

MESTSKÝ ÚRAD V BARDEJOVE



Na rokovanie MsZ
dňa 25.1.2024.

Materiál č. 7/c

Návrh na vstup Mesta Bardejov do dlhopisového programu VVS, a.s..

Na základe:

Podľa plánu rokovania mestského zastupiteľstva.

Návrh na uznesenie:

- v prílohe

Predkladá:

Ing. Juraj Popjak,
prednosta MsÚ

Spracovateľ:

JUDr. Vladimír Potičný
vedúci oddelenia správy majetku

Spravodajca:

JUDr. Vladimír Potičný,
vedúci oddelenia správy majetku

Prerokované:

- na zasadnutí komisie správy majetku MsZ dňa 23.1.2024,

Prizvať:

07c - 01

Návrh na uznesenie:

Mestské zastupiteľstvo mesta Bardejov

schvaľuje

podľa § 11 ods. 4 zákona SNR č. 369/1990 Zb. o obecnom zriadení v z. n. p. (ďalej len „zákon o obecnom zriadení“)

zámer prevodu akcií mesta Bardejov (ďalej v texte len „mesto“) v obchodnej spoločnosti Východoslovenská vodárenská spoločnosť, a. s. spôsobom (formou) obchodnej verejnej súťaže.

Mesto je výlučným vlastníkom 201 338 akcií, ktoré nahrádza hromadná akcia (ďalej aj „pôvodná hromadná akcia“) s dátumom emisie 31.01.2022, ktorých menovitá hodnota zodpovedá 2,88 %-nému podielu na základnom imaní obchodnej spoločnosti Východoslovenská vodárenská spoločnosť, a. s., IČO: 36 570 460, so sídlom Komenského 50, 042 48 Košice, zapísanej v Obchodnom registri Mestského súdu Košice, Oddiel: Sa, Vložka číslo: 1243/V (ďalej aj „VVS, a. s.“, „akciová spoločnosť“ alebo „spoločnosť“). Hlavným predmetom podnikateľskej činnosti spoločnosti je najmä, nie však výlučne, výroba vody – prevádzka a ochrana zariadení vodovodov v oblasti výroby a dopravy pitnej vody, distribúcia vody do jednotlivých oblastí a tlakových pásiem, sledovanie strát vody a výkon opatrení na ich znižovanie a ďalšie činnosti; odkanalizovanie vody – odvádzanie a čistenie odpadových vôd, zrážkových vôd, likvidácia vzniknutého kalu, prevádzka, údržba a vykonávanie opráv, renovácií a rekonštrukcií stokových sietí a čistiarní odpadových vôd v správe spoločnosti. Mesto v právnom postavení akcionára VVS, a. s. má vo svojom vlastníctve podiel, zodpovedajúci konkrétnemu počtu akcií s konkrétnou menovitou hodnotou na základnom imaní, ktorý predstavuje majetok mesta podľa § 1 ods. 2 zákona SNR č. 138/1991 Zb. o majetku obcí v z. n. p. (ďalej len „zákon o majetku obcí“). Mesto má vo vzťahu k takto vymedzenému majetku § 7 ods. 2 zákona o majetku obcí v spojení s § 8 ods. 3 zákona o obecnom zriadení definovanú povinnosť majetok zhodnocovať a zveľaďovať. Disponovanie s podielom mesta na základnom imaní VVS, a. s. musí reflektovať primárny účel nakladania s majetkom mesta, ktorým je ekonomický profit. Status akcionára vo VVS, a. s. priznáva mestu v rozsahu jeho majetkových práv: právo na podiel na zisku a na likvidačnom zostatku pri likvidácii spoločnosti. Relevantným v čase trvania VVS, a. s. a statusu akcionára je právo na podiel na zisku, ktorý bol mestu doposiaľ uhradený celkovo päťkrát.

Mesto, reflektovaním požiadavky zveľaďovať a zhodnocovať mestský majetok pri disponovaní s podielom na základnom imaní VVS, a. s. má zámer previesť vlastnícke právo k jednotlivo určeným akciám, ktoré nahrádza hromadná akcia série B, ktorých menovitá hodnota tvorí základné imanie vo VVS, a. s., s nasledovnými údajmi:

- Počet prevádzaných akcií: **akcie 201 337 kusov**, ktoré nahrádza jeden kus hromadnej akcie série B.
- Menovitá hodnota jedného kusu jednotlivo určenej akcie: **33,- € (slovom tridsaťtri eur)**. Súhrnná menovitá hodnota prevádzanej hromadnej akcie série B je tvorená súčtom menovitých hodnôt jednotlivo určených akcií toho istého druhu, ktoré hromadná akcia série B nahrádza.
- Podoba akcií, ktoré hromadná akcia série B nahrádza: **listinné**.
- Forma akcií, ktoré hromadná akcia série B nahrádza: **na meno**.
- Druh akcií, ktoré hromadná akcia série B nahrádza: **kmeňové s obmedzenou prevoditeľnosťou**.

