



PODKLADY PRO VALNOU HROMADU

konanou dne 12.6.2025 v sídle společnosti
U Smrkovické silnice 2263, 397 01 Písek

Předkládá představenstvo společnosti
Teplárna Písek, a.s.

Představenstvo akciové společnosti Teplárna Písek, a.s.
se sídlem U Smrkovické silnice 2263, Budějovické Předměstí, 397 01 Písek, zapsána v OR u
Krajského soudu v Českých Budějovicích oddíl B, vložka 640, identifikační číslo: 608 26 801
(dále jen „společnost“)

s v o l á v á

VALNOU HROMADU

která se koná dne 12. 6. 2025 v 8:00 hodin v zasedací místnosti v sídle společnosti na adrese
U Smrkovické silnice 2263, Budějovické Předměstí, 397 01 Písek

Prezence akcionářů bude zahájena v 7:00 hodin. Právo účastnit se valné hromady mají akcionáři společnosti s akciemi v zaknihované podobě, kteří jsou uvedeni ve výpisu z registru emitenta vedeném společností Centrální depozitář cenných papírů, a.s. k rozhodnému dni 5.6.2025.

P r o g r a m :

1. Zahájení a kontrola usnášeníschopnosti valné hromady
2. Schválení jednacího a hlasovacího řádu, volba předsedy valné hromady, zapisovatele, ověřovatelů zápisu, osob pověřených sčítáním hlasů
3. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku v roce 2024
4. Informace o podnikatelském plánu na rok 2025
5. Zpráva dozorčí rady o kontrolní činnosti v roce 2024
6. Návrh řádné účetní závěrky za rok 2024 a její schválení, zpráva auditora 2024
7. Návrh na rozdělení zisku za rok 2024 a jeho schválení, včetně rozhodnutí o výplatě dividend, stanovení výše a způsobu vyplacení dividend a tantiém za rok 2024
8. Schválení auditora společnosti
9. Závěr

Při prezenci akcionáři předloží platný průkaz totožnosti. Osoba oprávněná jednat jménem právnické osoby se prokazuje platným průkazem totožnosti a aktuálním výpisem z obchodního rejstříku nebo jeho ověřenou kopií. Zástupce akcionáře na základě speciální plné moci je povinen před zahájením valné hromady odevzdat při registraci plnou moc podepsanou zastoupeným akcionářem, z níž vyplývá rozsah zástupcová oprávnění.

Výroční zpráva včetně řádné účetní závěrky, návrhy usnesení a jejich zdůvodnění k jednotlivým bodům programu a veškeré další nezbytné podklady ke konání valné hromady (soubor „Podklady pro valnou hromadu“) jsou uveřejněny na internetových stránkách společnosti: <http://www.tpi.cz/akcionari.php> Listinná podoba dokumentů je k dispozici k nahlédnutí pro akcionáře v sídle společnosti na adrese U Smrkovické silnice 2263, Budějovické Předměstí, 397 01 Písek, po dobu 30 dnů před konáním valné hromady, a to v pracovních dnech Po–Pá od 8:00 do 14:00 hodin.

Hlavní údaje řádné účetní závěrky roku 2024 (v tis. Kč)

Dlouhodobý majetek:	533 584	Základní kapitál a fondy:	251 573
Oběžná aktiva:	140 847	Výsledek hospodaření minulých let	127 484
Časové rozlišení:	581	Výsledek hospodaření běžného účetního období po zdanění:	27 846
		Cizí zdroje:	266 957
		Časové rozlišení:	1 152
Aktiva celkem:	675 012	Pasiva celkem:	675 012

Představenstvo společnosti

Teplárna Písek, a.s.

N Á V R H J E D N A C Í H O A H L A S O V A C Í H O Ř Á D U

pro valnou hromadu konanou dne 12.6.2025

1. Jednání valné hromady (dále jen „VH“) zahajuje předseda nebo pověřený člen představenstva společnosti v dobu stanovenou na pozvánce.
2. Předseda představenstva navrhne valné hromadě ke schválení předsedu VH, zapisovatele, dva ověřovatele zápisu a skrutátory.
3. Způsob hlasování:
 - a) Hlasovací právo se řídí jmenovitou hodnotou akcií a to tak, že na každých 1000,- Kč připadá jeden hlas,
 - b) VH rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných akcionářů, není-li podle stanov společnosti nebo dle § 416 a § 417 zákona o obchodních korporacích k rozhodnutí zapotřebí jiné kvalifikované většiny hlasů přítomných akcionářů,
 - c) Hlasování se děje pomocí hlasovacích lístků,
 - d) VH je způsobilá usnášení, jsou-li přítomni, ať již osobně, prostřednictvím svého zástupce na základě plné moci nebo prostřednictvím svého statutárního orgánu, akcionáři, kteří mají akcie se jmenovitou hodnotou představující více než 30% základního jmění společnosti,
 - e) Každý akcionář je při prezenci vybaven hlasovacími lístky,
 - f) Akcionář hlasuje tak, že předá hlasovací lístek skrutátorovi,
 - g) Za neplatné jsou považovány roztrhané, počárané či jinak znehodnocené hlasovací lístky. Dojde-li k omylu ve vyplňování lístků vyplněním křížku u nesprávné hodnoty, je nutno požádat o pomoc skrutátora. Skrutátor upraví křížek na hvězdičku a čitelným podpisem pod hvězdičku stvrdí tuto úpravu.
 - h) Postup hlasování je takový, že k bodu programu, o němž se hlasuje, se nejprve předkládá k hlasování návrh představenstva. Pokud by nebyl schválen, hlasuje se poté o pozměňujících návrzích v pořadí podaných návrhů.
4. K zajištění řádného průběhu VH může předseda VH kdykoliv v průběhu jednání předložit VH návrh procesního opatření a nechat o něm hlasovat.
5. Jednání VH může probíhat pouze k oznámeným bodům pořadu, které byly součástí oznámení o konání VH. Změna programu jednání je možná jen při účasti a souhlasu všech akcionářů společnosti.
6. V zájmu urychlení průběhu VH se zapisovatel, ověřovatelé a skrutátoři volí najednou.
7. Akcionáři mají k dispozici na informačním středisku formuláře, prostřednictvím kterých mohou požadovat na VH vysvětlení a uplatňovat návrhy. Tyto vyplněné formuláře předají pracovníkovi informačního střediska. Písemné žádosti o vysvětlení nebo uplatnění návrhů musí být čitelně označeny jménem navrhovatele či tazatele a počtem akcií, které vlastní nebo zastupuje. Nejsou přípustné návrhy a požadavky na vysvětlení, které se netýkají stanoveného programu jednání, anonymní nebo nečitelné žádosti a návrhy nebo ty, které

