



Nabídka odkupu akcií

VKM a.s. v majetku Města Kralupy nad Vltavou

**ČESKÁ
SPORITELNA**

2.6. 2003

1. Úvod

Česká spořitelna, a.s. (dále jen „ČS“) ve spolupráci se společností VIVENDI WATER, ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o. (dále jen „VIVENDI“) předkládá s potěšením tuto závaznou nabídku na odkup akcií společnosti Vodárny Kladno – Mělník, a.s., IČ: 46 35 69 91, se sídlem U vodojemu 3085, 272 80 Kladno 4, (dále jen „VKM“) ISIN CZ0009062964.

Naše nabídka je zaměřená na okamžité poskytnutí finančních prostředků Městu Kralupy nad Vltavou v kombinaci s poskytnutím záruk a jistot v oblasti nízkých cen vodného a stočného, vzrůstající úrovně poskytovaných služeb a převzetím odpovědnosti za rozvoj vodohospodářské infrastruktury. Věříme, že tato naše závazná nabídka bude pro Město Kralupy nad Vltavou dostatečně atraktivní a naplňující jeho představy o spolupráci se strategickým investorem na poli vodárenství.

VIVENDI vstoupila do VKM v loňském roce odkoupením akcií Statutárního města Kladna a následně dalších více než padesáti měst a obcí – akcionářů VKM. Mezi významnější partnery VIVENDI patří vedle Statutárního města Kladna též Město Mělník, Odolena Voda, Mšeno, Buštěhrad, Nové Strašecí, Unhošť a celá řada obcí bývalých okresů Kladno a Mělník.

VIVENDI je v současné době majoritním akcionářem VKM držícím práva k 60-ti % akcií této společnosti, s cílem získat 75-ti % podíl na hlasovacích právech VKM.

Tato naše závazná nabídka je rozčleněna do těchto základních částí:

- (I) Navrhovaná kupní cena;
- (II) kontrola vývoje cen vodného a stočného;
- (III) investice do vodohospodářské infrastruktury na území města Kralupy;
- (IV) účast zástupců Města Kralupy nad Vltavou ve statutárních orgánech VKM;

2. Navrhovaná kupní cena

ČS tímto závazně navrhuje odkoupení akcií VKM v majetku Města Kralupy nad Vltavou:

- za cenu za 1 ks akcie VKM ve výši 170 Kč

Kupní cena je stanovena jako jedna ze součástí z této komplexní nabídky, zejména s ohledem na níže popsanou garanci kontroly růstu cen vodného a stočného, která v konečném důsledku znamená významný ekonomický přínos pro občany města Kralupy nad Vltavou – zákazníky VKM.

Navrhované smluvní principy včetně smluvní dokumentace jsou detailně popsány v příloze této nabídky. Samozřejmě se jedná o pracovní návrh, který lze přizpůsobit požadavkům Města Kralupy nad Vltavou.

3. Kontrola vývoje cen vodného a stočného

VIVENDI jako jediný provozovatel na všech svých provozech v České republice nastolil závazek omezení ročního nárůstu cen vodného a stočného. Tento závazek přináší spokojenost zákazníků, pro které byl nekontrolovatelný růst cen vody v minulosti zátěží. U provozovatele však vyžaduje přísné dodržování politiky úspor, kontrolu investičního programu a vysokou efektivitu investic. Tento princip je také politickou jistotou pro obce.

ČS tímto ve spolupráci s VIVENDI

**garantuje roční nárůst ceny vodného a stočného maximálně o
míru roční inflace**

s výjimkou dodatečných finančních nákladů způsobených legislativními změnami, s výjimkou nákladů prokazatelně vzniklých a schválených představenstvem společnosti a uplatnitelných v souladu s příslušnými cenovými předpisy a s výjimkou zvýšení nákladů způsobeného přebíráním obecního infrastrukturního majetku.

Výše vodného a stočného bude vždy předmětem politického konsensu akcionářů VKM (představitelů měst a obcí spolupracujících s VIVENDI) a ČS, resp. VIVENDI.

Právně je závazek ČS, resp. VIVENDI zakotven v Akcionářské dohodě, která byla podepsána se Statutárním městem Kladno a Městem Mělník. Návrh cen vodného a stočného na následující kalendářní rok bude vždy v souladu s podmínkami Akcionářské dohody předkládán všem účastníkům této Akcionářské dohody k projednání a schválení.

