

This offer document does not constitute an offer to buy securities in the United States of America (the U.S.A.), nor may the securities be offered or bought in the U.S.A. absent registration or an exemption from registration as provided in the U.S. securities Act of 1933, as amended, and the rules and regulations hereunder. There is no intention to register any portion of the offer in the U.S.A. or to conduct a public offer of securities in the U.S.A.

POVINNÁ NABÍDKA PŘEVZETÍ TÝKAJÍCÍ SE SPOLEČNOSTI

Pražská energetika, a.s.

EnBW Energie Baden-Württemberg AG, se sídlem Durlacher Allee 93, 76131 Karlsruhe, Spolková republika Německo, zapsaná u Okresního soudu v Mannheimu pod číslem HRB 107956 (**Navrhovatel**) v souladu se zákonem č. 104/2008 Sb., o nabídkách převzetí, v platném znění (**Zákon**), činí tímto povinnou nabídku převzetí všem vlastníkům (ve smyslu článku 6.1 níže) kmenových akcií přijatých k obchodování na regulovaném trhu (ISIN: CZ0005078154) vydaných společností **Pražská energetika, a.s.**, se sídlem Na Hroudě 1492/4, 100 05 Praha 10, Česká republika, IČ: 60193913, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2405 (**Cílová společnost**), a to za účelem navýšení svého akcionářského podílu v Cílové společnosti (**Nabídka**).

Dne 20. září 2010 dokončil Navrhovatel proces směny akcií se společnostmi Honor Invest, a.s., se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČ: 27145565 (**Honor Invest**) a Energetický a průmyslový holding, a.s., se sídlem Příkop 843/4, 602 00 Brno, Česká republika, IČ: 28356250 (**EPH**), přičemž dle podmínek této transakce Navrhovatel nabyl dodatečný akcionářský podíl v Cílové společnosti ve výši 41,10% (**Transakce**), čímž zvýšil svůj přímý vlastnický podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech v Cílové společnosti na 41,26%.

Pro účely Nabídky se Pracovním dnem rozumí jakýkoli den, kromě soboty a neděle, kdy jsou v Praze (Česká republika) otevřené komerční banky pro veřejnost.

1. OSOBY SPOLUPRACUJÍCÍ S NAVRHOVATELEM

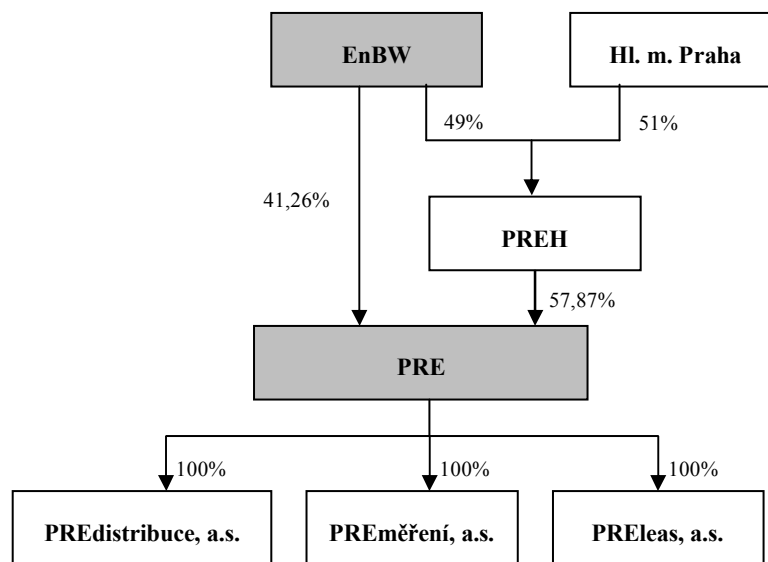
- 1.1 V souladu s § 2 odst. 9 a § 10 odst. 1 písm. a) Zákona Navrhovatel prohlašuje, že spolupracuje s následujícími osobami (**Spolupracující osoby**):
 - (a) **Pražská energetika Holding a.s.**, se sídlem Na Hroudě 1492, 100 05 Praha 10, Česká republika, IČ: 26428059 (**PREH**), vlastní podíl 57,87% na základním kapitálu a hlasovacích právech Cílové společnosti; a
 - (b) **hlavní město Praha**, s adresou Mariánské nám. 2, 110 01 Praha 1, Česká republika které přímo nevlastní žádné akcie v Cílové společnosti, avšak vlastní podíl ve výši 51% na základním kapitálu PREH.
- 1.2 Navrhovatel vlastní podíl ve výši 49% na základním kapitálu PREH. Hlavní město Praha a Navrhovatel dohromady vlastní 100% základního kapitálu PREH. Navrhovatel a Hlavní město Praha tedy spolu prostřednictvím PREH nepřímo vlastní podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech Cílové společnosti ve výši 57,87%.
- 1.3 Podrobnější informace o struktuře skupiny společností, jíž je Navrhovatel členem, jsou k dispozici na internetových stránkách Navrhovatele, zejména <http://www.enbw.com/content/en/group/segments/index.jsp> a na internetových stránkách EDF

Group, zejména <http://about-us.edf.com/about-us-43666.html> a <http://businesses.edf.com/edf-worldwide/map-of-our-operations-43759.html>.

1.4 Osoby spolupracující s Cílovou společností jsou její dceřiné společnosti:

- (a) PREdistribuce, a.s., se sídlem Praha 5, Svornosti 3199/19a, PSČ 150 00, Česká republika;
- (b) PREměření, a.s., se sídlem Praha 10, Na Hroudě 2149/19, PSČ 100 05, Česká republika; a
- (c) PREleas, a.s., se sídlem Praha 10, Limuzská 2110/8, PSČ 100 00, Česká republika.

Přehled přímých a nepřímých akcionářských podílů Navrhovatele v Cílové společnosti



2. DŮVODY VZNIKU NABÍDKOVÉ POVINNOSTI

2.1 Před uskutečněním Transakce tvořil Navrhovatel se společnostmi Honor Invest a EPH, jakožto společností zcela ovládající Honor Invest, a se Spolupracujícími osobami skupinu spolupracujících osob ve smyslu § 2 odst. 10 Zákona. V důsledku dokončení Transakce však tato skupina spolupracujících osob zanikla, neboť Honor Invest a tedy nepřímo EPH již nedrží žádné akcie Cílové společnosti. Současně vznikla nová skupina spolupracujících osob tvořená Navrhovatelem a Spolupracujícími osobami, přičemž tato nová skupina spolupracujících osob nadále drží rozhodný podíl na hlasovacích právech Cílové společnosti. Zároveň platí, že Navrhovatel před tím, než se stal členem zaniklé skupiny spolupracujících osob, byl členem jiné skupiny spolupracujících osob držících rozhodný podíl v Cílové společnosti, která je však odlišná od nyní nově vzniklé skupiny spolupracujících osob, ve které v důsledku Transakce Navrhovatel významně zvýšil svůj podíl na hlasovacích právech v Cílové společnosti.

