

Město Mladá Boleslav
Mgr. Jaroslav Polívka
starosta města Mladá Boleslav
Komenského náměstí č.61,
293 49 Mladá Boleslav

V Praze dne 21.2.2002

Vážený pane starosto, Vážení zastupitelé města Mladá Boleslav,

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

„Projekt Čechy“ je společným projektem České spořitelny, a.s. a České infrastrukturální, 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 vodohospodářských společnostech v Čechách, následně tyto společnosti konsolidovat a případně, kde to podmínky umožňují, připravit je pro vstup konečného strategického partnera a zároveň nabídnout těmto společnostem bankovní služby včetně možnosti úvěrování ze strany České spořitelny, a.s.. Strategickým investorem je společnost Severočeské vodovody a kanalizace, 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.

Nabízíme Vám tímto odkup všech Vašich akcií na jméno VAKu Mladá Boleslav kromě Vámi určeného počtu akcií, které si ponecháte ve svém vlastnictví (tzv. strategické akcie). Vzhledem k omezené převoditelnosti akcií VAKu Mladá Boleslav 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 stanovy 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:

- A) Smlouva o budoucí smlouvě o koupi akcií,
- 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.

Akcionářská dohoda

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

Akcionářská dohoda je standardním právním instrumentem, které umožňuje úpravu vzájemných vztahů akcionářů dané společnosti a jejich působen 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 zvýšování 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 má 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.

Finanční nabídka

Česká spořitelna tímto činí městu Mladá Boleslav nabídku na odkup všech akcií VAKu Mladá Boleslav na jméno ve vlastnictví města Mladá Boleslav kromě Vámi určeného počtu akcií na jméno, které si ponecháte ve svém vlastnictví (tzv. strategické akcie města Mladá Boleslav), a to v následujících emisích:

- zaknihované kmenové akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 1.000,- Kč, ISIN: CZ0009063368, omezená převoditelnost.

(dále jen "Akcie")

za nabídkovou cenu k jednání za jeden kus Akcie ve výši 202,- Kč (slovy: dvě stě dva korun českých).

Tato nabídková cena k jednání byla určena na základě ocenění VAKu Mladá Boleslav a srovnání hodnoty akcii VAKu Mladá Boleslav v obchodovatelné („kvídní“) emisi akcií a nedochodovatelné emisi (emise s omezenou převoditelností).

Strategické akcie města Mladá Boleslav umožní uzavření výše zmiňované akcionářské dohody akcionářů ze strany města Mladá Boleslav jako akcionáře VAKu Mladá Boleslav.

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

Budete-li mít jakékoliv dotazy či potřebu bližšího vysvětlení obsahu této Nabídky, neváhejte se s námi (Ing. Jiří Zajíc příp. 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.



Ing. Daniel Heler
Člen představenstva a
náměstek generálního ředitele



Ing. Jiří Zajíc
Manažer Projektu

Smlouva o budoucí smlouvě o koupi akcii:

1. minimální cena za 1 kus akcie: 200 Kč;
2. ponechání x kusů akcií ve vlastnictví města za účelem zachování účasti města ve společnosti Vodovody a kanalizace Mladá Boleslav, a.s.;
3. zaplacení alespoň 80% zálohy na budoucí kupní cenu do 15 dnů ode dne podpisu smlouvy;
4. sjednání smluvní pokuty ve výši 30% kupní ceny pro případ nezaplacení kupní ceny kupujícím.

Smlouva o budoucích smlouvách o postoupení pohledávky - převodu samostatně převoditelných práv:

1. uzavření této smlouvy v návaznosti na uzavření smlouvy o budoucí smlouvě o koupi akcii;
2. sjednání budoucího závazku převodu samostatně převoditelných práv spojených s vlastnictvím akcií společnosti Vodovody a kanalizace Mladá Boleslav, a.s.;
3. sjednání oboustranné smluvní pokuty ve výši 30% kupní ceny pro případ porušení povinností z této smlouvy.

Příkazní smlouva

1. uzavření této smlouvy v návaznosti na uzavření smlouvy o budoucí smlouvě o koupi akcii;
2. sjednání příkazu města k výkonu svých akcionářských práv vyplývajících z vlastnictví akcií Vodovody a kanalizace Mladá Boleslav, a.s.

Aкционářská dohoda

1. zajištění účasti zástupce města ve statutárních orgánech společnosti Vodovody a kanalizace Mladá Boleslav, a.s.;
2. sjednání kontroly nad vývojem cen vodného a stočného;
3. dohoda o způsobu provozování infrastrukturního majetku nikoliv ve vlastnictví společnosti Vodovody a kanalizace Mladá Boleslav, a.s.;
4. závazek investora k investicím do vodohospodářské infrastruktury.

V Praze dne 21.února 2002

PŘÍLOHA

K NABÍDCE NA ODKUP AKCIÍ SPOLEČNOSTI
VODOVODY A KANALIZACE MLADÁ BOLESLAV,
A.S. V MAJETKU MĚSTA MLADÁ BOLESLAV

ČESKÁ Š
SPOŘITELNA

Česká
Infrastrukturní a.s.

VIVENDI
water
Česká republika

OBSAH:

<u>1.</u>	<u>ÚVOD</u>	4
<u>2.</u>	<u>PROJEKT ČECHY</u>	5
<u>3.</u>	<u>PARTNEŘI „PROJEKTU VAK MLADÁ BOLESLAV“</u>	5
3.1.	ČESKÁ SPOŘITELNA, a.s.	5
3.1.1.	ZÁKLADNÍ INFORMACE O SPOLEČNOSTI	5
3.1.2.	ZALOŽENÍ A VZNIK SPOLEČNOSTI	6
3.1.3.	PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ SPOLEČNOSTI	6
3.1.4.	SLOŽENÍ ORGÁNŮ SPOLEČNOSTI	7
3.1.5.	ČLENOVÉ FINANČNÍ SKUPINY ČESKÉ SPOŘITELNY (FSČS)	8
3.1.6.	PROFIL ČESKÉ SPOŘITELNY, a.s.	9
3.1.7.	HODNOCENÍ RATINGOVÝCH AGENTUR	9
3.2.	ČESKÁ INFRASTRUKTURNÍ, a.s.	9
3.2.1.	ZÁKLADNÍ INFORMACE O SPOLEČNOSTI	9
3.2.2.	ZALOŽENÍ A VZNIK SPOLEČNOSTI	9
3.2.3.	PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ SPOLEČNOSTI	9
3.2.4.	SLOŽENÍ ORGÁNŮ SPOLEČNOSTI	10
3.2.5.	PODNIKATELSKÉ AKTIVITY A KNOW-HOW SPOLEČNOSTI	10
3.2.6.	REFERENCE	11
3.3.	VIVENDI WATER ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o.	11
3.3.1.	ZÁKLADNÍ INFORMACE O SPOLEČNOSTI	11
3.3.2.	ZALOŽENÍ A VZNIK SPOLEČNOSTI	12
3.3.3.	PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ SPOLEČNOSTI	12
3.3.4.	SLOŽENÍ ORGÁNŮ SPOLEČNOSTI	12
3.3.5.	PODNIKATELSKÉ AKTIVITY A KNOW-HOW SPOLEČNOSTI	13
3.4.	SEVEROČESKÉ VODOVODY A KANALIZACE, a.s.	13
3.4.1.	ZÁKLADNÍ INFORMACE O SPOLEČNOSTI	13
3.4.2.	ZALOŽENÍ A VZNIK SPOLEČNOSTI	14
3.4.3.	PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ SPOLEČNOSTI	14
3.4.4.	SLOŽENÍ ORGÁNŮ SPOLEČNOSTI	15
3.4.5.	PODNIKATELSKÉ AKTIVITY A KNOW-HOW SPOLEČNOSTI	16
<u>4.</u>	<u>EKONOMICKÝ ZÁKLAD „PROJEKTU VAK MLADÁ BOLESLAV“ PRO MĚSTO MLADÁ BOLESLAV</u>	16
4.1.	NABÍDKA	16
4.2.	METODA STANOVENÍ NABÍDKOVÉ KUPNÍ CENY ZA 1 KUS AKCIE	17
4.3.	MECHANISMUS TRANSAKCE	17
4.4.	ZPŮSOB A TERMÍN UHRAZENÍ KUPNÍ CENY ZA PRODEJ AKCIÍ	18
4.5.	FINANČNÍ GARANCE NA ZAPLACENÍ KUPNÍ CENY ZA PRODEJ AKCIÍ	19
4.6.	ČASOVÝ HARMONOGRAM JEDNOTLIVÝCH KROKŮ REALIZACE	19
<u>5.</u>	<u>PRINCIPY SPOLUPRÁCE S OBCEMI (AKCIONÁŘSKÁ DOHODA)</u>	20
5.1.	AKCIONÁŘSKÁ DOHODA	20
5.2.	ZÁVAZKY STRATEGICKÉHO PARTNERA OBSAŽENÉ V AKCIONÁŘSKÉ DOHODĚ	21
5.2.1.	ZÁVAZEK TÝKAJÍCÍ SE VÝVOJE CEN VODNÉHO A STOČNÉHO	21
5.2.2.	ZÁVAZEK TÝKAJÍCÍ SE ZASTOUPENÍ V ORGÁNECH VAK MLADÁ BOLESLAV	21
5.2.3.	ZÁVAZEK TÝKAJÍCÍ SE INVESTIC DO ROZOVOJE VODÁRENSKÉ INFRASTRUKTURY	22
5.2.4.	ZÁVAZEK TÝKAJÍCÍ SE PROVOZOVÁNÍ MAJETKU DOSUD NEVLOŽENÉHO DO VAK MLADÁ BOLESLAV A PROVOZOVÁNÍ A PŘEVODU NOVĚ BUDOVANÉHO MAJETKU OBCE	22
<u>6.</u>	<u>„PROJEKT VAK MLADÁ BOLESLAV“ – KONSOLIDACE SPOLEČNOSTI</u>	23
6.1.	FINANČNĚ – PROVOZNÍ KONSOLIDACE	23
6.2.	PRÁVNÍ KONSOLIDACE	23
<u>7.</u>	<u>INVESTIČNÍ POLITIKA</u>	24
<u>8.</u>	<u>DOTAČNÍ POLITIKA</u>	26

