

Statutární město Zlín
Nám. Míru 12
761 40 Zlín

k rukám: primátora PhDr. Zdeňka Dostála

MAGISTRAT MĚSTA ZLÍNA		Cis. dop.
Doslo	8 -02- 2002	
č.j.	ST-57/02	
Přílohy		

V Praze dne 24.1.2002

Vážený pane primátore, vážení zástupci Statutárního města Zlín,

obracíme se na Vás s nabídkou odkupu akcií společnosti Vodovody a kanalizace Zlín, a.s. v majetku Vašeho města a další spolupráce s Vámi v rámci „Projektu VAK Zlín“, který je součástí našeho širšího „Projektu Morava“.

Obecně k Projektu Morava

„Projekt Morava“ je společným projektem České spořitelny, a.s. a České infrastruktury, a.s. a je určen pro vodohospodářské akciové společnosti, jejichž majoritními vlastníky jsou města a obce.

Cílem České spořitelny, a.s. v rámci tohoto projektu je získat akciové podíly ve většině vodohospodářských společnostech na Moravě, následně tyto společnosti konsolidovat a případně, kde to podmínky umožní, připravit je pro vstup konečného strategického partnera a zároveň nabídnout těmto společnostem bankovní služby včetně možnosti úvěrování ze strany České spořitelny, a.s.. Dalším cílem je umožnit těmto společnostem získat levné finanční zdroje k financování svých rozvojových plánů souvisejících mimo jiné též se vstupem České republiky do Evropské unie a plněním příslušných závazků v oblasti čistoty a ochrany vod.

V podrobnostech viz čl. 2, 3 a 4 Přílohy k Nabídce.

Obsah nabídky

Nabízíme Vám tímto odkup všech akcií VAKu Zlín na jméno (426.084 ks) ve vlastnictví Vašeho města kromě Vámi určeného menšinového počtu akcií na jméno, které si ponecháte ve svém vlastnictví (tzv. strategické akcie města Zlín) a to v těchto emisích:

- akcie na jméno v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 1.000,- Kč na akcii, ISIN: 770960000949,
- akcie na jméno v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 1.000,- Kč na akcii, ISIN: CZ0009048062,

Nabízená kupní cena za tyto akcie činí 160 Kč za akcii.

Vzhledem k omezené převoditelnosti akcií VAKu Zlín v majetku akcionářských měst a obcí je navržen postup využívající smlouvy o smlouvě budoucí o převodu akcií při vyplacení zálohy na budoucí kupní cenu ve výši 80 % budoucí kupní ceny za akcie. K vlastnímu převodu akcií by přitom došlo, jakmile to umožní statuty akciové společnosti, v okamžiku, kdy se na tom strany budoucích kupních smluv dohodnou, respektive kdy to umožní podmínky dotační politiky. Tento mechanismus poskytuje České spořitelně, a.s. dostatečnou záruku budoucího nabytí akcií příslušné společnosti a naopak městům a obcím přináší okamžité disponibilní finanční prostředky k financování svých rozvojových plánů.

Příslušná smluvní dokumentace se bude skládat z následujících dokumentů (vždy dva dokumenty odpovídající dvěma emisím akcií) :

- A) Smlouva o budoucí smlouvě o koupi akcií pro jednotlivé dvě emise,
- B) Smlouva o koupi akcií,
- C) Příkazní smlouva,
- D) Plná moc (k výkonu akcionářských práv),
- E) Plná moc (k registraci PPN u SCP),
- F) Smlouva o budoucích smlouvách o postoupení pohledávky – převodu samostatně převoditelných práv.

V podrobnostech viz. čl. 6.1 Přílohy k Nabídce.

Akcionářská dohoda

Česká spořitelna, a.s. nabízí Statutárnímu městu Zlín stanovení rámce spolupráce v tzv. akcionářské dohodě, kde by byly stanoveny základní principy a pravidla spolupráce se Statutárním městem Zlín a ostatními obcemi, které by o tuto spolupráci projevily zájem. Obcím a městům - včetně Statutárního města Zlín – tak zůstane zachován vliv ve společnosti.

Akcionářská dohoda je standardním právním instrumentem, které umožňuje úpravu vzájemných vztahů akcionářů dané společnosti a jejich působení v ní. Takováto akcionářská dohoda bude obsahovat:

- základní cíle a priority předmětu podnikání;
- zastoupení akcionářů ve vrcholných orgánech společnosti (představenstvo a dozorčí rada) a managementu společnosti;
- pravidla pro případný odkup akcií či zvyšování základního kapitálu společnosti;
- vybrané cíle akcionářů v rámci společnosti;
- pravidla managementu společnosti;
- pravidla pro vstup strategického investora;
- garance týkající se cen vodného a stočného a investic;
- systém komunikace a řešení společných problémů (sporů) atd.

