

NABÍDKA MĚSTU ZLÍN

**na odkoupení jeho akciové účasti ve společnosti
Vodovody a kanalizace Zlín, a.s.
a na další spolupráci
při strategickém řízení této společnosti**

SDRUŽENÍ "ZLÍNSKO-LIKVIDACE ODPADNÍCH VOD"

4. dubna 2002

Vážený pane primátore, vážené zastupitelstvo,

sdužení "Zlínsko-likvidace odpadních vod" (Sdružení) činí tímto nabídku městu Zlín na (i) koupi níže specifikovaných akcií společnosti Vodovody a kanalizace Zlín, a.s. („Společnost“ nebo „ZVAK“) a na (ii) další spolupráci při strategickém řízení Společnosti.

Sdružení je zájmovým sdružením právnických osob – měst a obcí, registrovaným u Okresního úřadu ve Zlíně v souladu s § 20f a následujícími zák. č. 40/1964Sb. občanského zákoníku. V současné době zastupuje Sdružení města a obce, akcionáře ZVAK, kteří dohromady disponují přibližně 45% hlasovacích práv ve Společnosti.

Víme, že město Zlín obdrželo nabídku na prodej svých akcií ve Společnosti České spořitelně, a.s. (dále jen „ČS“). ČS je respektovanou finanční institucí, avšak transakce, kterou městu Zlín spolu s firmou Česká infrastruktura, a.s., navrhuje, má podle názoru Sdružení zásadní nedostatky:

- ✓ prodejem akcií ZVAKu, které město Zlín vlastní, jiné osobě než municipalitě či státu, se ZVAK stane společností bez nároku na využití fondů ISPA Evropské unie; to znamená, že nebude mít možnost investic v významném podílem dotací jak z těchto zdrojů, tak i ze Státního fondu životního prostředí ČR. Pro dlouhodobě zpracováváný projekt určený pro obnovu a výstavbu vodohospodářské infrastruktury k odvádění a čištění odpadních vod „Zlínsko – likvidace odpadních vod“, který je v současnosti připravován k odeslání v květnu t.r. do bruselské komise EU ISPA (ve smyslu rozhodnutí ministra životního prostředí) to znamená, že ZVAK se nemůže stát jeho investorem. Přičemž velikost předpokládaných investic v rámci tohoto projektu je pro 6 aglomerací regionu ve výši více než 1 miliarda Kč s předpokládaným podílem dotací z EU 68%, ze SFŽP 5%, tedy s podílem dotací více než 730 milionů Kč.
- ✓ Sdružení nabízí městu Zlín transakci, která nároky na využití fondů ISPA zachová.
- ✓ nabídka ČS je nabídkou zprostředkovatele; nevíme nic o skutečném, finálním strategickém partnerovi pro ZVAK; nevíme nic o tom, kdy a jak bude vybrán; České spořitelna hovoří o svém cíli takto, tam „kde to podmínky umožňují, připravit [vodohospodářskou společnost] pro vstup konečného strategického partnera“;
- ✓ Sdružení říká otevřeně – kapitálový vstup strategického partnera do ZVAK není na programu dne.
- ✓ zaplacení 20% celkové kupní ceny (tedy případně více než 17 mil. Kč) je vázáno na podmínku převodu akcií ZVAK z majetku města Zlín na ČS;
- ✓ Sdružení doporučilo svým členům, aby pečlivě zvážili, jak využijí svých 45% hlasovacích práv na nadcházející valné hromadě, pokud

by svým hlasováním měli přispět k deklarovanému vstupu strategického partnera; podotýkáme, že bez hlasů účastníků Sdružení je faktické naplnění nabídky České spořitelny nereálné.

Sdružení se domnívá, že je v zájmu měst a obcí zachovat si vliv na strategické rozhodování ve Společnosti, zejména pokud jde o její cenovou a tarifní politiku. Je také toho názoru, že města a obce zlínského regionu nemají přebytek finančních prostředků, aby si mohla dovolit neuváženou transakcí ztratit potenciální přístup k fondům programu ISPA a dalším zdrojům dotací. Přičemž co nejvyšší podíl dotací v nezbytných investicích do vodohospodářské infrastruktury významně ovlivňuje vývoj cen vodného a stočného. Věříme, že Zlín, jako krajské město, si je vědom své odpovědnosti za rozvoj celého regionu i za hospodárné využití všech zdrojů, které se nabízejí. Věříme, že se proto rozhodne pro nabídku Sdružení, která:

- ✓ přinese městu Zlín částku ve výši téměř Kč 90 mil. a to v jedné splátce a na základě jasné a maximálně jednoduché smlouvy;
- ✓ zachová akcionářskou účast měst a obcí ve ZVAK a tedy i přístup k fondům ISPA;
- ✓ umožní městům a obcím, aby se dlouhodobě společně a rovnoprávně podílely na kontrole zejména cenové a tarifní politiky Společnosti - jejich akciové podíly na ZVAK budou koncentrovány buď přímo ve Sdružení nebo ve společnosti pro ten účel založené („Holding“);

