Zápis z valné hromady společnosti Tereos TTD, a.s.

se sídlem v Dobrovici, Palackého nám.1
konané dne 10.července 2014
v Dobrovici, v sídle společnosti

Prezentace akcionářů byla zahájena ve 13.30 hod., jednání valné hromady začalo v 14.00 hod. a řídilo se pozvánkou zveřejněnou na internetové stránce společnosti http://www.cukrovaryttd.cz/informace-pro-akcionare/informace-pro-akcionare/ dne 10.6.2014 a zaslanou na e-mailovou adresu těch akcionářů, u nichž ji společnost měla ke dni uveřejnění pozvánky k dispozici. Dne 4.7.2014 bylo dle stejných pravidel zveřejněno doplnění pozvánky.

Pořad jednání:

1) **Zahájení, kontrola usnášeníschopnosti, volba předsedy a dalších orgánů valné hromady**
2) **Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014. Návrh představenstva na rozdělení zisku společnosti za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014**
3) **Zpráva o výsledcích kontrolní činnosti dozorčí rady, vyjádření dozorčí rady k řádné účetní závěrce společnosti za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014 a k návrhu představenstva na rozdělení zisku společnosti za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014**
4) **Informace dozorčí rady o přezkoumání zprávy představenstva o vztazích mezi propojenými osobami ve smyslu ust. § 83 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (zákon o obchodních korporacích)**
5) **Rozhodnutí o schválení řádné účetní závěrky společnosti za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014**
6) **Rozhodnutí o návrhu představenstva na rozdělení zisku společnosti za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014**
7) **Určení auditora dle § 17 zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů (zákon o auditorech)**
8) **Závěr**

1)Zahájení

Slova se ujal předseda představenstva Oldřich Reinbergr:

- přivítal přítomné hosty a akcionáře na valné hromadě
- připomněl kdy a kde bylo uveřejněna pozvánka na valnou hromadu
- informoval, že mimořádná valná hromada konaná dne 24. dubna 2014 přijala nové úplné znění stanov společnosti tak, aby stanovy byly uvedeny do souladu s novým občanským zákoníkem a zákonem o obchodních korporacích a též tato

valná hromada rozhodla o podřízení společnosti zákonu o obchodních korporacích jako celku
- informoval, že stanovy jsou k dispozici na webové stránce společnosti a jsou k dispozici při prezenci
- seznámil s programem valné hromady
- oznámil usnášení schopnost valné hromady (97,4665% základního kapitálu- přítomni akcionáři vlastnící akcie představující 97,4665% základního kapitálu - *příloha č. 3*)
- informoval, že představenstvo společnosti jako svolavatel valné hromady určilo, že předseda jednání valné hromady, který bude následně zvolen, bude osobou, která svým podpisem potvrzuje správnost listiny přítomných
- dal hlasovat o způsobu hlasování na valné hromady (nadpoloviční většina přítomných akcionářů hlasovala pro navržený způsob hlasování: tj. nejprve aklamace tak, jak určují stanovy společnosti a poté zaznamenání provedené volby do příslušného hlasovacího lístku)

Volba předsedy a dalších orgánů valné hromady

1) Volba předsedy a dalších orgánů valné hromady

1. Volba předsedy valné hromady

Předseda představenstva navrhl, aby předsedou valné hromady byla zvolena Radka Hložková. Pro volbu hlasovalo 100% přítomných - *příloha č. 4*. Zvolená předsedkyně se ujala řízení valné hromady a přistoupila k dalšímu bodu hlasování.

2. Volba dalších orgánů valné hromady

Hlasování o volbě dalších orgánů valné hromady navržených představenstvem: zapisovatel- Karin Kolková, ověřovatel zápisu- Jana Kořínková, osoba pověřená sčítáním hlasů (skrutátor) - Gabriela Krejčíková. Pro volbu hlasovalo 100% přítomných- *příloha č. 5*. Zvolené osoby se po provedené volbě ujaly svých činností.

2) Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014. Návrh představenstva na rozdělení zisku společnosti za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014

V rámci tohoto bodu byla přednesena zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku TTD za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014 a posléze návrh představenstva na rozdělení zisku společnosti za uvedené účetní období. Zprávu přednesli členové vedení společnosti, kdy úvodní slovo přednesl předseda představenstva Ing. Oldřich Reinbergr (*příloha č. 6*) a následovaly:

-zpráva agronomického ředitele Ing. K.Chalupného (příloha č.7)
-zpráva o průmyslové činnosti cukrovarů a lihovarů Ing. L.Gracla (příloha č.8)-
-zpráva obchodního ředitele Ing. M.Koláře,Ph.D. (příloha č.9)
-zpráva ekonomického ředitele Ing. J. Vosáhla (příloha č.10)
-zpráva finanční ředitelky Ing. J. Kořínkové (příloha č. 11)

Návrh představenstva na rozdělení zisku přednesla finanční ředitelka J. Kořínková (*příloha č. 12).*

K přednesené zprávě představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku za výše uvedené účetní období a k návrhu na rozdělení zisku nebyly vzneseny žádné dotazy.

3) Zpráva o výsledcích kontrolní činnosti dozorčí rady, vyjádření dozorčí rady k řádné účetní závěrce společnosti za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014 a k návrhu představenstva na rozdělení zisku společnosti za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014

Zprávu o výsledcích kontrolní činnosti, vyjádření dozorčí rady k řádné účetní závěrce a vyjádření dozorčí rady k návrhu představenstva na rozdělení zisku přednesl z pověření dozorčí rady člen dozorčí rady pan Libor Gracl (*příloha č. 13).*

K přednesené zprávě a k vyjádření dozorčí rady nebyly vzneseny žádné dotazy.

4) Informace dozorčí rady o přezkoumání zprávy představenstva o vztazích mezi propojenými osobami ve smyslu ust. § 83 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (zákon o obchodních korporacích)

Informaci dozorčí rady o přezkoumání zprávy o vztazích mezi propojenými osobami přednesl Jaroslav Suchánek , člen dozorčí rady (*příloha č.14*).

K přednesené informaci nebyly vzneseny žádné dotazy.

5) Rozhodnutí o schválení řádné účetní závěrky za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014

Předsedkyně řádné valné hromady před vlastním rozhodováním o schválení řádné účetní závěrky za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014 zopakovala, že účetní závěrka byla ověřena společností PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., auditorem určeným dle § 17 zákona o auditorech s výrokem, že účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace společnosti k 31. březnu 2014, jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. března 2014 v souladu s českými účetními předpisy. Připomněla, že řádná účetní závěrka za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014 byla přezkoumána i dozorčí radou společnosti v souladu s ustanovením čl. 16 stanov společnosti. Tímto byly splněny všechny zákonné podmínky pro schválení řádné účetní závěrky za výše uvedené účetní období valnou hromadou.

Účetní závěrka společnosti za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014 byla a je pro akcionáře k dispozici na http://www.cukrovaryttd.cz/informace-pro-akcionare/informace-pro-akcionare/ a dále byla poskytnuta k nahlédnutí v sídle společnosti v pracovních dnech od 10.6.2014 do dne konání valné hromady, vždy od 8:00 do 11:00 hodin, tj. po celou dobu lhůty stanovené pro svolání valné hromady a též je k dispozici v místě konání valné hromady.

Konstatovala, že pro schválení řádné účetní závěrky postačuje většina hlasů přítomných akcionářů. Dotázala se, zda před vlastním hlasováním je nějaký dotaz k hlasovanému bodu. Vzhledem ke skutečnosti, že žádný dotaz vznesen nebyl, přistoupilo se k vlastnímu hlasování o schválení účetní závěrky.

Na základě provedeného hlasování valná hromada schválila řádnou účetní závěrku společnosti Tereos TTD, a.s. za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014 (pro 100 % přítomných- *příloha č. 15*).

6) Rozhodnutí o návrhu představenstva na rozdělení zisku společnosti za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014

Předsedkyně valné hromady konstatovala, že návrh představenstva na rozdělení zisku za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014 byl přednesen finanční ředitelkou, akcionáři byli

seznámeni se stanoviskem dozorčí rady k návrhu představenstva na rozdělení zisku. Konstatovala, že pro schválení návrhu na rozdělení zisku postačuje většina hlasů přítomných akcionářů. Dotázala se, zda před vlastním hlasováním je nějaký dotaz k hlasovanému bodu. Vzhledem ke skutečnosti, že žádný dotaz vznesen nebyl, přistoupilo se k vlastnímu hlasování o schválení návrhu na rozdělení zisku.

Na základě provedeného hlasování valná hromada schválila návrh představenstva na rozdělení zisku společnosti Tereos TTD, a.s. za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014 (pro 100 % přítomných- *příloha č. 16*).

7) Určení auditora dle § 17 zákona č. 93/2009 Sb., zákon o auditorech a o změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů (zákon o auditorech)

Předsedkyně valné hromady konstatovala, že společnost Tereos TTD, a.s., je účetní jednotkou, která má povinnost mít účetní závěrku ověřenou auditorem. V souladu s ustanovením § 17 odst. 1 zákona o auditorech mají účetní jednotky povinnost určit auditora pro ověření účetní závěrky formou rozhodnutí nejvyššího orgánu společnosti, tj. valné hromady. Na základě rozhodnutí valné hromady je statutární orgán společnosti oprávněn uzavřít smlouvu o povinném auditu pouze s takto určeným auditorem. Společnost PriceWaterhouseCoopers Audit, s.r.o., IČ 40765521, se sídlem Hvězdova 1734/2c, Nusle, 140 00 Praha 4 je renomovanou auditorskou společností, která služby auditu společnosti poskytuje již několik let. Společnost navrhla, aby v souladu s ustanovením § 17 zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech byla auditorem společnosti pro účetní období od 1.4.2014 do 31.3.2015 určena auditorská společnost PriceWaterhouseCoopers.

K tomuto bodu jednání valné hromady nebyl vznesen žádný dotaz. Pro určení auditora postačuje většina hlasů přítomných akcionářů.

Na základě provedeného hlasování valná hromada určila dle § 17 zákona č. 93/2009 Sb., zákona o auditorech za auditora společnost PriceWaterhouseCoopers Audit, s.r.o. (pro 100 % přítomných - *příloha č. 17*).

Tímto byl program řádné valné hromady vyčerpán. Předsedkyně valné hromady na závěr seznámila akcionáře s přesnými výsledky hlasování, pro všechna přijímaná rozhodnutí hlasovalo 100% přítomných akcionářů.

- Rekapitulace rozhodnutí valné hromady
- Valná hromada zvolila předsedou valné hromady Radku Hložkovou
- Valná hromada zvolila zapisovatelem Karin Kolkovou, ověřovatelem zápisu Janu Kořínkovou a osobou pověřenou sčítáním hlasů (skrutátorem) Gabrielu Krejčíkovou
- Valná hromada schválila řádnou účetní závěrku za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014
- Valná hromada schválila návrh představenstva na rozdělení zisku společnosti za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014
- Valná hromada určila dle § 17 zákona č. 93/2009 Sb., zákona o auditorech za auditora pro účetní období od 1.4.2014 do 31.3.2015 společnost PriceWaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

Přílohou zápisu z valné hromady je listina přítomných, plné moci k zastupování a výpis z obchodního rejstříku společnosti Tereos Participation *(příloha č.18)*.