Zásadní význam zde může mít především možný závazek investora nezvyšovat cenu vodného a stočného nad míru inflace a to po celou dobu platnosti akcionářské dohody.

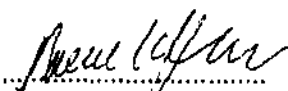
Akcionářská dohoda je většinou uzavírána na delší časové období (běžně na 10 až 15 let) případně na dobu neurčitou, a tak zajišťuje dlouhodobá pravidla spolupráce v rámci dané společnosti.

V podrobnostech viz. čl. 4 Přílohy k Nabídce.

Výše zmíněná strategická(é) akcie Statutárního města Zlín umožní uzavření výše zmiňované akcionářské dohody ze strany Statutárního města Zlín jako akcionáře VAKu Zlín.

Tato nabídka ze strany České spořitelny, a.s. je činěna s výhradou, že obě strany – Česká spořitelna, a.s. a Česká infrastrukturní, a.s. se dohodnou na celém obsahu smluvní dokumentace.

Budete-li mít jakékoliv dotazy či potřebu bližšího vysvětlení obsahu této Nabídky, neváhejte se s námi (Ing. Pavel Matějka) při nejbližší příležitosti spojit na telefonním čísle 02/24995166 nebo s naším partnerem v projektu společností Česká infrastrukturní, a.s. (Mgr. Robert Pergl) na telefonním čísle 02/24213498.


Česká spořitelna, a.s.
Ing. Pavel Matějka
ředitel projektu


Česká spořitelna, a.s.
Ing. Jiří Zajíc
manažer projektu

Cc: Ing. Zdeněk Mikel (tajemník ÚMZ)
Ing. Martin Janečka (předseda finanční a ekonomické komise, člen rady MMZ)
MUDr. Vladimír Řihák (předseda majetkové komise)

V Praze dne 24. ledna 2002

PŘÍLOHA

K NABÍDCE NA ODKUP AKCIÍ SPOLEČNOSTI
VODOVODY A KANALIZACE ZLÍN, A.S. V
MAJETKU STATUTÁRNÍHO MĚSTA ZLÍN



Česká
Infrastrukturní a.s.

OBSAH:

1. ÚVOD.....	4
2. PARTNEŘI „PROJEKTU VAK ZLÍN“.....	5
2.1. ČESKÁ SPOŘITELNA, A.S.	5
2.1.1. ZÁKLADNÍ INFORMACE O SPOLEČNOSTI.....	5
2.1.2. ZALOŽENÍ A VZNIK SPOLEČNOSTI.....	5
2.1.3. PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ SPOLEČNOSTI.....	5
2.1.4. SLOŽENÍ ORGÁNŮ SPOLEČNOSTI.....	6
2.1.5. ČLENOVÉ FINANČNÍ SKUPINY ČESKÉ SPOŘITELNY (FSČS)	7
2.1.6. PROFIL ČESKÉ SPOŘITELNY, A.S.	8
2.1.7. HODNOCENÍ RATINGOVÝCH AGENTUR	8
2.2. ČESKÁ INFRASTRUKTURNÍ, A.S.	8
2.2.1. ZÁKLADNÍ INFORMACE O SPOLEČNOSTI.....	8
2.2.2. ZALOŽENÍ A VZNIK SPOLEČNOSTI.....	8
2.2.3. PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ SPOLEČNOSTI.....	9
2.2.4. SLOŽENÍ ORGÁNŮ SPOLEČNOSTI.....	9
2.2.5. PODNIKATELSKÉ AKTIVITY A KNOW-HOW SPOLEČNOSTI.....	10
2.2.6. REFERENCE.....	10
3. EKONOMICKÝ ZÁKLAD „PROJEKTU VAK ZLÍN“ PRO STATUTÁRNÍ MĚSTO ZLÍN.....	11
4. PRINCIPY SPOLUPRÁCE S OBCEMI (AKCIONÁŘSKÁ DOHODA).....	12
5. ČESKÝ VODÁRENSKÝ TRH, STAV, INVESTOŘI A PERSPEKTIVY VÝVOJE.....	13
5.1. VÝCHOZÍ STAV	13
5.2. „PŘEDPRIVATIZAČNÍ FÁZE“ V SEKTORU VODÁRENSTVÍ A KANALIZACÍ.....	13
5.3. ZAHRANIČNÍ INVESTOŘI NA ČESKOMORAVSKÉM VODÁRENSKÉM TRHU.....	14
5.4. STÁVAJÍCÍ STAV NA ČESKOMORAVSKÉM VODÁRENSKÉM TRHU	16
6. „PROJEKT VAK ZLÍN“ – PROJEKT SPOLUPRÁCE S OBCEMI.....	18
6.1. PRÁVNÍ ZÁKLAD PROJEKTU.....	18
6.2. HLAVNÍ CÍLE PROJEKTU.....	18
6.2.1. FINANČNĚ-PROVOZNÍ KONSOLIDACE.....	19
6.2.2. PRÁVNÍ KONSOLIDACE.....	19
7. ZÁVĚR.....	21