4. Investice do vodohospodářské infrastruktury

ČS se tímto ve spolupráci s VIVENDI zavazuje k zachování stávající úrovně investic VKM do údržby, rozvoje, technického zhodnocení a výstavby vodohospodářské infrastruktury.

V rámci vstupu do VKM nabízíme v první fázi snížení finanční náročnosti stávajících investic a tím umožnění alokace finančních zdrojů na rozšíření investic do infrastruktury VKM, a to zejména prostřednictvím:

- provozních nástrojů: preventivní údržba, progresivní techniky detekce ztrát, zvyšování kvalifikace zaměstnanců a jiné techniky vedoucí k prodloužení životnosti zařízení a zlepšování jejich stavu,
- nástrojů nákupní politiky: lepší nákupní podmínky, pečlivější správa dodavatelů, vlastní stavební dozor a kontrola,
- nástrojů obchodní politiky: propojení investic vynucených s investicemi rozvojovými,
- plánovacích nástrojů: předefinováním investičního plánu na základě stanovených potřeb podle priority a účelnosti investic – plán investičních potřeb.

Důsledné dodržování této politiky a stanovení plánu investičních potřeb vede k naplnění základních principů spolupráce: udržení dobré ceny za vodné a stočné v kombinaci s rozvojem VKM.

V dlouhodobějším horizontu je cílem vstupu VIVENDI do VKM, a.s. mimo jiné vytvoření provozovatelského modelu provozování vodárenské infrastruktury. Provozovatelským modelem se rozumí existence dvou společností, přičemž jedna je vlastníkem veškeré infrastruktury a druhá, provozní, má tuto infrastrukturu v dlouhodobém nájmu za který platí smluvní nájemné, provozní je soukromou společností a infrastrukturní je společností obecní.

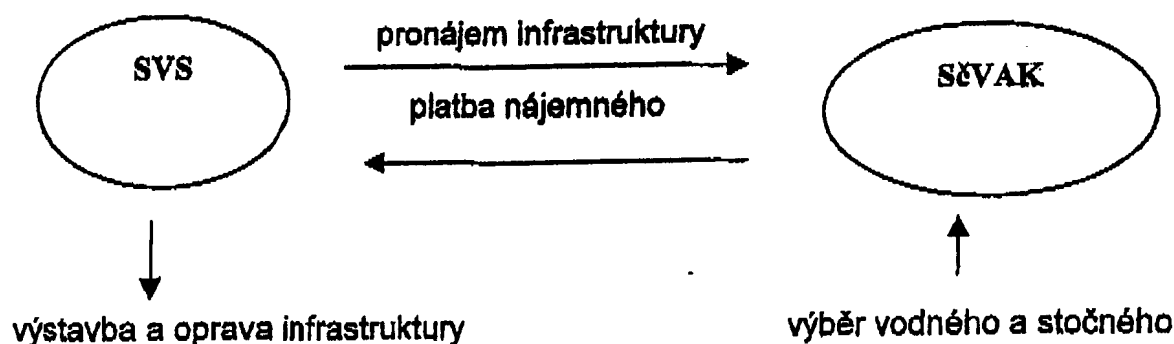
VIVENDI
water
Česká republika

**ČESKÁ
SPORITELNA**

Tento model úspěšně existuje v severních Čechách kde existuje Severočeské vodárenská společnost, a.s. (SVS) vlastněná 450-ti městy a obcemi, která pronajímá infrastrukturní majetek společnosti Severočeské vodovody a kanalizace, a.s. (SČVAK) ve které je VIVENDI. Z inkasovaného nájmu realizuje SVS investice do oprav, intenzifikace a výstavby vodárenské infrastruktury. Inkasovaný nájem v současné době představuje cca 900 mil Kč ročně. Tento model umožňuje přenesení odpovědnosti za výstavbu a opravu infrastruktury z měst a obcí na infrastrukturní společnost SVS. Názorným příkladem je Město Roudnice nad Labem, které ve stejné době jako Město Mělník realizovalo výstavbu ČOV, zatímco Mělník stála tato akce cca 300 mil. složených z vlastních zdrojů, dotací a návratné finanční výpomoci, Město Roudnice ze svého rozpočtu neinvestovalo ani korunu a celá akce byla zainvestována SVS.