by hanobily čest nebo dobré jméno nějaké osoby. Členům představenstva a dozorčí rady musí být uděleno slovo, kdykoliv o to požádají.

8. Osoby, které by průběh VH rušily svým vystupováním, jež by bylo v rozporu s jednacím řádem, stanovami a slušným chováním budou na žádost předsedy VH vyvedeny a nemohou se dále jednání VH zúčastnit.
9. Hosté a další osoby mohou být pozváni na VH pouze představenstvem a.s.
10. Na valnou hromadu nebudou připuštěny fyzické osoby, které se neprokázaly průkazem totožnosti, v případě zastupování úředně ověřenou plnou mocí a právnické osoby bez výpisu z obchodního rejstříku, v případě zastupování úředně ověřeným zmocněním od akcionáře.
11. Cestovné a další náklady, které akcionářům jejich účasti na VH vzniknou, si hradí každý sám a nelze je účtovat a.s.
12. Dokumenty, zprávy a další písemné materiály, které jsou na VH k dispozici všem akcionářům se na VH nepředčítají. Předseda VH je oprávněn učinit výjimku.
13. Jednací řád nemění stanovy a respektuje ustanovení občanského zákoníku a zákona o obchodních korporacích.
14. Tento jednací řád je platný jeho schválením VH.

NÁVRH USNESENÍ č. 1 (hlasovací lístek č. 1):

Valná hromada akciové společnosti Teplárna Písek schvaluje jednací a hlasovací řád.

Zdůvodnění návrhu usnesení: Jednací a hlasovací řád odpovídá stanovám společnosti a nemění stanovy společnosti a respektuje občanský zákoník a zákon o obchodních korporacích.

N Á V R H N A O R G Á N Y V H

1. předseda valné hromady
Karel Vodička
2. zapisovatel valné hromady
Martina Pešičková
3. ověřovatelé zápisu
MUDr. Michal Přibán
Ing. Tomáš Posekaný
4. skrutátoři (sčítání hlasů)
Jiří Váňa
Ivana Šefránková
Radka Vlasáková

NÁVRH USNESENÍ č. 2 (hlasovací lístek č. 2) :

Valná hromada akciové společnosti Teplárna Písek schvaluje návrh na složení orgánů valné hromady předložený představenstvem.

Zdůvodnění návrhu usnesení: Složení orgánů valné hromady odpovídá občanskému zákoníku a zákonu o obchodních korporacích.

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A O STAVU JEJÍHO MAJETKU V ROCE 2024

Vážení akcionáři, dámy a pánové,

na základě pověření představenstva Vás chci informovat o výsledcích, kterých společnost v roce 2024 dosáhla a o okolnostech, které na ně měly vliv a o stavu jejího majetku:

- předmět podnikání se nezměnil, podmínky pro provozování společnosti na základě energetického zákona jsou zajištěny rozhodnutím o udělení licence na výrobu tepla, na rozvod tepla a výrobu elektrické energie. Ekologické podmínky provozu teplárny jsou stanoveny integrovaným povolením, výtopna Samoty a plynová kotelna HVS Dukla mají každá vlastní povolení k provozu.
- bylo pokračováno v rozvoji horkovodní sítě získáváním nových odběratelů.

Výroba a prodej:

Tepelná energie

- Dodávky tepelné energie do sítí byly v průběhu roku 2024 zajišťovány v plné výši a byly plynulé. V porovnání s rokem 2023 došlo ke zvýšení o 1,95 %, tj. o 6 TJ. Prodej tepelné energie v roce 2024 zaznamenal nárůst o 0,7 %, tj. o 1,94 TJ oproti roku 2023. Zvýšení prodeje bylo způsobeno připojením nových odběratelů a klimatickými podmínkami.
- Výtopna Samoty byla v provozu v průběhu roku 2024 jako špičkový zdroj tepelné energie. V letních měsících červen až srpen zajišťoval dodávku tepla do sítí jako hlavní zdroj kotel na štěpku K13.
- Prodej tepelné energie v roce 2024 zaznamenal nárůst o 0,7 % tj. o 1,94 TJ oproti roku 2023.
- zásobováno bylo celkem 8 500 bytů (62,9 % celkového prodeje) a též byla zásobována i podnikatelská sféra.
- Cena tepelné energie byla pro rok 2024 navýšena pouze o 2% DPH dle novely zákona č. 235/2004:
 - primární (stanice v majetku kupujícího) – 814,35 Kč/GJ s DPH
 - sekundární (stanice v majetku prodávajícího) – 1011,36 Kč/GJ s DPH

Elektrická energie

Výroba elektrické energie se snížila v roce 2024 o 1,07 %, tj. o 86 MWh oproti roku 2023 a v prodeji energie došlo ke zvýšení o 3,79 %, tj. o 216 MWh.

