

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O FÚZI

(dále jen „Zpráva“)

Tuto Zprávu zpracovalo představenstvo společnosti **ALPIQ ENERGY SE**, se sídlem Rohanské nábřeží 670/19, Karlín, Praha 8, PSČ: 186 00, Česká republika, IČ: 284 77 090, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. H 81, v souladu s příslušnými předpisy, včetně § 24 a § 59p zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o přeměnách**“).

Tato Zpráva byla zpracována v souladu s příslušnými ustanoveními Zákona o přeměnách za účelem objasnění právních a ekonomických důvodů vedoucích k fúzi, která probíhá mezi následujícími společnostmi:

- (i) **Alpiq Energija Lietuva AB**, se sídlem Lvovo 25, Vilnius, Litva, IČ: 302026534, zapsanou v litevském obchodním rejstříku „Rejstřík právnických osob Litvy“ (dále jen „**Alpiq LT**“ nebo „**Zanikající společnost**“); a
- (ii) **ALPIQ ENERGY SE**, se sídlem Rohanské nábřeží 670/19, Karlín, Praha 8, PSČ: 186 00, Česká republika, IČ.: 284 77 090, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. H 81 (dále jen „**ALPIQ CZ**“ nebo „**Nástupnická společnost**“)

(obě společně dále jako „**Zúčastněné společnosti**“ nebo každá ze společností Alpiq LT a ALPIQ CZ jako „**Zúčastněná společnost**“ a fúze mezi Zúčastněnými společnostmi dále jen jako „**Fúze**“).

1. Vysvětlení Fúze

Jediným akcionářem obou Zúčastněných společností je společnost **Alpiq AG**, se sídlem Bahnhofquai 12, 4600 Olten, Švýcarsko, IČ.: CHE-105.974.401, zapsaná v obchodním registru kantonu Solothurn, Švýcarsko (dále jen „**Alpiq CH**“), tj. Zúčastněné společnosti jsou ze stejného koncernu. Důsledkem Fúze bude mimo jiné zjednodušení struktury Zúčastněných společností, optimalizace nákladů a posílení postavení společnosti ALPIQ CZ ve vztahu k jejím zákazníkům a dodavatelům.

Fúze bude uskutečněna formou přeshraniční fúze sloučením v souladu s ust. § 2 písm. a) a § 60 a násl. Zákona o přeměnách a čl. 2 odst. 5 věta první litevského zákona č. X-1367 o přeshraničních fúzích společností s ručením omezeným, ve znění pozdějších předpisů (schváleného 13. prosince 2007; dále jen „**Zákon o fúzích**“), které implementují ustanovení čl. 2 odst. 2 písm. a) směrnice Evropského parlamentu a Rady č. 2005/56/ES ze dne 26. října 2005 o přeshraničních fúzích kapitálových společností.

Zanikající společnost bude zrušena bez likvidace, přičemž veškeré její jmění včetně práv a povinností z pracovněprávních vztahů přejde na Nástupnickou společnost.

Zúčastněné společnosti se dohodly, že dnem, od kterého se jejich jednání považuje z účetního hlediska za jednání učiněná na účet Nástupnické společnosti (dále jen „**Rozhodný den**“) je 1. leden 2014. Fúze vychází z účetních závěrek Zúčastněných společností sestavených ke dni 31. prosince 2013. Zahajovací rozvaha Nástupnické společnosti byla sestavena ke dni 1. ledna 2014.

2. Odůvodnění výměnného poměru akcií

Vzhledem k tomu, že akciový podíl Alpiq CH v Zanikající společnosti je ve stejném poměru jako akciový podíl ALPIQ CH v Nástupnické společnosti, nebudou akcie společnosti ALPIQ CZ vyměňovány za akcie společnosti ALPIQ LT ve smyslu ust. § 135 odst. 1 Zákona o přeměnách. Z tohoto důvodu neobsahuje tato Zpráva odůvodnění výměnného poměru akcií.

3. Odůvodnění výše případného doplatku a opatření ve prospěch vlastníků cenných papírů emitovaných Zúčastněnými společnostmi

V rámci Fúze nebude společnosti Alpiq CH vyplacen žádný doplatek ve smyslu ust. § 70 odst. 3 Zákona o přeměnách vzhledem k tomu, že v důsledku Fúze nedojde ke snížení reálné hodnoty akciového podílu Alpiq CH ve společnosti ALPIQ CZ.

Jelikož žádná ze Zúčastněných společností necmitovala kromě kmenových akcií žádné jiné druhy akcií, dluhopisy, opční listy ani jiné druhy cenných papírů, neobsahuje tato Zpráva odůvodnění toho, jaká práva poskytne Nástupnická společnost vlastníkům takových cenných papírů nebo jaká opatření jsou pro ně navrhována.

