



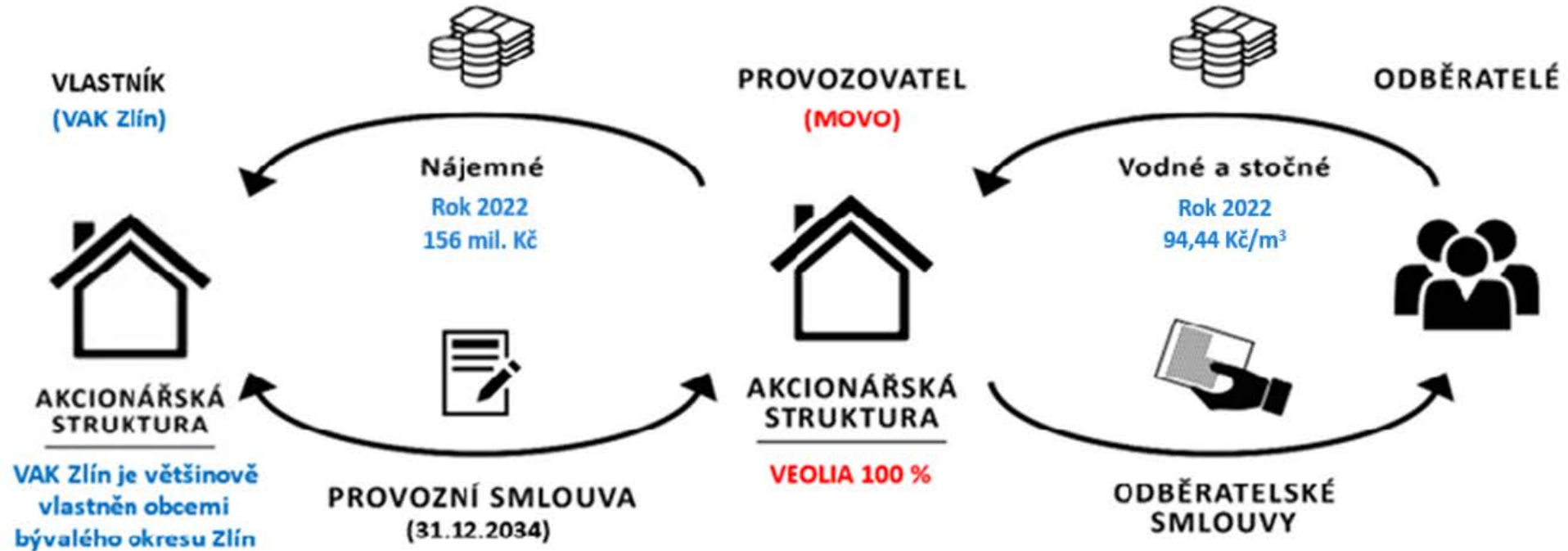
„Zdroj života a energie“




www.vakzlin.cz

Transformace provozování vodohospodářského majetku VaKu Zlín

(Manažerské shrnutí z pohledu VaKu Zlín – aktualizace 1. února 2022)

Stávající model provozování vodohospodářského majetku VaKu Zlín (leden 2022)



ODPOVĚDNOST ZA (PŘENOS RIZIK):		
VLASTNÍK (VAK Zlín)	 Vlastnictví a správa vodohospodářské infrastruktury	 Zajištění financování obnovy
PROVOZOVATEL (MOVO)	 Provoz, oprava a údržba vodovodů a kanalizací	

