

Příloha i)

Návrhy a zdůvodnění návrhů představenstva na usnesení řádné valné hromady společnosti

Teplárna České Budějovice, a. s.

se sídlem České Budějovice, Novohradská 398/32, PSČ 372 15,

IČ: 60826835,

zapsané v obchodním rejstříku

vedeném u Krajského soudu v Českých Budějovicích, oddíl B, vložka 637

svolané na den **30. 6. 2014 od 14.00** hodin v sídle společnosti.

1. Zahájení valné hromady a volba orgánů valné hromady

Návrh usnesení k bodu č. 1 pořadu jednání valné hromady:

„Valná hromada společnosti Teplárna České Budějovice, a. s. volí:

Za předsedu valné hromady:	Mgr. Martina Řandu
Za zapisovatele:	Josefa Nuhlička
Za ověřovatele zápisu:	Petra Branta a Martina Hlaváčka
Za osoby pověřené sčítáním hlasů:.....	Milana Váchu, Lucii Pokornou, Annu Schmidovou, Kamila Klepetkovou, Veroniku Kotěrovou a Julii Severovou.“

Zdůvodnění návrhu usnesení k bodu č. 1 pořadu jednání valné hromady:

Návrh usnesení představuje organizační opatření vyžadované k projednání dalších bodů pořadu jednání valné hromady. Představenstvo upozorňuje na skutečnost, že jednotlivé osoby uvedené v tomto návrhu usnesení mohou být s ohledem na aktuální situaci nahrazeny jinými osobami; v takovém případě bude valné hromadě předložen takto upravený návrh usnesení.

2. Výroční zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku za rok 2013

Předmětem bodu 2. pořadu jednání valné hromady společnosti je projednání Výroční zprávy představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku za rok 2013 s tím, že tato zpráva je předmětem hlasování akcionářů společnosti v rámci bodu 6. pořadu valné hromady společnosti.

Výroční zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku za rok 2013 je k dispozici akcionářům k nahlédnutí v sídle společnosti a na internetových stránkách společnosti (www.teplarna-cb.cz, v sekci „O společnosti“ v odkazu „Pro akcionáře“) a je nedílnou součástí této pozvánky jako příloha ii).

3. Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2013

Předmětem bodu 3. pořadu jednání valné hromady společnosti je seznámení akcionářů společnosti se závěry zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2013. Zpráva o vztazích byla vypracována v souladu se zákonem o obchodních korporacích a je akcionářům předkládána v souladu s § 84 zákona o obchodních korporacích k seznámení se s jejím obsahem. Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2013 není předmětem hlasování akcionářů společnosti.

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2013 společně se stanoviskem dozorcí rady je k dispozici akcionářům k nahlédnutí v sídle společnosti a na internetových stránkách společnosti (www.teplarna-cb.cz, v sekci „O společnosti“ v odkazu „Pro akcionáře“) a je nedílnou součástí této pozvánky jako příloha iii).

4. Seznámení valné hromady s řádnou účetní závěrkou k 31. 12. 2013 a návrhem představenstva na rozdělení zisku za rok 2013

Představenstvo společnosti předkládá valné hromadě řádnou účetní závěrku k 31. 12. 2013, která byla vypracována v souladu s právními předpisy.

Představenstvo společnosti dále předkládá valné hromadě návrh na rozdělení zisku za rok 2013:

A) rozdělení zisku za rok 2013 ve výši 66.905.961,- Kč po zdanění:

a) Příděly fondům:	
- rezervní fond	2 989 670 Kč
- sociální fond	4 200 000 Kč
b) Dividendy	29 835 335 Kč
c) Tantiémy	669 060 Kč
d) Na účet nerozděleného zisku	29 211 896 Kč

B) Způsob výplaty dividend:

1. Dividenda za rok 2013 je splatná do 6 měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady o rozdělení zisku.
2. Dividenda je určena ve výši 43 Kč na jednu akcii. Vypořádání daňové povinnosti podle § 38d odst. 2 zákona o dani z příjmu provede společnost.
3. Výplata dividendy bude provedena do uplynutí lhůty splatnosti dividendy, tj. do 6 měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady o rozdělení zisku. V této době hradí náklady spojené se zasláním dividendy společnost. Náklady spojené s vyplacením dividendy po tomto datu hradí akcionář, ledaže je prodlení s výplatou dividendy způsobené společností.
4. Akcionářům bude dividenda poukázána mezibankovním převodem na bankovní účet, který sdělili společnosti. Změna údajů o bankovním účtu, na který má být dividenda vyplacena, musí být písemně oznámena společnosti nejpozději do 15. 9. 2014. Toto oznámení musí být podepsáno úředně ověřeným podpisem akcionáře-fyzické osoby, případně osob oprávněných jednat jménem akcionáře-právnícké osoby. Je-li akcionář-právnícká osoba zapsána v obchodním rejstříku, či jiné obdobné evidenci, současně připojí úředně ověřený výpis z obchodního rejstříku či jiné obdobné evidence, ne však starší 3 měsíců. Je-li toto oznámení podepsáno zástupcem akcionáře na základě plné moci udělené mu k tomu akcionářem, musí být k oznámení přiložena i plná moc s úředně ověřeným podpisem akcionáře.
5. Dividenda může být vyplacena i prostřednictvím třetí osoby.
6. Společnost neodpovídá za prodlení s výplatou dividendy způsobené nepřesnými údaji sdělenými akcionářem.

