



ZÁPIS Z JEDNÁNÍ VALNÉ HROMADY

společnosti

eMan a.s.,

se sídlem U Pergamenky 1145/12, Holešovice, 170 00 Praha 7,

IČO: 272 03 824,

zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze,

spisová značka B 25330

(„Společnost“)

konané dne **17.9.2024 od 10:00 hod.**, v prostorách sídla Společnosti, na adrese U Pergamenky 1145/12, Holešovice, 170 00 Praha 7, (zasedací místnost 1. patro).

JUDr. Jiří Kunášek, jakožto osoba pověřená k zahájení a řízení valné hromady do doby zvolení předsedy valné hromady svolavatelem valné hromady („**Jiří Kunášek**“), zahájil valnou hromadu dne 17.9.2024 v 10:00 hod.

Jiří Kunášek přivítal účastníky valné hromady i další osoby přítomné za účelem zajištění řádného průběhu valné hromady Společnosti a konstatoval, že valné hromady se účastní členové představenstva Společnosti, člen dozorčí rady Společnosti a akcionáři Společnosti, kteří jsou uvedeni v listině přítomných, jež tvoří **Přílohu č. 1** tohoto zápisu.

Jiří Kunášek konstatoval, že na valné hromadě jsou přítomni akcionáři nebo jejich zmocněnci, kteří svými hlasy reprezentují více než 50 % všech hlasů akcionářů Společnosti, a že všichni přítomní akcionáři mohou vykonávat hlasovací právo. Dále konstatoval, že jelikož stanovy Společnosti vyžadují pro usnášeníschopnost valné hromady přítomnost akcionářů, kteří disponují alespoň 50 % všech hlasů akcionářů oprávněných hlasovat, je valná hromada Společnosti podle Článku 9 odst. 6 stanov Společnosti usnášeníschopná

Jiří Kunášek dále konstatoval, že valná hromada Společnosti byla řádně svolána v souladu se stanovami Společnosti a s příslušnými ustanoveními zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů („**ZOK**“). Pozvánka na valnou hromadu byla dne 16.8.2024 zveřejněna v Obchodním věstníku a na internetových stránkách Společnosti, konkrétně na adrese <https://www.eman.cz/pro-investory/>, a to současně s auditovanou výroční zprávou Společnosti za rok 2023, zprávou dozorčí rady za rok 2023, včasné doručeními protinávrhy akcionářů Společnosti a stanovisky představenstva Společnosti k těmto protinávrhům. Rozhodný den pro účast na valné hromadě byl v souladu se zákonnými pravidly stanoven na 10.9.2024. Akcionáři byli na tuto skutečnost, jakož i smysl rozhodného dne, upozorněni v pozvánce na valnou hromadu. Tím byly splněny požadavky zákona a stanov Společnosti pro svolání valné hromady.

Ke svolání a ani dalšímu programu valné hromady Společnosti nebyly doposud akcionáři vzneseny žádné připomínky ani dotazy.

Jiří Kunášek přečetl pořad jednání valné hromady:



1. **Zahájení valné hromady Společnosti; volba orgánů valné hromady;**
2. **Vzetí na vědomí zprávy dozorčí rady za rok 2023, projednání řádné účetní závěrky Společnosti za rok 2023, zprávy nezávislého auditora o ověření účetní závěrky Společnosti k 31.12.2023 a zprávy o vztazích;**
3. **Schválení řádné účetní závěrky Společnosti za rok 2023;**
4. **Rozhodnutí o naložení s hospodářským výsledkem Společnosti za rok 2023;**
5. **Rozhodnutí o určení auditora pro rok 2024;**
6. **Závěr Valné hromady.**

Jiří Kunášek dále zrekapituloval, že akcionáři při prezenci obdrželi hlasovací lístky v obálce s uvedením počtu hlasů a že samotné hlasování bude probíhat odevzdáním vyplněného a podepsaného hlasovacího lístku osobě pověřené sbíráním hlasovacích lístků.

Jiří Kunášek přistoupil k druhé části prvního bodu pořadu jednání valné hromady – **Volba orgánů valné hromady.**

Svolavatel přečetl návrh usnesení valné hromady:

„Valná hromada Společnosti volí:

- *předsedou valné hromady JUDr. Jiřího Kunáška*
- *zapisovatelem valné hromady Mgr. Bc. Alexeje Chalupníka*
- *ověřovatelem zápisu z valné hromady JUDr. Jiřího Kunáška*
- *osobou pověřenou sčítáním hlasů (skrutátorem) JUDr. Jiřího Kunáška.“*

Předseda tedy bude zároveň ověřovatelem zápisu a osobou pověřenou sčítáním hlasů.

Všichni přítomní akcionáři Společnosti konstatovali, že nemají v souvislosti s tímto bodem pořadu jednání žádné dotazy, námítky či protinávrhy.

Svolavatel konstatoval, že se nejprve hlasuje o případném protinávrhu akcionáře. Uplatnilo-li k jedné záležitosti své návrhy či protinávrhy více akcionářů, hlasuje se o dalších návrzích a protinávrzích k projednávanému bodu v tom pořadí, v jakém byly předloženy. Není-li žádný takový návrh schválen, hlasuje se o návrhu svolavatele valné hromady. Jakmile bude protinávrh nebo předložený návrh schválen, o dalších návrzích či protinávrzích k tomuto bodu se nehlasuje.

Následně bylo přistoupeno k hlasování o tomto bodu pořadu jednání.

Svolavatel konstatoval, že při hlasování o tomto návrhu byli na valné hromadě přítomni akcionáři, kteří disponují společně 1.113.900 hlasy, což představuje 56,83 % (zaokrouhleně) všech hlasů ve Společnosti.

O tomto návrhu bylo hlasováno s následujícím výsledkem:

Pro: 1.113.900 hlasů, tj. 100 % hlasů přítomných akcionářů



Proti: 0 hlasů, tj. 0 % hlasů přítomných akcionářů

Zdrželo se: 0 hlasů, tj. 0 % hlasů přítomných akcionářů

Svolavatel uvedl, že valná hromada zvolila 1.113.900 hlasy, tj. 100 % hlasů přítomných akcionářů své orgány v navrhovaném složení.

Proti přijatému usnesení nebyl podán žádný protest.

Poté se zvolení členové orgánů valné hromady ujali svých funkcí a poděkovali za projevenou důvěru.

II.

Nově zvolený předseda valné hromady přistoupil k druhému bodu pořadu jednání valné hromady – **Vzetí na vědomí zprávy dozorčí rady za rok 2023, projednání řádné účetní závěrky Společnosti za rok 2023, zprávy nezávislého auditora o ověření účetní závěrky Společnosti k 31.12.2023 a zprávy o vztazích.**

Valné hromadě je v souladu se zákonem předkládána zpráva dozorčí rady. Součástí zprávy dozorčí rady je i vyjádření k řádné účetní závěrce Společnosti a k návrhu na rozdělení zisku Společnosti dle ustanovení § 447 odst. 3 ZOK a ke zprávě o vztazích dle § 83 odst. 1 ZOK. Zpráva dozorčí rady byla publikována na internetových stránkách Společnosti <https://www.eman.cz/pro-investory/>.

Představenstvo Společnosti rovněž předkládá valné hromadě k projednání řádnou účetní závěrku Společnosti za rok 2023, zprávu nezávislého auditora o ověření účetní závěrky Společnosti k 31.12.2023, a zprávu o vztazích, a to tak, že je v souladu s ustanovením § 436 odst. 1 ZOK publikovalo na internetových stránkách Společnosti, konkrétně na adrese <https://www.eman.cz/pro-investory/> jako součást výroční zprávy Společnosti za rok 2023.

Valná hromada Společnosti rozhoduje ve smyslu ustanovení § 421 odst. 2 písm. g) Zákona o obchodních korporacích a Článku 9 odst. 7. písm. (f) stanov Společnosti o schválení řádné účetní závěrky Společnosti.

Předseda shrnul důležité informace z řádné účetní závěrky Společnosti za rok 2023, zprávy nezávislého auditora o ověření účetní závěrky Společnosti a zprávy o vztazích. Zejména pak akcionáře seznámil s následujícími údaji:

Společnost za účetní období roku 2023 dosáhla kladného výsledku hospodaření, tedy zisku (po zdanění) ve výši **10.414.599,82 Kč**.

Dalšími důležitými údaji z řádné účetní závěrky jsou následující údaje:

Aktiva celkem (v tis. Kč): **166 826**

Vlastní kapitál celkem (v tis. Kč): **70 150**

Závazky celkem (v tis. Kč): **93 696**

Výsledek hospodaření za účetní období (v tis. Kč): **10 414**

Společnost nechává povinně ověřit účetní závěrku nezávislým auditorem. Valná hromada Společnosti schválila dne 27.6.2023 v souladu s ustanovením § 17 odst. 1 zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech), ve znění pozdějších předpisů („**Zákon o auditorech**“), volbu auditora společnosti pro rok 2023, a to společnost **Moore Audit CZ s.r.o.**, se sídlem Karolinská 661/4, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 092 75 444, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 333691 („**Auditor**“). Předkládaná účetní závěrka Společnosti za rok 2023 byla ověřena Auditorem dne 28.6.2024.

Auditor k účetní závěrce za rok 2023 uvedl výrok, dle kterého účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti ke dni 31.12.2023 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za účetní období končící 31.12.2023 v souladu s českými účetními předpisy.

Společnost je v souladu s ustanovením § 21 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů („**Zákon o účetnictví**“), povinna vyhotovit výroční zprávu, jejímž účelem je uceleně, vyváženě a komplexně informovat o vývoji její výkonnosti, činnosti a stávajícím hospodářském postavení. Dále je představenstvo povinno v souladu s ustanovením § 82 ZOK vypracovat zprávu o vztazích, která je součástí výroční zprávy.

