

# Becker & Poliakoff

ADVOKÁTNÍ KANCELÁŘ

U Prašné brány 1078/1 • 110 00 Praha 1 • Telefon: (+420) 224 900 000 • Fax: (+420) 224 900 041 • office@becker-poliakoff.cz

---

**Plzeňská teplárenská, a.s.**

**K rukám Ing. Tomáše Drápely,  
generálního ředitele a předsedy představenstva**

## Shrnutí výsledků právní prověrky společnosti Plzeňská teplárenská, a.s.

Vážený pane generální řediteli,

na základě provedené právní prověrky můžeme konstatovat, že jsme ve Společnosti neidentifikovali problémy, které by mohly mít, ať už jeden každý samostatně, či ve svém souhrnu, zásadní vliv na její další existenci a fungování ať již v nezměněné podobě, či v kontextu jejího uvažovaného dalšího strategického rozvoje včetně případné fúze se společností Plzeňská energetika, a.s.

Následující otázky/zjištěné nedostatky však považujeme za tak závažné, že doporučujeme, aby se na ně Společnost bez dalšího odkladu zaměřila:

1

---

### **1. Dotace**

V rámci uvažovaného dalšího strategického rozvoje Společnosti se uvažuje o fúzi se společností Plzeňská energetika, a.s. V rámci této fúze jsou zvažovány dvě možnosti, jak dále provozovat závod ZEVO v Chotíkově, a to (i) odštěpení tohoto závodu do samostatné akciové společnosti jejímž jediným akcionářem by bylo město Plzeň, či (ii) ponechání závodu ZEVO v majetku Společnosti.

Společnost byla v minulosti příjemce dvou dotací, jejichž poskytovatelem bylo Ministerstvo životního prostředí. V rámci podmínek poskytnutí dotace se v obou případech požaduje, aby příjemce dotace zabezpečil, že předmět podpory nebude po dobu 5 let převeden na jinou osobu, ani právně zatížen. Nedodržení jednotlivých povinností může být sankcionováno odvodem až ve výši 100% dotace.

Je vysoce pravděpodobné, že realizace fúze, při níž by došlo k odštěpení ZEVO Plzeň (dříve ZEVO Chotíkov), by byla v rozporu s podmínkami udělené dotace. Proto považujeme za zásadní, aby společnost obdržela předchozí stanovisko poskytovatele podpory v případě, že se rozhodne fúzi realizovat shora specifikovaným způsobem.

---

IČ: 25098039, DIČ: CZ25098039

Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle C, vložka 155003. Becker a Poliakoff, s.r.o., advokátní kancelář je součástí mezinárodní sítě Becker & Poliakoff, P.A.

# Becker & Poliakoff

ADVOKÁTNÍ KANCELÁŘ

U Prašné brány 1078/1 • 110 00 Praha 1 • Telefon: (+420) 224 900 000 • Fax: (+420) 224 900 041 • office@becker-poliakoff.cz

## 2. Smlouvy

V analyzované smluvní agendě upozorňujeme zejména na následující a problematické/sporné otázky.

### a) U následujících smluv

- **rámcová kupní smlouva ze dne 8. 12. 2005 – Vápenka Čertovy schody a.s. (dodávka vápence)**
- **rámcová kupní smlouva Sorbacal Q90 ze dne 8. 12. 2005 – Vápenka Čertovy schody a.s.**
- **Smlouva o dílo na opravy technologie a staveb ze dne 31. 12. 2006 – MOTOR – SERVIS IN a.s., která byla ukončena k 30. 6. 2017**

došlo k možnému porušení zákona o zadávání veřejných zakázek. Doporučujeme tyto smlouvy opětovně prověřit, eventuálně (tam, kde je to možné/ekonomicky odůvodnitelné), uzavřít znovu v souladu se zákonem.

### b) U následujících smluv:

- **Dohoda o vzájemné dlouhodobé spolupráci ze dne 16. 5. 2008 s Plzeňskou energetikou a.s.**

došlo k možnému porušení zákona na ochranu hospodářské soutěže. Doporučujeme tyto smlouvy opětovně prověřit, eventuálně (tam, kde je to možné/ekonomicky odůvodnitelné) uzavřít znovu v souladu se zákonem.