Výplata tantiém za rok 2013 členům představenstva a dozorčí rady ve výši 669 060,- Kč:

1. Tantiémy budou mezi členy představenstva a dozorčí rady společnosti rozděleny v poměru k délce funkčního období jednotlivých členů orgánů společnosti v roce 2013 a k délce vykonávaných funkcí v roce 2013. Základní výše tantiémy člena představenstva je 1,5 násobkem základní výše tantiémy člena dozorčí rady. Předsedům obou orgánů přísluší základní výše tantiémy zvýšená o 50 %, místopředsedům obou orgánů přísluší základní výše tantiémy zvýšená o 30 %. Pravidla pro rozdělení a výplatu tantiém se nevztahují na členy orgánů, u nichž ji není možné provést s ohledem na zákon č. 159/2006 Sb., o střetu zájmů, ve znění pozdějších předpisů; těmto osobám nevzniká nárok na tantiému.
2. Tantiémy budou odeslány formou mezibankovního převodu na bankovní účty jednotlivých členů orgánů do 30 dnů ode dne konání valné hromady.“

Představenstvo v rámci tohoto bodu 4. pořadu jednání valné hromady akcionáře seznamuje s řádnou účetní závěrkou k 31. 12. 2013 a svým návrhem na rozdělení zisku za rok 2013.

Společnost je povinna na základě platných právních předpisů a stanov společnosti sestavovat každý rok řádnou účetní závěrku a předkládat ji ke schválení valné hromadě společnosti. Řádná účetní závěrka je k dispozici akcionářům k nahlédnutí v sídle společnosti a na internetových stránkách společnosti (www.teplarna-cb.cz, v sekci „O společnosti“ v odkazu „Pro akcionáře“). Hlavní údaje z řádné účetní závěrky jsou uvedeny v této pozvánce jako příloha iv).

Schválení řádné účetní závěrky k 31. 12. 2013 je předmětem hlasování akcionářů společnosti v rámci bodu 7. pořadu jednání valné hromady. Rozhodování o rozdělení zisku, stanovení dividend akcionářům a výplatě tantiém členům představenstva a dozorčí rady je předmětem hlasování akcionářů společnosti v rámci bodu 8. pořadu jednání valné hromady společnosti.

5. Zpráva dozorčí rady o výsledcích její kontrolní činnosti, o přezkoumání řádné účetní závěrky za rok 2013, o přezkoumání návrhu představenstva na rozdělení zisku za rok 2013 a o přezkoumání zprávy o vztazích mezi propojenými osobami v roce 2013; výrok auditora k řádné účetní závěrce za rok 2013

Předmětem bodu 5. pořadu jednání valné hromady společnosti je seznámení akcionářů společnosti se závěry zprávy dozorčí rady o výsledcích její kontrolní činnosti, o přezkoumání řádné účetní závěrky za rok 2013, o přezkoumání návrhu představenstva na rozdělení zisku za rok 2013 a o přezkoumání zprávy o vztazích mezi propojenými osobami v roce 2013; a dále seznámení akcionářů s výrokem auditora k řádné účetní závěrce za rok 2013.

Zpráva dozorčí rady o výsledcích její kontrolní činnosti, o přezkoumání řádné účetní závěrky za rok 2013, o přezkoumání návrhu představenstva na rozdělení zisku za rok 2013 a o přezkoumání zprávy o vztazích mezi propojenými osobami v roce 2013, a výrok auditora k řádné účetní závěrce za rok 2013 nejsou předmětem hlasování akcionářů společnosti.

6. Schválení výroční zprávy představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku za rok 2013

Návrh usnesení k bodu č. 6 pořadu jednání valné hromady:

„Valná hromada společnosti Teplárna České Budějovice, a. s. schvaluje výroční zprávu představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku za rok 2013.“

Zdůvodnění návrhu usnesení k bodu č. 6 pořadu jednání valné hromady:

Výroční zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku za rok 2013 je valné hromadě předkládána s ohledem na požadavek Čl. 12 odst. 1 písm. r) stanov společnosti, kdy je tato zpráva předmětem schvalování ze strany valné hromady společnosti.