Předseda následně předal slovo členu dozorčí rady, panu Janu Hanzlovi, aby valnou hromadu seznámil s dalšími skutečnostmi týkajícími se předmětných dokumentů.

Jan Hanzl přečetl zápis z jednání dozorčí rady ze dne 13.8.2024, přičemž sdělil, že mezi body přezkoumané v rámci rozhodnutí jediného člena dozorčí rady bylo přezkoumání účetní závěrky Společnosti za rok 2023, přezkoumání návrhu představenstva na rozdělení zisku Společnosti za rok 2023 a přezkoumání zprávy o vztazích Společnosti za rok 2023. Uvedl, že jediný člen dozorčí rady přezkoumal účetní závěrku Společnosti za rok 2023, přičemž má za to, že účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz o hospodaření Společnosti, jejich aktivech a pasivech a je sestavena v souladu s obecně závaznými právními předpisy a doporučuje ji valné hromadě schválit. Dále člen dozorčí rady přezkoumal návrh představenstva na rozdělení zisku Společnosti za rok 2023, kdy představenstvo Společnosti navrhuje zisk Společnosti za rok 2023 ve výši 10.414.599,82 Kč převést na účet nerozděleného zisku minulých let a doporučuje jej valné hromadě schválit. Následně člen dozorčí rady informoval valnou hromadu o tom, že přezkoumal taktéž zprávu o vztazích Společnosti za rok 2023 vypracovanou představenstvem Společnosti za účetní období roku 2023 a konstatuje, že zpráva dostatečně a věrohodně informuje o propojených osobách a vztazích mezi nimi a že je vypracována v souladu s obecně závaznými právními předpisy.

Předseda konstatoval, že tímto považuje předmětné dokumenty za projednané a dotázal se přítomných akcionářů, zda mají k tomuto bodu dotazy.

Dotaz akcionáře č. 1

K tomuto bodu pořadu jednání valné hromady požádal akcionář Společnosti, pan Jan Čopík, o hlubší komentář k hlavní činnosti Společnosti a tomu, jak se vyvíjí činnost Společnosti v rámci veřejných soutěží o zakázky v oboru IT. Na tuto žádost akcionář plynule navázal dotazem směřujícím k předpokládanému vývoji do budoucna v tomto oboru.

Mgr. Jiří Horyna, jakožto předseda představenstva Společnosti, se ujal odpovědi na tyto dotazy a sdělil, že společnost eMan a.s. trvale vyvíjí zakázkový software, přičemž činnost Společnosti se ve své podstatě nemění, vlivem nových technologií se mění pouze nástroje uplatňované k dosažení cílů Společnosti.

Dále předseda představenstva sdělil, že Společnost má relativně stabilní množinu dlouhodobých zákazníků a projektů, přičemž u této množiny dochází občasně k proměně projektů. Zpravidla zde dochází k výběrovým řízením, které bývají rozhodovány nejen na základě cenového hodnocení, ale jsou ovlivněny i celkovou znalostí zákazníka a jeho potřeb, kdy Společnosti pomáhá dlouhodobá spolupráce se zákazníky k získání dalších kontraktů a Společnost má díky dlouhodobé znalosti klienta výhodnější pozici. Další množinou zákazníků jsou pak zákazníci, s nimiž je navázána jednorázová spolupráce, přičemž jde zejména o projekty, kde si zákazník neobjedná navazující podporu z naší strany a následný vývoj si realizuje zákazník sám z vlastních prostředků.

Předseda představenstva konstatoval, že tento proces získávání zakázek je kontinuální od začátku fungování Společnosti. Ambicí Společnosti je realizace většího množství větších projektů a ujistil akcionáře, že dlouhodobou strategií společnosti není mít příliš mnoho malých zákazníků s malými projekty a cílem je ucelený objem zákazníků s většími projekty. Zároveň si je ale představenstvo Společnosti vědomo toho, že je potřeba zákazníky diverzifikovat a není možné, aby Společnost byla

závislá pouze na jednom velkém zákazníkovi, jako tomu bylo v minulosti např. se společností Škoda auto a.s.

Dotaz akcionáře č. 2

Akcionář pan Jan Čopík v návaznosti na odpověď předsedy představenstva dále vznesl dotaz na podíl největšího zákazníka Společnosti na zisku Společnosti.

Předseda představenstva Společnosti sdělil akcionáři, že obrat Společnosti minulý rok činil cca 255 milionů Kč, přičemž největší zákazník se na této částce podílel částkou 35 až 40 milionů Kč.

Dotaz akcionáře č. 3

Akcionář pan Jan Čopík dále položil dotaz týkající se dceřiné společnosti sídlící v USA a budoucích plánů Společnosti na rozšíření činnosti do zahraničí.

Předseda představenstva na tento dotaz akcionáři odpověděl, že v současné době není v plánu další rozšiřování činnosti Společnosti mimo Českou republiku a již zmíněnou pobočku v USA, a to z důvodu nákladného financování zahraničních poboček. Zároveň sdělil, že ani současná pobočka v USA není pro Společnost zvláště velkým přínosem z hlediska zisku, přičemž dceřiná společnost měla v minulém roce 2023 obrat ve výši 10,2 milionů Kč, přičemž obrat v této výši byl primárně postaven na jednom velkém zákazníkovi, který bohužel v tomto roce ukončil svou činnost. Dceřiná společnost má momentálně kontinuálně asi 4 stále zákazníky, kterými jsou však menší firmy.

Dále předseda akcionáři sdělil, že zisky z dceřiné společnosti v USA nejsou tak vysoké, jako bylo očekáváno a prosadit se na zámořském trhu je poměrně těžké, pokud nepřijdete s produktovým řešením a zároveň nemáte na trhu kontakty. V USA totiž velmi funguje tzv. vztahový byznys.

Dotaz akcionáře č. 4

Akcionář pan Jan Čopík dále vznesl dotaz na dceřiné společnosti eMan a.s. a fond kvalifikovaných investorů (společnost eMan Innovations a.s.), jehož je Společnost součástí.

Člen představenstva Michal Košek odpověděl akcionáři, že jednou z dceřiných společností je vývojářské studio Legend has it s.r.o., které vyvíjí hru využívající AI technologie, přičemž v tomto roce je naplánované uvedení Beta verze této hry pro širokou veřejnost. Vzhledem k tomu, že se dceřiná společnost tento a minulý rok věnovala pouze vývojářské činnosti, tak zatím neměla žádné tržby. Dále člen představenstva akcionáři sdělil, že co se týče eMan Innovations a.s., tato společnost drží podíly ve společnostech, které jsou uvedeny ve výroční zprávě eMan Innovations a.s.

Dotaz akcionáře č. 5

Dále se akcionář Jan Čopík dotázal na nabývání nehmotného majetku dceřiné společnosti Legend has it s.r.o. patrně z účetní závěrky společnosti, přičemž mu bylo panem Michalem Koškem sděleno, že pod touto položkou je zejména nabývání know-how z vývoje hry, která bude na konci letošního roku zpřístupněna v demo verzi na herních platformách pro širokou veřejnost.

Dotaz akcionáře č. 6

V návaznosti na tuto odpověď se akcionář Jan Čopík dotázal na zkušenosti představenstva Společnosti s vývojem her, načež mu bylo sděleno, že zaměstnanci vytvářející hru mají zkušenosti s vývojem her z České republiky či zahraničí, konkrétně USA.

Předseda představenstva následně dodal, že investice do herního businessu je poměrně dlouhodobá a riziková a Společnost tak na této investici není závislá. Zároveň slouží vývoj hry Společnosti jako prostor pro vyzkoušení prvků AI.

Dotaz akcionáře č. 7

Akcionář pan Jan Čopík se dále dotázal na využití AI v ostatních aktivitách Společnosti. Na tento dotaz mu bylo ze strany pana Michala Koška, člena představenstva, sděleno, že Společnost byla jednou z prvních v České republice, kdo začal používat technologii Open AI před 2 až 3 lety a nadále přebírá prvky vyvinuté ve společnostech, které nejsou tak striktně svázány pravidly pro proces vývoje

a využívá je pro vývoj technologií v mateřské společnosti v rámci vývojových prostředí a vývojových metodik.

Dotaz akcionáře č. 8

Dalším dotazem akcionáře pana Jana Čopíka bylo, zda akcie, které má Společnost v eMan Innovations a.s., jsou akcie zakladatelské či investorské, na což mu bylo panem Michalem Koškem odpovězeno, že Společnost má v dceřiné společnosti zakladatelské akcie, neboli manažerské akcie a je 50% spolupodílníkem fondu a tudíž Společnost, jakožto výkonný člen správní rady fondu, kterého při výkonu funkce zastupuje pan Michal Košek díky těmto manažerským akciím řídí fond. Dále předseda představenstva sdělil, že Společnost ani nikdo z členů představenstva nemá v eMan Innovations a.s. investiční akcie.

Dotaz akcionáře č. 9

Následně se akcionář Jan Čopík zeptal na strukturu eMan Innovations a.s., na což mu bylo sděleno, že skupina investorů funguje na bázi Family Office, kdy Společnost má obchodního partnera, jehož akciová společnost vlastní akcie představující 50 % zakladatelských (manažerských) akcií fondu, přičemž zbytek těchto akcií vlastní, jak již bylo zmíněno, Společnost.

Dotaz akcionáře č. 10

Dále se akcionář Jan Čopík dotázal na stav situace v ostatních dceřiných společnostech Společnosti. Na tento dotaz pan Michal Košek reagoval sdělením, že investiční interval Společnosti je 7 let, přičemž momentálně se blíží konec druhého roku. Dále konstatoval, že veškeré dceřiné společnosti začínaly jako start-upy a představenstvo Společnosti přišlo s vizí a manažery, které pověřilo vedením jednotlivých společností. Jako příklad uvedl společnost Zenplanto s.r.o., která je dle jeho názoru velmi dobře ekonomicky, metodicky i procesně nastavená a v rámci níž se podařilo vybudovat jednu z nejmodernějších pěstíren léčebného konopí v České republice. Zároveň tato společnost disponuje veškerými oprávněními a certifikacemi, které jsou potřebné k výrobě a distribuci léčebného konopí do zemí západní Evropy a společnost je krok od zahájení své obchodní činnosti.