- ISIN akcií: **nebol pridelený.**

(ďalej aj „hromadná akcia série B“ alebo „predmet zamýšľaného prevodu“).

Prevod vlastníckeho práva k hromadnej akcii série B bude realizovaný odplatne na právnom základe zmluvy o prevode akcií v intenciách § 30 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v z. n. p. *(ďalej aj „zákon o cenných papieroch“)* v spojení s § 409 a nasl. zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v z. n. p. *(ďalej aj „Obchodný zákonník“)*. Mesto stanovuje minimálnu sumu kúpnej ceny za prevod jedného kusu jednotlivo určenej akcie vo VVS, a. s. v celkovej výške 13,27,- € *(slovom trinásť eur dvadsaťsedem centov)*.

Odplatosť prevodu vlastníckeho práva k hromadnej akcii série B mesto reflektuje aj v požadovanom záväzku vybraného účastníka súťaže, ktorý spočíva v prevode vlastníckeho práva ku konkrétnemu počtu dlhopisov Voda Spieva I. emitovaných VVS, a. s. za konkrétnu upisovacia/kúpnu cenu v prospech mesta. Dlhopismi sa rozumejú nezabezpečené dlhopisy vydané podľa slovenského práva s pevným úrokovým výnosom vo výške 6,00 % p. a. vo forme na meno, v zaknihovanej podobe, v menovitej hodnote 13,28,- € *(slovom trinásť eur dvadsaťosem centov)*, splatné v roku 2044, s právom predčasného splatenia zo strany emitenta počnúc rokom 2034, ISIN: SK4000023198. Počet prevádzaných dlhopisov by mal byť totožný s počtom kusov prevádzaných jednotlivo určených akcií a navrhovaná upisovacia/kúpna cena by mala byť maximálne v sume súčtu/súčtov menovitej hodnoty prevádzaných dlhopisov.

Predmetom záväzku vybraného účastníka súťaže je povinnosť uhradiť ním navrhovanú kúpnu cenu za hromadnú akciu nahrádzajúcu jednotlivo určené akcie v majetku mesta a hromadnú akciu prevziať. Synalagmatickým záväzkom mesta je hromadnú akciu odovzdať a previesť vlastnícke právo k nej. Mesto zabezpečí modifikáciu pôvodnej hromadnej akcie, ktorej súhrnná menovitá hodnota zodpovedá podielu na základnom imaní VVS, a. s., na novú hromadnú akciu série B nahrádzajúcu 201 337 jednotlivo určených akcií, ktoré majú byť predmetom prevodu a novú jednotlivo určenú akciu, ktorú si ponechá vo svojom vlastníctve. Celkový počet jednotlivo určenej akcie, ktoré si mesto ponechá vo svojom vlastníctve je 1 *(slovom jedna)* akcia.

07c - 02

Dôvodová správa

Mesto Bardejov (*d'alej aj „mesto“*) je akcionárom v obchodnej spoločnosti Východoslovenská vodárenská spoločnosť, a. s., IČO: 36 570 460, so sídlom Komenského 50, 042 48 Košice, zapísanej v Obchodnom registri Mestského súdu Košice, Oddiel: Sa, Vložka číslo: 1243/V (*d'alej aj „VVS, a. s.“, „ akciová spoločnosť“ alebo „spoločnosť“*). Majetková účasť mesta na základnom imaní VVS, a. s. podlieha verejnoprávnej regulácii zákona SNR č. 369/1990 Zb. o obecnom zriadení v z. n. p. (*d'alej len „zákon o obecnom zriadení“*), zákona SNR č. 138/1991 Zb. o majetku obcí v z. n. p. (*d'alej len „zákon o majetku obcí“*) a zásadám hospodárenia a nakladania s majetkom mesta Bardejov.

Okrem procesných a kompetenčných noriem je nevyhnutné pri nakladaní s akciami dodržať korektív spočívajúci vo výhodnosti nakladania s majetkom, dôsledkom ktorého je zmena vlastníctva. Podľa generálnej klauzuly obsiahnutej v § 7 ods. 1 zákona o majetku obcí sú obce povinné hospodáriť s majetkom v prospech rozvoja obce a jej občanov a ochrany a tvorby životného prostredia. Účelové určenie majetkovoprávnych úkonov obce je dané snahou usmerňovať využívanie majetku na plnenie úloh verejnoprávnej povahy, chrániť ho pred zneužitím a nehospodárnym nakladaním, zabezpečiť jeho čo najefektívnejšie zhodnocovanie a zveľaďovanie, a tým eliminovať neschopnosť obce plniť svoje verejnoprávne funkcie riadne a včas v dôsledku nedostatočnej majetkovej základne.