Výroční zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku za rok 2013 je k dispozici akcionářům k nahlédnutí v sídle společnosti a na internetových stránkách společnosti (www.teplarna-cb.cz, v sekci „O společnosti“ v odkazu „Pro akcionáře“) a je nedílnou součástí této pozvánky jako příloha ii).

7. Schválení řádné účetní závěrky k 31. 12. 2013

Návrh usnesení k bodu č. 7 pořadu jednání valné hromady:

„Valná hromada společnosti Teplárna České Budějovice, a. s. schvaluje řádnou účetní závěrku k 31. 12. 2013 předloženou představenstvem.“

Zdůvodnění návrhu usnesení k bodu č. 7 pořadu jednání valné hromady:

Společnost je povinna na základě platných právních předpisů a stanov společnosti sestavovat každý rok řádnou účetní závěrku a předkládat ji ke schválení valné hromadě společnosti. Řádná účetní závěrka je k dispozici akcionářům k nahlédnutí v sídle společnosti a na internetových stránkách společnosti (www.teplarna-cb.cz, v sekci „O společnosti“ v odkazu „Pro akcionáře“). Hlavní údaje z řádné účetní závěrky jsou uvedeny v této pozvánce jako příloha iv).

8. Rozhodnutí o rozdělení zisku, stanovení dividend akcionářům a výplatě tantiém členům představenstva a dozorčí rady

Návrh usnesení k bodu č. 8 pořadu jednání valné hromady:

„A) Valná hromada schvaluje rozdělení zisku za rok 2013 ve výši 66.905.961,- Kč po zdanění takto:

a) Příděly fondům:	
- rezervní fond	2 989 670 Kč
- sociální fond	4 200 000 Kč
b) Dividendy	29 835 335 Kč
c) Tantiémy	669 060 Kč
d) Na účet nerozděleného zisku	29 211 896 Kč

B) Způsob výplaty dividend:

1. Dividenda za rok 2013 je splatná do 6 měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady o rozdělení zisku.
2. Dividenda je určena ve výši 43 Kč na jednu akcii. Vypořádání daňové povinnosti podle § 38d odst. 2 zákona o dani z příjmu provede společnost.
3. Výplata dividendy bude provedena do uplynutí lhůty splatnosti dividendy, tj. do 6 měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady o rozdělení zisku. V této době hradí náklady spojené se zasláním dividendy společnost. Náklady spojené s vyplacením dividendy po tomto datu hradí akcionář, ledaže je prodlení s výplatou dividendy způsobené společností.
4. Akcionářům bude dividenda poukázána mezibankovním převodem na bankovní účet, který sdělili společnosti. Změna údajů o bankovním účtu, na který má být dividenda vyplacena, musí být písemně oznámena společnosti nejpozději do 15. 9. 2014. Toto oznámení musí být podepsáno úředně ověřeným podpisem akcionáře-fyzické osoby, případně osob oprávněných jednat jménem akcionáře-právnícké osoby. Je-li akcionář-právnícká osoba zapsána v obchodním rejstříku, či jiné obdobné evidenci, současně připojí úředně ověřený výpis z obchodního rejstříku či jiné obdobné evidence, ne však starší 3 měsíců. Je-li toto oznámení podepsáno zástupcem akcionáře na základě plné moci udělené mu k tomu akcionářem, musí být k oznámení přiložena i plná moc s úředně ověřeným podpisem akcionáře.
5. Dividenda může být vyplacena i prostřednictvím třetí osoby.
6. Společnost neodpovídá za prodlení s výplatou dividendy způsobené nepřesnými údaji sdělenými akcionářem.

Valná hromada schvaluje výplatu tantiém za rok 2013 členům představenstva a dozorčí rady ve výši 669 060,- Kč takto:

1. Tantiémy budou mezi členy představenstva a dozorčí rady společnosti rozděleny v poměru k délce funkčního období jednotlivých členů orgánů společnosti v roce 2013 a k délce vykonávaných funkcí v roce 2013. Základní výše tantiémy člena představenstva je 1,5 násobkem základní výše tantiémy

člena dozorčí rady. Předsedům obou orgánů přísluší základní výše tantiémy zvýšená o 50 %, místopředsedům obou orgánů přísluší základní výše tantiémy zvýšená o 30 %. Pravidla pro rozdělení a výplatu tantiém se nevztahují na členy orgánů, u nichž ji není možné provést s ohledem na zákon č. 159/2006 Sb., o střetu zájmů, ve znění pozdějších předpisů; těmto osobám nevzniká nárok na tantiému.