2.2 Vzhledem k výše uvedenému Navrhovateli v souladu s § 36 odst. 1 Zákona vznikla v důsledku dokončení Transakce nabídková povinnost.

3. ÚČASTNICKÉ CENNÉ PAPIRY, KTERÉ JSOU PŘEDMĚTEM NABÍDKY

3.1 Tato Nabídka se vztahuje na všechny kmenové akcie na jméno přijaté k obchodování na regulovaném trhu vydané Cílovou společností, v zaknihované podobě, o jmenovité hodnotě jedné akcie 1.000 Kč, ISIN: CZ0005078154, jejichž emisní kurs je plně splacen (**Akcie**).

- 3.2 Na Akciích převáděných na Navrhovatele osobami, které Nabídku přijmou, nesmí váznout žádné zástavní právo, předkupní právo ani žádné jiné faktické nebo právní zatížení nebo omezení jakékoli povahy ve prospěch třetí osoby. Akcie musí být převedeny společně se všemi právy, která jsou nebo s nimi mají být spojena podle příslušných právních předpisů a/nebo stanov Cílové společnosti.
- 3.3 Pro účely této Nabídky jsou jako Akcie označovány podíly na zaknihovaných Akciích vedených v záznamech Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s., se sídlem Rybná 14, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČ: 25081489 (**Centrální depozitář**).

4. VÝŠE PROTIPLNĚNÍ

- 4.1 Navrhovatel prohlašuje, že za podmínek stanovených v tomto nabídkovém dokumentu koupí Akcie za cenu 7.830 Kč za jednu Akcii (**Nabídková cena**).
- 4.2 Prémiová cena ve smyslu ustanovení § 43 odst. 3 Zákona činí 7.824,20 Kč za jednu Akcii. V souladu se Zákonem je prémiová cena vypočtena jako nejvyšší cena, za kterou Navrhovatel nebo Spolupracující osoba nabyli v posledních dvanácti (12) měsících přede dnem vzniku nabídkové povinnosti (tj. 21. září 2010) Akcie v Cílové společnosti. Jediným takovým případem bylo nabytí Akcií v Cílové společnosti Navrhovatelem dne 20. září 2010 v rámci Transakce, při němž Navrhovatel nabyl 1.590.204 ks Akcií a nabyl tak 41,10% akcionářský podíl v Cílové společnosti výměnou za převod společnosti Honor Invest (a) svého přímého akcionářského podílu ve výši 1,12 % ve společnosti **Pražská teplárenská a.s.**, se sídlem Partyzánská 1/7, 170 00 Praha 7, Česká republika, IČ: 45273600 (**PT**) spolu se svým nepřímým akcionářským podílem v PT prostřednictvím 100% podílu v PT-Holding Investment B.V., společnosti s ručením omezeným založené podle nizozemského práva, se sídlem v Amersfoort a adresou pro doručování v Schouwburgplein 30-34, 3012 CL Rotterdam a zapsanou v obchodním rejstříku Nizozemí pod č. 50220403, která drží akcionářský podíl ve výši 49 % ve společnosti Pražská teplárenská Holding a.s., se sídlem Partyzánská 1, 170 00 Praha 7, Česká republika, IČ: 26416808, která vlastní 47,33 % PT, a (b) za jistou platbu v hotovosti, jejíž výše není veřejně přístupná. Při svých jednáních Navrhovatel a Honor Invest provedli analýzu diskontovaných peněžních toků Cílové společnosti i PT (které odrážely konkrétní současnou pozici a očekávané budoucí vyhlídky obou společností) a na tomto základě ocenili Akcie pro účely Transakce částkou ve výši 7.824,20 Kč za jednu Akcii, a tedy celková cena za 41,10% akcionářský podíl v Cílové společnosti v rámci Transakce činila 12.442.074.136,80 Kč.
- 4.3 Průměrná cena ve smyslu ustanovení § 43 odst. 3 Zákona činí 7.198,99 Kč za jednu Akcii. Průměrná cena Akcií byla vypočtena jako průměr cen, za které byly uskutečněny obchody s Akciemi na Burze cenných papírů Praha a v RM-Systému v době šesti (6) měsíců přede dnem vzniku nabídkové povinnosti (tj. 21. září 2010).
- 4.4 Nabídková cena je mírně vyšší než prémiová cena a současně odpovídá prémii ve výši 8,8% nad průměrnou cenou za jednu Akcii. Nabídková cena je také vyšší než všechny ceny, za které byly Akcie obchodovány na Burze cenných papírů Praha v posledních 10 letech.

5. DOBA ZÁVAZNOSTI, AGENT PRO PŘIJETÍ A VYPOŘÁDÁNÍ

- 5.1 Nabídka je závazná po dobu čtyř (4) týdnů ode dne jejího uveřejnění v deníku Hospodářské noviny, pokud nebude prodloužena (**Doba závaznosti**). Po tuto dobu mohou vlastníci Akcií Nabídku přijmout.
- 5.2 Navrhovatel pověřil společnost COMMERZBANK Aktiengesellschaft podnikající v České republice prostřednictvím COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha, se sídlem Jugoslávská 1, 120 21 Praha 2, IČ: 476 10 921 (**Agent**), aby za Navrhovatele jednala v procesu přijetí Nabídky a současně jako účastník Centrálního depozitáře zmocněný Navrhovatelem pro vypořádání převodů Akcií a poskytování protiplnění za převedené Akcie.

5.3 Agent není vázán jakýmkoli povinnostmi, které mohou vzniknout ze Smluv (jak jsou definovány níže) nebo v souvislosti s nimi. Pro vyloučení jakýchkoliv pochybností se výslovně uvádí, že Agent nepřebírá ani neručí za závazky či povinnosti Navrhovatele vyplývající z Nabídky nebo vzniklé v souvislosti s ní.