Jako další příklad uvedl předseda představenstva Společnosti společnost Senfina Labs s.r.o., která je na tom z ekonomického hlediska velmi dobře, v letošním roce je očekáván značný zisk, v souvislosti s uvedením na trh prvního domu vyrobeného společností.

Další dceřinou společností je společnost Estis s.r.o., která začala svou činnost v letošním roce a specializuje se na ekologický management (zejména) municipalit a v rámci společnosti je vyvíjena softwarová platforma k tomuto účelu. Tato společnost má v současné době již 12 zákazníků z řad obcí malých i větších, jako je například Čáslav.

Člen představenstva Michal Košek svou odpověď na dotaz uzavřel konstatováním, že většina dceřiných společností je zatím na začátku své ekonomické kariéry a důkladnější zhodnocení bude možné provést až na konci investorského období, přičemž zdůraznil snahu o diverzifikaci podnikání a předání technologií a znalostí do dceřiných společností.

Akcionář pan Jan Čopík v reakci na odpověď poděkoval a vyjádřil sympatie především s činností společností Estis s.r.o., specializující se na úsporu energií. Člen představenstva Michal Košek v reakci na debatu o činnosti společnosti Estis s.r.o. vyzvedl roli bývalého ministra průmyslu Ing. Vladimíra Tošovského, který je odpovědný za úspěch této společnosti a fakt, že tento projekt si v obcích získal značnou popularitu, jelikož je obcím společností dodávána nejen podpora z hlediska softwaru, ale i konzultací či účetnictví.

Dotaz akcionáře č. 11

Další dotaz akcionáře Jana Čopíka se týkal manažerské odměny Společnosti, která jí bude náležet jakožto po uplynutí investičního horizontu 7 let.

Člen představenstva Michal Košek ujistil akcionáře, že Společnosti náleží po uplynutí investičního horizontu příslušná manažerská odměna.

Dotaz akcionáře č. 12

Následující dotaz akcionáře Jana Čopíka směřoval s ohledem na nekonsolidaci účetních závěrek na údaje v účetních závěrkách dceřiných společností a potenciál dotčených společností do budoucna.

Předseda představenstva Mgr. Jiří Horyna sdělil akcionáři, že v letošním roce zahájila svou činnost společnost eMan Alfa s.r.o., v níž má podíl jeden z významných manažerů, který má významné zkušenost z oboru podnikání, jímž se společnost zabývá. V současnosti do této společnosti směřuje značná část investic Společnosti a předseda představenstva předpokládá, že koncem tohoto roku by měla společnost být schopná se sama uživit. Pro doplnění předseda představenstva uvedl, že manažer vedoucí momentálně společnost eMan Alfa s.r.o. je bývalý vrcholový manažer lídra tohoto oboru v České republice. V souvislosti s tím zmínil, že očekávání od výnosu společnosti jsou poměrně vysoká a návrat investic vložených do společnosti je očekáván v příštím či přespříštím roce.

Dotaz akcionáře č. 13

Poslední dotaz akcionáře Jana Čopíka směřoval na společnost HARDWARIO a.s., která je stejně jako společnost eMan a.s. obchodovaná na trhu START.

Předseda představenstva akcionáři sdělil, že u zmíněné společnosti došlo v uplynulém období ke konsolidaci vlastníků a Společnost momentálně nemá v plánu prodávat akcie společnosti HARDWARIO a.s. ve vlastnictví Společnosti.

Akcionář pan Jan Čopík následně poděkoval za zodpovězení veškerých dotazů.

Všichni přítomní akcionáři Společnosti konstatovali, že nemají v souvislosti s tímto bodem pořadu jednání žádné další připomínky či dotazy.

Předseda valné hromady konstatoval, že valná hromada byla v souladu se ZOK se zprávou dozorčí rady za rok 2023, řádnou účetní závěrkou Společnosti za rok 2023, zprávou nezávislého auditora o ověření účetní závěrky Společnosti k 31.12.2023 a zprávou o vztazích seznámena a tyto zprávy tímto projednala, přičemž o tomto bodu jednání se nehlasuje.

III.

Předseda valné hromady přistoupil ke třetímu bodu pořadu jednání valné hromady – **Schválení řádné účetní závěrky Společnosti za rok 2023.**

Předseda valné hromady konstatoval, že Účetní závěrka sestavená ke dni 31.12.2023 byla projednána valnou hromadou v rámci předchozího bodu pořadu jednání a bylo konstatováno, že odpovídá skutečnému stavu Společnosti a podává věrný a poctivý obraz účetnictví a finanční situace Společnosti.

V souladu s ustanovením § 421 odst. 2 písm. g) Zákona o obchodních korporacích a Článku 9 odst. 7. písm. (f) stanov Společnosti schvaluje řádnou účetní závěrku Společnosti valná hromada.

Následně předseda valné hromady přečetl návrh usnesení valné hromady:

„Valná hromada Společnosti tímto v souladu s ustanovením § 421 odst. 2 písm. g) ZOK schvaluje řádnou účetní závěrku Společnosti za rok 2023 sestavenou ke dni 31.12.2023, která byla ověřena auditorem, a bere na vědomí, že Společnost vykázala zisk ve výši 10.414.599,82 Kč.“

Všichni přítomní akcionáři Společnosti konstatovali, že nemají v souvislosti s tímto bodem pořadu jednání žádné otázky, námitky či protinávrhy.



Následně bylo přistoupeno k hlasování o tomto bodu pořadu jednání.

Předseda valné hromady konstatoval, že při hlasování o tomto návrhu byli na valné hromadě přítomni akcionáři, kteří disponují společně 1.113.900 hlasy, což představuje 56,83 % (zaokrouhleně) všech hlasů ve Společnosti.

O tomto návrhu bylo hlasováno s následujícím výsledkem:

Pro: 1.113.900 hlasů, tj. 56,83 % hlasů všech akcionářů

Proti: 0 hlasů, tj. 0 % hlasů všech akcionářů

Zdrželo se: 0 hlasů, tj. 0 % hlasů všech akcionářů

Předseda valné hromady uvedl, že valná hromada přijala 1.113.900 hlasy, tj. 56,83 % hlasů všech akcionářů Společnosti usnesení v navrhovaném znění.

Proti přijatému usnesení nebyl podán žádný protest.

IV.

Předseda valné hromady přistoupl ke čtvrtému bodu pořadu jednání valné hromady – **Rozhodnutí o naložení s hospodářským výsledkem Společnosti za rok 2023.**

Předseda valné hromady nejprve akcionáře seznámil s okolnostmi týkajícími se navrhovaného usnesení přítomné akcionáře včetně odůvodnění navrhovaného znění usnesení:

Valné hromadě Společnosti je představenstvem v souladu s ustanovením § 435 odst. 4 Zákona o obchodních korporacích předkládán návrh na rozhodnutí o způsobu vypořádání výsledku hospodaření společnosti za rok 2023, tedy v tomto případě o převedení zisku za rok 2023 na účet nerozděleného zisku minulých let. V souladu s ustanovením § 421 odst. 2 písm. h) ZOK a s ustanovením článku 9 odst. 7 písm. g) stanov Společnosti náleží do působnosti valné hromady také rozhodnutí o rozdělení zisku.

Společnost vykázala v roce 2023 zisk ve výši 10.414.599,82 Kč („Zisk“).

Představenstvo navrhuje, aby byl Zisk převeden na účet nerozděleného zisku z minulých let.

Společnost již při svém IPO (vstup na trh Start Burzy cenných papírů Praha) avizovala záměr v budoucích letech investovat do rozvoje Společnosti, jednotlivých projektů a případných dalších podílů v dceřiných společnostech, což logicky ovlivňuje možnost Společnosti distribuovat zisk akcionářům.

V souladu s těmito prohlášeními a s ohledem na plánované budoucí výdaje představenstvo Společnosti navrhuje zisk nerozdělovat, ale převést jej na účet nerozděleného zisku minulých let. Valné hromadě je tedy navrhováno, aby byl Zisk převeden na účet nerozděleného zisku z minulých let (nebyl rozdělen mezi akcionáře), a to zejména z důvodů uvedených níže.

Tímto návrhem představenstvo Společnosti potvrzuje dlouhodobě deklarovaný záměr realizovat investice dostupného kapitálu do strategického rozvoje Společnosti, a to zejména s cílem posílení pozice Společnosti na trhu, zvýšení odolnosti Společnosti proti ekonomickým cyklům a využití zajímavých příležitostí, které trh nyní nabízí (zejména v oblasti AI, transformace energetiky, outsourcingu atd).

Tyto oblasti a investice do nich jsou strategicky důležité pro růst a budoucnost Společnosti a k jejich realizaci je z pohledu Společnosti nezbytné využít kromě jiných zdrojů rovněž vykázaný Zisk.

Potenciální rozdělení a vyplacení Zisku by naopak snížilo dostupné finanční prostředky pro investice a ztížilo by plánovaný růst Společnosti.

Převedení Zisku Společnosti na účet nerozděleného zisku je navrhováno zejména v souvislosti se snahou Společnosti neustále investovat do nových technologií, tj. rozvíjet technologický stack v její dispozici, aby si udržela konkurenceschopnost a mohla poskytovat svým zákazníkům ta nejlepší řešení. Inovace v oblasti mobilních aplikací a webových portálů, jako je zavádění multiplatformních technologií typu React Native nebo Flutter, umožní rychlejší a efektivnější vývoj. Zároveň sledování trendů (například v oblasti low-code platforem) Společnosti umožňuje pružně reagovat na potřeby trhu a zlepšovat její služby. Tyto investice jsou klíčové nejen pro projekty Společnosti, ale také pro optimalizaci interních procesů, což zajišťuje dlouhodobou konkurenceschopnost Společnosti, přičemž automatizaci a digitalizaci zavádí Společnost i interně. Od konce roku 2023 Společnost implementuje nový informační systém založený na Microsoft Business Central, doplněný o produkty Atlassian (Jira, Confluence) a Sloneek pro potřeby řízení lidských zdrojů. To vše vyžaduje dostatek provozního kapitálu.