Orgány obce majú povinnosť dbať o zhodnocovanie obecného majetku. Za rozvoj finančného majetku obce možno považovať aj operácie na finančných trhoch (prevod akcií a súčasný nákup dlhopisov nevynímajúc), pokiaľ je nimi možné dosiahnuť zisk využiteľný pre rozvoj obce. Ziskom in concreto netreba rozumieť len reálne zväčšenie hodnoty cenného papiera, ale aj akýkoľvek iný prospech obce a jej obyvateľov, ktorý má svoj základ vo finančnej operácii. Podľa nálezu Ústavného súdu SR, sp. zn. I. ÚS 184/2015: *„Verejný záujem je na ústavnej rovine stotožnený so záujmom smerujúcim k všeobecnému prospechu majetkovému alebo inému (nie individuálnemu či kolektívnemu – m. m. I. ÚS 402/08, bod 33) a mal by byť výslovne formulovaný vo vzťahu ku konkrétnej posudzovanej situácii podľa určitých hodnotových hľadísk (napr. ekonomických, ekologických a pod.)“* Zákon o obecnom zriadení v § 4 ods. 3 písm. k) v rámci demonštratívneho výpočtu povinností obce, ktoré plní na úseku samosprávy, uvádza: *„Obec ... vykonáva vlastnú investičnú činnosť a podnikateľskú činnosť v záujme zabezpečenia potrieb obyvateľov obce a rozvoja obce.“* Realizácia majetkovoprávneho úkonu musí zohľadňovať nielen rozvoj obce a jej obyvateľov, ale aj hospodárnosť a ekonomické možnosti danej obce. Vykonávanie vlastnej investičnej činnosti zo strany mesta je zákonné za predpokladu, ak sa majetková účasť a nemajetková participácia mesta na podnikaní zhmotňuje v konkrétnom ekonomickom prospechu. Okrem ekonomického profitu môže byť z hľadiska naplňovania verejného záujmu pre mesto určujúci aj výkon hlasovacieho práva, ktoré však samo o sebe nedosahuje ani minimálne kvórum na prijatie rozhodnutia valného zhromaždenia vo VVS, a. s. Relevantným počas trvania statusu akcionára vo VVS, a. s. je právo na podiel na zisku, ktorý bol mestu doposiaľ uhradený celkovo päťkrát. Vyplácanie podielu na zisku je ukazovateľom ekonomickej výhody mesta z účasti na obchodnej spoločnosti.

Mesto analýzou:

- svojho doterajšieho postavenia akcionára vo VVS, a. s., z neho plynúcich nemajetkových práv a faktickej nemožnosti svojím menšinovým hlasovacím právom samostatne presadiť vôľu pri prijímaní určitého rozhodnutia,
- súčasnej ekonomickej a geopolitickej situácie a
- doposiaľ skutočne vyplatených plnení z titulu nároku mesta na podiel na zisku

posúdilo prevod hromadnej akcie série B ako majetkovoprávny úkon naplňajúci prizmu zveľaďovania a zhodnocovania obecného majetku, z ktorého plynú mestu podstatné výhody ekonomického charakteru.

Lukratívnosť prevodu časti akcií mesta, ktorých menovitá hodnota tvorí podiel na základnom imaní VVS, a. s, spočíva vo vyžadovaných podmienkach prevodu (vrátane dojednania call/put opcie), ako aj v záväzku kupujúceho previesť v prospech mesta vlastnícke právo k určitému počtu dlhopisov Voda Spieva I. emitovaných VVS, a. s. za konkrétnu upisováciu/kúpnu cenu. Dlhopismi sa rozumejú nezabezpečené dlhopisy vydané podľa slovenského práva s pevným úrokovým výnosom vo výške 6,00 % p. a. vo forme na meno, v zaknihovanej podobe, v menovitej hodnote 13,28,- € (*slovom trinásť eur dvadsaťosem centov*), splatné v roku 2044, s právom predčasného splatenia zo strany emitenta počnúc rokom 2034, ISIN: SK4000023198 (*d'alej len „dlhopisy“*). Pre posúdenie hospodárnosti a efektivity nákupu dlhopisov (investície) je potrebné analyzovať spolupôsobenie:

- a) výnosu,
- b) rizika a
- c) likvidity.