PŘÍLOHY:

Příloha č. 1 – Základní profil České spořitelny, a.s. a její ovládající osoby Erste Bank

Příloha č. 2 – Profily jednotlivých členů představenstva České spořitelny, a.s.

Příloha č. 3 – Základní ekonomické údaje činnosti VAKu Zlín za rok 1999 a 2000

Příloha č. 4 - Smlouva o budoucí smlouvě o koupi akcií (2x),

Příloha č. 5 - Smlouva o koupi akcií (2x),

Příloha č. 6 - Příkazní smlouva (2x) ,

Příloha č. 7 - Plná moc (k výkonu akcionářských práv) (2x),

Příloha č. 8 - Plná moc (k registraci PPN u SCP) (2x),

Příloha č. 9 - Smlouva o budoucích smlouvách o postoupení pohledávky – převodu samostatně převoditelných práv (2x),

1. ÚVOD

Společný projekt České spořitelny, a.s. a České infrastrukturní, a.s. "Projekt VAK Zlín" je součástí širšího projektu ekonomické a právní konsolidace středomoravských a jihomoravských společností a jejich přípravy na případné převzetí strategickým investorem (investory). Česká spořitelna, a.s. a Česká infrastrukturní a.s. se rozhodly společně postupovat v záměru a realizaci této konsolidace z důvodů vhodné synergie svých aktivit v oblasti finančních a investičních bankovních služeb u České spořitelny, a.s. na straně jedné a bohatých zkušeností z průběhu "privatizace" českomoravských vodárenských společností u České infrastrukturní, a.s. na straně druhé. Česká spořitelna, a.s. a Česká infrastrukturní, a.s. tak v rámci "Projektu VAK Zlín" spojují silné kapitálové zázemí, vysokou úroveň finančních, ekonomických a poradenských služeb, rozsáhlé znalosti municipálního financování a zkušenosti v sektoru vodárenství v České republice.

Oba partneři tímto nabízejí Statutárnímu městu Zlín spolupráci v rámci výše naznačené konsolidace a využití pozitivních efektů tohoto partnerství ve společnosti Vodovody a kanalizace Zlín, a.s. (dále jen "VAK Zlín"), v němž je Statutární město Zlín nejvýznamnějším akcionářem. Obsah této Přílohy k nabídce mimo jiné popisuje jednotlivé formy možné následné spolupráce, které navazují na námi nabízený "odkup akcií" VAKu Zlín formou budoucích smluv o koupi akcií v majetku Statutárního města Zlína.

Česká spořitelna, a.s. a Česká infrastrukturní, a.s. obecně považují koupi akcií VAKu Zlín za dobrou finanční investici. Domníváme se, že by tato investice měla přinést dlouhodobý program obnovy a rozvoje vodárenských a kanalizačních sítí, jakož i růst kvality služeb odběratelům vodovodních a kanalizačních služeb v okrese Zlín, potažmo tedy i občanům Statutárního města Zlína jako nejvýznamnějšímu obsluhovanému segmentu. Požadavek na budoucí kapitálovou sílu a moderní technologický základ "budoucího" provozu vodovodů a kanalizací v okrese Zlín je zejména umocněn očekávaným vstupem České republiky do EU a požadavky z tohoto členství vyplývající v oblasti životního prostředí, které si vyžadají velmi vysoké investice zejména v systémech odkanalizování.

Česká spořitelna, a.s. a Česká infrastrukturní, a.s. nabízí obecně Statutárnímu městu Zlín následující:

- odkup akcií na základě smluv o budoucích smlouvách o koupi akcií VAKu Zlín a souvisejících smluv (vzhledem k současnému omezení převoditelnosti těchto akcií),
- následnou konsolidaci VAKu Zlín, a to jak z hlediska ekonomického (řízení společnosti), tak i právního (viz nový zákon o vodovodech a kanalizacích), a
- spolupráci v rámci realizace této konsolidace.