Kromě investice do rozvoje technologického stacku sleduje návrh představenstva Společnosti cíl v podobě pokračování v budování silného technologického holdingu, který bude významným hráčem v technologickém sektoru a příbuzných navazujících oborech. V současnosti je pak holdingová struktura Společnosti tvořena mimo jiné těmito entitami:

- *eMan Innovations a.s. je technologický venture kapitálový fond zaměřený na české i mezinárodní technologické projekty s globálním potenciálem;*
- *Zenplanto s.r.o. se soustředí na výrobu zboží a služeb spojených s konopím. Vyrábí léčebné konopí ve vlastní moderní pěstírně s licenci od Státního ústavu pro kontrolu léčiv (SÚKL). Vedle toho nabízí doplňky stravy a kosmetiku s obsahem CBD;*
- *Legend has it s.r.o. se zaměřuje na propojení her a AI technologií;*
- *Senfina Labs s.r.o. se zabývá obchodní činností v oblasti drogistického a jiného rychloobrátkového zboží;*
- *Estis s.r.o. nabízí inovativní řešení energetických potřeb municipalit a firem prostřednictvím vývoje, nasazení a provozu pokročilého informačního systému pro energetický management;*
- *eMan Alfa s.r.o. je agenturou pro poskytování služeb v oblasti outsourcingu ICT specialistů, jejíž činnost byla spuštěna v roce 2024, přičemž záměrem Společnosti je využít aktuální silný trend a získat tak další významný zdroj příjmů.*

Z pohledu akcionáře pak platí, že pro akcionáře Společnosti představuje realizace výše uvedených strategických cílů Společnosti možnost podílet se v budoucnu na výsledcích hospodaření výdělečnější a stabilnější obchodní korporace, která bude připravena vyplácet zisk svým akcionářům.

S ohledem na výše uvedené zdůvodnění (uvedení důležitých důvodů) přínosů investování do růstu a rozvoje Společnosti je navrhované opatření v podobě nerozdělení Zisku Společnosti podle představenstva Společnosti přiměřeným opatřením a rozhodnutí o nerozdělení Zisku je v zájmu Společnosti. Tento potenciální zásah do práv akcionářů Společnosti je proto skutečně nezbytným a jediným možným opatřením pro realizaci výše uvedených plánů tak, aby Společnost byla schopna plnit dlouhodobě vytyčené cíle, jež byly v odůvodnění nastíněny výše.

Nelze navíc pominout, že se kvůli nerozdělení Zisku zvýší celková hodnota Společnosti, a tedy se ilepší postavení akcionářů Společnosti. Představenstvo Společnosti zejména věří, že investování do vývoje Společnosti bude mít pozitivní vliv na hodnotu akcií Společnosti i do budoucna.

Dozorčí rada Společnosti přezkoumala návrh představenstva na rozdělení zisku a doporučuje valné hromadě jej schválit.

Následně předseda valné hromady přečetl návrh usnesení valné hromady ve znění navrhovaném představenstvem Společnosti:

„Valná hromada Společnosti tímto v souladu s ustanovením § 421 odst. 2 písm. h) ZOK rozhoduje o tom, že zisk Společnosti za rok 2023 ve výši 10.414.599,82 Kč bude převeden na účet nerozděleného zisku minulých let.“

Předseda valné hromady dále sdělil akcionářům, že v rámci zákonné lhůty byl představenstvu Společnosti dne 21.8.2024 doručen, k tomuto bodu pořadu jednání Valné hromady, protinávrh akcionáře Společnosti, pana Ing. Petra Kořenka, včetně odůvodnění tohoto protinávrhu.

Předseda valné hromady konstatoval, že nejprve se bude v souladu s ustanovením § 364 odst. 1 Zákona o obchodních korporacích hlasovat o tomto protinávrhu.

Protinávrh akcionáře představenstvo Společnosti společně s jeho odůvodněním v souladu s ustanovením § 362 odst. 1 a 2 ZOK zveřejnilo na webových stránkách Společnosti (pod odkazem https://www.eman.cz/wp-content/uploads/2024/08/priloha_1401813435_1_eMan-VH-17.09.2024-Protinavrh-k-bodu-cislo-4.-poradu-jednani-Petr-Korenek.pdf).

Protinávrh usnesení akcionáře Ing. Petra Kořenka k bodu 4 pořadu jednání zní:

„Valná hromada Společnosti schvaluje následující vypořádání hospodářského výsledku za rok 2023. Vykázaný čistý zisk ve výši 10 414 599,82 Kč (= 5,3135 Kč na akcii) bude rozdělen následovně:

(a) výplata dividendy ve výši 2,35 Kč na akcii před zdaněním, tj. celkem 4 606 000 Kč

(b) převod na účet nerozděleného zisku, tj. celkem 5 808 599,82 Kč“

Předseda valné hromady následně přečetl odůvodnění protinávrhu usnesení akcionáře Ing. Petra Kořenka, jež bylo současně zveřejněno představenstvem Společnosti pod výše uvedeným odkazem.

S ohledem na to, že byl Protinávrh doručen ve lhůtě nejpozději do 5 dnů před konáním Valné hromady, představenstvo Společnosti v souladu s ustanovením § 362 odst. 1 ZOK zveřejnilo své stanovisko k protinávrhu na webových stránkách společnosti (pod odkazem <https://www.eman.cz/wp-content/uploads/2024/09/Stanovisko-PAS-k-protinavrh-u-eMan-VH2024-PODEPSANO.pdf>).

Předseda valné hromady sdělil, že protinávrh akcionáře Ing. Petra Kořenka včetně odůvodnění v plném znění bude tvořit **Přílohu č. 2** tohoto zápisu z jednání valné hromady.

Předseda valné hromady poté přečetl **stanovisko představenstva k protinávrhu**, které zní:

Představenstvo Společnosti v tomto předkládaném stanovisku k Protinávrhu primárně odkazuje na své zdůvodnění návrhu usnesení k bodu č. 4 pořadu jednání Valné hromady v pozvánce zveřejněné na webových stránkách Společnosti (pod odkazem <https://www.eman.cz/wpcontent/uploads/2024/08/Pozvanka-na-VH-eMan-2024-PODEPSANO.pdf>), přičemž v tomto stanovisku představenstvo Společnosti zejména rekapituluje v pozvánce již zmíněné důležité důvody pro nerozdělení zisku v kontextu učiněného Protinávrhu, a to z důvodu, že představenstvo Společnosti má za to, že důležité důvody pro nerozdělení zisku již byly akcionářům Společnosti v maximální možné míře představeny a vylíčeny v pozvánce na Valnou hromadu, přičemž zároveň je představenstvo připraveno již uvedené důvody dále rozvést na dotazy akcionářů přímo na Valné hromadě. Důležité důvody pro nerozdělení zisku lze rozdělit do tří oblastí:

- i. **Investice dostupného kapitálu do strategického rozvoje Společnosti.** Tyto investice sledují za cíl posílení pozice Společnosti na trhu, zvýšení odolnosti Společnosti proti ekonomickým cyklům a využití zajímavých příležitostí, které trh nyní nabízí, přičemž v tomto ohledu se Společnost chce soustředit například zejména na oblasti AI, transformace energetiky, outsourcingu a jiné.
- ii. **Rozvoj technologického stacku v dispozici Společnosti.** Investice do rozvoje technologického stacku, který má Společnost k dispozici, má za cíl udržení a zvýšení konkurenceschopnosti Společnosti. Jmenovitě pak představenstvo Společnosti v pozvánce na Valnou hromadu zmínilo inovace v oblasti mobilních aplikací a webových portálů, jako je zavádění multiplatformních technologií typu React Native nebo Flutter. Sledování

technologických trendů umožňuje Společnosti pružně reagovat na potřeby trhu a zlepšovat její služby pro koncové zákazníky Společnosti. Tyto investice jsou klíčové nejen pro projekty Společnosti, ale také pro optimalizaci interních procesů, což zajišťuje dlouhodobou konkurenceschopnost Společnosti, přičemž automatizaci a digitalizaci zavádí Společnost i interně, na což je zapotřebí dostatek provozního kapitálu.

- iii. **Budování silného technologického holdingu.** Kromě výše nastiněných cílů si představenstvo Společnosti dlouhodobě klade za cíl i budování silného technologického holdingu, který bude významným hráčem v technologickém sektoru a příbuzných navazujících oborech.

