

POZVÁNKA NA VALNOU HROMADU

Představenstvo společnosti
Vodovody a kanalizace Jablonné nad Orlicí, a.s.,
se sídlem Slezská 350, 561 64 Jablonné nad Orlicí, IČO: 48173398
zapsaná u Krajského soudu v Hradci Králové, sp. zn. B 991

svolává
ŘÁDNOU VALNOU HROMADU,
(dále jen „valná hromada“)

která se bude konat dne **12. června 2026 od 12:30 hodin** v sídle společnosti na adrese
Slezská 350, 561 64 Jablonné nad Orlicí, v zasedací místnosti v I. poschodí.

Pořad valné hromady:

1. Volba orgánů valné hromady.
2. Výroční zpráva, jejíž součástí je Zpráva o činnosti dozorčí rady společnosti Vodovody a kanalizace Jablonné nad Orlicí, a.s., pro valnou hromadu společnosti konanou dne 12. 6. 2026.
3. Schválení řádné účetní závěrky.
4. Schválení návrhu na rozdělení zisku za rok 2025 a podmínek pro výplatu podílu na zisku akcionářům.
5. Rozhodnutí o nabytí vlastních akcií.
6. Závěr.

Zápis do listiny přítomných bude probíhat od 12:00 hodin.

Valné hromady se může zúčastnit s právem hlasování každý akcionář společnosti Vodovody a kanalizace Jablonné nad Orlicí, a.s. (dále jen „Společnost“), který vlastní akcie Společnosti a je zapsán ke dni konání valné hromady v seznamu akcionářů, vedeném Společností.

Akcionář se při zápisu do listiny přítomných akcionářů prokáže platným dokladem totožnosti. Zmocněnec akcionáře se prokáže průkazem totožnosti a písemnou plnou mocí, z níž vyplývá, zda byla udělena pro zastoupení na jedné nebo více valných hromadách. Je-li akcionářem právnická osoba, její zástupce předloží platný výpis z obchodního rejstříku nebo doklad o evidenci u jiného správního orgánu. Není-li statutární orgán právnické osoby přítomen osobně, předloží zmocněnec plnou moc, podepsanou osobou oprávněnou podepisovat za společnost pro zastoupení na jedné nebo více valných hromadách.

Zástupce akcionáře – obce (města) je povinen prokázat své oprávnění k účasti na valné hromadě rozhodnutím zastupitelstva obce (města) o delegaci zástupce na tuto valnou hromadu v souladu s ust. § 84 odst. 2 písm. f) zákona č. 128/2000 Sb., o obcích (obecní zřízení), ve znění pozdějších předpisů.

Akcionář je oprávněn uplatňovat návrhy a protinávrhy k záležitostem zařazeným na pořad valné hromady v souladu s ust. § 361 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů, (dále jen „ZOK“).

Výroční zpráva (včetně účetní závěrky) je zveřejněna v souladu s § 436 odst. 2 ZOK po dobu 30 dnů před konáním valné hromady na internetových stránkách Společnosti www.vak.cz v sekci PRO AKCIONÁŘE a INFORMACE K VALNÉ HROMADĚ.

Hlavní údaje řádné účetní závěrky za rok 2025 (vše v tis. Kč)

Aktiva celkem	1 584 204	Pasiva celkem	1 584 204
z toho:		z toho:	
dlouhodobý majetek	1 432 782	vlastní kapitál	1 366 890
oběžná aktiva	150 816	cizí zdroje	214 886
časové rozlišení	606	časové rozlišení	2 428
Výnosy celkem	493 180	Náklady celkem	486 190
zisk před zdaněním	10 877		
zisk po zdanění	6 990		

Návrhy usnesení valné hromady a jejich zdůvodnění:

K bodu 1.

Dle usnesení představenstva US 5/5. 5. 2026 pověřuje představenstvo pana Martina Hatku, člena představenstva, řízením valné hromady do doby zvolení předsedajícího valné hromady.

Vyjádření:

Jedná se o organizační krok nutný k zajištění průběhu jednání valné hromady. Představenstvo si vyhrazuje právo předložit valné hromadě návrh usnesení na volbu orgánů valné hromady až na počátku valné hromady s ohledem na aktuální přítomnost kvalifikovaných osob, které budou navrženy do orgánů valné hromady.

Valná hromada bude jednat podle trvalého jednacího a hlasovacího řádu, který byl schválen valnou hromadou dne 29. 6. 2021.

K bodu 2.

Vyjádření:

Představenstvo předkládá valné hromadě výroční zprávu za rok 2025. Dle § 436 odst. 2 ZOK ji povinně uveřejňuje před konáním valné hromady Společnosti spolu s účetní závěrkou.