2. Tantiémy budou odeslány formou mezibankovního převodu na bankovní účty jednotlivých členů orgánů do 30 dnů ode dne konání valné hromady.“

Zdůvodnění návrhu usnesení k bodu č. 7 pořadu jednání valné hromady:

Rozhodnutí společnosti o rozdělení zisku je dle platné právní úpravy v působnosti valné hromady společnosti. Navrhovaný způsob rozdělení zisku odpovídá dlouhodobé praxi společnosti a finančním plánům představenstva.

9. Rozhodnutí o změně stanov, včetně podřízení se zákonu č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (dále také jen „zákon o obchodních korporacích“) jako celku

Návrh usnesení k bodu č. 9 pořadu jednání valné hromady:

„Valná hromada společnosti Teplárna České Budějovice, a. s. rozhoduje o změně stanov společnosti tak, že stávající znění stanov společnosti (obsahující Čl. 1. – 42.) je nahrazeno v plném rozsahu novým zněním (obsahujícím Čl. 1. – 37.), jak bylo předloženo valné hromadě představenstvem společnosti. Schválením této změny stanov se společnost současně podřizuje zákonu č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) jako celku.“

Zdůvodnění návrhu usnesení k bodu č. 9 pořadu jednání valné hromady:

Důvodem přijetí nových stanov společnosti je zejména podřízení společnosti úpravě zákona o obchodních korporacích jako celku a s tím související přizpůsobení stanov nové právní úpravě účinné od 1. ledna 2014. V rámci tohoto podřízení se nové právní úpravě byly připraveny nové stanovy společnosti nahrazující stávající znění stanov, a to v souladu s možnostmi nabízenými nově zákonem o obchodních korporacích.

Navrhované nové znění stanov společnosti včetně důvodové zprávy k návrhu stanov společnosti tvoří nedílnou součást této pozvánky jako příloha v) tak, aby se akcionáři mohli seznámit s tím, k jakým změnám ve stanovách má dojít. Nové znění stanov, jakož i důvodová zpráva k návrhu stanov společnosti, je k dispozici akcionářům k nahlédnutí v sídle společnosti a na internetových stránkách společnosti (www.teplarna-cb.cz, v sekci „O společnosti“ v odkazu „Pro akcionáře“).

10. Rozhodnutí o snížení základního kapitálu společnosti

Návrh usnesení k bodu č. 10 pořadu jednání valné hromady:

„Valná hromada společnosti rozhoduje o snížení základního kapitálu společnosti takto:

1. Důvody a účel navrhovaného snížení základního kapitálu

Důvodem snížení základního kapitálu je umožnění koncentrace akcionářské struktury společnosti. Účelem snížení základního kapitálu je úspora neefektivních nákladů společnosti spojených zejména s plněním povinností společnosti odpovídajících právům minoritních akcionářů a umožnění prodeje akcií minoritními akcionáři.

2. Rozsah a způsob navrhovaného snížení základního kapitálu

Základní kapitál společnosti bude snížen v rozsahu jmenovitých hodnot akcií, které budou vzaty z oběhu, nejvýše však v rozsahu 138.769.000,- Kč, tj. ze současné výše základního kapitálu

693.845.000,- Kč až na částku 555.076.000,- Kč. Rozsah snížení základního kapitálu tak bude činit nejméně 20 %.

Snížení základního kapitálu bude provedeno úplatně vzetím akcií z oběhu na základě veřejného návrhu smlouvy podle § 532 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů („ZOK“).

3. Způsob naložení s částkou odpovídající snížení základního kapitálu

S částkou odpovídající snížení základního kapitálu bude naloženo tak, že částka odpovídající celkové úplatě akcionářům, kteří přijmou veřejný návrh smlouvy, bude vyplacena těmto akcionářům a sníží se o ni majetek společnosti. Rozdíl mezi celkovou úplatou akcionářům, kteří přijmou veřejný návrh smlouvy a odpovídající výší rozsahu snížení základního kapitálu, bude vypořádán s nerozděleným ziskem minulých let.

4. Výše úplaty

Výše úplaty za jednu kmenovou akcii na jméno ve jmenovité hodnotě 1.000,- Kč bude činit 2 873,- Kč (slovy: dva tisíce osm set sedmdesát tři korun českých).

