

Pozvánka na řádnou valnou hromadu
Představenstvo akciové společnosti
Výzkumný ústav pivovarský a sladařský, a.s.
se sídlem Praha 2, Lípová 511/15, PSČ: 120 00, IČO: 60193697
zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2383
svolává

ŘÁDNOU VALNOU HROMADU

která se bude konat ve **čtvrtek 18. června 2026 od 10.00 hod. v sídle společnosti**
na adrese **Lípová 511/15, Praha 2** v zasedací místnosti

Program jednání:

1. Zahájení, kontrola usnášeníschopnosti.
2. Volba orgánů valné hromady.
3. Výroční zpráva za rok 2025.
4. Zpráva dozorčí rady o výsledcích kontrolní činnosti v roce 2025, včetně vyjádření k roční účetní závěrce společnosti k 31. 12. 2025 a k návrhu na vypořádání hospodářského výsledku za rok 2025.
5. Projednání a rozhodnutí o roční účetní závěrce společnosti k 31. 12. 2025 a rozhodnutí o návrhu na vypořádání hospodářského výsledku za rok 2025.
6. Rozhodnutí o zřízení zástavního práva ve prospěch Komerční banky, a.s. k zajištění úvěrů poskytnutých společnosti.
7. Změny ve složení dozorčí rady - volba členů dozorčí rady.
8. Rozhodnutí o odměňování členů dozorčí rady, schválení smlouvy o výkonu funkce zvolených členů dozorčí rady.
9. Závěr.

Prezence akcionářů bude probíhat od 9.30 hod v místě a v den konání valné hromady.

Rozhodný den k účasti na valné hromadě je 11. června 2026. V souladu s § 284 a § 405 zákona č. 90/2012 Sb., ve znění pozdějších předpisů, v případech stanovených zákonem nebo v případech určených na základě zákona, stanovami nebo rozhodnutím valné hromady může právo spojené s cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem (např. právo účastnit se a hlasovat na valné hromadě) uplatňovat vůči společnosti pouze osoba, která je toto právo oprávněna vykonávat k určenému dni, a to i v případě, že po rozhodném dni dojde k převodu cenného papíru nebo samostatně převoditelného práva. Valné hromady je oprávněn účastnit se a hlasovat na ní akcionář, který bude uveden ve výpisu z registru emitenta společnosti, tj. v evidenci zaknihovaných cenných papírů společnosti vedeném podle zvláštního právního předpisu k rozhodnému dni k účasti na valné hromadě.

Akcionář se účastní valné hromady osobně nebo prostřednictvím osoby oprávněné za něj jednat jako statutární orgán nebo jeho člen, anebo prostřednictvím správce zapsaného v evidenci zaknihovaných cenných papírů vedené podle zvláštního právního předpisu, anebo v zastoupení na základě plné moci opatřené úředně ověřeným podpisem. Z předložené plné moci musí vyplývat, zda byla udělena pro zastoupení na jedné nebo na více valných hromadách. Cizojazyčné listiny musí být opatřeny úředním překladem do českého jazyka.

Přítomní akcionáři se na valné hromadě při prezenci prokazují platným průkazem totožnosti, právnické osoby se prokáží i dokladem prokazujícím jejich oprávnění

jednat (aktuální výpis z obchodního rejstříku ne starší 3 měsíců, doklad o volbě starosty nebo jiný obdobný doklad prokazující, že jsou statutárními orgány těchto právnických osob). Zmocněnci na základě plné moci dále odevzdávají plnou moc včetně dokladu prokazujícího oprávnění osoby nebo osob tuto plnou moc podepsat, a to v originále nebo ověřeném opisu.

Akcionáři nepřísluší náhrada nákladů, které mu vzniknou v souvislosti s konáním valné hromady.