V Dobrovici dne 10.7.2014

.....
Mgr. Radka Hložková
Předsedkyně valné hromady

.....
Bc. Karin Kolková
zapisovatel

.....
Ing. Jana Kořínková
ověřovatel zápisu

Seznam příloh:

1) Pozvánka na řádnou valnou hromadu zveřejněná dne 10.6.2014 na http://www.cukrovaryttd.cz/informace-pro-akcionare/informace-pro-akcionare/
2) Doplnění pozvánky zveřejněné dne 4.7.2014
3) Protokol o usnášeníschopnosti valné hromady
4) Protokol o volbě předsedy valné hromady
5) Protokol o volbě dalších orgánů valné hromady
6) Zpráva předsedy představenstva Ing. Oldřicha Reinbergra
7) Zpráva agronomického ředitele Ing. K.Chalupného
8) Zpráva o průmyslové činnosti cukrovarů a lihovarů - Ing. L.Gracla
9) Zpráva obchodního ředitele Ing. M.Koláře,Ph.D.
10) Zpráva ekonomického ředitele Ing. J. Vosáhla
11) Zpráva finanční ředitelky Ing. J. Kořínkové
12) Návrh představenstva na rozdělení zisku
13) Zpráva o výsledcích kontrolní činnosti dozorčí rady, vyjádření dozorčí rady k řádné účetní závěrce společnosti za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014 a k návrhu představenstva na rozdělení zisku společnosti za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014
14) Informace dozorčí rady o přezkoumání zprávy představenstva o vztazích mezi propojenými osobami ve smyslu ust. § 83 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (zákon o obchodních korporacích)
15) Protokol o hlasování – rozhodnutí o schválení řádné účetní závěrky za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014
16) Protokol o hlasování- rozhodnutí o návrhu představenstva na rozdělení zisku společnosti za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014
17) Protokol o hlasování - určení auditora dle § 17 zákona č. 93/2009 Sb., zákon o auditorech a o změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů (zákon o auditorech)
18) Listina přítomných (včetně plných mocí a výpisu z obchodního rejstříku)

Příloha č. 1 a 2

Představenstvo akciové společnosti
Tereos TTD, a.s.
se sídlem Dobrovice, Palackého náměstí 1, PSČ 294 41
IČO: 16193741
(dále jen „**společnost**“)
zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 625

svolává

řádnou valnou hromadu

na čtvrtek 10. července 2014 od 14:00 hodin
do Dobrovice, sídla společnosti

Pořad jednání:

9) **Zahájení, kontrola usnášeníschopnosti, volba předsedy a dalších orgánů valné hromady**
10) **Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014. Návrh představenstva na rozdělení zisku společnosti za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014**
11) **Zpráva o výsledcích kontrolní činnosti dozorčí rady, vyjádření dozorčí rady k řádné účetní závěrce společnosti za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014 a k**

návrhu představenstva na rozdělení zisku společnosti za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014

12) **Informace dozorčí rady o přezkoumání zprávy představenstva o vztazích mezi propojenými osobami ve smyslu ust. § 83 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (zákon o obchodních korporacích)**
13) **Rozhodnutí o schválení řádné účetní závěrky společnosti za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014**
14) **Rozhodnutí o návrhu představenstva na rozdělení zisku společnosti za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014**
15) **Určení auditora dle § 17 zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů (zákon o auditorech)**
16) **Závěr**

Návrh usnesení valné hromady a jeho zdůvodnění:

USNESENÍ č.1: Rozhodnutí o schválení řádné účetní závěrky společnosti za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014

„Valná hromada společnosti Tereos TTD, a.s. schvaluje řádnou účetní závěrku za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014".

Zdůvodnění usnesení č. 1: Řádná účetní závěrka za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014 byla ověřena společností PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., auditorem určeným dle § 17 zákona o auditorech s výrokem, že účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace společnosti k 31. březnu 2014, jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. března 2014 v souladu s českými účetními předpisy. Řádná účetní závěrka za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014 byla přezkoumána i dozorčí radou společnosti v souladu s ustanovením čl. 16 stanov společnosti. Tímto jsou tedy splněny všechny zákonné podmínky pro schválení řádné účetní závěrky za výše uvedené účetní období valnou hromadou.

USNESENÍ č. 2: Rozhodnutí o návrhu představenstva na rozdělení zisku společnosti za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014

„Valná hromada společnosti Tereos TTD, a.s., schvaluje návrh představenstva na rozdělení zisku společnosti za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014".

Zdůvodnění usnesení č. 2: Představenstvo společnosti navrhuje rozdělit zisk ve výši **892 701 364,08 Kč** dosažený v účetním období od 1.4.2013 do 31.3.2014 tak, že povinný příděl do rezervního fondu činí **44 600 000,- Kč**, příděl do sociálního fondu činí 2 000 000,- Kč, část zisku společnosti určená k rozdělení mezi akcionáře jako podíl akcionáře na zisku (dividenda) je navržena ve výši **446 283 184,93 Kč** a část zisku převáděná na účet nerozděleného zisku minulých let činí **399 818 179,15 Kč**.

Výše dividendy připadající na jednu kmenovou akcii na majitele v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 600,- Kč činí **202,70 Kč**, na jednu kmenovou akcii na majitele v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 70,- Kč činí **23,65 Kč** a na jednu kmenovou akcii na majitele v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 6,- Kč činí **2,03 Kč**.

Návrh představenstva společnosti na rozdělení zisku společnosti za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014 byl přezkoumán i dozorčí radou společnosti v souladu s ustanovením čl. 16 stanov společnosti.

Rozhodným dnem pro výplatu dividendy je den konání valné hromady, tj. 10. červenec 2014. Dividenda je splatná do dne 10. října 2014. Dividenda bude vyplacena všem osobám

uvedeným ve výpisu z evidence zaknihovaných cenných papírů vedené Centrálním depozitářem cenných papírů k rozhodnému dni jako vlastník akcie společnosti, a to bezhotovostním převodem na účet, jež tato osoba společnosti sdělí, nebo prostřednictvím všech obchodních míst a centrály Komerční banky a.s., formou bezhotovostních převodů nebo v hotovosti (aktuální seznam obchodních míst je zveřejněn na webových stránkách Komerční banky a.s. s uvedením informace o možnosti výběru v hotovosti). Výplata dividendy prostřednictvím Komerční banky bude probíhat v období od 1. října do 31. prosince 2014. Komerční banka a.s. bude výplatu provádět on-line systémem. Dividenda bude akcionářům poskytnuta v hotovosti nebo převodem na účet, který jí akcionář nebo v jeho zastoupení správce cenných papírů sdělí.

Pro účely výplaty dividendy se akcionář - fyzická osoba prokáže průkazem totožnosti. Akcionář - právnická osoba předloží ověřený aktuální výpis z obchodního rejstříku (ne starší tří měsíců) a jedná prostřednictvím svého statutárního orgánu, jehož člen se prokáže průkazem totožnosti. Zplnomocněný zástupce akcionáře vedle dokladů výše uvedených předloží plnou moc s úředně ověřeným podpisem akcionáře a prokáže se průkazem totožnosti.

Návrh na rozdělení zisku byl přezkoumán dozorčí radou a vyjádření dozorčí rady k návrhu na rozdělení zisku je předkládáno na valné hromadě s tím, že dozorčí rada návrh na rozdělení zisku tak, jak je navrhován představenstvem, schvaluje.

USNESENÍ č. 3: Určení auditora dle § 17 zákona o auditorech

Valná hromada společnosti Tereos TTD, a.s., určuje společnost PriceWaterhouseCoopers Audit, s.r.o., IČ 40765521, se sídlem Hvězdova 1734/2c, Nusle, 140 00 Praha 4, auditorem společnosti dle § 17 zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů (zákon o auditorech), pro účetní období od 1.4.2014 do 31.3.2015.

Zdůvodnění usnesení č. 3: Společnost Tereos TTD, a.s., je účetní jednotkou, která má povinnost mít účetní závěrku ověřenou auditorem. V souladu s ustanovením § 17 odst. 1 zákona o auditorech mají účetní jednotky povinnost určit auditora pro ověření účetní závěrky formou rozhodnutí nejvyššího orgánu společnosti, tj. valné hromady. Na základě rozhodnutí valné hromady je statutární orgán společnosti oprávněn uzavřít smlouvu o povinném auditu pouze s takto určeným auditorem. Společnost PriceWaterhouseCoopers Audit, s.r.o. je renomovanou auditorskou společností, která služby auditu společnosti poskytuje již několik let.

Valná hromada je schopna usnášet se, jsou-li přítomni, nebo řádně zastoupeni akcionáři, kteří mají akcie se jmenovitou hodnotou představující více než 50% základního kapitálu společnosti. Akcionář společnosti má na jednání valné hromady hlasovací právo podle jmenovité hodnoty svých akcií. Každá 1,- Kč jmenovité hodnoty akcie společnosti představuje jeden hlas pro hlasování na valné hromadě společnosti. Valná hromada rozhoduje většinou hlasů přítomných akcionářů, pokud stanovy nebo zákon nevyžadují většinu jinou. Hlasování se děje aklamací, ledaže by se valná hromada usnesla jinak.

Registrace akcionářů bude probíhat v místě konání valné hromady od 13:30 do 14:00 hod. Při registraci akcionář předloží platný průkaz totožnosti. Zástupce akcionáře - fyzické osoby se musí navíc prokázat plnou mocí s úředně ověřeným podpisem akcionáře, z níž vyplývá, zda je udělena pro zastoupení na jedné nebo více valných hromadách. Zástupce akcionáře - právnické osoby dále předloží aktuální ověřený výpis z obchodního resp. z jiného obdobného

rejstříku, do kterého se akcionář zapisuje, a popřípadě plnou moc obdobně jako u akcionáře - fyzické osoby.

Rozhodným dnem k účasti na valné hromadě je **3.7.2014**. Valné hromady se mohou zúčastnit a vykonávat hlasovací právo akcionáři, kteří budou uvedeni jako akcionáři společnosti v zákonem stanovené evidenci cenných papíru k uvedenému rozhodnému dni.

Projednávané materiály (tj. účetní závěrka společnosti za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014, zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014, zpráva představenstva o vztazích mezi propojenými osobami a stanovisko dozorčí rady k přezkumu zprávy o vztazích) jsou k dispozici na http://www.cukrovaryttd.cz/informace-pro-akcionare/informace-pro-akcionare/. Účetní závěrka společnosti za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014 je k nahlédnutí v sídle společnosti v pracovních dnech od 10.6.2014 do dne konání valné hromady, vždy od 8:00 do 11:00 hodin, tj. po celou dobu lhůty stanovené pro svolání valné hromady a též budou k dispozici v místě konání valné hromady.

Akcionářům ani jejich zástupcům nepřísluší náhrada nákladů spojených s účastí na valné hromadě.

Hlavní údaje z účetní závěrky za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014 (v tis. Kč):

Stálá aktiva:	3 742 210	Aktiva celkem:	7 743 041
Vlastní kapitál:	4 817 300	Pasiva celkem:	7 743 041
Oběžná aktiva:	3 993 880	Výnosy celkem:	6 967 384
Cizí zdroje:	2 915 975	Náklady celkem:	6 074 683
Ostatní aktiva:	6 951		
Ostatní pasiva:	9 766		

V Dobrovici dne 9.6.2014

Představenstvo společnosti Tereos TTD, a.s.

Doplnění pozvánky na valnou hromadu

Představenstvo akciové společnosti
Tereos TTD, a.s.
se sídlem Dobrovice, Palackého náměstí 1, PSČ 294 41
IČ: 16193741
(dále jen „**společnost**“)
zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 625

tímto upravuje pozvánku na **řádnou valnou hromadu** společnosti svolanou na **čtvrtek 10. července 2014** od 14:00 hodin do Dobrovice, sídla společnosti, níže uvedeným způsobem, a to v části „Návrh usnesení valné hromady a jeho zdůvodnění“, Usnesení č. 2. – „Rozhodnutí o návrhu představenstva na rozdělení zisku společnosti za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014“, Zdůvodnění usnesení č. 2.

