: 262 40 980, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, spisová značka B 3551 („Společnost“), pana **Ing. Jana Všetečky**, datum narození 19. července 1960, bytem Moravská Huzová 42, 783 13 Štěpánov („Akcionář“), Vás tímto v návaznosti na zaslanou pozvánku na valnou hromadu Společnosti, která se má konat dne 3. dubna 2024 v 9:00 hodin v sídle Společnosti („Valná hromada“) žádáme o doplnění pořadu jednání Valné hromady.

Akcionář v souladu s § 369 ZOK žádá představenstvo Společnosti, aby na program jednání Valné hromady zařadilo dva nové body, které jsou uvedeny níže a o kterých by se hlasovalo jako v pořadí o 6. a 7. bodu programu Valné hromady, tj., za bodem písm. e) dle pozvánky ve znění: „Rozhodnutí o úhradě ztráty“.

Dle pozvánky na Valnou hromadu je možné žádat o zařazení nové záležitosti na pořad Valné hromady nejpozději jeden den před jejím konáním. Tím, že Akcionář zasílá tento návrh s dostatečným prostorem, věříme, že nebude problematické jej administrativně zajistit.

▪ **Nově navrhovaná záležitost jako bod 6 programu jednání Valné hromady zní:**

„Rozhodnutí o rozdělení výsledku hospodaření minulých let.“

Navrhované usnesení této záležitosti zní:

„Valná hromada společnosti SASTA CZ,a.s., se sídlem Votroubkova 546/11, Brněnské Ivanovice, 620 00 Brno, IČO: 262 40 980, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, spisová značka B 3551 („Společnost“) tímto v souladu s článkem 26 odst. 1 stanov Společnosti, rozhoduje o rozdělení části nerozděleného zisku minulých let ve výši 6.100.000,- Kč mezi akcionáře Společnosti, a to v poměru určeném stanovami Společnosti.“

▪ **Nově navrhovaná záležitost jako bod 7 programu jednání Valné hromady zní:**

„Rozhodnutí o rozdělení ostatních kapitálových fondů.“

Navrhované usnesení tohoto bodu zní:

„Valná hromada Společnosti tímto rozhoduje o rozdělení ostatních kapitálových fondů Společnosti ve výši 1.000.000,- Kč mezi akcionáře Společnosti, a to v poměru určeném stanovami Společnosti.“

Odůvodnění navrhovaných bodů 6 a 7:

Společnost dlouhodobě kumuluje podstatnou část výsledku hospodaření příslušného účetního období na účtu nerozděleného zisku minulých let. Právo akcionáře Společnosti podílet se na zisku Společnosti je přitom jedním ze základních akcionářských práv a vytvoří-li společnost zisk, může valná hromada rozhodnout o tom, že zisk nebude v celé výši rozdělen mezi akcionáře, pouze z výjimečných a důležitých důvodů a při respektování zákazu zneužití většiny hlasů. To platí pro všechny případy, kde je o naložení s hospodářským výsledkem Společnosti rozhodováno.

Proto je navrhováno přijetí usnesení, dle kterých bude rozdělena mezi akcionáře převážná část nerozděleného zisku minulých let a prostředky účtované na účtu *ostatních kapitálových fondů* podle poměru stanoveného ve stanovách Společnosti, a to aniž by došlo k ohrožení dalšího fungování Společnosti.

Pro přijetí rozhodnutí o navrhovaném rozdělení nerozděleného zisku minulých let a jiných vlastních zdrojů se navrhuje rozhodovat ve dvou samostatných usneseních valné hromady Společnosti. O každém z navrhovaných usnesení bude hlasováno jako o samostatném bodu.

K výsledkům hospodaření Společnosti

Od roku 2005 do roku 2021 Společnost dlouhodobě kumulovala podstatnou část výsledku hospodaření a Společnost trvale navyšovala výši tržeb z prodeje výrobků a služeb a dosahovala kladného výsledku hospodaření. Společnost za toto období dosáhla kladného výsledku hospodaření ve všech účetních obdobích s tím, že akcionáři společnosti nenavrhovali, aby jim byl zisk Společnosti rozdělen:

Rok	Výsledek v hospodaření (v tis.)	Nerozdělený zisk minulých let (v tis.)	Výše tržeb z prodeje výrobku a služeb (v tis.)
2023	-3.561	9.761 (ponížený o ztrátu z 2022)	126.865
2022	-3.887	13.648	110.705
2021	1.347	12.301	131.845
2020	1.017	11.284	115.509
2019	1.350	9.934	135.130
2018	1.040	8.894	104.422
2017	749	8.146	86.854
2016	719	7.426	77.268
2015	480	6.946	85.526
2014	539	6.354	87.943
2013	718	5.636	122.632
2012	445	5.191	86.224
2011	685	5.107	111.179
2010	2.274	4.964	83.722
2009	2.019	2.944	101.856
2008	2.204	740	102.625
2007	2.192	3.062	90.695
2006	2.169	3.893	76.060
2005	2.620	2.620	93.461

Společnosti se i díky nerozdělování zisku mezi akcionáře Společnosti a jejím dalším hospodářským úspěchům podařilo nakumulovat nerozdělený zisk Společnosti přesahující 13 mil. Kč.