Investice a opravy:

- investiční činnost ve výši 24.442 mil. Kč byla rozdělena na investice do vlastního majetku Teplárny Písek, a.s. ve výši 23.442 mil. Kč a do pronajatého majetku 1.000 mil. Kč,
 - opravy ve výši 43,247 mil. Kč byly rozděleny do majetku Teplárny Písek, a.s. ve výši 38,055 mil. Kč, do pronajatého majetku 5,192 mil. Kč.
- Hlavní investiční činnosti v roce 2024 byly reprezentovány těmito modernizačními akcemi:
 - horkovod a KPS Alšovo náměstí a Ningrova ulice,
 - sekundární přípojka Preslova čp.458 a čp.1361
 - KPS Mírové náměstí čp. 2272,
 - KPS kino Portyč,
 - řídicí systém v areálu teplárny – etapa II
 - výměna ekonomického informačního systému teplárny (Helios)
 - Přípravné a projekční práce v roce 2024:
 - kogenerační zařízení a akumulace tepla v teplárně Písek.,
 - překladiště popílku Semice-Písek
 - teplovodní přípojka Pivovarská ulice
 - Na pronajatém majetku byly realizovány především investice:
 - oprava sekundárních rozvodů v trase VS Erbenova – školka, jesle
 - rekonstrukce rozdělovačů TV a sběračů cirkulace TV – VS Kollárova 1571 a 1583 a VS 1.máje - technologie
 - Mezi hlavní opravy provozovaných zařízení patřily tyto akce:
 - oprava a revize turbíny TG1,
 - generální oprava lokomotivy 740.897.4,
 - výměna chlazené svodky a chlazeného roštu kotle K11,
 - oprava vyzdívky kotle K11,
 - oprava železničního vlečkového mostu,
 - revize a opravy elektroodlučovačů a umělých tahů kotle K11,
 - revize ventilátorů,
 - revize ochrany generátorů „synchronizace“,
 - výměna prasklého izolátoru vysokého napětí elektroodlučovače,
 - oprava motoru a řízení nákladního automobilu Tatra T815,
 - oprava hydraulického agregátu kotle K13,
 - oprava podlahy velínu kotelní po zatékání dešťové vody,
 - oprava střechy nad velínem a rozvodnou 6kV,
 - oprava leteckého značení horní části komína 120 -136 metrů,
 - provedena filtrace oleje turbíny TG1 a TG2,
 - výměna stěrače škvárového pasu a pasu T10,
 - oprava netěsnosti potrubí sídliště Dr.M.Horákové a přípojka SOU Horáková,
 - oprava sociálního zařízení na středisku dopravy.

Zaměstnanci:

Dosažené výkony při počtu 74 zaměstnanců, tj. o 2 zaměstnance méně oproti roku 2023.

Ekologie:

Ekologické podmínky provozu jednotlivých zdrojů byly dodrženy.

Hospodaření společnosti:

Plán roku 2024	18,544 mil. Kč	HV před zdaněním
Skutečnost roku 2024	36,139 mil. Kč	HV před zdaněním

Hospodářský výsledek po zdanění činil 27 845 513,83 Kč

Celková zůstatková hodnota majetku společnosti k 31.12.2024 činila 675 012 tis. Kč, což v porovnání s rokem 2023 představuje nárůst o 0,05 %. Oběžná aktiva ve výši 140 847 tis. Kč představují 20,87 % majetku společnosti a jejich hodnota se v porovnání s rokem 2023 zvýšila o 11 048 tis. Kč.

Součástí podkladů pro jednání valné hromady je výroční zpráva, která obsahuje ucelený soubor hospodářských výsledků společnosti za rok 2024 vč. Zprávy o vztazích mezi ovládající a ovládanými osobami.

NÁVRH USNESENÍ č. 3 (hlasovací lístek č. 3):

Valná hromada akcionářů Teplárny Písek, a.s. bere na vědomí předloženou zprávu představenstva o činnosti společnosti a stavu jejího majetku za účetní období roku 2024.

Zdůvodnění návrhu usnesení: Výsledek činnosti společnosti v roce 2024 je splnění plánovaného hospodářského výsledku s tím, že o majetek je řádně a účelně pečováno.

Teplárna Písek, a.s. U Smrkovické silnice 2263

INFORMACE O PODNIKATELSKÉM PLÁNU NA ROK 2025

Po relativně méně náročném realizačním období uplynulých 2 let rok 2025 přinese zahájení stěžejní investiční akce, a to stavbu kogenerační jednotky.

Tato velká a strategická akce obnáší vybudování kogenerační jednotky (KGJ) včetně přípojky a rozvodů zemního plynu a také akumulčních zásobníků pro zvýšení efektivity výroby a distribuce tepla a zajištění výroby elektrické energie do budoucna. V roce 2024 probíhala projektová fáze a byla vyhlášena veřejná zakázka na zhotovitele s termínem podání nabídek 31.1.2025. Na konci roku byla podána žádost o stavební povolení. Plánovaný termín dokončení stavby je květen 2026. Předpokládané náklady tohoto záměru jsou ve výši cca 200 mil. Kč, pro rok 2025 je plánováno čerpání v částce 150 mil. Kč, z toho 15 mil. Kč z vlastních zdrojů, zbytek bude financován z úvěru ve výši 70 mil. Kč a 65 mil. Kč dotace. Teplárna na realizaci tohoto projektu podala žádost o dotaci z Modernizačního fondu ve výzvě HEAT. Výstavba KGJ je součástí plánu dekarbonizace teplárny, kde část uhelného výkonu bude nahrazena tímto zdrojem a doplnění zbylého výkonu je plánováno nákupem tepla z připravovaného projektu ZEVO Písek.