8.1.	ZDROJE VRATNÉ A NEVRATNÉ FINANČNÍ PODPORY STÁTU A EU	26
8.1.1.	PROGRAMY MINISTERSTVA ZEMĚDĚLSTVÍ.....	26
8.1.2.	PROGRAM ISPA.....	27
8.1.3.	PROGRAM PHARE	28
8.1.4.	PROGRAM SAPARD.....	29
8.1.5.	STÁTNÍ FOND ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ ČESKÉ REPUBLIKY	29
8.2.	SHRNUTÍ.....	29
9.	OPRAVY A ÚDRŽBA	30
10.	LIDSKÉ ZDROJE	30
11.	ZÁVĚR	31

PŘÍLOHY:

Příloha č. 1 – Profily jednotlivých členů představenstva České spořitelny, a.s.

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

Příloha č. 3 – Návrh smlouvy o budoucí smlouvě o koupi akcií,

Příloha č. 4 – Návrh smlouvy o koupi akcií,

Příloha č. 5 – Návrh příkazní smlouvy,

Příloha č. 6 - Plná moc (k výkonu akcionářských práv),

Příloha č. 7 - Plná moc (k registraci PPN u SCP),

Příloha č. 8 – Návrh smlouvy o budoucích smlouvách o postoupení pohledávky – převodu samostatně převoditelných práv,

Příloha č. 9 – Návrh akcionářské smlouvy

1. ÚVOD

Společný projekt České spořitelny, a.s. a České infrastrukturní, a.s. "Projekt VAK Mladá Boleslav" je součástí širšího projektu ekonomické a právní konsolidace středočeských a východočeských společností a jejich přípravy na převzetí strategickým investorem. 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 realizace vstupu strategických partnerů do českých a moravských vodárenských společností u České infrastrukturní, a.s. na straně druhé. Česká spořitelna, a.s. a Česká infrastrukturní, a.s. tak v rámci "Projektu VAK Mladá Boleslav" spojují silné kapitálové zázemí, vysokou úroveň finančních, ekonomických a poradenských služeb, rozsáhlé znalosti municipalitního financování a zkušenosti v sektoru vodárenství v České republice. Významnou součástí tohoto partnerství je i společnost Vivendi Water Česká republika, s.r.o., která je nejvýznamnějším vodárenským operátorem v České republice.

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

Česká spořitelna, a.s. a Česká infrastrukturní, a.s. obecně považují koupi akcií VAKu Mladá Boleslav za dobrou finanční investici, která by zajistila vstup transparentního kapitálu do provozu vodovodů a kanalizací v okrese Mladá Boleslav. Hlavním cílem obou partnerů je pak konsolidace VAKu Mladá Boleslav a jeho začlenění do širší vodárenské struktury s celosvětově nejvýznamnějším strategickým partnerem – konečným provozovatelem. 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 Mladá Boleslav, potažmo tedy i občanům města Mladá Boleslav jako nejvýznamnějšímu obsluhovanému segmentu. Požadavek na budoucí kapitálovou sílu a moderní technologický základ "budoucího" provozu vodovodů a kanalizací v okrese Mladá Boleslav je zejména umocněn očekávaným vstupem České republiky do EU a požadavky z tohoto členství vyplývající v oblasti životního prostředí, které si vyzádají velmi vysoké investice zejména v systémech odkanalizování.

Česká spořitelna, a.s. a Česká infrastrukturní, a.s. nabízí obecně městu Mladá Boleslav následující:

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

- plné zachování stávajícího samostatného fungování VAK Mladá Boleslav při současném
- začlenění VAKu Mladá Boleslav do širší vodárenské struktury v čele s nejvýznamnějším celosvětovým vodárenským operátorem. Tímto operátorem je společnost Vivendi Water.

Tato Příloha k nabídce se sestlává z jedenácti částí: Úvod; Projekt Čechy; Partneri „Projektu VAK Mladá Boleslav“, Ekonomický základ „Projektu VAK Mladá Boleslav“ pro město Mladá Boleslav; Principy spolupráce s obcemi (Aktionářská dohoda); „Projekt VAK Mladá Boleslav“ – konsolidace společnosti; Investiční politika; Dotační politika; Opravy a údržba; Lidské zdroje a Závěr. Doufáme, že obsah této Přílohy k nabídce umožní zástupcům města Mladá Boleslav učinit odpovědné strategické rozhodnutí o další podobě VAKu Mladá Boleslav a dlouhodobém poskytování vodovodních a kanalizačních služeb obyvatelům okresu Mladá Boleslav, včetně občanů města Mladá Boleslav.

2. PROJEKT ČECHY

„Projekt Čechy“ je společným projektem společností Česká spořitelna, a.s. a Česká infrastrukturní, 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 vodohospodářských společnostech v Čechách, následně tyto společnosti konsolidovat a jakmile 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. Tímto konečným strategickým partnerem by byla společnost Severočeské vodovody a kanalizace, a.s. patřící do skupiny Vivendi Water. 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.

Součástí projektu Čechy je i projekt VAK Mladá Boleslav.

3. PARTNERI „PROJEKTU VAK MLADÁ BOLESLAV“

3.1. Česká spořitelna, a.s.

3.1.1. Základní informace o společnosti

Obchodní firma:

Česká spořitelna, a.s.

Spisová značka:

B. 1171 vedení u řešitelského soudu v Praze

IČ:

45 24 47 82

DIČ:

001 - 45244782

Sídlo společnosti:

Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ: 140 00

3.1.2. Založení a vznik společnosti

Společnost byla založena jednorázově Fondem národního majetku ČR zakladatelským plánem z 27. 12. 1991 podle ust. § 15 a násł. 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 %.

3.1.3. Předmět podnikání společnosti

Předmětem podnikání 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,
- směňárenskou 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.

3.1.4. 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 pověření. 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, Kubíšova 2/2186, PSČ: 182 00
člen dozorčí rady:	prof. JUDr. Milan Bakaš, Dr.Sc., r.č. 391011/043 Praha 10, Ke skalám 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. Gormley, 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

3.1.5. 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.

3.1.6. Profil České spořitelny, a.s.

Česká spořitelna, a.s. je členem řady mezinárodních organizací, např. Světového institutu spořitelen, Evropského sdružení spořitelen, Institut mezinárodních financí. Je jedním ze zakládajících členů Bankovní asociace. Spolu se specializovanými dceřinnými společnostmi vytváří v českém regionu jedno z nejsilnějších sestavení a nabízí komplexní škálu finančních produktů a služeb. Velikostí bilanční sumy (500 miliard Kč) a základního kapitálu je v současnosti druhou nejsilnější banku, počtem klientů a výší primárních vkladů největší bankou v Čechách.

3.1.7. Hodnocení ratingových agentur

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

3.2. Česká infrastrukturní, a.s.

3.2.1. 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

3.2.2. 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 kapitál společnosti činí 1.000.000,- Kč a je splacen ze 100 %.

3.2.3. Předmět podnikání společnosti

Předmětem podnikání společnosti jsou následující činnosti:

- pronájem bytových a nebytových prostor společně s poskytováním základních služeb;
- koupě 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.

3.2.4. 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. 660407/0814
Přístavní 40, 170 00 Praha 7

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 firmy společnosti.

Podrobnější profily jednotlivých členů představenstva naleznete v Příloze č. 3 této Přílohy k nabídce.

