

Rozhodnutí nabylo
právní moci
dne

29.6.2004



KOMISE PRO CENNÉ PAPIRY

Bohemia Sekt, Českomoravská vinařská akciová společnost
Smetanova 220
332 02 Starý Plzenec, okres Plzeň-jih
IČ 45358711

Č.j. 45/N/1057/2004/1
V Praze dne 28. 6. 2004
Počet listů: 3

ROZHODNUTÍ

Komise pro cenné papíry (dále jen „Komise“) jako správní úřad pro oblast kapitálového trhu podle zákona č. 15/1998 Sb., o Komisi pro cenné papíry a o změně a doplnění dalších zákonů, ve znění pozdějších předpisů, a podle ustanovení § 7a téhož zákona jako orgán státního dozoru nad plněním povinností stanovených zákonem č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „obchodní zákoník“), rozhodla ve správním řízení zahájeném dne 16. 6. 2004 na návrh společnosti Bohemia Sekt, Českomoravská vinařská akciová společnost, se sídlem Smetanova 220, Starý Plzenec, okres Plzeň-jih, PSČ 332 02, IČ 46347208, zastoupené na základě plné moci ze dne 15. 6. 2004 Ondřejem Havránkem advokátem AK Weinhold Legal se sídlem Karlovo nám. 10, Praha 2, PSČ 120 00 (dále jen „účastník řízení“), ve věci žádosti o souhlas s obsahem nabídky převzetí podle § 183b obchodního zákoníku, takto:

Účastníku řízení se podle § 183e odst. 7 obchodního zákoníku uděluje souhlas s obsahem nabídky převzetí doručené dne 16. 6. 2004 pod e. č. 008883/2004 a doplněné dne 24. 6. 2004 pod e. č. 009195/2004 a dne 25. 6. 2004 pod e. č. 009283/2004, která je určena majitelům kmenových zaknihovaných kótovaných akcií na majitele o jmenovité hodnotě 1000,- Kč, kód ISIN CS0008465159, společnosti Víno Mikulov, a.s., se sídlem Mikulov, Průmyslová oblast 1120, PSČ 692 01, IČ 46347208, a to za cenu 1255,- Kč za jednu akcii. Schválená nabídka převzetí a vzor přijetí nabídky převzetí jsou nedílnou součástí tohoto rozhodnutí.

ODŮVODNĚNÍ

Komise obdržela dne 16. 6. 2004 pod e. č. 008883/2004 žádost účastníka řízení o udělení souhlasu s nabídkou převzetí podle § 183e odst. 7 obchodního zákoníku. Nabídka převzetí je určena akcionářům společnosti Víno Mikulov, a.s., se sídlem Mikulov, Průmyslová oblast 1120, PSČ 69201, IČ 46347208 (dále jen „cílová společnost“). Základní kapitál cílové společnosti ve výši Kč 151 434 000,- je tvořen 151 434 kusy kmenových zaknihovaných kótovaných akcií na majitele o jmenovité hodnotě 1 000,- Kč, kód ISIN CS0008465159.

Podle ustanovení § 183b odst. 1 obchodního zákoníku je akcionář, který získá sám nebo společně s jinými osobami jedním ve shodě podíl na hlasovacích právech, který mu umožňuje ovládnutí cílové společnosti, nebo jehož podíl dosáhne nebo překročí podíl dvou třetin nebo tří čtvrtin hlasovacích práv v cílové společnosti, povinen do 60 dnů ode dne, který následuje po dnu, v němž podíl získá nebo překročí, učinit nabídku převzetí.

Účastník řízení dne 12. 5. 2004 získal podíl na hlasovacích právech v cílové společnosti a na základním kapitálu cílové společnosti ve výši 80,56 %. Účastníkovi řízení tak dne 13. 5. 2004 vznikla povinnost učinit nabídku převzetí. Poslední den šedesátidenní lhůty pro učinění nabídky převzetí připadne na pondělí 12. 7. 2004.