5. Veřejný návrh smlouvy a lhůta pro předložení akcií

Veřejný návrh smlouvy na odkoupení akcií bude uveřejněn způsobem stanoveným ZOK a stanovami společnosti, a to nejpozději do 30 dnů ode dne zápisu tohoto usnesení o snížení základního kapitálu společnosti do obchodního rejstříku. Doba závaznosti veřejného návrhu smlouvy bude nejméně třicet dnů ode dne jeho uveřejnění. Lhůta pro předložení akcií bude činit dva měsíce ode dne účinnosti snížení základního kapitálu. Kupní cena za akcie, které budou vzaty z oběhu, bude splatná nejpozději do tří měsíců ode dne účinnosti snížení základního kapitálu.

6. Valná hromada pověřuje představenstvo společnosti ve smyslu § 535 odst. 1 ZOK podat návrh na zápis výše základního kapitálu do obchodního rejstříku v rozsahu, v jakém bude akcionáři přijat veřejný návrh smlouvy, jakož i na zápis počtu akcií.

7. Valná hromada ukládá představenstvu společnosti rozhodnout o změně stanov postupem podle § 432 odst. 2 ZOK v souladu s rozhodnutím této valné hromady v části týkající se základního kapitálu a počtu vydaných akcií v důsledku snížení základního kapitálu společnosti v rozsahu, v jakém bude akcionáři přijat veřejný návrh smlouvy.

8. Snížením základního kapitálu nedojde ke zhoršení dobytosti pohledávek věřitelů společnosti a nebudou naplněny podmínky předpokládané ust. § 518, odst. 3 ZOK.“

Zdůvodnění návrhu usnesení k bodu č. 10 pořadu jednání valné hromady:

1. Důvod a účel návrhu

Představenstvo společnosti se otázkou snížení základního kapitálu společnosti začalo zabývat na základě žádosti (nedílná součást této pozvánky jako příloha vi)) akcionáře společnosti akcionáře Forum Energy s.r.o. se sídlem Brno, Hybešova 726/42, PSČ 602 00, IČO 277 95 713 o zařazení otázky snížení základního kapitálu společnosti na pořad jednání řádné valné hromady, která bude schvalovat řádnou účetní závěrku společnosti za rok 2013 a rozhodovat o rozdělení zisku nebo úhradě ztráty za rok 2013. Součástí žádosti byl návrh usnesení valné hromady o snížení základního kapitálu společnosti a jeho odůvodnění. Představenstvo společnosti rozeslalo tento návrh a jeho zdůvodnění akcionářům společnosti a uveřejnilo ho spolu se svým oznámením dalšího postupu na internetových stránkách společnosti www.teplarna-cb.cz.

Forum Energy, s. r. o. je kvalifikovaným akcionářem společnosti ve smyslu ust. § 365, odst. 1 zákona o obchodních korporacích, souhrnná jmenovitá hodnota jeho akcií činí 14,9 % základního kapitálu společnosti, má proto právo požádat představenstvo o projednání jím navržené záležitosti valnou hromadou. Využití zákonných práv kvalifikovaného akcionáře Forum Energy s. r. o. odpovídají povinnosti představenstva určené zákonem a stanovami společnosti, tedy zejména povinnosti představenstva zařadit požadovanou záležitost na pořad jednání valné hromady, jakož i povinnosti představenstva postupovat s péčí řádného hospodáře. S ohledem na tuto svou povinnost

představenstvo přezkoumalo návrh i odůvodnění žádosti Forum Energy s. r. o. a rozhodlo se předložit akcionářům svůj návrh usnesení na snížení základního kapitálu. Představenstvo souhlasí s názorem Forum Energy s. r. o., že kritické rozpory mezi akcionáři se přenášejí i na úroveň vedení společnosti a vyvolávají zvýšené administrativní, ekonomické a další významné náklady zatěžující společnost. Snížení základního kapitálu v navrhovaném rozsahu a za dále navrhovaných podmínek může jednak vést k ukončení účasti těch minoritních akcionářů společnosti, kteří aktivně nesouhlasí s podnikatelskou koncepcí společnosti určenou vůlí největšího akcionáře, města České Budějovice (80 % akcií), dále minoritních akcionářů, kteří obecně uvítají možnost prodat své akcie, jakož i těch minoritních akcionářů, kteří dají přednost ukončení své účasti ve společnosti před povinností zaknihovat své akcie na základě rozhodnutí poslední valné hromady společnosti, doprovázené náklady na správu zaknihovaných akcií. Účelem navrhovaného snížení základního kapitálu je tak vedle úspory neefektivních nákladů společnosti, plynoucích z koncentrace akcionářské struktury, umožnění prodeje akcií minoritními akcionáři společnosti, ať již z důvodů obecných či důvodů spočívajících v úspoře nákladů minoritních akcionářů se správou jejich zaknihovaných akcií. Navrhované snížení základního kapitálu nemá žádné dopady do právního postavení akcionářů, kteří nepřijmou veřejný návrh na odkoupení svých akcií, ani do právního postavení zaměstnanců společnosti.