Dozorčí rada Společnosti předkládá valné hromadě Zprávu o činnosti dozorčí rady za rok 2025. Tato zpráva je také součástí uveřejněné výroční zprávy.

K bodu 3.

Návrh usnesení:

Valná hromada společnosti Vodovody a kanalizace Jablonné nad Orlicí, a.s., schvaluje řádnou účetní závěrku za rok 2025.

Zdůvodnění:

Účetní závěrka Společnosti za účetní období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025 je sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů. Součástí účetní závěrky jsou následující účetní výkazy: Rozvaha, Výkaz zisku a ztráty, Přehled o změnách vlastního kapitálu, Přehled o peněžních tocích a Příloha v účetní závěrce.

Účetní závěrka Společnosti za účetní období roku 2025 byla ověřena auditorem, společností AUDITOR CZ s.r.o., se sídlem Husova 241, Žichlínské Předměstí, 563 01 Lanškroun, IČ: 25263714, auditorem zapsaným v seznamu auditorů vedeném Komorou auditorů ČR, a to s výrokem:

„Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv účetní jednotky k 31. 12. 2025 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. 12. 2025 v souladu s českými účetními předpisy.“

Představenstvo projednalo zprávu auditora o auditu účetní závěrky Společnosti za rok 2025 a doporučuje svým usnesením US 6/5. 5. 2026 valné hromadě účetní závěrku za rok 2025 schválit.

K bodu 4.

Návrh usnesení:

Valná hromada schvaluje rozdělení zisku po zdanění za rok 2025 v celkové výši 6 989 508,91 Kč takto: **5 363 920 Kč** bude rozděleno mezi akcionáře jako podíl na zisku (dividenda) a **1 625 588,91 Kč** bude převedeno do nerozděleného zisku minulých let.

Bude vyplacena dividenda ve výši 5 Kč před zdaněním na 1 akcii na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 1.000 Kč.

Právo na výplatu podílu na zisku má každý akcionář společnosti Vodovody a kanalizace Jablonné nad Orlicí, a.s., který vlastní akcie Společnosti a je zapsán ke dni konání této valné hromady v seznamu akcionářů vedeném Společností. Podíly na zisku (dividendy) jsou splatné do 3 měsíců ode dne, kdy bylo přijato rozhodnutí valné hromady o rozdělení zisku.

Celkovou částku dividendy zašle společnost Vodovody a kanalizace Jablonné nad Orlicí, a.s. výhradně na bankovní účet, a to:

- (i) na bankovní účet akcionáře vedený v seznamu akcionářů společnosti; anebo
- (ii) na bankovní účet sdělený akcionářem ve lhůtě do 2 měsíců od přijetí tohoto usnesení.

Zdůvodnění:

Rozhodnutí o rozdělení zisku svěřuje § 421 odst. 2 ZOK valné hromadě. Návrh předkládá představenstvo. Představenstvo Společnosti rozhodlo usnesením v roce 2021 o změně dosavadní dividendové politiky Společnosti s tím, že v budoucnu hodlá navrhnout výplatu dividend v rozmezí 35–65 % čistého zisku, pokud by tím nedošlo k porušení závazných ukazatelů stanovených financující bankou ani k ohrožení splatnosti jakýchkoliv závazků.

Ačkoliv potřeba investic, ať už rozvojových nebo obnovovacích, je stále vysoká a inflace v posledních letech do značné míry znehodnotila výši odpisů, které jsou primárním zdrojem pro obnovu majetku, společnost má v současné době dostatek vlastních zdrojů a pro případ potřeby i dostatečný přístup k úvěrům. Není tedy důvod zisk nevyplatit. Navrhovaná výše je také ovlivněna neschválením výplaty podílu na zisku za rok 2024. Tyto prostředky zůstaly ve společnosti a přispěly k další stabilizaci finanční situace jako dodatečný zdroj financování. Na rozdíl od minulých let, kdy výplatě bránila, mimo jiné, i výše plánovaných investic, která sama o sobě ohrožovala plnění závazného ukazatele financující banky „Krytí dluhové služby“, již neexistují ani smluvní závazky, jejichž porušení by výplata podílu na zisku znamenala. Vlivem postupného splácení úvěru a snižování úrokových sazeb se zatížení dluhovou službou snižuje a zdroje pro její pokrytí jsou investicemi odčerpávány ve výrazně menší míře než v letech minulých.

Navrhovaná částka 5 Kč před zdaněním na jednu akcii o nominální hodnotě 1.000 Kč představuje celkem 5 363 920 Kč, což je 76,7 % čistého zisku.