Upravuje se zdůvodnění USNESENÍ č. 2 v části týkající se stanovení rozhodného dne pro výplatu dividendy.

Nově zní návrh USNESENÍ č. 2 a Zdůvodnění usnesení č. 2 následovně, s tím, že v plném rozsahu nahrazuje předchozí znění ze dne 9.6.2014:

„*USNESENÍ č. 2:* *Rozhodnutí o návrhu představenstva na rozdělení zisku společnosti za úč*@ 0J !ðD' 30Ýl Ò R' d8P -Øí¥~W]V Rš g) ÐÅ,

hotovosti (aktuální seznam obchodních míst je zveřejněn na webových stránkách Komerční banky a.s. s uvedením informace o možnosti výběru v hotovosti). Výplata dividendy prostřednictvím Komerční banky bude probíhat v období od 1. října do 31. prosince 2014. Komerční banka a.s. bude výplatu provádět on-line systémem. Dividenda bude akcionářům poskytnuta v hotovosti nebo převodem na účet, který jí akcionář nebo v jeho zastoupení správce cenných papírů sdělí.

Pro účely výplaty dividendy se akcionář - fyzická osoba prokáže průkazem totožnosti. Akcionář - právnická osoba předloží ověřený aktuální výpis z obchodního rejstříku (ne starší tří měsíců) a jedná prostřednictvím svého statutárního orgánu, jehož člen se prokáže průkazem totožnosti. Zplnomocněný zástupce akcionáře vedle dokladů výše uvedených předloží plnou moc s úředně ověřeným podpisem akcionáře a prokáže se průkazem totožnosti.

Návrh na rozdělení zisku byl přezkoumán dozorčí radou a vyjádření dozorčí rady k návrhu na rozdělení zisku je předkládáno na valné hromadě s tím, že dozorčí rada návrh na rozdělení zisku tak, jak je navrhován představenstvem, schvaluje."

V ostatním zůstává obsah pozvánky na řádnou valnou hromadu (tj. Pořad jednání a Návrh usnesení valné hromady a jeho zdůvodnění týkající se návrhu a zdůvodnění USNESENÍ č. 1 a USNESENÍ č. 3) ze dne 9. 6. 2014 beze změny.

V Dobrovici dne 4. 7. 2014

Představenstvo společnosti Tereos TTD, a.s.

Řádná valná hromada
Tereos TTD, a.s.

Dobrovice 10. července 2014

Dne: 10. července 2014

Hodnota akcií oprávněných hlasovat = **1 321 011 386 Kč**

Procento usnášení = 50%

		nominální hodnoty	% oprávněných hlasovat
Počet přítomných celkem =	6	1 287 543 920	**97,46652706%**
z toho akcionářů =	4	170 460	**0,01290375%**
z toho zástupců =	2	1 287 373 460	**97,45362331%**
S počtem zastupovaných akcionářů =	2		

Valná hromada je usnášení schopná v procentu:	**97,46652706%**

Řádná valná hromada
Tereos TTD, a.s.

Dobrovice 10. července 2014

Dne: 10. července 2014

Protokol o hlasovacím lístku č. "1"

Volba předsedy řádné valné hromady

Celkový počet zaevidovaných lístků =	6
S celkovým počtem hlasů platných pro hlasování =	**1 287 543 920**
Pro schválení je potřeba % přítomných	50

	počet hlasů	%
01 pro návrh	1 287 543 920	**100,00000000%**
02 proti návrhu	0	**0,00000000%**
03 zdržel se	0	**0,00000000%**

Suma nezúčastněných hlasů	0	**0,00000000%**

Příloha č. 5

Řádná valná hromada
Tereos TTD, a.s.

Dobrovice 10. července 2014

Dne: 10. července 2014

Protokol o hlasovacím lístku č. "2"

Volba orgánů valné hromady (zapisovatel, ověřovatelé zápisu, osoba pověřená sčítáním hlasů)

Celkový počet zaevidovaných lístků =	6
S celkovým počtem hlasů platných pro hlasování =	**1 287 543 920**
Pro schválení je potřeba % přítomných	50

	počet hlasů	%
01 pro návrh	1 287 543 920	**100,00000000%**
02 proti návrhu	0	**0,00000000%**
03 zdržel se	0	**0,00000000%**

Suma nezúčastněných hlasů	0	**0,00000000%**

Příloha č. 6

Zpráva generálního ředitele Ing. O.Reinbergra

Společnost Tereos TTD úspěšně ukončila hospodářský rok 2013/14, který byl změněn na období 1. dubna běžného roku do 31. března běžného roku.

Ke změně účetního období bylo přistoupeno na základě rozhodnutí majoritního akcionáře TEREOS s cílem sjednotit hospodářské roky ve všech společnostech nadnárodní skupiny!

Hlavní cíle uplynulého období

Po oznámení Rozhodnutí EK o ukončení produkčních kvót cukru v roce 2017, společnost Tereos TTD zintenzivnila úsilí ke zvýšení konkurenceschopnosti své výroby. Po dobu více jak 50 let byly v EU uplatňovány výrobní kvóty cukru (v ČR to je více než 10 let), které regulovaly vývoj řepařství a cukrovarnictví. Zatím nejsou přesně známy všechny nové podmínky po roce 2017, jedno však víme dobře, bude to období více liberální, více konkurenční. Být dobře připraveni, je tedy hlavním cílem TTD současné doby.

Řepa: Vedle dlouholeté spolupráce s pěstiteli řepy, která spočívá v realizaci intenzivního programu zvyšování výnosů cukrové řepy, je velmi důležité zabezpečit srovnatelné podmínky pěstitelům řepy s okolními státy. Jedná se o rozumnou výši finanční podpory, která bude pružně reagovat na cenovou volatilitu trhu a na vyrovnání podmínek pro pěstitele s pěstiteli okolních zemí.

Továrny – výrobní náklady

Dalším důležitým cílem pro příští období je snížení výrobních nákladů na své výrobky. TTD dostalo od svých akcionářů možnost investovat do svých provozů. Jedná se o investice většinou s krátkou dobou návratnosti, se zaměřením na zlepšení energetických, personálních, logistických, manipulačních a dalších nákladů.

Významná část investiční výstavby byla zaměřena na životní prostředí, zejména v oblasti snižování hladiny hluku, emisí a další.

Byly tak instalovány nové řezačky na řepu, odstředivky na cukr, nové robotické baličky na cukr, byly zrekonstruovány a zmodernizovány krystalizační stanice obou cukrovarů a instalována sušárna cukru.

Ve výstavbě je nové cukerné silo o kapacitě 50.000 t, nádrž na melasu o kapacitě 35.000 m^3. Hlavní investicí je výstavba Čistírny lihovarnických výpalků, která přinese hned 2 hlavní efekty: výroba bioplynu, který bude spalován v kotelně pro výrobu páry a stoprocentně pokryje spotřebu energie v lihovaru, a dále výrazně zlepší životní prostředí.

TTD tak úspěšně naplňuje svou vizi a to kompletní využití cukrové řepy. Vyrobí z ní nejen mnoho druhů cukru, pitný a bezvodý líh, ale také obnovitelné zdroje energie (pohonnou směs pro automobily E-85, biolíh do benzínů, bioplyn pro výrobu páry), dále také krmiva a přírodní hnojiva.

Vzhledem k uvedeným investicím a dostatečného množství základní suroviny, může TTD plně využít všech svých zpracovatelských a výrobních kapacit, což je z pohledu udržení nízkých fixních nákladů velmi důležité!

Obchod

Díky dobré a certifikované kvalitě všech výrobků se v poslední době podařilo také rozšířit portfolio zákazníků. Vždyť TTD kromě evropských zemí (ČR, Německo, Francie, Rakousko, Slovensko, Polsko, Itálie, atd.) exportuje cukr a líh do mnoha dalších států světa, pohonnou směs pro automobily E-85 dodává k více než 300 čerpacím stanicím.

Krmiva a hnojiva jsou převážně dodávána vlastním zemědělcům, ale krmiva jsou také exportována.

Controlling a finance

Ve skupině dobře funguje controllingové oddělení, které velmi důsledně kontroluje všechny produkční náklady a porovnává je se stanovenými plány a cíli. Jsou též srovnávány s hodnotami francouzských továren, což přináší efektivitu a zlepšování.

Finanční výsledky společnosti jsou ve srovnání s předchozími obdobími sice na nižší, ale stále na dobré úrovni.

Finanční oddělení zabezpečilo v uplynulém období veškeré finanční potřeby společnosti bez větších problémů a s velmi dobrými podmínkami. Na velmi dobré úrovni bylo vedeno účetnictví společnosti, daňová problematiky a řízení finančních toků. Vše bylo ověřeno finančním auditem společnosti Pricewaterhousecoopers.

Společenská odpovědnost – udržitelnost

Velký důraz je kladen na zvyšování společenské odpovědnosti s důrazem na veřejnost, zaměstnance, zákazníky a zemědělce. Hledají se tak cesty, jak v rámci celé společnosti zefektivnit komunikaci, poskytnout transparentní obraz výroby a uplatňovat účinné metody pro zkvalitňování řídících pracovníků a personálu!

Závěr

Společnost Tereos TTD úspěšně zakončila hospodaření v hodnoceném období 2013/14. Díky rozumné a vyvážené politice našich akcionářů mohla investovat do nových technologií, které přinesou nesporná pozitiva v oblasti snižování výrobních nákladů, zabezpečení základní suroviny a v oblasti snižování vlivu na životní prostředí. Tereos TTD dnes patří k nejvýznamnějším potravinářským firmám a je efektivní součástí velkého koncernu Tereos. Věřím, že si tuto pozici udrží i nadále!

Příloha č. 7

Zpráva agronomického ředitele Ing. K.Chalupného

Vážené dámy a pánové,

v dnešní hodnotící zprávě agronomického úseku bych si dovolil zhodnotit období od setí a vzcházení cukrové řepy, tj. od 1. 4. 2013, přes její sklizeň a cukrovarnickou kampaň, až po období setí cukrovky pro další ročník, tj. do 31. 3. 2014.

Nejprve stručně charakteristika ročníku 2013/14

Ročník 2013/14 byl ročník velmi zvláštní a nevyrovnaný, s mnoha klimatickými extrémy. I přes nepříznivé jaro bylo zvládnuto poměrně rychle a dobře setí v níže položených lokalitách. V lokalitách, které byly v průběhu druhé poloviny dubna postiženy srážkami, bylo setí ukončeno ke konci dubna a ojediněle i na začátku května. Vegetační vývoj cukrovky byl tak od počátku poznamenán zhruba 14 denním zpožděním. V průběhu května pak dešťové přeháňky komplikovaly zásahy herbicidními přípravky a účinnou regulaci plevelů, na druhou stranu však měly pozitivní vliv na průběh vzcházení. V poslední dekádě května se negativně projevil vliv deštivého a chladného počasí, který prakticky pozastavil růst cukrovky. Vzhledem k absenci voskové vrstvy se místy projevovala fytotoxicita herbicidních přípravků i na porostech cukrovky, což zpomalilo její další vegetační vývoj. Na počátku června byla ČR v důsledku silných přívalových dešťů zasažena povodněmi. Okolo 2000 ha cukrovky bylo těmito povodněmi postiženo, z toho bylo bezprostředně zaoráno téměř 700 hektarů. Části polí, které byly zasaženy nadměrným množstvím vody, vykazovaly u rostlin cukrovky fytopatologické změny, žloutnutí listů a lokální úhyny jedinců. Vývoj počasí byl následně velice nevyrovnaný, střídala se období extrémně

chladných dnů a tropických veder a sucha. Porosty cukrovky byly při vysokých teplotách velmi zatěžovány a postupně se začínal projevovat vláhový deficit.

