

# Z Á P I S

## z jednání řádné valné hromady obchodní společnosti

### CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.

se sídlem náměstí 14. října 642/17, Smíchov, 150 00 Praha 5,  
IČO: 04113721, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 20649  
(dále jen „Společnost“)

konané dne 2. června 2023 od 11.00 hod. na adrese náměstí 14. října 642/17, Smíchov, 150 00 Praha 5

---

#### 1. Zahájení valné hromady

Mgr. Barbora Chalašová, zmocněnkyně na základě plné moci, která byla svolavatelem pověřena valnou hromadu řídit do doby, než bude zvolen její předseda, přivítala přítomné a konstatovala, jak vyplývá z listiny přítomných (**příloha č. 1**) a z aktuálního seznamu akcionářů Společnosti (**příloha č. 2**), že jsou přítomni akcionáři vlastníci akcie, jejichž jmenovitá hodnota činí 40.200.000,- Kč z celkových 47.000.000,- Kč, tj. (po zaokrouhlení) 85,53 % základního kapitálu Společnosti, přičemž stanovy vyžadují přítomnost akcionářů vlastníci akcie, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 50 % základního kapitálu Společnosti. Dále konstatovala, že jsou přítomni akcionáři mající 40.200.000 hlasů z celkového počtu 47.000.000 hlasů, tj. (po zaokrouhlení) 85,53 % hlasů všech akcionářů.

Vzhledem k tomu, že jsou přítomni akcionáři vlastníci akcie, jejichž jmenovitá hodnota činí 85,53 % základního kapitálu Společnosti, tj. přesahuje požadovaných 50 % základního kapitálu Společnosti, konstatovala Mgr. Barbora Chalašová, že je valná hromada usnášeníschopná.

#### 2. Volba orgánů valné hromady

Mgr. Barbora Chalašová seznámila valnou hromadu s návrhem na obsazení orgánů valné hromady, tedy aby předsedou valné hromady byl zvolen Mgr. Jakub Joska, který bude v souladu s § 422 odst. 1 a 2 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů, rovněž provádět sčítání hlasů a bude ověřovatelem zápisu, zapisovatelem pak aby byla zvolena paní Renáta Dobrovodská.

Oba navržení kandidáti vyslovili svůj předchozí souhlas s volbou.

Vzhledem k tomu, že žádný protinávrh nebyl vznesen a že byli stále přítomni akcionáři disponující 85,53 % všech akcií a hlasů, navrhla Mgr. Barbora Chalašová valné hromadě ke schválení usnesení následujícího znění:

***„Valná hromada volí předsedou valné hromady Mgr. Jakuba Josku, přičemž souhlasí, že předseda valné hromady bude současně provádět sčítání hlasů a bude ověřovatelem zápisu. Valná hromada volí zapisovatelem Renátu Dobrovodskou.“***

Valná hromada přijala výše uvedené usnesení, když přítomní akcionáři hlasovali aklamací, tedy veřejným hlasováním zdviženou rukou, takto:

pro	100 % hlasů přítomných
proti	0 % hlasů přítomných
zdržel se	0 % hlasů přítomných

Následně předseda valné hromady přistoupil k projednání jednotlivých bodů pořadu jednání valné hromady.

### **3. Schválení řádné účetní závěrky a výroční zprávy Společnosti za rok 2022**

Předseda valné hromady seznámil přítomné akcionáře se zněním výroční zprávy Společnosti, zpracované za období roku 2022, jejíž součástí je zpráva představenstva Společnosti o vztazích i výrok auditora. Dále předseda valné hromady přítomné akcionáře seznámil se zněním zprávy dozorčí rady Společnosti o přezkumu řádné účetní závěrky za účetní období roku 2022, návrhu na úhradu ztráty i výroční zprávy, včetně zprávy o vztazích. Dále předseda valné hromady akcionáře přítomné na valné hromadě seznámil s obsahem účetní závěrky Společnosti vypracované za účetní období roku 2022.