Další směr našich realizačních aktivit v roce 2025 představuje rozšiřování sítě a vybudování několika přípojek a kompaktních předávacích stanic pro nové odběratele. V plánu je rekonstrukce zásobování teplem lokality JIH I., kde dojde k přechodu ze čtyřtrubkového rozvodu na moderní dvoutrubku a instalaci nových KPS, horkovodní přípojka a KPS Kocínova čp.143 či horkovodní přípojka a KPS AceSport. Budou také zahájeny přípravné projektové práce na investiční akci pro další období, zejména horkovodní přípojka BD Dvořákova. Také budeme pokračovat další modernizací kompaktních předávacích stanic. Dožilé stanice budou nahrazovány novými.

V roce 2025 bude přeložen horkovod Lesnická, kde bude současně připravena přípojka pro budoucí plavecký bazén pod Lesnickou školou.

Mezi významné opravy v roce 2025 bude patřit:

- oprava uložení dopravníku paliva kotle K13

Rozšíření šachty dopravníku paliva kotle K13 z důvodu nemožnosti provádění běžné údržby a výměny válečků dopravníku.

- oprava ochranných rozvodů 6 kV

Výměna ochranných a přemístění samotných ochranných z pomocného velína do kobek rozvodny VN, včetně úpravy kabeláže.

- Oprava železobetonového komína 140 metrů v areálu teplárny

Pokračování opravy komína. Očištění, sanace trhlin, nátěr disperzní barvou a obnovení leteckého značení ve výšce 85–97 metrů.

Sanace trhlin a nátěr disperzní barvou ve výšce 97-120 metrů, oprava spodního podhledu ochozu ve výšce 85 metrů.

- revize a případná oprava elektroodlučovače kotle K11 a K13

Každoročně jsou prováděny revize elektroodlučovačů. Podle výsledků revizní zpráv jsou následně prováděny nutné opravy. Bez elektroodlučovačů není možné zařízení provozovat.

- revize a oprava umělých tahů (ventilátorů) kotle K11 a K13

Při letní odstávce bude provedeno měření vibrací ložisek ventilátorů sloužící pro přívod vzduchu do kotle, kouřových ventilátorů a ventilátorů odpopílkování.

Pro realizaci investičního plánu, oprav a údržby budou použity vlastní zdroje, úvěr a prostředky z dotačních programů.

Plán investic:	Teplárna Písek, a. s.	108.130 tis. Kč
	Pronajatý majetek	1.100 tis. Kč

Plán údržby:	Teplárna Písek, a.s. - cizí	23.100 tis. Kč
	Teplárna Písek – materiál	2.300 tis. Kč
	Pronajatý majetek - cizí	1.050 tis. Kč
	Pronajatý majetek – materiál	900 tis. Kč

Celkový nájem za pronajatý majetek v roce 2025 činí 3,5 mil. Kč.

Plánovaný rozpočet roku 2025 předpokládá náklady 239 953 tis. Kč, výnosy 254 796 tis. Kč, tj. hospodářský výsledek 14 843 tis. Kč před zdaněním.

S ohledem na schopnost platit závazky a možnost realizovat potřebné investice a opravy došlo ke zvýšení ceny tepla pro rok 2025 o 45,20 Kč/GJ bez DPH pro primár i sekundár, což představuje zdražení o 6,22 % pro primár a 5 % pro sekundár.

Pro zajištění výroby tepla bylo nasmlouváno palivo odpovídajících parametrů v potřebném rozsahu.

Základem je i nadále zajistit bezpečný a spolehlivý provoz všech tepelných zdrojů, jakožto i celého systému zásobování tepelnou energií ve městě. Zabezpečení krytí tepelných potřeb vychází ze stěžejního předpokladu a tím je udržitelnost. Tento požadavek v sobě nese ekonomický, ekologický a sociální rozměr spočívající ve zlepšování pracovních podmínek zaměstnanců a v přijatelnosti ceny tepla v lokalitě, který je pro nás závazný při sestavování plánu.

Teplárna Písek, a.s.

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY

Dozorčí rada jako kontrolní orgán společnosti pracovala do valné hromady v roce 2024 ve složení: doc. Ing. Jiří Vašíček, CSc. předseda dozorčí rady, členové MUDr. Michal Příbáš, MUDr. Rudolf Tyll a za zaměstnance Svatopluk Urban (do 22.5. 2024), poté se stal novým členem DR za zaměstnance Robert Šach (od 23.5. 2024). Dozorčí rada se od poslední valné hromady v roce 2024 sešla na sedmi zasedáních, z toho dvě zasedání byla společná s představenstvem společnosti.

Na svých zasedáních se dozorčí rada zaměřovala na hospodaření společnosti, dlouhodobý finanční plán a na výkon působnosti představenstva především kontrolou výsledků hospodaření a úkolů managementu v podnikatelské činnosti společnosti. V řízení společnosti neshledala dozorčí rada pochybení, která by měla nepříznivý vliv na hospodaření.

Dozorčí rada dostávala pravidelně od managementu informace o hospodaření, z nichž průběžně ověřovala ekonomickou situaci společnosti a její vývoj. Provozní výsledky hospodaření příznivě ovlivňuje diverzifikace paliv a obecný mírný pokles cen energetických komodit. Prodej tepla zákazníkům se přitom oproti předchozímu roku nezměnil.

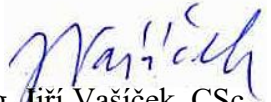
V minulých letech byly realizovány významné investice do modernizace rozvodů tepla včetně napojení na bioplynovou stanici, plynifikace Samot a kotle na biomasu. Hospodaření společnosti je tak nyní ovlivňováno mj. splátkami úvěrů na tyto investice. Dozorčí rada sledovala a kontrolovala přípravu a realizaci těchto strategických investic, které mají za cíl udržet dlouhodobě spolehlivé zásobování teplem v Písku za přijatelnou cenu při dodržení legislativou daných omezení a parametrů. V dalším období čeká společnost významná změna v ukončení provozu posledního uhelného kotle a přechod na dodávky tepla ze ZEVO. Tato investice města ale vyžaduje s ohledem na potřebné dodávky tepla ještě doplnění výkonem 5 MW v nové kogenerační jednotce v lokalitě hlavního zdroje.