Tento model tedy zajišťuje důležitou věc: **samofinancování vodárenství bez finanční účasti měst a obcí.**

provozní model



Tohoto cíle chce VIVENDI dosáhnout získáním 75-ti % hlasovacích práv ve VKM, a.s. a následně oddělit provozní část podniku, kterou si ponechá a získaná hlasovací práva postoupí na SVS, která se stane spoluakcionářem 187 měst a obcí. VKM, a.s. – infrastrukturní, si tak zachová svůj municipální ráz s možností čerpat státní dotace a získá navíc silného partnera se zkušeností se správou vodárenské infrastruktury, stane se navíc součástí velkého celku s větší možností se dostat k dotacím z EU.

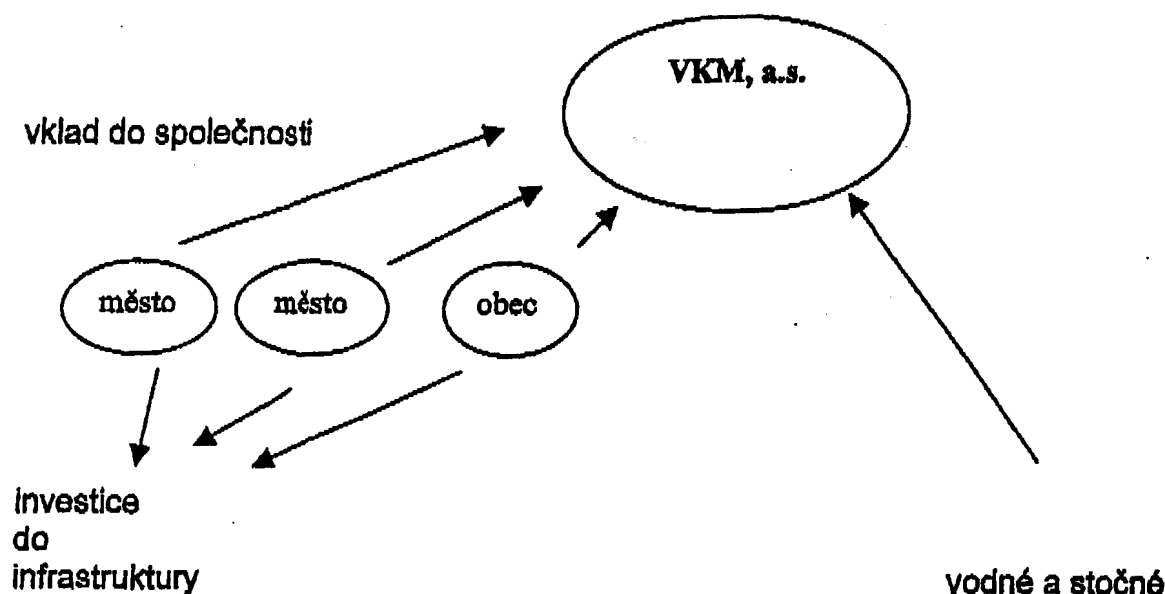
Příklad: Pro možnost čerpat dotace z EU je nutná existence projektu v minimální hodnotě 5 mil. Euro. Tuto podmínku těžko některá obec či město – akcionář VKM, a.s. naplní. Oproti tomu SVS jako první v ČR takový projekt zrealizoval v Děčíně, kdy sdružilo do jednoho projektu několik menších, které dohromady překročily hodnotu 5 mil. Euro a to je i řešení pro VKM spolu s SVS, které budou moci takové velké projekty vytvářet (bude se jednat o území s více než 1,2 miliónem obyvatel).

VIVENDI
water
Česká republika

ČESKÁ
SPORITELNA

Výhoda, kterou z toho budou města a obce mít, je již uvedena výše: - přenesení finanční odpovědnosti z měst a obcí na VKM, a.s. spolu s SVS.

Pro srovnání je uveden stávající princip fungování VKM, a.s.



Z obrázku vyplývá, že jde o systém, který není samofinancovatelný. Obce jsou nuceny investovat do výstavby infrastruktury ze svých rozpočtů a nečiní tak VKM.