Dne 24. července bylo rozesláno pěstitelům TTD první doporučení k realizaci fungicidního postřiku proti cerkosporióze. Ochrana proti cerkosporióze byla v loňském ročníku zvládnuta dobře.

Výsledky prvního vzorkování predikovaly 68,6 tun/ha přepočítaných na 16% cukernatost, což vzhledem k dosavadnímu průběhu vegetace nebyl výsledek vyloženě špatný. Z hlediska podmínek pro růst cukrové řepy byl srpen poměrně příznivý, s dostatečnými dešťovými srážkami a vyrovnanou teplotou. Odhad výnosu při 16% cukernatosti vycházel po posledním vzorkování 72,3 t/ha.

K řepné kampani a ke sklizni 2013/14

Vzhledem k optimálním podmínkám pro růst řepy, které trvaly od počátku srpna, bylo rozhodnuto využít co nejvíce růstový potenciál řepy a odložit start kampaně na 25.9 v Dobrovici, resp. na 27.9 v Českém Meziříčí. Září však bylo charakterizováno podprůměrnými teplotami a minimem slunečního svitu. Během září bylo zataženo s dešťovými přeháňkami, které zkomplikovaly začátek sklizně na těžkých půdách.

Vzhledem k vysoké saturaci půdy vodou sklizeň zpočátku probíhala zejména na středně těžkých a lehčích půdách. Cukrovka sklízená na těžších půdách vykazovala i přes prováděné překlepávání vyšší podíly minerálních nečistot. V návaznosti na průběžné vyhodnocování sklizené a vykoupené cukrovky byl upřesňován odhad výnosu směrem dolů. Výnosový deficit měl mnoho jmenovatelů, které byly v letošním roce hojně diskutovány. Z těch hlavních lze jmenovat utuženost půdy, zamokřenost a nedostatek vzduchu v půdě. Velice pozitivně se na výnosu ročníku 2013/14 projevil efekt podrývání, který je aplikován také jako protierozní opatření.

Logistika

Po změnách v logistice cukrové řepy v předchozím roce lze systém logistiky v roce 2013/14 charakterizovat jako stabilizovaný. V kampani 2013/14 jsme spolupracovali s celkem třinácti smluvními partnery. Nadále je vyvíjen nový agronomický informační systém, jehož součástí je sledování a vyhodnocování dat z GPS modulů instalovaných během kampaně v nákladních autech a nakladačích. Zavedená opatření v logistice se projevila v roce 2013/14 zhruba 2% úsporou celkových nákladů na logistiku řepy.

Vlastní pěstování cukrovky

V roce 2013/14 agronomové Tereos TTD pěstovali ve vlastní režii cukrovku ve třech lokalitách na celkem 174 hektarech orné půdy. Průměrný výsledek se výrazně lišil lokalitu od lokality. Výsledky přepočtené na 16% cukernatost jsou – lokalita Vilémov 65,1 t/ha, lokalita Jaroměř 79,7 t/ha a lokalita Rostoklaty 93,7 t/ha. Opět jsme získali přesnější pohled na náklady spojené s pěstováním cukrové řepy a agronomové plně využili možnost realizovat své znalosti v praxi.

Webový portál pěstitelů

Webový portál TTD je dnes jedním z běžně používaných komunikačních nástrojů. Pro objednávku osiv na kampaň 2014/15 byla úspěšně vyzkoušena aplikace objednávky osiva přes webové rozhraní portálu. To využilo přes 50% pěstitelů. Nadále poskytujeme nejčerstvější aktuality ohledně pěstování cukrové řepy a portál je obecně hojně navštěvován pěstiteli.

Závěrečná čísla ročníku 2013/14

Z celkové kontraktace 36 680 ha byla výsledná sklizňová plocha cukrové řepy v rámci regionu Tereos TTD v roce 2013/14 36 010 ha. Bylo dodáno celkové množství 2,45 milionu tun 16% řepy, což vzhledem ke kontraktaci 2,41 tun 16% řepy znamenalo pouze 1,55 % nadsmluvní cukrovky. Srážky za rostlinné a minerální nečistoty byly v kampani 2013/14 na úrovni 14 %. Průměrná cukernatost za kampaň byla nakonec nejvyšší za poslední 3 roky – téměř 18,1 %. Průměrný výnos cukrové řepy v roce 2013/14 dosáhl 68,1 t/ha při přepočtu na 16% cukernatost. To znamená 10,9 tuny polarizačního cukru z jednoho hektaru. Po vynikajících výsledcích ročníků 2011/12 a 2012/13 jde sice o propad, ale znamená to také třetí nejlepší výsledek v historii Tereos TTD. Vzhledem k charakteristice ročníku 2013 to je výsledek dobrý. Trend vývoje výnosu cukrovky je stále ve srovnání s vývojem výnosu u konkurenčních plodin velmi pozitivní. Délka kampaní byla 107 dní v Dobrovici a 106 dní v Českém Meziříčí. V ročníku 2013/2014 byla opět aplikována ochrana řepy před mrazem pomocí zakrývání slámou. Zajistit dlouhodobou skladovatelnost řepy je v dnešní době je jednou z nejdůležitějších priorit vůbec.

Rok 2014/15 a výhled do budoucna

Konec ledna a začátek února 2014 byl věnován tradiční sérii zimních škol s více než 75 % účastí pěstitelů řepy. Pro rok 2014/2015 pěstuje cukrovku celkem 477 pěstitelů, což je o 20 pěstitelů více než v ročníku předchozím. Průměrná výměra cukrové řepy na pěstitele je 79 ha. Únor a březen byl pak věnován objednávce a prodeji osiv a uzavírání RKS pro rok 2014. Kontraktace byla uzavřena na doposud rekordních 37.624 ha. Celkem bylo prodáno na 44.650 výsevních jednotek kvalitních osiv, přičemž podíl nematodních odrůd se navýšil o 6% na celkem 21%. Hodnocení průběhu vegetace ročníku 2014/2015 bude záležitostí příští Valné hromady.

Vážené dámy a pánové

V současné době probíhají intenzivní jednání se zástupci Svazu pěstitelů cukrovky Čech na podobě a podmínkách dalšího smluvního vztahu pro období do konce kvótového systému v roce 2017. Jednání to nejsou jednoduchá. Společným cílem zpracovatelů i pěstitelů je udržení rozměru rentabilního pěstování cukrové řepy v příštích letech, zejména pak po roce 2017. To bude nesmírně důležitý faktor pro udržení konkurenceschopnosti v neregulovaném, tržním prostředí. To je také důvod, proč se zabýváme otázkou lobbingu za podporu cukrové řepy, proč se podrobně zabýváme náklady a ekonomikou pěstování cukrové řepy a otázkami s tím spojenými. Je to také důvod, proč provádíme rozsáhlé investice a proč společně s pěstiteli podporujeme výzkum pěstování cukrové řepy, stejně jako se tomu děje ve vyspělých řepařících státech. To, čeho bylo doposud dosáhnuto, je produktem našeho společného úsilí a věříme, že dál půjdeme společně s pěstiteli stejnou cestou, jako tomu bylo doposud. Cestou zlepšování výnosu, spolupráce a cestou hledání dobrých kompromisů i v dobách složitějších, které nás nyní čekají.

Příloha č. 8

Zpráva o průmyslové činnosti cukrovarů a lihovarů - Ing. L.Gracla

Období fiskálního roku 2013-14 bylo pro průmyslovou sekci společnosti TEREOS TTD rokem změn, modernizací a významných investic. Vynikající výsledky společnosti v předchozím roce umožnily zrealizovat spoustu akcí, jež zajistí našim továrnám v příštích letech konkurenceschopné postavení na náročném evropském trhu. Naše pozornost se zaměřila na redukci nákladů průmyslové výroby, optimalizaci stavu personálu a pokračování naší stálé snahy zmírnění vlivů na životní prostředí. Názor spoluobčanů na

podnikatelské aktivity vnímáme velmi citlivě a jsou pro nás z hlediska dalšího vývoje a činnosti velice důležité.

Cukrovary

V předkampaňovém období byl zrealizován rozsáhlý investiční program v obou cukrovarech. Společnost se rozhodla vložit nemalé finanční prostředky do modernizace výrobní technologie, které přinesou úsporu spotřeb energií, materiálu a pracovní síly. Další investice byly směřovány do segmentu dopravy a životního prostředí.

V cukrovaru Dobrovice byly instalovány nové řezačky řepy, odstředivky A produktu a umístění krystalizačního aparátu, jehož zapojení do výrobní linky umožní využití nízkoteplotní energie ve vyšším měřítku. Rekonstrukce odstavných kolejí vlečky a výstavba nové silniční váhy zajistí dopravu našich výrobků v požadovaných objemech.

Cukrovar České Meziříčí se zaměřil na úspory paliva a zvýšení zpracovatelské kapacity. Oba záměry se podařilo naplnit více nežli úspěšně. Továrna dosáhla meziročního poklesu spotřeby paliva o 10% a zpracovávala o 5% řepa více ve srovnání s uplynulým rokem.

Významná investice do automatických balících linek na 50 a 25kg pytle v obou cukrovarech je důležitá pro zvládnutí požadavku zákazníků na flexibilitu a kvalitu dodávek. Zvláště v posledních letech kdy společnost exportuje velké objemy takto baleného zboží.

Zpracování řepy, výroba cukru

Řepnou kampaň roku 2013 je možno označit jako kampaň po všech stránkách úspěšnou. Bylo zpracováno 2 295 786 t cukrovky pro potřeby výroby krystalického cukru, etanolu, sušených pelet a uskladnění sirobu. V obou závodech se podařilo navýšit zpracovatelské kapacity.

Vlastní průběh kampaní byl klidný, bez poruch s vyrovnanými denními výkony. Veškeré realizované investice se od prvních dnů staly přínosem a rovněž tak zácvik obsluh z řad personálu byl velice dobře zvládnut. Délka zpracování řepy činila 107 dnů.

V oblasti personální se podařilo dobře zvládnout přechod ze třísměnného na čtyřsměnný provoz všech kampaňových zaměstnanců. Velké psychické a fyzické zatížení pracovníků v nepřetržitém provozu během řepné kampaně se stalo minulostí.

Balení cukru, kvalita a bezpečnost potravin

Cukr se z našich závodů expeduje k našim zákazníkům volně ložený v autocisternách, big-bazích a 50kg pytlích. Pro potřeby malospotřebitelů je k dispozici široká škála drobného balení od 1kg až po 5g balení. A právě tento sortiment zajišťuje naše balící centrum v Mělníce. Skladovací kapacity 75 000tun a loňský objem zabaleného a manipulovaného zboží 81 500 tun, dělá z této balírny hráče evropského významu. Flexibilita dodávek a kvalita služeb jsou naším hlavním trumfem v boji o náročné zákazníky z celé Evropy, Velice příznivě se vyvíjí trend snižování počtu zaměstnanců v poměru na jednotku zabaleného zboží. Trend snižování počtu uznaných reklamací úspěšně pokračuje.