Významným časovým milníkem je pak ztráta faktického vlivu Akcionáře na řízení Společnosti. Od období roku 2023 byl Akcionář postupně odkláněn od podílení se na řízení Společnosti a možnosti sdílení všech účetních podrobností o nakládání s majetkem Společnosti. V roce 2023 byl také odvolán z funkce člena představenstva. Toto období omezování vlivu a kontroly Akcionáře na Společnosti ze strany druhého majoritního akcionáře Společnosti, bylo doplněno skutečností, že Společnost z blíže nespecifikovaných důvodů začala poprvé od roku 2004 vykazovat ztrátu (konkrétně se jedná o účetní období za rok 2022, kdy v roce 2023, kdy měly být finanční výkazy uběhlého období schvalovány, přestala kooperace druhého akcionáře a předsedy představenstva s Akcionářem). Jen pro dokreslení skvělé finanční kondice Společnosti Akcionář uvádí, že v roce 2004, kdy byl naposledy vytvořen záporný hospodářský výsledek, se jednalo o ztrátu ve výši 63 tisíc Kč. Výsledek hospodaření Společnosti navazující na snahy majoritního akcionáře o odříznutí Akcionáře od informací ze Společnosti je tak zcela mimořádný, tím spíše, že k němu nikdy nebylo poskytnuto dostatečné vysvětlení.

Nicméně i při zohlednění ztráty minulých let za roky 2022 a 2023, činí výše pouze výsledku hospodaření minulých let, který lze rozdělit mezi akcionáře, více než 6 mil. Kč. Maximální rozdělitelná výše vlastních zdrojů pak dokonce dosahuje částky vyšší než 11 mil. Kč. Návrh Akcionáře k rozdělení dle navrhovaných bodů je tak konzervativní a dostatečně zohledňující potřeby Společnosti.

I poté, co budou dle navrhovaných usnesení rozděleny vlastní zdroje (část výsledku hospodaření minulých let a ostatní kapitálové fondy) ve výši cca 7 mil. Kč, budou vlastní zdroje Společnosti činit více než 26 mil. Kč. Společnost tak bude nadále disponovat ziskem kumulovaným v účelově nevázaných fondech (*Fondech ze zisku*), který je z hlediska valné hromady stále disponibilním ziskem, a který může valná hromada svým rozhodnutím kdykoliv rozdělit k vyplacení mezi akcionáře (k tomu srov. usnesení NS 27 Cdo 948/2022).

Společnost tak bude mít nadále k dispozici majetek na krytí případných ztrát, a to v účetní hodnotě ve výši více než 4 mil. Kč. I po navrhovaném rozdělení vlastních zdrojů proto bude možné hospodaření Společnosti nadále pokládat za konzervativní s tím, že Společnost bude disponovat s dostatečnou rezervou pro případné krytí ztrát.

V tomto ohledu Akcionář také zdůrazňuje, že hodnota kumulována na účtu neúčelově vázaného fondu přesahující 4 mil. Kč je vyšší než ztráta za jakékoliv účetní období minimálně od roku 2004. O tom, že rozdělení nerozděleného zisku nebude pro Společnost ohrožující její činnost svědčí i odhad samotné Společnosti o dalším jejím hospodaření, když dle indikativního odhadu hodnoty Společnosti¹ předpokládá, že již v příštím roce (2025) bude tvořit kladný výsledek provozního hospodaření a do roku 2028 nepředpokládá kumulativní ztrátu, která by byla vyšší než aktuálně zadržené fondy tvořené ze zisku, nebo by se této hodnotě kumulovaně v příštích letech byl jen blížila.

Akcionář zároveň zdůrazňuje, že ztráta začala být *shodou okolností* generována až v okamžiku, kdy se majoritní akcionář a předseda představenstva Společnosti v jedné osobě snažil zbavit jakéhokoliv vlivu Akcionáře na řízení Společnosti a zároveň kdy se snažil omezit jeho kontrolní pravomoci.

