

OZNÁMENÍ O PŘIJETÍ USNESENÍ VALNÉ HROMADY

*o přechodu vlastnického práva k účastnickým cenným papírům
společnosti Česká telekomunikační infrastruktura a.s.*

Představenstvo společnosti Česká telekomunikační infrastruktura a.s., se sídlem Olšanská 2681/6, Praha 3, PSČ 130 00, IČO: 040 84 063, zapsané ve veřejném rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20623 (dále jen „**Společnost**“), tímto v souladu s § 384 odst. 1 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích a družstvech (zákon o obchodních korporacích), oznamuje následující skutečnosti:

1. Dne 3. 12. 2015 valná hromada Společnosti přijala následující usnesení:

„Valná hromada, vzhledem k tomu, že:

- (A) společnost PPF A4 B.V., společnost založená a existující dle práva Nizozemského království, se sídlem Strawinskylaan 933, 1077 XX Amsterdam, Nizozemské království, registrovaná v obchodním rejstříku Obchodní komory v Amsterdamu pod č. 63365391 (dále jen „**Hlavní akcionář**“), je hlavním akcionářem společnosti ve smyslu § 375 zákona o obchodních korporacích,
- (B) společnosti byla v souladu s § 375 zákona o obchodních korporacích doručena žádost Hlavního akcionáře o svolání valné hromady, která má rozhodnout o přechodu všech ostatních účastnických cenných papírů (akcií) společnosti na Hlavního akcionáře,
- (C) společnosti byl předložen znalecký posudek číslo 29/34126912/15 ze dne 2. listopadu 2015 vypracovaný znaleckým ústavem, společností E & Y Valuations s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 – Nové Město, IČO: 16190581, přičemž tento znalecký posudek byl zpracován ke dni 30. září 2015, což znamená, že byla splněna podmínka stanovená v § 376 odst. 1 zákona o obchodních korporacích,
- (D) pověřenou osobou ve smyslu § 378 zákona o obchodních korporacích je společnost PPF banka a.s., se sídlem Evropská 2690/17, 160 41 Praha 6, IČO: 47116129, zapsaná v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, pod spisovou značkou B 1834 (dále jen „**Pověřená osoba**“), která je bankou s licencí udělenou Českou národní bankou,
- (E) před přijetím tohoto usnesení bylo představenstvu společnosti prokázáno složení příslušné částky u Pověřené osoby,

tímto v souladu s § 375 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích):

- 1. rozhoduje o nuceném přechodu vlastnického práva ke všem akciím společnosti, tj. kmenovým akciím na jméno o jmenovité hodnotě po 10,- Kč (deset korun českých), vydaným jako zaknihovaný cenný papír, ISIN: CZ0009000089, ve vlastnictví akcionářů společnosti odlišných od Hlavního akcionáře (uvedené akcie dále jen „**Akcie**“), na Hlavního akcionáře;
- 2. určuje, že Hlavní akcionář poskytne všem ostatním akcionářům společnosti protiplnění ve výši 172,40 Kč (slovy: jedno sto sedmdesát dvě koruny české a čtyřicet haléřů) za každou Akcii;
- 3. určuje, že Hlavní akcionář poskytne protiplnění na své náklady prostřednictvím Pověřené osoby, a to nejpozději do 30 (třiceti) dnů ode dne účinnosti přechodu Akcií na Hlavního akcionáře, přičemž Pověřená osoba bude za Hlavního akcionáře zajišťovat poskytnutí protiplnění dále po dobu následujících 30 (třiceti) dní; okamžik přechodu Akcií na Hlavního akcionáře a další podrobnosti výplaty protiplnění budou zveřejněny na internetových stránkách společnosti.“

(dále jen „**Usnesení**“).