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

Aktiva celkem:	77 430	Pasiva celkem:	77 430
Stálá aktiva:	49 870	Vlastní kapitál:	40 484
Oběžná aktiva:	26 330	Cizí zdroje:	35 800
Ostatní aktiva:	1 230	Ostatní pasiva:	1 146
Hospodářský výsledek za účetní období:			659

Návrh usnesení valné hromady a jeho zdůvodnění:

Bod 1: V rámci prvního bodu se hlasování nepředpokládá. Jednací a hlasovací řád valné hromady byl schválen představenstvem a stanovy jeho přijetí valnou hromadou nevyžadují. Obsah jednacího a hlasovacího řádu se nemění a společnost jej užívá již od roku 2010.

Bod 2: Návrh usnesení: „Valná hromada volí předsedu, zapisovatele, jednoho ověřovatele zápisu a osobu pověřenou sčítáním hlasů.“

Zdůvodnění představenstva: Dle zákona a stanov navrhuje představenstvo volbu orgánů valné hromady.

Bod 3: Představenstvo předkládá akcionářům výroční zprávu společnosti za rok 2025 a v jejím rámci seznamuje akcionáře s vývojem podnikatelské činnosti společnosti v roce 2025 a se stavem jejího majetku. V rámci tohoto bodu se hlasování nepředpokládá.

Bod 4: Zprávu dozorčí rady o kontrolní činnosti a vyjádření k účetní závěrce a návrhu na vypořádání hospodářského výsledku za rok 2025 předkládá dozorčí rada valné hromadě v souladu se zákonem a stanovami. V rámci tohoto bodu se hlasování nepředpokládá.

Bod 5: Návrh usnesení: „Valná hromada schvaluje řádnou účetní závěru společnosti za rok 2025 zpracovanou ke dni 31. 12. 2025 a návrh představenstva na vypořádání hospodářského výsledku roku 2025, a to tak, že zisk ve výši 658 948,19 Kč bude použit na úhradu neuhrazené ztráty z minulých let.“

Zdůvodnění představenstva: Řádná roční účetní závěrka je zpracovávána v souladu se zákonem. Řádná účetní závěrka za rok 2025 byla ověřena auditorem s výrokem „bez výhrad“. V souladu se zákonem a stanovami navrhuje představenstvo vypořádat hospodářský výsledek za rok 2025 tak, že zisk ve výši 658 948,19 Kč bude použit na úhradu neuhrazené ztráty z minulých let.

Bod 6: Návrh usnesení:

„Valná hromada společnosti Výzkumný ústav pivovarský a sladařský, a.s., se sídlem Lípová 511/15, Nové Město, 120 00 Praha 2, IČO 60193697, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2383 (dále jen „Společnost“) tímto schvaluje zřízení zástavního práva ve prospěch společnosti Komerční banka, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33 č.p. 969, PSČ: 114 07, IČO: 45317054, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložce 1360 (dále jen „Banka“) k následujícím věcem ve vlastnictví Společnosti (Společnost vlastní celou nemovitost, včetně stavby, která je součástí pozemku):

Pozemek				
katastrální území	parcelní číslo	údaje dřívější pozemkové evidence	číslo geom. plánu	podíl
Vinohrady	3093/2			1/1

Účelem je zajištění budoucích dluhů Společnosti vůči Bance vznikajících ze smluv o úvěru, které Společnost s Bankou uzavře nebo již uzavřela a které budou vznikat ve stanoveném časovém období.

Konkrétně jsou zajišťovány dluhy označené v návrhu zástavní smlouvy jako „Dluh A“ a „Dluh B“, a společně jako „Dluhy“.

