



Vklad části obchodního závodu Elektrárna Tisová do dceřiné společnosti

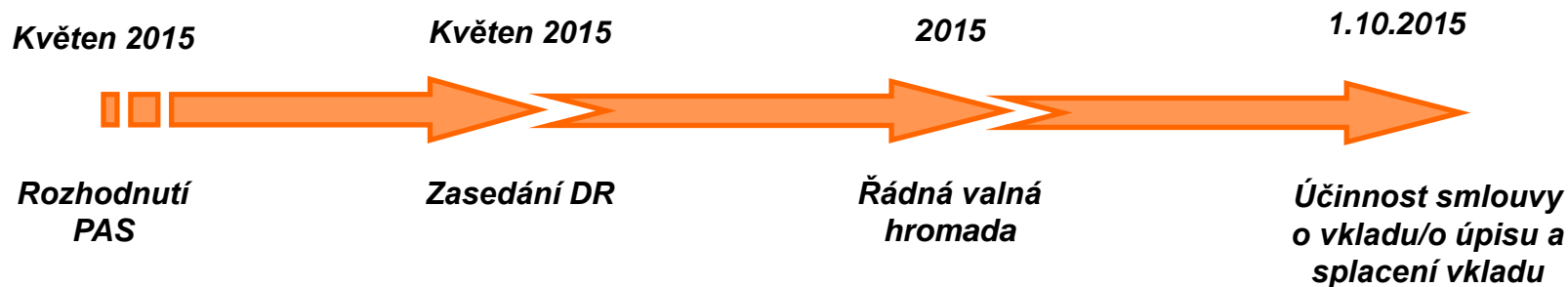
Květen 2015

M&A

STRUČNÉ SHRnutí





- Bez zásadních investic do modernizace a ekologizace lze Elektrárnu Tisová provozovat do roku 2020.
- Vyčlenění elektrárny do samostatné společnosti Elektrárna Tisová, a.s., („ETIAS“) poskytuje větší flexibilitu při hledání alternativních scénářů pro rozvoj lokality Tisová.
- Postup vkladu části závodu:
 - rozhodnutí představenstva ČEZ o navýšení základního kapitálu dceřiné společnosti ETIAS formou nepeněžitého vkladu
 - udělení předchozího souhlasu dozorčí rady společnosti ČEZ k vkladu části závodu
 - schválení vkladu části závodu valnou hromadou společnosti ČEZ (§ 421 odst. 2 písm. m) zákona o obchodních korporacích)
 - úpis nových akcií dceřiné společnosti ETIAS a vnesení vkladu (podpis a nabytí účinnosti smluv o vkladu části závodu a upsání akcií)



SOUČASNÁ HODNOTA ETI DLE OCENĚNÍ ZNALCE ČINÍ 619,299 MIL. KČ



- znalecké ocenění bylo vypracováno znaleckým ústavem ZNALEX, s. r. o., na základě veřejně dostupných údajů a informací poskytnutých společností ČEZ, a. s.
- ocenění bylo vypracováno k 31.12.2014 pomocí 2 metod:
 - hodnota dle metody diskontovaných výnosů: **619 299 000 Kč** ⇒ tato metoda byla zvolena
 - hodnota dle zůstatkové účetní hodnoty: 967 233 786,68 Kč
- na základě ocenění znalce dojde ke zvýšení základního kapitálu společnosti Elektrárna Tisová, a.s.:
 - současná výše ZK: 20 000 000 Kč (20 ks akcií o nominální hodnotě 1 mil. Kč)

 - hodnota nepeněžitého vkladu: 619 299 000 Kč = zvýšení ZK o 619 000 000 Kč + emisní ážio 299.000 Kč

 - nová výše ZK: 639 000 000 Kč (639 ks akcií o nominální hodnotě 1 mil. Kč)