2. Rozsah a způsob navrhovaného snížení základního kapitálu

Rozsah navrhovaného snížení základního kapitálu (nejvýše 20 %) odpovídá akcionářské struktuře společnosti, kdy 80 % akcií vlastní Statutární město České Budějovice, 14, 9 % Forum Energy, s.r.o. a zbývajících 5, 1 % akcií je v rukou drobných akcionářů, z nichž fyzické osoby představují necelé 1 % základního kapitálu. Celkový počet akcionářů společnosti je 773 osob, z čehož fyzických osob je 761. Jakkoliv představenstvo předpokládá, že účelu snížení navrhovaného základního kapitálu bude dosaženo zásadně účastí minoritních akcionářů, v případě přijetí veřejného návrhu smlouvy v rozsahu větším než navrhovaném, bude postupovat podle § 326 odst. 2 ZOK a podle ustanovení zákona č. 104/2008 Sb., o nabídkách převzetí a o změně některých dalších zákonů (zákon o nabídkách převzetí), ve znění pozdějších předpisů.

Způsob navrhovaného snížení základního kapitálu považuje představenstvo za jediný možný a vhodný vzhledem k deklarovaným důvodům a účelu snížení. Ukončení účasti minoritních akcionářů je možné pouze za spravedlivě určenou úplatu a na základě svobodné volby akcionářů vyjádřené jejich postojem k veřejnému návrhu smlouvy. Ostatní zákonné způsoby snížení základního kapitálu neodpovídají těmto základním požadavkům, a proto je představenstvo považuje v dané situaci za nevhodné.

3. Způsob naložení s částkou odpovídající snížení základního kapitálu

Při předpokladu realizace nejvyššího navrhovaného rozsahu snížení základního kapitálu bude rozdíl mezi jmenovitou hodnotou akcií vzatých z oběhu a částkou úplaty akcionářům činit 259.914.337,- Kč. Současná výše nerozděleného zisku společnosti činí 695.062 tis. Kč. Po realizaci navrhovaného snížení základního kapitálu v úplném rozsahu bude nerozdělený zisk společnosti vlivem snížení základního kapitálu činit 435.148 tis. Kč. Současný podíl nerozděleného zisku na vlastním kapitálu společnosti představuje 34,89 %, tento podíl vlivem realizace snížení základního kapitálu v úplném rozsahu bude snížen na hodnotu 27,31 %. S ohledem na předpokládané trendy vývoje zisku společnosti, dlouhodobé dividendové politiky a vývoje vlastního kapitálu dojde k dosažení současného podílu nerozděleného zisku na vlastním kapitálu společnosti ve střednědobém období.

Dlouhodobá dividendová politika společnosti (cca 45 % disponibilního zisku k rozdělení), jakož i úvahy představenstva o vývoji zisku, investicích a využití cizích zdrojů, zřejmé z příloženého Přehledu o tvorbě a potřebě finančních zdrojů, opravňují představenstvo k názoru, že navrhovaný způsob nepředstavuje z hlediska vypořádání rozdílů mezi celkovou úplatou akcionářům, kteří přijmou veřejný návrh smlouvy, a odpovídající výší rozsahu snížení základního kapitálu s nerozděleným ziskem minulých let, významnější újmu pro ty akcionáře, kteří veřejného návrhu v navrhovaném procesu snížení základního kapitálu nevyužijí.

4. Výše úplaty

Představenstvo je toho názoru, že úplata za akcie vzaté z oběhu a tedy cena uvedená ve veřejném návrhu smlouvy, musí odpovídat hodnotě společnosti připadající na jednu akcii společnosti. Za účelem zjištění hodnoty společnosti zadalo představenstvo vyhotovení dvou nezávislých znaleckých posudků dvěma renomovaným znaleckým ústavům, a to znaleckému ústavu APOGEO Esteem, a. s. a znaleckému ústavu Grant Thornton Valuations, a. s. Předmětem znaleckých posudků bylo určení hodnoty jedné akcie společnosti k rozhodnému dni 28. února 2014. Hodnota jedné akcie společnosti určená znaleckými ústavy činí 2 884,- Kč (APOGEO Esteem, a. s.) a 3 332,28 Kč (Grant Thornton