Audity, certifikáty

Naše společnost nabízí široké portfolio výrobků (potraviny, krmiva, líh, biopaliva), tomu odpovídá i různorodost zákazníků z řad průmyslových společností i obchodních řetězců a samozřejmě i rozsah zákaznických a legislativních požadavků, které musíme plnit. Ve fiskálním roce 2013-2014 jsme se zúčastnili celé řady certifikačních auditů, díky nimž je naše společnost držitelem následujících certifikátů:

ISO 9001 – Systém řízení kvality
FSSC 22000 – Systém bezpečnosti potravin
IFS – Mezinárodní potravinářský standard pro německé řetězce
ISO 14001 – Systém environmentálního managementu
GMP+ B1 – Správná výrobní praxe krmiv
ISCC – Udržitelná výroba biopaliv
Klasa – Národní značka kvality potravin

Kosher – Certifikace dle židovských požadavků
Halal – Certifikace dle muslimských požadavků

Výborně jsme též obstáli při zákaznických auditech.
Naše výrobky splnily požadavky nejnáročnějších zákazníků.

Lihovary

Výroba lihu probíhá v našich lihovarech po většinu roku. Lihovar Kojetín zpracovával melasu do června 2013, stejně tak probíhala i rafinace surového lihu v Chrudimi. V Dobrovici trvala jarní kampaň až do poloviny července. Po období údržby se závody rozjely opět počátkem září. Lihovar Dobrovice vyráběl v období cukrovarské kampaně líh přímo ze surové šťávy z řepy. V lednu pak přešel na zpracování sirobu získaného při výrobě cukru v našich cukrovarech. Provoz ve všech závodech byl plynulý.
V průběhu fiskálního roku jsme vyrobili 903 292 hla surového lihu, 770 966 hla bezvodého lihu a 283 411 hla jemného lihu. Jednotlivé druhy lihu nacházejí uplatnění při výrobě lihovin, biopaliva E85 a největší objem připadá na přimíchávání do automobilových benzínů.

Bezpečnost práce, požární ochrana, ekologie

V uplynulém roce naše společnost prošla nezávislými audity odborných společností i řadou interních prověrek v oblasti bezpečnosti práce, požární prevence a ochrany životního prostředí. Zavedené systémy nám pomáhají minimalizovat možnost vzniku provozní havárie a udržovat nízký počet pracovních úrazů.
Velký důraz klademe také na oblast životního prostředí. V cukrovarech a v lihovaru Kojetín byl certifikován systém environmentálního managementu dle mezinárodní normy ISO 14001.
V Dobrovici realizujeme velký investiční záměr s významným ekologickým přínosem, energetické využití výpalků. Projekt umožní snížení spotřeby zemního plynu jeho náhradou obnovitelným zdrojem energie. Souvisejícím přínosem je snížení emisí a redukce zápachu z výpalků.

Příloha č. 9

Zpráva obchodního ředitele Ing. M.Koláře,Ph.D.

Ve sledovaném období došlo k nárůstu světové výroby cukru. Mezi největší světové výrobce se již dlouhodobě řadí Brazílie a Indie, které dohromady dosahují 40 % podílu na celosvětové produkci cukru. Následují je Evropská unie, Čína a Thajsko.
Podobně jako výroba roste i světová spotřeba cukru, a to především díky zvyšující se spotřebě v jihovýchodní Asii, Africe a Jižní Americe. V období posledních 5 let vzrostla světová spotřeba o více než 13 mil. tun cukru.
Situace v EU je odlišná. Ve sledovaném období se v EU vyrobilo meziročně zhruba o 600 tis. tun cukru méně. Tento výsledek byl z velké části ovlivněn nižšími výnosy cukrové řepy. Mezi největší evropské producenty cukru patří Francie, která je následována Německem, Polskem a Velkou Británií. K významným změnám došlo i v oblasti evropské legislativy, kdy bylo rozhodnuto, že stávající produkční cukerní kvóty a celý režim společné organizace trhu s cukrem skončí v roce 2017.

Společnost Tereos TTD vstupovala do nového fiskálního období s cílem udržet prodeje cukru v podobných mezích jako v předchozích letech. Vysoké zásoby cukru v EU se projevily ve zvýšeném tlaku na pokles ceny cukru. Z celkového prodaného množství 245 tis. tun cukru, bylo exportováno mimo trh EU 56 tis. tun. V meziročním srovnání došlo k poklesu v prodeji kvótového cukru na trhu České republiky, a to jak v drobném spotřebitelském balení, tak i v prodeji cukru pro další průmyslové zpracování. Naopak došlo k nárůstu v prodeji cukru do EU, kde se podařilo rozšířit portfolio zákazníků především z řad nadnárodních potravinářských koncernů.
Portfolio výroků společnosti Tereos TTD je velmi široké, společnost vyrábí a dodává cukr ve všech svých formách a druzích obalů od 5 gramového balení až po volně ložený cukr dopravovaný v silocisternách. Cukr je dodáván vedle České republiky, do Německa, Polska, Rakouska, Slovenska, Maďarska a dalších států EU.
Bioethanol
Vedle zpracování cukrové řepy na výrobu potravin, se část cukrové řepy přepracovává na výrobu obnovitelných zdrojů energie, mezi které patří bioetanol a palivo E85. Podobně jako ostatní členské státy EU, přijala také ČR závazek nahradit fosilní paliva biopalivy. Tento program byl již zaveden v roce 2008, a od té doby společnost Tereos TTD dodává bioetanol rafineriím působících v České republice.
Ve sledovaném hospodářském období bylo celkem prodáno více než 600 tis. hl bioetanolu. Z celkového prodaného množství, je podíl v prodeji na českém trhu zhruba 65 %. Německý trh je z pohledu dodávek bioetanolu druhým nejdůležitějším trhem pro společnost Tereos TTD, kde je bioetanol dodáván napřímo nadnárodním petrolejářským společnostem. Z pohledu logistiky je bioetanol dodáván obchodním partnerům z více než 90 % železničními vagóny.

Prodej paliva E85
Společnost Tereos TTD je v oblasti výroby a prodeje obnovitelných paliv průkopníkem v České republice. Palivo E85, směs bioethanolu a benzínu natural 95, je ve společnosti Tereos TTD vyráběno a dodáváno na veřejnou síť čerpacích stanic již od roku 2009. Od této doby dochází k postupnému navyšování počtu čerpacích stanic nabízejících toto palivo. Palivo E85 je možné již natankovat na více než 300 čerpacích stanicích po celé České republice.
S růstem počtu čerpacích stanic souvisí úzce i nárůst prodaného objemu paliva E85. Ve sledovaném období bylo celkově prodáno 173 tis. hl paliva E85, což představuje 30 % nárůst ve srovnání s předchozím obdobím. Palivo E85 je dodávané výhradně na trh České republiky, a to menším privátním českým distribučním společnostem.
Rafinovaný líh
Společnost Tereos TTD dnes rafinuje surový líh ve svých dvou závodech – lihovar Kojetín a lihovar Chrudim. Mezi výrobky, které zde jsou vyráběny, patří jemný líh, technický líh a odvodněný líh. Jemný líh nachází své uplatnění především ve svém dalším zpracování pro výrobu lihovin. Společnost Tereos TTD je dlouhodobým a tradičním dodavatelem kvalitního jemného lihu všem významným českým a slovenským likérkám. V posledních letech se podařilo rozšířit portfolio zákazníků z řad výrobců lihovin i v dalších státech EU. Dnes je tento líh dodáván jak na německý trh, tak i na rakouský a polský trh. Dalším segmentem, kam je jemný líh dodáván, patří i výroba kvasného octa, jež má nejenom v České republice dlouholetou tradici.
Odvodněný líh se dodává jak pro další zpracování ve farmacii, tak i v kosmetickém průmyslu, a to nejenom v České republice, ale i v okolních zemích. Technický líh nachází své uplatnění především v autokosmetice a chemické výrobě.
Ve sledovaném období došlo k nárůstu rafinovaného lihu, kdy bylo celkem prodáno 340 tis. hl velejemného, technické a odvodněného lihu, což je o 10 % více než v předchozím sledovaném období. V nárůstu prodejů došlo ve všech segmentech vyráběných lihů.

Prodej pelet – sušených granulovaných řepných řízků
Cukrovarnické řepné pelety jsou stále více vnímané jako vhodné doplňkové krmivo především hospodářským zvířatům. Ve sledovaném hospodářském období bylo prodáno celkem 76,5 tis tun řepných granulovaných pelet. Průběh kontraktace se odvíjel od vývoje cen ostatních zemědělských komodit, především obilovin. Mezi destinace, kam jsou pelety prodávány, patří vedle České republiky, Německo, Itálie, Slovensko, Rakousko a Polsko.

Obchodní politika společnosti Tereos TTD je neměnná, tzn. dlouhodobá spolupráce s obchodními partnery, podpořená moderní výrobní technologií, důrazem na kvalitu finálních produktů, flexibilitou a servisem. Díky pestré nabídce kvalitních produktů je dnes společnost Tereos TTD schopná oslovit široké spektrum zákazníků.

Příloha č. 10

Zpráva ekonomického ředitele Ing. J. Vosáhla
Účetní závěrka byla sestavena za období 12 měsíců, které trvalo od 1.dubna 2013 do 31.března 2014.
Srovnatelným obdobím je účetní závěrka zahrnující pouze 6 měsíců hospodaření v období od 1.října 2012 do 31.března 2013.

Změnu fiskálního období si vyžádal majoritní akcionář s cílem sjednotit postupy při vykazování konsolidovaných výsledků ve skupině.
Se změnou období fiskálního roku společnost Tereos TTD změnila přístup k oceňování zásob vlastních výrobků - cukru a pelet. Jedná se o vykazování nákladů v období mezi kampaněmi, zejména o náklady na údržbu a režijní náklady. V minulosti byl fiskální rok shodný s rokem kampaňovým a tyto náklady byly považovány za náklady související s předchozí výrobní kampaní. S novým fiskálním obdobím jsou tyto náklady považovány za předkampaňové a tudíž související s následující výrobní kampaní. Obě uváděná období již ve svém výsledku zahrnují tento nový přístup ocenění zásob.
Na obou finančních výsledcích se podílelo hospodaření ve dvou cukrovarech – v Dobrovici a Českém Meziříčí, balícím centru cukru v Mělníce a dále hospodaření ve třech lihovarech – v Dobrovici, Chrudimi a Kojetíně.

Celkově společnost vykázala zisk po zdanění ve výši 893 MKč při rentabilitě tržeb 13,4% proti předešlému šestiměsíčnímu období, kdy zisk po zdanění činil 569 MKč a rentabilita tržeb byla 13,8%.
Provozní výsledek 1 123 MKč byl ve srovnání s minulým zkráceným obdobím vyšší o 43%, hodnota EBITDA činila 1 348 MKč při EBITDA marži 20,2% což bylo o 2% body méně v porovnání na minulé šestiměsíční období.

Uplynulý fiskální rok byl z pohledu dosažených finančních výsledků rokem úspěšným. Jeho druhá polovina však byla poznamenána poklesem obchodních marží téměř u všech výrobků. Zejména ceny kvótového cukru a bezvodého lihu od počátku nové řepné kampaně zaznamenávaly každý měsíc propad.

Společnost evidovala na konci sledovaného období zvýšené zásoby neprodaného cukru. Výraznějšímu poklesu marží zabránily investice vynaložené v uplynulých letech do energetického zefektivnění výroby, snížení spotřeb materiálů a redukci mzdových výrobních nákladů.

Dosažený hospodářský výsledek umožnil společnosti TTD dodržet veškeré závazky vůči svým pěstitelům řepy a obsahuje dohadnou položku na vyplacení podílu pěstitelům z kladné marže prodeje kvótového cukru v kampaňovém období 2013/14 ve výši téměř 0,5 mld.Kč.