Ačkoliv VIVENDI v tuto chvíli drží 60-ti % podíl na základním kapitálu a neproběhla tedy realizace provozního modelu, snaží se již v tuto chvíli naplňovat program odbřemenění měst a obcí při realizaci investic do vodárenské infrastruktury. Jako příklad lze uvést Obec Lány kde je formou sdružených investičních prostředků realizována výstavba sítí; Město Mělník kde jsme převzali závazek dobudovat a rekonstruovat kanalizační síť; Město Měno kde byla finančně zajištěna dostavba ČOV a kanalizační sítě atd.

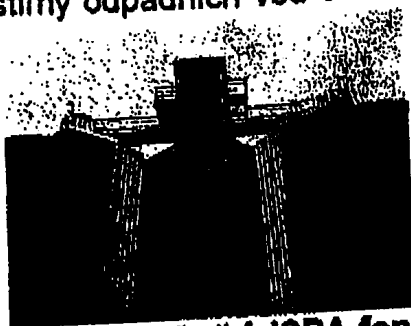
Obdobně je VIVENDI připravena řešit podobné problémy Města Kralupy nad Vltavou, například související s připravovanou investiční akcí rekonstrukce ulice Přemyslova odkanalizování nové výstavby v lokalitě Lobeček, nebo participace na projektech, souvisejících s dalším rozvojem města.

5. Účast zástupců Města Kralupy nad Vltavou ve statutárních orgánech VKM

ČS ve spolupráci s VIVENDI se tímto zavazuje v rámci získaných práv akcionáře VKM navrhnout změnu stanov VKM tak, že bude rozšířen počet členů představenstva VKM na sedm s tím, že tři členové budou nominováni ČS, tři členové

VIVENDI
water
Česka republika

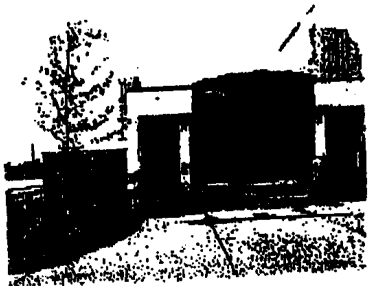
získávání prostředků z Evropských rozvojových fondů. Rok 1999 byl plně ve znamení realizace stavby čistírny odpadních vod v Děčíně a úsilí o zahájení stavby kanalizačního sběrače a vůči zahraničním je realizován jako "Pilotní životního prostředí" s prostředků Spolkového prostředí SRN a stavba rámci programu CBC -



Rok 1999 byl plně ve snahy o splnění závazku partnerům. Projekt čistírny projekt na ochranu podílem finančních ministerstva životního kanalizačního sběrače v Phare.

V rámci čerpání finanční pomoci z prostředků ISPA fondů (pomoc EU kandidátským zemím pro oblast dopravy a životního prostředí) probíhá v současné době realizace projektu „Dostavba systému zásobování pitnou vodou a systému odkanalizování a čištění odpadních vod v regionu Podkrušnohoří“. Tento projekt je zajišťován ve spolupráci mezi Severočeskou vodárenskou společností a Severočeskými vodovody a kanalizacemi. Jedná se o program rekonstrukce úpraven vod, čištění odpadních vod a dostavby kanalizačních sběračů v celkové hodnotě 680 mil. Kč, přičemž příspěvek ISPA přesahuje 450 mil. Kč.

D. Zákaznické služby



Zvyšujeme standard služeb pro naše zákazníky. Vivendi Water Česká republika získala v květnu 2000 jako první vodárenská společnost v České republice certifikát ISO 9002 pro jednu ze svých filiálek – Vodárnu Plzeň, a.s. (skupina CTSE) pro poskytování informací a obchodních služeb a oblastí dodávky vody, rozvodu vody, údržby vodovodní a kanalizační sítě. Tímto certifikátem byly splněny normy ČSN EN ISO 9002 pro systém jakosti.

Právě zákazník je pro nás nejdůležitější. Na spokojenosti zákazníků totiž závisí úspěšnost společnosti a my musíme být schopni poskytovat co nejlepší služby a respektovat požadavky zákazníka. Z tohoto důvodu byla zřízena ve většině našich filiálek kvalitní



zákaznická centra. Kromě Vodárny Plzeň existují tato zákaznická střediska ve Středomoravské vodárenské, a.s. Olomouc, Vodohospodářské společnosti, s.r.o Sokolov, v Příbrami, v Českých Budějovicích. I v projektu VKM bude třeba věnovat velkou pozornost právě zákaznickým službám. Zcentralizujeme služby zákazníkům, tak, aby již nemuseli trávit několik dní na různých místech města. Zákazníci budou moci využívat telefonního centra, telefonní „modré linky“ zdarma, internetu, to znamená konzultovat on-



line informace o kvalitě vody, fakturách, poruchách,...