2

## 3. Výstavba ZEVO Chotíkov/ČKD DIZ

Smlouva o dílo mezi Společností jako investorem a ČKD DIZ jako zhotovitelem byla uzavřena dne 17. 4. 2013 s účinností od 8. 7. 2013. Společnost od této smlouvy odstoupila dne 16. 5. 2016, a to z důvodu hrozící insolvence a neschopnosti zhotovitele stavbu dokončit. Zhotovitel odstoupení zpochybňoval, a to včetně podání žaloby k Rozhodčímu soudu při Hospodářské komoře ČR a Agrární komoře ČR ze dne 24. 6. 2016, kdy se domáhal, aby Rozhodčí soud uložil společnosti zaplatit žalobci částku 192 947 132,55 Kč a dále vydal bankovní záruku č.1305700/29. V průběhu rozhodčího řízení rozhodl Vrchní soud v Praze o zamítnutí návrhu zhotovitele na vydání předběžného opatření, kterým by bylo Společnosti zakázáno čerpat bankovní záruku, a Společnost zdůvodnila své rozhodnutí odstoupit od smlouvy se zhotovitelem včetně výše vynaložených nákladů nutných ke zhotovení díla. Vzhledem k tomu vzal zhotovitel žalobu zpět a celé řízení bylo zastaveno dne 16. 11. 2016.

V současné době probíhají jednání s insolvenčním správcem ČKD DIZ (na kterou byl prohlášen konkurs) o narovnání vzájemného závazkového vztahu, přičemž Společnost je připravena na narovnání insolvenčnímu správci zaplatit částku v rozmezí 150 – 190 mil. Kč. Jednání však nejsou

IČ:25098039, DIČ: CZ25098039

Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle C, vložka 155003. Becker a Poliakoff, s.r.o., advokátní kancelář je součástí mezinárodní sítě Becker & Poliakoff, P.A.

# Becker & Poliakoff

ADVOKÁTNÍ KANCELÁŘ

U Pražské brány 1078/1 • 110 00 Praha 1 • Telefon: (+420) 224 900 000 • Fax: (+420) 224 900 041 • office@becker-poliakoff.cz

v žádném případě u konce a nedá se vyloučit žaloba ze strany insolvenčního správce, a to na částku podstatně vyšší v rozsahu 350 – 500 mil. Kč.

## 4. Obec Chotíkov

Dne 31. 8. 2009 byla mezi Společností a obcí Chotíkov uzavřena Dohoda o investičním záměru výstavby zařízení na termické zpracování tuhého komunálního odpadu, kdy dle této smlouvy měla Společnost poskytnout obci Chotíkov zásadní finanční částky. Společnost tuto smlouvu ukončila, a proto je na místě předpokládat podání žaloby ze strany obce Chotíkov.

Právní prověrka vychází z podkladů dodaných Společností, resp. ústně poskytnutých informací, a veřejně přístupných zdrojů; přitom jsme vycházeli z určitých domněnek, pokud nebyly vyvráceny, a to zejména, že:

- veškeré podklady, které nám byly poskytnuty, jsou kompletní, aktuální a nemají žádné další dodatky, ať už písemné či ústní apod.
- veškeré podpisy, razítka apod. jsou autentické.
- veškeré faktické okolnosti obsažené v dokumentech či sděleních odpovídají skutečnosti.
- veškeré veřejně přístupné dokumenty a informace obsahují přesnou a pravdivou informaci.

Toto stanovisko představuje komunikaci mezi advokátem a klientem, je adresováno výhradně Vám a Společnosti, přičemž informace, doporučení a závěry v něm uvedené jsou určeny výhradně pro Vaše či vnitřní potřeby Společnosti. Bez našeho předchozího souhlasu nelze přistoupit ke zveřejnění tohoto stanoviska, a nelze ho zpřístupnit třetím osobám.

3

Závěry a doporučení obsažená v tomto stanovisku jsou založena výhradně na informacích, které jste nám poskytli nebo které jsme získali z veřejně dostupných zdrojů. Upozorňujeme na to, že jakýkoli názor vyjádřený v tomto stanovisku není závazný pro žádný soud či orgán státní správy.

Becker a Poliakoff, s.r.o., advokátní kancelář

29. 11. 2017

IČ:25098039, DIČ: CZ25098039

Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle C, vložka 155003. Becker a Poliakoff, s.r.o., advokátní kancelář je součástí mezinárodní sítě Becker & Poliakoff, P.A.