Při této rekapitulaci důležitých důvodů představenstvo Společnosti dále odkazuje na pozvánku na Valnou hromadu, která detailněji popisuje důvody a potřebu převedení zisku Společnosti za rok 2023 na účet nerozděleného zisku minulých let a jak již bylo zmíněno výše je rovněž připraveno zodpovědět dotazy akcionářů k uvedenému přímo na Valné hromadě. Uvedený rozsah zdůvodnění nerozdělení zisku zveřejněný v pozvánce na Valnou hromadu je rovněž v souladu i s recentní judikaturou Nejvyššího soudu ČR, který v usnesení č.j. 27 Cdo 24/2023-104 ze dne 24.10.2023 dovodil, že z požadavků řádného zdůvodnění pro nerozdělení zisku společnosti neplyne, že by pozvánka na valnou hromadu musela obsahovat detailně všechny informace o navržených usneseních, které se akcionáři dozví na valné hromadě, a fakticky tak projednání záležitosti na valné hromadě nahrazovat (pozvánka tedy musí obsahovat řádné odůvodnění ale nikoli definitivní výčet všech důvodů a informací, které mohou být následně vysvětleny na valné hromadě). Naopak postačí, že odůvodnění navrženého usnesení obsahuje pouze základní informace, pro které je přijetí usnesení navrhováno. Podrobnější informace jsou pak akcionářům poskytovány až na jednání valné hromady, na němž mohou akcionáři uplatnit své právo na vysvětlení. Ačkoliv je představenstvo Společnosti přesvědčeno o tom, že zdůvodnění návrhu o nerozdělení zisku zveřejněné v pozvánce na Valnou hromadu obsahuje více než jen „základní informace“ ve smyslu výše citovaného rozhodnutí Nejvyššího soudu, představenstvo Společnosti uvádí, že i případná nedostatečnost zdůvodnění pro nerozdělení zisku v pozvánce není důvodem pro vyslovení neplatnosti tohoto usnesení. V tomto ohledu lze odkázat i na starší, avšak hojně citované rozhodnutí Nejvyššího soudu č.j. 27 Cdo 3885/2017-138 ze dne 27.3.2019, který dovodil, že případné nedostatky zdůvodnění v pozvánce lze odstranit využitím práva na vysvětlení důvodů nerozdělení zisku dle ustanovení § 357 a násl. ZOK přímo na valné hromadě, přičemž absence relevantního zdůvodnění návrhu usnesení může být důvodem neplatnosti pouze ve spojení s porušením práva akcionáře na vysvětlení. Pro realizaci vytyčených cílů, uvedených v úvodní části tohoto stanoviska, je nezbytné využít kromě jiných zdrojů Společnosti rovněž vykázaný zisk za účetní období roku 2023 ve výši 10.414.599,82 Kč („Zisk“), tak aby tyto cíle mohly být naplněny v souladu se strategií Společnosti a v budoucnu přinést plánované výnosy. Potenciální rozdělení a vyplacení Zisku by naopak snížilo dostupné finanční prostředky pro investice a minimálně by ztížilo, ne-li zmařilo, plánovaný růst Společnosti, a to i v částečném rozsahu navrhovaném v Protinávru, kdy akcionář navrhuje rozdělit 4.606.000,- Kč, což je částka představující více než 44 % Zisku.

I rozdělení a výplata jen části Zisku uvedeného v Protinávru akcionářům Společnosti by zamezily dosahování cílů deklarovaných představenstvem Společnosti, narušily by strategický rozvoj Společnosti, přičemž by současně nedošlo ke kýženému zvýšení hodnoty Společnosti a zlepšení postavení akcionářů Společnosti, které se v budoucnu odráží v možnosti akcionářů podílet se na výsledcích hospodaření výdělečnější a stabilnější obchodní korporace, která bude připravena vyplácet zisk svým akcionářům. Nadto by rozdělení Zisku významně narušilo cash flow Společnosti a byl toto není samo o sobě důležitým důvodem pro nerozdělení Zisku, dále by to zhoršilo situaci Společnosti a možnosti jejího dalšího rozvoje a tím i budoucí hodnotu pro akcionáře. S ohledem na výše uvedené zdůvodnění přínosů investování do růstu a rozvoje Společnosti je navrhované opatření v podobě nerozdělení Zisku Společnosti podle představenstva Společnosti přiměřeným a potřebným opatřením a rozhodnutí o nerozdělení Zisku je v nejlepší zájmu Společnosti ale i jejích akcionářů. Potenciální zásah do práv akcionářů Společnosti (v podobě nerozdělení Zisku) je proto skutečně nezbytným a jediným možným opatřením pro realizaci výše uvedených plánů tak, aby Společnost byla schopna plnit dlouhodobě vytyčené cíle, jež byly v odůvodnění nastiněny výše. S ohledem na výše uvedené má představenstvo Společnosti za to, že jim navrhované usnesení k bodu č. 4 pořadu jednání



Valné hromady je v souladu s právními předpisy, judikaturními závěry českých obecných soudů i ekonomickými zájmy Společnosti a tím i jejich akcionářů.

Předseda valné hromady sdělil, že stanovisko představenstva Společnosti k protinávru akcionáře Ing. Petra Kořenka v plném znění bude tvořit **Přílohu č. 3** tohoto zápisu z jednání valné hromady.

Předseda valné hromady požádal akcionáře o další připomínky k tomuto návrhu rozhodnutí o naložení s hospodářským výsledkem Společnosti za rok 2023, a o případné další protinávry.

Akcionář Jan Čopík se v návaznosti na tento bod dotázal na to, zda si Společnost nechává vytvářet analytické zprávy, například ze strany společnosti Burza cenných papírů Praha, a.s.

Na tento dotaz mu odpověděli společně předseda představenstva Mgr. Jiří Horyna a člen představenstva Michal Košek, že analytické zprávy si Společnost vypracovávat nenechává a k přezkumu činnosti mj. slouží Společnosti auditor.

Všichni přítomní akcionáři Společnosti konstatovali, že nemají v souvislosti s tímto bodem pořadu jednání žádné další připomínky či dotazy.

Předseda valné hromady tak přistoupil k hlasování o tomto bodu pořadu jednání valné hromady, přičemž nejprve bylo hlasováno o protinávru akcionáře Ing. Petra Kořenka k rozhodnutí o naložení s hospodářským výsledkem Společnosti za rok 2023.

Předseda valné hromady konstatoval, že při hlasování o tomto protinávru byli na valné hromadě přítomni akcionáři, kteří disponují společně 1.113.900 hlasy, což představuje 56,83 % (zaokrouhleně) všech hlasů ve Společnosti.

O tomto protinávru bylo hlasováno s následujícím výsledkem:

Pro: 0 hlasů, tj. 0 % hlasů všech akcionářů

Proti: 1.113.400 hlasů, tj. 56,80 % hlasů všech akcionářů

Zdrželo se: 500 hlasů, tj. 0,03 % hlasů všech akcionářů

Pro protinávru hlasovalo 0 % všech akcionářů, usnesení tak nebylo přijato.

Žádné protesty v návaznosti na hlasování o protinávru nebyly podány.

Předseda valné hromady konstatoval, že nyní proběhne hlasování o původním návrhu usnesení ve znění svolavatele valné hromady.

Předseda valné hromady přečetl návrh usnesení valné hromady:

„Valná hromada Společnosti tímto v souladu s ustanovením § 421 odst. 2 písm. h) ZOK rozhoduje o tom, že zisk Společnosti za rok 2023 ve výši 10.414.599,82 Kč bude převeden na účet nerozděleného zisku minulých let.“

Všichni přítomní akcionáři Společnosti konstatovali, že nemají v souvislosti s tímto bodem pořadu jednání žádné otázky, námítky či protinávry.

Následně bylo přistoupeno k hlasování o tomto bodu pořadu jednání.

Předseda valné hromady konstatoval, že při hlasování o tomto návrhu byli na valné hromadě přítomni akcionáři, kteří disponují společně 1.113.900 hlasy, což představuje 56,83 % (zaokrouhleně) všech hlasů ve Společnosti.

O tomto návrhu bylo hlasováno s následujícím výsledkem:

Pro: 1.113.900 hlasů, tj. 56,83 % hlasů všech akcionářů

Proti: 0 hlasů, tj. 0 % hlasů všech akcionářů

Zdrželo se: 0 hlasů, tj. 0 % hlasů všech akcionářů

Předseda valné hromady uvedl, že valná hromada přijala 1.113.900 hlasy, tj. 56,83 % hlasů všech akcionářů Společnosti usnesení v navrhovaném znění.

Proti přijatému usnesení byl podán písemný protest ze strany akcionáře Ing. Petra Kořenka.

Předseda valné hromady přečetl protest akcionáře v následujícím znění:

„Představenstvo předkládá valné hromadě ke schválení návrh usnesení, ze kterého není patrné, jaké konkrétní a důležité důvody brání tomu, aby mezi akcionáře byla rozdělena alespoň část z čistého zisku dosaženého v účetním roce 2023 ve výši 10 414 599,82 Kč (= 5,3135 Kč na akcii), a to v podobě dividendy.

Z pozvánky a navrhovaného usnesení není zřejmé, proč a z jakých konkrétních a kvantifikovatelných důvodů je představenstvem navrhováno, aby byl celý dosažený čistý zisk za účetní rok 2023 převeden na „účet nerozděleného zisku minulých let“.

Argumenty představenstva jsou bez doložení jakéhokoliv propočtu a uvedená tvrzení v Odůvodnění k tomuto návrhu usnesení nelze ani nijak přezkoumat.

Společnost již při svém IPO (vstup na trh Start Burzy cenných papírů Praha) avizovala záměr v budoucích letech investovat do rozvoje Společnosti, jednotlivých projektů a případných dalších podílů v dceřiných společnostech, což logicky ovlivňuje možnost Společnosti distribuovat zisk akcionářům.

V souladu s těmito proklamacemi a s ohledem na plánované budoucí výdaje představenstvo Společnosti navrhuje zisk nerozdělovat, ale převést jej na účet nerozděleného zisku minulých let. Valné hromadě je tedy navrhováno, aby byl Zisk převeden na účet nerozděleného zisku z minulých let (nebyl rozdělen mezi akcionáře), a to zejména z důvodů uvedených níže.

Tímto návrhem představenstvo Společnosti potvrzuje dlouhodobě deklarovaný záměr realizovat investice dostupného kapitálu do strategického rozvoje Společnosti, a to zejména s cílem posílení pozice Společnosti na trhu, zvýšení odolnosti Společnosti proti ekonomickým cyklům a využití zajímavých příležitostí, které trh nyní nabízí (zejména v oblasti AI, transformace energetiky, outsourcingu atd).