Tato Příloha k nabídce se sestává ze sedmi částí: Úvod; Partneři "Projektu VAK Zlín", Ekonomický základ „Projektu VAK Zlín“ pro Statutární město Zlín; Principy spolupráce s obcemi (Akcionářská dohoda); Český vodárenský trh, stav, investoři a perspektivy vývoje; „Projekt VAK Zlín“ – projekt spolupráce s obcemi; Závěr. Doufáme, že obsah této Přílohy k nabídce umožní zástupcům Statutárního města Zlín učinit odpovědné strategické rozhodnutí o další podobě VAKu Zlín a dlouhodobém poskytování vodovodních a kanalizačních služeb obyvatelům okresu Zlín, včetně občanů Statutárního města Zlín.

2. PARTNEŘI „PROJEKTU VAK ZLÍN“

2.1. Česká spořitelna, a.s.

2.1.1. Základní informace o společnosti

<u>Obchodní firma:</u>	Česká spořitelna, a.s.
<u>Spisová značka:</u>	B. 1171 vedená u rejstříkového soudu v Praze
<u>IČ:</u>	45 24 47 82
<u>DIČ:</u>	001 – 45244782
<u>Sídlo společnosti:</u>	Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ: 140 00

2.1.2. Založení a vznik společnosti

Společnost byla založena jednorázově Fondem národního majetku ČR zakladatelským plánem z 27. 12. 1991 podle ust. § 15 a násl. zákona č. 104/1990 Sb. Byly schváleny a přijaty stanovy společnosti, byli jmenováni členové představenstva, dozorčí rady a revizoři účtu.

Do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B., vložka 1171, byla zapsána 30. 12. 1991.

Základní kapitál společnosti činí 15.200.000.000,- Kč a je splaceno ze 100 %.

2.1.3. Předmět podnikání společnosti

Předmětem podnikání společnosti je provádění bankovních obchodů a poskytování bankovních služeb v tuzemsku i ve vztahu k zahraničí podle právních předpisů pro činnost bank, zejména pak tyto činnosti:

- investování do cenných papírů na vlastní účet,
- finanční pronájem,
- platební styk a zúčtování,
- vydávání platebních prostředků, např. platebních karet, cestovních šeků,
- poskytování záruk,
- otvírání akreditivů,
- obstarávání inkasa,
- obchodování na vlastní účet nebo účet klienta s devizovými hodnotami, v oblasti termínovaných obchodů a opcí včetně kursových a úrokových obchodů, s převoditelnými cennými papíry,
- účast na vydávání akcií a poskytování souvisejících služeb,
- finanční makléřství,
- poskytování porad ve věcech podnikání,
- obhospodařování cenných papírů klienta na jeho účet včetně poradenství,
- uložení a správu cenných papírů nebo jiných hodnot,

- výkon funkce depozitáře investičního fondu,
- směnářenskou činnost,
- poskytování bankovních informací,
- pronájem bezpečnostních schránek,
- přijímání vkladů od veřejnosti,
- poskytování úvěrů,
- vedení oddělené části evidence Střediska cenných papírů,
- vydávání hypotečních zástavních listů podle zvláštního zákona.

2.1.4. Složení orgánů společnosti

Členy představenstva společnosti jsou:

předseda představenstva:	John James Stack, dat. nar. 4. 8. 1946 Praha 6, Hanspaulka, Kozlovská 9, PSČ: 160 00
místopředseda představenstva:	Mgr. Dušan Baran, r.č. 650406/0673 Praha 6, Anhaltova 951/26, PSČ: 160 00
člen představenstva:	Ing. Martin Škopek, r.č. 670424/0004 Praha 5, Radotín, Chatová 1435/22, PSČ: 150 00
člen představenstva:	Ing. Daniel Heler, r.č. 601212/1401 Praha 6, Bubeneč, Národní obrany 908/47, PSČ: 160 00
člen představenstva:	Mag. Gernot Mittendorfer, dat. nar. 2.7.1964 Praha 5, Kroftova 415/10, PSČ: 150 00
člen představenstva:	Karel Jan Jeníček, r.č. 450727/114 Praha 6, U Pernikářky 14

Podrobnější profily jednotlivých členů představenstva naleznete v Příloze č. 2 této Přílohy k nabídce.