5.4 Agent je oprávněn (nikoliv však povinen) poskytovat rady ohledně mechanismu či procesu přijetí Nabídky.

6. PŘIJETÍ NABÍDKY A UZAVŘENÍ SMLOUVY

6.1 Nabídku může přijmout kterýkoliv vlastník Akcií vedený Centrálním depozitářem v evidenci osob, které mají vlastnický či jiný právní vztah k investičním nástrojům (**Akcionář**), a to následujícím postupem. Akcionář, který má zájem prodat své Akcie Navrhovateli v rámci Nabídky (**Zájemce o prodej akcií**), řádně podepíše písemné oznámení obsahující všechny nezbytné náležitosti uvedené v článku 6.2 níže (**Oznámení**), a doručí je Agentovi způsobem a v době stanovené v článku 6.5 níže. Vzor Oznámení je připojen k tomuto nabídkovému dokumentu v Příloze 1.

6.2 Oznámení musí obsahovat následující údaje:

- (a) jednoznačné vyjádření vůle Zájemce, že Nabídku bezpodmínečně a bez výhrad přijímá;
- (b) identifikační údaje Zájemce o prodej akcií:
 - (i) je-li Zájemcem o prodej akcií fyzická osoba: jméno a příjmení, rodné číslo (nebo u zahraničních osob číslo pasu spolu s datem narození), náhradní identifikační číslo (NID) (pokud bylo přiděleno Centrálním depozitářem), registrační číslo účastníka (pokud bylo přiděleno Centrálním depozitářem), adresu, telefonní a/nebo faxové číslo a/nebo e-mailovou adresu; nebo
 - (ii) je-li Zájemcem o prodej akcií právnická osoba: obchodní firmu, identifikační číslo (IČ), náhradní identifikační číslo (NID) (pokud bylo přiděleno Centrálním depozitářem), registrační číslo účastníka (pokud bylo přiděleno Centrálním depozitářem), sídlo, jména osob oprávněných za Zájemce o prodej akcií jednat, které podepsaly Oznámení, telefonní a/nebo faxové číslo a/nebo e-mailovou adresu;
- (c) název Účastníka Centrálního depozitáře (jak je definován níže), se kterým má Zájemce o prodej akcií uzavřenu smlouvu;
- (d) číslo účtu Zájemce o prodej akcií v evidenci Centrálního depozitáře, údaj o typu účtu (tj. zda se jedná o účet vlastníka, kterým je sám Zájemce o prodej akcií jakožto účastník Centrálního depozitáře, účet vlastníka, kterým je klient účastníka či účet zákazníků); a
- (e) počet a identifikace (ISIN) Akcií držených Zájemcem o prodej akcií, na které se přijetí Nabídky vztahuje.

6.3 K Oznámení je nutné přiložit následující přílohy:

- (a) v případě, že je Nabídka přijata a Oznámení učiněno prostřednictvím zmocněnce: originál nebo ověřenou kopii plné moci; a
- (b) v případě, že je Zájemce o prodej akcií nebo jeho zmocněnec podle bodu (a) výše právnickou osobou: originál nebo ověřenou kopii aktuálního výpisu z obchodního rejstříku Zájemce o prodej akcií a/nebo zmocněnce podle bodu (a) výše (jak bude relevantní) nebo listiny obdobné povahy (podle příslušných právních předpisů), které prokazují, že osoba, která podepsala Oznámení, popř. plnou moc v bodě (a) výše, je oprávněna jednat jménem

a zavazovat Zájemce o prodej akcií a/nebo zmocněnce podle bodu (a) výše. Takový výpis nesmí být v době doručení Agentovi starší tří (3) měsíců. Datum pořízení výpisu z obchodního rejstříku nebo obdobné listiny musí předcházet datu podepsání Oznámení.

Výpis z obchodního rejstříku a jiné listiny musí být v případě zahraničních (tedy jiných než českých) právnických osob opatřeny apostilou nebo superlegalizační doložkou (pokud příslušná mezinárodní smlouva uzavřená s Českou republikou nestanoví jinak) tak, aby měly v České republice povahu veřejné listiny.

- 6.4 Oznámení společně se všemi požadovanými přílohami musí být Agentovi doručeno v originále nebo ověřené kopii. Podpis Zájemce o prodej akcií nebo osob za Zájemce o prodej akcií jednajících na Oznámení musí být úředně ověřen a v případě, že ověření nebylo provedeno v České republice, musí být opatřeno apostilou, případně superlegalizováno (pokud příslušná mezinárodní smlouva uzavřená s Českou republikou nestanoví jinak) tak, aby mělo v České republice povahu úředního ověření podpisu. Všechny dokumenty, které je Zájemce o prodej akcií povinen Agentovi doručit, musí být vyhotoveny buď v českém nebo anglickém jazyce, případně musí být úředně přeloženy do českého nebo anglického jazyka.
- 6.5 Oznámení včetně všech požadovaných příloh musí být doručeno na adresu Agentu: Jugoslávská 1, 120 21 Praha 2, Česká republika, k rukám: Jiřího Kralerta, a to buď jako doporučená zásilka, kurýrem (v obou případech s označením obálky „PRE“ v horním levém rohu) nebo osobně v jakýkoli Pracovní den v průběhu Doby závaznosti, v pracovních hodinách Agentu (tj. od 9.30 hod. do 16.00 hod. místního času v Praze).
- 6.6 V případě, že Zájemce o prodej akcií doručí Agentovi neúplné a/nebo nesprávné Oznámení, a toto brání Agentovi vypořádat převod Akcií, a/nebo doručí Oznámení, u kterého chybí některé požadované přílohy, a/nebo Oznámení, ve kterém je přijetí Nabídky vázáno na splnění podmínky, Agent Zájemce o prodej akcií bezodkladně vyzve k doplnění nebo opětovnému podání Oznámení a/nebo příloh, které mají být s Oznámením Agentovi doručeny, a/nebo Příkazu (jak je definován níže) (jak bude relevantní).
- 6.7 Doručením řádně vyhotoveného Oznámení společně se všemi požadovanými přílohami Agentovi v průběhu Doby závaznosti bude uzavřena Smlouva o převodu Akcií mezi Navrhovatelem a Zájemcem o prodej akcií (**Smlouva**).
- 6.8 V případě, že Zájemce o prodej akcií doručí Agentovi neúplné a/nebo nesprávné Oznámení, a toto brání Agentovi vypořádat převod Akcií, a/nebo doručí Oznámení, u kterého chybí některé požadované přílohy, a/nebo Oznámení, ve kterém je přijetí Nabídky vázáno na splnění podmínky, a Zájemce o prodej akcií i přes výzvu Agentu v souladu s článkem 6.6 výše takové Oznámení nedoplní nebo opětovně nepodá, bude takové Oznámení považováno za neplatné a nezakládající řádné a účinné přijetí Nabídky. Agent je povinen informovat Zájemce o prodej akcií o neplatnosti jeho přijetí Nabídky v souladu s článkem 11.1 níže, a to nejpozději do jednoho (1) měsíce po uplynutí Doby závaznosti na adrese nebo čísle faxu uvedeném v příslušném Oznámení (je-li uvedeno).
- 6.9 Zájemce o prodej akcií nese veškeré své náklady vynaložené v souvislosti s přijetím Nabídky a převodem Akcií. Tyto náklady nebudou proplaceny Navrhovatelem.
- 6.10 Pro vyloučení jakýchkoliv pochybností se výslovně stanoví, že tento nabídkový dokument je nedílnou součástí každé Smlouvy.