„**Dluh A**“ jsou peněžité dluhy Klienta vůči Bance a veškeré jejich příslušenství, včetně dluhů Klienta vzniklých v souvislosti s odstoupením od níže uvedených smluv, a to

(a)	budoucí dluh		
		právní důvod:	dluhy ze smluv o úvěru
		dobu vzniku do:	31.12.2036
		celková výše jistiny dluhů:	Kč 30 000 000,00
(b)	dluhy vzniklé z bezdůvodného obohacení v případě eventuální neplatnosti některé z výše uvedených smluv o úvěru		
		vzniklé nejpozději do:	30.6.2037
		celková výše jistiny dluhů:	Kč 30 000 000,00

„**Dluh B**“ jsou budoucí peněžité dluhy Zástavce (tj. Společnosti) vůči Bance a veškeré jejich příslušenství, a to:

	právní důvod:	náhrada škody a smluvní pokuty podle zástavní smlouvy
	dobu vzniku do	30.6.2037
	celková výše jistiny dluhu:	Kč 3 000 000,00

Zdůvodnění představenstva:

Společnost čerpá několik úvěrů od Komerční banky, a.s. V současné době má Komerční banka, a.s. k tíži předmětného pozemku zřízena dvě zástavní práva, a to vždy k zajištění dluhů Společnosti vůči Komerční bance, a.s., které vznikly v určitém časovém období (tj. v podstatě čerpání v tomto časovém období). Poslední zřízené zástavní právo bylo k zajištění dluhů vzniklých do 31. 12. 2025. Pro poskytnutí financování pro další období banka požaduje opětovné zřízení zástavního práva k zajištění budoucích dluhů vzniklých opět v určitém časovém období, a to do 31. 12. 2036 a dále dluhů, které s těmito úvěrovými vztahy souvisejí. Společnost preferuje pokračovat v obchodním vztahu u stávající financující banky, a proto dle jejích požadavků navrhuje schválit zřízení nového zástavního práva.

Bod 7: Návrh usnesení:

„Valná hromada volí do funkce člena dozorčí rady:

- a) Mgr. Helenu Votřelovou, LL.M., dat. nar. 20. 3. 1973, bydliště Týnská 223, 373 65 Dolní Bukovsko, s účinností ke dni 26. 6. 2026
- b) Ing. Richard Stypu, dat. nar. 25. 6. 1970, bydliště Přímá 206, 377 01 Jindřichův Hradec, s účinností ke dni 26. 6. 2026.

Zdůvodnění představenstva: Členům dozorčí rady Mgr. Heleně Votřelové, LL.M. a Ing. Richardu Stypovi uplyne dne 25. 6. 2026 jejich funkční období. Představenstvo proto navrhuje jejich znovuzvolení s účinností ke dni následujícímu dni skončení jejich funkčního období.

Bod 8: Návrh usnesení:

„Schválení smluv o výkonu funkce členů dozorčí rady:

- a) Valná hromada schvaluje smlouvu o výkonu funkce Mgr. Heleny Votřelové, LL.M., ve znění předloženém představenstvem společnosti.
- b) Valná hromada schvaluje smlouvu o výkonu funkce Ing. Richarda Stypy, ve znění předloženém představenstvem společnosti.

Zdůvodnění představenstva: V souvislosti s volbou nových členů dozorčí rady dále představenstvo předkládá valné hromadě návrh na odměňování nových členů dozorčí rady formou schválení smluv o výkonu funkce členů dozorčí rady. Noví členové dozorčí rady budou odměňováni stejně jako stávající členové dozorčí rady. Rovněž text smluv o výkonu funkce je stejný jako dosud.

Způsob a místo získání dokumentů:

Akcionáři, případně jiné osoby oprávněné podle zákona, mohou ode dne 18. května 2026 do dne konání valné hromady (včetně) v pracovních dnech od 9.00 hod do 16.00 hod v sídle společnosti Lípová 15, Praha 2, nahlédnout do všech podkladů pro konání valné hromady. Podklady pro jednání valné hromady, lze rovněž získat na internetové adrese společnosti www.beerresearch.cz v sekci „Dokumenty ke stažení“. Tam uvedené dokumenty jsou zároveň součástí této pozvánky.


prof. Ing. Tomáš Brányík, Ph.D.
předseda představenstva

Výzkumný ústav pivovarský a sladařský, a.s.


Ing. Martin Likler
místopředseda představenstva