Nabídka Sdružení

- ✓ Akcie, jež jsou předmětem této nabídky („Akcíe“), byly vydány společností Vodovody a kanalizace Zlín, a.s.:

139.174 kusů zaknihovaných kmenových akcií na jméno,
ISIN: 770960000949, každá o jmenovité hodnotě Kč 1000,-

a 309.424 kusů zaknihovaných kmenových akcií na jméno,
ISIN: CZ0009048062, každá o jmenovité hodnotě Kč 1000,-

- ✓ **Kupní cenu** navrhujeme ve výši Kč .200,- (slovy: dvě stě Kč) za každou jednotlivou Akcii (tedy stejná cena jako je nabídka ČS), celkem tedy za kupní cenu ve výši Kč 89 719 600 (slovy: osmdesátdevět milionů sedm set devatenáct tisíc šest set Kč).
- ✓ Městu Zlín je tímto učiněna nabídka, aby se stalo účastníkem Sdružení (plně vlastněné městy a obcemi), který Akcie nabude; tím bude zajištěna jeho další přímá participace na strategickém řízení ZVAK;

Naplnění nabídky Sdružení

- ✓ Sdružení uzavře s městem Zlín smlouvu, na jejímž základě budou Sdružení (respektive města a obce, členové sdružení) a město Zlín na valné hromadě ZVAK společně hlasovat pro možnost převoditelnosti výše uvedených akcií na jméno ve prospěch Sdružení (úprava stanov ZVAK). Stejná smlouva založí závazek Sdružení koupit od města Zlín jeho Akcie;
- ✓ Po odstranění omezení převoditelnosti Akcií na Sdružení, akcie Sdružení od města Zlína koupí;

Financování nabídky Sdružení

- ✓ Sdružení pověřilo aranžováním financování společnost CA IB Financial Advisors, s.r.o., („CA IB“) společnost ze skupiny HVB Bank; (viz přiložená prezentace)
- ✓ Sdružení obdrželo od CA IB dopis, ve kterém potvrzuje připravenost transakci realizovat;

V Luhačovicích dne 3. dubna 2002



Ing. Bohuslav Marhoul
Předseda Sdružení „Zlínsko – likvidace odpadních vod“

Sdružení „Zlínsko – likvidace odpadních vod“
Ing. Bohuslav Marhoul, předseda
Masarykova 175
763 26 Luhačovice

V Praze, dne 2. dubna 2002

Věc: Financování nákupu akcií společnosti Vodovody a kanalizace Zlín, a.s.

Vážený pane Marhoule,

na základě a ve smyslu naší dohody ze dne 19.3.2002 („Dohoda“) CA IB oslovila vybrané bankovní ústavy působící v České republice s poptávkou:

- a) financování nákupu celkem 448.598 akcií společnosti Vodovody a kanalizace Zlín, a.s. od statutárního města Zlín za cenu 200,- Kč za akcii („Akcí“) zájmovým sdružením právnických osob Zlínsko-likvidace odpadních vod („Sdružení“),
- b) financování, jež může s akvizicí podílu zmíněného pod bodem a) souviset, zejména tedy financování případné povinné nabídky převzetí, je-li zákonem vyžadována;

S potěšením Vám sdělujeme, že se naše poptávka setkala s pozitivní odezvou.

Potvrzujeme Vám tedy, že jsme v současné době, v souladu s Dohodou a za podmínek tam uvedených, připraveni zprostředkovat financování nutné pro uskutečnění transakcí ad a) a b) výše. Takové financování bude podmíněno zejména formálním prokázáním souhlasu statutárního města Zlín s prodejem Akcií a uzavřením příslušné smlouvy mezi městem Zlín a Sdružením či jím určenou právnickou osobou (založenou a ovládanou Sdružením či municipalitami), v případě financování uvedeného pod bodem b) pak formálním vyhlášením povinné nabídky převzetí.

Sídlo společnosti/Firmensitz/Place of business:
nám. Kinských 2, č.p. 602, PSČ 150 00, Praha 5
Obchodní rejstřík/Firmenbuch/Commercial Register:
Městský soud v Praze, oddíl C, vložka 43598, IČ: 61 06 56 68
Firma/Firmenname/ Company name:
CA IB Financial Advisors, s.r.o.

nám. Kinských 2/602, 150 00 Praha 5 – CZ
Tel. +420 (2) 570 16 111 • Fax +420 (2) 570 16 550
CA IB Financial Advisors, s.r.o.
The Investment Bank of the Bank Austria Group

Těšíme se na informaci o výsledku jednání zastupitelstva města Zlín; v případě jeho souhlasu s transakcí navrhujeme schůzku v pátek 5. dubna 2002 v prostorách CA IB v Praze tak, abychom prodiskutovali jednotlivé nabídky od bank a mohli začít transakci neprodleně realizovat.

S pozdravem a přáním příjemného dne

za CA IB Financial Advisors, s.r.o.



Doc. Ing. Štěpán Müller, CSc.
jednatel



Ing. Filip Otruba
ředitel

Příloha:

1/ Prezentace – CA IB v České republice