Férový výnos z dlhopisu pre investora je súčtom „bezrizikového“ výnosu a rizikovej prirážky (spread). Bezrizikovým výnosom možno rozumieť výnos z 20-ročných slovenských štátnych dlhopisov, ktoré sa aktuálne obchodujú s výnosom okolo 4,2 %. VVS, a. s. (emitent dlhopisov), so strategickým postavením vo vzťahu k predmetu svojej podnikateľskej činnosti, ktorej akcie sú výhradne vo vlastníctve subjektov verejného práva podľa § 3 ods. 3 zákona č. 442/2002 Z. z. o verejných vodovodoch a verejných kanalizáciách v z. n. p. (*d'alej len „zákon o verejných vodovodoch a verejných kanalizáciách“*) je súkromnou, neštátnou akciovou spoločnosťou. Vlastníctvo akcií, viazané výlučne na subjekty verejného práva, pozitívne zvyšuje kreditné hodnotenie spoločnosti z pohľadu špekulatívneho a investičného pásma, a to v rozmedzí BB+ /BBB-. Riziková prirážka na dlhopisoch s BB ratingom sa aktuálne pohybuje na úrovni 2,5 %. Riziková prirážka na dlhopisoch s BBB ratingom sa aktuálne pohybuje na úrovni 1,53 %. Férový výnos pre dlhopisy VVS, a. s. sa pohybuje niekde v rozmedzí 5,73 % - 6,70 %. Reálny predikovatelný výnos z dlhopisov VVS, a. s. je na úrovni 6,00 %, čo predstavuje takmer strednú hodnotu rozmedzia férového výnosu podľa predchádzajúcej vety. **Úrokový výnos vo výške 6,00 % p. a. má fixný charakter po dobu 20 rokov od emitenta so stabilným cashflow a monopolnou pozíciou na trhu.**

Kreditné riziko je riziko, že emitent nesplátí celú alebo časť hodnoty dlhopisu, teda, že sa obci/mestu nevrátia investované peniaze. Kreditné riziko pri investovaní do dlhopisov bolo určené prostredníctvom nezávislého Scoring korporátnych dlhopisov (pravidlá Scoringu vypracované Asociáciou obchodníkov s cennými papiermi v spolupráci s pepp.sk). Výsledné kreditné score dlhopisov podľa metodológie AOCP +10,5 bodov zaradzuje emisiu dlhopisov na hornú hranicu kategórie „stredne riziková investícia“. Emisia dlhopisov sa tak kategorizuje medzi tri kreditne najkvalitnejšie emisie domácich korporátnych dlhopisov.

Riziko likvidity pri dlhopisoch spočíva v tom, že dlhopis bez listingu je pred splatnosťou na verejne obchodovateľnom trhu cenných papierov predajný len obtiažne. Pokiaľ však investícia pri nákupe dlhopisov nepresiahne sumu, ktorá môže byť pre obec/mesto likvidačná, okamžité vrátenie finančných prostriedkov investovaných do dlhopisu nie je zásadným motívom investora pri takejto finančnej operácii.

Prevodom hromadnej akcie série B mesto nestratí postavenie akcionára, pretože jeho zámerom je ponechať si vo svojom vlastníctve aspoň jednu jednotlivú určenú akciu. Navyiac, prevod vlastníckeho práva k hromadnej akcii série B je dojednaný s výhradou práva spätnej kúpy (call opcia) a práva spätného predaja (put opcia). Opčnou dohodou sa zakladá výhrada zmluvnej strany, že za dojednaných podmienok, predá, respektíve kúpi od druhej strany vec, ak to v dohodnutom termíne oznámi druhej zmluvnej strane. Postavenie oprávneného z opčnej

zmluvy je obdobné postaveniu obláta, a preto sa opcia považuje za ponuku na uzavretie zmluvy so záväznými účinkami. V dôsledku uvedeného dochádza ku vzniku kúpnej zmluvy na základe jednostranného právneho úkonu, ktorý je doručený povinnej strane. Jednostranný právny úkon oprávneného z opcie predstavuje zavŕšenie procesu, t. j. uzatvorenie zmluvy – call/put opcia. Opčná zmluva má oprávnenému garantovať, že k predaju, respektíve ku kúpe dôjde, ak si svoje právo uplatní dojednaným spôsobom a v lehote. V konkrétnom prípade je zmluvou o prevode akcií založené oprávnenie mesta (ale rovnako aj kupujúceho) požadovať spätný prevod akcií do vlastníctva mesta od kupujúceho za totožnú cenu, aká bola dojednaná pri prevode akcií v prospech tohto kupujúceho.