E. Řízení lidských zdrojů

Naši pracovníci mají možnost rozvíjet a prohlubovat své znalosti v rámci seminářů a rozsáhlých školicích programů organizovaných jak v České republice tak i na mezinárodní úrovni. Školení jsou přizpůsobená každému stupni podniku. Velkou pozornost věnujeme řízení kariér jednotlivých pracovníků. Nadnárodní dimenze našich společností umožňuje skutečně rozsáhlé možnosti postupu a vylepšování své pozice nejen v České republice, ale i v zahraničí, kde mají čeští vodohospodáři výbornou pověst.

F. Technologické know-how

Kvalita vody



Nanofiltrace je unikátní technologie, nejmodernější svého druhu. Používá se na úpravu povrchové vody. Umožňuje zbavit vodu nepříjemné pachuti způsobené chlorem a celkově snižuje používání chemických látek. Snižuje přítomnost chloru až o 90%. Zbýlých deset procent se přidává do již upravené vody, a to kvůli ochraně proti kontaminaci v síti. Nanofiltrace spočívá ve velmi jemné filtraci (filtrace přes membrány vybavené mikroskopickými póry, o rozměru několika nanometrů), což umožňuje zachycení neuvěřitelně malých organických látek, bakterií a parazitů. V tomto roce byla aplikována na pařížskou úpravnu pitné vody v Méry sur Oise, která zpracovává povrchovou vodu z řeky Oise. Denně zpracuje 140 000 m³ a zásobuje 800 000 obyvatel pařížské oblasti.

Snižování ztrát vody

Společnost Vivendi Water, jakožto specialista na vodohospodářství věnuje velkou pozornost ochraně zdrojů vody tím, že dokonale ovládá techniku zabraňování jejím únikům z potrubí, je mistr v technologii čištění vod a jejich recyklaci a vypracovala technicky perfektní systém úspory vod v průmyslu i u spotřebitelů v obytných aglomeracích.

Vivendi má zájem na tom, aby distribuce vody byla vždy v naprostém pořádku a proto vkládá nemalé finanční prostředky do údržby distribučních sítí. Například v Paříži dokázala zvýšit výkon sítě z 75 % na 91%. Velké investice plynou do zemí jako například Maďarsko, Česká republika, Kazachstán nebo Mexiko. Vivendi Water vypracovala široký program na opravu a údržbu zastaralých vodovodních rozvodů a opatření proti únikům vody. Ve Francii uvedli do chodu systém automatických centralizovaných detekčních zařízení pomocí čidel instalovaných do trubek.

I v České republice věnuje Vivendi Water dlouhodobě pozornost snižování ztrát jako jednomu ze základních nástrojů snižování nákladů na výrobu a distribuci vody. Například ve Vodárně Píseň se podařilo snížit ztráty až o polovinu, na 6 m³/km/den. Český průměr je 10,7 m³/km/den.

Dálkové a automatizované odečty fakturačních vodoměrů

Vodárna Plzeň jako první v republice aplikovala metodu dálkového odečtu vodoměrů. Jedná se o jeden z nejmodernějších systémů používaných ve světě skupinou Vivendi Water, který významně usnadňuje a zrychluje celý proces odečítání.

Systém dálkových odečtů spočívá v tom, že kolektory jsou vybaveny vodoměry s kontaktními hlavicemi umožňující dálkový odečet. Takový odečet pak probíhá do 2 minut a je automaticky přenesen (prostřednictvím modemu a telefonní linky) do fakturačního programu, přímo na pracovní místo pracovníka obchodního oddělení.

Tento systém je funkční od července tohoto roku. Byly osazeny vodoměry kategorie C s vysokou přesností (běžně se užívají vodoměry kategorie B).

Implantace tohoto systému usnadňuje práci odečítačů a zároveň díky vysoké přesnosti zvýší fakturaci.