Tyto oblasti a investice do nich jsou strategicky důležité pro růst a budoucnost Společnosti a k jejich realizaci je z pohledu Společnosti nezbytné využít kromě jiných zdrojů rovněž vykázaný Zisk. Potenciální rozdělení a vyplacení Zisku by naopak snížilo dostupné finanční prostředky pro investice a ztížilo by plánovaný růst Společnosti.

Podle mého názoru žádné, natož pak důležité, důvody pro nevyplacení alespoň části čistého zisku mezi akcionáře v tomto případě dány nejsou. Z účetních výkazů nadto vyplývá, že je ve finančních možnostech Společnosti rozdělit alespoň část čistého zisku mezi akcionáře. Vyplacení alespoň části čistého zisku nemůže Společnost nijak ohrozit či nemůže zásadně omezit v uvažovaném rozvoji, když se jedná o nízké jednotky mil. Kč.

S ohledem na výše uvedené mám za to, že navrhované usnesení k bodu číslo 4., týkající se „Rozhodnutí o naložení s hospodářským výsledkem Společnosti za rok 2023“ je v rozporu se zákonem, a to v rozporu s § 407 odst. 1 písm. f) ZOK a s argumentací uvedenou v části „Odůvodnění“, a proto proti případnému přijetí znění návrhu usnesení předloženého představenstvem protestuji.“



Předseda valné hromady sdělil, že protest akcionáře Ing. Petra Kořenka včetně odůvodnění v plném znění bude tvořit **Přílohu č. 4** tohoto zápisu z jednání Valné hromady.

Předseda valné hromady konstatoval, že tímto byl projednán bod 4 valné hromady.

V.

Předseda valné hromady přistoupil k šestému bodu pořadu jednání valné hromady – **Rozhodnutí o určení auditora pro rok 2024.**

Předseda valné hromady konstatoval, že v souladu s ustanovením § 17 odst. 1 Zákona o auditorech určuje auditora Společnosti valná hromada. Účetní závěrka Společnosti musí být ověřena auditorem. Účetní závěrka Společnosti je součástí výroční zprávy podle příslušných ustanovení ZÚ a Zákona o auditorech. Dle ustanovení § 20 odst. 3 Zákona o auditorech platí, že provádí-li auditor povinný audit účetní jednotky, která vyhotovuje výroční zprávu, je povinen ověřit výroční zprávu. Dle ustanovení § 83 odst. 4 ZOK vyhotovuje-li ovládaná osoba výroční zprávu, je zpráva o vztazích její součástí a podléhá tak ověření auditorem. Auditor bude ověřovat výroční zprávu Společnosti za dané období, včetně účetní závěrky a zprávy o vztazích.

Na základě výše uvedeného je valné hromadě navrhováno, aby určila auditorem Společnosti pro účetní období od 1.1.2024 do 31.12.2024 společnost Moore Audit CZ, která je vhodným kandidátem, jednak s ohledem na její expertízu v oboru, ale také dlouholetou praxi v oboru. Zároveň je na společnosti nezávislá, ale disponuje mnoha informacemi o Společnosti a je tak z pohledu společnosti vhodným kandidátem pro provedení povinného auditu v roce 2024.

Předseda valné hromady přečetl návrh usnesení valné hromady:

„Valná hromada Společnosti tímto v souladu s ustanovením § 17 odst. 1 Zákona o auditorech určuje společnost Moore Audit CZ s.r.o., se sídlem Karolinská 661/4, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 092 75 444, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 333691, jako auditora Společnosti pro účetní období od 1.1.2024 do 31.12.2024 k provedení povinného auditu.“

Všichni přítomní akcionáři Společnosti konstatovali, že nemají v souvislosti s tímto bodem pořadu jednání žádné otázky, námítky či protinámky.

Následně bylo přistoupeno k hlasování o tomto bodu pořadu jednání.

Předseda valné hromady konstatoval, že při hlasování o tomto návrhu byli na valné hromadě přítomni akcionáři, kteří disponují společně 1.113.900 hlasy, což představuje 56,83 % (zaokrouhleně) všech hlasů ve Společnosti.

O tomto návrhu bylo hlasováno s následujícím výsledkem:

Pro: 1.113.900 hlasů, tj. 100 % hlasů přítomných akcionářů

Proti: 0 hlasů, tj. 0 % hlasů přítomných akcionářů

Zdrželo se: 0 hlasů, tj. 0 % hlasů přítomných akcionářů

Předseda valné hromady uvedl, že valná hromada přijala 1.113.900 hlasy, tj. 100 % hlasů přítomných akcionářů Společnosti usnesení v navrhovaném znění.



Proti přijatému usnesení nebyl podán žádný protest.

VI.

Poté již předseda valné hromady přistoupil k poslednímu bodu pořadu jednání valné hromady – **Závěr Valné hromady.**

Předseda valné hromady konstatoval, že byly projednány všechny body navrhovaného pořadu jednání valné hromady Společnosti, a tudíž poděkoval přítomným za účast a v 10:47 hod. jednání valné hromady ukončil.

Místo: Praha

Datum: 1.10.2024

Jméno: **JUDr. Jiří Kunášek**

Funkce: předseda valné hromady, ověřovatel
zápisu a osoba pověřená sčítáním hlasů

Jméno: **Mgr. Bc. Alexej Chalupník**

Funkce: zapisovatel

PŘÍLOHA Č. 2

PROTINÁVRH AKCIONÁŘE K BODU 4 POŘADU JEDNÁNÍ

Představenstvo společnosti
eMan a.s., IČO: 27203824
se sídlem U Pergamenky 1145/12, Holešovice, 170 00 Praha 7
ID datové schránky: yax32fa

Vážené představenstvo,

z pozice akcionáře Společnosti podávám níže uvedený **protinávrh k bodu číslo 4. pořadu jednání valné hromady svolané na den 17.09.2024**, týkající se „**Rozhodnutí o naložení s hospodářským výsledkem Společnosti za rok 2023**“.

Znění protinávrhu:

Valná hromada Společnosti schvaluje následující vypořádání hospodářského výsledku za rok 2023.
Vykázaný čistý zisk ve výši 10 414 599,82 Kč (= 5,3135 Kč na akcii) bude rozdělen následovně:

(a) výplata dividendy ve výši 2,35 Kč na akcii před zdaněním, tj. celkem 4 606 000 Kč

(b) převod na účet nerozděleného zisku, tj. celkem 5 808 599,82 Kč

Rozhodným dnem pro uplatnění práva na dividendu je den 10.09.2024, tj. podíl na zisku bude vyplacen všem akcionářům, kteří jsou ke dni 10.09.2024 uvedeni ve výpisu z registru emitenta vedeném v Centrálním depozitáři cenných papírů a.s. Dividenda je splatná do 3 měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady o rozdělení zisku. Společnost vyplatí dividendu výhradně bezhotovostním převodem na bankovní účet akcionáře zapsaný v evidenci Centrálního depozitáře cenných papírů a.s. u jeho majetkového účtu.

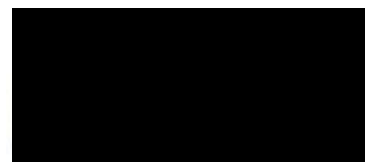
Odůvodnění protinávrhu:

Navrhované rozdělení zisku odpovídá finančním možnostem Společnosti, která má finanční prostředky i na výplatu alespoň části čistého zisku dosaženého za účetní období roku 2023.

Výplata alespoň části čistého zisku dosaženého za účetní období roku 2023 je možná, předpoklady pro výplatu dividendy jsou splněny.

Právo akcionáře na podíl na zisku je jedním ze základních akcionářských práv, které lze omezit či vyloučit pouze za předpokladu, že jsou dány konkrétní důvody pro takovýto zásah do akcionářských práv. Jiný postup je postupem v rozporu se zákonem a s dobrými mravy.

Děkuji a jsem s pozdravem.



Ing. Petr Kořenek, dat. nar. [redacted]

ID datové schránky: [redacted]

[redacted], dne 21.08.2024

PŘÍLOHA Č. 3

**STANOVISKO PŘEDSTAVENSTVA K PROTINÁVRHU AKCIONÁŘE K BODU 4
POŘADU JEDNÁNÍ**

STANOVISKO PŘEDSTAVENSTVA

společnosti

eMan a.s.,

se sídlem U Pergamenky 1145/12, Holešovice, 170 00 Praha 7

IČO: 272 03 824

zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 25330

(„Společnost“)

k protinávrhu akcionáře Společnosti, Ing. Petra Kořenka, k bodu č. 4 pořadu jednání valné hromady Společnosti, která se bude konat dne 17.9.2024 od 10:00 hod., v prostorách sídla Společnosti, na adrese U Pergamenky 1145/12, Holešovice, 170 00 Praha 7 (zasedací místnost, 1. patro).