Prevodom hromadnej akcie série B mesto nadobudne finančné prostriedky kumulované v cene za prevod akcií, ktorú mesto určilo v minimálnej sume za prevod jedného kusu jednotlivo určenej akcie vo VVS, a. s. v hodnote 13,27,- € (slovom *trinásť eur dvadsaťsedem centov*). Minimálna suma za prevod jedného kusu jednotlivo určenej akcie vyplýva z minimálnej sumy za prevod akcie, ktorá bola schválená uznesením riadneho valného zhromaždenia VVS, a. s., konaného 22.06.2023. Tieto disponibilné financie môže mesto použiť na úhradu upisovacej/kúpnej ceny dlhopisov, ktorých prevod v prospech mesta je vyžadovaný ako záväzok kupujúceho (vybraného účastníka súťaže). Celková cena za prevod akcií by mala byť totožná s upisovacou/kúpnou cenou dlhopisov, čím mesto len konvertuje totožné majetkové plnenie do inej podoby cenného papiera (dlhopisov). Pridanou hodnotou dlhopisov oproti akciám je nárok mesta na vyplácanie výnosov (kupónov) a vrátenie splateného emisného kurzu. Akcie a dlhopisy predstavujú tradičné „investičné nástroje“, ktorých cieľom je znásobiť prostriedky ich majiteľa použité pri ich kúpe. V prípade akcií, na rozdiel od dlhopisov, nie je primárnym zmyslom vlastníctva vrátenie vlozenej (investovanej sumy), ale cieľom je pretavenie emisnej hodnoty akcie (za ktorú bola kúpená) do konkrétnych majetkových a nemajetkových práv akcionára. Výnos z dlhopisov pre obce môže byť až 16-násobne vyšší, ako bol doterajší príjem z dividend. Medzi všeobecné výhody investovania do dlhopisov možno zaradiť najmä:

- väčšia garancia návratnosti investície (tzv. výnos do splatenia),
- absencia príplatkovej povinnosti pri vykazovaní straty akciovej spoločnosti na strane majiteľa dlhopisu,
- vyplácanie nárokov z dlhopisov nezávisí od aktuálnej ekonomickej situácie akciovej spoločnosti (čistého obchodného imania), na rozdiel od vyplácania podielu na zisku mestu. Údaj o splatnosti a výške úroku je obsiahnutý v dlhopise, bez možnosti zmeny zo strany akciovej spoločnosti. Naopak, akciová spoločnosť môže rozhodnúť o zmene stanov v časti spôsobu určenia výšky podielu na zisku mesta ako akcionára akciovej spoločnosti.,
- diverzifikácia – rozloženie investícií mesta medzi viaceré cenné papiere, t. j. akcie a dlhopisy zároveň.

Prevod akcií obce/mesta a simultánny nákup dlhopisov predstavuje efektívne a hospodárne nakladanie s majetkovými právami obce/mesta z viacerých dôvodov ekonomického charakteru. Pre VVS, a. s. je identická nízka ziskovosť. VVS, a. s. má síce vysoký obrat a generuje pozitívnu EBITDA (zisk pred zdanením, úrokmi, znehodnotením a amortizáciou), ale čistý zisk negeneruje. VVS, a. s. má výhodné ukazovatele zadlženosti (napr. čistý dlh/EBITDA, podiel dlhu k vlastnému imaniu), ale ukazovatele rentability nie sú z pohľadu investície do akcií zaujímavé (napr. návratnosť vlastného kapitálu, či návratnosť aktív). Nízka ziskovosť je spôsobená na jednej strane rastúcimi mzdovými nákladmi a vysokými odpismi a na strane druhej, charakterom podnikateľskej činnosti. VVS, a. s. má síce monopolné postavenie na trhu, avšak nemá možnosť trhovo určovať ceny. Ceny vodného a stočného určuje Úrad pre reguláciu sieťových odvetví, v dôsledku čoho nezostáva žiaden zisk VVS, a. s. na úhradu podielu na zisku akcionárom VVS, a. s. Takáto situácia priam predurčuje investora byť radšej v pozícii veriteľa

(majiteľa dlhopisu) ako v pozícii akcionára spoločnosti. Zároveň, vlastníctvo dlhopisu možno vo všeobecnosti považovať za menej rizikové ako vlastníctvo akcie.

Základné údaje VVS, a. s. za rok 2022	
Počet akcií	6 995 066
↓	
Vlastné imanie	260 136 053,- €
↓	
Účtovná hodnota jednej akcie (Book value per share)	37,19,- €
↓	
Ebitda	29 554 720,- €
↓	
Čistý dlh	58 931 176,- €

Pokiaľ ide o primeranosť (hospodárnosť) minimálnej sumy kúpnej ceny za prevod akcie (ustálenej hodnotou 13,27,- € (*slovom trinásť eur dvadsaťsedem centov*)), je potrebné vychádzať z určenia hodnoty akcie podľa frekventovaných ekonomických metód.

Podľa analýzy Kroll, LLC¹ sa európske spoločnosti v segmente distribúcie elektriny, plynu a vody obchodujú za 1,7-násobok účtovnej hodnoty akcie. To je mediánová hodnota spomedzi 30 obchodovaných spoločností. Preto $1,7 \times 37,19,- \text{ €} = 63,22,- \text{ €}$ je stredná hodnota akcie VVS, a. s., ak by bola obchodovaná na burze, podľa ukazovateľa P/BV.