Dne 15. 6. 2004 bylo Komisi doručeno pod e. č. 008771/2004 společné stanovisko představenstva a dozorčí rady cílové společnosti k nabídce převzetí zpracované podle § 183a odst. 11 písm. c) obchodního zákoníku. Členové představenstva a dozorčí rady dospěli k závěru, že při přezkoumání nabídky převzetí nebyly shledány okolnosti, které by nasvědčovaly tomu, že by nabídka převzetí byla v rozporu se zájmy akcionářů, věřitelů a zaměstnanců cílové společnosti, a své stanovisko také věcně zdůvodnili.

Účastník řízení k žádosti přiložil text veřejného návrhu smlouvy ve znění, v jakém má být uveřejněn v deníku MF Dnes. Komise text veřejného návrhu smlouvy přezkoumala a zjistila, že obsahuje některé nedostatky. Tyto nedostatky byly účastníkovi řízení sděleny telefonicky. Účastník řízení veškeré nedostatky odstranil a opravený text nabídky převzetí doručil Komisi dne 25. 6. 2004 pod e. č. 009283/2004 v elektronické podobě.

Komise v rámci řízení o udělení souhlasu s obsahem povinné nabídky převzetí zkoumá i cenu nabízenou za účastnické cenné papíry cílové společnosti, přičemž jednou ze skutečností určujících dolní mez ceny při povinné nabídce převzetí je podle § 183c odst. 3 obchodního zákoníku premiová cena. Za účelem přezkoumání vzniku a výše premiové ceny a jejího doložení předložil účastník řízení Komisi dne 24. 6. 2004 pod e. č. 009195/2004 požadovanou dokumentaci dokládající výši ceny, za kterou byla realizována transakce, jež založila vznik povinnosti učinit nabídku převzetí.

Podle ustanovení § 183c odst. 3 obchodního zákoníku musí být cena uvedená v povinné nabídce převzetí přiměřená hodnotě účastnických cenných papírů, přičemž podle ustanovení § 183c odst. 5 téhož zákona musí být přiměřenost ceny doložena posudkem znalce. Účastník řízení k žádosti přiložil znalecký posudek č. 7/1107824/04 vypracovaný znaleckým ústavem E & Y Valuations s.r.o., se sídlem Karlovo nám. 10, Praha 2, PSČ 12000 (dále jen „znalec“), zpracovaný za účelem doložení přiměřenosti ceny hodnotě účastnických cenných papírů cílové společnosti ke dni 11. 5. 2004. Znalec určil cenu přiměřenou hodnotě jedné akcie cílové společnosti ve výši 1 145,60 Kč, přičemž ocenění provedl metodou diskontovaných peněžních toků ve variantě equity. Komise přezkoumala znalecký posudek a zjistila, že obsahuje nedostatky, které účastníkovi řízení sdělila telefonicky.

Účastník řízení doručil dne 25. 6. 2004 pod e. č. 009283/2004 dodatek č. 9/1107824/04 ke znaleckému posudku č. 7/1107824/04 (dále jen „dodatek“). Komise dodatek znaleckého posudku přezkoumala a zjistila následující.

Komise konstatuje, že znalecký posudek ve znění dodatku svojí logickou výstavbou a konstrukcí zásadních veličin ocenění odpovídá obvyklým a teorií podloženým postupům pro oceňování podniků. Komise též detailně přezkoumala technický propočet ocenění a konstatuje, že znalecův postup plně odpovídá fundamentálním předpokladům uvedeným v textové části znaleckého posudku.

Komise po přezkoumání znaleckého posudku dospěla k závěru, že respektuje všechny zásadní požadavky kladené příslušnými ustanoveními obchodního zákoníku na znalecký posudek. Znalecký posudek tedy dokládá přiměřenost nabízené ceny ve výši 1 255,- Kč. Konečná

verze textu povinné nabídky převzetí je v souladu s příslušnými ustanoveními obchodního zákoníku. S přihlédnutím k těmto skutečnostem rozhodla Komise tak, jak se uvádí ve výroku.