Akcionář Ing. Vladimír Hrych následně sdělil, že žádá o vysvětlení k bodům 3. a 4. valné hromady, přičemž postupně přednesl řadu jednotlivých dotazů, které v závěru jednání valné hromady předal předsedovi valné hromady v písemném vyhotovení formou dokumentu (dále také jen „**Žádost Ing. Hrycha**“). Předseda valné hromady poskytl Ing. Hrychovi odpovědi a vysvětlení tam, kde měl informace dostatečné k podání alespoň částečné odpovědi. Vzhledem ke složitosti, kdy se většina dotazů týkala jednotlivých účetních položek, ekonomických ukazatelů, smluvních dokumentů apod. a vzhledem k tomu, že obsah Žádosti Ing. Hrycha nebyl Společnosti znám předem, sdělil předseda valné hromady Ing. Hrychovi, že detailní odpověď na jeho dotazy bude v souladu s ust. § 358 odst. 1 zákona o obchodních korporacích poskytnuta písemně.

Předseda valné hromady následně vyzval přítomné akcionáře, zda mají nějaké další dotazy, návrhy či protináměry.

Ing. Hrych následně vznesl k tomuto bodu pořadu jednání protináměru, jímž navrhl, aby valná hromada schválila usnesení následujícího znění:

***„Valná hromada nesouhlasí s výroční zprávou Společnosti zpracovanou za období kalendářního roku 2022, jejíž součástí je Zpráva představenstva o vztazích a výrok auditora, a má k nim připomínky.***

***Valná hromada projednala Zprávu dozorčí rady Společnosti o přezkumu řádné účetní závěrky, návrhu na úhradu ztráty a výroční zprávy včetně Zprávy o vztazích a má k ní připomínky.***

***Valná hromada neschvaluje účetní závěrku Společnosti vypracovanou za účetní období, kterým je kalendářní rok 2022.“***

Následně přítomní akcionáři Roman Hvězda, František Pokorný a Olga Rühle (tito akcionáři společně s Ing. Hrychem dále společně také jako „**minoritní akcionáři**“) sdělili, že se k obsahu Žádosti Ing. Hrycha a k jeho vznesenému protináměru připojují.

Vzhledem k tomu, že protináměru minoritních akcionářů byl vznesen až na valné hromadě, nemohl být před konáním valné hromady zveřejněn na internetových stránkách Společnosti, stejně jako stanovisko představenstva Společnosti k tomuto protináměru.

Předseda valné hromady přistoupil nejprve ke hlasování o výše uvedeném protináměru minoritních akcionářů. Vzhledem k tomu, že byli stále přítomni akcionáři disponující 85,53 % všech akcií a hlasů, předseda valné hromady navrhl, aby valná hromada schválila usnesení následujícího znění:

*„Valná hromada nesouhlasí s výroční zprávou Společnosti zpracovanou za období kalendářního roku 2022, jejíž součástí je Zpráva představenstva o vztazích a výrok auditora, a má k nim připomínky.*

*Valná hromada projednala Zprávu dozorčí rady Společnosti o přezkumu řádné účetní závěrky, návrhu na úhradu ztráty a výroční zprávy včetně Zprávy o vztazích a má k ní připomínky.*

*Valná hromada neschvaluje účetní závěrku Společnosti vypracovanou za účetní období, kterým je kalendářní rok 2022.“*

Valná hromada nepřijala výše uvedené usnesení, když přítomní akcionáři hlasovali aklamací, tedy veřejným hlasováním zdviženou rukou, takto:

pro	22,84 % hlasů přítomných
proti	77,16 % hlasů přítomných
zdržel se	0 % hlasů přítomných

Vzhledem k tomu, že uvedený protinávrh akcionářů nebyl schválen, a že byli stále přítomni akcionáři disponující 85,53 % všech akcií a hlasů, předseda valné hromady navrhl, aby valná hromada schválila usnesení následujícího znění:

*„Valná hromada projednala a bere na vědomí výroční zprávu Společnosti zpracovanou za období kalendářního roku 2022, jejíž součástí je Zpráva představenstva o vztazích a výrok auditora, a nemá k nim připomínek.*

*Valná hromada projednala Zprávu dozorčí rady Společnosti o přezkumu řádné účetní závěrky, návrhu na úhradu ztráty a výroční zprávy včetně Zprávy o vztazích a nemá k ní připomínek.*

*Valná hromada schvaluje účetní závěrku Společnosti vypracovanou za účetní období, kterým je kalendářní rok 2022.“*

Valná hromada přijala výše uvedené usnesení, když přítomní akcionáři hlasovali aklamací, tedy veřejným hlasováním zdviženou rukou, takto:

pro	77,16 % hlasů přítomných
proti	22,84 % hlasů přítomných
zdržel se	0 % hlasů přítomných

Minoritní akcionáři na to uvedli, že požadují nahlédnutí do účetnictví Společnosti, zejména nahlédnutí na pohyby na účtu Společnosti poté, co se stali jejími akcionáři.

#### **4. Rozhodnutí o úhradě ztráty za rok 2022**

Předseda valné hromady seznámil přítomné akcionáře se zněním návrhu představenstva Společnosti na úhradu ztráty Společnosti za rok 2022, která činí 10.739.255,25 Kč. Dosažená ztráta za toto účetní období by měla být dle návrhu představenstva Společnosti převedena na účet neuhrazené ztráty z předchozích období. Předseda valné hromady následně vyzval přítomné akcionáře, zda mají nějaké dotazy, návrhy či protinávrhy. Proběhla diskuse ohledně předmětu tohoto bodu pořadu valné hromady.

Vzhledem k tomu, že žádný protinávrh nebyl vznesen a že byli stále přítomni akcionáři disponující 85,53 % všech akcií a hlasů, navrhl předseda valné hromady valné hromadě ke schválení usnesení následujícího znění:

*„Valná hromada schvaluje návrh představenstva Společnosti na úhradu ztráty Společnosti tak, že celá ztráta Společnosti za účetní období, kterým je kalendářní rok 2022, ve výši 10.739.255,25 Kč bude převedena na účet neuhrazené ztráty z předchozích období.“*

Valná hromada přijala výše uvedené usnesení, když přítomní akcionáři hlasovali aklamací, tedy veřejným hlasováním zdviženou rukou, takto:

pro	77,16 % hlasů přítomných
proti	22,84 % hlasů přítomných
zdržel se	0 % hlasů přítomných

Akcionář Ing. Hrych odkázal na podání písemné Žádosti Ing. Hrycha o vysvětlení a protestu k bodům 3) a 4) pořadu jednání valné hromady.

## **5. Projednání odstoupení Ing. Emila Štávy z funkce člena představenstva**

Předseda valné hromady přítomným akcionářům sdělil, že člen (a místopředseda) představenstva Společnosti, Ing. Emil Štáva, doručil Společnosti dne 27.4.2023 podání o odstoupení ze své funkce. Předseda valné hromady v tomto směru připomněl, že dle čl. 19.3 stanov Společnosti může člen představenstva ze své funkce odstoupit, přičemž je povinen oznámit své odstoupení Společnosti. Jeho funkce v takovém případě končí dnem, kdy odstoupení projednala nebo měla projednat valná hromada.

Následně proběhla diskuse ohledně předmětu tohoto bodu pořadu valné hromady.