Jednání členů představenstva, které má písemnou formu, musí být podepsáno dvěma členy představenstva, a to tak, že k obchodní firmě společnosti připojí své podpisy. Zaměstnanci společnosti jsou oprávněni k jednání a ke všem úkonům za společnost, k nimž obvykle dochází při činnosti, k níž při provozování podniku konkrétně vnitřními organizačními předpisy nebo představenstvem anebo přímým nadřízeným vedoucím zaměstnancem pověřením. Jedná zaměstnance, které zavazuje společnost, musí mít písemnou formu a musí být podepsáno jednajícím zaměstnancem a dalším jemu podřízeným zaměstnancem nebo jiným zaměstnancem pověřeným k tomuto jednání, a to tak, že k obchodní firmě společnosti připojí své odpisy, výjimky stanoví organizační řád společnosti.

Členové dozorčí rady společnosti jsou:

předseda dozorčí rady: Mag. Andreas Treichl, dat. nar. 16.6.1952
Metternichgasse 10/8, 1030 Wien, Rakouská republika

místopředsedkyně doz. rady: Ing. Livia Klausová, r.č. 436110/714
Praha 8, Kubišova 2/2186, PSC: 182 00

člen dozorčí rady: prof. JUDr. Milan Bakeš, Dr.Sc., r.č. 391011/043
Praha 10, Ke skalkám 2449, PSČ: 100 00

člen dozorčí rady: Dr.Iur. Kurt Geiger, dat. nar. 17.3.1946
32 Argyll Road, London, W8 7BS, Spojené království
Velké Británie a Severního Irska

člen dozorčí rady: Ing. Ivan Černý, r.č. 471002/038
Úvaly, Štefánikova 1278, PSČ: 25082, Praha-východ

člen dozorčí rady: JUDr. Petr Liška, r.č. 590904/0863
Praha 5 – Stodůlky, Amforová 1888/38, PSČ: 155 00

člen dozorčí rady: Dr. Manfred Wimmer, dat. nar. 31. 1. 1956
1190 Wien, Silbergasse 59 D TOP 2, Rakouská
republika

člen dozorčí rady: Mag. Reinhard Ortner, dat. nar. 6.1.1948
Singerstrasse 16/5, 1010 Wien, Rakouská republika

člen dozorčí rady: Mark K. Gornley, dat. nar. 24.11.1958
5 Aubrey Road, London W8 5JJ, Spojené království
Velké Británie a Severního Irska

člen dozorčí rady: Herbert Schimetschek, dat. nar. 5.1.1938
Bauernfeldgasse 2/8, 1190 Wien, Rakouská republika

člen dozorčí rady: Mgr. Josef Komárek, r.č. 400320/451
Roudnice nad Labem, Michálkova 1669, PSČ: 413 01,
Okres: Litoměřice

člen dozorčí rady: Ing. Miloslav Hejnák, CSc., r.č. 570205/0409
Praha 3, Slezská 1426/119, PSČ: 130 00
den vzniku funkce: 27. 6. 2000

2.1.5. Členové finanční skupiny České spořitelny (FSČS)

1. Česká spořitelna, a.s.

2. Dceřinné společnosti České spořitelny, a.s.

- FACTORING České spořitelny
- INVESTIČNÍ SPOLEČNOST České spořitelny

- LEASING České spořitelny
- POJIŠTOVNA České spořitelny
- SINDAT CONSULTING České spořitelny
- STAVEBNÍ SPOŘITELNA České spořitelny

3. Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG (ovládající osoba)

Další informace týkající se společnosti a její ovládající osoby (Erste Bank) jsou uvedeny v Příloze č. 1 této Přílohy k nabídce.

2.1.6. Profil České spořitelny, a.s.

Česká spořitelna, a.s. je členem řady mezinárodních organizací, např. Světového institutu spořitel, Evropského sdružení spořitel, Institut mezinárodních financí. Je jedním ze zakládajících členů Bankovní asociace. Spolu se specializovanými dceřinnými společnostmi vytváří v českém regionu jedno z nejsilnějších seskupení a nabízí komplexní škálu finančních produktů a služeb. Velikostí bilanční sumy a základního kapitálu je v současnosti druhou nejsilnější bankou, počtem klientů a výší primárních vkladů největší bankou v Čechách.

2.1.7. Hodnocení ratingových agentur

	Dlouhodobý	krátkodobý
Fitch IBCA	BBB	F2
Moody's	Baa1	Prime-2
S&P	BB	B

2.2. Česká infrastrukturní, a.s.