Společnost je nadále vázána plněním Plánu financování obnovy dle veřejnoprávních předpisů, konkrétně především zákona č. 274/2001 Sb., o vodovodech a kanalizacích pro veřejnou potřebu a o změně některých zákonů (zákon o vodovodech a kanalizacích), ve znění pozdějších předpisů a vyhláškou Ministerstva zemědělství č. 428/2001 Sb., kterou se provádí zákon č. 274/2001 Sb. o vodovodech a kanalizacích pro veřejnou potřebu a o změně některých zákonů (zákon o vodovodech a kanalizacích), ve znění pozdějších předpisů. Plnění plánu financování obnovy je ale pro Společnost zcela zásadní nejen z důvodu nutnosti respektovat právní předpisy, ale také pro její přirozený rozvoj a zachování možnosti dlouhodobě vykonávat předmět svojí činnosti. Protože Společnost pořídila v minulých letech poměrně významné investice s podporou dotací, pro jejichž budoucí reprodukci je hlavním zdrojem čistý zisk, ať již nakumulovaný nebo v budoucnu vytvořený, není zatím možné uvažovat o vyplacení ani části nerozděleného zisku z minulých let.

K bodu 5.

Návrh usnesení:

Valná hromada společnosti Vodovody a kanalizace Jablonné nad Orlicí, a.s. (dále jen Společnost):

- schvaluje nabytí nejvýše 10.000 ks vlastních akcií společnosti, znějících na jméno, v listinné podobě, o jmenovité hodnotě 1.000 Kč/ks, a to do počtu 10.000 kusů akcií o celkové jmenovité hodnotě 10.000.000 Kč,
- určuje, že společnost může nabývat vlastní akcie společnosti po dobu 5 let od tohoto rozhodnutí valné hromady,
- určuje cenu za nabytí vlastních akcií Společnosti v rozmezí od minimálně 400 Kč do maximálně 420 Kč za jednu vlastní akcii, znějící na jméno, v listinné podobě o jmenovité hodnotě 1.000 Kč,
- pověřuje představenstvo společnosti Vodovody a kanalizace Jablonné nad Orlicí, a.s., realizací výkupu vlastních akcií včetně rozhodnutí o konkrétní výši ceny za nabytí vlastních akcií v rámci schváleného rozmezí.

Zdůvodnění:

Akcie Společnosti nejsou kotovány na veřejném trhu.

V roce 2022 valná hromada přijala usnesení o výkupu vlastních akcií až do počtu 11 000 ks. V současnosti je tento limit téměř vyčerpán. Proto je důvodem tohoto návrhu k dalšímu nabývání vlastních akcií umožnit drobným akcionářům nadále nabízet své akcie společnosti za přiměřenou cenu.

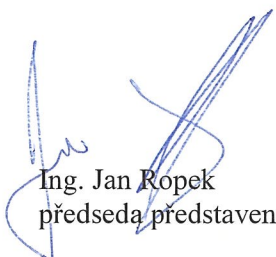
Pro společnost to bude naopak znamenat možnost regulace kapitálové struktury Společnosti (poměr vlastního a cizího kapitálu) nebo nabytí určité majetkové hodnoty s potenciálem budoucího zhodnocení,

Společnost tak činí dobrovolně, nejedná se o povinný veřejný návrh na koupi cenných papírů ve smyslu právních předpisů. Cena 400 Kč za 1 kus akcie je používána dlouhodobě a zatím je pro drobné výkupy akcií oboustranně akceptována. K hornímu limitu rozpětí ceny by představenstvo cenu posunulo v případě dalšího zvyšování míry inflace.

Nabytí akcií nezpůsobí snížení vlastního kapitálu pod upsaný základní kapitál zvýšený o fondy, které nelze podle zákona a stanov rozdělit mezi akcionáře.

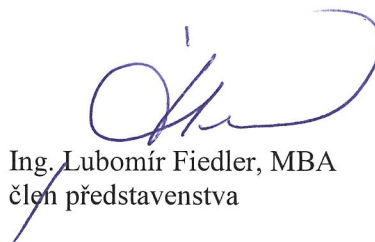
K bodu 6.

Jedná se o organizační záležitost, vedoucí k ukončení průběhu jednání valné hromady.



Ing. Jan Ropek
předseda představenstva

Vodovody a kanalizace
Jablonné nad Orlicí a.s.
Slezská 350
561 64 Jablonné nad Orlicí



Ing. Lubomír Fiedler, MBA
člen představenstva

Přílohy (zveřejněny na www.vak.cz):

- 1) Jednací a hlasovací řád valné hromady – trvalý pro všechny valné hromady.
- 2) Výroční zpráva za rok 2025, jejíž součástí je:
 - Zpráva o činnosti dozorčí rady Společnosti pro valnou hromadu Společnosti konanou dne 12. 6. 2026
 - Zpráva nezávislého auditora, účetní závěrka za účetní období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025 a Příloha k účetní závěrce.