Podľa analýzy Kroll, LLC² sa európske spoločnosti v segmente distribúcie elektriny, plynu a vody obchodujú v priemere za EV/EBITDA okolo 11-násobku. Podľa analýzy servera Statista³ sa globálne spoločnosti v segmente distribúcie vody v posledných rokoch obchodujú v priemere za 11 až 13 násobok EV/EBITDA. Spoločnosti v segmente “Environmental and waste Services” (čističky, kanalizácie) sa v posledných rokoch obchodujú v priemere za 11 až 15 násobok EV/EBITDA. Ak sa vezme do úvahy dolná hranicu 11-násobku EV/EBITDA, vychádza hodnota jednej akcie na úrovni 55,- € ako odhadovaná hodnota akcie VVS, a. s. podľa ukazovateľa EV/EBITDA, ak by bola obchodovaná na burze. Na určenie hodnoty podľa tohto ukazovateľa sa vychádza zo vzorca:

$$\text{Enterprise Multiple} = \frac{EV}{EBITDA}$$

EV = Enterprise Value = Market capitalization + Total debt (cash and cash equivalents) = Trhová hodnota + Čistý dlh

Na hodnotu akcií VVS, a. s. však zásadne vplýva ich vlastnosť, že nie sú verejne obchodovateľné a ich prevoditeľnosť je obmedzená. Rovnako môže mať pre inštitucionálneho investora (nie pre obec) negatívny dopad na hodnotu akcií vo VVS, a. s. tiež

¹ Industry Multiples in Europe Q4 2022.

² Ibidem.

³ Average EV/EBITDA multiples in the energy & environmental services sector worldwide from 2019 to 2023, by industry Statista - Global: EV/EBITDA energy & environment 2023.

to, že akcie nie sú v dematerializovanej (elektronickej) podobe, ale sú to listinné akcie. Navyše znižuje bonitu akcie skutočnosť, že jej vlastníkom môže byť výhradne subjekt verejného práva podľa § 3 ods. 3 zákona o verejných vodovodoch a verejných kanalizáciách. VVS, a. s. vyprodukovala za rok 2021 zisk 0,29,- € na akciu. Akciový trh oceňuje podobné spoločnosti 12,8-násobkom ročného zisku. Touto optikou má jedna akcia vo VVS, a. s. hodnotu 3,73,- €.

Aktuálna právna úprava postupu nakladania s cennými papiermi je obsiahnutá v § 9ab ods. 2 zákona o majetku obcí. Podľa tohto ustanovenia: „*Pri nakladaní s cennými papiermi a majetkovými podielmi na právnických osobách, dôsledkom ktorého je zmena vlastníctva, musí obec postupovať podľa § 9a ods. 1 až 14, ak tento postup nevyklučuje osobitný predpis.*“ Podľa § 1 ods. 3 písm. a) zákona o majetku obcí: „*Tento zákon sa nevzťahuje na nakladanie s cennými papiermi, ktoré upravujú osobitné predpisy, s výnimkou podľa § 9ab ods. 2.*“ Zákonodarca takouto úpravou zvýraznil požiadavku postupovať podľa zákona o majetku obcí pri nakladaní s cennými papiermi, dôsledkom ktorého je zmena vlastníctva. V predmetnom ustanovení sa blanketovo odkazuje na totožné „osobitné predpisy“, ktoré sú predpokladané aj v úprave podľa § 9ab ods. 2 zákona o majetku obcí. Podľa tejto právnej úpravy sa nepaušalizuje vylúčenie postupu podľa zákona o majetku obcí napríklad pri prevode akcií len z dôvodu, že hmotnoprávna úprava disponovania s akciami je v prípade „rýdzo súkromnoprávných“ spoločností obsiahnutá dôsledne a úplne v zákone č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v z. n. p. (ďalej len „Obchodný zákonník“), respektíve v zákone č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch v z. n. p. (ďalej len „zákon o cenných papieroch“). Pokiaľ je možná kombinácia postupu podľa zákona o majetku obcí, ktorá nie je kontradiktórna s osobitnou právnou úpravou, vtedy je nielen dovolené, ale žiaduce rešpektovať ustanovenia verejnoprávneho predpisu.

Prevod hromadnej akcie série B mesto realizuje spôsobom/formou obchodnej verejnej súťaže podľa § 9a ods. 1 písm. a) zákona o majetku obcí v záujme zachovania transparentnosti pri súčasnom dodržaní predkupného práva ostatných akcionárov VVS, a. s. a zohľadnenia potreby preliminárneho súhlasu s prevodom akcií zo strany dozornej rady na návrh predstavenstva VVS, a. s. Mesto v podmienkach obchodnej verejnej súťaže zohľadňuje aj hmotnoprávne obmedzenie v osobe nadobúdateľa (kupujúceho) akcií vo VVS, a. s., ktorým môže byť podľa § 3 ods. 9 zákona o verejných vodovodoch a verejných kanalizáciách len subjekt verejného práva.

