

Stanovisko představenstva společnosti

Vodovody a kanalizace Zlín, a.s.

se sídlem Zlín, třída Tomáše Bati 383, PSČ: 760 49

IČO: 494 54 561

zaps. v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. B 1169

(„společnost“)

k protinávru OSMA-ČR-OJ024 k bodu 3. pořadu jednání řádné valné hromady společnosti – Návrh na rozdělení zisku za rok 2023.

1. Společnosti byla doručena písemnost nadepsaná:

Protest proti usnesení valné hromady společnosti

Protinávrh k záležitostem zařazeným na pořad valné hromady

Žádost o vysvětlení

akcionáře OSMA-ČR-OJ024, IČO: 011 86 353, se sídlem Chomutov, SNP, PSČ 430 01, zapsané ve spolkovém rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, sp. zn. L 8823 („Osma“).

2. Představenstvo předně uvádí, že celou písemnost zveřejnilo na internetových stránkách společnosti viz <https://www.vakzlin.cz/spolecnost/valne-hromady> a dále na www.valnehromady.cz.

3. Obsahem zaslané písemnosti je:

3.1 Mimo jiné i protest proti řádnému svolání valné hromady, který Osma opírá o nedostatečné zdůvodnění návrhu na rozdělení zisku společnosti za rok 2023 (bod 3. pořadu jednání svolávané valné hromady), kdy představenstvu vyčítá vágnost a nedostatečnost odůvodnění návrhu usnesení z pohledu důležitých důvodů pro nerozdělení dosaženého zisku mezi akcionáře. Ačkoliv kompletní vypořádání se s obsahem protestů, bude provedeno právě na valné hromadě, sděluje představenstvo již nyní, že protest proti řádnosti svolání valné hromady nepovažuje za relevantní. K návrhu usnesení k bodu 3., v jehož rámci je navrhováno naložení se ziskem společnosti dosaženém v roce 2023, je připojeno obsáhlé odůvodnění, které se ve vztahu k důležitosti důvodu pro nerozdělení zisku mezi akcionáře dá v zásadě shrnout tak, že zisk nebude rozdělován mezi akcionáře s poukazem na povinnost doplňování rezervního fondu a účelově vázaného fondu obnovy tvořeného k naplnění požadavku

§ 8 odst. 1 zákona o vodovodech a kanalizacích (resp. na zákonnou povinnost stanovenou tímto ustanovením).

Představenstvo si je vědomo, že důvody, pro které je přijetí určitého usnesení navrhováno, by zásadně měly být uvedeny stručně, jasně a výstižně. Ze zdůvodnění by mělo být akcionářům zřejmé, proč představenstvo navrhuje, aby valná hromada o dané záležitosti rozhodla, a proč se tak má stát navrhovaným způsobem (srovnej bod 31. usnesení Nejvyššího soudu č.j. 27 Cdo 3885/2017 zveřejněného ve Sbírce soudních rozhodnutí pod R 9/2020). Představenstvo má za to, že tomuto požadavku dostalo a rovněž poukazuje na závěry Nejvyššího soudu v rámci usnesení č.j. 27 Cdo 1671/2022 ze dne 12. 12. 2023, jehož byla Osma účastníkem, kdy v bodu 55 uvedl Nejvyšší soud:

55. „Obsahuje-li pozvánka na valnou hromadu akciové společnosti jako zdůvodnění toho, že zisk nebude rozdělen mezi akcionáře, poukaz na odvod do účelově vázaného fondu tvořeného k naplnění požadavku § 8 odst. 1 zákona o vodovodech a kanalizacích (resp. na zákonnou povinnost stanovenou tímto ustanovením), jsou požadavky formulované v R 9/2020 splněny“.