Ve vztahu k poplatkové povinnosti při podání žádosti o udělení souhlasu s obsahem veřejného návrhu smlouvy podle ustanovení § 183b odst. 1 obchodního zákoníku Komise uvádí, že účastník řízení uhradil poplatek ve výši 5 000,- Kč (položka 63 písm. f) sazebníku k zákonu č. 368/1992 Sb., o správních poplatcích, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o správních poplatcích“), a to vylepením kolkových známek na žádost o udělení souhlasu s uveřejněním nabídky převzetí doručené Komisi dne 16. 6. 2004 pod e.č. 008883/2004.

POUČENÍ

Proti tomuto rozhodnutí lze podat rozklad do 15 dnů ode dne doručení, a to k prezidiu Komise pro cenné papíry, Komise pro cenné papíry, Washingtonova 7, P. O. BOX 208, 111 21 Praha 1, prostřednictvím odboru emise cenných papírů, který rozhodnutí vydal (§ 61 odst. 1 zákona č. 71/1967 Sb. o správním řízení (správní řád), ve znění pozdějších předpisů).

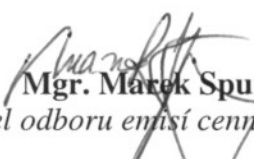
Podle položky 63 písm. g) zákona o správních poplatcích je s účinností od 12. 7. 2002 zpoplatněno podání rozkladu proti rozhodnutí Komise, a to

- fyzickou osobou, která není podnikatelem nebo jejíž podnikatelská činnost nesouvisí s rozhodnutím, ve výši 500 Kč
- v ostatních případech ve výši 3 000 Kč.

Správní poplatek lze uhradit kolkovými známkami, a to přilepením na písemné vyhotovení rozkladu nebo příkázáním příslušné částky na účet Komise zřízený u České národní banky č. 3711-2827001/0710, konstantní symbol 1148, variabilní symbol 4521057041. V případě platby převodem na bankovní účet je třeba k rozkladu připojit kopii platebního příkazu s podacím razítkem banky, nebo jiné odpovídající potvrzení o zaplacení.

Nebude-li správní poplatek uhrazen nejpozději k podání rozkladu, Komise účastníka řízení písemně vyzve k jeho dodatečné úhradě. Správní poplatek musí být uhrazen nejpozději do patnácti dnů ode dne, který následuje po doručení výzvy k úhradě poplatku.

V případě, že nebude správní poplatek uhrazen, Komise zastaví řízení o rozkladu v souladu s ustanovením § 6 odst. 3 zákona o správních poplatcích.


Mgr. Marek Spurný

ředitel odboru emisí cenných papírů




Mgr. Klára Cetlová

vedoucí oddělení nabídek převzetí

Příloha: schválená nabídka převzetí (4 strany)

NÁVRH

Povinná nabídka převzetí

Společnost **Bohemia Sekt, Českomoravská vinařská akciová společnost**, se sídlem Starý Plzenec, Smetanova 220, PSČ: 332 02, Okres: Plzeň-jih, IČ: 45358711 (dále jen „**Navrhovatel**“), činí v souladu s § 183b odst. 1 zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku, v platném znění („**obchodní zákoník**“)

**povinnou nabídku převzetí vlastníků akcií
vydaných společností**

VÍNO Mikulov, a.s., se sídlem Mikulov, Průmyslová oblast 1220, PSČ: 692 01, IČ: 46347208, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 770, ISIN CS0008465159
(dále jen „**Cílová společnost**“)

za kupní cenu 1 255 Kč za jednu akcii

(dále jen „**Kupní cena**“).