Valuations, a. s.). Oba znalecké posudky jsou uveřejněny na internetových stránkách společnosti. Představenstvo s ohledem na zásadu péče řádného hospodáře za základ svého dalšího postupu při určení výše úplaty zvolilo nižší z obou znaleckých hodnot, tedy částku 2 884 Kč/ 1 akcie společnosti. Výše znaleckého ocenění jedné akcie společnosti neobsahuje mimořádné výdaje společnosti související s přípravou, s realizací a s dopady procesu snížení základního kapitálu společnosti. Jedná se zejména o náklady financování snížení základního kapitálu z bankovního úvěru a garancí, náklady na právní, znalecké a notářské služby (včetně nákladů z procesního nástupnictví akcionářských žalob) a náklady administrativní. Představenstvo na základě svého odborného odhadu, po předchozích analýzách a rozbořech, určilo celkovou výši těchto nákladů na úrovni 11,- Kč/ 1 akcie společnosti. Navrhovaná úplata ve výši 2 873,- Kč/ 1 akcie tak odpovídá hodnotě jedné akcie zjištěné znaleckým posudkem znaleckého ústavu snížené o výdaje společnosti související se snížením základního kapitálu. Významnou otázkou, kterou se v souvislosti se svým návrhem na snížení základního kapitálu zabývalo představenstvo společnosti, byla otázka dopadů snížení základního kapitálu za navrhovaných podmínek do dalšího života a postavení společnosti. Po rozsáhlých analýzách dospělo představenstvo k přesvědčení, že případná realizace snížení základního kapitálu nebude mít vážnější dopady na společnost, tedy zejména na její schopnost realizovat svůj podnikatelský záměr, dostát všem svým závazkům a pokračovat v dosavadní plánované investiční a dividendové politice. Nejvýznamnější údaje, potvrzující tyto závěry představenstva, jsou zřejmé z Přehledu o tvorbě a potřebě finančních zdrojů, který je přílohou tohoto zdůvodnění.

5. Veřejný návrh smlouvy a lhůta pro předložení akcií, změna stanov a zápis snížení základního kapitálu do obchodního rejstříku, dobytost pohledávek věřitelů společnosti

Přijme-li valná hromada navrhované usnesení o snížení základního kapitálu, podá představenstvo bez zbytečného odkladu návrh na zápis tohoto usnesení do obchodního rejstříku. Veřejný návrh smlouvy všem akcionářům společnosti na odkoupení akcií učiní představenstvo nejpozději do 30 dnů ode dne zápisu usnesení do obchodního rejstříku. Doba závaznosti veřejného návrhu smlouvy a splatnost kupní ceny za akcie, které budou vzaty z oběhu, odpovídají zákonným požadavkům a obchodním zvyklostem. Návrh na zápis nové výše základního kapitálu do obchodního rejstříku, ke kterému je nutné pověření představenstva valnou hromadou, bude navazovat na výsledky veřejného návrhu smlouvy o odkoupení akcií. Povinnost předložit své akcie v důsledku přijetí návrhu smlouvy ve lhůtě uvedené v usnesení o snížení základního kapitálu budou mít pouze ti akcionáři, kteří přijmou veřejný návrh smlouvy a neodevzdají dosud své akcie v souvislosti se zaknihováním akcií, za předpokladu, že jejich akcie nebudou dosud evidovány centrálním depozitářem.

Uložení povinnosti představenstvu valnou hromadou rozhodnout o změně stanov postupem podle § 432 odst. 2 ZOK v souladu s rozhodnutím valné hromady v části týkající se základního kapitálu a počtu vydaných akcií v důsledku snížení základního kapitálu společnosti v rozsahu, v jakém bude akcionáři přijat veřejný návrh smlouvy, je nutnou součástí usnesení o snížení základního kapitálu požadovanou zákonem.

Výsledkem analýz a přípravných prací uvedených výše v bodě 4. je také přesvědčení představenstva, že snížením základního kapitálu dle navrhovaného usnesení nedojde ke zhoršení dobytosti pohledávek věřitelů společnosti a nebudou naplněny podmínky předpokládané ust. § 518, odst. 3 ZOK.