Výzkum



Vivendi Water se velice intenzivně zabývá výzkumem. Výzkumné ústavy vytvořila Vivendi Water v celém světě (USA, Velká Británie, Austrálie, Dánsko,...). Každým rokem vynakládá do objevování stále nových progresivních technologií a postupů více než 60 milionů Euro. Rychlá aplikace získaných výsledků umožňuje vysokou spokojenost našich zákazníků, zvyšování kvality poskytovaných služeb a uspokojování neustále se zpříšňujících nároků životního prostředí.

Zavedení standardních postupů práce

Vivendi Water s sebou přináší **standards** chování dlouhodobě zavedené ve svých úspěšných zahraničních firmách. Jedná se zejména o tyto činnosti, které mohou být vylepšeny:

Důsledné sledování a snižování veškerých provozních nákladů (finanční controlling). Rozsah působnosti Vivendi Water, resp. velikost její skupiny vede všechny dodavatele k vylepšování svých nabídek. Jsou podepisovány rámcové smlouvy s dodavateli jak veškerého provozního materiálu (trubní materiál, armatury, chemikálie, výpočetní technika, automobilový park, kancelářská technika, diagnostická technika,...), tak i služeb (pojištění, telekomunikace, ...). Ve velké většině případů se jedná o mezinárodně známé dodavatelské firmy, jejichž ceníky jsou sestaveny nejen s ohledem na velikost Vivendi Water v České republice, ale i zejména na její mezinárodní význam. Podle zkušeností z jiných vodárenských společností, ve kterých Vivendi Water již působí, se tyto úspory mohou pohybovat **řádově v desítkách procent**.

VIVENDI
water
Česká republika

ČESKÁ
SPORITELNA

Možnost čerpání výsledků z výzkumných programů, realizovaných ve vlastních výzkumných centrech, případně ve spolupráci s různými institucemi. V České republice prakticky neexistuje systematický výzkum v oblasti vodárenství, naproti tomu významné zahraniční podniky financují svá vlastní výzkumná centra. Dle různých zdrojů se tyto výdaje pohybují ročně v řádech desítek milionu EUR. Výše těchto investic a zejména nutnost jejich rychlé návratnosti vede k intenzivnímu zavádění výsledků tohoto výzkumu do praxe. Předností tohoto způsobu vědecké činnosti je úzká spolupráce s vlastními odborníky z provozu a možnost realizace pilotních programů v podmínkách provozu. V souvislosti s rozvojem v oblasti genetického inženýrství se připravují nové metody posuzování a vyhodnocování kvality vody, výrazné pokroky byly docíleny v oblasti vodárenských technologií (např. nanofiltrace), čistírenských technologií (různé typy biologických filtrů, ...), měření a regulace (dálkové odečty vodoměrů, ...). Důkazem o zájmu, který Vivendi Water věnuje této činnosti je rovněž velký počet vlastních patentů a rovněž rozsáhlá odborná publikační činnost. Blížící se vstup České republiky do EU bude vyžadovat některé úpravy a přizpůsobení se evropským normám, při kterém může Vivendi Water sehrát významnou roli.

Přístup k zákazníkům – vytvoření pohodlných a kompetentních zákaznických oddělení (CALLCenter). Vivendi Water považuje zákazníka za centrum veškerého dění a jeho spokojenost za smysl své činnosti. Základním rysem Zákaznického centra je vysoká kvalita poskytovaných služeb, kdy během krátkého telefonického styku jsou zákazníkům poskytnuty speciálně proškolenými pracovníky informace, týkající se kvality vody, fakturace, připojek, uzavření nebo zrušení smlouvy, nahlášení úniku vody, poruchy, problému s chutí vody ... Budoucnost pro tento typ poskytování informací souvisí s rozvojem mobilní komunikace a Internetu. Určitou mírou posouzení kvality tohoto typu činnosti je samozřejmě obdržení Certifikátu kvality ISO 9000. V České republice získala v květnu minulého roku toto ocenění společnost Vivendi Water, jako první vodárenská společnost, pro jednu ze svých filiálek – Vodárnu Plzeň, a.s. (certifikát ISO 9002 pro poskytování informací a obchodních služeb a oblasti dodávky vody, rozvodu vody, údržby vodovodní a kanalizační sítě. Tímto certifikátem byly splněny normy ČSN EN ISO 9002 pro systém jakosti).