1. Povinnost učinit nabídku převzetí (dále jen „**Nabídka převzetí**“) vznikla Navrhovateli dne **13. května 2004** v důsledku nabytí celkem 9.740 ks akcií Cílové společnosti, a to na základě úplatných smluv o převodu cenných papírů. V důsledku tohoto nabytí akcií Cílové společnosti překročil dne **12. května 2004** podíl Navrhovatele na účastnických cenných papírech Cílové společnosti hranici tří čtvrtin stanovenou v § 183b odst. 1 obchodního zákoníku, resp. v současnosti vlastní Navrhovatel celkem 122.001 ks akcií Cílové společnosti, což představuje 80,56% podíl na účastnických cenných papírech a na hlasovacích právech v Cílové společnosti.

Navrhovatel zmocnil společnost WEST BROKERS, a.s., se sídlem Plzeň, Purkyňova 25, č.p. 1008, PSČ: 30100, Okres: Plzeň-město, IČ: 64832341, která je obchodníkem s cennými papíry (dále jen „**Zmocněnec**“), zabezpečením realizace této Nabídky převzetí.

2. **Akcie Cílové společnosti, na něž se Nabídka převzetí vztahuje (dále jen „Akcie“):**

Emitent:	VÍNO Mikulov, a.s., se sídlem Mikulov, Průmyslová oblast 1220, PSČ: 692 01, IČ: 46347208
Druh:	kmenové akcie
Forma:	na majitele
Podoba:	zaknihované
Jmenovitá hodnota:	1000,- Kč na jednu akcii
ISIN:	CS0008465159

3. **Kupní cena za jednu Akcii:**

Kupní cena za jednu Akcii činí 1 255 Kč. Kupní cena byla Navrhovatelem stanovena v souladu s § 183c obchodního zákoníku. Přiměřenost Kupní ceny je doložena znaleckým posudkem č. 7/1107824/04, a to včetně dodatku ke znaleckému posudku č. 9/1107824/04, zpracovaným znaleckým ústavem E & Y Valuations s.r.o., se sídlem Praha 2, Karlovo nám. 10, PSČ: 12000, zapsaným v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 2483 (dále jen „**Znalecký ústav**“). Znalecký ústav při posouzení přiměřenosti Kupní ceny primárně použil pro stanovení hodnoty Akcie výnosovou metodu, konkrétně metodu diskontovaných peněžních toků. Jako doplňkové metody stanovení hodnoty Akcie pak Znalecký ústav užil

NÁVRH

metodu kapitalizace odnímatelných zisků a metodu tržního srovnání. Znalecký ústav dále přihlédl k váženému průměru cen sdělenému Střediskem cenných papírů v souladu s §183c obchodního zákoníku, který ke dni 13.5.2004 činil 1 251,01 Kč za jednu Akcii. Znalecký ústav přihlédl ke skutečnosti, že Kupní cena byla Navrhovatelem stanovena rovněž s ohledem na prémiovou cenu ve výši 1 295 Kč, za kterou Navrhovatel nabyl některé Akcie v období šesti měsíců před vznikem povinnosti učinit Nabídku převzetí. Znalecký ústav dospěl k závěru, že navrhovaná Kupní cena je přiměřená hodnotě Akcií. Originál znaleckého posudku včetně dodatku je k dispozici zájemcům k nahlédnutí a v kopii bezplatně k vyzvednutí v sídle Cílové společnosti v pracovních dnech od 7 hod do 15 hod.

4. Doba závaznosti Nabídky převzetí

Nabídka převzetí je závazná 4 týdny ode dne jejího uveřejnění v MF Dnes (dále jen „**Doba závaznosti**“). Nabídka převzetí bude dále zveřejněna v Obchodním věstníku.