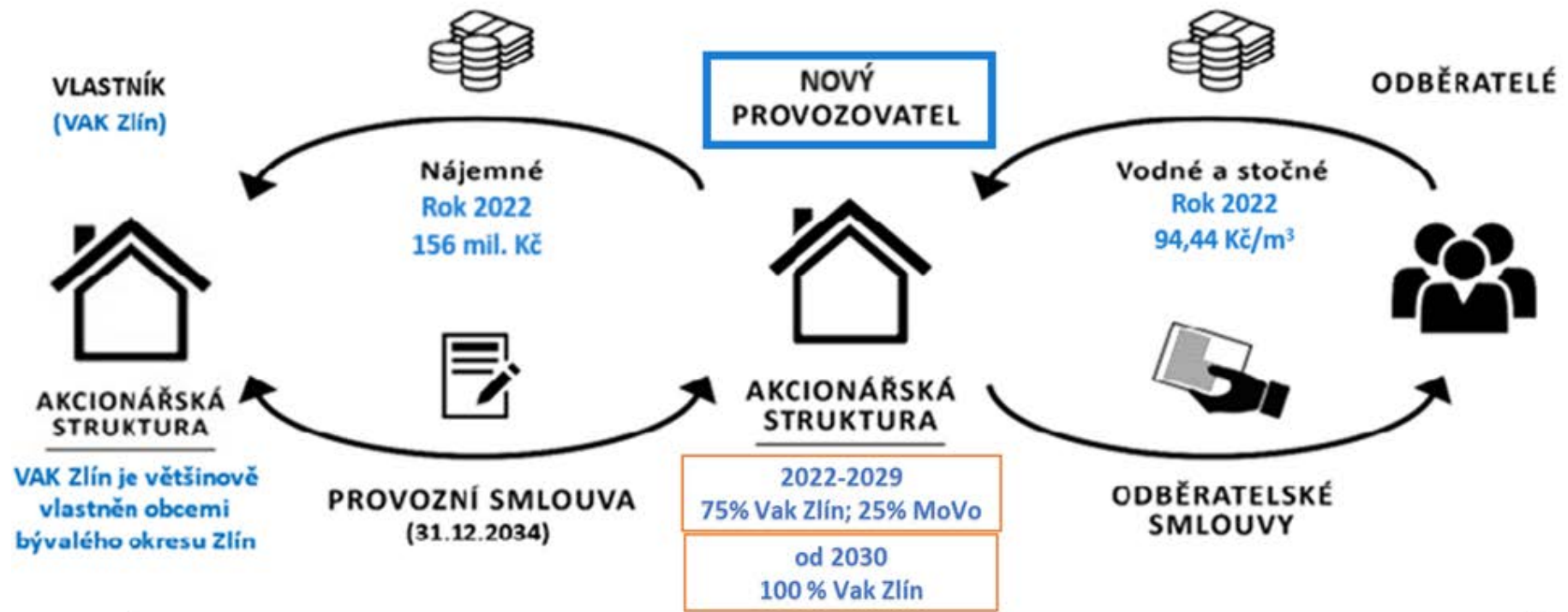
Limity stávajícího modelu

- **Klíčové smlouvy** z roku 2004 (Smlouva o prodeji části podniku – provozní části z VaKu Zlín do MoVo; Provozní smlouva mezi VaKem Zlín a MoVo) **napadeny soudně**; ani po 18 letech soudů není o nich definitivně rozhodnuto (perspektiva dalších let soudních)
- **Nejasné provozování po roce 2034** – pouhá možnost odkupu provozního závodu VaKem Zlín od MoVo – cena není stanovena (odborné posudky hovoří o řádu set mil. Kč)
- **Výše nájemného** dohodnutá v posledních letech a **dostupnost smluvních investic** jsou na **hranici možného**, není perspektiva dalších vylepšení pro VaK Zlín.
- Podíl na ziscích z **provozování náleží jen MoVo** až do konce roku 2034.

Cíle pro jednání o novém modelu

- **Ukončení soudních sporů** – nastolení právní jistoty, zamezení vysokým výdajům na vedení sporů
- **Získání provozního závodu ve vlastnictví VaKu Zlín** – „voda pod plnou kontrolou“
- **Nový stav musí být podstatně výhodnější** než stávající
- **Transformace se nesmí dotknout odběratelů** – nebude financována zvýšením vodného a stočného a nebude ohrožena stávající vysoká kvalita dodávek vody/provozování

Nový model provozování vodohospodářského majetku VaKu Zlín (od července 2022)



ODPOVĚDNOST ZA (PŘENOS RIZIK):		
VLASTNÍK (VAK Zlín)	Vlastnictví a správa vodohospodářské infrastruktury	Zajištění financování obnovy
NOVÝ PROVOZOVATEL	Provoz, oprava a údržba vodovodů a kanalizací	

Co se podařilo vyjednat

✓ Ukončení soudních sporů

Výsledkem dvouletého (mediační) jednání mezi žalobci a žalovanými (Otrokovice, Fryšták, MoVo, VaK Zlín) je:

- **zpětvzetí vzájemných žalob** ke dni zahájení nového modelu (1.7.2022)
- zohlednění **požadavků menšinových akcionářů** (úprava stanov VaKu, přednostní investice VaKu Zlín do infrastruktury VaKu Zlín na území měst v rámci investičního plánu, náhrada právních nákladů pro Otrokovice a Fryšták – hradí MoVo)