2.2.1. Základní informace o společnosti

Obchodní firma: Česká infrastrukturní, a.s.
Spisová značka: B. 6615 vedená u rejstříkového soudu v Praze
IČ: 26184125
DIČ: 001-26184125
Sídlo společnosti: Václavské náměstí 47, 110 00 Praha 1, Česká republika
Telefon: + 420 (2) 242 13 498
Fax.: 420 (2) 216 25 524

2.2.2. Založení a vznik společnosti

Společnost Česká infrastrukturní, a.s. byla založena zakladatelskou smlouvou uzavřenou dne 13.4.2000 za účelem spojení a využití expertních znalostí zakladatelů v oblasti akvizic a finančního poradenství.

Do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 6615, byla zapsána dne 19.6.2000.

Základní jmění společnosti činí 1.000.000,- Kč a je splaceno z 100 %.

2.2.3. Předmět podnikání společnosti

Předmětem podnikání společnosti jsou následující činnosti:

- pronájem bytových a nebytových prostor společně s poskytováním základních služeb;
- koupe zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej;
- zprostředkování obchodu;
- poradenská činnost v oblasti obchodu;
- poradenská činnost ve vodohospodářské oblasti;
- zprostředkovatelská činnost v oblasti obchodu, průmyslu a investic; a
- organizační a ekonomické poradenství.

2.2.4. Složení orgánů společnosti

Členy představenstva společnosti jsou:

předseda představenstva: Ing. Jaroslav Bažant, r.č. 510528/096
Praha 2, Šafaříkova 16

člen představenstva: Mgr. Ing. Zdeněk Strnad, r.č. 660407/814
Praha 7, Přístavní 40

člen představenstva: Ing. Robert Piksa, r.č. 690517/1229
Praha 1, U Půjčovny 4, PSČ: 11000

Za společnost jednají a podepisují vždy dva členové představenstva společně. Podepisování za společnost se děje tak, že ke svému podpisu připojí dva členové představenstva obchodní firmu společnosti.

Členy dozorčí rady společnosti jsou:

předseda dozorčí rady: Mgr. Petr Jindřichovský, r.č. 695317/0345
Praha 6, Kafkova

člen dozorčí rady: Ing. Kateřina Bálintová, r.č. 695317/0345
Praha 9, Jablonecká 410

člen dozorčí rady: Monika Roztočilová, r.č. 745406/0042
Horoměřice, Ke skále 179, okres Praha-západ, PSČ 252 62

2.2.5. Podnikatelské aktivity a know-how společnosti

Společnost Česká infrastrukturní, a.s. byla založena svými zakladateli především za účelem spojení a dalšího využití odborných znalostí a zkušeností zakladatelů s akvizicemi vodárenských akciových společností a energetických rozvodných společností, obchodem se strategickými energetickými surovinami a akvizicemi, řízením a následným prodejem obchodních společností. Cílem akcionářů společnosti je vybudovat ze společnosti Česká infrastrukturní a.s. společnost, která by zastřežovala a řídila jejich aktivity ve výše uvedených oblastech.

V souvislosti se svou poradenskou a akviziční činností vlastníků a členů statutárních orgánů připravila společnost Česká infrastrukturní, a.s. „Projekt VAK Zlín“.

2.2.6. Reference

Reference vodárenství:

1. Prodej majoritního balíku akcií společnosti **Severomoravské vodovody a kanalizace Ostrava, a.s.** společnosti **Anglian Water International**;
2. Prodej 97% akcií společnosti **Vodovody a kanalizace Jižní Čechy, a.s.** společnosti **Anglian Water International**;
3. Prodej cca 54% akcií společnosti **Vodovody a kanalizace Beroun, a.s.** společnosti **Anglian Water International**;
4. Konzultační a poradenská činnost při zpracování nabídky konsorcia **Vivendi Water** a **Anglian Water International** pro výběrové řízení na vstup strategického partnera do společnosti **Pražské vodovody a kanalizace, a.s.**
5. Poradenské služby pro různé subjekty v souvislosti s přidělováním dotací z programů MZe, MŽP a fondů ISPA

Reference energetika:

1. Akvizice, řízení a následný prodej akcií společnosti **Severočeská energetika, a.s.**;
2. Akvizice, řízení a následný prodej akcií společnosti **Severomoravská energetika, a.s.**;
3. Akvizice, řízení a následný prodej společnosti **Moravské teplárny, a.s.**;
4. Akvizice, řízení a následný prodej akcií společnosti **Teplárna Otrokovice, a.s.**;
5. Nákup a prodej akcií slovenské společnosti **Nafta Kbely, a.s.**;
6. Nákupy a prodeje energetických zdrojů - **Elektrárna Tušimice**
 - **Energocentrum Třineckých železáren, a.s.**
 - **Energetika Setuza, atd.**

(Reference jsou uváděny jako reference společnosti, jeho akcionářů či jiných propojených osob).