Členy dozorčí rady společnosti jsou:

člen dozorčí rady: Mgr. Petr Jindřichovský, r.č. 691202/0181
Praha 6, Kafkova 18

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

člen dozorčí rady: Milena Roztočilová, r.č. 745406/0042
Ke skále 179, Horoměřice

3.2.5. 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 zastřešovala a řídila jejich aktivity ve výše uvedených oblastech.

Společnost Česká infrastrukturální, a.s. byla na základě smluv uzavřených s Českou spořitelnou a.s. pověřena realizací projektu Čechy a v rámci toho též realizací projektu VAK Mladá Boleslav. Plná moc na realizaci projektu Čechy je uvedena v Příloze č.4.

3.2.6. Reference

Akcionáři společnosti Česká infrastrukturální, a.s. se v minulosti podíleli například na následujících projektech:

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).

3.3. VIVENDI WATER Česká republika, s.r.o.

3.3.1. Základní informace o společnosti

Obchodní firma:

VIVENDI WATER Česká republika, s.r.o.

Spisová značka:

C. 21655 vedená u rejstříkového soudu v Praze

IČ:

49679821

DIČ: 001-49679821
Sídlo společnosti: Praha 1, Pařížská 11, PSČ: 11000
Telefon: 420 (2) 232 16 48
Fax.: 420 (2) 232 16 50

3.3.2. Založení a vznik společnosti

Společnost VIVENDI WATER Česká republika, s.r.o. byla založena vodárenskou divizí koncernu Vivendi Water Compagnie Generale des Eaux societe anonyme v roce 1993 za účelem rozšíření činnosti koncernu Vivendi Water do České republiky.

Do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 21695, byla zapsána dne 28.7.1993.

Základní kapitál společnosti činí 44 500 000,- Kč a je splacen ze 100 %.

3.3.3. Předmět podnikání společnosti

Předmětem podnikání společnosti jsou následující činnosti:

- poradenská činnost v oblasti ochrany životního prostředí, zejména vodárenství a provozu kanalizace (s výjimkou činnosti ve smyslu ust. § 6 a 9 zák.č. 244/92 Sb. o posuzování vlivů na životní prostředí),
- obstaravatelská činnost ve správě rozvodu kanalizace a vodovodů,
- činnost ekonomických a organizačních poradců,
- výroba a dodávka vody,
- provozování vodohospodářských zařízení, podnikání v oblasti nakládání s odpady s výjimkou nebezpečných odpadů.

3.3.4. Složení orgánů společnosti

Jednatelé společnosti jsou:

jednatel společnosti: Rostislav Čáp , r.č. 670516/2332
Soběslav, Bechyňská 231/3, PSČ: 39201, Okres: Tábor

jednatel společnosti: Philippe Roger Louis Guitard, dat. nar. 24.06.1960
Praha 5, Janáčkovo nábřeží 23

Každý z jednatelů společnosti je nadále oprávněn jednat a podepisovat za společnost samostatně tak, že k vytisklé nebo napsané obchodní firmě společnosti připojí svůj podpis, a to s výjimkou úkonů, jejichž obsahem bude finanční závazek společnosti přesahující 1.000.000,- Kč, které musí být učiněny a podepsány oběma jednateli společně.

3.3.5. Podnikatelské aktivity a know-how společnosti

Společnost Vivendi Water Česká republika, s.r.o. je součástí koncernu Vivendi Universal, který má dvě základní divize: divizi životního prostředí (Vivendi Environment) a divizi komunikací. Divize životního prostředí je rozčleněna do čtyř oblastí působnosti: voda – Vivendi Water, energie – Daikia, odpady – Gipsy a digitální – Connex.

Divize Vivendi Environment působí ve více než 100 zemích světa a má 215 000 zaměstnanců. Jde o největší světovou společnost v oboru životního prostředí s obrovským potenciálem zejména v oblasti tzv. multi-utilit (společné zásobování obyvatelstva vodou a energiemi) přispívajícím k značné úspoře nákladů.

Skupina Vivendi Water působí ve více než 100 zemích světa a obsluhuje 100 000 000 zásobovaných obyvatel. Zaměstnává 67 000 zaměstnanců a s obratem, který v přepočtu činí 432 miliard korun, je největší vodárenskou firmou světa..

Společnost Vivendi Water Česká republika, s.r.o. obsluhuje v České republice 3 400 000 zásobovaných obyvatel a v roce 2000 zde dosáhla obratu 8 mld Kč. Zaměstnává 6 000 zaměstnanců a je leaderem na českém vodohospodářském trhu.

Majetkové účasti:

Severočeské vodovody a kanalizace Teplice

Vodárna Plzeň

1. JVS České Budějovice

Vodohospodářská společnost Sokolov

Vodospol Klatovy

Aqua Příbram

Středomoravská vodárenská Olomouc

Pražská vodovody a kanalizace

Vodovody a kanalizace Říčany u Prahy

(Vodovody a kanalizace Říčany u Prahy nejsou započítány do tohoto celkového obratu a počtu zaměstnanců).

3.4. Severočeské vodovody a kanalizace, a.s.

3.4.1. Základní informace o společnosti

Obchodní firma:

Severočeské vodovody a kanalizace, a.s.

Spisová značka:

B. 465 vedená u rejstříkového soudu v Ústí nad Labem

IČ:

49099451

DIČ:

001- 49099451

Sídlo společnosti:

Teplice, Přítkovská 1689, PSČ: 41550

Telefon:

420 (417) 562 589

Fax.:

420 (2) 562 127

3.4.2. Založení a vznik společnosti

Akcievá společnost Severočeské vodovody a kanalizace byla založena podle § 172 obchodního zákoníku a v souladu se schváleným privatizačním projektem. Jediným zakladatelem společnosti byl tehdy národní majetek České republiky se sídlem v Praze 2,

Rašínovo nábřeží 42, na který přešel majetek státního podniku v souladu se zákonem č. 92/1991 Sb., o podmínkách převodu majetku státu na jiné osoby.

Do obchodního rejstříku vedeným Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl B, vložka 465, byla zapsána dne 1.10.1993.

Základní kapitál společnosti činí 584.271.000,- Kč a je splacen ze 100 %.

3.4.3. Předmět podnikání společnosti

Předmětem podnikání společnosti jsou následující činnosti:

- rozbor vody;
- vodoinstalatérství;
- investorská-inženýrská činnost;
- vyhledávání poruch měřicím vozem;
- ubytování v rekr. zařízeních;
- kopírovací práce;
- výroba, opravy a montáž měřidel;
- zámečnictví;
- výroba, instalace a opravy elektrických strojů a přístrojů;
- montáž, opravy a revize vyhrazených plynových zařízení, plnění tlakových nádob na plyny;
- studnařství s výjimkou studní hornickým způsobem;
- hostinská činnost;
- výroba elektrické energie v malých vodních elektrárnách;
- poskytování software (prodej hotových programů na základě smlouvy s autory nebo vyhotovování programů na zakázku);
- koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej vyjma zboží uvedeného v příloze č. 1,2,3 zák. č. 455/91 Sb.;
- činnost organizačních a ekonomických poradců;
- provozování vodovodů a kanalizací;
- podnikání v oblasti nakládání s nebezpečnými odpady;
- provádění staveb včetně jejich změn, udržovacích prací na nich a jejich odstraňování;
- projektová činnost ve výstavbě;
- revize a zkoušky vyhrazených tlakových zařízení, kotlů a tlakových nádob;
- poradenství ve vodohospodářské činnosti;
- výkon zeměměřických činností;
- geologické práce;

- činnost účetních poradců, vedení účetnictví;
- silniční motorová doprava-nákladní;
- provozování tělovýchovných a sportovních závodů a zařízení sloužících regeneraci a rekondici;
- masérské, rekondiční a regenerační služby;
- realitní činnost;
- opravy silničních vozidel;
- montáž, opravy a revize vyhrazených elektrických zařízení;
- výroba a rozvod tepla;
- testování, měření a analýzy;
- silniční motorová doprava osobní-vnitrostátní příležitostná.

3.4.4. Složení orgánů společnosti

Členy představenstva společnosti jsou:

předseda představenstva: Ing. Josef Šverma, r.č. 430722/007
Litvínov, U zámeckého parku 2007, PSČ: 43601

člen představenstva: Ing. Pavel Svoboda, r.č. 501225/113
Most, Mikoláše Alše 2246

člen představenstva: Ing. Petr Dluhoš, r.č. 430127/026
Liberec, Gorkého 5

člen představenstva: Etienne Marie Patrice Petit, dat. nar. 22.11.1966
bytem 21, Rue Bucourt, 92210 Saint Cloud, Francie,
dlouhodobý pobyt v ČR: Teplice, Mrštíkova 2003/2

člen představenstva: Alan Powell, dat. nar. 16.11.1947 The Cottage, Mill Lane,
Kelvedon Hatch, Brentwood, Essex CM 15 OAH, Velká Británie
dlouhodobý pobyt v ČR: Teplice, U nádraží 5

člen představenstva: Ing. Martin Votava, r.č. 400527/048
Liberec 1, Ruprechtická 1333, PSČ: 46001

Společnost zastupují vůči třetím osobám, před soudy a před jinými orgány, společně předseda a jeden místopředseda, nebo společně oba místopředsedové, anebo samostatně jeden člen představenstva, který byl k tomu představenstvem písemně pověřen. Všichni tak činí způsobem, že k vyplácenému názvu společnosti či otisku razítka společnosti připojí svůj podpis.