# Becker & Poliakoff

ADVOKÁTNÍ KANCELÁŘ

U Prašné brány 1078/1 • 110 00 Praha 1 • Telefon: (+420) 224 900 000 • Fax: (+420) 224 900 041 • office@becker-poliakoff.cz

**Plzeňská teplárenská, a.s.**

**K rukám Ing. Tomáše Drápely,  
generálního ředitele a předsedy představenstva**

## Shrnutí výsledků právní prověrky společnosti Plzeňská energetika a.s.

Vážený pane generální řediteli,

provedli jsme právní prověrku společnosti Plzeňská energetika a.s. (dále jen „PE“), a to v kontextu uvažované fúze se společností Plzeňská teplárenská, a.s. Detailní zhodnocení zjištěných poznatků uvádíme ve zprávě o právní prověrce. Níže uvedené skutečnosti považujeme v tomto kontextu za zásadního významu a doporučujeme jim věnovat při přípravě následujících kroků zvýšenou pozornost.

- 1) Smlouva o dodávkách hnědého uhlí pro období 2012 – 2017 mezi Společností PE a společností Sokolovská uhelná právní nástupce a.s. (dále jen „SU“) je účinná do konce roku 2017. Dle informace obdržené od společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s.; (dále jen „EPH“) v dopise ze dne 30. 11. 2017 (dále jen „Dopis z 30. 11. 2017“)<sup>1</sup> v současné době již probíhají jednání o její obnově, avšak prozatím byla uzavřena smlouva mezi EP Sourcing z holdingu EPH, která bude uhlí pro Společnost PE zabezpečovat v požadovaném množství i kvalitě z uhelných kontraktů, které byly na EPH už v minulosti uzavřené; sice se předpokládá, že společný podnik by nadále využíval dodávek uhlí z SU, avšak v případě nedohody, či jiných problémů s dodávkami, je EPH připraven do společného podniku garantovat dodávky uhlí z kontraktů, které má EPH již uzavřené; tyto smlouvy totiž umožňují dodávat až do roku 2035 společnému podniku uhlí bez problému využitelné technologiemi Společnosti PE i společností Plzeňská teplárenská, a.s., a to za podmínek, které nebudou horší než stávající dodávky i po vyhodnocení všech případných dopadů do nákladů společnosti (souvisejících s konkrétními technickými parametry paliva).

<sup>1</sup> Adresátem dopisu je Mgr. Pavel Šindelář, technický náměstek primátora statutárního města Plzně. Informace v tomto dopise obsažené byly poskytnuty společností EPH, která není akcionářem PE (tím je společnost EP Energy a.s.). Vycházíme z toho, že EPH je společností PE kontrolující, a proto je v pozici garantovat správnost a závaznost veškerých informací/závazků v tomto dopise obsažených. Před dnem účinnosti fúze je samozřejmě nezbytné veškeré poskytnuté informace znovu prověřit.

# Becker & Poliakoff

ADVOKÁTNÍ KANCELÁŘ

U Prašné brány 1078/1 • 110 00 Praha 1 • Telefon: (+420) 224 900 000 • Fax: (+420) 224 900 041 • office@becker-poliakoff.cz

2) Při zkoumání smluvní dokumentace týkající se úvěrové angažovanosti a souvisejících ujednání poukazujeme na následující skutečnosti, avšak uvádíme, že dle vyjádření EPH v Dopise z 30. 11. 2017 veškeré uvedené smlouvy budou vypořádány v nejkratším možném čase a Společnost PE *nebude* nijak zatížena<sup>2</sup> před dnem účinnosti fúze – před schválením projektu fúze bude doloženo, že je vše dle dohod vypořádáno a Společnost PE není nijak zatížena.