Vzhledem k tomu, že žádný protinávrh nebyl vznesen a že byli stále přítomni akcionáři disponující 85,53 % všech akcií a hlasů, navrhl předseda valné hromady valné hromadě ke schválení usnesení následujícího znění:

*„Valná hromada bere na vědomí odstoupení Ing. Emila Štávy, nar. 9.12.1966, bytem Dubnická 477/22, Velká Chuchle, 159 00 Praha 5, z funkce člena a místopředsedy představenstva a schvaluje datum zániku jeho funkce k 2.6.2023.“*

Valná hromada přijala výše uvedené usnesení, když přítomní akcionáři hlasovali aklamací, tedy veřejným hlasováním zdviženou rukou, takto:

pro	77,16 % hlasů přítomných
proti	22,84 % hlasů přítomných
zdržel se	0 % hlasů přítomných

## **6. Volba Ing. Pavla Scholze a Ing. Radko Semančíka novými členy představenstva a schválení smluv o výkonu funkce**

Předseda valné hromady přítomným akcionářům sdělil, že předmětem tohoto bodu pořadu valné hromady měla být volba nových členů představenstva Společnosti, konkrétně Ing. Pavla Scholze a Ing. Radko Semančíka, včetně schválení jejich smluv o výkonu funkce, kteří měli obdržet předchozí souhlas ČNB k výkonu funkce v rámci řízení o rozšíření povolení k činnosti investiční společnosti o administraci investičních fondů, které je vedeno před ČNB pod sp.zn. S-Sp-2020/00095/CNB/571. Předseda valné hromady uvedl, že s ohledem na vývoj v tomto správním řízení a na aktuální postoj ČNB k rozšíření povolení k činnosti Společnosti bude předmětná žádost Společnosti vzata zpět a řízení tak bude zastaveno. Vzhledem k tomu, že do funkce člena představenstva nemůže být zvolena osoba bez předchozího souhlasu ČNB a vzhledem k tomu, že k udělení povolení k provádění administrace investičních fondů ve výše uvedeném správním řízení nedojde, je hlasování o návrzích usnesení k tomuto bodu pořadu jednání valné hromady nadbytečné.

Předseda valné hromady proto navrhl, aby valná hromada v souladu s ust. § 409 zákona o obchodních korporacích rozhodla, že záležitosti zařazené do tohoto bodu pořadu jednání valné hromady nebudou projednány.

Vzhledem k tomu, že žádný protinávrh nebyl vznesen a že byli stále přítomni akcionáři disponující 85,53 % všech akcií a hlasů, navrhl předseda valné hromady valné hromadě ke schválení usnesení následujícího znění:

**„Valná hromada rozhodla, že nebude projednávat žádnou ze záležitostí obsažených pod bodem 6. pořadu jednání této valné hromady, tedy že nebude ani hlasovat o následujících návrzích usnesení:**

- **o volbě Ing. Pavla Scholze, nar. 11.6.1957, bytem Sedlecká cesta 55, Brnky, 250 66 Zdíby členem představenstva;**
- **o schválení Smlouvy o výkonu funkce Ing. Pavla Scholze jako člena představenstva;**
- **o volbě Ing. Radko Semančíka, nar. 5.6.1968, bytem Jazdecká 16, Chorvátský Grob, 900 25, Slovensko členem představenstva;**
- **o schválení Smlouvy o výkonu funkce Ing. Radko Semančíka jako člena představenstva.**

Valná hromada přijala výše uvedené usnesení, když přítomní akcionáři hlasovali aklamací, tedy veřejným hlasováním zdviženou rukou, takto:

pro	77,1642 % hlasů přítomných
proti	3,4826 % hlasů přítomných
zdržel se	19,3532 % hlasů přítomných

## 7. Různé

Předseda valné hromady sdělil, že nyní je na pořadu valné hromady prostor pro projednání otázek, podnětů či požadavků akcionářů.

