

# Zápis

## **z jednání řádné valné hromady podle ust. § 423 zákona o obchodních korporacích**

### **I. Firma a sídlo společnosti**

P-D Refractories CZ a. s. (dříve Moravské šamotové a lupkové závody a. s.)  
679 63 Velké Opatovice, Nádražní 218, IČO: 163 43 409, zápis v obchodním rejstříku u  
Krajského soudu v Brně, odd. B, vl. č. 417

### **II. Místo a datum konání valné hromady**

Velké Opatovice, Nádražní 218, učebna administrativní budovy společnosti, čtvrtek 6.  
4. 2017 od 09:00 hodin.

### **III. Pořad jednání (program) valné hromady**

1. Zahájení a volba předsedy valné hromady
2. Volba orgánů valné hromady
3. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti, o stavu jejího majetku, obchodní politice, roční účetní závěrce a o výsledcích hospodaření a.s. za rok 2016 a návrh na rozdělení zisku
4. Zpráva dozorčí rady včetně seznámení s výrokem auditora
5. Schválení roční účetní závěrky a rozdělení zisku
6. Koncepce podnikatelské činnosti na rok 2017
7. Projednání a schválení změn smluv o výkonu funkce členů dozorčí rady
8. Diskuse
9. Závěr

### **IV. Předseda valné hromady**

Ing. František Hloušek

### **V. Zapisovatel**

Mgr. Jan Tesař

### **VI. Ověřovatelé zápisu**

Ing. František Hloušek a Mgr. Bohumil Kaduch

### **VII. Osoby pověřené sčítáním hlasů (skrutátoři)**

Ing. Milan Weigel  
Ivana Hrazděrová

### **VIII. Účast akcionářů na valné hromadě**

Z celkového počtu 757 400 akcií bylo na valné hromadě zastoupeno 733 419 akcií, což představuje 96,83 %, takže valná hromada byla podle ust. § 412 odst. 1 zákona o obchodních korporacích schopna se usnášet a způsobila ke všem úkonům, které jí podle zákona a stanov přísluší.

Valná hromada byla svolána dopisy – pozvánkami zaslánými všem akcionářům na adresy sídla nebo bydliště, uvedené v seznamu akcionářů v zákonem stanovené lhůtě nejméně 30 dnů před konáním valné hromady.

Současně byla od 3. 3. 2017 pozvánka na valnou hromadu uveřejněna na internetových stránkách společnosti [www.mslz.cz](http://www.mslz.cz) a [www.pd-refractories.cz](http://www.pd-refractories.cz). Spolu s pozvánkou na valnou hromadu byla na internetových stránkách uveřejněna roční účetní závěrka a výroční zpráva za rok 2016, jejíž součástí je zpráva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku.

Text pozvánky tvoří přílohu č. 1 a listina přítomných s informacemi o zastoupení na valné hromadě přílohu č. 2 tohoto zápisu. Přílohou č. 3 je výpis z obchodního rejstříku vedeného u Krajského soudu v Brně odd. B, vl. 417 ze dne 6. 4. 2017. Seznam akcionářů je přílohou č. 4 tohoto zápisu.

## **IX. Projednávání jednotlivých bodů pořadu jednání a rozhodnutí valné hromady k nim**

Ad 1: Na úvod předseda dozorčí rady Heinz-Jürgen Preiss-Daimler pozdravil přítomné a předal slovo předsedovi představenstva. Z pověření představenstva a.s. zahájil jednání valné hromady předseda představenstva Ing. Tomáš Kožoušek a řídil valnou hromadu do doby zvolení jejího předsedy. Prohlásil, že valná hromada byla řádně svolána uveřejněním pozvánky na internetových stránkách společnosti a zasláním pozvánek akcionářům uvedeným v seznamu akcionářů na adresu jejich sídla nebo bydliště ve lhůtě nejméně 30 dní před konáním valné hromady. Přivítal přítomné a zajistil volbu předsedy valné hromady aklamací.

Mgr. Bohumil Kaduch, zástupce akcionáře společnosti MSLZ property, s.r.o. se přihlásil o slovo a navrhl svoji osobu jako ověřovatele zápisu, případně jako dalšího ověřovatele zápisu.