- 3.2 Protinávrh k bodu 6. pořadu jednání valné hromady (představenstvo dovozuje, že Osma měla na mysli bod 3. pořadu jednání, neboť bod 6. nesměruje k rozdělení zisku) je následujícího znění:

„Valná hromada schvaluje návrh představenstva na rozdělení zisku za rok 2023 takto:

Zisk po zdanění:	37 282 229, 46 Kč
Příděl do rezervního fondu:	1 864 111,47 Kč
Příděl do fondu obnovy:	17 709 058,99 Kč
Výplata dividend:	17 709 059,00 Kč
Nerozdělený zisk:	0 Kč“

Odůvodněním Osmou navrhovaného rozdělení zisku je:

- ekonomická situace společnosti (peněžní prostředky na účtech společnosti a nerozdělený zisk z minulých let) a dále,
- absence důležitého důvodu pro nerozdělení zisku (představenstvo dovozuje, že akcionář měl na mysli rozdělení navrhované části zisku mezi akcionáře).

K návrhu Osma představenstvo sděluje:

Představenstvo setrvává na svém návrhu na rozdělení zisku společnosti za rok 2023 uvedeném v pozvánce na řádnou valnou hromadu, kdy navrhuje, aby s dosaženým ziskem bylo naloženo tak, že zisk po zdanění ve výši 37 282 229,46 Kč bude co do části 1 864 111,47 Kč převeden do rezervního fondu a ve zbývajících 35 418 117,99 Kč přidělen do fondu obnovy. Představenstvo jak z pohledu ekonomické situace

společnosti, tak i důležitých důvodu pro nerozdělení zisku mezi akcionáře odkazuje na odůvodnění uvedené v pozvánce na valnou hromadu k bodu 3.

Pro úplnost představenstvo doplňuje následující skutečnosti:

- (a) Společnost vlastní vodovody a kanalizace (což je nejen faktem o kterém Osma ví, neboť je akcionářem společnosti již od roku 2018 ale plyne to i z jejího názvu) ve smyslu § 1 odst. 1 (resp. § 2 odst. 1 a 2) zákona o vodovodech a kanalizacích. Společnosti je podle § 8 odst. 1 tohoto zákona uložena povinnost zajistit plynulé a bezpečné provozování vodovodů a kanalizací, vytvářet rezervu finančních prostředků na jejich obnovu (ve smyslu § 2 odst. 9 zákona o vodovodech a kanalizacích) a dokládat jejich použití pro tyto účely.
- (b) Ve společnosti je v souladu s § 44 stanov zřízen účelově vázaný fond obnovy jehož účelem je v souladu s představenstvem přijatými pravidly tvorby a čerpání fondu obnovy ze dne 9. 3. 2023 vytváření rezervy peněžních prostředků pro financování obnovy vodovodů a kanalizací, aby rezerva spolu se skutečně vynaloženými náklady na obnovu dosáhla doporučené výše stanovené Ministerstvem zemědělství (2 %).
- (c) Společnost v souladu s § 13 vyhlášky Ministerstva zemědělství č. 428/2001 Sb. zpracovala plán financování obnovy vodovodů a kanalizací pro roky 2019 až 2028 (s poslední aktualizací v roce 2022). Ze zpracovaného plánu obnovy mimo jiné plyne, že do obnovy vodárenského majetku je třeba investovat 2 450 655 tis. Kč za období, které stanoví výše uvedený plán financování obnovy, tj. 10 let od okamžiku schválení tohoto plánu. To znamená cca 245 mil. Kč ročně, což pro zajištění obnovy vodárenského majetku představuje 1,61 % z celkové reprodukční hodnoty majetku ročně. Přičemž meziroční změna opotřebením vodohospodářského majetku pak je výše řečeným plánem předpokládána ve výši 1,49 %. Představenstvo zdůrazňuje, že výše prostředků nedosahuje doporučení Ministerstva zemědělství ve výši alespoň 2 % hodnoty majetku ročně.
- (d) Pravidla přijatá představenstvem pro tvorbu a čerpání fondu obnovy ze dne 9. 3. 2023 byla vypracována podle plánu financování obnovy. Aby se společnost přiblížila míře obnovy v potřebné výši 2 % reprodukční pořizovací hodnoty vodárenské infrastruktury, musí investovat více, než činí odpisy obnovované infrastruktury, tedy i ze zisku. Společnost v rámci svého hospodaření udržuje pouze nezbytnou disponibilní rezervu pro provoz a veškeré volné prostředky investuje do obnovy.
- (e) Se ziskem za rok 2023 hodlá naložit právě způsobem, že jej s výjimkou povinného odvodu do rezervního fondu, použije na obnovu vodárenského majetku, který vlastní.