Na to akcionář Ing. Vladimír Hrych předal předsedovi valné hromady v písemné formě Žádost Ing. Hrycha obsahující žádost o vysvětlení a protest, v níž

- a) „žádá o vysvětlení k bodům 3 a 4 valné hromady – akcionář odkazuje na výroční zprávu a ptá se či žádá o vysvětlení,
- řešené ztráty ve výši cca 10,7 milionů korun českých (bod 4 valné hromady), zejména, nikoliv však výlučně,
    - o bližších okolností vzniku této ztráty;
    - o ekonomických a právních opatření přijatých k zamezení vzniku řešené ztráty;
  - ekonomických a právních opatření přijatých k prevenci vzniku podobných / setrvalých / kumulujících se ztrát společnosti (cca 62,5 milionů korun českých (2022); cca 55,2 milionů korun českých (2021));
  - jaká je celková aktuální výše neuhrazené ztráty z předchozích období;
  - zda a kdy byla ta která utrpěná ztráta řešena pořadem práva (zažalována u soudu, uplatněna u arbitráže nebo jako pojistná událost atp.; jen pakliže takové uplatnění připadá pojmově v úvahu);
    - o pokud předmětná ztráta pořadem práva řešena nebyla, ač to možné bylo, tak proč, kdo (konkrétní fyzická osoba) a kdy přijal takové rozhodnutí;
  - kdo konkrétní (fyzická osoba) odpovídá za
    - o obchodní řízení (rozhodování) společnosti, jaké je jeho odborné vzdělání, praxe a zkušenosti;
    - o řízení rizik společnosti, jaké je jeho odborné vzdělání, praxe a zkušenosti (s. 33-34 výroční zprávy ohledně řízení rizika jsou vysoce abstraktní – bezobsažné);
  - proč konkrétně se propadají výnosy společnosti (cca 10 milionů korun českých (2022); cca 18,1 milionů korun českých (2021)); jaký je očekávaný trend výnosnosti, vč. Specifikace argumentů a důvodů, v krátkodobém (1 rok), střednědobém (1-3 roky) a dlouhodobém horizontu (nad 3 roky);
  - proč konkrétně rostou správní náklady společnosti (cca 21,6 milionů korun českých (2022); cca 18 milionů korun českých (2021));
  - konkrétní vysvětlení jednotlivých položek výkazu zisku a ztrát a jaká konkrétní opatření budou přijata k zastavení trendu jejich růstu;