Hospodaření společnosti bylo i v roce 2024 zásadně ovlivňováno realizací investic, splácením úvěrů, zvýšenými cenami vstupů a v neposlední řadě nadále i velkou nejistotou vývoje na trhu s energiemi jak v cenách, tak v dostupnosti paliv. Nestabilita energetických trhů se ale neprojevila na spolehlivosti dodávek tepla v Písku. Pro nejbližší roky bude klíčová realizace navrženého ZEVO, která by měla přispět ke stabilitě ceny tepla a umožnit ukončení spalování uhlí v lokalitě. Ostatní nejistoty v zajištění a v cenách dalších paliv nicméně zůstávají. To nutí společnost udržovat potřebné finanční rezervy a pečlivě plánovat vývoj cashflow mj. i s ohledem na velmi sezónní průběh příjmů z prodeje tepla během roku.

Dozorčí rada přezkoumala roční závěrku za rok 2024 a návrh na rozdělení zisku, včetně stanovení objemu vyplacení dividend, tantiém a přidělu do sociálního fondu. Doporučuje valné hromadě roční závěrku, výroční zprávu i návrhy na rozdělení zisku za rok 2024 schválit. Dozorčí rada sleduje soudní jednání, která jsou vyvolána opakovanými žalobami na údajnou neplatnost usnesení VH k rozdělení zisku. Napadaná usnesení jsou přitom podle názoru dozorčí rady v souladu se stanovami společnosti i s platnými zákonnými úpravami pro obchodní společnosti.

Dozorčí rada dále vzala na vědomí zprávu auditora o ověření řádné účetní závěrky za rok 2024 a rovněž tuto zprávu navrhuje valné hromadě ke schválení. Dozorčí rada přezkoumala zprávu o vztazích mezi propojenými osobami bez připomínek a doporučuje tuto zprávu ke schválení valné hromadě.

V Písku dne 10. 4. 2025


doc. Ing. Jiří Vašíček, CSc.
předseda dozorčí rady

Teplárna Písek, a.s.

**ROČNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA TEPLÁRNY PÍSEK, A.S.
A JEJÍ OVĚŘENÍ AUDITOREM
včetně „Zprávy o vztazích mezi ovládající a ovládanými osobami“**

Dle ustanovení § 18 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, vyhlášky č. 500/2002 Sb. a vyhlášky č. 501/2002 Sb., kterými se provádí některá ustanovení zákona o účetnictví ve znění pozdějších předpisů byla zpracována roční účetní závěrka Teplárny Písek, a.s. k 31.12.2024. Byly sestaveny účetní výkazy (rozvaha, výkaz zisku a ztráty v plném rozsahu i v rozsahu zveřejňovaných údajů) a příloha, jejíž obsah závazně stanoví vyhláška č.500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů.

Povinnost zveřejnění údajů z účetní závěrky stanovená Zákonem o obchodních korporacích byla splněna uveřejněním údajů v požadovaném rozsahu na internetových stránkách společnosti.

Příložená účetní závěrka byla připravena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškou č. 500/2002 Sb. a s Českými účetními standardy pro podnikatele, ve znění platném pro rok 2024.

Ve smyslu § 20 zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, byla roční účetní závěrka a zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanými osobami ověřena auditorem. Ověření provedl Ing. Jan Špeta, číslo dekretu 2477 v seznamu auditorů vedeném Komorou auditorů České republiky.

Podle názoru auditora účetní závěrka ve všech významných ohledech věrně a poctivě zobrazuje majetek, závazky a vlastní kapitál společnosti Teplárna Písek, a.s. k 31.12.2024 a výsledky hospodaření za účetní období roku 2024 v souladu se Zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy platnými v České republice.

Na základě výroku auditora navrhuje představenstvo valné hromadě schválit roční účetní závěrku Teplárny Písek, a.s. za rok 2024.

Rozvaha a výkaz zisku a ztráty v rozsahu zveřejňovaných údajů a výrok auditora jsou uvedeny ve výroční zprávě.

NÁVRH USNESENÍ (hlasovací lístek č. 4):

Valná hromada akcionářů Teplárny Písek, a.s. schvaluje předloženou roční účetní závěrku společnosti za rok 2024.

Zdůvodnění návrhu usnesení: Roční účetní závěrka odpovídá legislativě a dle kladného výroku auditora odpovídá skutečnosti.

NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU ZA ROK 2024

Zisk po zdanění ve výši 27 845 513,83 Kč bude určen k rozdělení na základě rozhodnutí valné hromady akcionářů společnosti. V souladu se stanovami je část zisku určena na příděl do rezervního fondu, na příděl do sociálního fondu a jako tantiéma pro členy volených orgánů.

Představenstvo společnosti navrhuje, po projednání dozorčí radou, valné hromadě akcionářů společnosti následující rozdělení zisku za rok 2024:

Návrh na rozdělení zisku za rok 2024	Kč
1. Zisk po zdanění	27 845 513,83
2. Příděl do rezervního fondu (5%) ze zisku po zdanění	1 392 276,00
3. Příděl do sociálního fondu	1 000 000,00
4. Dividendy 20 Kč/akcii	3 818 560,00
5. Tantiéma	800 000,00
6. Nerozdělený zisk	20 834 677,83

NÁVRH USNESENÍ (hlasovací lístek č. 5):

Valná hromada akcionářů Teplárny Písek, a.s. schvaluje rozdělení zisku za rok 2024 v podobě navržené představenstvem společnosti a projednané dozorčí radou.