Poté došlo ke zvolení Ing. Františka Hlouška aklamací do funkce předsedy valné hromady, tento převzal řízení dalšího průběhu valné hromady. Poděkoval za projevenou důvěru a přivítal akcionáře, předsedu dozorčí rady a další členy dozorčí rady, členy představenstva. Připomenul pořad jednání (program) valné hromady a upozornil akcionáře na vhodnost písemné formy diskusních příspěvků, dotazů a připomínek na formulářích vydávaných při prezenci a vydal bližší pokyny ke způsobu hlasování.

Ad 2: Po vyjasnění návrhu Mgr. Bohumila Kaducha, předseda valné hromady Ing. František Hloušek ve spolupráci s předsedou představenstva Ing. Tomášem Kožouškem doplnili hlasovací lístky č. 1 o jméno Mgr. Bohumila Kaducha jako dalšího ověřovatele zápisu.

Předseda valné hromady Ing. František Hloušek přednesl návrh představenstva a.s. na personální obsazení dalších orgánů valné hromady ve znění navržené úpravy Mgr. Bohumila Kaducha jako dalšího ověřovatele zápisu a vyhlásil 1. hlasování.

V 1. hlasování potvrdila valná hromada volbu svého předsedy a zvolila své ostatní orgány tak, že z 733 419 přítomných hlasů v první otázce hlasovalo „ano“ 733 419 hlasů, tj. 100 %. V druhé otázce hlasovalo „ano“ 733 359 hlasů, tj. 99,9918 %, nikdo nehlasoval „ne“, 60 hlasů, tj. 0,0082 % se zdrželo hlasování. Ve třetí otázce hlasovalo „ano“ 733 419 hlasů, tj. 100 %. Ve čtvrté otázce hlasovalo „ano“ 733 419 hlasů, tj. 100 %. V páté otázce hlasovalo „ano“ 733 359 hlasů, tj. 99,9918 %, nikdo nehlasoval „ne“, 60 hlasů, tj. 0,0082 % se zdrželo hlasování. V šesté otázce hlasovalo „ano“ 733 359 hlasů, tj. 99,9918 %, nikdo nehlasoval „ne“, 60 hlasů, tj.

0,0082 % se zdrželo hlasování.

Valná hromada přijala usnesení:

**Valná hromada volí předsedou valné hromady Ing. Františka Hlouška, zapsivatelem Mgr. Jana Tesaře, ověřovateli zápisu Ing. Františka Hlouška a Mgr. Bohumila Kaducha a osobami pověřenými sčítáním hlasů (skrutátory) Ing. Milana Weigela a Ivanu Hrazděrovou.**

Výsledky 1. hlasování s informací o počtu hlasovacích lístků a formulářem hlasovacího lístku č. 1 tvoří přílohu č. 5 tohoto zápisu.

Ad 3-4: Člen představenstva Ing. Stanislav Dvořák přednesl Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti a.s., o stavu jejího majetku a obchodní politice společnosti v roce 2016, kterou valná hromada vzala na vědomí a která je přílohou č. 6 a též je pod nadpisem Zhodnocení roku 2016 uvedena na str. 10-17 (b. 1-8). Výroční zprávy za rok 2016, tj. přílohy č. 12 tohoto zápisu.

Předseda představenstva Ing. Tomáš Kožoušek přednesl Zprávu představenstva o roční účetní závěrce a o výsledcích hospodaření a.s. za rok 2016 a návrh na rozdělení zisku, která je přílohou č. 7 a též je uvedena na str. 16-17 (b. 8) a na str. 30-35 (účetní závěrka v nezkráceném rozsahu) Výroční zprávy za rok 2016, tj. přílohy č. 12 tohoto zápisu.

Členka dozorčí rady Ing. Vladislava Bomberová přednesla Zprávu dozorčí rady a seznámila přítomné s výrokem auditora. Také tuto zprávu vzala valná hromada na vědomí a tato zpráva je uvedena na str. 36 Výroční zprávy za rok 2016, tj. přílohy č. 12 tohoto zápisu.