- zda byla, či nebyla zvažována restrukturalizace (snižování nákladů mj. vč. Propouštění atp.) společnosti;
    - o pokud ano, tak s jakým konkrétním výsledkem a argumenty a kdo (konkrétní fyzická osoba) takovou analýzu provedl;
  - proč konkrétně narostly náklady na vnitřní audit a právní poradenství (cca 2,7 milionů korun českých (2022); cca 1,5 milionů korun českých (2021));
  - jak konkrétně a čím je zajištěna pohledávka za ILUVATAR (cca 31,2 milionů korun českých (2022)) a jaké jsou konkrétní podmínky smlouvy o zápůjčce, resp. kolik činí sjednané úroky za poskytnutí zápůjčky;
  - kdy naposledy a kým (konkrétní fyzická osoba) byla vyhodnocena ekonomická výhodnost vztahu společnosti s ILUVATAR, resp. nevyrovnaná (neřešená) újma takto vznikající společnosti, pro
    - o zejména, nikoliv však výlučně, roční „výnosy“ úvěrování ILUVATAR (cca 0,9 milionů korun českých (2022)) proti ročním nákladům podnájmů (cca 1,5 milionů korun českých (2022));
      - tj. roční „čistá ztráta“ přinejmenším cca 0,6 milionů korun českých (2022) vzniklá společnosti kvůli propojené osobě ILUVATAR;
      - akcionář se dožaduje vydání opisů předmětné smlouvy o zápůjčce i předmětné smlouvy o podnájmů;
  - co konkrétně představují ostatní pasiva – položka ostatní ve výši 2,347 milionů korun českých (2022), která podstatně narostla z 177 tisíc korun českých v roce 2021;
  - poměrových ukazatelů (bod 5 písm. i)) a jejich očekávanou a vyargumentovanou tendenci v krátkodobém (1 rok), střednědobém (1-3 roky) a dlouhodobém horizontu (nad 3 roky), konkrétně
    - o zadluženosti I-II,
    - o rentability průměrných aktiv (ROAA, aktiva bez majetku klientů);
    - o rentability průměrného kapitálu tier 1 (ROAE);
    - o rentability tržeb (zisk po zdanění/výnosy z investičních služeb);
  - ročních správních nákladů na jednoho pracovníka (2,164 milionů korun českých), zejména, nikoliv však výlučně, co do jejich důvodnosti a výhodnosti (přínosů) pro společnost;
  - jaké jsou s ohledem na aktuální a dosavadní stav hospodaření společnosti předpoklady naplnění opčních smluv uzavřených dne 13.7.2020, 20.7.2020, 25.11.2020 a 19.4.2021, tj. jaký je předpoklad naplnění ustanovení čl. II. opční smlouvy, tedy odkupu akcií akcionáře budoucím nabyvatelem za dvojnásobek emisního kurzu do konce roku 2023.
- b) protestuje k bodům 3 a 4 valné hromady – akcionář namítá, že
- účetní závěrka společnosti nezobrazuje pravý a skutečný stav, neboť mj. řádně nereflektuje transakce (a jejich důsledky, potažmo vznikající újmu společnosti) se spřízněnými – propojenými osobami, primárně ve vztahu k ILUVATAR, ale i předsedovi představenstva společnosti;
  - výroční zpráva, resp. zpráva o vztazích, řádně a věrně nereflektuje existenci a důsledky vztahu s propojenými osobami, potažmo újmy vznikající společnosti;
  - akcionář považuje za sporné postupy společnosti pro tvorbu a využívání opravných položek k pohledávám, resp. vůči očekávaným ztrátám, potažmo řízení rizika.“

Žádost Ing. Hrycha je **přílohou č. 3** tohoto zápisu.

K Žádosti Ing. Hrycha se připojili akcionáři Roman Hvězda, Vladimír Hrych, František Pokorný a Olga Rühle. Předseda valné hromady zopakoval shodně, jako uvedl k bodu 3. pořadu jednání valné hromady, že detailní odpověď bude v souladu s ust. § 358 odst. 1 zákona o obchodních korporacích poskytnuta písemně.

Minoritní akcionáři následně požádali o kopii listiny přítomných na valné hromadě a aktuálního seznamu akcionářů Společnosti, které byly obratem všem žádajícím akcionářům poskytnuty.

Na to akcionář František Pokorný navrhl uspořádání neformální schůzky akcionářů s předsedou představenstva Společnosti, Mgr. Pavlem Bodlákem. Předseda valné hromady uvedl, že tento návrh bude Mgr. Bodlákovi tlumočit.

## 8. Závěr

Předseda valné hromady závěrem vyzval přítomné akcionáře, zda mají nějaké další, dosud nevznesené dotazy, připomínky, návrhy na projednání, či protesty. Vzhledem k tomu, že program valné hromady byl beze zbytku vyčerpán a nikdo z přítomných neměl žádné jiné, dříve nevznesené dotazy, nepředložil žádné jiné, dříve nepředložené návrhy, ani neprojevil žádné další, dříve neprojevené protesty, předseda valné hromady poděkoval přítomným akcionářům za účast a jednání valné hromady ve 12:30 hod. ukončil.

V Praze dne 16.6.2023

Zapisovatel:

Předseda valné hromady a ověřovatel zápisu:



.....  
**Renáta Dobrovodská**



.....  
**Mgr. Jakub Joska**

### Přílohy:

- 1) Listina přítomných na valné hromadě Společnosti
- 2) Aktuální seznam akcionářů Společnosti
- 3) Žádost Ing. Hrycha

