

Teplárna České Budějovice, a.s.
Novohradská 32
372 15 České Budějovice

K rukám členů představenstva

Doporučeně

24. února 2014

Zařazení bodů na pořad jednání řádné valné hromady společnosti Teplárna České Budějovice, a.s.

Vážení,

Forum Energy s.r.o. se sídlem Brno, Hybešova 726/42, PSČ 602 00, IČ: 277 95 713, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 64067, („**Forum Energy**“), jakožto akcionář společnosti Teplárna České Budějovice, a.s. se sídlem České Budějovice, Novohradská 32, PSČ 372 15, IČ: 608 26 835, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Českých Budějovicích, oddíl B, vložka 637 („**Společnost**“), jehož souhrnná jmenovitá hodnota všech akcií přesahuje 1% základního kapitálu Společnosti, tímto ve smyslu ustanovení § 369 odst. 1 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích („**ZOK**“), žádá představenstvo Společnosti o zařazení následující záležitosti 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:

Snížení základního kapitálu Společnosti

Odůvodnění žádosti:

Sohledem zejména na změny v akcionářské struktuře Společnosti v posledních letech, permanentní a hluboké rozpory mezi Forum Energy a dalšími minoritními akcionáři, na straně jedné, a Společností a majoritním akcionářem Společnosti, na straně druhé, ohledně strategického směřování, historických, stávajících i zamýšlených investičních záměrů a způsobu obchodního vedení Společnosti, předkládáme Společnosti ke zvážení návrh, aby Společnost umožnila všem minoritním akcionářům Společnosti, za pro ně akceptovatelných podmínek, prodat jejich akcie Společnosti samotné Společnosti a umožnit tak ukončení pro minoritní akcionáře neproduktivní účast ve Společnosti.

V rámci tohoto procesu by Společnost měla učinit všem minoritním akcionářům veřejný návrh smlouvy, na základě kterého by každý z minoritních akcionářů měl možnost tento návrh a akceptovatelnost jeho parametrů zvážit a eventuálně přijmout, a poté akcie Společnosti prodat samotné Společnosti. Po ukončení výkupu akcií minoritních akcionářů by Společnost mohla snížit svůj základní kapitál o takto nabyté akcie anebo tyto akcie prodat třetí osobě.

Vzhledem zejména ke snížené flexibilitě, komplikovanosti a časové náročnosti procesu odkupu akcií a až následného snížení základního kapitálu navrhuje Společnosti ke zvážení rovnou přistoupit k rozhodnutí valné hromady o snížení základního kapitálu Společnosti. Snížení

základního kapitálu Společnosti by bylo provedeno vzetím akcií minoritních akcionářů z oběhu na základě veřejného návrhu smlouvy. V rámci tohoto procesu by po rozhodnutí valné hromady o snížení základního kapitálu následoval veřejný návrh smlouvy ze strany Společnosti adresovaný všem minoritním akcionářům Společnosti na odkup jejich akcií a minoritní akcionáři by tak měli možnost prodat akcie Společnosti samotné Společnosti za pevně stanovenou cenu, pakliže tato cena a další podmínky koupě budou pro ně akceptovatelné.

Cenu za jednu akcii Společnosti o jmenovité hodnotě 1.000,- Kč navrhujeme pro účely veřejného návrhu smlouvy stanovit na 3.215,- Kč (slovy: Tři-tisíce-dvě-stě-patnáct korun českých).