Ad 5: Ing. František Hloušek, předseda valné hromady seznámil přítomné akcionáře s protinávrhem akcionáře MSLZ property, s.r.o. k bodu č. 5 pořadu jednání valné hromady – návrh na rozdělení zisku za rok 2016, který tento akcionář dne 5. 4. 2017 doručil společnosti.

Mgr. Bohumil Kaduch požádal ještě před přistoupením k hlasování o protinávruhu MSLZ property, s.r.o. a návrhu představenstva k bodu 5 o zodpovězení písemně vypracovaných otázek akcionáře MSLZ property, s.r.o. Svoji žádost odůvodnil tím, že zodpovězení otázek považuje za nezbytné pro možnost kvalifikovaně rozhodovat v otázce rozdělení zisku společnosti. Nato předseda valné hromady, Ing. František Hloušek předal slovo k zodpovězení dotazů MSLZ property, s.r.o. Ing. Tomáši Kožouškovi, předsedovi představenstva. Ing. Tomáš Kožoušek přečetl jednotlivé otázky (celkem 16 otázek), v případech, kdy lze otázky zodpovědět na místě, tak přímo učinil. Ve všech případech však přislíbil vypracovat písemné vyhotovení odpovědí, které bude tvořit přílohu zápisu z valné hromady, včetně písemné žádosti o vysvětlení předložené Mgr. Bohumilem Kaduchem. Úplné znění žádosti Mgr. Bohumila Kaducha včetně připravených odpovědí tvoří přílohu č. 14 tohoto zápisu.

Ing. Tomáš Kožoušek se výslovně vyjadřuje ke kapacitním limitům společnosti. Provoz na maximální kapacitu považuje za výjimečnou okolnost. Považuje za nezbytné zajistit perfektní kondici jednotlivých pecí – bude doplněno písemně.

Otázka přesčasů, nabírání nových zaměstnanců – Ing. Tomáš Kožoušek upozorňuje, že míra přesčasů se drží mezi 1-2%, v roce 2016 došlo k poklesu počtu přesčasů. Uvedené považuje Ing. Tomáš Kožoušek za přirozený jev. Následně popisuje počet zaměstnanců a jejich fluktuaci ovlivněnou zakázkovou náplní.

K bodu 4 bude připravena podrobná písemná odpověď. Ing. Tomáš Kožoušek se vyjadřuje k výši dosahované marže, kterou považuje za obvyklou v oboru a k nákladovosti zakázek.

K otázce č. 5 rizika uvedená na str. 19 výroční zprávy. Bude připravena podrobná písemná odpověď. Ing. Tomáš Kožoušek považuje za největší rizika kurz koruny a výši ceny energií.

K dotazu č. 6 rozklíčování položky služby. Ing. Tomáš Kožoušek uvádí vybrané položky nákladů na jednotlivé služby, a to přepravné, opravy, leasingové splátky, služby spojené s výrobou forem, poradenství v oblasti IT, náklady spojené se skrývkami, náklady na management fee, náklady na pracovní cesty, provize. Doplňující dotaz Mgr. Bohumila Kaducha na způsob výběru dodavatelů, především dopravy, oprav. Ing. Tomáš Kožoušek uvádí situaci v oblasti přepravy, opravy a způsob výběru dodavatelů – realizace výběrových řízení.

K dotazu č 7 – rizika sílící české měny. Ing. Tomáš Kožoušek informuje o sjednaném zajištění kurzu koruny u větších projektových akcí (využívání tzv. forwardů).

K dotazu č. 8 – ztrátové zakázky, kroky k jejich zamezení. Bude zpracováno písemně.

K dotazu č. 9 – co je míněno opatrnějším přístupem vlastníka a rozsah investic. Ing. Tomáš Kožoušek vysvětluje rozdíl v představách managementu a akcionářů na investování do majetku a provozu společnosti. Dále popisuje proces schvalování investic v rámci dozorčí rady společnosti. Jako zásadní investici, doposud neschválenou, uvádí rekonstrukci pece, informuje, že byla podána žádost o dotaci z evropských fondů.