Co se podařilo vyjednat

- ✓ **Nový stav bude podstatně výhodnější než stávající:**
 - Vyjma ceny akcií nového provozovatele (viz dále) nebude MoVu hrazena žádná přímá ani nepřímá platba (výlučné právo na podíl na zisku a na jiných vlastních zdrojích má VaK Zlín)
 - Exit MoVo zkrácen o 5 let (namísto na konci roku 2034 již na konci roku 2029)
 - Kupní cena za 100% akcií je sjednána pevně dopředu, může být pouze snížena, a to při nedodržení finančních parametrů garantovaných ze strany MoVo; sjednaná **kupní cena 142 mil. Kč** je výhodná vzhledem k hodnotě majetku nového provozovatele posouzené znaleckými posudky přes 200 mil. Kč i ve srovnání s jinými vodárenskými prodeji v České republice

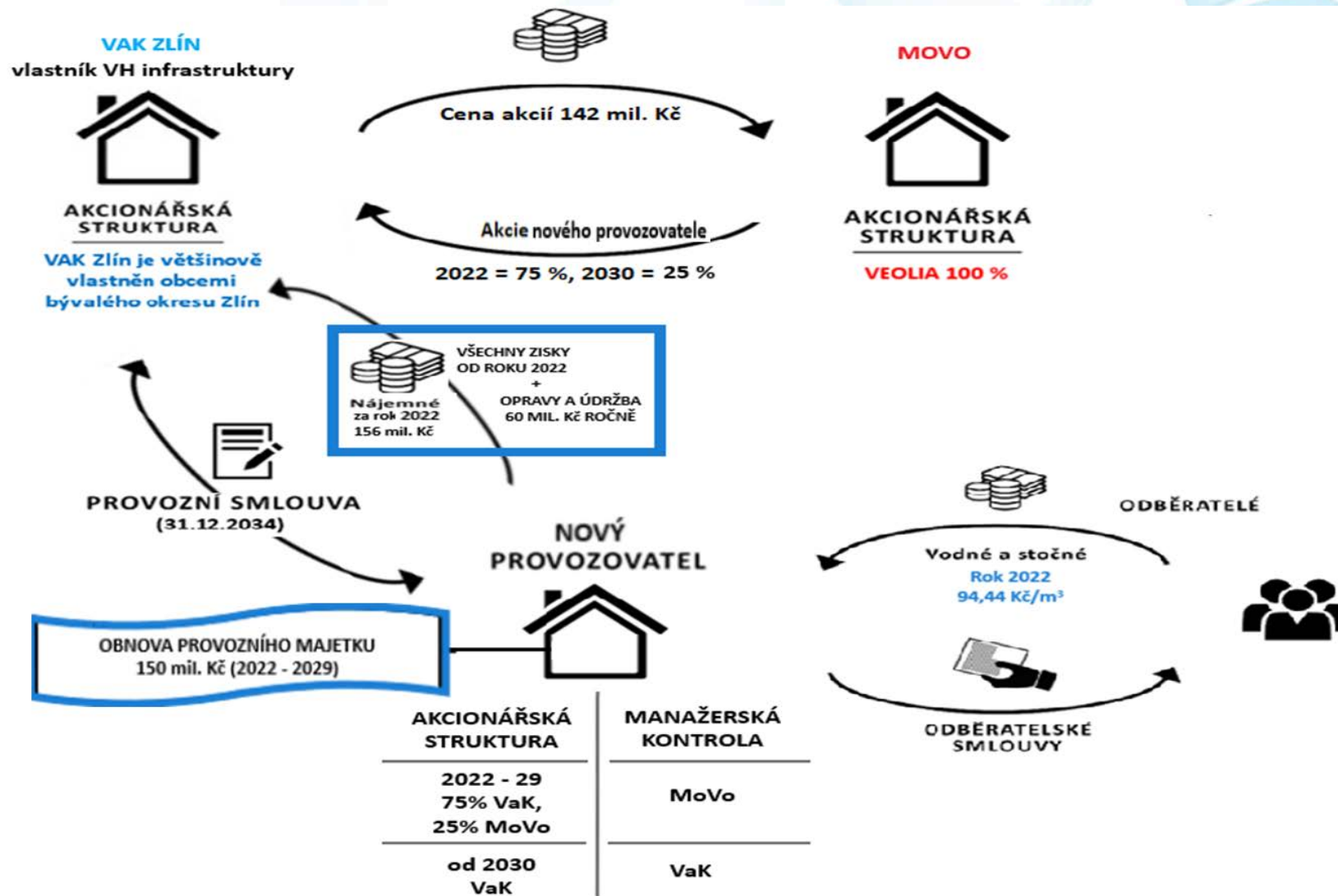
Co se podařilo vyjednat

- ✓ **Transformace se nedotkne odběratelů** – nebude financována zvýšením vodného a stočného a nebude ohrožena vysoká kvalita dodávek vody
 - finanční prostředky na koupi provozního podniku vygeneruje vlastní činností nový provozovatel, vlastněný většinou VaKem Zlín (tzv. „samofinancovatelnost“);
 - **VaK Zlín** nebude do nového provozovatele vkládat žádný svůj stávající ani budoucí majetek, přesto se **od počátku stane vlastníkem 75%** jeho akcií, po roce 2029 vlastníkem 100% akcií;
 - veškeré stávající vodárenské „know how“ a **prostředky k provozování** budou převedeny z MoVo **do nového provozovatele**, pod stávající parametry shodnou provozní smlouvou.