Za společnost se podepisují buď společně předseda a jeden místopředseda, nebo společně oba místopředsedové, anebo samostatně jeden člen představenstva, který byl k tomu představenstvem písemně pověřen. Všichni tak činí způsobem, že k vyplácenému názvu společnosti či otisku razítka společnosti připojí svůj podpis.

Členy dozorčí rady společnosti jsou:

člen dozorčí rady:	Ing. Jaroslav Šeps , r.č. 451201/079 Liberec, Zhořelecká 1184/5A
člen dozorčí rady:	Ing. Dagmar Kleinová, r.č. 535626/210 Teplice, kpt. Jaroše 1622/14
člen dozorčí rady:	Ing. Filip Škapa , r.č. 371108/437 Jirkov, Obránců míru 858, PSČ: 43111
člen dozorčí rady:	Ing. Rostislav Čáp , r.č. 670516/2332 Soběslav, Bechyňská 231/3, PSČ: 39201
člen dozorčí rady:	Ing. Bohumil Malina, r.č. 460403/086 Most, U stadionu 149, PSČ: 43401
člen dozorčí rady:	Jarmila Vošahlíková, r.č. 525412/143 Teplice, Palackého 2887, PSČ: 41501

3.4.5. Podnikatelské aktivity a know-how společnosti

Společnost Severočeské vodovody a kanalizace, a.s. se zabývá provozováním vodovodů a kanalizací a je největší vodárensko-kanalizační společností v České republice. Provozuje vodovody a kanalizace na území bývalého Severočeského kraje, přičemž největšími zásobovanými městy jsou město Liberec a Ústí nad Labem. Vlastní podíly v několika dalších vodárenských společnostech a v nedávné době zvítězila například v obchodní veřejné soutěži na strategického partnera, se kterým společnost Vodovody a kanalizace Zlín, a.s. uzavře smlouvu o prodeji části podniku a smlouvu o nájmu a provozování vodárenské infrastruktury (prostřednictvím své 100% dceřinné společnosti Jižní vodárenská, a.s.). Společnost Severočeské vodovody a kanalizace, a.s. je součástí koncernu Vivendi Water.

4. EKONOMICKÝ ZÁKLAD „PROJEKTU VAK MLADÁ BOLESLAV“ PRO MĚSTO MLADÁ BOLESLAV

4.1. Nabídka

Česká spořitelna tímto činí městu Mladá Boleslav nabídku na odkup všech akcií VAKu Mladá Boleslav na jméno ve vlastnictví města Mladá Boleslav kromě městem Mladá Boleslav určeného počtu akcií na jméno, které město ponechá ve svém vlastnictví (tzv. strategické akcie města Mladá Boleslav), a to v následujících emisích:

- zaknihované kmenové akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 1.000,- Kč, ISIN: CZ0009063368, omezená převoditelnost, (dále jen "Akcie")

za nabídkovou cenu k jednání za jeden kus Akcie ve výši 202,- Kč (slovy: dvěstědvakorunčeských).

Tato nabídka ze strany České spořitelny, a.s. je ohlášena s výhradou, že obě strany – Česká spořitelna, a.s. na straně jedné a město Mladá Boleslav na straně druhé se dohodnou na celém obsahu smluvní dokumentace.

4.2. Metoda stanovení nabídkové kupní ceny za 1 kus Akcie

K ocenění akcií společnosti VAK Mladá Boleslav byla použita metoda analýzy diskontovaného cash flow (DCF metoda). Tato metoda stanovuje tržní hodnotu společnosti neobjektivněji vzhledem k tomu, že na rozdíl od účetní metody zahrnuje těžko kvantifikovatelné faktory (jako jsou schopnosti a znalosti managementu, tržní potenciál apod.)

Metoda DCF umožňuje sestavit model budoucích ekonomických výsledků společnosti založených na určitých předpokladech, které jsou považovány za rozhodující faktory ovlivňující hospodářské výsledky příštích období a provozní cash-flow při určité diskontní sazbě, odrážející míru návratnosti z hlediska požadavků investora zohledňujícího riziko spojené s danou investicí.

Metoda diskontovaného salda cash-flow zahrnuje odhad salda příjmů a výdajů budoucích období majících relaci k „provoznímu cash-flow“, jehož základ tvoří součet zisků po zdanění a odpisu, riziko spojené s daným odvětvím, prognóza hospodářského růstu oceňovaného subjektu, odhad inflačního vývoje atd, stanovení vhodné diskontní sazby neboli požadované míry návratnosti, které odráží riziko spjaté s daným oceňovaným subjektem. Výše diskontní sazby jsme stanovili na základě průměrných vážených nákladů kapitálu (WACC).

Při stanovení nabídkové ceny byly použity údaje z veřejně přístupných zdrojů.

4.3. Mechanismus transakce

Právní základ „Projektu VAK Mladá Boleslav“ spočívá v uzavření smlouvy o smlouvě budoucí a související dokumentace mezi Českou spořitelnou, a.s. a městem Mladá Boleslav. Toto smluvní aranžmá je vynuceno situací, kdy akcie VAKu Mladá Boleslav 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, nejpozději však se vstupem České republiky do EU, se „zánikem“ těchto zlatých akcií v právním řádu České republiky, tedy včetně zlaté akcie FNM ve VAKu Mladá Boleslav. Tím by byly založeny podmínky pro realizaci zrušení či omezení omezené převoditelnosti akcií VAKu Mladá Boleslav, které by následně umožnily uzavření konkrétní smlouvy o koupi akcií mezi danými subjekty.

K faktickému převodu Akcií z účtu města Mladá Boleslav vedeného ve Středisku cenových papírů na účet České spořitelnny, a.s., by přitom došlo už po uzavření konečné smlouvy o převodu akcií a nikoliv po uzavření smlouvy o smlouvě budoucí o převodu akcií.

Příslušná smluvní dokumentace se bude skládat z následujících dokumentů:

- A) Smlouva o budoucí smlouvě o koupi akcií,
- 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.

Transakční dokumenty budou muset být projednány a schváleny příslušným usnesením Zastupitelstva města Mladá Boleslav 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 starostou města Mladá Boleslav a opatřeny kulantým razítkem města Mladá Boleslav.

Návrhy jednotlivých smluv jsou uvedeny v příslušných Přílohách této Nabídky.

4.4. Způsob a termín uhrazení kupní ceny za prodej Akcií

Česká spořitelna, a.s. se zavazuje uhradit 80% zálohu na celkovou budoucí kupní cenu za převáděné Akcie do 7 dnů ode dne registrace pozastavení práva nakládat s cennými papíry ve Středisku cenných papírů. K takové registraci dojde do 3 dnů ode dne uzavření smlouvy o budoucí smlouvě o koupi akcií. Platba bude Českou spořitelnou, a.s. provedena bankovním převodem na určený účet města Mladá Boleslav.

Záloha na kupní cenu se po pěti letech od uzavření smlouvy o budoucí smlouvě o koupi akcií změní na nevratnou zálohu a to i v případě, že k faktickému převodu akcií nakonec nedojde. Město Mladá Boleslav tak může tuto zálohu na kupní cenu okamžitě použít v rámci svého rozpočtu a způsobem dle svého uvážení.

Zbývající část kupní ceny za převáděné akcie bude městu Mladá Boleslav zaplacena do 7 dnů ode dne uzavření smlouvy o převodu akcií a to opět bankovním převodem na určený účet města Mladá Boleslav.

4.5. Finanční garance na zaplacení kupní ceny za prodej Akcií

Česká spořitelna, a.s. je jedním z nejsilnějších bankovních domů v České republice s bilanční sumou ve výši 500 mld. Kč. Spolu se specializovanými dceřinými společnostmi vytváří v českém regionu jedno z nejsilnějších seskupení, které nabízí komplexní škálu finančních produktů a služeb. Velikostí bilanční sumy a základního kapitálu je Česká spořitelna, a.s. v současnosti druhou nejsilnější bankou. Počtem klientů a výši primárních vkladů je největší bankou v Čechách.