K dotazu č. 10 – podrobnější rozklíčování účtovaných položek v rámci koncernu P-D. Ing. Tomáš Kožoušek vysvětluje výši a složení management fee a faktur za IT služby. Dále se vyjadřuje ke spolupráci se sesterskou lotyšskou společností „Valmiera“. Jedná se o fakturované práce za služby obchodního zastoupení.

K dotazu č. 11 – ke zprávě o vztazích s propojenými osobami. Ing. Tomáš Kožoušek se vyjadřuje v tom smyslu, že společnost není dotčena žádnou ztrátou či jinou nevýhodou při spolupráci s propojenými osobami.

K dotazu č. 12 – ceny při vztazích s propojenými osobami. Ing. Tomáš Kožoušek popisuje proces sjednání cen, považuje je za standardní tak jako s ostatními (cizími společnostmi).

K dotazu č. 13 – činnost dozorčí rady. Odkázáno na zprávu přednesenou Ing. Vladislavou Bomberovou a krátce rekapitulováno. Dále uveden počet setkání dozorčí rady v kalendářním roku., pravidelné body a náplň činnosti.

K dotazu č. 14 – kroky k navýšení hodnoty pro akcionáře, dividendová politika, návrh na rozdělení zisku (kdo připravuje apod.). Návrh na rozdělení zisku připravilo představenstvo, bylo projednáno v dozorčí radě. Proč společnost nezapojuje více cizího kapitálu namísto vlastního kapitálu? Stručně řečeno, v zásadě z ekonomických důvodů. Popisuje využívání cizího kapitálu, a to konkrétně půjček

od zaměstnanců (rozsah 40-50 milionů). Otázka výše dividend se navrhuje ad hoc, každý kalendářní rok poté, co jsou známy výsledky hospodaření.

K dotazu č. 15 a 16 – zazní v dalším bodu č. 6 informaci o koncepci podnikatelské činnosti společnosti na rok 2017 – základní východiska a cíle roku 2017

Následně přistoupeno k přípravě hlasování č. 2. V souladu se zákonem obchodních korporací, stanovami i jednacím a hlasovacím řádem je třeba nejprve hlasovat o protinávru akcionáře. Protinávrh tvoří přílohu č. 8 tohoto zápisu.

Předseda valné hromady Ing. František Hloušek vyhlásil 2. hlasování. Po hlasování, před sečtením lístků vznesen dotaz MSLZ property, s.r.o. proč je výše dividendy právě 20,- Kč na dividendu. Ing. Tomáš Kožoušek vysvětluje důvody přiměřenosti výše dividendy navrhované představenstvem, znovu popisuje ekonomickou situaci společnosti.

Předseda valné hromady Ing. František Hloušek vyhlásil výsledky 2. hlasování, v němž valná hromada neschválila protinávrh akcionáře MSLZ property, s.r.o. na schválení roční účetní závěrku za rok 2016 a rozdělení zisku tak, že z 733 419 přítomných hlasů hlasovalo „ano“ 76 679 hlasů, tj. 10,455 %, 656 740 hlasů, tj. 89,545 % hlasovalo „ne“, nikdo se nezdržel hlasování.

Valná hromada navrhané usnesení v dále citovaném znění: „Valná hromada schvaluje návrh na rozdělení zisku za rok 2016 tak, že zisk ve výši 41.248.000,- Kč: 1) bude ve výši částky 37.870.000 Kč použit na výplatu podílu na zisku akcionářům, tj. na jednu akcii připadne částka dividendy ve výši 50 Kč, 2) do nerozděleného zisku z minulých let bude použita částka ve výši 3.378.000,- Kč“ nepřijala.

Výsledky 2. hlasování s informací o počtu hlasovacích lístků a formulářem hlasovacího lístku č. 4 tvoří přílohu č. 9 tohoto zápisu.

Na to předseda valné hromady Ing. František Hloušek vyhlásil 3. hlasování, v němž valná hromada schválila roční účetní závěrku za rok 2016 a rozdělení zisku, jehož znění je obsaženo v příloze č. 7 tohoto zápisu tak, že z 733 419 přítomných hlasů hlasovalo „ano“ 656 936 hlasů, tj. 89,5717 %, nikdo nehlasoval „ne“, 76 483 hlasů, tj. 10,4283 % se zdrželo hlasování.