7. PŘEVOD AKCIÍ A VYPOŘÁDÁNÍ

- 7.1 Převody Akcií budou vypořádány prostřednictvím Centrálního depozitáře cenných papírů, a to v souladu s aktuálním platným zněním Pravidel vypořádacího systému Centrálního depozitáře (**Pravidla**) a v souladu s ostatními pravidly a provozními postupy Centrálního depozitáře.

7.2 Převod Akcií podle Smlouvy bude v Centrálním depozitáři vypořádán ve vypořádacím cyklu, v němž dojde ke spárování a vypořádání příkazu k prodeji Akcií (**Příkaz**), který bude Centrálnímu depozitáři předán brokerem, obchodníkem s cennými papíry, zástupcem nebo jiným účastníkem Centrálního depozitáře příslušného Zájemce o prodej akcií (**Účastník Centrálního depozitáře**) se shodným příkazem k nákupu Akcií předaným Centrálnímu depozitáři Agentem. Zájemci o prodej akcií, kteří jsou přímo účastníky Centrálního depozitáře, mohou Příkazy předávat k vypořádání sami. V takovém případě se ustanovení tohoto nabídkového dokumentu vztahující se na Účastníka centrálního depozitáře použijí obdobně i na tyto Zájemce o prodej akcií.

7.3 Zájemce o prodej akcií zajistí, aby jeho Účastník centrálního depozitáře předal nejpozději do konce Doby závaznosti Centrálnímu depozitáři Příkaz k vypořádání převodu Akcií. Ke spárování takového Příkazu v Centrálním depozitáři s příkazem k nákupu Akcií předaným Centrálnímu depozitáři Agentem (jednajícím dle pokynu Navrhovatele) dojde při nebo po řádném uzavření Smlouvy a k vypořádání převodu dojde desátý (10.) Pracovní den po ukončení Doby závaznosti. Zájemce o prodej akcií zajistí, aby Příkaz:

- (a) obsahoval všechny údaje vyžadované Pravidly, mimo jiné (i) ISIN: CZ0005078154; (ii) účastnické registrační číslo Agent, (tj. 605); a (iii) den vypořádání, kterým je desátý (10.) Pracovní den po uplynutí Doby závaznosti;
- (b) byl vyhotoven v souladu s tímto nabídkovým dokumentem; a
- (c) byl plně v souladu s Oznámením.

7.4 Pokud dojde ze strany Zájemce o prodej akcií k porušení jakékoliv povinnosti uvedené v článku 7.3 výše:

- (a) bude Navrhovatel oprávněn (nikoliv však povinen) pověřit Agent, aby nepředal Centrálnímu depozitáři příkaz k vypořádání nákupu Akcií od příslušného Zájemce o převod akcií, popř. sám Agent bude oprávněn odmítnout takový převod vypořádat; a
- (b) bude Navrhovatel oprávněn odstoupit od Smlouvy (což však nijak neomezí žádná jiná práva, které v této souvislosti Navrhovatel má).

V případě vzniku jakékoliv škody na straně Navrhovatele důsledkem neúplnosti nebo nesprávnosti údajů uvedených v Příkazu, nebo v důsledku podání Příkazu, který není plně v souladu s údaji v Oznámení, bude Zájemce o převod akcií povinen takovou škodu Navrhovateli v plné výši nahradit.

7.5 V souladu s Pravidly bude převod Akcií proveden ve vypořádacím cyklu současně proti zaplacení odpovídajícího peněžního protiplnění.

7.6 Číslo majetkového účtu Navrhovatele pro vypořádání v Centrálním depozitáři je následující: 100 202 033 266.

8. PROHLÁŠENÍ A ZÁRUKY ZÁJEMCE O PRODEJ AKCIÍ

8.1 Podpisem na Oznámení Zájemce o prodej akcií prohlašuje a zaručuje Navrhovateli a Agentovi, že ke dni podpisu takového Oznámení:

- (a) jsou všechny informace v Oznámení a ve všech přílohách, které mají být Agentovi doručeny spolu s Oznámením, úplné, správné a nejsou zavádějící;
- (b) Zájemce o prodej akcií řádně existuje a je plně způsobilý k tomu, aby přijal Nabídku, vyhotovil Oznámení a převedl Akcie, ve vztahu k nimž Nabídku přijal;

- (c) jsou závazky plynoucí pro Závěmce o prodej akcií ze Smlouvy platné, účinné, pro Závěmce o prodej akcií závazné a vůči němu právně vymahatelné;
- (d) Závěmce o prodej akcií je a ke dni převodu Akcií na Navrhovatele bude majitelem všech Akcií, ve vztahu k nimž Nabídka přijal, a jako takový je evidován v evidenci Centrálního depozitáře;
- (e) jsou Akcie, ve vztahu k nimž byla Nabídka přijata, plně splaceny a nezávazně na nich a ke dni převodu Akcií na Navrhovatele na nich nebude váznout žádné zástavní právo, předkupní právo ani žádné jiné faktické nebo právní zatížení nebo omezení jakékoli povahy ve prospěch třetí osoby, a jsou převáděny společně se všemi právy, která jsou nebo s nimi mají být spojena podle příslušných právních předpisů a/nebo stanov Cílové společnosti; a
- (f) je Příkaz vyhotoven plně v souladu s Oznámením.

8.2 Závěmce o prodej akcií, který učinil prohlášení a záruky podle článku 8.1 výše, se v případě vzniku škody způsobené porušením jakéhokoli takového prohlášení nebo záruky uvedené v článku 8.1 a/nebo v souvislosti s takovým porušením zavazuje nahradit Navrhovateli a/nebo Agentovi vzniklou škodu, a to v plné výši.