Snížení základního kapitálu by se mohli účastnit všichni minoritní akcionáři Společnosti. Konečná výše snížení základního kapitálu bude záviset na rozsahu v jakém se minoritní akcionáři rozhodnou přijmout veřejnou nabídku Společnosti na odkup jejich vlastních akcií. S ohledem na akcionářskou strukturu Společnosti tedy navrhujeme, aby byl základní kapitál Společnosti ze současné výše 693.845.000 Kč snížen o maximálně 20 % základního kapitálu, tj. až o 138.769.000 Kč, které jsou představovány celkem 138.769 kusy akcií vlastněných minoritními akcionáři. Minimální hranici pro snížení základního kapitálu navrhujeme stanovit na 14,90% základního kapitálu, tj. 103.417.000 Kč, které jsou představovány celkem 103.417 kusy akcií vlastněných minoritními akcionáři. Z výše uvedeného vyplývá, že Statutární město České Budějovice by se neúčastnilo snížení základního kapitálu, což je klíčovou podmínkou celé operace. Smyslem celé operace je umožnit stávajícím minoritním akcionářům Společnosti za pro ně akceptovatelných podmínek odprodat jejich akcie Společnosti samotné Společnosti, tím ukončit jejich účast ve Společnosti a vyhradit výlučnou kontrolu nad Společností Statutárnímu městu České Budějovice.

S ohledem na historický vývoj ve Společnosti předpokládáme, že tento postup, vč. uvedené ceny, plně odpovídá zájmům, záměrům nejen majoritního akcionáře Společnosti - Statutárního města České Budějovice, ale i samotné Společnosti.

Návrh usnesení:

V tomto kontextu tedy navrhujeme přijetí následujícího návrhu usnesení valné hromady o snížení základního kapitálu Společnosti:

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

- 1. Snížení základního kapitálu bude provedeno úplatným vzetím akcií z oběhu na základě veřejného návrhu smlouvy.*
- 2. Základní kapitál společnosti bude snížen v rozsahu jmenovitých hodnot akcií, které budou vzaty z oběhu, přičemž může dojít k vzetí akcií z oběhu o souhrnné jmenovité hodnotě akcií ve výši maximálně 138.769.000 Kč, minimálně však ve výši 103.417.000 Kč.*
- 3. Nebude-li veřejný návrh smlouvy přijat akcionáři v rozsahu akcií o souhrnné jmenovité hodnotě alespoň 103.417.000 Kč, je snížení základního kapitálu neúčinné. Veřejný návrh smlouvy se omezuje na akcie o maximální souhrnné jmenovité hodnotě 138.769.000 Kč. Vzetí akcií z oběhu o souhrnné jmenovité hodnotě vyšší než 138.769.000 Kč se nepřipouští.*
- 4. Představenstvo se pověřuje podáním návrhu na zápis výše základního kapitálu do obchodního rejstříku v rozsahu, v jakém bude akcionáři přijat veřejný návrh smlouvy.*
- 5. Statutární město České Budějovice se neúčastní tohoto snížení základního kapitálu; veřejný návrh smlouvy na odkup akcií společnosti se na Statutární město České Budějovice nevztahuje.*
- 6. Důvodem pro snížení základního kapitálu je současná neefektivní struktura kapitálu společnosti následkem nevyhovujícího poměru vlastního kapitálu a cizích zdrojů společnosti, kdy vysoký poměr vlastního kapitálu vůči cizím zdrojům je příčinou nízké rentability vlastního resp. investovaného kapitálu pro Společnost resp. pro akcionáře*

Společnosti. Tento vysoký poměr vlastního kapitálu vůči cizím zdrojům je rovněž zcela nestandardní z pohledu oborové praxe. Zásadním důvodem jsou i kritické rozpory mezi akcionáři společnosti, které se přenášejí i na úroveň vedení společnosti a se kterými jsou spojeny zvýšené administrativní, ekonomické a další významné náklady vč. nákladů na plnění povinností vůči menšinovým akcionářům společnosti a tudíž i jednoznačná neefektivnost vlastnické struktury společnosti. Navrhovaný postup je řešením výše uvedených nedostatků a komplikací.