Valná hromada přijala usnesení:

**Valná hromada schvaluje předloženou roční účetní závěrku společnosti k 31.12.2016 a návrh představenstva na rozdělení zisku za rok 2016.**

Výsledky 3. hlasování s informací o počtu hlasovacích lístků a formulářem hlasovacího lístku č. 2 tvoří přílohu č. 10 tohoto zápisu.

Ad 6: Předseda představenstva Ing. Tomáš Kožoušek přednesl informaci o koncepci podnikatelské činnosti společnosti na rok 2017 – základní východiska a cíle roku 2017.

Koncepce podnikatelské činnosti na rok 2017 – Základní východiska a cíle roku 2017 tvoří přílohu č. 11 tohoto zápisu a je též uvedena na str. 19-23 Výroční zprávy za rok 2016, tj. přílohy č. 12 tohoto zápisu.

Dále k dotazu Mgr. Bohumila Kaducha je prostřednictvím Ing. Tomáše Kožouška podávána informace o výkonech společnosti v prvním kvartálu roku 2017. Uvádí obrat za první dva měsíce roku 2017 a výsledek hospodaření za stejné období a

vysvětluje pokles uváděných údajů oproti roku 2016, informuje o kapacitách společnosti ve výrobě a zaplněnosti zakázek.

Dále k dotazu Mgr. Bohumila Kaducha k proklamované tendenci při zvyšování efektivnosti společnosti Ing. Tomáš Kožoušek uvádí např. proces pálení ostřiv v šachtových pecích (namísto nákupu ostřiv od dodavatelů), dále permanentní proces snižování nákladů v provozu.

Dále k dotazu Mgr. Bohumila Kaducha k případné konkurenci jednotlivých společností v koncernu P-D Ing. Kožoušek dodává: výrobní v rámci koncernu mají obecně podobný sortiment. Je proklamována zásada nekonkurence jednotlivých společností koncernu v jednotlivých projektech. Ing. Tomáš Kožoušek považuje pozici společnosti P-D Refractories CZ a.s. v mnoha ohledech za výhodnější oproti německým kolegům, a to především s ohledem na nižší náklady v České republice oproti Německu. Dále jsou popisovány dodávky surovin z ČR do Německa.

Ad 7: Předseda valné hromady Ing. František Hloušek společně s Ing. Tomášem Kožouškem představil a zdůvodnil předmětné dodatky měnicí smlouvy o výkonu funkce členů dozorčí rady, s tím, že v souladu s ust. § 59 odst. 2 zákona o obchodních korporacích a stanovami společnosti, smlouvy o výkonu funkce členů dozorčí rady včetně jejich změn schvaluje valná hromada. Ing. Tomáš Kožoušek uvedl, že předmětem dodatků smluv o výkonu funkce členů dozorčí rady je změna výše odměny jednotlivých členů dozorčí rady za výkon jejich funkce a jejich znění přečetl.

Po seznámení s obsahem smluv vyhlásil předseda valné hromady 4. hlasování.

Mgr. Bohumil Kaduch se přihlásil o slovo a předložil písemné vyhotovení protestu proti pozvánce na valnou hromadu, přednesl jeho znění a požádal o zaprotokolování celého nezkráceného protestu do zápisu o valné hromadě. Nezkrácený text protestu je připojen k tomuto zápisu jako jeho příloha č. 15.

Nato předsedou valné hromady Ing. Františkem Hlouškem vyhlášeno přerušení valné hromady na dobu 10 minut.

Po přestávce předseda valné hromady Ing. František Hloušek, sdělil, že protest byl vzat na vědomí.

Následně se přistoupilo k hlasování č. 4. Ve 4. hlasování schválila valná hromada dodatky ke smlouvám o výkonu funkce členů dozorčí rady tak, že z 733 419 přítomných hlasů hlasovalo ve všech třech otázkách „ano“ 656 885 hlasů, tj. 89,5648%, nikdo nehlasoval „ne“, 76 534 hlasů, tj. 10,4352 % se zdrželo hlasování.