- a. Zástavní smlouva. Dle zástavní smlouvy zatěžující majetek PE a.s. tak, jak uvedeno na LV č. 10565 pro k. ú. Plzeň, obec Plzeň, okres Plzeň – město, kde jsou specifikovány nemovitosti zatížené zástavním právem smluvním ve prospěch UniCredit Bank AG, Mnichov, SRN a UniCredit Bank AG London, Branch. č.j. V-2844/2013 bylo zřízeno zástavní právo pro zajištění úhrady v budoucnu možná vzniklých pohledávek, a to po dni uzavření emisních podmínek, a to dle dokumentů pro rok 2018 a pro rok 2019 ve výši vždy 4 mld. € a na úhradu pohledávek na včasnou úhradu závazků do výše 3 mld. € a do výše 2 mld. €. Do této výše tak mohou vzniknout Společnosti PE finanční závazky až do výše 6 mld. €.
- b. Úvěrová smlouva uzavřená mezi EP Energy a.s. a Společností PE dne 17.1.2013. Jedná se o úvěrovou smlouvu mezi propojenými osobami, kdy úvěrový rámec byl sjednán do výše 60 mil. € s oboustranným závazkem, kdy EP Energy a.s. i PE a.s. má být připravena úvěrovat druhou smluvní stranu do výše úvěrového rámce, když budou splněny podmínky pro výplatu tohoto úvěru, a to zejména podáním žádosti (tzv. utilisation request) dle přílohy A k úvěrové smlouvě. V případě převodu prostředků z úvěru jsou následně účtovány úroky ve smyslu čl. 4 posuzované smlouvy, kdy v případě prodlení se splácením je sjednán sankční úrok 15% p. a. z dlužné částky za každý den prodlení. Trvání smlouvy je sjednáno v čl. 9, kdy lze uzavřít, že je smlouva sjednána na dobu určitou, a to na dobu do úplného splacení veškerých poskytnutých úvěrů včetně sjednaných úroků.
- c. Úvěrová smlouva mezi EP Energy a.s. (věřitel) a PE a.s. (dlužník) ze dne 16.12.2012. Jedná se o úvěrovou smlouvu mezi propojenými osobami, kdy úvěrový rámec byl sjednán do výše 12 mil. € se závazkem EP Energy a.s. úvěrovat PE a.s. do výše úvěrového rámce, když budou splněny podmínky pro výplatu tohoto úvěru, a to zejména podáním žádosti (tzv. utilisation request) dle přílohy A k úvěrové smlouvě. V případě převodu prostředků z úvěru jsou následně účtovány úroky ve smyslu čl. 4 posuzované smlouvy, kdy v případě prodlení se splácením je sjednán sankční úrok 15% p. a. z dlužné částky za každý den prodlení. Trvání smlouvy je sjednáno v čl. 9, kdy lze uzavřít, že je smlouva sjednána na dobu určitou, a to na dobu do úplného splacení

<sup>2</sup> Přičemž je navíc uvedeno, že již nyní probíhají přípravy na uvolnění zástav a splacení závazků.



# Becker & Poliakoff

ADVOKÁTNÍ KANCELÁŘ

U Prašné brány 1078/1 • 110 00 Praha 1 • Telefon: (+420) 224 900 000 • Fax: (+420) 224 900 041 • office@becker-poliakoff.cz

veškerých poskytnutých úvěrů včetně sjednaných úroků. K posuzované smlouvě byly předloženy 2 žádosti o čerpání úvěru ze strany PE a.s. a to z i) 16.10.2012 na částku 4.500.000,- € a ii) dne 31.10.2012 na částku 187.476.858,- CZK

d. Dohoda o postoupení pohledávky mezi EPH a.s. a EP Energy a.s. ze dne 31.12.2010. Předmětem výše uvedené dohody je postoupení pohledávky po PE a.s. z EPH a.s.(postupitel) na EP Energy a.s. (postupník), kdy předmětná pohledávka je specifikována v čl. 1.1., odstavec „Receivable“, přičemž její nominál je vyčíslen na 314.249.091,75 Kč. Postupitel získal tuto pohledávku po PE a.s. na základě dohody o postoupení pohledávek z 5.8.2010 uzavřené mezi J&T Banka a.s. a postupníkem dle posuzované smlouvy postupitelem (EPH a.s.). Postoupení pohledávky na základě výše uvedené smlouvy bylo prokazatelně oznámeno spol. PE a.s. dne 31.12.2010.

- 3) Společnost PE je stranou cash-poolingových smluv a dohod<sup>3</sup>, jejichž účelem je vzájemné sdílení prostředků mezi účastníky poolu, přičemž banka vypočítává, připisuje a rozděluje debetní a kreditní úroky mezi nimi. Společnost PE tedy na základě výše uvedeného poskytuje prostředky do poolu.