- (f) Je skutečností, že plán obnovy sice zpracovalo představenstvo společnosti nicméně za účelem splnění zákonné povinnosti dle zákona o vodovodech a kanalizacích. A jak dovodil i Nejvyšší soud v bodu 53 usnesení č.j. 27 Cdo 1671/2022 (zmiňovaném v bodu 3.1 tohoto stanoviska):

„Odvádí-li pak akciová společnost, která je vlastnící vodovodu nebo kanalizace, část zisku do účelově vázaného fondu vytvořeného k naplnění požadavku § 8 odst. 1 zákona o vodovodech a kanalizacích (podle pravidel určených ve stanovách či podle plánu financování obnovy vodovodů nebo kanalizací vypracovaného v souladu s § 8 odst. 11 zákona o vodovodech a kanalizacích, resp. § 13 vyhlášky), jde o důležitý důvod, který brání tomu, aby byla tato část zisku rozhodnutím valné hromady rozdělena mezi akcionáře“.

- (g) K ekonomické situaci společnosti. Jak vyplývá z účetní závěrky společnost v roce 2023 dosáhla zisku ve výši 37 282 229,46 Kč. Na první pohled jde o meziroční růst o cca 25 892 tis. Kč. Nicméně 22 700 tis. Kč (88 %) tvoří dividenda přijatá od společnosti Vodárna Zlín a.s. Tyto prostředky společnost použila v souladu s uzavřenými „transformačními dohodami“ na úhradu podílu ve společnosti Vodárna Zlín a.s. Bez dividendy od dceřiné společnosti Vodárna Zlín a.s. je zisk z vlastní činnosti společnosti v roce 2023 v úrovni cca 14 582 Kč. Pro srovnání byl zisk společnosti v roce 2022 ve výši cca 11 390 Kč. Nerozdělený zisk byl použit na obnovu vodárenského majetku a peněžní prostředky na účtech udržuje společnost toliko pro zajištění disponibilního provozu.
- (h) Závěrem představenstvo sděluje, že mu není zcela jasné, jaký skutečný záměr Osma svým protinávrhem sleduje. Akcionář Osma patří (jak sám uvádí) mezi menšinové akcionáře společnosti. V případě, že by protinávrhu akcionáře bylo vyhověno bude jeho celková dividenda v řádu jednotek desítek korun českých. Představenstvo se proto domnívá, že protinávrhem není sledován poctivý záměr na podíl na zisku. Dále je třeba uvést, že Osma byla navrhovatelem v dovolacím řízení u Nejvyššího soudu č.j. 27 Cdo 1671/2022, kdy Nejvyšší soud právně posuzoval totožné právní otázky a dovolání Osmy dne 12. 12. 2023 zamítl.

Představenstvo proto shrnuje, že pokud akciová společnost, která je vlastníkem vodovodu nebo kanalizace, odvádí část svého zisku do účelově vázaného fondu k naplnění zákonné povinnosti podle § 8 odst. 1 zákona o vodovodech a kanalizacích (v případě společnosti v souladu s pravidly plánu financování obnovy vodovodů nebo kanalizací), jde o důležitý důvod pro nerozdělení zisku mezi akcionáře!

- 3.3 Žádosti o vysvětlení. Společnost poskytne vysvětlení k jednotlivým žádostem Osma rovněž jejich uveřejněním na internetových stránkách společnosti a vysvětlení budou i k dispozici v místě konání valné hromady.

Ve Zlíně dne _____ 2024

Za představenstvo Vodovody a kanalizace Zlín, a.s.

prof. Ing. Boris Popesko, Ph. D.
předseda představenstva