Akcionář se tak domnívá, že aktuálně tvořená ztráta je tak toliko (i) účelově tvořenou ztrátou Společnosti, která neodpovídá skutečnému hospodářskému výsledku Společnosti, pokud by docházelo k jejímu řádnému řízení, nebo (ii) je Společnost aktuálně řízená takovým způsobem, že je pro její akcionáře vhodnější nerozdělený zisk minulých let rozdělit a nezadržovat ho ve Společnosti ve formě jejího (ne)provozního majetku s ohledem na to, s jakou výnosností je s majetkem nakládáno.

K neexistenci důležitých důvodů pro nerozdělování vlastních zdrojů

Z hlediska rozdělování vlastních zdrojů Společnosti Akcionář poukazuje na ustálenou judikaturu Nejvyššího soudu, dle které dovolací soud trvale zastává stanovisko, že akciové společnosti by měly zisk rozdělovat v plné výši, nemají-li k jinému postupu důležitý výjimečný důvod, který by svým akcionářům

¹ Indikativní odhad hodnoty společnosti, zpracovaný ČSOB Advisory v lednu 2024, který má Společnost k dispozici. Konkrétně s. 20/21.

přítičně vysvětlily (srov. usnesení NS 29 Cdo 3059/2011; nebo v poměrech ZOK usnesení NS 27 Cdo 3885/2017). V případě rozdělení zisku je tudíž jako standard normována (téměř povinná) distribuce majetku ze společnosti akcionářům a pro jeho zachování ve Společnosti je nutné hledat výjimečné důvody. Zároveň pak nesmí docházet ke zneužití práva ze strany ovládající osoby, která by vahou svých hlasů přijala usnesení o nerozdělení zisku, které by ji zvýhodnilo na úkor ostatních akcionářů.

Pokud tedy Společnost disponuje nerozděleným ziskem z minulých let, měl by být tento zisk (v případě jeho navržení) rozdělen akcionářům, kteří na něj mají zákonné právo.

Hospodářské vyhlídky Společnosti, které vyplývají z lednového indikativního odhadu Společnosti vypracovaného za účelem vypořádání akcionářů, pak dokládají neexistenci důležitých důvodů. Podle tohoto odhadu se očekává, že Společnost bude výhledově dosahovat kladného výsledku hospodaření a nelze tedy předpokládat, že by rozdělení zisku a jiných vlastních zdrojů fungování Společnosti jakkoliv ohrozilo. Uvedený odhad ostatně vychází z finančního plánu Společnosti, v němž představenstvo samo předpokládá, že Společnost bude v dohledné době zisková.

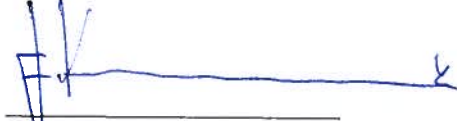
O neexistenci závažných důvodů pak zcela jednoznačně svědčí skutečnost, že Společnost disponuje značným množstvím neprovozního majetku, jehož zpeněžení nemá podstatný vliv na další podnikání Společnosti. Pro příklad lze poukázat na:

- nemovitosti, které neslouží základní podnikatelské činnosti (např. rodinný dům na adrese Kaštanová 301/9, Brněnské Ivanovice, 620 00 Brno);
- majetek provozně málo využitelný, např. nepotřebné zásoby;
- majetek, který sice slouží k hlavní podnikatelské činnosti, ale Společnost jej má v nadbytečném množství (např. početný vozový park Společnosti);
- majetek, který sice slouží k hlavní podnikatelské činnosti, ale Společnost s ním nakládá tak, že generuje záporný hospodářský výsledek a nedochází tak k efektivnímu nakládání s takovou hodnotou.

Navzdory zákonnému právu akcionáře na zisk však navrhovaná usnesení zohledňují, jakkoliv to není výhledově pravděpodobné, že Společnost může být v následujících letech vystavena nenadálým hospodářským výzvám. Dle navrhovaných usnesení z tohoto důvodu nejsou mezi akcionáře navrženy k rozdělení všechny disponibilní vlastní zdroje Společnosti, ale pouze zdroje v celkové výši cca 7 mil. Kč a Společnosti jsou nadále ponechány *Fondy ze zisků* ve výši více než 4 mil. Kč.

Příloha: *Plná moc udělená JUDr. Jiřímu Kunáškovi*

V Brně dne 15. 3. 2024



JUDr. Jiří Kunášek,
advokát na základě plné moci za
akcionáře Společnosti Ing. Jana Všeťku