3. EKONOMICKÝ ZÁKLAD „PROJEKTU VAK ZLÍN“ PRO STATUTÁRNÍ MĚSTO ZLÍN

Ekonomický základ „Projektu VAK Zlín“ pro Statutární město Zlín spočívá v poskytnutí okamžitých finančních prostředků za „prodej akcií“, a to na základě tzv. zálohy na kupní cenu ve výši 80%. Kupní cena k jednání za jeden ks akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 1000,- Kč, omezená převoditelnost, ISIN: CZ0009048062 nebo jeden kus akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 1000,- Kč, omezená převoditelnost, ISIN: 770960000949 podle nabídky činí 160,- Kč (slovy: stošedesát korun českých) za akcii. Záloha na kupní cenu bude poskytnuta po uzavření transakčních dokumentů, jak jsou zmíněny v čl. 6.1. níže. Statutární město Zlín tak získá vyplacením této zálohy „okamžité“ finanční prostředky za „prodej“ svých akcií VAKu Zlín.

4. PRINCIPY SPOLUPRÁCE S OBCEMI (AKCIONÁŘSKÁ DOHODA)

Česká spořitelna, a.s. nabízí stanovení rámce spolupráce v případné akcionářské dohodě, kde by byly stanoveny základní principy a pravidla spolupráce se Statutárním městem Zlín a ostatními obcemi, které by o tuto spolupráci projevily zájem. Obcím a městům - včetně Statutárního města Zlín - tak zůstane zachován vliv ve VAKu Zlín.

Akcionářská dohoda je standardním právním instrumentem, které umožňuje úpravu vzájemných vztahů akcionářů dané společnosti a jejich spolupůsobení v ní. Takováto akcionářská obvykle obsahuje:

- základní cíle a priority předmětu podnikání;
- zastoupení akcionářů ve vrcholných orgánech společnosti (představenstvo a dozorčí rada) a managementu společnosti;
- pravidla pro případný odkup akcií či zvyšování základního kapitálu společnosti;
- vybrané cíle akcionářů v rámci společnosti;
- pravidla managementu společnosti;
- garance týkající se cen vodného a stočného a investic;
- pravidla provozování obecního infrastrukturního majetku;
- systém komunikace a řešení společných problémů (sporů) atd.

Akcionářská dohoda je většinou uzavírána na delší časové období (běžně na 10 až 15 let), a zajišťuje tak dlouhodobá pravidla spolupráce v rámci dané společnosti. Zejména je dobře hodnocen možný závazek investorů ve vztahu k obcím týkajícím se zvyšování vodného a stočného, který je zásadně omezen na růst o inflační přírůstek. Tím obce výrazně eliminují případné sociální dopady na obyvatelstvo, které by mohly vyplynout z nekontrolovatelného růstu vodného a stočného.

6. „PROJEKT VAK ZLÍN“ – PROJEKT SPOLUPRÁCE S OBCEMI

6.1. Právní základ projektu

Právní základ „Projektu VAK Zlín“ spočívá v uzavření smluv o smlouvě budoucí (viz dvě emise akcií) a související dokumentace mezi Českou spořitelnou, a.s. a Statutárním městem Zlín. Toto smluvní aranžmá je vynuceno situací, kdy akcie VAKu Zlín na jméno jsou předmětem omezení převoditelnosti, a to zejména v návaznosti na tzv. zlatou akci (akcie se zvláštními právy) Fondu národního majetku České republiky (dále jen „FNM“). Vzhledem k neexistenci akcií se zvláštními právy podle směrnic EU o kapitálových společnostech, počítá se obecně v blíže nespecifikované době se „zánikem“ těchto zlatých akcií v právním řádu České republiky, tedy včetně zlaté akcie FNM ve VAKu Zlín. Tím by byly založeny podmínky pro realizaci zrušení či omezení omezené převoditelnosti akcií VAKu Zlín, které by následně umožnily uzavření konkrétní smlouvy o koupi akcií mezi danými subjekty.

Smluvní dokumentace se bude skládat z následujících dokumentů (dále jen „transakční dokumenty“):

- A) Smlouvy o budoucí smlouvě o koupi akcií (2x),
- B) Smlouvy o koupi akcií (2x),
- C) Příkazní smlouvy,
- D) Plné moci (k výkonu akcionářských práv) (2x) ,
- E) Plné moci (k registraci PPN u SCP) (2x),
- F) Smlouvy o budoucích smlouvách o postoupení pohledávky – převodu samostatně převoditelných práv (2x).

Transakční dokumenty jsou přiloženy jako Příloha č. 4 až 9 této Přílohy k nabídce.