(„Valná hromada“)

SHRNUTÍ STAVU A UPLATNĚNÍ PROTINÁVRHU AKCIONÁŘEM

1. Dne 14.8.2024 představenstvo Společnosti zveřejnilo na webových stránkách Společnosti (pod odkazem <https://www.eman.cz/wp-content/uploads/2024/08/Pozvanka-na-VH-eMan-2024-PODEPSANO.pdf>) pozvánku na Valnou hromadu, čímž byla ze strany představenstva Společnosti dodržena lhůta pro uveřejnění pozvánky 30 dnů přede dnem konání Valné hromady v souladu s ustanovením § 406 odst. 1 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů („ZOK“), a článkem 9 odst. 3 stanov Společnosti.
2. V bodě č. 4 pořadu jednání Valné hromady pod názvem „*Rozhodnutí o naložení s hospodářským výsledkem Společnosti za rok 2023*“ navrhlo představenstvo Společnosti přijmout usnesení v následujícím znění:
„Valná hromada Společnosti tímto v souladu s ustanovením § 421 odst. 2 písm. h) ZOK rozhoduje o tom, že zisk Společnosti za rok 2023 ve výši 10.414.599,82 Kč bude převeden na účet nerozděleného zisku minulých let.“ („Návrh“).
3. Návrh výše uvedeného usnesení představenstvo Společnosti v pozvánce podrobně odůvodnilo, přičemž vylicilo důležité důvody pro nerozdělení zisku a jeho převedení na účet nerozděleného zisku minulých let spočívající zejména v investicích dostupného kapitálu do strategického rozvoje Společnosti a rozvoje technologického stacku, které jsou nezbytné pro další rozvoj Společnosti. Jedná se přitom o dlouhodobě deklarované cíle Společnosti, které jsou v souladu s avizovaným záměrem Společnosti již při IPO (vstup na trh Start Burzy cenných papírů Praha), a to v budoucích letech investovat do rozvoje Společnosti, jednotlivých projektů a případných dalších podílů v dceřiných společnostech, což logicky ovlivňuje možnost Společnosti distribuovat zisk akcionářům, nicméně do budoucna budou zisk právě generovat.
4. Dne 21.8.2024 byl představenstvu Společnosti doručen protinávrh akcionáře Společnosti, Ing. Petra Kořenka, k bodu č. 4 pořadu jednání Valná hromady včetně odůvodnění tohoto protinávrhu („Protinávrh“). Protinávrh akcionáře představenstvo Společnosti v souladu s ustanovením § 362 odst. 1 a 2 ZOK zveřejnilo na webových stránkách Společnosti (pod odkazem https://www.eman.cz/wp-content/uploads/2024/08/priloha_1401813435_1_eMan-VH-17.09.2024-Protinavrh-k-bodu-cislo-4.-poradu-jednani-Petr-Korenek.pdf). Protinávrh současně tvoří **Přílohu č. 1** tohoto stanoviska.

5. S ohledem na to, že byl Protinávrh doručen ve lhůtě nejpozději do 5 dnů před konáním Valné hromady, **představenstvo Společnosti tímto souladu s ustanovením § 362 odst. 1 ZOK níže uvádí své stanovisko k Protinávru.**

STANOVISKO PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI K PROTINÁVRHU AKCIONÁŘE:

Představenstvo Společnosti v tomto předkládaném stanovisku k Protinávru primárně odkazuje na své zdůvodnění návrhu usnesení k bodu č. 4 pořadu jednání Valné hromady v pozvánce zveřejněné na webových stránkách Společnosti (pod odkazem <https://www.eman.cz/wp-content/uploads/2024/08/Pozvanka-na-VH-eMan-2024-PODEPSANO.pdf>), přičemž v tomto stanovisku představenstvo Společnosti zejména rekapituluje v pozvánce již zmíněné důležité důvody pro nerozdělení zisku v kontextu učiněného Protinávru, a to z důvodu, že představenstvo Společnosti má za to, že důležité důvody pro nerozdělení zisku již byly akcionářům Společnosti v maximální možné míře představeny a vylíčeny v pozvánce na Valnou hromadu, přičemž zároveň je představenstvo připraveno již uvedené důvody dále rozvést na dotazy akcionářů přímo na Valné hromadě.

Důležité důvody pro nerozdělení zisku lze rozdělit do tří oblastí:

i. Investice dostupného kapitálu do strategického rozvoje Společnosti

Tyto investice sledují za cíl posílení pozice Společnosti na trhu, zvýšení odolnosti Společnosti proti ekonomickým cyklům a využití zajímavých příležitostí, které trh nyní nabízí, přičemž v tomto ohledu se Společnost chce soustředit například zejména na oblasti AI, transformace energetiky, outsourcingu a jiné.

ii. Rozvoj technologického stacku v dispozici Společnosti

Investice do rozvoje technologického stacku, který má Společnost k dispozici, má za cíl udržení a zvýšení konkurenceschopnosti Společnosti. Jmenovitě pak představenstvo Společnosti v pozvánce na Valnou hromadu zmínilo inovace v oblasti mobilních aplikací a webových portálů, jako je zavádění multiplatformních technologií typu React Native nebo Flutter. Sledování technologických trendů umožňuje Společnosti pružně reagovat na potřeby trhu a zlepšovat její služby pro koncové zákazníky Společnosti. Tyto investice jsou klíčové nejen pro projekty Společnosti, ale také pro optimalizaci interních procesů, což zajišťuje dlouhodobou konkurenceschopnost Společnosti, přičemž automatizaci a digitalizaci zavádí Společnost i interně, na což je zapotřebí dostatek provozního kapitálu.

iii. Budování silného technologického holdingu

Kromě výše nastíněných cílů si představenstvo Společnosti dlouhodobě klade za cíl i budování silného technologického holdingu, který bude významným hráčem v technologickém sektoru a příbuzných navazujících oborech.

Při této rekapitulaci důležitých důvodů představenstvo Společnosti dále odkazuje na pozvánku na Valnou hromadu, která detailněji popisuje důvody a potřebu převedení zisku Společnosti za rok 2023 na účet nerozděleného zisku minulých let a jak již bylo zmíněno výše je rovněž připraveno zodpovědět dotazy akcionářů k uvedenému přímo na Valné hromadě.

Uvedený rozsah zdůvodnění nerozdělení zisku zveřejněný v pozvánce na Valnou hromadu je rovněž v souladu i s recentní judikaturou Nejvyššího soudu ČR, který v usnesení č.j. 27 Cdo 24/2023-104 ze dne 24.10.2023 dovedl, že z požadavků řádného zdůvodnění pro nerozdělení zisku společnosti neplyne, že by pozvánka na valnou hromadu musela obsahovat detailně všechny informace o navržených usneseních, které se akcionáři dozví na valné hromadě, a fakticky tak projednání záležitostí na valné hromadě nahrazovat (pozvánka tedy musí obsahovat řádné odůvodnění ale nikoli definitivní výčet všech důvodů a informací, které mohou být následně vysvětleny na valné hromadě). **Naopak postačí, že odůvodnění navrženého usnesení obsahuje pouze základní informace, pro které je přijetí usnesení navrhováno. Podrobnější informace jsou pak akcionářům poskytovány až na jednání valné hromady, na němž mohou akcionáři uplatnit své právo na vysvětlení.**

Ačkoliv je představenstvo Společnosti přesvědčeno o tom, že zdůvodnění návrhu o nerozdělení zisku zveřejněné v pozvánce na Valnou hromadu obsahuje více než jen „základní informace“ ve smyslu výše

citovaného rozhodnutí Nejvyššího soudu, představenstvo Společnosti uvádí, že i případná nedostatečnost zdůvodnění pro nerozdělení zisku v pozvánce není důvodem pro vyslovení neplatnosti tohoto usnesení. V tomto ohledu lze odkázat i na starší, avšak hojně citované rozhodnutí Nejvyššího soudu č.j. 27 Cdo 3885/2017-138 ze dne 27.3.2019, který dovedl, že **případné nedostatky zdůvodnění v pozvánce lze odstranit využitím práva na vysvětlení** důvodů nerozdělení zisku dle ustanovení § 357 a násl. ZOK přímo na valné hromadě, přičemž **absence relevantního zdůvodnění návrhu usnesení může být důvodem neplatnosti pouze ve spojení s porušením práva akcionáře na vysvětlení.**

Pro realizaci vytyčených cílů, uvedených v úvodní části tohoto stanoviska, je nezbytné využít kromě jiných zdrojů Společnosti rovněž vykázaný zisk za účetní období roku 2023 ve výši 10.414.599,82 Kč („Zisk“), tak aby tyto cíle mohly být naplněny v souladu se strategií Společnosti a v budoucnu přinést plánované výnosy.

Potenciální rozdělení a vyplacení Zisku by naopak snížilo dostupné finanční prostředky pro investice a minimálně by ztížilo, ne-li zmařilo, plánovaný růst Společnosti, a to i v částečném rozsahu navrhovaném v Protinávru, kdy akcionář navrhuje rozdělit 4.606.000,- Kč, což je částka představující více než 44 % Zisku.

I rozdělení a výplata jen části Zisku uvedeného v Protinávru akcionářům Společnosti by zamezily dosahování cílů deklarovaných představenstvem Společnosti, narušily by strategický rozvoj Společnosti, přičemž by současně nedošlo ke kýženému zvýšení hodnoty Společnosti a zlepšení postavení akcionářů Společnosti, které se v budoucnu odrazí v možnosti akcionářů podílet se na výsledcích hospodaření výdělečnější a stabilnější obchodní korporace, která bude připravena vyplácet zisk svým akcionářům.

Nadto by rozdělení Zisku významně narušilo cash flow Společnosti a byť toto není samo o sobě důležitým důvodem pro nerozdělení Zisku, dále by to zhoršilo situaci Společnosti a možnosti jejího dalšího rozvoje a tím i budoucí hodnotu pro akcionáře.

S ohledem na výše uvedené zdůvodnění přínosů investování do růstu a rozvoje Společnosti je navrhované opatření v podobě nerozdělení Zisku Společnosti podle představenstva Společnosti přiměřeným a potřebným opatřením a rozhodnutí o nerozdělení Zisku je v nejlepším zájmu Společnosti ale i jejích akcionářů. Potenciální zásah do práv akcionářů Společnosti (v podobě nerozdělení Zisku) je proto skutečně nezbytným a jediným možným opatřením pro realizaci výše uvedených plánů tak, aby Společnost byla schopna plnit dlouhodobě vytyčené cíle, jež byly v odůvodnění nastíněny výše.

S ohledem na výše uvedené má představenstvo Společnosti za to, že jím navrhované usnesení k bodu č. 4 pořadu jednání Valné hromady je v souladu s právními předpisy, judikaturními závěry českých obecných soudů i ekonomickými zájmy Společnosti a tím i jejích akcionářů.

POŘADÍ HLASOVÁNÍ O NÁVRZÍCH NA VALNÉ HROMADĚ

V souladu s ustanovením § 364 odst. 1 ZOK se na valné hromadě nejprve hlasuje o návrhu akcionáře, neurčí-li stanovy jinak.