4. Popis obtíží vzniklých při oceňování

Ocenění za účelem stanovení výměnného poměru akcií ani žádné jiné ocenění nebylo realizováno, a to z důvodů uvedených v bodě 2 této Zprávy. Vzhledem k této skutečnosti neobsahuje tato Zpráva žádný popis obtíží vzniklých při ocenění.

5. Změny ekonomického a právního postavení akcionářů

Společnost Alpiq CH jako jediný akcionář obou Zúčastněných společností bude i po Fúzi nadále jediným akcionářem Nástupnické společnosti. Jak je uvedeno v bodě 2 této Zprávy, nedojde k výměně akcií Nástupnické společnosti za akcie Zanikající společnosti. Fúze nebude mít vliv na akcie stávajícího akcionáře vydané Nástupnickou společností, jelikož nepodléhají výměně ani změnám jejich jmenovité hodnoty, podoby, druhu ani formy. Nedojde tak k žádným změnám ekonomického či právního postavení společnosti Alpiq CH jakožto akcionáře Zúčastněných společností a tato Zpráva tudíž neobsahuje ani žádné údaje o takových změnách.

6. Změny rozsahu ručení akcionářů

Společnost Alpiq CH jakožto jediný akcionář Zúčastněných společností neručí za závazky těchto společností. Alpiq CH rovněž nebude po realizaci Fúze ručit za závazky Nástupnické společnosti. Z tohoto důvodu nedojde v důsledku Fúze k žádným změnám v ručení společnosti Alpiq CH.

7. Dopady Fúze na věřitele Zúčastněných společností

Společný projekt přeshraniční Fúze bude zveřejněn ve sbírce listin českého obchodního rejstříku a litevského obchodního rejstříku „Rejstřík právnických osob Litvy“. Věřitelé každé ze Zúčastněných společností budou informováni o tomto zveřejnění společného projektu přeshraniční Fúze ve sbírce listin českého obchodního zákoníku a litevského obchodního rejstříku oznámením zveřejněným v českém obchodním věstníku v souladu s ust. § 33 písm. b) a § 591 Zákona o přeměnách a v deníku *Lietuvos Rytas* v souladu s ust. čl. 6 odst. 1 Zákona o fúzích (všichni věřitelé společnosti Alpiq LT budou rovněž informováni písemně). Oznámení bude obsahovat informaci o právech, která mohou uplatňovat věřitelé podle právních předpisů jurisdikce, v níž má příslušná Zúčastněná společnost své sídlo, jakož i informaci o adrese nebo adresách, na kterých mohou věřitelé bezplatně obdržet úplné informace o svých právech.

Zanikající společnost zanikne ke dni zápisu Fúze do českého obchodního rejstříku. K tomuto dni přejdou veškeré dluhy Zanikající společnosti na Nástupnickou společnost.

Ochrana věřitelů Zúčastněných společností bude zajištěna v souladu s ust. § 35 a násl. Zákona o přeměnách a čl. 6 odst. 3 věta druhá Zákona o fúzích.

Fúze nebude mít žádný negativní dopad na věřitele společnosti ALPIQ CZ, jelikož vymahatelnost jejich pohledávek zůstává Fúzí nedotčena. Fúze bude mít pozitivní dopad na vlastní kapitál společnosti ALPIQ CZ, jelikož v důsledku Fúze společnost ALPIQ CZ nabude vlastní kapitál společnosti Alpiq LT. Pro věřitele společnosti Alpiq LT bude mít Fúze rovněž pozitivní dopad, protože získají finančně mnohem silnější protistranu (ALPIQ CZ) s vyšší hodnotou vlastního kapitálu a s vyšší mírou likvidity. Z obchodního hlediska je Fúze součástí strategického usilování skupiny Alpiq o centralizaci svého podnikání v regionu střední a východní Evropy a v baltském regionu u společnosti ALPIQ CZ s cílem těžit ze synergických efektů v rámci portfolia energetických řešení, z procesu integrace teamů a know-how. Fúze povede k synergickým efektům pro celou skupinu společností Alpiq, jelikož v důsledku Fúze dojde ke zjednodušení organizační struktury a následně ke snížení administrativy a optimalizaci nákladů. Proto bude mít Fúze pozitivní dopad na všechny zúčastněné strany a neměla by mít negativní důsledky na práva věřitelů.

8. Dopady Fúze na zaměstnance

Společnost ALPIQ CZ má 72 zaměstnanců. Společnost Alpiq LT má 1 zaměstnance. Zúčastněným společnostem nejsou známy žádné stávající ani potenciální dopady Fúze na zaměstnance. Propouštění zaměstnanců se neplánuje.

30. 6. 2014

Zdeněk Čihák

Zdeněk Čihák - předseda představenstva



Edgar Carsten Lehmann - člen představenstva



Peter Dworak - člen představenstva