Transakční dokumenty budou muset být projednány a schváleny příslušným usnesením Zastupitelstva Statutárního města Zlína a opatřeny doložkami o schválení ve smyslu § 41 zákona č. 228/2000 Sb., o obcích, ve znění pozdějších předpisů. Následně budou muset být tyto transakční dokumenty podepsány primátorem Statutárního města Zlína a opatřeny kulatým razítkem Statutárního města Zlín.

6.2. Hlavní cíle projektu

Hlavními cíli společného projektu České spořitelny, a.s. a České infrastruktury, a.s. „Projekt VAK Zlín“ je:

- ekonomická a právní konsolidace VAKu Zlín (viz nový Zákon o vodovodech a kanalizacích) a;
- spolupráce s obcemi a městy okresu Zlín v rámci této konsolidace k zajištění dlouhodobé obnovy a rozvoje vododárenské a kanalizační infrastruktury v okrese Zlín.

Co se týče zvoleného postupu, je společným cílem České spořitelny, a.s. a České infrastruktury, a.s. postupovat v rámci "Projektu VAK Zlín" odpovědně a efektivně v souladu se zvoleným modelem.

6.2.1. Finančně-provozní konsolidace

Po získání podílu ve VAKu Zlín bude ve spolupráci s budoucím strategickým partnerem na základě Výběrového řízení bude zahájen proces zlepšování hospodaření společnosti. Na základě zkušeností výše uvedených partnerů „Projektu VAK Zlín“, získaných dlouhodobou spoluprací se zahraničními investory v oboru vodárenství, dojde k podrobnému zkoumání provozních a funkčních procesů VAKu Zlín. V rámci tohoto zkoumání bude prověřena a kvantifikována možnost využití synergických efektů při zapojení VAK Zlín do spolupráce s dalšími moravskými vodárenskými společnostmi.

Mezi tyto synergické efekty patří především zlepšení využití a řízení pracovního kapitálu společnosti, úspory vzniklé na základě dosahování množstevních slev při zadávání zakázek na obnovu a rozvoj sítí, údržby, společných nákupů atp. Česká spořitelna a.s. a Česká infrastruktura a.s. počítají se změnou struktury financování společnosti při kterém by došlo k optimalizaci poměru vlastního a cizího kapitálu, který není v současné době využíván, čímž by bylo možno postupně zlepšit klíčové ekonomické ukazatele společnosti s minimálními dopady na spotřebitele. Díky České spořitelně a.s. a jejímu zájmu o financování municipálních a infrastrukturálních projektů lze očekávat, získání dlouhodobých a pro společnost výhodných půjček.

6.2.2. Právní konsolidace

Nový Zákon o vodovodech představuje komplexní právní předpis, který v hlavních ohledech řeší všechny významné vztahy mezi účastníky vodárenského a kanalizačního trhu na území České republiky. Jeho úprava vychází z potřeby regulovat nově vztahy mezi účastníky trhu v rámci nových hospodářských vztahů vzniklých po roce 1989 a s výhledem na členství České republiky v Evropské Unii. Dosavadní vztahy na vodárenském trhu byly řešeny zákonem č. 138/1973 Sb., o vodách (vodní zákon), ve znění pozdějších předpisů a v jejím rámci vyhlášky č. 144/1978 Sb., o veřejných vodovodech a veřejných kanalizacích, ve znění pozdějších předpisů. Tyto zastaralé a v případě zmíněné vyhlášky i zřejmě protiústavní předpisy zcela nevyhovovaly nové situaci po roce 1989 a do značné míry brzdily rozvoj vodárenských společností, když daly základ pro nejistotu o obsahu právních vztahů mezi jednotlivými účastníky vodárenského trhu

Zákon o vodovodech a kanalizacích přináší co do rozsahu i obsahu zcela zásadní změny ve vztazích na vodárenském trhu, a to v převážné většině s účinností již od 1.1.2002. Tyto zásadní změny si vyžádají velké množství změn a přizpůsobení v rámci dané vodárenské společnosti, a to jak ve vztazích veřejnoprávních, tak i soukromoprávních (smluvních). Z toho vyplývá, že současné smluvní vztahy mezi provozovateli, vlastníky vodovodní a kanalizační infrastruktury, obcemi, případně odběrateli (domácnosti, firmy) doznávají přijetím Zákona o vodovodech a kanalizacích významných změn, s kterými se tyto účastníci trhu budou muset vypořádat. Tato nová úprava si vyžádá značnou právní konsolidaci vztahů VAKu Zlín se strategickým partnerem.