Od kampaňového roku 2007/08 společnost TTD odvedla do rozpočtu EU ve formě výrobních a restrukturalizačních dávek 1,9 mld.Kč, svým pěstitelům alokovala ze svého výsledku 2,2 mld.Kč a do svého rozvoje investovala 2,3 mld.Kč.
To vše s cílem uspět v budoucím liberálním prostředí na trhu s cukrem v EU po stránce:
- zajištění základní suroviny pro výrobu
- konkurenceschopnosti nízkých výrobních nákladů
- kvality a jakosti výrobků
- a flexibility dodávek svým zákazníkům

Historie společnosti TTD je bohatá. Prošla úspěšně restrukturalizačním procesem, dokázala přežít v cenách cukru pod cenami referenčními, výborně prosperovala v řízených podmínkách evropského trhu. Cukr i líh jsou však jen potravinářské komodity a podléhají cenovým cyklům. Současný pokles cen jeden úspěšný cyklus uzavírá.

Historie se opakuje, ale s tím rozdílem, že současná společnost TTD je výrobně efektivnější a personál zkušenější. Evropa bez kvót je pro nás novou výzvou.

Příloha č. 11

Zpráva finanční ředitelky Ing. J. Kořínkové

Vážené dámy, vážení pánové, vážení akcionáři
Dovolte mi, abych krátce pohovořila o majetku společnosti a o zdrojích jeho krytí, financování a o finančních ukazatelích. Jak již zde bylo řečeno a je také patrno ze změny konání naší valné hromady, došlo ke změně účetního období, takže porovnáváme zkrácené období – šestiměsíční – fiskálu 2013 a již plnohodnotné 12-ti měsíční období fiskálu 2014.

A teď k nejdůležitějším kategoriím rozvahy:

Tabulka vlastního jmění – základní kapitál zůstal v nezměněné formě, na pozitivní vývoj – tedy zvýšení vlastního kapitálu – mají zásadní vliv dosahované hospodářské výsledky a ponechání jejich částí ve vlastních zdrojích krytí majetku

Tabulka aktiv:

- Dlouhodobý majetek zaznamenal nárůst investiční výstavbou, další výraznější změna byla v porovnání s minulým rokem se stavem peněžních prostředků. Některé platby byly totiž ve srovnání s minulým rokem odloženy na duben 2014

Tabulka pasiv:
- Snížení kategorie rezerv bylo způsobeno jiným způsobem vykazování zaplacených záloh na daň z příjmů a vlastní rezervy na tuto daňve statutárních výkazech
- Zvýšení úvěrů je způsobeno novým střednědobým úvěrem na financování investiční výstavby

Cash flow

- Představuji vám zkrácenou formu cash flow a zase ve srovnání dvou období, zde byla pro potřeby porovnání zohledněna stejná časová perioda, tedy od dubna do konce března

Je zde patrné zhoršení finančních zdrojů ve formě EBITDA, peněžní tok z provozní činnosti byl v tomto fiskálním roce v porovnání s minulým obdobím lepší a to vlivem změn v pracovním kapitálu, z toku v investiční činnosti je patrný nárůst z financování investiční výstavby. Pro tok z finanční činnosti – v období končícím 31. Března 2013 se projevila dvojí výplata dividend – za 2011 a 2012F.

Tabulka finančních ukazatelů – celková zadluženost, net debt, čistá zadluženost/EBITDA

- Ukazatel celkové zadluženosti – je po změně účetního období počítán v okamžiku nejvyššího čerpání krátkých úvěrů – zde se projeví vliv sezónnosti cukrovarnické výroby, ve srovnání s minulým obdobím je je situace na zlepšené úrovni
- Také ukazatel net debt zaznamenal vylepšení
- Pro ukazatel- čistá zadluženost/EBITDA – je úroveň požadovaná bankovními ústavy 2,5

Spolupráce s bankovními ústavy:

- Ve sledovaném fiskálním období naše společnost spolupracovala s těmito bankovními ústavy:
- Komerční banka a. s.
- Citibank Europe
- Unicredit bank Czech Republic, a. s.
- Commerzbank, Aktien gesellchaft, pobočka Praha

K financování svých potřeb využívá provozní a střednědobé úvěry. Společnost všechny své závazky vůči bankám plnila a plní.

Návrh na rozdělní zisku

Vážení akcionáři,
dovolte mi přednést návrh představenstva na rozdělení zisku.

Představenstvo společnosti navrhuje rozdělit zisk ve výši **892 701 364,08 Kč** dosažený v účetním období od 1.4.2013 do 31.3.2014 tak, že povinný příděl do rezervního fondu činí **44 600 000,- Kč**, příděl do sociálního fondu činí 2 000 000,- Kč, část zisku společnosti určená k rozdělení mezi akcionáře jako podíl akcionáře na zisku (dividenda) je navržena ve výši **446 283 184,93 Kč** a část zisku převáděná na účet nerozděleného zisku minulých let činí **399 818 179,15 Kč**.

Výše dividendy připadající na jednu kmenovou akcii na majitele v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 600,- Kč činí **202,70 Kč**, na jednu kmenovou akcii na majitele v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 70,- Kč činí **23,65 Kč** a na jednu kmenovou akcii na majitele v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 6,- Kč činí **2,03 Kč**.

Návrh představenstva společnosti na rozdělení zisku společnosti za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014 byl přezkoumán dozorčí radou společnosti v souladu s ustanovením čl. 16 stanov společnosti.

Rozhodným dnem pro výplatu dividendy je rozhodný den k účasti na této řádné valné hromadě, tj. 3. červenec 2014. Dividenda je splatná do dne 3. října 2014. Dividenda bude vyplacena všem osobám uvedeným ve výpisu z evidence zaknihovaných cenných papírů vedené Centrálním depozitářem cenných papírů k rozhodnému dni jako vlastník akcie společnosti, a to bezhotovostním převodem na účet, jež tato osoba společnosti sdělí, nebo prostřednictvím všech obchodních míst a centrály Komerční banky a.s., formou bezhotovostních převodů nebo v hotovosti (aktuální seznam obchodních míst je zveřejněn na webových stránkách Komerční banky a.s. s uvedením informace o možnosti výběru v hotovosti). Výplata dividendy prostřednictvím Komerční banky bude probíhat v období od 1. října do 31. prosince 2014. Komerční banka a.s. bude výplatu provádět on-line systémem. Dividenda bude akcionářům poskytnuta v hotovosti nebo převodem na účet, který jí akcionář nebo v jeho zastoupení správce cenných papírů sdělí.

Pro účely výplaty dividendy se akcionář - fyzická osoba prokáže průkazem totožnosti. Akcionář - právnická osoba předloží ověřený aktuální výpis z obchodního rejstříku (ne starší tří měsíců) a jedná prostřednictvím svého statutárního orgánu, jehož člen se prokáže průkazem totožnosti. Zplnomocněný zástupce akcionáře vedle dokladů výše uvedených předloží plnou moc s úředně ověřeným podpisem akcionáře a prokáže se průkazem totožnosti.

Zpráva o výsledcích kontrolní činnosti DR, vyjádření DR k řádné účetní závěrce za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014 a vyjádření k návrhu představenstva na rozdělení zisku za uvedené účetní období

Vážení akcionáři,

dovolte mi z pověření předsedy dozorčí rady pana Belegauda přednést Zprávu o výsledcích kontrolní činnosti DR, vyjádření DR k řádné účetní závěrce za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014 a vyjádření k návrhu představenstva na rozdělení zisku za uvedené účetní období

- Dozorčí rada se ve sledovaném účetním období při výkonu své kontrolní činnosti sešla čtyřikrát. Dozorčí rada je i nadále 6-ti členná. Ve sledovaném období nedošlo ke změně jejího složení.
- Dozorčí rada při své činnosti dohlíží na výkon působnosti představenstva a na uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti. Zaměřuje se zejména na schvalování návrhů představenstva týkajících se hospodaření společnosti a následně na kontrolu jejich plnění. Jedná se především o schvalování příslušných rozpočtů a výdajů společnosti, schvalování investiční výstavby, diskutovány a schvalovány jsou strategické a technické cíle a priority společnosti, business plán, výsledky hospodaření a cash-flow.
- Zvláštní kontrole dozorčí rady podléhá zpráva o vztazích mezi propojenými osobami, účetní závěrka a návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty, o nichž informuje dozorčí rada na valné hromadě konané vždy po skončení příslušného účetního období.

Dále mi dovolte sdělit stanovisko dozorčí rady k řádné účetní závěrce a k návrhu na rozdělení zisku. Dozorčí radou byly přezkoumány výkazy společnosti, tzn. výkaz zisků a ztrát, rozvaha společnosti a výkaz cash-flow.

Dozorčí rada byla dále seznámena s konečnou zprávou auditora společnosti PRICEWATERHOUSECOOPERS Audit, s.r.o. s výrokem, že účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace společnosti k 31. březnu 2014, jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. března 2014 v souladu s českými účetními předpisy. Řádná účetní závěrka za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014 byla přezkoumána dozorčí radou společnosti v souladu s ustanovením čl. 16 stanov společnosti. Dozorčí rada považuje zákonné podmínky pro schválení řádné účetní závěrky valnou hromadou za splněné.

Dovolte mi, abych jménem dozorčí rady společnosti poděkoval členům představenstva a vedoucím pracovníkům za velmi dobré hospodářské výsledky a zároveň vyjádřil dík i všem zaměstnancům.

Dozorčí rada souhlasí s návrhem na rozdělení zisku tak, jak bylo navrženo představenstvem společnosti.

Příloha č. 14

Informace dozorčí rady o přezkoumání zprávy o vztazích mezi propojenými osobami

Vážení akcionáři,
dovolte mi z pověření dozorčí rady přednést Informaci dozorčí rady o přezkoumání zprávy o vztazích mezi propojenými osobami.
Představenstvo společnosti Tereos TTD, a.s. zpracovalo zprávu o vztazích ve smyslu § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích za účetní období od 1.dubna 2013 do 31.března 2014.

Společnost byla po celé rozhodné období součástí skupiny, ve kterém je ovládající osobou Tereos Participations se sídlem v Origny, Francie, vlastnící po celé rozhodné období 62% základního kapitálu společnosti jako ovládané osoby a mající tomu odpovídající podíl na hlasovacích právech.

Představenstvo společnosti splnilo zákonnou lhůtu 3 měsíců od skončení účetního období pro vypracování této zprávy o vztazích, která je nedílnou součástí výroční zprávy. Představenstvo společnosti předložilo tuto zprávu k přezkoumání dozorčí radě a auditorovi.

Dozorčí rada jako kontrolní orgán společnosti tuto zprávu přezkoumala v souladu s ustanovením § 83 zákona o obchodních korporacích a čl. 16 stanov společnosti. Při své kontrolní činnosti se zaměřila na úlohu Společnosti ve skupině, jejíž je součástí, na způsob a prostředky ovládání, kontrolovala přehled vzájemných smluv ve skupině a jednání učiněných na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, dále posuzovala újmu a její vyrovnání a hodnotila vztahy a rizika v rámci skupiny se závěrem, že společnosti nevyplývají z účasti ve skupině nevýhody a ze vztahů v rámci skupiny neplynou pro společnost žádná rizika.

Zpráva byla předložena k prověrce auditorské společnosti PriceWaterhouseCoopers Audit, s.r.o. Auditorská společnost ověřila zprávu v souladu s Auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Na základě této prověrky auditorská společnost nezjistila žádné významné věcné nesprávnosti v údajích uvedených ve zprávě sestavené v souladu s požadavky § 82 zákona o obchodních korporacích.

Příloha č. 15

Řádná valná hromada
Tereos TTD, a.s.