Významným předělem v historii České spořitelny, a.s. se stal březen 2000, kdy česká vláda podepsala smlouvu o prodeji majoritního státního podílu v České spořitelně silné středoevropské finanční skupině, rakouské Erste Bank. S využitím bohatých praktických zkušeností Erste Bank směřuje Česká spořitelna, a.s. k tomu, aby byla vnímána jako finanční instituce, která je konkurenceschopná nejen v České republice, ale i ve střední Evropě a Evropské unii.

Vzhledem k výše uvedenému, vzhledem k dobrému jménu České spořitelny, a.s. a vzhledem k tomu, že Česká spořitelna, a.s. nabízí odkoupení Akcií VAKu Mladá Boleslav svým jménem jsou tyto skutečnosti dostatečnou zárukou pro to, že transakce bude vypořádána v souladu s uzavřenými smlouvami.

Významnou garancí pro města a obce je dále skutečnost, že uzavřením smlouvy o smlouvě budoucí o převodu akcií nedochází k převodu Akcií z účtu měst a obcí na účet České spořitelny, a.s. Proti uzavření takových smluv a registraci pozastavení práva nakládat s cennými papíry v SCP nabízí Česká spořitelna, a.s. zaplacení zálohy na budoucí kupní cenu ve výši 80%. K převodu Akcií z účtu měst a obcí vedených u SCP na účet České spořitelny, a.s. přitom dojde až po uzavření finálních kupních smluv a doplacení zbývající části kupní ceny. Přitom podmínkou takového převodu Akcií ve Středisku cenných papírů je současný příkaz obou stran smlouvy k takovému převodu a je pochopitelné, že město či obec takovýto příkaz nedá, nebude-li mu dříve zaplacena plná kupní cena.

4.6. Časový harmonogram jednotlivých kroků realizace

V souladu s § 84 odst. 2 písm. f) a g) zák. č.128/2000 Sb., o obcích je zastupitelstvu obce vyhrazeno schvalovat zakladatelskou listinu, zakladatelskou smlouvu a stanovy obchodních společností a dalších právnických osob, které obec hodlá založit a rozhodovat o účasti obce v již založených právnických osobách jakož i delegovat zástupce obce na valnou hromadu obchodních společností, v nichž má obec majetkovou účast.

Ke schválení převodu akcií je tedy nutný souhlas zastupitelstva města Mladá Boleslav, včetně souhlasu se zněním příslušných smluv. Ihned po přijetí příslušného usnesení zastupitelstva města Mladá Boleslav je možné uzavřít příslušné smlouvy. Za město Mladá Boleslav by takové smlouvy podepisoval jeho statutární zástupce, t.j. starosta města, který při podpisu smluv musí předložit následující dokumenty:

1. Usnesení zastupitelstva města o volbě starosty
2. Usnesení zastupitelstva města o schválení převodu Akcií, včetně znění příslušných smluv
3. Potvrzení Českého statistického úřadu o udělení identifikačního čísla obci

Při podpisu smluv podepíší obě strany zároveň příkaz k pozastavení práva nakládat s cennými papíry pro Středisko cenných papírů a Česká spořitelna, a.s. tento příkaz podá jménem obou stran a to nejpozději do 3 dnů ode dne uzavření příslušných smluv.

Vzhledem ke koordinaci postupu města Mladá Boleslav s ostatními akcionářskými městy a obcemi lze reálně předpokládat, že celou transakci lze uzavřít během 1 měsíce případně dříve v závislosti na rychlosti postupu zastupitelstva města.

5. PRINCIPY SPOLUPRÁCE S OBCEMI (AKCIONÁŘSKÁ DOHODA)

5.1. Akcionářská dohoda

Česká spořitelna, a.s. nabízí stanovení rámce spolupráce budoucích akcionářů v akcionářské dohodě, kde by byly stanoveny základní principy a pravidla spolupráce s městem Mladá Boleslav a ostatními obcemi, které o tuto spolupráci projeví zájem. Obcím a městům - včetně města Mladá Boleslav – tak zůstane zachován vliv ve VAKu Mladá Boleslav.

Aкционářská dohoda je standardním právním instrumentem, které umožňuje úpravu vzájemných vztahů akcionářů dané společnosti a jejich spolupůsobení 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;
- garance týkající se cen vodného a stočného a investic;
- pravidla provozování obecního infrastrukturního majetku;
- systém komunikace a řešení společných problémů (sporů) atd.

Aкционářská 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. Zejména je dobře hodnocen 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.

Aкционářskou dohodu by uzavírala Česká spořitelna, a.s. na straně jedné a města a obce na straně druhé. Tato dohoda by samozřejmě byla závazná i pro konečného operátora a to prostřednictvím následujícího smluvního ustanovení, které je v akcionářské dohodě obsaženo (návrh akcionářské smlouvy je uveden v Příloze č. 9 této Nabídky):

„Všechny ujednání a podmínky v této dohodě se budou vztahovat na a budou závazné pro nástupce a postupníky příslušných smluvních stran, jako by byly v každém případě jmenovány a vyjádřeny a kdekoliv v této dohodě je zmínka o některé smluvní straně, bude se předpokládat, že zahrnuje a vztahuje se na nástupce a postupníky této smluvní strany, stejně jako by byli v každém takovém případě tak uvedeni.“

Plnění závazků obsažených v akcionářské dohodě je vynutitelné soudní cestou, případně je možné jej zajistit pod sankcemi smluvních pokut.

5.2. Závazky strategického partnera obsažené v akcionářské dohodě

5.2.1. Závazek týkající se vývoje cen vodného a stočného

Vývoj cen vodného a stočného bude garantován v akcionářské dohodě závazkem strategického investora udržet cenu vodného a stočného na stávající úrovni s výjimkou nárůstu **maximálně o roční inflaci** (tzn. procentní přírůstek průměrného ročního indexu spotřebitelských cen vyhlašovaný Českým statistickým úřadem) a s výjimkou nepředvídatelných nákladů způsobených legislativními změnami (např. zpoplatnění odběru podzemních vod platné od r. 2002), přebíráním obecního infrastrukturního majetku a jiných nepředvídatelných nákladů. V současné době převyšuje nárůst cen vodného a stočného u VAK Mladá Boleslav inflační nárůst.

5.2.2. Závazek týkající se zastoupení v orgánech VAK Mladá Boleslav

Česká spořitelna, a.s. má společně s konečným operátorem, společností Severočeské vodovody a kanalizace, a.s. zájem na silném zastoupení zástupců měst a obcí v orgánech VAK Mladá Boleslav. V této souvislosti je součástí návrhu akcionářské smlouvy také ustanovení zaručující pevné složení představenstva společnosti po celou dobu platnosti akcionářské dohody.

Podle tohoto ustanovení by se představenstvo skládalo vždy ze sedmi členů, přičemž tři členové představenstva by byli vždy voleni z řad zástupců měst a obcí, dva členové představenstva ze zástupců managementu VAKu Mladá Boleslav a dva členové představenstva ze zástupců České spořitelny, a.s. Předsedou představenstva by byl vždy zástupce České spořitelny, a.s., přičemž dva místopředsedové představenstva by byli voleni ze zástupců z řad měst a obcí.

Dozorčí rada VAK Mladá Boleslav by podle navrhovaného ustanovení byla vždy šestičlenná s tím, že její konkrétní složení může být předmětem dalších dohod zejména s ohledem na povinné zastoupení zaměstnanců VAK Mladá Boleslav. Předsedou dozorčí rady by byl vždy zástupce měst a obcí.

5.2.3. Závazek týkající se investic do rozvoje vodárenské infrastruktury

Česká spořitelna, a.s. má zájem na dalším rozvoji vodárenské infrastruktury ve vlastnictví VAK Mladá Boleslav. V této souvislosti je v návrhu akcionářské dohody obsažen závazek strategického investora vynaložit nejlepší úsilí k maximalizaci vlastních zdrojů VAK Mladá Boleslav jakož i k vytváření nejlepších dostupných úverových počínánek pro VAK Mladá Boleslav. K investicím do infrastruktury viz. dále čl. 7 této Nabídky.

5.2.4. Závazek týkající se provozování majetku dosud nevloženého do VAK Mladá Boleslav a provozování a převodu nově budovaného majetku obce

K problematice provozování infrastrukturního majetku, který je dosud ve vlastnictví měst a obcí:

Infrastrukturní majetek, který je dosud ve vlastnictví měst a obcí, je provozován VAKem Mladá Boleslav na základě platných provozovatelských smluv. Tyto provozovatelské smlouvy zůstanou v platnosti i nadále v případě změny majoritního vlastníka společnosti VAK Mladá Boleslav. Česká spořitelna, a.s. se nebrání ani vkládání takového majetku jako nepeněžitého vkladu na základní kapitál VAKu Mladá Boleslav v souladu s příslušnými ustanoveními obchodního zákoníku s tím, že bude nutné postupovat případ od případu dohodou zainteresovaných stran. Vložením jakékoli infrastruktury do společnosti VAK Mladá Boleslav se totiž zvýší odpisy, které jsou podstatnou složkou nákladů, což by se promítlo do ceny vodného a stočného.