S ohledem na to, že stanovy Společnosti neobsahují zvláštní ustanovení určující pořadí hlasování, bude se na Valné hromadě nejprve hlasovat o usnesení k bodu č. 4 pořadu jednání ve znění Protinávru.

V případě, že by Valnou hromadou nebylo přijato k bodu č. 4 pořadu jednání usnesení ve znění Protinávru, bude se následně hlasovat o usnesení ve znění návrhu představenstva Společnosti, jak je uvedeno v pozvánce na Valnou hromadu.

Místo:

Datum: **Mgr. Jiří Horyna**
Digitálně podepsal
Mgr. Jiří Horyna
Datum: 2024.09.03
11:46:07 +02'00'

Jméno: **Jiří Horyna**

Funkce: předseda představenstva


Místo:

Datum: **Jan Horyna**
Digitálně podepsal
Jan Horyna
Datum: 2024.08.30
13:41:29 +02'00'

Jméno: **Jan Horyna**

Funkce: člen představenstva

Místo:

Datum: 
Digitally signed
by Bc. Michal
Košek
Date: 2024.09.02
13:03:01 +02'00'

Jméno: **Michal Košek**

Funkce: člen představenstva

Místo:

Datum: **Ing. Tomáš Čermák**
Digitálně podepsal
Ing. Tomáš Čermák
Datum: 2024.08.30
13:29:11 +02'00'

Jméno: **Tomáš Čermák**

Funkce: člen představenstva

PŘÍLOHA Č. 1
PROTINÁVRH AKCIONÁŘE ING. PETRA KOŘENKA

Vážené představenstvo,

z pozice akcionáře Společnosti podávám níže uvedený **protinávrh** k bodu číslo 4. pořadu jednání valné hromady svolané na den **17.09.2024**, týkající se „**Rozhodnutí o naložení s hospodářským výsledkem Společnosti za rok 2023**“.

Znění protinávrhu:

Valná hromada Společnosti schvaluje následující vypořádání hospodářského výsledku za rok 2023.

Vykázaný čistý zisk ve výši 10 414 599,82 Kč (= 5,3135 Kč na akcii) bude rozdělen následovně:

(a) výplata dividendy ve výši 2,35 Kč na akcii před zdaněním, tj. celkem 4 606 000 Kč

(b) převod na účet nerozděleného zisku, tj. celkem 5 808 599,82 Kč

Rozhodným dnem pro uplatnění práva na dividendu je den 10.09.2024, tj. podíl na zisku bude vyplacen všem akcionářům, kteří jsou ke dni 10.09.2024 uvedeni ve výpisu z registru emitenta vedeném v Centrálním depozitáři cenných papírů a.s. Dividenda je splatná do 3 měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady o rozdělení zisku. Společnost vyplatí dividendu výhradně bezhotovostním převodem na bankovní účet akcionáře zapsaný v evidenci Centrálního depozitáře cenných papírů a.s. u jeho majetkového účtu.

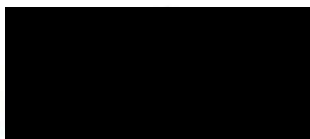
Odůvodnění protinávrhu:


Navrhované rozdělení zisku odpovídá finančním možnostem Společnosti, která má finanční prostředky i na výplatu alespoň části čistého zisku dosaženého za účetní období roku 2023.


Výplata alespoň části čistého zisku dosaženého za účetní období roku 2023 je možná, předpoklady pro výplatu dividendy jsou splněny.


Právo akcionáře na podíl na zisku je jedním ze základních akcionářských práv, které lze omezit či vyloučit pouze za předpokladu, že jsou dány konkrétní důvody pro takovýto zásah do akcionářských práv. Jiný postup je postupem v rozporu se zákonem a s dobrými mravy.

Děkuji a jsem s pozdravem.



Ing. Petr Kořenek, dat. nar. 

ID datové schránky: 

, dne 21.08.2024



PŘÍLOHA Č. 4

PROTEST AKCIONÁŘE PROTI PŘIJATÉMU USNESENÍ

Představenstvo společnosti
eMan a.s., IČO: 27203824
se sídlem U Pergamenky 1145/12, Holešovice, 170 00 Praha 7
ID datové schránky: yax32fa

Vážené představenstvo,

z pozice akcionáře Společnosti podávám níže uvedený **protest k bodu číslo 4. pořadu jednání valné hromady svolané na den 17.09.2024**, týkající se „**Rozhodnutí o naložení s hospodářským výsledkem Společnosti za rok 2023**“.

Protest:

Představenstvo předkládá valné hromadě ke schválení návrh usnesení, ze kterého není patrné, **jaké konkrétní a důležité důvody** brání tomu, aby mezi akcionáře byla rozdělena alespoň část z čistého zisku dosaženého v účetním roce 2023 ve výši 10 414 599,82 Kč (= 5,3135 Kč na akcii), a to v podobě dividendy.

Z pozvánky a navrhovaného usnesení není zřejmé, **proč a z jakých konkrétních a kvantifikovatelných důvodů** je představenstvem navrhováno, aby byl celý dosažený čistý zisk za účetní rok 2023 převeden na „účet nerozděleného zisku minulých let“.

Argumenty představenstva jsou bez doložení jakéhokoliv propočtu **a uvedená tvrzení v Odůvodnění** k tomuto návrhu usnesení nelze ani nijak přezkoumat.

„Společnost již při svém IPO (vstup na trh Start Burzy cenných papírů Praha) avizovala záměr v budoucích letech investovat do rozvoje Společnosti, jednotlivých projektů a případných dalších podílů v dceřiných společnostech, což logicky ovlivňuje možnost Společnosti distribuovat zisk akcionářům. V souladu s těmito prohlášeními a s ohledem na plánované budoucí výdaje představenstvo Společnosti navrhuje zisk nerozdělovat, ale převést jej na účet nerozděleného zisku minulých let. Valné hromadě je tedy navrhováno, aby byl Zisk převeden na účet nerozděleného zisku z minulých let (nebyl rozdělen mezi akcionáře), a to zejména z důvodů uvedených níže.

Tímto návrhem představenstvo Společnosti potvrzuje dlouhodobě deklarovaný záměr realizovat investice dostupného kapitálu do strategického rozvoje Společnosti, a to zejména s cílem posílení pozice Společnosti na trhu, zvýšení odolnosti Společnosti proti ekonomickým cyklům a využití zajímavých příležitostí, které trh nyní nabízí (zejména v oblasti AI, transformace energetiky, outsourcingu atd).

Tyto oblasti a investice do nich jsou strategicky důležité pro růst a budoucnost Společnosti a k jejich realizaci je z pohledu Společnosti nezbytné využít kromě jiných zdrojů rovněž vykázaný Zisk. Potenciální rozdělení a vyplacení Zisku by naopak snížilo dostupné finanční prostředky pro investice a ztížilo by plánovaný růst Společnosti.

Podle mého názoru žádné, natož pak důležité, důvody pro nevyplacení alespoň části čistého zisku mezi akcionáře v tomto případě dány nejsou. **Z účetních výkazů nadto vyplývá, že je ve finančních možnostech Společnosti rozdělit alespoň část čistého zisku mezi akcionáře. Vyplacení alespoň části čistého zisku nemůže Společnost nijak ohrozit či nemůže zásadně omezit v uvažovaném rozvoji, když se jedná o nízké jednotky mil. Kč.**

S ohledem na výše uvedené mám za to, že navrhované usnesení k bodu číslo 4., týkající se „Rozhodnutí o naložení s hospodářským výsledkem Společnosti za rok 2023“ je v rozporu se zákonem, a to v rozporu s § 407 odst. 1 písm. f) ZOK a s argumentací uvedenou v části „Odůvodnění“, a proto proti případnému přijetí znění návrhu usnesení předloženého představenstvem protestuji.

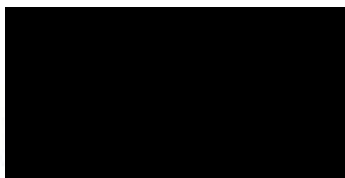
Odůvodnění:

V usnesení sp. zn. 27 Cdo 3885/2017, ze dne 27.3.2019, Nejvyšší soud judikoval, že i po 1.1.2014 platí, že právo podílet se na zisku společnosti je jedním ze základních práv akcionáře (srov. § 256 odst. 1. ZOK); vytvoří-li akciová společnost zisk, může valná hromada rozhodnout o tom, že zisk nebude rozdělen mezi akcionáře, pouze z důležitých důvodů a při respektování zákazu zneužití většiny hlasů (§ 212 OZ) a že již pozvánka na valnou hromadu musí podle § 407 odst. 1 písm. f) ZOK obsahovat důležité důvody pro nerozdělení zisku mezi akcionáře tak, aby se akcionáři mohli na valnou hromadu řádně připravit.

Právo akcionáře na podíl na zisku je jedním ze základních akcionářských práv, které lze omezit či vyloučit pouze za předpokladu, že jsou dány konkrétní důvody pro takovýto zásah do akcionářských práv. Jiný postup je postupem v rozporu se zákonem a s dobrými mravy.

Případným přijetím usnesení v představenstvem navrhovaném znění tedy dojde k porušení základního práva akcionáře na podíl na zisk (§ 348 odst. 1 ZOK), ke zneužití většiny hlasů ve společnosti a ke zneužití hlasovacích práv k újmě celku (§ 244 ZOK a § 212 OZ), ke zneužití vlastnického práva, jehož hlavním účelem je poškodit jiného (§ 1012 ZOK), k porušení povinnosti představenstva odůvodnit návrh na (ne)rozdělení zisku (§ 357 ZOK).

S pozdravem,



Ing. Petr Kořenek, dat. nar. [redacted]
[redacted]
ID datové schránky: [redacted]

[redacted], dne 21.08.2024