5. Způsob oznámení o přijetí nabídky převzetí:

Osoba, která má zájem o přijetí Nabídky převzetí (dále jen „**Zájemce**“), oznámí přijetí Nabídky převzetí Navrhovateli doručením písemného oznámení o přijetí Nabídky převzetí uvedeného níže (dále jen „**Oznámení**“) Zmocněnci. Oznámení o přijetí Nabídky převzetí musí být učiněno doručením textu Oznámení na adresu Zmocněnce, tj. na adresu WEST BROKERS a.s., Purkyňova 25, Plzeň, PSČ: 301 36, tel. 377 237 810, a to buď doporučeným dopisem či osobně. Oznámení musí být doručeno Zmocněnci na výše uvedenou adresu nejpozději do 16:00 hod. Středoevropského času (dále jen „**SEČ**“) posledního dne Doby závaznosti.

Oznámení musí obsahovat alespoň následující údaje: jednoznačné vyjádření úmyslu akceptovat Nabídku převzetí; údaje identifikující Zájemce (tj. u fyzických osob jméno a příjmení, rodné číslo/v případě cizince číslo cestovního pasu, adresa trvalého pobytu; u právnických osob obchodní firma/název, IČ, sídlo a určení kontaktní osoby); počet prodávaných Akcií Zájemce; registrační číslo majetkového účtu Zájemce ve Středisku cenných papírů; způsob úhrady Kupní ceny Zájemci, a to buď převodem na určený bankovní účet s uvedením čísla tohoto účtu nebo poštovní poukázkou.

K oznámení musí být současně připojena plná moc, na základě které Zmocněnec podá příkaz k registraci převodu Akcií ze Zájemce na Navrhovatele ve Středisku cenných papírů (dále jen „**Plná moc**“).

Vzor Oznámení spolu se vzorem Plné moci je k dispozici v sídle Zmocněnce, dále je dostupný na internetové stránce Navrhovatele (www.bohsekt.cz) a Zmocněnce (www.wb.cz), a na písemnou či telefonickou žádost bude Zájemci zaslán poštou, a to na náklady Navrhovatele. Podpis Zájemce na Oznámení a Plné moci musí být úředně ověřen.

U právnických osob musí být přiložen originál nebo úředně ověřená kopie výpisu z obchodního rejstříku, nebo jiného úředního registru právnických osob, pokud se Zájemce do obchodního rejstříku nezapisuje, ne starší tří měsíců. Smlouva na základě Nabídky převzetí je uzavřena doručením řádně vyplněného Oznámení Zmocněnci v rozsahu uvedeném v Oznámení za dodržení podmínek uvedených v Nabídce převzetí a v Oznámení (dále jen „**Smlouva**“).

Zájemce je povinen veškeré dokumenty v cizím jazyce, které má povinnost předložit spolu s Oznámením Zmocněnci, doručit Zmocněnci za výše uvedených podmínek v úředně ověřeném

překlada do českého jazyka. Veškeré oficiální dokumenty vydané cizími státními orgány musí být řádně ověřeny podle příslušných právních předpisů, tj. případně opatřeny dokladem o superlegalizaci či apostilovány.

Nesprávně vyplněné nebo neúplné Oznámení není platným oznámením o přijetí Nabídky převzetí, a z tohoto důvodu nebude Navrhovatelem zohledněno.

Převody Akcií prováděné na základě přijetí této Nabídky převzetí budou Zmocněncem uskutečněny ve Středisku cenných papírů, a to nejdříve po uplynutí Doby závaznosti, nejpozději však do šedesáti dnů od uzavření Smlouvy. Navrhovatel zaplatí Zájemcům, kteří řádně přijali Nabídku převzetí, Kupní cenu za Akcie převedené ve Středisku cenných papírů bez zbytečného odkladu po převodu Akcií ve Středisku cenných papírů, nejpozději však do šedesáti dnů od uzavření Smlouvy, a to buď bezhotovostním převodem na určený účet nebo poštovní poukázkou na adresu Zájemce, tedy způsobem zvoleným Zájemcem v Oznámení. Poplatky za zaslání Kupní ceny poštovní poukázkou a příslušné náklady připadající na prodávajícího v souvislosti s převodem Akcií ve Středisku cenných papírů hradí Zájemce formou srážky z Kupní ceny, která bude provedena Zmocněncem.