Zdůvodnění návrhu usnesení:

Rok 2024 byl z ekonomického hlediska a dosaženého výsledku hospodaření úspěšným rokem. Oproti plánu výše hospodářského výsledku dosáhla hodnoty 150 %. Tento vysoký zisk přispívá ke stabilizaci společnosti v době, kdy nás čeká finančně náročná transformace celého teplárenského odvětví. Podmínky pro vznik této významně kladné bilance však byly dány zejména vnějšími okolnostmi, kdy v porovnání s konzervativním plánem došlo k vyššímu objemu výroby a prodeje tepla a elektrické energie a z hlediska cen vstupních paliv a energií nedocházelo k významným výkyvům. Pouze v menší míře mělo samotné hospodaření a provozování teplárny vliv na překročení plánovaného zisku. Jedná se hlavně o ekonomickou a technickou optimalizaci provozu zdrojů.

Společnost prochází v posledních letech významnými změnami. Z tradiční uhelné energetiky se mění v moderní zařízení s diverzifikací zdrojové základny a kompletně

zrekonstruovanou sítí centrálního zásobování teplem. Na tyto kroky, jež jsou vyvolány nutností plnit zpřísnující se opatření a ambiciózní cíle environmentální politiky Evropské unie, musí společnost vynakládat masivní investice pro realizaci nezbytných kroků, což s sebou bohužel přináší kumulaci velkých výdajů v časově krátkém úseku. Na investice vedoucí ke snížení spotřeby primární energie a úspoře emisí CO₂ společnost již vynaložila 0,63 miliardy Kč. V roce 2024 byla zahájena příprava další velká investice v objemu 200 mil. Kč, stavby nového zdroje v podobě kogenerační jednotky s výkonem 5 MW.

Nezbytné kroky transformace k udržení životaschopnosti soustavy představuje již výše zmíněná přestavba parovodů na horkovod. Dále byl realizován teplovodní přivaděč, kterým je dodáváno zbytkové teplo z bioplynové stanice do soustavy SZT ve městě Písek. V roce 2024 byla dokončena poslední etapa strategického horkovodu připojující centrum města na SZT a společnost tak získala nové odběratele. Do konce roku 2024 vložila společnost prostředky do rekonstrukce a nových horkovodních rozvodů ke koncovým odběratelům ve výši téměř 400 milionů korun.

Dalším krokem byla modernizace zdrojů. Teplárna investovala částku přesahující 178 mil. Kč do obnovy výrobních prostředků výstavbou nových kotlů: plynofikace výtopny Samoty, záložní plynový kotel na HVS Dukla, biomasový kotel na teplárně, přestavba kotle na výtopně Samoty. V souvislosti s připravovaným ukončením spalování uhlí po roce 2030 je společnost nucena pokračovat v dalších změnách zdrojové základny. Výkon uhelného kotle bude do roku 2026 částečně nahrazen jednou kogenerační jednotkou, jejíž realizace byla zahájena.

Z krátkého předchozího shrnutí jasně vyplývá, že peněžní prostředky jsou investovány zejména do rozvoje a modernizace společnosti tak, aby byla udržena a rozvíjena její schopnost dodávat teplo v lokalitě města Písek. Ponechání části zisku ve firmě je pro společnost nutné v důsledku období probíhající transformace a je v zájmu dlouhodobého bezpečného udržení její činnosti.

Na financování výše uvedených investičních akcí použila společnost vlastní zdroje, zdroje z dotačních programů a úvěry od města Písek, Československé obchodní banky, a.s. a Komerční banky a.s. Majoritní akcionář město Písek poskytl společnosti jednu z půjček ve výši 50 mil. Kč a další tři úvěry v celkové výši 250 mil. Kč jsou zajištěny Dohodou o ručení uzavřenou mezi městem Písek a příslušnou bankou, neboť město Písek má zájem zachovat a dlouhodobě provozovat teplárenskou soustavu v lokalitě města Písek.

Zadluženost společnosti byla k 31. 12. 2024 celkem 192,4 mil. Kč. Splácení těchto úvěrů je dle splátkových kalendářů plánováno do roku 2029 a splátky činí v průměru 33,7 mil. Kč za rok.

V průběhu posledních pěti let (2020-2024) společnost vytvořila čistý provozní cashflow ve výši 304 mil. Kč a oproti tomu investiční cashflow činilo – 288 mil. Kč. „Volný“ cashflow společnost používá na splácení investičních úvěrů a šetří na další rozvoj společnosti, tj. investice, které bude muset realizovat v následujících letech. Na tyto další investice bude muset společnost čerpat další investiční úvěr, a ještě více se zadlužit. Proto nelze celý vykázaný zisk rozdělovat v penězích mimo firmu, aby byla společnost schopna splácet své veškeré půjčky. Pořizovací hodnota majetku se v průběhu let 2020-2024 zvýšila o 219 mil. Kč.

Investiční akce uskutečňované nebo plánované společností nejsou vyvolány výlučně vnitřním rozhodnutím společnosti, ale také právními regulacemi jak na národní úrovni, tak na úrovni Evropské unie, sledující plnění globálních klimatických cílů. Proto musí společnost vytvářet finanční rezervy na investice pro dokončení celkové transformace zdrojů dle direktivy

EU, což znamená připravit se na náhradu zbylého výkonu uhelného kotle jiným zdrojem a také na znovuzavedení emisních povolenek od roku 2026 pro zdroj teplárna a platbu uhlíkové daně ve fosilních palivech od roku 2027 v ostatních zdrojích společnosti. Cena uhlíku (emisní povolenka) osciluje mezi 60 – 80 EUR/t CO₂ a předpokládá se růst ceny CO₂. To znamená nárůst ceny tepla řádově o stovky Kč/GJ. Proto musí společnost reagovat včas na tento vývoj a modernizovat svoje zařízení, aby předešla nákladům v řádech desítek miliónů Kč ročně, což by vedlo k odpojování odběratelů, neschopnosti splácet své závazky a ohrožení dodávek tepla v lokalitě. Z výše uvedených důvodů si teplárna taktéž potřebuje vytvořit/našetřit základ finančních prostředků na dokončení transformace, a proto musí společnost volit konzervativní politiku do doby, než bude zřejmé, jakou finanční částku bude pro svůj další rozvoj ještě potřebovat.