Dne 3.12.2017 nám bylo potvrzeno panem Davidem Onderkem, ředitelem divize teplárenství EPH, že do data účinnosti fúze, budou veškeré eventuální závazky vyplývající pro PE z výše popsaných cash-poolingových ujednání odstraněny.<sup>4</sup>

3

- 4) Dále bychom chtěli upozornit na to, že mnoho dokumentů nám bylo zpřístupněno v podobě souborů Microsoft Word s příponou .doc (resp. novější formát .docx), ve kterých nebyly obsaženy samotné podpisy. Lze předpokládat, že tyto dokumenty byly následně podepsány, avšak je na místě uvést, že podepsané verze jsme neviděli – tuto informaci u daných smluv uvádíme.

V Dopise z 30. 11. 2017 je konformita smluv ve formátu Microsoft Word, které jsme měli k dispozici k posouzení, s podepsanými originály potvrzena.

<sup>3</sup> Dohoda o poskytování cash-poolingu reálného oboustranného pro ekonomicky spjatou skupinu ze dne 1. 7. 2017; Dohoda o rozdělení úroků a cash-poolových benefitů v rámci reálného oboustranného cash-poolingu pro ekonomicky spjatou skupinu ze dne 4. 1. 2016; Dohoda o přistoupení ke Smlouvě, příloha č. 3 ke Smlouvě o poskytování služby reálný cash pooling č. RCP/637936/20151030/EUR; Dohoda o rozdělení cash-poolových benefitů v rámci reálného oboustranného cash-poolingu pro ekonomicky spjatou skupinu ze dne 29. 6. 2015.

<sup>4</sup> Vycházíme z toho, že EPH je společností PE kontrolující, a proto je v pozici garantovat správnost a závaznost veškerých informací/závazků v tomto dopise obsažených. Před dnem účinnosti fúze je samozřejmě nezbytné veškeré poskytnuté informace znovu prověřit.

# Becker & Poliakoff

ADVOKÁTNÍ KANCELÁŘ

U Pražské brány 1078/1 • 110 00 Praha 1 • Telefon: (+420) 224 900 000 • Fax: (+420) 224 900 041 • office@becker-poliakoff.cz

Závěrem znovu podotýkáme, že v mezidobí mezi datem tohoto dokumentu, eventuálním schválením fúze a kroky vedoucími k její realizaci bude nezbytné výše uvedené skutečnosti prověřit znovu k aktuálnímu datu, a též je reflektovat v příslušných smluvních dokumentech, podepsaných oprávněnými zástupci PE, nebo eventuálně jejím akcionářem.

Právní prověrka vychází z podkladů dodaných Společností, resp. ústně poskytnutých informací, a veřejně přístupných zdrojů; přitom jsme vycházeli z určitých domněnek, pokud nebyly vyvráceny, a to zejména, že:

- veškeré podklady, které nám byly poskytnuty, jsou kompletní, aktuální a nemají žádné další dodatky, ať už písemné či ústní apod.
- veškeré podpisy, razítka apod. jsou autentické.
- veškeré faktické okolnosti obsažené v dokumentech či sděleních odpovídají skutečnosti.
- veškeré veřejně přístupné dokumenty a informace obsahují přesnou a pravdivou informaci.

Toto stanovisko představuje komunikaci mezi advokátem a klientem, je adresováno výhradně Vám a Společnosti, přičemž informace, doporučení a závěry v něm uvedené jsou určeny výhradně pro Vaše či vnitřní potřeby Společnosti. Bez našeho předchozího souhlasu nelze přistoupit ke zveřejnění tohoto stanoviska, a nelze ho zpřístupnit třetím osobám.

Závěry a doporučení obsažená v tomto stanovisku jsou založena výhradně na informacích, které nám ve výše uvedené věci poskytla Společnost PE nebo které jsme získali z veřejně dostupných zdrojů. Upozorňujeme na to, že jakýkoli názor vyjádřený v tomto stanovisku není závazný pro žádný soud či orgán státní správy.

Becker a Poliakoff, s.r.o., advokátní kancelář.

4. prosince 2017

IČ:25098039, DIČ: CZ25098039

Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle C, vložka 155003. Becker a Poliakoff, s.r.o., advokátní kancelář je součástí mezinárodní sítě Becker & Poliakoff, P.A.