

**Stanovisko představenstva společnosti**  
**Equity Holding, a.s., IČ: 10005005, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, zapsané**  
**v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1164**  
**(dále jen „Společnost“) k protinávrhům akcionářů:**

**Stanovisko k protinávruhu J. Pitelové**

V bodě 4 písm. c) odst. 2 (dle pořadu jednání valné hromady) upravit usnesení takto: "použití zisku takto: zisk roku 2013 po odvodu daně činí 68 243 360,95 Kč. 50% této částky bude použito na úhradu ztráty minulých let, 50% bude vyplaceno jako dividendy akcionářům."

Rozdělit zisk, tak že 50 % bude použita na úhradu ztráty minulých let a 50 % použito na vyplacení dividend akcionářům není možné, s ohledem na tu skutečnost, že je potřeba přednostně uhradit ztrátu společnosti minulých let a teprve až poté, co bude ztráta uhrazena je možné vyplácet dividendy.

**Stanovisko k protinávruhu J. Hejkala**

„Valná hromada rozhoduje, že se společnost podřizuje ZOK, jako celku ve smyslu ustanovení § 777 odst. 5 ZOK. Valná hromada schvaluje nové znění stanov tak, jak bylo předloženo valné hromadě představenstvem společnosti vyjma znění:

a) článku 5.4, který nově zní: "Akciové společnosti jsou vydány jako zaknihované cenné papíry, ve formě akcií na jméno."

b) článku 24.2, článek 24.3 se přečíslovává na 24.2 .

c) textu v článku 25.1 : "Z ostatního čistého zisku se přednostně přispívá případně do účelových fondů společnosti." a "čistý zisk může být ponechán nerozdělený do dalšího období nebo použit"."

Stanovisko představenstva ad a)

Forma cenného papíru na majitele je podle Zákona o obchodních korporacích i dalších právních předpisů umožněna v případě, že akcie jsou vydány v zaknihované podobě. S ohledem na tu skutečnost, že jsou akcie společnosti vydány v zaknihované podobě, umožňuje tato skutečnost společnosti zjistit u Centrálního depozitáře cenných papírů vlastníky jejich akcií, proto se představenstvo společnosti domnívá, že forma akcie jako cenného papíru na majitele, které jsou vydané v zaknihované podobě je dostatečně transparentní a není zapotřebí činit jakoukoliv změnu současného stavu. Z výše uvedených důvodů se představenstvo domnívá, že ani zákonodárce v rámci právního předpisu č. 134/2013 Sb. o některých opatřeních ke zvýšení transparentnosti akciových společností neměl zapotřebí činit jakoukoliv úpravu formy akcií na majitele, pokud jsou tyto vydány v zaknihované nebo imobilizované podobě.

Stanovisko představenstva ad b)

Není důvod přečíslovávat článek 24.3. na článek 24.2.,. Navíc článek 24.2. pouze stanoví, že společnost může na základě rozhodnutí představenstva vytvářet účelové fondy, toto zřízení podléhá souhlasu dozorčí rady. Pokud by do účelového fondu měly být přiděleny nějaké prostředky ze zisku společnosti, musí o tom rozhodnout valná hromada, což je dle názoru představenstva dostatečná ochrana pro akcionáře.

Stanovisko představenstva ad c)

Jak již bylo uvedeno o přidělu zisku do účelového fondu musí rozhodnout valná hromada, stejně tak musí valná hromada rozhodnout o tom, že zisk se ponechá jako nerozdělený zisk do dalšího období, společnost musí jednat podle rozhodnutí valné hromady, proto se představenstvo domnívá, že je zde dostatečná ochrana akcionářů, nad to, stanovy pouze uvádí možnost zřídit účelové fondy a přispět do nich se ziskem či zisk ponechat nerozdělený, zisk může být použit dle rozhodnutí valné hromady i k jiným účelům, které jsou připuštěny právními předpisy. Navíc i současné znění stanov upravovalo možnost ponechat zisk jako nerozdělený.