9. ODVOLÁNÍ PŘIJETÍ NABÍDKY, Odstoupení od Smlouvy Závěmcem o Prodej Akcií

- 9.1 Každý, kdo přijal Nabídku týkající se Akcií, je oprávněn toto přijetí odvolat do doby, než dojde k řádnému doručení Oznámení Agentovi v souladu s článkem 6.5 výše.
- 9.2 Každý, kdo přijetím Nabídky uzavře Smlouvu, je oprávněn od takové Smlouvy do konce Doby závaznosti odstoupit za předpokladu, že Agentovi před uplynutím Doby závaznosti a v souladu s článkem 6.5 výše doručí oznámení o odstoupení na formuláři, jehož kopie je připojena k tomuto nabídkovému dokumentu v Příloze 2 (**Oznámení o odstoupení**). Oznámení o odstoupení musí být podepsáno oprávněnými osobami, jejichž podpisy musí být úředně ověřeny. Na odstoupení, které bylo učiněno v rozporu s předcházející větou, nebude brán zřetel a platnost a účinnost Smlouvy jím nebude jakkoli dotčena.
- 9.3 Pokud Oznámení o odstoupení podepsaly osoby oprávněné zavazovat a jednat za Závěmce o prodej akcií, který uzavřel Smlouvu s Navrhovatelem a jejich oprávnění nevyplývá z dokumentů doručených Agentovi spolu s Oznámením, jak je vyžadováno výše, musí být Oznámení o odstoupení doručeno spolu s dokumenty, které toto oprávnění podepsaných osob prokazují. Článek 6.3 se použije přiměřeně.
- 9.4 Pokud dojde k platnému odstoupení od Smlouvy, bude zrušení vypořádání převodu příslušných Akcií podléhat pravidlům Centrálního depozitáře. V případě, že před platným odstoupením od Smlouvy již k vypořádání převodu Akcií došlo nebo zrušení vypořádání již není možné, jsou Navrhovatel (a/nebo Agent na základě pověření Navrhovatele) a druhá smluvní strana Smlouvy, od které bylo odstoupeno, povinni spolupracovat tak, aby došlo bez zbytečného odkladu ke zpětnému vypořádání takových Akcií. V takovém případě nese Navrhovatel a druhá smluvní strana Smlouvy, od které bylo odstoupeno, náklady, jež jim vzniknou v důsledku provedení těchto úkonů.

10. Odstoupení od Smluv ze Strany Navrhovatele

10.1 Navrhovatel je oprávněn od jednotlivých Smluv odstoupit v následujících případech:

- (a) Závěmce o prodej akcií poruší jakoukoliv povinnost upravenou výše v článku 7.3; nebo

- (b) jakékoliv prohlášení či záruka Závjemce o prodej akcií uvedená výše v článku 8.1 se ukáže být nepravdivá, neúplná nebo zavádějící.

10.2 Odstoupení od Smlouvy ze strany Navrhovatele bude provedeno písemným oznámením, které bude doručeno Závjemci o prodej akcií na adresu nebo faxové číslo (pokud bylo uvedeno) uvedené v příslušném Oznámení.

11. UVEŘEJNĚNÍ VÝSLEDKŮ NABÍDKY

11.1 Oznámení o uzavření Smlouvy, od které nebylo v průběhu Doby závaznosti odstoupeno, nebo oznámení Agentu o neplatnosti a neúčinnosti přijetí Nabídky bude příslušnému Závjemci o prodej akcií zasláno Agentem písemně poštou nebo faxem na adresu či faxové číslo uvedené v Oznámení (pokud je uvedeno) nejpozději do jednoho (1) měsíce po uplynutí Doby závaznosti.

11.2 Výsledky Nabídky budou Navrhovatelem uveřejněny v souladu s § 31 Zákona bez zbytečného odkladu po uplynutí Doby závaznosti v deníku Hospodářské noviny a na internetových stránkách Navrhovatele (www.enbw.com).

12. FINANCOVÁNÍ NABÍDKY

Nabytí Akcií v rámci Nabídky bude hrazeno z vlastních zdrojů Navrhovatele.

13. PRAVIDLO PRŮLOMU

S ohledem na skutečnost, že valná hromada Cílové společnosti nepřijala žádné rozhodnutí o tom, že se uplatní pravidlo průlomu, není odškodnění v důsledku použití pravidla průlomu v rámci Nabídky relevantní.

14. ÚČEL NABÍDKY

Navrhovatel působí na českém energetickém trhu od roku 1996, kdy získal 17% podíl na Cílové společnosti prostřednictvím své tehdejší dceřiné společnosti GESO Beteiligungs- und Beratungs-AG, se sídlem Friedrich-List-Platz 2, 01069 Drážďany, Spolková republika Německo. Od té doby Navrhovatel nadále zvyšoval svůj přímý a nepřímý podíl na Cílové společnosti, což je důkazem jeho odhodlání působit dlouhodobě na českém energetickém trhu a v Cílové společnosti. Navrhovatel považuje strategickou pozici Cílové společnosti jako předního dodavatele elektrické energie v Praze a v České republice za velmi atraktivní. Cílová společnost úspěšně prokázala, že dokáže dosahovat atraktivního růstu a ziskovosti. Navrhovatel má zájem diverzifikovat své aktivity, kterým se nyní věnuje zejména ve Spolkové republice Německo, a zvýšit svou angažovanost na českém energetickém trhu, což je umožněno zejména stabilním regulatorním prostředím na trhu a umístěním České republiky ve středu Evropy. Navrhovatel rovněž hodlá pokračovat v těsné a úspěšné spolupráci s hlavním městem Prahou a je přesvědčen, že má dobré předpoklady k tomu, aby Cílové společnosti pomohl k dalšímu růstu a k rozšíření jejího působení v České republice.

15. ZÁMĚRY NAVRHOVATELE TÝKAJÍCÍ SE BUDOUCÍ ČINNOSTI CÍLOVÉ SPOLEČNOSTI

15.1 Navrhovatel plně důvěřuje strategickým plánům Cílové společnosti a návrhům na její budoucí rozvoj a nezamýšlí provést žádné významné systémové změny těchto plánů. Obdobně Navrhovatel nezamýšlí realizovat změny, které by měly významný vliv na počet zaměstnanců nebo strukturu zaměstnanosti Cílové společnosti a/nebo členů jejích orgánů. Navrhovatel rovněž neuvazuje o přesídlení, popřípadě přemístění jakýchkoli zaměstnanců nebo provozoven Cílové společnosti. Navrhovatel ovšem nemůže vyloučit, že v budoucnu v důsledku nepředpokládaného nepříznivého vývoje na trzích na nichž Cílová společnost působí, bude nezbytné učinit některé nebo všechny z výše uvedených kroků, budou-li v takovou chvíli v nejlepším zájmu Cílové společnosti.

15.2 Navrhovatel nepředpokládá, že by finanční prostředky určené pro vypořádání Nabídky či výsledek Nabídky mohly ovlivnit strategické a provozní plány Navrhovatele ve vztahu k jeho podílům na Cílové společnosti, obchodním aktivitám Cílové společnosti ani perspektivu či plány Cílové společnosti.