Zvýšení produktivity práce, zlepšení hospodaření a ziskovosti společnosti. Společnosti, které se v minulém období spojily s Vivendi Water, patří v současné době k finančně stabilním společnostem, vykazující pravidelně přiměřený zisk, rentabilita jejich provozní činnosti se blíží 6 – 8%. Společnosti ze skupiny VW mají stanoveny cíl pro rok 2003 ve výši 10% (VKM 2%)

Produktivita na pracovníka, úzce související s organizační strukturou společnosti a efektivním využitím pracovní síly, a zejména pak její stálý růst je ve většině vodohospodářských společnostech ze skupiny Vivendi Water jedním z kvantitativních ukazatelů výkonnosti dané společnosti. Společnosti ze skupiny VW mají stanoveny cíl pro rok 2003 – více než 1 mil. Kč na pracovníka (VKM 780 tis. Kč).

7. Reference společnosti VIVENDI

Společnost VIVENDI působí v České republice od roku 1993.

Valná hromada valná hromada akcionářů společnosti Vivendi Environnement, která se konala dne 30. dubna 2003, schválila nové jméno naší skupiny: **VEOLIA Environnement**. Ve stejném duchu bylo změněno též jméno vodárenské divize – od 1. května 2003 bude působit pod názvem **VEOLIA Water**.

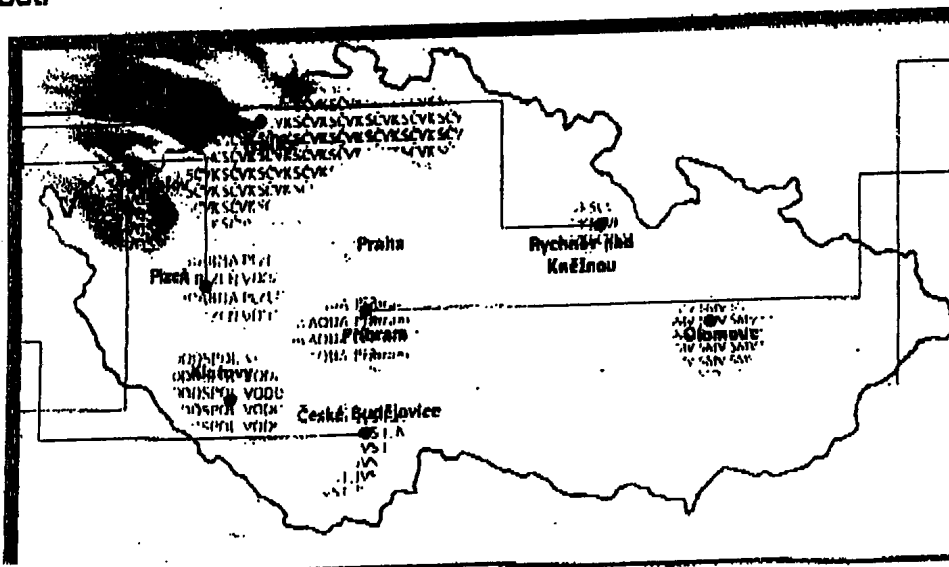
Provozuje vodohospodářskou infrastrukturu oblastí Plzeň a Plzeň sever (Vodárna Plzeň, a.s.), Sokolov (Vodohospodářská společnost Sokolov, s.r.o.), České Budějovice (1. JVS, a.s.), Klatovsko (Vodospol Klatovy, a.s.), Příbramsko (Aqua Příbram, s.r.o.) a od 1. dubna 2000 i Olomoucko (Středomoravská vodárenská, a.s. Olomouc).

Do skupiny VIVENDI patří rovněž dvě největší české vodárenské společnosti:

- **Severočeské vodovody a kanalizace, a.s.**, zásobující pitnou vodou a zajišťující odkanalizování pro více než 440 měst a obcí. Tato společnost má již ve východních Čechách své dceřinné společnosti – Aqua servis Rychnov, VAK Turnov
- **Pražské vodovody a kanalizace a.s.** – VIVENDI zvítězila v lednu 2001 v mezinárodním výběrovém řízení na prodej 66% akcií FNM

Společnost VIVENDI představuje na českém vodohospodářském trhu 3 400 000 zásobovaných obyvatel, 8,8 miliard Kč ročního obrátu (r. 2002) a 5 600 zaměstnanců.