11. Schválení smluv o výkonu funkce členů dozorčí rady společnosti

Návrh usnesení k bodu č. 11 pořadu jednání valné hromady:

„Valná hromada společnosti Teplárna České Budějovice, a. s. schvaluje tyto smlouvy o výkonu funkce podle § 59 zákona o obchodních korporacích:

1. Smlouvu o výkonu funkce člena dozorčí rady mezi společností Teplárna České Budějovice, a. s. a panem Ing. Ivo Moravcem, a to ve znění předloženém valné hromadě;
2. Smlouvu o výkonu funkce člena dozorčí rady mezi společností Teplárna České Budějovice, a. s. a panem Ing. Jiřím Kořínkem, a to ve znění předloženém valné hromadě;
3. Smlouvu o výkonu funkce člena dozorčí rady mezi společností Teplárna České Budějovice, a. s. a panem Milošem Roušalem, a to ve znění předloženém valné hromadě;
4. Smlouvu o výkonu funkce člena dozorčí rady mezi společností Teplárna České Budějovice, a. s. a panem JUDr. Ing. Tomášem Bouzkem, a to ve znění předloženém valné hromadě;

5. Smlouvu o výkonu funkce člena dozorčí rady mezi společnostmi Teplárna České Budějovice, a. s. a panem Mgr. Ivanem Nadberežným, a to ve znění předloženém valné hromadě;
6. Smlouvu o výkonu funkce člena dozorčí rady mezi společnostmi Teplárna České Budějovice, a. s. a panem Jiřím Trachtou, a to ve znění předloženém valné hromadě;
7. Smlouvu o výkonu funkce člena dozorčí rady mezi společnostmi Teplárna České Budějovice, a. s. a paní Zuzanou Bínovou, a to ve znění předloženém valné hromadě;
8. Smlouvu o výkonu funkce člena dozorčí rady mezi společnostmi Teplárna České Budějovice, a. s. a panem Pavlem Šplíchalem, a to ve znění předloženém valné hromadě;
9. Smlouvu o výkonu funkce člena dozorčí rady mezi společnostmi Teplárna České Budějovice, a. s. a paní Ing. Annou Dvořákovou, a to ve znění předloženém valné hromadě;
10. Smlouvu o výkonu funkce člena dozorčí rady mezi společnostmi Teplárna České Budějovice, a. s. a panem Ing. Jiřím Schacherlem, a to ve znění předloženém valné hromadě;
11. Smlouvu o výkonu funkce člena dozorčí rady mezi společnostmi Teplárna České Budějovice, a. s. a panem Ing. Jaroslavem Machem, a to ve znění předloženém valné hromadě.

Valná hromada společnosti Teplárna České Budějovice, a. s. schvaluje vzorovou smlouvu o výkonu funkce člena dozorčí rady podle § 59 zákona o obchodních korporacích mezi Teplárnou České Budějovice, a. s. a členem dozorčí rady Teplárny České Budějovice, a. s., a to ve zněních předloženém valné hromadě; valná hromada rovněž schvaluje podmínky a odměny obsažené v této vzorové smlouvě jako odměny obvyklé ve smyslu ustanovení § 59 odst. 4 zákona o obchodních korporacích a jako jiné plnění ve smyslu ustanovení § 61 odst. 1 zákona o obchodních korporacích.“

Zdůvodnění návrhu usnesení k bodu č. 11 pořadu jednání valné hromady:

Podle přechodných ustanovení zákona o obchodních korporacích je nutné ujednání smluv o výkonu funkce uzpůsobit tomuto zákonu do 30. 6. 2014. Smlouvy o výkonu funkce stávajících členů dozorčí rady společnosti jsou nedílnou součástí této pozvánky jako část přílohy vii) a jsou k dispozici akcionářům k nahlédnutí v sídle společnosti a na internetových stránkách společnosti (www.teplarna-cb.cz, v sekci „O společnosti“ v odkazu „Pro akcionáře“).

Představenstvo dále navrhuje schválení vzorové smlouvy o výkonu funkce člena dozorčí rady společnosti, a to ve znění předloženém valné hromadě, a současně schválení podmínek a odměn obsažených v této vzorové smlouvě. Návrh vzorové smlouvy o výkonu funkce člena dozorčí rady společnosti vychází ze standardní podoby smluv o výkonu funkce používaného společnostmi a předkládaných této valné hromadě ke schválení. Odměna za výkon funkce předsedy, místopředsedy a člena dozorčí rady společnosti je stanovena v dosavadní výši, tj. roční odměna předsedy činí 480.000,- Kč ročně, roční odměna místopředsedy činí 264.000,- Kč ročně a roční odměna člena dozorčí rady činí 240.000,- Kč ročně. Vzorová smlouva bude použita zejména za situace, kdy dojde ke změnám v obsazení funkcí předsedy či místopředsedy dozorčí rady společnosti, v případě jejího schválení valnou hromadou není nutné za účelem projednání této otázky svolávat valnou hromadu společnosti. Návrh vzorové smlouvy o výkonu funkce je nedílnou součástí této pozvánky jako část přílohy vii) a je k dispozici akcionářům k nahlédnutí v sídle společnosti a na internetových stránkách společnosti (www.teplarna-cb.cz, v sekci „O společnosti“ v odkazu „Pro akcionáře“).