K problematice provozování nového infrastrukturního majetku vybudovaného obcí:

Návrh akcionářské dohody obsahuje ustanovení, které tuto problematiku obecně řeší. Základními modely převzetí či užití infrastrukturního majetku vybudovaného obcí jsou vklad do základního kapitálu společnosti, prodej a nájem tohoto majetku VAKu Mladá Boleslav. Otázka takového převzetí či užití nového infrastrukturního majetku vybudovaného akcionářským městem či obcí by opět byla řešena případ od případu dohodou zainteresovaných stran zejména s ohledem na vliv takových kroků na cenu vodného a stočného s cílem udržet tuto cenu na nejnižší možné úrovni.

Nejpravděpodobnějším modelem, který by přicházel v úvahu je uzavření nájemní a provozovatelské smlouvy (samozřejmě včetně zajištění oprav a údržby) na takový infrastrukturní majetek mezi VAKem Mladá Boleslav a městem nebo obcí. Jinému řešení brání významná omezení obsažená v pravidlech pro poskytování dotací na vybudování vodárenské infrastruktury bráničí po určitou dobu převodům majetku vybudovaného s příspěvkem dotačních peněz (například ustanovení čl. 11 odst 1 Pravidel Ministerstva zemědělství ČR č.j. Mze 12830/2001-6000 k poskytování a čerpání státní finanční podpory v rámci programů „Výstavba a technická obnova čistíren odpadních vod a kanalizací (329 040)“ a „Výstavba a technická obnova vodovodů a úpraven vod (329 030)“:

„Změna vlastnictví investičního majetku, který vznikl realizací akce s účastí podpory poskytnuté podle této pravidel je možná po dobu 10-ti let od data poskytnutí poslední podpory pouze se souhlasem MZe po projednání s MF.“

Takováto omezení se přitom vztahují i na vklad takového majetku na základní kapitál společnosti.

Detailněji k problematice dotací – viz. čl. 8 této Nabídky.

6. „PROJEKT VAK MLADÁ BOLESLAV“ – KONSOLIDACE SPOLEČNOSTI

6.1. Finančně – provozní konsolidace

Po získání podílu ve VAKu Mladá Boleslav bude ve spolupráci s budoucím strategickým partnerem zahájen proces hledání možných způsobů zajištění efektivnějšího hospodaření

společnosti. Na základě zkušeností výše uvedených partnerů „Projektu VAK Mladá Boleslav“, získaných dlouhodobým působením v oboru vodárenství, dojde k podrobnému hodnocení provozních a funkčních procesů VAKu Mladá Boleslav. V rámci tohoto zkoumání bude prověřena a kvantifikována možnost využití synergických efektů při zapojení VAK Mladá Boleslav do spolupráce s dalšími středočeskými 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, údržbu a rozvoj sítí, společných nákupů, progresivních metod údržby a oprav atp. Česká spořitelna a.s., Severočeské vodovody a kanalizace, a.s. a Vivendi Water Česká republika, s.r.o. počítají se změnou struktury financování společnosti při kterém by došlo k optimalizaci poměru vlastního a cizího kapitálu, čímž by bylo možné postupně zlepšit klíčové ekonomické ukazatele společnosti s minimálními dopady na spotřebitele. Zásadou při realizaci projektu VAK Mladá Boleslav a.s. bude vždy zachování samostatnosti VAK Mladá Boleslav, samostatná tvorba cen vodného a stočného VAK Mladá Boleslav a udržení principu solidarity při tvorbě cen vodného a stočného. Díky České spořitelně a.s. a jejímu zájmu o financování municipálních a infrastrukturních projektů lze očekávat, získání dlouhodobých a pro společnost výhodných půjček. V rámci zapojení VAKu Mladá Boleslav do většího celku českých vodárenských společností a díky know-how Vivendi Water Česká republika, s.r.o., kapitálové síle a dobrému jménu České spořitelny se výrazným způsobem v mladoboleslavském regionu zvýší šance na získání dotací z fondů Evropské Unie (zejména v rámci programu ISPA), případně i Státního fondu životního prostředí České republiky. K tomu viz. čl. 8 této Nabídky.

6.2. 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 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 tito účastníci trhu budou muset vypořádat. Tato nová úprava si vyžádá značnou právní konsolidaci vztahů VAKu Mladá Boleslav s třetími subjekty.

Česká spořitelna, a.s., Česká infrastrukturní, a.s. a Severočeské vodovody a kanalizace, a.s. jsou připraveny v případě vstupu do VAKu Mladá Boleslav věnovat právní konsolidaci vztahů této společnosti zvýšenou pozornost s cílem položení stabilního rámce pro provoz vodovodů a kanalizací.

7. INVESTIČNÍ POLITIKA

Partneři projektu VAK Mladá Boleslav počítají v zásadě se dvěma modely investování do rozvoje vodárenské infrastruktury v regionu:

1. investiční akce financované a realizované VAKem Mladá Boleslav
2. investiční akce financované a realizované městem nebo obcí

1. K investičním akcím financovaným a realizovaným VAKem Mladá Boleslav:

Investiční akce realizované VAKem Mladá Boleslav počítají s následujícími zdroji financování:

- i) odpisy hmotného a nehmotného investičního majetku společnosti
- ii) disponibilní zisk
- iii) cizí zdroje (vratná či nevratná finanční výpomoc, úvěry, případně další zdroje).

Česká spořitelna, a.s. a Severočeské vodovody a kanalizace, a.s. předpokládají, že celkový objem prostředků vkládaných do investiční výstavby prováděné VAKem Mladá Boleslav jakož i užití těchto prostředků na konkrétní investiční akce v následujícím roce budou projednány s akcionáři VAKu Mladá Boleslav, t.j. zástupci měst a obcí. V tomto smyslu obsahuje návrh akcionářské smlouvy příslušný závazek strategického partnera.

O konkrétní investiční akci, včetně výše vynaložených prostředků na investici, bude rozhodovat představenstvo VAKu Mladá Boleslav, ve kterém budou mít města a obce spolu s managementem společnosti významné zastoupení (viz. čl. 5.2.2 této Nabídky). Partneři projektu VAK Mladá Boleslav jsou toho názoru, že investiční potřeby rozvoje infrastruktury v regionu mohou nejlépe vyhodnotit místní odborníci.

Při rozhodování o celkové výši investic bude nicméně nutné brát v úvahu skutečnost, že každá nová investice zatěžuje společnost odpisy, které se nutně musí promítnout do cen vodného a stočného. V této souvislosti bude tedy nutné vážit proti sobě tyto dva faktory.

Jedním z partnerů projektu VAK Mladá Boleslav je též Česká spořitelna, a.s., jeden z největších bankovních domů v České republice. Česká spořitelna, a.s. je připravena předložit VAKu Mladá Boleslav v případě jakýchkoliv investičních akcí a v případě potřeby výhodnou nabídku úvěrování při nejnižších možných úrokových sazbách. Tento závazek České spořitelny, a.s. je zároveň vyjádřen v návrhu akcionářské dohody, přičemž jeho konkrétnější specifikaci brání skutečnost, že VAK Mladá Boleslav je v souladu se zákonem zadavatelem veřejných zakázek a musí v případě poptávky po úvěru převyšujícím 12 miliónů Kč vypisovat obchodní veřejnou soutěž podle zákona o zadávání veřejných zakázek.

Výhodou takového způsobu investování je skutečnost, že vybudovaná infrastruktura zůstane ve vlastnictví VAKu Mladá Boleslav, čímž bude zachovány jasné a průhledné vlastnické vztahy. Z tohoto důvodu a také z důvodu minimalizace zatížení obecních rozpočtů tento způsob rozvoje infrastruktury partneri projektu VAK Mladá Boleslav preferují.

2. K investičním akcím financovaným a realizovaným městem nebo obcí:

Druhou možností rozvoje infrastruktury v regionu je výstavba realizovaná a financovaná obcemi.

Investiční akce realizované obcemi počítají s následujícími zdroji financování:

- i) vlastní nebo cizí zdroje obce;
- ii) vratná či nevratná finanční výpomoc státu, případně z fondů Evropské unie

V souladu s příslušnými pravidly k poskytování a čerpání státní finanční podpory, jakož i směrnicemi Evropské unie je nejpřijatelnějším příjemcem vratné či nevratné finanční podpory z veřejných zdrojů obec.

Podobně jako v předcházejícím případě platí, že Česká spořitelna, a.s. je připravena předložit příslušnému městu či obci v případě jakýchkoliv investičních akcí do vodárenské infrastruktury a v případě potřeby výhodnou nabídku úvěrování při nejnižších možných úrokových sazbách tak, aby byla pokryta ta část investičních nákladů, která nebude pokryta finanční podporou státu či jiných veřejných fondů.