2. Shrnutí a závěr znaleckého posudku číslo 29/34126912/15 ze dne 2. listopadu 2015 vypracovaného znaleckým ústavem, společností E & Y Valuations s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 – Nové Město, IČO: 16190581, jsou následující:

(a) Shrnutí:

„Výše Protiplnění byla stanovena prostřednictvím ocenění Akcií Společnosti, jejichž hodnota byla stanovena na základě ocenění závodu Společnosti s použitím metody diskontovaných volných peněžních toků pro poskytovatele kapitálu (metoda DCF Entity). Při této metodě jsou peněžní toky, které jsou po uspokojení provozních potřeb podniku k dispozici poskytovatelům kapitálu, diskontovány oportunitními náklady kapitálu odpovídající rizikovému profilu Společnosti.“

Hodnota čistého obchodního majetku společnosti Cetin – srovnání použitých metod

<i>mil. Kč</i>	Dolní mez	Střední hodnota	Horní mez
Výnosová metoda	n.a	53 497	n.a
Tržní násobky	49 790	55 013	60 235
Transakční násobky	43 827	50 360	56 892
Metoda přímého ocenění na základě dat z kapitálového trhu	n.a	52 737	n.a
Účetní hodnota vlastního kapitálu	n.a	47 647	n.a

Zdroj: Kalkulace EY

Hodnota Akcie společnosti Cetin – srovnání použitých metod

Kč/akcie	Dolní mez	Střední hodnota	Horní mez
Výnosová metoda	n.a	172,4	n.a
Tržní násobky	160,5	177,3	194,2
Transakční násobky	141,3	162,3	183,4
Metoda přímého ocenění na základě dat z kapitálového trhu	n.a	170,0	n.a
Účetní hodnota vlastního kapitálu	n.a	153,6	n.a

Zdroj: Kalkulace EY

Znalec je toho názoru, že současnou hodnotu plánovaných budoucích peněžních toků plynoucích z provozní činnosti Společnosti na bázi aktualizovaného a kriticky revidovaného plánu lze pokládat za nejvhodnější indikátor hodnoty Společnosti, neboť bere v úvahu jak aktuální stav, prognózy a specifika oceňované společnosti, tak aktuální tržní situaci a vnější parametry. Z toho důvodu se Znalec v rámci svého výroku přiklání k výsledku výnosové metody, konkrétně k metodě diskontovaných volných peněžních toků. Tento názor je podpořen výsledkem metody tržního porovnání.

Znalec porovnal vyšší hodnoty Akcie vzešlou z aplikací jednotlivých oceňovacích metod s nabídnutou cenou Akcie při veřejném návrhu Cetinu na odkoupení akcií a veřejné nabídce PPF A4 na odkup akcií Cetinu a dospěl k názoru, že nabídnuté ceny rámcově odpovídají ocenění Akcie pro výše uvedený účel.

Protiplnění za Akcii je stanoveno ve výši reálné hodnoty jedné Akcie Společnosti, která je určena jako podíl hodnoty Společnosti a celkového počtu vydaných kmenových akcií Společnosti (tzn. hodnota Akcie je určena jako alikvotní podíl na hodnotě čistého obchodního majetku). Podrobněji popisujeme náš metodologický postup shora v tomto Posudku.

Hodnota Akcií a přiměřená výše Protiplnění za Akcie byly dle instrukcí Zadavatele stanoveny ke dni 30. září 2015.“

(b) Závěr:

“Na základě podkladů, předpokladů, omezení a vlastních analýz uvedených v tomto Posudku je Znalec názoru, že výše přiměřeného protiplnění v penězích za jednu kmenovou akcii Společnosti o jmenovité hodnotě 10 Kč pro účely procesu nuceného přechodu účastnických cenných papírů společnosti Česká telekomunikační infrastruktura a.s. činí k Datu ocenění: 172,40 Kč (slovy: jedno sto sedmdesát dva korun českých a čtyřicet haléřů).“

3. Představenstvo Společnosti zároveň s tímto oznámením uložilo v sídle společnosti k nahlédnutí notářský zápis, kterým bylo osvědčeno Usnesení.

Představenstvo Společnosti rovněž oznamuje, že okamžik přechodu Akcií na Hlavního akcionáře (jak jsou tyto pojmy definované v Usnesení) a další podrobnosti výplaty protiplnění budou v nejbližších dnech zveřejněny na internetových stránkách společnosti (www.ceskatelekomunikacniinfrastruktura.cz).

Představenstvo společnosti **Česká telekomunikační infrastruktura a.s.**