S ohledem na klimatické podmínky a nastavení optimálního provozu celé soustavy musí mít společnost také vytvořenou dostatečnou zásobu finanční hotovosti k zajištění nákupu paliv pro výrobu potřebného množství tepla a také využít všechny možnosti k zajištění skladových zásob paliva. Vydělané finanční prostředky jsou také jediným zdrojem, který pokrývá veškeré výdaje. I z důvodu těžko odhadnutelného dalšího vývoje cenové politiky palivových vstupů, které silně ovlivňují globální světové události, je nutné vytvářet rezervy.

Rozdíl mezi peněžními prostředky ke konci roku 2023 a 2024 je 13,2 mil. Kč. Tato jediná částka představuje část zisku v penězích, zbylou část představují majetek a zásoby. Z tohoto důvodu lze uvažovat při rozdělení zisku a vyplácení dividend, tantiém a přidělů do sociálního fondu s maximální částkou ve výši získaného cashflow, jinak by muselo dojít k prodeji části majetku či zásob.

Vzhledem k tomu, že společnost zahájila významný investiční program v podobě realizace kogenerační jednotky, je více než nutné část peněz nechat pro platby spojené s touto akcí. Projekt kogenerační jednotky bude financován částečně z vlastních zdrojů, částečně z dotace a společnost bude muset čerpat další úvěr v předpokládané výši 110 mil.

Teplárna jako SZT musí také zůstat cenově konkurenceschopným zdrojem v rámci rozmachu alternativních zdrojů v podobě tepelných čerpadel a solárních panelů. Proto společnost volí ekonomickou stabilitu a nerozdělený zisk je investován do rozvoje jejího podnikání nebo majetku, čímž dochází ke zvýšení hodnoty firmy, zbylá část zůstává po přechodnou dobu ve společnosti v podobě finanční likvidity pro případné neočekávané výdaje. Část vykázaného zisku je také zapříčiněna tím, že v nákladech jsou odpisy z původní, historické ceny majetku, jehož nahrazení v současných cenách je násobně dražší.

Část zisku pokrývá také potřeby sociálního fondu, ze kterého jsou čerpány benefity pro zaměstnance společnosti a přispívá tak k výhodám, které může společnost nabídnout, aby si udržela kvalifikované zaměstnance ve specializovaných profesích, jichž je na trhu práce nedostatek. Příděl do sociálního fondu tedy zvyšuje atraktivitu a konkurenceschopnost společnosti na pracovním trhu.

Udržení kvalifikované pracovní síly, k čemuž přispívá i příděl do sociálního fondu, je jedním z nástrojů vedoucích ke zvýšení obchodní hodnoty firmy, k udržení a zvýšení budoucích zisků společnosti, tedy i zisků akcionářů, kteří tak mohou z investic do zaměstnanců nepřímo profitovat.

Sociální fond se používá především pro příspěvek na dárcovství krve a kostní dřeně, jubilejní výročí a další benefity – unišeky na volnočasové aktivity, rehabilitace a péči o zdraví, dále na budování firemní kultury a podporování vnitropodnikových vztahů. Toto poskytování

zaměstnaneckých benefitů nad rámec mzdy slouží k udržení nedostatkové a kvalifikované pracovní síly ve specializovaných profesích, ke zlepšení spokojenosti zaměstnanců a snížení nežádoucí fluktuace, tedy v širším pohledu k udržení a prohloubení sociálního smíru.

Předpokládá se obdobné využití prostředků jako v předešlém období. Navržená výše částky 1 mil. Kč pro příděl do sociálního fondu představuje 3,5 % z čistého zisku a je ve stejné výši jako v předchozím roce.

Pro část zisku tvořící příděl do rezervního fondu byla určena minimální hranice ve výši 5 % z čistého zisku v souladu se stanovami společnosti čl. 21.

I přes potřebu vysokého financování nové investice a tvorby dostatečné finanční rezervy je návrh na výplatu dividendy ve výši 20 Kč/akcii. Tato částka byla navržena s ohledem na vyšší hospodářský výsledek. Celková částka navržená na výplatu dividend představuje 13,7 % z čistého zisku.

Z důvodu úspěšného vedení společnosti v období zpřísnujících legislativních změn a podmínek činnosti v teplárenství, úspěšného rozvoje společnosti a osobní zodpovědnosti při rozhodování ve finančních realizacích, se navrhuje taktéž výplata tantiémy členům představenstva a dozorčí rady společnosti. Navržená výše částky zůstává na stejné úrovni jako v loňském roce 800 tis. Kč a představuje 2,8 % z čistého zisku. Nárok na výplatu tantiémy mají všichni členové představenstva a dozorčí rady, s výjimkou pana JUDr. Ing. Michala Čapka, který vykonává uvolněnou funkci starosty města v souladu se zákonem 159/2006 Sb., §5 odst. 2.

Výše návrhu na výplatu tantiémy spolu s výší sociálního fondu představuje nižší polovinu částky určené pro akcionáře, přičemž akcionáři profitují i nepřímo zvýšením hodnoty firmy a zajištěním konkurenceschopnosti do dalších let. Z uvedeného je zřejmé, že příděl do sociálního fondu i s přihlédnutím k výši tantiém lze považovat za přiměřeně vysoký vůči dividendám.