16. OMEZENÍ A DAŇOVÉ OTÁZKY

16.1 Tato Nabídka není činěna do žádné země, a netýká se Akcií ze žádné země, ve které by učinění Nabídky či její přijetí nebylo v souladu s právními předpisy o cenných papírech, či jinými právními předpisy takové země, nebo ve které by byla vyžadována jakákoliv registrace, schválení, či podání k jakémukoliv úřadu, které nejsou zmíněny v této Nabídce. Osoby, které obdrží tento nabídkový dokument, jsou povinny brát na vědomí a řídit se všemi takovými omezeními a získat všechna nutná schválení, potvrzení či souhlasy. Navrhovatel ani jeho odborní poradci nenesou jakoukoliv odpovědnost za porušení takového omezení jakoukoliv osobou.

16.2 Zájemcům o prodej akcií se doporučuje, aby se ve věci daňových dopadů spojených s přijetím Nabídky a převodem Akcií na Navrhovatele obrátili na daňové poradce.

17. ROZHODNÉ PRÁVO

17.1 Záležitosti týkající se protiplnění nabízeného v Nabídce, zejména Nabídková cena, a záležitosti týkající se nabídkového řízení, zejména informace o rozhodnutí Navrhovatele učinit Nabídku, obsah nabídkového dokumentu a zveřejnění Nabídky, se posuzují a řídí českým právem. Záležitosti Smluv se řídí českým právem. Korporátní záležitosti Cílové společnosti se řídí českým právem.

17.2 Ve sporech vzniklých z Nabídky nebo v souvislosti s ní mají výlučnou příslušnost soudy České republiky.

18. ORGÁN DOHLEDU

18.1 Příslušným orgánem dohledu nad Nabídkou je Česká národní banka. Více informací o České národní bance je k dispozici na jejich internetových stránkách (www.cnb.cz).

18.2 Uveřejnění nabídkového dokumentu naplňuje požadavky práva České republiky, protože uveřejnění bylo Českou národní bankou schváleno rozhodnutím č.j. 2010/9594/570 ze dne 29. října 2010.

19. RŮZNÉ

19.1 Právním zástupcem Navrhovatele je Mgr. Ing. Markéta Císařová, advokátka, číslo osvědčení ČAK 10236, se sídlem na adrese Allen & Overy (Czech Republic) LLP, organizační složka, v Celnici 4, 110 00 Praha 1, Česká republika.

V Praze dne 12. listopadu 2010

EnBW Energie Baden-Württemberg AG

PŘÍLOHA 1

POVINNÁ NABÍDKA PŘEVZETÍ TÝKAJÍCÍ SE SPOLEČNOSTI PRAŽSKÁ ENERGETIKA, A.S.

OZNÁMENÍ O PŘIJETÍ

Toto Oznámení o přijetí (**Oznámení**) se týká a bude vykládáno v souvislosti s nabídkovým dokumentem uveřejněným dne 12. listopadu 2010 v českém deníku Hospodářské noviny společností **EnBW Energie Baden-Württemberg AG**, se sídlem Durlacher Allee 93, 76131 Karlsruhe, Spolková republika Německo, zapsanou u Okresního soudu v Mannheimu pod číslem HRB 107956 (**Navrhovatel**), v souvislosti se všemi kmenovými akciemi přijatými k obchodování na regulovaném trhu (ISIN: CZ0005078154) společnosti **Pražská energetika, a.s.**, se sídlem Na Hroudě 1492/4, 100 05 Praha 10, Česká republika, IČ: 60193913, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2405 (**Nabídkový dokument** a **Nabídka**).

Pojmy s velkými počátečními písmeny uvedené v Oznámení mají význam jim přiřazený v Nabídkovém dokumentu, pokud není stanoveno jinak.

ÚDAJE O ZÁJEMCI O PRODEJ AKCIÍ – FYZICKÉ OSOBE	
Jméno a příjmení	
Rodné číslo / číslo pasu + datum narození	
Trvalé bydliště	
Telefonní číslo	
Faxové číslo	
E-mailová adresa	
Jméno a funkce osob(y) oprávněné/oprávněných jednat jménem Zájemce o prodej akcií	

ÚDAJE O ZÁJEMCI O PRODEJ AKCIÍ – PRÁVNICKÉ OSOBE	
Obchodní firma	
Identifikační číslo	
Sídlo	
Jméno a funkce osob(y) oprávněné/oprávněných jednat jménem Zájemce o prodej akcií	
Telefonní číslo	
Faxové číslo	
E-mailová adresa	

ÚDAJE O VYPOŘADÁNÍ (PLATÍ PRO FYZICKÉ I PRÁVNICKÉ OSOBY)	
Číslo účtu Závěmce o prodej akcií (v CDCP)	
Kód typu účtu a podúctu v CDCP	
Název Účastníka Centrálního depozitáře Závěmce o prodej akcií	
BIC kód ¹ Účastníka Centrálního depozitáře Závěmce o prodej akcií	
Náhradní identifikační číslo NID ²	
Registrační číslo účastníka	
Datum vypořádání	10. Pracovní den po skončení Doby závaznosti
Název Agenta	COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka
BIC kód Agenta	COBACZPXXXX
Účastnické číslo Agenta	605

ÚDAJE O AKCIÍCH (PLATÍ PRO FYZICKÉ I PRÁVNICKÉ OSOBY)	
ISIN	CZ0005078154
Počet Akcií	
Nabídková cena	7.830 Kč

Tímto výslovně prohlašuji, že souhlasím se všemi podmínkami Nabídkového dokumentu. Podpisem tohoto Oznámení Nabídku bezpodmínečně přijímám a prodávám Navrhovateli uvedené Akcie (jak jsou definovány v článku 3.1 Nabídkového dokumentu) za Nabídkovou cenu (jak je definována v článku 4.1 Nabídkového dokumentu) uvedenou výše a převádím tyto Akcie na Navrhovatele za podmínek stanovených v Nabídkovém dokumentu.

Tímto prohlašuji, že veškeré údaje poskytnuté v tomto Oznámení jsou pravdivé a že veškerá prohlášení a záruky dle článku 8.1 Nabídkového dokumentu jsou ke dni podpisu tohoto Oznámení pravdivá, na důkaz čehož níže připojuji svůj podpis.

Toto Oznámení spolu se všemi požadovanými přílohami musí být řádně podepsáno a doručeno v souladu s článkem 6.5 Nabídkového dokumentu na adresu Agenta: Jugoslávská 1, 120 21 Praha 2, Česká republika, k rukám: Jiřího Kralerta (s označením obálky „PRE“ v levém horním rohu) do posledního Pracovního dne Doby závaznosti.