Co se podařilo vyjednat

- ✓ Transformace povede k transparentnímu získání provozního závodu ve vlastnictví VaKu Zlín
 - **VaK Zlín** ještě před zahájením nového modelu (1.7.2022) koupí 100% nového provozovatele, přičemž **bude vlastnit 75%** hned a 25% akcií (složených hned do notářské úschovy) bude vlastnit MOVO do roku 2029, poté budou bez jakýchkoli podmínek předány notářem z úschovy VaKu, čímž nabude vlastnické právo k těmto akciím.
 - **Finanční prostředky** („zisky“) generované **od roku 2030 do roku 2034** na základě nové provozní smlouvy (které by dle stávající provozní smlouvy připadly MoVo) připadnou **pouze VaKu Zlín**.

Finanční toky v novém modelu



Ověření nového modelu a jeho pojistky

- Finanční, daňové a právní otázky transformace podpořeny vypracovanými **znaleckými posudky a stanovisky**.
- Schválení valnou hromadou VaKu Zlín většinou **75% akcionářů** přítomných na valné hromadě.
- **Smluvní pojistky** – korporátní zajištění rozhodování ve věcech nového provozovatele (posílení pravomocí valné hromady VaKu Zlín), jmenování zástupců VaKu Zlín do orgánů nového provozovatele.
- Většinové zastoupení MOVO v představenstvu nového provozovatele (z důvodu odpovědnosti za generování finančních prostředků novým provozovatelem a udržení dosavadního vysokého standardu provozování vody) podléhá v důležitých věcech **schválení dozorčí radou a valnou hromadou**, kde má většinu VaK Zlín.
- **Finanční pojistky** – sleva z kupní ceny akcií při nedodržení „ziskovosti“, garantovaná výše investic provozovatele do infrastruktury VaKu Zlín (vyjednáno navíc oproti stávající provozní smlouvě).

Přehled uzavíraných smluv v rámci transformace

- **Dohoda o narovnání** mezi VaKem Zlín, MoVo, městy Otrokovice a Fryšták – vyžaduje souhlas valné hromady VaKu Zlín
- **Smlouva o prodeji akcií** nového provozovatele mezi VaKem Zlín a MoVo – vyžaduje souhlas valné hromady VaKu Zlín
- **Nominační dohoda** mezi VaKem Zlín, MoVo, městy Otrokovice a Fryšták – obsazení dozorčí rady nového provozovatele, „kontrolní hlášení“ těchto členů jiným orgánům
- **Smlouva mezi akcionáři** mezi VaKem Zlín a MoVo – obsazení orgánů a řízení nového provozovatele
- **Investiční memorandum** mezi VaKem Zlín, městy Otrokovice a Fryšták - přednostní investice VaKu Zlín do infrastruktury VaKu Zlín na území měst v rámci investičního plánu
- **Provozní smlouva** mezi VaKem Zlín a novým provozovatelem – parametry dle stávající provozní smlouvy mezi VaKem Zlín a MoVo

Další kroky

- Svolání valné hromady VaKu Zlín k schválení transformace
- Zastupitelstva měst a obcí, akcionářů – jmenování delegátů akcionářů na valnou hromadu včetně schválení způsobu hlasování na valné hromadě VaKu Zlín
- Schvalování narovnání/transformace **valnou hromadou VaKu Zlín** (Dohoda o narovnání, Kupní smlouva akcií nového provozovatele, schválení Koncepce dlouhodobého rozvoje a podnikatelské činnosti společnosti pro období do 1. 1. 2030)
- **Příprava nového provozovatele na provozování** – vložení zlínské provozní části MoVo, získání potřebných povolení (již získán souhlas UOHS, vodoprávní licence v jednání) aj.
- Uzavření transformačních smluv
- **Start nového modelu provozování od 1.7.2022**
- 31.12.2029 – exit MoVo
- Od začátku roku 2030 bude **VaK Zlín vlastnit nového provozovatele** s plně funkčním provozním závodem a může se dále volně rozhodovat o zachování či změně takového modelu.