Výhodou tohoto způsobu investování je skutečnost, že vybudovaná infrastruktura bude spolufinancována z příspěvku státu či EU tedy při minimalizaci nákladů. Vlastníkem takto vybudované infrastruktury se stane příslušné město či obec s tím, že toto město či obec by uzavíralo s VAKem Mladá Boleslav nájemní a provozní smlouvu na provozování takové infrastruktury. Jiné způsoby nakládání s tímto majetkem by přicházely v úvahu až po uplynutí příslušné ochranné lhůty stanovené v pravidlech pro poskytování finanční podpory (viz. čl. 5.2.4. této Nabídky).

8. DOTAČNÍ POLITIKA

8.1. Zdroje vratné a nevratné finanční podpory státu a EU

Záměrem „Projektu VAK Mladá Boleslav“ je i rozšířit stávající zdroje společnosti a měst a obcí o spolufinancování jejich programů z „veřejných“ fondů působících v České republice a určených i pro obnovu a rozvoj vodovodních a kanalizačních zařízení a sítí. Tyto „veřejné“ fondy poskytují částečné financování projektů v oblasti životního prostředí a dopravní infrastruktury. Ve spojení s úvěrovou činností České spořitelny, a.s. jsou synergické efekty možného financování projektů obnovy a rozvoje vodovodních a kanalizační

infrastruktury v okrese Mladá Boleslav zřejmě. Totéž platí i o případném čerpání z dalších kohezních fondů po vstupu České republiky do EU. „Projektem VAK Mladá Boleslav“ jsou tedy dány podmínky pro vytváření a realizaci integrovaných koncepcí modernizace a rozšíření vodohospodářského majetku VAKu Mladá Boleslav.

V České republice je realizováno spolufinancování programů v oblasti životního prostředí a dopravy z „veřejných“ fondů zejména následujícimi způsoby:

- a) spolufinancování z rozpočtu Ministerstva zemědělství,
- b) spolufinancování z fondu ISPA a dalších fondů EU (Phare, Sapard)
- c) spolufinancování ze Státního fondu životního prostředí České republiky.

8.1.1. Programy ministerstva zemědělství

Ministerstvo zemědělství financuje dva programy podpory rozvoje vodohospodářské infrastruktury: „Program výstavba a technická obnova čistíren odpadních vod a kanalizací (329 040)“ a „Program výstavba a technická obnova vodovodů a úpraven vod (329 030).“

Čerpání státní finanční podpory v rámci uvedených programů se řídí Pravidly ministerstva zemědělství č.j. Mze 12828/2001-6000 a č.j. 12830/2001-6000. Úprava poskytování státní finanční podpory v rámci obou programů je prakticky stejná.

Rozhodná ustanovení upravující čerpání státní finanční podpory se nacházejí v čl. 3 „Žadatel (příjemce) podpory“ a čl. 4 „Formy a limity podpory.“

Podle čl.3 mohou podle příslušné směrnice žádat o podporu:

- obce
- svazky měst a obcí
- „vodohospodářské akciové společnosti s více než 2/3 většinou kapitálové účasti obcí (dále jen VH, a.s.).

Uzavření smluv o smlouvách budoucích o převodu akcií VAKu Mladá Boleslav mezi Českou spořitelnou, a.s. a městy a obcemi by tedy možnosti čerpání dotací z rozpočtu Mze nebránilo, neboť na základě takového právního kroku nedochází ke změně vlastnictví takových akcií a obce i nadále zůstávají majoritními vlastníky společnosti, za předpokladu, že akcie zůstanou ve vlastnictví obcí po celou dobu čerpání.

Tato otázka je nicméně složitá zejména s přihlédnutím k ustanovení čl. 4 odst. 5 Pravidel, kde se uvádí, že „Při poskytování účelově vázané dotace podle těchto pravidel se u VH, a.s. přihlédne k výši kapitálové účasti měst a obcí na základním kapitálu VH, a.s., ke způsobu zabezpečení provozu a jeho vztahu k budoucí ceně vodohospodářské služby.“

To znamená způsobilost VAKu Mladá Boleslav být příjemcem dotace by ministerstvo zemědělství zkoumalo nejen z hlediska majoritního vlastníka společnosti ale též při uzavření jakékoli nájemní a provozní smlouvy mezi VAKem Mladá Boleslav a třetí

osobou při takzvaném provozním modelu vstupu strategického partnera do společnosti a konečné rozhodnutí je zcela v kompetenci příslušného rozhodovacího orgánu.

Dotační tituly měst a obcí nieméně nejsou převodem akcii VAKu Mladá Boleslav v žádném případě dotčeny.

Česká spořitelna, a.s., Česká infrastrukturální, a.s., a Severočeské vodovody a kanalizace, a.s. nabízí společně se svými partnery podnikajícími v oblasti plánování a projektování výstavby vodárenské infrastruktury městům a obcím a VAKu Mladá Boleslav spolupráci a pomoc při plánování, projektování a realizaci jakýchkoliv investičních záměrů v oblasti rozvoje vodárenské infrastruktury včetně pomoci při získávání dotačních prostředků z veřejných fondů.

8.1.2. Program ISPA

Program ISPA (Instrument for Structural Policies for Pre-Accession – Nástroj strukturálních politik v předvstupním období) je speciální podpůrný program připravovaný Evropskou komisí k podpoře asociovaných států při přípravě jejich vstupu do Evropské unie. Program ISPA je svou podstatou „předkohezní fond“, zaměřený na oblasti zlepšování stavu životního prostředí a dopravní infrastruktury. V oblasti životního prostředí je program určen zejména k podpoře implementace požadavků právních předpisů, shrnutých v právních předpisech EU, včetně programů na obnovu a rozvoj vodárenské a kanalizační infrastruktury.

Prostředky z Programu ISPA jsou poskytovány **především veřejnému sektoru** formou grantů, úvěrů, příspěvků k úhradě úroků. Výše příspěvku může činit maximálně 75 % přípustných nákladů na realizaci opatření, přičemž celkové náklady na realizaci opatření musí činit nejméně 5 milionů EUR. Opatřením může být jednotlivý investiční projekt, technicky a ekonomicky samostatná část investičního projektu, skupina investičních projektů a v omezené míře také projektová příprava.

O poskytnutí podpory v rámci programu ISPA rozhoduje Evropská komise na základě žádostí, předložených příslušným orgánem kandidátské země. Každá předložená žádost musí být posouzena z hlediska vlivů navrhovaného opatření na životní prostředí. Podrobné podmínky poskytování příspěvků a způsob předkládání žádostí o podporu v rámci Programu ISPA je upraveno ve směrnici Ministerstva životního prostředí č. ZP10/2001 pro předkládání žádostí o podporu z programu Evropského společenství ISPA.

V souladu s příslušnou směrnicí ministerstva životního prostředí mohou být žadatel o podporu v rámci programu ISPA:

- obce
- sdružení obcí
- subjekty, v nichž mají města nebo obce trvale více než 90% majetkovou účast (tzn. Po celou dobu trvání podpory)
- organizační složky státu
- státní podniky
- obchodní společnosti, v nichž má stát trvale více než 90% majetkovou účast
- ostatní státní organizace

Uzavření smluv o smlouvách budoucích o převodu akcií VAKu Mladá Boleslav by tedy možnosti čerpání dotací z ISPA fondů nebránilo, neboť na základě takového právního kroku nedochází ke změně vlastnictví takových akcií, za předpokladu, že akcie zůstanou ve vlastnictví obcí po celou dobu čerpání.

V období 2000 - 2004 je pro ČR každoročně alokováno 2 – 2.9 miliardy Kč. Skutečností nicméně zůstává, že fond ISPA je určen výhradně pro velké projekty s investičními náklady nad 5 miliónů euro. V oblasti podpory rozvoje vodohospodářské infrastruktury bylo v České republice dosud schváleno v letech 2000 a 2001 celkem 5 projektů, na jejichž spolufinancování se podílí fond ISPA. Jmenovitě jde o projekty realizované v následujících městech a oblastech: Brno, Ostrava, Jihlava, Olomouc a Severní Čechy. Ve všech těchto případech je příjemcem dotace z fondu ISPA město, respektive sdružení obcí (Jihlava) a pouze v jediném případě je příjemcem dotace z fondu ISPA vodohospodářská akciová společnost a to společnost Severočeská vodárenská společnost, a.s., která je ovšem na rozdíl od VAKu Mladá Boleslav čistě vlastnickou společností. Severočeská vodárenská společnost je akcionářem Severočeských vodovodů a kanalizací, a.s. a patří do skupiny Vivendi Water Česká republika, s.r.o.