Ověřený podpis Závěmce o prodej akcií

_____ V _____ dne _____ 2010
 Jméno:
 Funkce

¹ Bankovní identifikační kód, který je pro každou banku jedinečný a používá se pro identifikaci banky. Je shodný s kódem SWIFT.
² Pokud bylo přiděleno Centrálním depozitářem.

PŘÍLOHA 2

POVINNÁ NABÍDKA PŘEVZETÍ TÝKAJÍCÍ SE SPOLEČNOSTI PRAŽSKÁ ENERGETIKA, A.S.

OZNÁMENÍ O ODSTOUPENÍ

Toto Oznámení o odstoupení se týká a bude vykládáno v souvislosti s nabídkovým dokumentem uveřejněným dne 12. listopadu 2010 v českém deníku Hospodářské noviny společností **EnBW Energie Baden-Württemberg AG**, se sídlem Durlacher Allee 93, 76131 Karlsruhe, Spolková republika Německo, zapsanou u Okresního soudu v Mannheimu pod číslem HRB 107956 (**Navrhovatel**), v souvislosti se všemi kmenovými akciemi přijatými k obchodování na regulovaném trhu (ISIN: CZ0005078154) společnosti Pražská energetika, a.s., se sídlem Na Hroudě 1492/4, 100 05 Praha 10, Česká republika, IČ: 60193913, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2405 (**Nabídkový dokument** a **Nabídka**).

Pojmy s velkými počátečními písmeny uvedené v Oznámení o odstoupení mají význam jim přiřazený v Nabídkovém dokumentu, pokud není stanoveno jinak.

ÚDAJE O ZÁJEMCI O PRODEJ AKCIÍ – FYZICKÉ OSOBE	
Jméno a příjmení	
Rodné číslo / číslo pasu + datum narození	
Trvalé bydliště	
Telefonní číslo	
Faxové číslo	
E-mailová adresa	
Jméno a funkce osob(y) oprávněné/oprávněných jednat jménem Zájemce o prodej akcií	

ÚDAJE O ZÁJEMCI O PRODEJ AKCIÍ – PRÁVNICKÉ OSOBE	
Obchodní firma	
Identifikační číslo	
Sídlo	
Jméno a funkce osob(y) oprávněné/oprávněných jednat jménem Zájemce o prodej akcií	
Telefonní číslo	
Faxové číslo	
E-mailová adresa	

ÚDAJE O VYPOŘADÁNÍ (PLATÍ PRO FYZICKÉ I PRÁVNICKÉ OSOBY)	
Číslo účtu Závemce o prodej akcií (v CDCP)	
Kód typu účtu a podúctu v CDCP	
Název Účastníka Centrálního depozitáře Závemce o prodej akcií	
BIC kód ¹ Účastníka Centrálního depozitáře Závemce o prodej akcií	
Náhradní identifikační číslo NID ²	
Registrační číslo účastníka	
Datum vypořádání	10. Pracovní den po skončení Doby závaznosti
Název Agenta	COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka
BIC kód Agenta	COBACZPXXXX
Účastnické číslo Agenta	605

ÚDAJE O AKCIÍCH (PLATÍ PRO FYZICKÉ I PRÁVNICKÉ OSOBY)	
ISIN	CZ0005078154
Počet Akcií	
Nabídková cena	7.830 Kč
Datum vystavení Oznámení	

Ve výše uvedený den jsem doručil řádně vystavené Oznámení, čímž jsem přijal Nabídku. V důsledku toho jsem uzavřel Smlouvu s Navrhovatelem, ve které jsem se zavázal Navrhovateli prodat a převést na něj Akcie za podmínek stanovených v Nabídkovém dokumentu.

Tímto odstupuji od Smlouvy v souladu s podmínkami Nabídkového dokumentu.

Tímto prohlašuji, že veškeré údaje poskytnuté v tomto Oznámení o odstoupení jsou pravdivé a že veškerá prohlášení a záruky dle článku 8.1 Nabídkového dokumentu jsou ke dni podpisu tohoto Oznámení o odstoupení pravdivá, na důkaz čehož níže připojuji svůj podpis.

V případě odstoupení toto Oznámení o odstoupení spolu se všemi požadovanými přílohami musí být řádně podepsáno a doručeno v souladu s článkem 6.5 Nabídkového dokumentu na adresu Agenta: Jugoslávská 1, 120 21 Praha 2, Česká republika, k rukám: Jiřího Kralerta (s označením obálky „PRE“ v levém horním rohu) do posledního Pracovního dne Doby závaznosti.

Ověřený podpis Závemce o prodej akcií

 Jméno:
 Funkce

V _____ dne _____ 2010

¹ Bankovní identifikační kód, který je pro každou banku jedinečný a používá se pro identifikaci banky. Je shodný s kódem SWIFT.
² Pokud bylo přiděleno Centrálním depozitářem.

PŘÍLOHA 3

SPOLEČNÉ STANOVISKO PŘEDSTAVENSTVA A DOZORČÍ RADY SPOLEČNOSTI PRAŽSKÁ ENERGETIKA, A.S.

Společné stanovisko představenstva a dozorčí rady (společně dále jen **Orgány Cílové společnosti**) společnosti **Pražská energetika, a.s.**, se sídlem Na Hroudě 1492/4, 100 05 Praha 10, Česká republika, IČ: 60193913 (**Cílová společnost**) podle § 16 zákona č. 104/2008 Sb., o nabídkách převzetí, v platném znění (**Zákon**) k povinné nabídce převzetí ze strany navrhovatele společnosti **EnBW Energie Baden-Württemberg AG**, se sídlem Durlacher Allee 93, 76131 Karlsruhe, Spolková republika Německo, zapsané u Okresního soudu v Mannheimu pod číslem HRB 107956 (dále jen **Nabídka a Navrhovatel**).

Dne 1. listopadu 2010 obdržely Orgány Cílové společnosti od Navrhovatele informace o připravované Nabídce, kterou je Navrhovatel povinen učinit v důsledku směny akcií se společnostmi Honor Invest, a.s., se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČ: 27145565 a Energetický a průmyslový holding, a.s., se sídlem Příkop 843/4, 602 00 Brno, Česká republika, IČ: 28356250, dokončené dne 20. září 2010, na základě které Navrhovatel nabyl dodatečný akcionářský podíl v Cílové společnosti ve výši 41,10 %, čímž zvýšil svůj přímý vlastnický podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech v Cílové společnosti na 41,26 %.