Z důvodů všech výše uvedených potřeb společnost navrhuje část zisku ve výši 75 % převést do fondu nerozděleného zisku. Dle představenstva je nezbytné ponechat část prostředků ve společnosti, a to zejména z důvodu úhrady plánovaných splátek poskytnutých cizích zdrojů. Bez těchto prostředků by společnost byla vystavena riziku, že nebude mít z důvodu nepříznivého cashflow prostředky na úhrady poskytnutých úvěrů a zápůjček. Výše nerozděleného zisku odpovídá dvou třetinám výše splátek dosavadních úvěrů.

Návrh na rozdělení zisku reflektuje jak vyplácení požitků, tak zároveň přináší vyšší stabilitu a bezpečnou stranu pro zajištění činnosti společnosti. Hladký chod firmy a její rozvoj je v zájmu vedení společnosti i jejích akcionářů, včetně města Písek.

Návrh na rozdělení zisku je odsouhlasen představenstvem a projednán dozorčí radou, je zpracován dle stanov společnosti a platné legislativy.

Teplárna Písek, a.s.

NÁVRH PRAVIDEL PRO VÝPLATU DIVIDENDY A TANTIÉMY

DIVIDENDA

1. Rozhodné datum pro výplatu dividendy, pokud bude vyplácena, je 5. 6. 2025 podle stavu evidence v Centrálním depozitáři cenných papírů (Stanovy společnosti čl. 22 odst. 7).
2. Výše hrubé dividendy činí 20,00 Kč na jednu akcii. Daňová povinnost srážkové daně je ve výši 15%.
3. Výplata dividendy bude zahájena do dvou měsíců po schválení valnou hromadou
 - právnickým osobám se sídlem v ČR a fyzickým osobám s bydlištěm v ČR převodem na jejich peněžní účty
 - v případě zahraničního držitele akcií - právnické a fyzické osoby bude proveden převod na jejich peněžní účty prostřednictvím clearingového centra ČNB
4. Náklady spojené s odesláním dividendy jdou k tíži společnosti.
5. Vypořádání daňové povinnosti z dividendového příjmu akcionáře provede společnost v souladu s § 38d, odst. 2 zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Akcionář obdrží dividendu po zdanění.
6. Promlčecí právo na výnos činí 3 roky podle § 629 zákona č. 89/2012 Sb. občanský zákoník.

TANTIÉMA

1. Tantiémy budou mezi členy představenstva a dozorčí rady společnosti rozděleny v poměru k délce funkčního období jednotlivých členů orgánů společnosti v daném roce a k délce vykonávaných funkcí v daném roce.
2. Podíl tantiémy jednotlivých členů z celkové odsouhlasené částky je určen koeficientem následujícím způsobem:

Předseda představenstva	1,4
Místopředseda představenstva	1,2
Člen představenstva	1,0
Předseda dozorčí rady	1,0
Člen dozorčí rady	0,8

Nárok na výplatu tantiémy mají všichni členové představenstva a dozorčí rady, s výjimkou místopředsedy představenstva pana JUDr. Ing. Michala Čapka, který vykonává uvolněnou funkci starosty města v souladu se zákonem 159/2006 Sb., §5 odst. 2.

3. Výplata tantiémy bude provedena, pokud bude vyplácena, bezhotovostním převodem na bankovní účet členů představenstva a dozorčí rady v rámci výplaty pevné měsíční odměny za řádný výkon funkce za měsíc červen 2025 v obvyklém výplatním termínu tj. 15. dne následujícího měsíce.

4. Výplata tantiémy bude zdaněna daní z příjmů podle § 6 zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Zároveň toto plnění podléhá odvodům zdravotního pojištění a sociálního zabezpečení.

NÁVRH USNESENÍ (hlasovací lístek č. 6):

Valná hromada akcionářů Teplárny Písek, a.s. schvaluje návrh pravidel pro výplatu dividendy za rok 2024 a návrh pravidel pro výplatu tantiémy za rok 2024.

Zdůvodnění návrhu usnesení: Návrh pravidel pro výplatu dividendy a tantiémy odpovídá stanovám společnosti a platné legislativě a dále odpovídá návrhu na rozdělení zisku za rok 2024.

Program bod č. 8

Teplárna Písek, a.s.

SCHVÁLENÍ AUDITORA SPOLEČNOSTI

Teplárna Písek, a.s. jako právnická osoba má povinnost mít účetní závěrku ověřenou auditorem. Dle zákona o auditorech č. 93/2009 Sb. § 17 může statutární orgán právnické osoby uzavřít smlouvu o povinném auditu pouze za předpokladu, že auditor byl určen jejím nejvyšším orgánem.

Představenstvo navrhuje k určení auditora společnosti Teplárna Písek, a.s.

Ing. Jana Špetu – auditor č. osvědčení KAČR 2477

na účetní období roků 2025 a 2026

NÁVRH USNESENÍ (hlasovací lístek č.7):

Valná hromada akcionářů Teplárny Písek, a.s. určuje auditora pro ověření účetní závěrky a výroční zprávy za rok 2025 a 2026 pana Ing. Jana Špetu, auditora zapsaného v seznamu auditorů KAČR pod číslem oprávnění 2477, Pod Kuřidlem 382, Strakonice a ukládá statutárnímu orgánu uzavřít smlouvu o povinném auditu.

Zdůvodnění návrhu usnesení: Určení auditora musí být provedeno dle stanov společnosti a dle zákona o auditorech č. 93/2009 Sb. § 17. Auditora určuje nejvyšší orgán účetní jednotky, tj. valná hromada společnosti. Statutární orgán je oprávněn uzavřít smlouvu o povinném auditu pouze s takto určeným auditorem.