- 7. Účelem snížení základního kapitálu je tedy zejména zefektivnění struktury kapitálu společnosti, výplata volného přebytkového kapitálu menšinovým akcionářům a koncentrace akcionářské struktury směrem ke stávajícímu majoritnímu akcionáři. Snížením základního kapitálu formou vzetí akcií menšinových akcionářů z oběhu na základě veřejného návrhu smlouvy za cenu a dalších podmínek pro menšinové akcionáře akceptovatelné jim bude umožněno prodat jejich akcie společnosti přímo společnosti a ukončit tak jejich účast ve společnosti. Současně bude umožněna pro společnost žádoucí koncentrace vlastnictví společnosti prostřednictvím Statutárního města České Budějovice.*
- 8. Částka odpovídající snížení základního kapitálu ve výši 103.417.000 Kč až 138.769.000 Kč bude použita na úhradu úplaty za akcie vzaté z oběhu na základě veřejného návrhu smlouvy minoritním akcionářům.*
- 9. Akcie budou vzaty z oběhu na základě veřejného návrhu smlouvy, jenž bude uveřejněn způsobem určeným stanovami a příslušnými právními předpisy. Veřejný návrh smlouvy učiní představenstvo společnosti minoritním akcionářům nejpozději do 30 dnů ode dne zápisu tohoto usnesení o snížení základního kapitálu od obchodního rejstříku.*
- 10. Vzetí akcií z oběhu je úplatné, přičemž cena za jednu kmenovou akcii společnosti znějící na jméno o jmenovité hodnotě 1.000 Kč každá činí 3.215 Kč (Tři-tisíce-dvě-stě-patnáct korun českých).*
- 11. Kupní cena akcií, které budou vzaty z oběhu, bude splatná nejpozději do 3 měsíců ode dne účinnosti snížení základního kapitálu.*
- 12. Nejpozději do 10 dnů ode dne účinnosti snížení základního kapitálu představenstvo společnosti způsobem určeným stanovami a příslušnými právními předpisy vyzve akcionáře společnosti, který uzavřel smlouvu na základě veřejného návrhu smlouvy, aby předložil akcie, jichž se uzavřená smlouva týká, za účelem jejich vzetí z oběhu.*
- 13. Lhůta pro předložení akcií činí 3 měsíce ode dne účinnosti snížení základního kapitálu.*
- 14. Pokud akcionář ve stanovené lhůtě akcie nepředloží, není oprávněn až do jejich předložení vykonávat práva s nimi spojená a představenstvo uplatní postup podle příslušných právních předpisů.*
- 15. Vzetí akcií z oběhu na základě losování se nepřipouští.*
- 16. Snížení základního kapitálu nezhorší dobytost pohledávek věřitelů."*

Forum Energy si vyhrazuje právo kdykoliv změnit, vzít zpět či jinak zrušit předkládaný návrh usnesení.

Tento návrh ani jakýkoliv jiný úkon Forum Energy neomezuje právo naší společnosti nezúčastnit se zcela či zčásti výše uvedeného procesu, vystupovat ve vztahu k jakékoliv valné hromadě Společnosti jakýmkoliv způsobem (na valné hromadě Společnosti hlasovat pro/proti/zdržet se hlasování, nezúčastnit se valné hromady či daného hlasování atd.).

Tento návrh ani jakýkoliv jiný úkon Forum Energy není způsobilý ani zamýšlený založit jakékoliv smluvní či jiné závazky či povinnosti naší společnosti vůči jakémukoliv subjektu, zejména pak ve vztahu k jakémukoliv nakládání s akciemi Společnosti, výkonu akcionářských či jiných práv ve vztahu ke Společnosti či jakémukoliv akcionáři Společnosti.

Výslovně uvádíme, že tento návrh není nabídkou na převod akcií Společnosti vlastněných Forum Energy ve smyslu § 1731 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník („OZ"). Forum Energy tímto návrhem nepřijímá žádné závazky ani povinnosti.

Pro zamezení nejasnostem deklarujeme, že neexistuje žádná nabídka, poptávka, prohlášení či jiný jednostranný akt vůči, resp. smlouva, ujednání či jiný vícestranný akt mezi Forum Energy, na jedné straně, a Společností či Statutárním městem České Budějovice, na straně druhé. Pokud by takový akt vznikl či existoval, není možné žádný takový akt použít pro výklad tohoto návrhu, a naopak, tento návrh nelze použít pro výklad takového aktu.


Forum Energy s.r.o.

Forum Energy s. r. o.
Hybešova 726/42, 602 00 Brno
IČ: 277 95713

Mgr. Vít Palarčík
jednatel