Ve všech zmíněných společnostech aplikuje společnost VIVENDI stejnou politiku založenou na partnerském vztahu provozovatelské společnosti s obcemi, které na základě





dlouhodobých smluvních vztahů dostávají v podobě technických a ekonomických řešení optimální služby za rozumnou cenu a přitom prostřednictvím smluv kontrolují výši nákladů a kvalitu služeb.

VIVENDI, je součástí francouzského nadnárodního

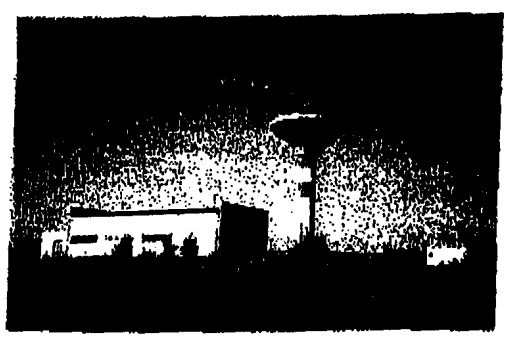
koncernu Vivendi pro oblast vodohospodářství. Po získání největší vodohospodářské společnosti v USA - US Filter - se stává **leaderem na světovém vodohospodářském trhu**. Představuje 70 000 zaměstnanců, 100 milionů zásobovaných obyvatel a 430 miliard Kč roční obrát. Je přítomna ve více než 100 zemích světa.

Vivendi Water (koncern Vivendi)

- 70 000 zaměstnanců
- 110 milionů zásobovaných obyvatel ve světě
- 430 miliard Kč roční obrát
- přítomna ve více než 100 zemích světa

1.1. Koncern Vivendi

- 260 000 zaměstnanců ve světě
- Světový leader v oblasti životního prostředí, přední světový aktér v oblasti komunikace
- \$ 35 miliard roční obrát
- přítomna ve více než 100 zemích světa





8. REFERENCE ČESKÉ SPOŘITELNY, A.S.

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

- investování do cenných papírů na vlastní účet,
- účast na vydávání akcií a poskytování souvisejících služeb,
- finanční makléřství,
- poskytování porad ve věcech podnikání,
- obhospodařování cenných papírů klienta na jeho účet včetně poradenství,

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

Česká spořitelna, a.s. je členem řady mezinárodních organizací, např. Světového institutu spořitelén, Evropského sdružení spořitelén, 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 (500 miliard Kč) a základního kapitálu je v současnosti druhou nejsilnější bankou, počtem klientů a výší primárních vkladů největší bankou v Čechách.

Hodnocení ratingových agentur:

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

Vodohospodářské projekty:

ČS je v současnosti již akcionářem v těchto vodárenských společnostech:

Vodovody a kanalizace Píerov, a.s.	23,95 %
Vodovody a kanalizace Zlín, a.s.	43,55 %

9. SMLUVNÍ RÁMEC

1.2. 9.1. Celkové právní zajištění

Vzhledem k omezené převoditelnosti akcií VKM v majetku akcionářských měst a obcí je navržen postup využívající smlouvy o smlouvě budoucí o převodu akcií při vyplacení splátky kupní ceny ve výši 80 % kupní ceny za akcie. K vlastnímu převodu akcií by přitom došlo, jakmile to umožní stanovy VKM, v okamžiku, kdy se na tom strany budoucí kupní smlouvy dohodnou. Tento mechanismus poskytuje České spořitelně, a.s. dostatečnou záruku budoucího nabytí akcií VKM a naopak městu Kladno 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,

a jako zvláštní smluvní instrument

H) Akcionářská dohoda

Česká spořitelna, a.s. ve spolupráci s VIVENDI nabízí městu Kralupy nad Vltavou přistoupení k akcionářské dohodě, kde jsou stanoveny základní principy a pravidla spolupráce s městy a obcemi, které dosud o tuto spolupráci projevily zájem. Obcím a městům - včetně města Kralupy nad Vltavou – 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. Tato akcionářská dohoda 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;
- systém komunikace a řešení společných problémů (sporů) atd.

VIVENDI
water
Česká republika

**ČESKÁ
SPORITELNA**

Zásadní význam zde má především možný závazek investora nezvyšovat cenu vodného a stočného nad míru inflace (s výjimkami uvedenými výše) 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.



Vivendi Water Česká republika
Ing. Jakub Hanzl
obchodní ředitel