Mesto schválilo nadobudnutie dlhopisov (nakladanie s majetkovými právami) v intenciách § 11 ods. 4 zákona o obecnom zriadení v spojení s § 9 ods. 2 písm. e) zákona o majetku obcí a čl. 6 ods. 5 písm. f). a písm. g) v spojení s čl. 14 Zásad hospodárenia a nakladania s majetkom mesta Bardejov.

07c - 03

Návrh na uznesenie:

Mestské zastupiteľstvo mesta Bardejov

schvaľuje

podľa § 9 ods. 2 písm. a) v spojení s § 9a ods. 1 písm. a) zákona SNR č. 138/1991 Zb. o majetku obcí v z. n. p. (ďalej len „zákon o majetku obcí“)

spôsob prevodu hromadnej akcie série B mesta Bardejov (ďalej len „mesto“) v obchodnej spoločnosti Východoslovenská vodárenská spoločnosť, a. s. spôsobom (formou) obchodnej verejnej súťaže.

Mesto Bardejov má zámer previesť vlastnícke právo k jednotlivo určeným akciám, nahradených hromadnou akciou série B, ktorých menovitá hodnota tvorí základné imanie v obchodnej spoločnosti Východoslovenská vodárenská spoločnosť, a. s., IČO: 36 570 460, so sídlom Komenského 50, 042 48 Košice, zapísanej v Obchodnom registri Mestského súdu Košice, Oddiel: Sa, Vložka číslo: 1243/V (ďalej aj „VVS, a. s.“, „akciová spoločnosť“ alebo „spoločnosť“), s nasledovnými údajmi:

- Počet prevádzaných akcií: **akcie 201 337 kusov**, ktoré **nahrádza jeden kus hromadnej akcie série B**.
- Menovitá hodnota jedného kusu jednotlivo určenej akcie: **33,- € (slovom tridsaťtri eur)**. Súhrnná menovitá hodnota prevádzanej hromadnej akcie série B je tvorená súčtom menovitých hodnôt jednotlivo určených akcií toho istého druhu, ktoré hromadná akcia série B nahrádza.
- Podoba akcií, ktoré hromadná akcia série B nahrádza: **listinné**.
- Forma akcií, ktoré hromadná akcia série B nahrádza: **na meno**.
- Druh akcií, ktoré hromadná akcia série B nahrádza: **kmeňové s obmedzenou prevoditeľnosťou**.
- ISIN akcií: **nebol pridelený**.

(ďalej aj „hromadná akcia série B“ alebo „predmet zamýšľaného prevodu“).

Prevod vlastníckeho práva k hromadnej akcii série B bude realizovaný odplatne na právnom základe zmluvy o prevode akcií v intenciách § 30 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v z. n. p. (ďalej aj „zákon o cenných papieroch“) v spojení s § 409 a nasl. zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v z. n. p. (ďalej aj „Obchodný zákonník“). Mesto stanovuje minimálnu sumu kúpnej ceny za prevod jedného kusu jednotlivo určenej akcie vo VVS, a. s. v celkovej výške 13,27,- € (slovom trinásť eur dvadsaťsedem centov). Prevod hromadnej akcie série B v prospech kupujúceho na hmotnoprávnom základe zmluvy o prevode akcií bude uskutočnený na procesnom základe postupu spôsobom (formou) obchodnej verejnej súťaže.

07c - 04

Návrh na uznesenie:

Mestské zastupiteľstvo mesta Bardejov

schvaľuje

podľa § 9 ods. 2 písm. b) v spojení s § 9a ods. 1 písm. a) zákona SNR č. 138/1991 Zb. o majetku obcí v z. n. p. (ďalej len „zákon o majetku obcí“)

podmienky obchodnej verejnej súťaže na prevod hromadnej akcie série B mesta Bardejov (ďalej len „mesto“) v obchodnej spoločnosti Východoslovenská vodárenská spoločnosť, a. s.

Mesto má zámer previesť vlastnícke právo k jednotlivo určeným akciám, nahradených hromadnou akciou série B, ktorých menovitá hodnota tvorí základné imanie v obchodnej spoločnosti Východoslovenská vodárenská spoločnosť, a. s., IČO: 36 570 460, so sídlom Komenského 50, 042 48 Košice, zapísanej v Obchodnom registri Mestského súdu Košice, Oddiel: Sa, Vložka číslo: 1243/V (ďalej aj „VVS, a. s.“, „akciová spoločnosť“ alebo „spoločnosť“), s nasledovnými údajmi:

- Počet prevádzaných akcií: **akcie 201 337 kusov**, ktoré **nahrádza jeden kus hromadnej akcie série B**.
- Menovitá hodnota jedného kusu jednotlivo určenej akcie: **33,- € (slovom tridsaťtri eur)**. Súhrnná menovitá hodnota prevádzanej hromadnej akcie série B je tvorená súčtom menovitých hodnôt jednotlivo určených akcií toho istého druhu, ktoré hromadná akcia série B nahrádza.
- Podoba akcií, ktoré hromadná akcia série B nahrádza: **listinné**.
- Forma akcií, ktoré hromadná akcia série B nahrádza: **na meno**.
- Druh akcií, ktoré hromadná akcia série B nahrádza: **kmeňové s obmedzenou prevoditeľnosťou**.
- ISIN akcií: **nebol pridelený**.