Dobrovice 10. července 2014

Dne: 10. července 2014

Protokol o hlasovacím lístku č. "3"

Rozhodnutí o schválení řádné účetní závěrky společnosti za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014

Celkový počet zaevidovaných lístků =	6
S celkovým počtem hlasů platných pro hlasování =	**1 287 543 920**
Pro schválení je potřeba % přítomných	50

	počet hlasů	%
01 pro návrh	1 287 543 920	**100,00000000%**
02 proti návrhu	0	**0,00000000%**
03 zdržel se	0	**0,00000000%**

Suma nezúčastněných hlasů	0	**0,00000000%**

Příloha č. 16

Řádná valná hromada
Tereos TTD, a.s.

Dobrovice 10. července 2014

Dne: 10. července 2014

Protokol o hlasovacím lístku č. "4"

Rozhodnutí o návrhu představenstva na rozdělení zisku společnosti za účetní období od 1.4.2013 do 31.3.2014

Celkový počet zaevidovaných lístků =	6
S celkovým počtem hlasů platných pro hlasování =	**1 287 543 920**
Pro schválení je potřeba % přítomných	50

	počet hlasů	%
01 pro návrh	1 287 543 920	**100,00000000%**
02 proti návrhu	0	**0,00000000%**
03 zdržel se	0	**0,00000000%**

Suma nezúčastněných hlasů	0	**0,00000000%**

Řádná valná hromada
Tereos TTD, a.s.

Dobrovice 10. července 2014

Dne: 10. července 2014

Protokol o hlasovacím lístku č. "5"

Určení společnosti PriceWaterhouseCoopers Audit, s.r.o. auditorem dle § 17 zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů (zákon o auditorech)

Celkový počet zaevidovaných lístků =	6
S celkovým počtem hlasů platných pro hlasování =	**1 287 543 920**
Pro schválení je potřeba % přítomných	50

		počet hlasů	%
01 pro návrh		1 287 543 920	**100,00000000%**
02 proti návrhu		0	**0,00000000%**
03 zdržel se		0	**0,00000000%**

Suma nezúčastněných hlasů	0	**0,00000000%**

Příloha č. 18

Řádná valná hromada

***Tereos TTD, a.s.**, IČ:16193741, se sídlem Dobrovice, Palackého náměstí 1, PSČ 294 41*
společnost zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 625
konaná dne 10.července 2014, v sídle společnosti

Listina přítomných akcionářů

Reg. číslo.	Obchodní firma nebo název/ jméno a příjmení akcionáře	Sídlo / bydliště	Jméno, příjmení a bydliště zástupce	Jmenovitá hodnota akcií	Podpis	Čas příchodu/ Čas odchodu
1	TEREOS PARTICIPATIONS	RUE PASTEUR 11 ORIGNY 02 390	YVES BELEGAUD	819994590		13:35 14:30
2	NORDZUCKER AG	KÜCHEIJSTRASSE 9 BRAUNSCHWEIG	FLEMMING LYNGHOLM	46437822440		13 35 14:30
3	DUFEK KAREL	SENOVÁŽNÉ NÁM. 1560/14 PRAHA 1-NOVÉ MĚSTO				13 30 14:30
4	MULLER, VLADIMIR	HUSOVA ULICE 520 MLADÁ BOLESLAV				13 40 14:30
5.	CHUCHOLA JAROMÍR	SADOVÁ 555 DOBROVICE				13 44 14:30
	HRADSOVÁ	KEBELIOVA 550/1				

POWER OF ATTORNEY/ PLNÁ MOC

The undersigned ***TEREOS PARTICIPATIONS,*** *simplified join-stock company, with its registered office at 11, Rue Pasteur, 02390 Origny Ste Benoite France, registered with the Commercial Register in Saint - Quentin under no. 444 413 058, acting through Mr Alexis Duval, born on 6th December 1977, residing 105* rue de Longchamp, 92200 Neuilly sur Seine, Francie *(hereinafter the "**Shareholder**"),*

Níže podepsaná společnost **TEREOS PARTICIPATIONS**, zjednodušená akciová společnost se sídlem 11, Rue Pasteur, 02390 Origny Ste Benoite, Francouzská republika, zapsaná v Obchodním rejstříku v Saint - Quentin pod č. 444 413 058, za níž jedná pan Alexis Duval, nar. 6.12.1977, bytem 105 rue de Longchamp, 92200 Neuilly sur Seine, Francie, (dále jen „**Akcionář**"),

which is the shareholder of the company ***Tereos TTD, a.s.****, with its registered office at Palackého náměstí 1, Dobrovice, 294 41, Company ID No.: 16193741, registered in the Commercial Register kept by the Municipal Court in Prague, File cover B 625 (hereinafter the "**Company**"), hereby grants*

jež je akcionářem společnosti **Tereos TTD, a.s.,** se sídlem Palackého náměstí 1, Dobrovice, 294 41, IČ: 16193741, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem Praze, sp. zn. B 625 (dále jen „**Společnost**"), tímto uděluje

Power of Attorney

plnou moc

to Mr ***Yves Belegaud****, born on 21st June 1960, residing at 02100 Saint Quentin (02), rue de Lorraine 13, France*

panu **Yves Belegaudovi**, dat. nar. 21. června 1960, bytem 02100 Saint Quentin (02), rue de Lorraine 13, Francouzská republika

to represent the Shareholder at the Ordinary General Meeting of the Company to be held in Dobrovice, company headquarters, ***on July 10,2014 at 2:00 p.m****. and to exercise all the shareholder´s rights and duties regarding the items that are on the agenda of the Ordinary General Meeting of the Company in compliance with the Ordinary General Meeting Invitation that is attached to this power of attorney as its integral part, in particular he is authorized to make any and all legal acts and execute and sign any and all documents on behalf of the Shareholder in connection with the Shareholder´s representation at the General Meeting of the Company during voting at the General Meeting of the Company and representing the Shareholder in adoption and signing a decision of the General Meeting of the Company or within waiver of the right for timely convening the General Meeting of the Company.*

aby Akcionáře zastupoval na řádné valné hromadě Společnosti konané dne **10. července 2014 od 14:00 hod.** v Dobrovici, v sídle Společnosti a vykonával veškerá akcionářská práva a povinnosti v záležitostech, jež jsou na programu této valné hromady Společnosti dle pozvánky na valnou hromadu, jež je přílohou a nedílnou součástí této plné moci, zejména je oprávněn činit veškerá právní jednání a vyhotovit a podepsat veškeré dokumenty jménem Akcionáře v souvislosti se zastupováním Akcionáře na valné hromadě Společnosti, a to při hlasování na valné hromadě Společnosti, zastupování Akcionáře při přijetí a podpisu rozhodnutí valné hromady Společnosti či při vzdání se práva na včasné svolání valné hromady Společnosti.

This Power of Attorney shall be governed by Czech law. This Power of Attorney is prepared in the Czech and English languages. In the event of any discrepancy between the Czech and the English version, the Czech version prevails.

Tato plná moc se řídí českým právem. Tato plná moc je sepsána v českém a anglickém jazyce. V případě rozporu mezi českou a anglickou verzí je česká verze rozhodující.

The authorised person is entitled to delegate his powers to a representative who may act in the full scope of this Power of Attorney.

Zmocněná osoba je oprávněna ustanovit si za sebe zástupce, jež může jednat v celém rozsahu této plné moci.

Signed in Lille, *on* 25/6 *2014*

V Lille dne 25/6 2014

TEREOS PARTICIPATIONS, zjednodušená akciová společnost/simplified joint-stock company
Alexis Duval
officially verified signature

Je soussigné Maître Michel DUJARDIN Notaire à LILLE (France) certifie que la signature ci-dessus est bien celle de Monsieur Alexis DUVAL.

Annex/Příloha: *The Ordinary General Meeting Invitation* /pozvánka na řádnou valnou hromadu

Greffe du Tribunal de Commerce de Saint-Quentin
PALAIS DE JUSTICE
BP 6453
02322 ST QUENTIN CEDEX

Extrait Kbis

EXTRAIT D'IMMATRICULATION AU REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

au 29 Juin 2014

IDENTIFICATION

Dénomination sociale	TEREOS PARTICIPATIONS
Numéro d'immatriculation	444 413 0[illegible]

Greffe du Tribunal de Commerce de Saint-Quentin
PALAIS DE JUSTICE
BP 6453
02322 ST QUENTIN CEDEX

RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'ETABLISSEMENT PRINCIPAL ET A L'ACTIVITE

Adresse de l'établissement principal	11 rue Pasteur 02390 Origny-Sainte-Benoite
SIRET - NAF	444 413 058 00017 - 6420Z
Activités exercées dans l'établissement	Gestion de participations et assistance technique, commerciale, administrative, juridique à toute societe ou entreprise ayant pour objet toutes activités industrielles ou/et commerciales agro-alimentaires et notamment du sucre, produits à base de sucre, alcools et leurs dérivés, édulcorants, en France et à l'étranger.
Date de début d'activité	04/12/2002
Origine du fonds ou de l'activité	Création
Mode d'exploitation	Exploitation directe

IMMATRICULATIONS HORS RESSORT

R.C.S. Lille Métropole
R.C.S. Paris

Le Greffier

GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE

FIN DE L'EXTRAIT

POWER OF ATTORNEY/ PLNÁ MOC

The undersigned ***NORDZUCKER Aktiengesellschaft****, with its registered office at Braunschweig, Küchenstraße 9, 38100, Germany, registered with the Commercial Register in Braunschweig, under no. HR B 2936, acting through Mr Dr Michael Gauss and Mr Michael Gerloff (hereinafter the "****Shareholder****"),*

Níže podepsaná společnost **NORDZUCKER Aktiengesellschaft**, se sídlem v Braunschweigu, Küchenstraße 9, 38100, Spolková republika Německo, zapsaná v Obchodním rejstříku v Braunschweigu pod č. HR B 2936, za níž jedná pan dr Michael Gauss a pan Michael Gerloff (dále jen „**Akcionář**"),

which is the shareholder of the company ***Tereos TTD, a.s.****, with its registered office at Palackého náměstí 1, Dobrovice, 294 41, Company ID No.: 16193741, registered in the Commercial Register kept by the Municipal Court in Prague, File cover B 625 (hereinafter the "****Company****") hereby grants*

jež je akcionářem společnosti **Tereos TTD, a.s.**, se sídlem Palackého náměstí 1, Dobrovice, 294 41, IČ: 16193741, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem Praze, sp. zn. B 625 (dále jen „**Společnost**"), tímto uděluje

Power of Attorney

plnou moc

to Mr **Flemming Lyngholm**, born on November 20, 1971, residing at 2920 Charlottenlund, Kratkrogen 5, Denmark

panu **Flemmingu Lyngholmovi**, nar. 20.11.1971, bytem 2920 Charlottenlund, Kratkrogen 5, Dánské království

*to represent the Shareholder at the Ordinary General Meeting of the Company to be held in Dobrovice, company headquarters****, on July 10,2014 at 2:00 p.m****. and to exercise all the shareholder´s rights and duties regarding the items that are on the agenda of the Ordinary General Meeting of the Company in compliance with the Ordinary General Meeting Invitation that is attached to this power of attorney as its integral part, in particular he is authorized to make any and all legal acts and execute and sign any and all documents on behalf of the Shareholder in connection with the Shareholder´s representation at the General Meeting of the Company during voting at the General Meeting of the Company and representing the Shareholder in adoption and signing a decision of the General Meeting of the Company or within waiver of the right for timely convening the General Meeting of the Company.*

aby Akcionáře zastupoval na řádné valné hromadě Společnosti konané dne **10. července 2014 od 14:00 hod.** v Dobrovici, v sídle Společnosti a vykonával veškerá akcionářská práva a povinnosti v záležitostech, jež jsou na programu této valné hromady Společnosti dle pozvánky na valnou hromadu, jež je přílohou a nedílnou součástí této plné moci, zejména je oprávněn činit veškerá právní jednání a vyhotovit a podepsat veškeré dokumenty jménem Akcionáře v souvislosti se zastupováním Akcionáře na valné hromadě Společnosti, a to při hlasování na valné hromadě Společnosti, zastupování Akcionáře při přijetí a podpisu rozhodnutí valné hromady Společnosti či při vzdání se práva na včasné svolání valné hromady Společnosti.