Předmětem této Nabídky převzetí jsou pouze Akcie (a) se kterými jsou spojena všechna samostatně převoditelná práva podle § 156a obchodního zákoníku jakož i všechna práva podle platných právních předpisů České republiky a stanov Cílové společnosti, (b) ke kterým nebylo zřízeno zástavní, opční nebo jiné právo třetích osob jakékoliv povahy, (c) se kterými je Zájemce oprávněn neomezeně nakládat a k nimž nejsou práva Zájemce jinak omezena, (d) které nemají právní či faktické vady, (e) které byly platně vydány a jejichž emisní kurz byl řádně a zcela splacen. V případě nesplnění jakékoliv z uvedených podmínek je Navrhovatel oprávněn od Smlouvy odstoupit.

Odvolání přijetí Nabídky převzetí, Odstoupení od Smlouvy

Každý, kdo Nabídku převzetí přijal, je oprávněn přijetí odvolat do doby, než dojde k uzavření Smlouvy. Pokud byla Smlouva uzavřena, je osoba, která Nabídku převzetí přijala, oprávněna od Smlouvy odstoupit do uplynutí Doby závaznosti.

Odvolání přijetí Nabídky převzetí nebo oznámení o odstoupení od Smlouvy musí obsahovat jméno, příjmení, adresu a rodné číslo zájemce (v případě právnické osoby její obchodní firmu, sídlo, IČ), registrační číslo majetkového účtu Zájemce ve Středisku cenných papírů a počet a označení Akcií, jichž se odvolání či odstoupení týká. Odvolání přijetí Nabídky převzetí nebo oznámení o odstoupení od Smlouvy nabývá účinnosti, pokud bylo provedeno písemně doporučeným dopisem zasláným na adresu Zmocněnce nebo doručeno osobně Zmocněnci, bylo podepsáno Zájemcem, tj. osobou která řádně přijala Nabídku převzetí či osobou, která je oprávněna jednat jménem Zájemce, jejíž podpis je úředně ověřen a bylo doručeno Zmocněnci v případě odvolání do okamžiku uzavření Smlouvy a v případě odstoupení nejpozději do 16:00 hod. SEČ posledního dne Doby závaznosti. Zájemce, který odstoupí od Smlouvy, ponese veškeré náklady, které v souvislosti s takovým odstoupením vzniknou.

6. Zdroje a způsob financování ceny

Financování Kupní ceny je zajištěno z vlastních zdrojů Navrhovatele. Navrhovatel prohlašuje, že disponuje dostatkem zdrojů nutných pro vypořádání závazků z Nabídky převzetí.

7. **Záměry navrhovatele týkající se budoucí činnosti Cílové společnosti, jejích zaměstnanců a členů jejích orgánů včetně plánovaných změn podmínek zaměstnanosti**

Navrhovatel hodlá dále rozvíjet podnikatelskou činnost Cílové společnosti stávajícím způsobem, ve stávající oblasti jejího působení. Navrhovatel nezamýšlí navrhovat žádné změny v podnikatelské činnosti Cílové společnosti, která by měla pokračovat stávajícím způsobem ve stávajících oblastech jejího působení. Navrhovatel nezamýšlí navrhovat žádné okamžité změny ve složení orgánů Cílové společnosti ani podstatnější změny týkající se zaměstnanců a podmínek zaměstnanosti Cílové společnosti.

Nabídka převzetí byla schválena Komisí pro cenné papíry č.j. [_____].

Text Nabídky převzetí je kromě textu uveřejněného v MF Dnes dále dostupný na internetové stránce Navrhovatele (www.bohsekt.cz) a Zmocněnce (www.wb.cz).

Ve Starém Plzenci dne _____ 2004

představenstvo společnosti

Bohemia Sekt, Českomoravská vinařská akciová společnost