Česká spořitelna, a.s. a koncern Vivendi Water jsou natolik silnými partnery, že dokáží prostřednictvím svých lobistických agentur podpořit jakýkoliv reálný projekt za účelem získání evropských dotací. Takový projekt ovšem musí splňovat požadavky příslušných evropských předpisů s tím, že podle v souladu s našimi zkušenostmi jsou nejpřijatelnějším příjemcem dotací obce, případně jiné veřejnoprávní korporace. Totéž prakticky platí i pro další fondy Evropské unie, zejména pro program Phare – Program přeshraniční spolupráce).

8.1.3. Program PHARE

Cílem programu Phare je připravit kandidátské země na připojení k EU. Tento fond je primárně určen k financování projektů ve státní správě, nikoliv v soukromém sektoru s několika výjimkami. Z hlediska výstavby vodárenské infrastruktury jsou zajímavé výhradně dvě tyto výjimky: Phare podnikový program ochrany životního prostředí (příjemcem dotace mohou být i soukromé subjekty bez omezení) a Program přeshraniční spolupráce (investice do hraničních regionů do projektů v oblasti životního prostředí (ČOV) a dopravy) – příjemcem pomoci jsou v tomto případě veřejnoprávní korporace (města a obce).

Případný prodej akcií VAKu Mladá Boleslav nemůže v žádném případě ohrozit dotační tituly měst a obcí.

8.1.4. Program SAPARD

SAPARD je program rozvoje venkova, z něhož mohou být mimo jiné financovány obnova a rozvoj vesnic a venkovské infrastruktury.“ Pomoc je poskytována formou grantů, přičemž příjemcem pomoci mohou být jak soukromí zemědělci a organizace tak města a obce. V ČR nebyl dosud spolufinancován žádný projekt z fondu SAPARD, neboť česká vláda teprve v nedávné době zřídila Agenturu SAPARD, která bude pověřena spravováním financí a musí

nejdříve získat akreditaci Národního fondu MF a Evropské komise. K tomu mělo dojít ke konci roku 2001. Roční příspěvek EU do fondu SAPARD určeného výhradně pro ČR činí 0,8 mld Kč.

8.1.5. Státní fond životního prostředí České republiky

Státní fond životního prostředí (dále jen „Fond“) byl založen zákonem č. 388/1991 Sb. Fond je spravován Ministerstvem životního prostředí České republiky. Prostředky Fondu je možné mimo jiné použít na:

- a) podporu investičních a neinvestičních akcí právnických a fyzických osob souvisejících s ochranou a zlepšováním životního prostředí,
- b) podporu programu výzkumu, vývoje, výroby a zavádění vhodných technologií a akcí vědeckotechnického rozvoje v oblasti životního prostředí,
- c) podporu činností souvisejících s ekologickými funkcemi vodních toků a vodních ploch,
- d) podporu monitorování složek životního prostředí a ekologických procesů,
- e) úhradu splátek a úroků za půjčky poskytnuté Fondu.

Přitom podporou se výše uvedeným zákonem rozumí dotace, subvence, půjčky, převzetí závazku a další pomoc právnickým a fyzickým osobám. Další podmínky pro poskytování podpor z Fondu jsou dány směrnicí Ministerstva životního prostředí České republiky č. ZP01/99 Ministerstva životního prostředí o poskytování finančních prostředků ze Státního fondu životního prostředí České republiky, ve znění jejích dodatků.

Podpora ze Státního fondu životního prostředí je naopak určena na malé projekty počínaje projekty pro 500 ekvivalentních obyvatel a více.

8.2. Shrnutí

1. Uzavřením smluv o smlouvách budoucích o převodu akcií VAKu Mladá Boleslav nedochází k faktické změně vlastníka akcií a obce mají i nadále zachovánu majoritu ve společnosti;
2. Dotační tituly VAKu Mladá Boleslav tak nejsou v souladu s příslušnými předpisy ohroženy;
3. Města a obce mohou být v souladu se stávajícími předpisy za všech okolností příjemci finanční podpory z veřejných fondů;
4. Principy dotační politiky státu v krátkodobém ani dlouhodobém pohledu nejsou známy a lze očekávat jejich vývoj;
5. Česká spořitelna, a.s., Česká infrastrukturní, a.s. a Severočeské vodovody a kanalizace, a.s. nabízí společně se svými partnery podnikajícími v oblasti plánování a projektování výstavby vodárenské infrastruktury městům a obcím a VAKu Mladá Boleslav spolupráci a pomoc při plánování, projektování a realizaci jakýchkoliv investičních záměrů v oblasti rozvoje vodárenské infrastruktury včetně pomoci při získávání domácích prostředků z veřejných fondů.
6. Česká spořitelna, a.s. a koncern Vivendi Water nabízí spolupráci a podporu jakémukoliv reálnému projektu rozvoje vodohospodářské infrastruktury v Mladá Boleslavském regionu za účelem získání evropských dotací v Bruselu.

9. OPRAVY A ÚDRŽBA

Opravy a údržbu vodárenské infrastruktury bude tak, jako je tomu dosud i nadále zajišťovat VAK Mladá Boleslav. Totéž platí i pro novou vodárenskou infrastrukturu vybudovanou městem nebo obcí, která by byla provozována na základě smlouvy uzavřené mezi VAKem Mladá Boleslav a příslušným městem nebo obcí. Součástí takové smlouvy bývají pravidelně i ustanovení týkající se oprav a údržby.

Díky rozsáhlým zkušenostem společnosti Severočeské vodovody a kanalizace, a.s. s provozováním vodárenské infrastruktury v České republice a prostřednictvím dalších dceřiných společností koncernu Vivendi Water také v dalších zemích střední a východní Evropy je možné předpokládat, že po vstupu konečného operátora do společnosti dojde díky zavádění progresivních metod údržby a oprav ke zkrácení reakčního času nutného k odstranění poruch a závad jakož i ke zkvalitnění údržby a tím i snížení provozních nákladů VAKu Mladá Boleslav.

10. LIDSKÉ ZDROJE

Partneři projektu VAK Mladá Boleslav mají zájem na udržení stávající úrovně zaměstnanosti ve společnosti. Za velmi důležité považují Česká spořitelna, a.s., Severočeské vodovody a kanalizace, a.s. i společnost Vivendi Water Česká republika, s.r.o. zejména spolupráci se stávajícím managementem společnosti. Cílem je přitom zavedení jednotných systémů řízení a kontroly s cílem dosáhnout, co nejfektivnějšího hospodaření společnosti.

Vivendi Water Česká republika, s.r.o. zaměstnává v České republice okolo 6 000 zaměstnanců, přičemž tento počet se bude nadále zvyšovat (v souvislosti se vstupem do dalších vodárenských společností v Čechách i na Moravě). Konečný strategický operátor přitom garantuje minimálně zachování stávajících pracovních podmínek, včetně platových. Nabídka partnerů tohoto projektu v žádném případě nepočítá s nuceným přechodem jakékoli skupiny zaměstnanců k jinému zaměstnavatelskému subjektu.

Zaměstnancům VAKu Mladá Boleslav se nabízí především možnost účasti ve školicích programech zaměřených na technicko-provozní i řídící funkce organizovaných v rámci struktury Vivendi Water Česká republika, s.r.o. doma i v zahraničí.

Cílem konečného strategického operátora je stabilní a zároveň progresivní tým zaměstnanců, včetně budování a posilování pevné firemní kultury.

11. ZÁVĚR

Česká spořitelna, a.s., Česká infrastrukturní, a.s., Vivendi Water Česká republika, s.r.o. a Severočeské vodovody a kanalizace, a.s. jsou připraveny na výše popsanou spolupráci se městem Mladá Boleslav v rámci "Projektu VAK Mladá Boleslav." Současně jsou všichni partneři projektu připraveni poskytnout další dodatečné informace a zodpovědět případné dotazy, které mohou vzejít od zástupců města Mladá Boleslav včetně případných dalších jednání k finalizaci podmínek této Nabídky.

Závěrem si dovolujeme vyjádřit přesvědčení, že s ohledem na výše uvedené představuje "Projekt VAK Mladá Boleslav" rozumnou a koncepční variantu dalšího rozvoje sektoru vodárenství a kanalizací v okrese Mladá Boleslav. "Projekt VAK Mladá Boleslav" vychází z dlouholetých zkušeností všech partnerů s municipalitními potřebami, které ve spojení s kapitálovou silou a finančně-ekonomickým a investičním potenciálem na straně České spořitelny, a.s. jako institucionálního investora, faktickými a právními znalostmi vodárenského trhu v České republice na straně České infrastrukturní, a.s. jakož i rozsáhlými zkušenostmi Vivendi Water, nejvýznamnějšího světového vodárenského operátora, vytváří výhodné podmínky pro efektivní správu VAKu Mladá Boleslav.