Členové Orgánů Cílové společnosti se obeznámili s podmínkami Nabídky a společně vypracovali toto stanovisko. Všichni členové Orgánů Cílové společnosti, kteří se účastnili rozhodovacího procesu ve vztahu k posouzení Nabídky, souhlasí s obsahem tohoto stanoviska.

Členové Orgánů Cílové společnosti, s výjimkou členů dozorčí rady zvolených zaměstnanci Cílové společnosti, byli do svých funkcí jmenováni vlivem Navrhovatele či společnosti Pražská energetika Holding a.s., se sídlem Na Hroudě 1492, 100 05 Praha 10, Česká republika, IČ: 26428059, která je spolupracující osobou s Navrhovatelem ve smyslu § 2 odst. 9 Zákona, a proto u nich může existovat střet zájmů se zájmy Cílové společnosti či adresátů Nabídky.

Orgány Cílové společnosti Nabídku pečlivě posoudily a vzaly v úvahu veškeré finanční i nefinanční aspekty Nabídky s cílem posoudit, zda Nabídka je v souladu se zájmy Cílové společnosti, adresátů Nabídky, zaměstnanců a věřitelů Cílové společnosti. Orgány Cílové společnosti došly nezávisle k závěru, že Nabídka je v souladu se zájmy Cílové společnosti, adresátů Nabídky, zaměstnanců a věřitelů Cílové společnosti.

Odůvodnění závěru Orgánů Cílové společnosti:

1. NABÍDKOVÁ CENA

- 1.1 Nabídka Navrhovatele se vztahuje na všechny kmenové akcie na jméno přijaté k obchodování na regulovaném trhu vydané Cílovou společností, v zaknihované podobě, o jmenovité hodnotě jedné akcie 1.000 Kč, ISIN: CZ0005078154, jejichž emisní kurs je plně splacen (**Akcie**), a to za cenu 7.830,- Kč za jednu Akcii (**Nabídková cena**).
- 1.2 Z Nabídky, která byla schválena Českou národní bankou, se Orgány Cílové společnosti dozvěděly, že prémiová cena ve smyslu ustanovení § 43 odst. 3 Zákona činí 7.824,20 Kč za jednu Akcii a Nabídková cena je tedy mírně vyšší než tato prémiová cena a současně dle Nabídky představuje prémii ve výši 8,8 % nad průměrnou cenou za jednu Akcii, za kterou byly Akcie obchodovány na regulovaném trhu v době 6 měsíců přede dnem vzniku nabídkové povinnosti. Z nabídky dále vyplývá, že Nabídková cena je také vyšší než všechny ceny, za které byly Akcie obchodovány na Burze cenných papírů Praha a v RM-Systému v posledních 10 letech.
- 1.3 Vzhledem k výše uvedenému a dále tomu, že ke dni vydání tohoto stanoviska byly Akcie obchodovány na Burze cenných papírů Praha za cenu, která je nižší než je Nabídková cena, jsou

Orgány Cílové společnosti toho názoru, že Nabídková cena ve výši 7.830,- Kč za jednu Akcii je přiměřená a pro adresáty Nabídky příznivá.

2. MOŽNÝ DOPAD NABÍDKY

- 2.1 Jak je uvedeno v nabídkovém dokumentu, Navrhovatel působí na českém energetickém trhu od roku 1996. Od té doby Navrhovatel zvyšoval svůj přímý a nepřímý podíl na Cílové společnosti, což je důkazem jeho odhodlání působit dlouhodobě na českém energetickém trhu a v Cílové společnosti. Z Nabídky je patrné, že Navrhovatel považuje strategickou pozici Cílové společnosti jako předního dodavatele elektrické energie v Praze a v České republice za velmi atraktivní. Navrhovatel rovněž prohlašuje, že hodlá pokračovat v těsné a úspěšné spolupráci s hlavním městem Prahou a je přesvědčen, že má dobré předpoklady k tomu, aby Cílové společnosti pomohl k dalšímu růstu a k rozšíření jejího působení v České republice.
- 2.2 Členové Orgánů Cílové společnosti jsou přesvědčeni, že budoucí plány Navrhovatele jsou pro Cílovou společnost příznivé a budoucí aktivity Navrhovatele povedou k dalšímu růstu a prosperitě Cílové společnosti.
- 2.3 Navrhovatel dále v Nabídce prohlašuje, že přijímá strategické plány Cílové společnosti a návrhy na její budoucí rozvoj a nezamýšlí provést žádné významné systémové změny těchto plánů. Obdobně Navrhovatel prohlašuje, že nezamýšlí realizovat změny, které by měly významný vliv na počet zaměstnanců nebo strukturu zaměstnanosti Cílové společnosti nebo členů jejích orgánů. Navrhovatel rovněž prohlašuje, že neuvažuje o přesídlení, popřípadě přemístění jakýchkoli zaměstnanců nebo provozoven Cílové společnosti. Navrhovatel však také konstatuje, že nemůže vyloučit, že v budoucnu v důsledku nepředpokládaného nepříznivého vývoje na trzích, na nichž Cílová společnost působí, bude nezbytné učinit některé nebo všechny z výše uvedených kroků, budou-li v takovou chvíli v souladu se zájmy Cílové společnosti.
- 2.4 Členové Orgánů Cílové společnosti si nejsou vědomi žádné skutečnosti, která by, pokud bude Nabídka úspěšná, ohrozila pozici zaměstnanců Cílové společnosti, či která by vedla k jejímu zhoršení nebo měla výrazný negativní vliv na zaměstnanost či strukturu Cílové společnosti. Členové Orgánů Cílové společnosti jsou dále názoru, že plány a cíle Cílové společnosti nebudou negativně ovlivněny, pokud adresáti Nabídku akceptují. Dále si členové Orgánů Cílové společnosti nejsou vědomi žádné skutečnosti ve vztahu k Nabídce, která by měla negativní vliv na strategické cíle Navrhovatele ve vztahu k Cílové společnosti a jeho vliv na zaměstnanost a umístění Cílové společnosti.

3. DALŠÍ ASPEKTY NABÍDKY

- 3.1 Orgány Cílové společnosti si nejsou vědomy žádných faktických ani právních vad Nabídky.
- 3.2 Žádný z členů Orgánů Cílové společnosti, kteří jsou adresáty Nabídky, nezamýšlí Nabídku akceptovat.

V Praze dne 8. listopadu 2010

Ing. Pavel Elis,
předseda představenstva

Dipl. Ing. Alexander Manfred Sloboda,
místopředseda představenstva

JUDr. Petr Hulinský,
předseda dozorčí rady