This Power of Attorney shall be governed by Czech law. This Power of Attorney is prepared in the Czech and English languages. In the event of any discrepancy between the Czech and the English version, the Czech version prevails.

Tato plná moc se řídí českým právem. Tato plná moc je sepsána v českém a anglickém jazyce. V případě rozporu mezi českou a anglickou verzí je česká verze rozhodující.

The authorised person is entitled to delegate his powers to a representative who may act in the full scope of this Power of Attorney.

Zmocněná osoba je oprávněna ustanovit si za sebe zástupce, jež může jednat v celém rozsahu této plné moci.

Signed in Braunschweig, on 17.06.2014

V Braunschweigu dne 17.06.2014

NORDZUCKER Aktiengesellschaft

Dr Michael Gauss

Michael Gerloff

officially verified signatures

Annex/Příloha: *The Ordinary General Meeting Invitation* / Pozvánka na valnou hromadu

The Board of Directors of
Tereos TTD, a.s.
located at Palackého náměstí 1, Dobrovice, postcode 294 41
Company ID number: 16193741

(the "**Company**")

registered in the Commercial Register at Prague Municipal Court, Section B, File 625

hereby convenes an

Annual General Meeting

on Thursday, 10 July, 2014 at 2:00 p.m.
to be held at the Company's Dobrovice headquarters

Agenda:

17) **Opening, checking quorum, electing the AGM Chairperson and other AGM officials**
18) **The Board's Annual Report – business and assets in the FY ended 31 March, 2014; Draft Profit Distribution Report for the same FY**
19) **Supervisory Board's Supervisory Activity Report, Supervisory Board's opinion on the Financial Statements for the FY ended 31/03/2014, and on the Draft Profit Distribution Report for the same FY**
20) **Supervisory Board's statement on its review of the Relations with Affiliates and Insiders Report pursuant to Section 83 of Business Corporations Act No. 90/2012, as amended (the "Business Corporations Act")**
21) **Approval of the Financial Statements for the FY ended 31/03/2014**
22) **Approval of the Board's Draft Profit Distribution Report for the FY ended 31/03/2014**
23) **Appointing auditors as per Section 17 of Auditors Act No. 93/2009, amending certain acts, as amended ("Auditors Act")**
24) **Conclusion**

Draft AGM Resolutions and Reasoning:

Resolution No. 1: Decision to approve the Company's Financial Statements for the Financial Year ended 31/03/2014

"The General Meeting of Tereos TTD, a.s. approves the annual Financial Statements for the Financial Year ended 31/03/2014."

Reasoning for Resolution 1: The Financial Statements for the Financial Year ended 31/03/2014 were audited by PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., the Company's auditor appointed in accordance with Section 17 of the Auditors Act, and were found to give a true and fair view of the Company's financial position on 31 March, 2014 and its operating results and cash flow over the 12-month period ended 31 March, 2014, as per Czech accounting laws and regulations. The annual Financial Statements for the Financial Year ended 31/03/2014 were also examined by the Company's Supervisory Board in accordance with Article 16 of the

Company's Articles of Association. Therefore, all legal requirements have been met for the General Meeting's approval of the Financial Statements for the above-mentioned Financial Year.

Resolution No. 2: Decision to approve the Board's Draft Profit Distribution Report for the Financial Year ended 31/03/2014

"The General Meeting of Tereos TTD, a.s. approves the Board's Draft Profit Distribution Report for the FY ended 31/03/2014."

Reasoning for Resolution 2: The Board of Directors proposes to allocate the Company's profit amounting to CZK **892,701,364.08** achieved in the Financial Year ended 31/03/2014 as follows: compulsory allocation to the legal reserve is CZK 44,600,000; allocation to the social fund is CZK 2,000,000; the proposed portion of the profit to be distributed to shareholders as their share of the Company's profits (dividend) is CZK **446,283,184.93**; and the proposed allocation to retained earnings is CZK 399,818,179.15.

The dividend per ordinary book-entry bearer share of nominal value CZK 600 is CZK 202.70; per ordinary book-entry bearer share of nominal value CZK 70, it is CZK 23.65; and per ordinary book-entry bearer share of nominal value CZK 6, it is CZK 2.03.

The Board of Directors' Draft Profit Distribution Report for the Financial Year ended 31/03/2014 was examined by the Supervisory Board in accordance with Article 16 of the Articles of Association.

The ex-dividend date is the date of the General Meeting, i.e., 10 July, 2014. The dividend falls due on 10 October, 2014. The dividend will be paid to all stockholders of record on the ex-dividend date, as reported in the statement of the book-entry securities register of the Central Securities Depository, with payment occurring by wire transfer to the account specified by each shareholder, or via branches, including the head office of Komerční banka a.s., either by wire transfer or in cash (an updated list of such offices is published on Komerční banka's website, and the cash option is specified for relevant offices). The payment of dividends through Komerční banka will take place from 1 October to 31 December, 2014. Komerční banka a.s. will make payments through its online system. The dividend will be paid to each shareholder either in cash or by wire transfer to the account specified by them or by their asset managers on their behalf.

For the purpose of dividend payment, each shareholder – natural person shall prove his or her identity with an ID document. Each shareholder – corporate person shall submit an authenticated, up-to-date Commercial Register extract (no older than 3 months), and shall act through their legal representative body whose member will prove his or her identity with an ID document. For shareholders' proxies appointed by means of a power of attorney, in addition to the above documents, their power of attorney must be submitted, the shareholder's signature thereon must be authenticated, and they must prove their identity with an ID document.

The Draft Profit Distribution Report was examined by the Supervisory Board, and the Supervisory Board's opinion is submitted to the General Meeting: the Supervisory Board approved the Draft Profit Distribution Report as submitted by the Board of Directors.

Resolution No. 3: Appointing Auditors pursuant to Section 17 of the Auditors Act

"The General Meeting of Tereos TTD, a.s. appoints PriceWaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Company ID No. 40765521, located at Hvězdova 1734/2c, Nusle, 140 00 Prague 4, as the Company's auditor in accordance with Section 17 of Auditors Act No. 93/2009, amending certain acts, as amended (Auditors Act), for the Financial Year from 01/04/2014 to 31/03/2015."

Reasoning for Resolution 3: Tereos TTD, a.s. is an accounting entity which is obliged to have its Financial Statements audited. According to Section 17(1) of the Auditors Act, accounting entities are required to appoint an auditor responsible for auditing their accounts by means of a decision taken by their supreme decision-making body, i.e., by their General Meeting. Based on the General Meeting's decision, the legal representative of the company is authorised to execute a mandatory audit agreement solely with the auditor so appointed. PriceWaterhouseCoopers Audit, s.r.o. is a renowned audit company that has been providing such services to the Company for several years.

A General Meeting has quorum if the cumulative nominal value of shares held by the shareholders present or duly represented exceeds 50% of the Company's share capital. At the General Meeting, each shareholder has voting rights proportionate to the total nominal value of their shareholding. Each CZK 1 of nominal stock value represents 1 vote. A General Meeting takes its decisions by a simple majority of the shareholders present, unless a different majority is required under applicable law and/or under the Articles of Association. Voting is done by a show of hands, unless otherwise decided by the General Meeting.

Shareholders will register at the General Meeting's venue between 1:30 and 2:00 p.m. For that purpose, each shareholder must submit a valid ID document. Any proxies acting on behalf of shareholders – natural persons must also submit a power of attorney on which the principal's signature is authenticated, and which specifies whether it has been granted for one or several General Meetings. Any representatives of, or proxies for, shareholders (corporate entities) must also present an authenticated extract from the Commercial Register or other equivalent register where the shareholder is registered, as well as, if appropriate, a power of attorney in the same form required as for shareholders who are natural persons.

The reference date for participation in the General Meeting is set as **03/07/2014**. All stockholders recorded in the statutory securities registry as holders of book-entry securities on the date set as the reference date for participation in the General Meeting, have the right to participate in and vote at the General Meeting.

All documents to be discussed (i.e., the Company's Financial Statements for the Financial Year ended 31/03/2014, the Board's Annual Report – business and assets in the FY ended 31 March, 2014, the Board's Relations with Affiliates and Insiders Report, and the Supervisory Board's position on that report) are available at http://www.cukrovaryttd.cz/informace-pro-akcionare/informace-pro-akcionare/. The Company's Financial Statements for the Financial Year ended 31/03/2014 are available for viewing at the Company's head office between 8:00 and 11:00 a.m. on business days from 10/06/2014 until the General Meeting date, i.e., for the entire legal convening notice period; they will also be available at the General Meeting venue.

Neither shareholders nor their proxies are entitled to reimbursement for any expenses associated with their participation in the General Meeting.

Main Figures from the Financial Statements for the FY from 01/04/2013 to 31/03/2014 (CZK 000):

Fixed Assets:	3,742,210	Total Assets:	7,743,041
Equity:	4,817,300	Total Liabilities:	7,743,041
Current Assets:	3,993,880	Total Earnings:	6,967,384
External Liabilities:	2,915,975	Total Costs:	6,074,683
Other Assets:	6,951		
Other Liabilities:	9,766		

Dobrovice; 09/06/2014

Board of Directors of Tereos TTD, a.s.

Nr. 320 der Urkundensammlung für 2014
des Notars Dr. Dirk Beddies, Braunschweig

Die vorstehende – vor mir heute eigenhändig geleistete – Unterschrift des

1) Herrn **Dr. Michael Gauß**, geb. am 30.11.1953,
geschäftsansässig Küchenstraße 9, 38100 Braunschweig,

2) Herrn **Michael Gerloff**, geb. am 17.08.1970,
geschäftsansässig ebenda,

- beide persönlich bekannt -,

werden hiermit als echt öffentlich beglaubigt.

Die Herren Dr. Gauß und Gerloff erklärten im Hinblick auf § 3 Abs. 1 Nr. 7 BeurkG vor Unterzeichnung auf Befragen des beglaubigenden Notars, dass weder der beglaubigende Notar noch seine Sozien bzw. Personen, mit denen sich der Notar zur gemeinsamen Berufsausübung verbunden hat, in dieser Angelegenheit anwaltlich befasst waren oder sind.

Der beglaubigende Notar bescheinigt aufgrund der heute erfolgten Einsicht in das elektronisch geführte Handelsregister B 2936 des Amtsgerichts Braunschweig, dass die Herren Dr. Gauß und Gerloff in ihrer jeweiligen Eigenschaft als Prokurist zur Vertretung der Nordzucker AG befugt sind.

Braunschweig, den 17. Juni 2014
in den Geschäftsräumen der Nordzucker AG, Küchenstraße 9, 38100 Braunschweig, wohin sich der beglaubigende Notar auf Ersuchen begeben hatte.

Dr. Dirk Beddies
Notar

Apostille
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Land: Bundesrepublik Deutschland
2. Diese öffentliche Urkunde
   ist unterschrieben von Herrn Dr. Dirk Beddies
3. in seiner Eigenschaft als Notar
4. sie ist versehen mit dem Dienststempel des Notars
   Dr. Dirk Beddies in Braunschweig
   Bestätigt
5. in Braunschweig
6. am 18. Juni 2014
7. durch den Präsidenten des Landgerichts
8. unter Nr. 610/2014
9. Dienststempel

10. Unterschrift
    In Vertretung

(Dussberg)

JV 110 Apostille (9.82)