Valná hromada přijala usnesení:

**1. Valná hromada schvaluje dodatek č. 1 smlouvy o výkonu funkce s panem Heinzem-Jürgenem Preiss-Daimlerem, nar. 27. 7. 1939, bytem 01723 Wilsdruff, Wilsdruffer Str. 11, Spolková republika Německo ve znění navrženém představenstvem společnosti.**

**2. Valná hromada schvaluje dodatek č. 1 smlouvy o výkonu funkce s panem Janem-Carstenem Ihlem, nar. 1. 8. 1967, bytem 48149 Münster, Auf dem Draun 6A, Spolková republika Německo ve znění navrženém představenstvem společnosti.**

**3. Valná hromada schvaluje dodatek č. 1 smlouvy o výkonu funkce s paní Ing. Vladislavou Bomberovou, nar. 11. 12. 1959, bytem Slunečná 808, Jevíčko 569**

### **43 ve znění navrženém představenstvem společnosti.**

Výsledky 4. hlasování s informací o počtu hlasovacích lístků a formulářem hlasovacího lístku č. 3 tvoří přílohu č. 13 tohoto zápisu.

Ad Každý z přítomných akcionářů obdržel při presenci Výroční zprávu za rok 2016,  
8-9: která tvoří přílohu č. 12 tohoto zápisu.

Předseda valné hromady Ing. František Hloušek vyzval k diskusi. Předseda dozorčí rady se přihlásil s diskuzním příspěvkem, kde na závěr valné hromady, požádal, aby dotazy a otázky byly kladeny také německy a anglicky. Dále konstatuje, že po dobu 7 let nedošlo k navýšení odměn členů dozorčí rady. Připomíná, že předseda dozorčí rady jako hlavní akcionář přebíral společnost ve velmi špatném stavu, popisuje dobrou kondici a předpokládá velmi dobrou budoucnost této společnosti. I proto považuje navrhovanou hodnotu 20,-- Kč za akcii za opatrnou, nicméně přiměřenou stavu věcí, především s ohledem na provedené a plánované investice. Děkuje za účast a těší se, že i v roce 2017 společnost dosáhne stejných výsledků.

Předseda valné hromady Ing. František Hloušek konstatoval, že program valné hromady je vyčerpán, poděkoval spolupracovníkům za přípravu a zdárný průběh valné hromady, akcionářům poděkoval za účast a přínosnou diskusi a jednání valné hromady ukončil v 12:00 hodin.

Velké Opatovice 6. 4. 2017

Svolavatel valné hromady:

Ověřovatelé zápisu:

Ing. Tomáš Kožoušek  
předseda představenstva

Ing. František Hloušek

Mgr. Bohumil Kaduch

Zapisovatel:

Mgr. Jan Tesař

**Seznam příloh k zápisu o řádné valné hromadě  
konané dne 6. 4. 2017**

1. Pozvánka na valnou hromadu ze dne 3. 3. 2017
2. Listina přítomných na valné hromadě dne 6. 4. 2017 s informací o zastoupení akcií
3. Výpis z obchodního rejstříku ze dne 6. 4. 2017
4. Seznam akcionářů
5. Výsledky 1. hlasování s informací o počtu hlasovacích lístků s hlasovacím lístkem č. 1
6. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a.s., o stavu jejího majetku a obchodní politice a.s. za rok 2016
7. Zpráva představenstva o roční účetní závěrce a o výsledcích hospodaření za rok 2016 a návrh na rozdělení zisku
8. Protinávrh akcionáře MSLZ property, s.r.o. k bodu č. 5
9. Výsledky 2. hlasování s informací o počtu hlasovacích lístků s hlasovacím lístkem č.2
10. Výsledky 3. hlasování s informací o počtu hlasovacích lístků s hlasovacím lístkem č.3
11. Koncepce podnikatelské činnosti na rok 2017
12. Výroční zpráva z rok 2016 – přiloženo samostatně
13. Výsledky 4. hlasování s informací o počtu hlasovacích lístků s hlasovacím lístkem č.4
14. Dotazy a připomínky akcionářů včetně odpovědí
15. Protest akcionáře MSLZ property, s.r.o.