(ďalej aj „hromadná akcia série B“ alebo „predmet zamýšľaného prevodu“).

Prevod hromadnej akcie série B v prospech kupujúceho na hmotnoprávnom základe zmluvy o prevode akcií bude uskutočnený na procesnom základe postupu spôsobom (formou) obchodnej verejnej súťaže. Podmienky obchodnej verejnej súťaže predstavujú procesné náležitosti pri výbere najvhodnejšieho súťažného návrhu na uzavretie zmluvy o prevode hromadnej akcie série B. Podmienky obchodnej verejnej súťaže zároveň konzumujú predmet požadovaného záväzku a zásady zamýšľaného obsahu návrhu zmluvy, na ktorých mesto trvá. Návrh zmluvy o prevode akcií nie je súčasťou podmienok obchodnej verejnej súťaže. Vybraný súťažný návrh zmluvy o prevode akcií musí bez výhrad a akýchkoľvek odklonov obsahovať predmet požadovaného záväzku a zásady ostatného obsahu zamýšľanej zmluvy vo význame priznanom tomuto pojmu v Oddieli I. podmienok obchodnej verejnej súťaže. Účelom obchodnej verejnej súťaže je prijatie najvhodnejšieho návrhu na uzatvorenie zmluvy o prevode akcií, respektíve návrhu, ktorý mestu najlepšie vyhovuje podľa Oddielu H. bod 4 podmienok súťaže, po kumulatívnom splnení všetkých podmienok súťaže.

Predmetom záväzku vybraného účastníka súťaže je povinnosť uhradiť ním navrhovanú kúpnu cenu za hromadnú akciu série B nahrádzajúcu jednotlivo určené akcie v majetku mesta a hromadnú akciu prevziať. Synalagmatickým záväzkom mesta je hromadnú akciu série B odovzdať a previesť vlastnícke právo k nej. Mesto po výbere najvhodnejšej ponuky (alebo ponuky, ktorá mu najlepšie vyhovuje) zabezpečí modifikáciu pôvodnej hromadnej akcie, tvoriacej celý jeho obchodný podiel, na novú hromadnú akciu série B nahrádzajúcu jednotlivo

určené akcie, ktoré majú byť predmetom prevodu a novú jednotlivo určenú akciu, ktorú si ponechá vo svojom vlastníctve.

Zámerom mesta je ponechať si vo svojom výlučnom vlastníctve aspoň 1 (*slovom jednu*) jednotlivo určenú akciu na základnom imaní VVS, a. s. Mesto stanovuje minimálnu sumu kúpnej ceny za prevod jedného kusu jednotlivo určenej akcie vo VVS, a. s. v celkovej výške 13,27,- € (*slovom trinásť eur dvadsaťsedem centov*).

Obligatórnou náležitosťou zmluvy o prevode akcií je aj oprávnenie vybraného účastníka súťaže požadovať predaj, ergo kúpu zo strany mesta, všetkých prevádzaných akcií, s minimálnou kúpnu cenou 13,27,- € (*slovom trinásť eur dvadsaťsedem centov*) za 1 (*slovom jednu*) jednotlivo určenú akciu, nezaťažených akýmikoľvek právami tretích osôb, k dátumu oznámenia o realizácii Put opcie v prospech mesta (*d'alej aj „Put opcia“*). Z Put opcie vyplýva mestu povinnosť akcie kúpiť, prevziať a zaplatiť kúpnu cenu podľa predchádzajúcej vety. Celková kúpna cena bude určená ako násobok kúpnej ceny za 1 (*slovom jednu*) jednotlivo určenú akciu a celkového počtu jednotlivo prevádzaných akcií, a to bez ohľadu na to, či sa ako výsledok súťaže prevádza hromadná akcia, ktorá ich nahrádza, alebo jednotlivé akcie, pričom táto kúpna cena sa rovná súhrnnej kúpnej cene podľa písm. c) bodu 8 Oddielu B podmienok obchodnej verejnej súťaže.

Obligatórnou náležitosťou zmluvy o prevode akcií je aj oprávnenie mesta požadovať predaj zo strany vybraného účastníka súťaže všetkých prevádzaných akcií, s minimálnou kúpnu cenou 13,27,- € (*slovom trinásť eur dvadsaťsedem centov*) za 1 (*slovom jednu*) jednotlivo určenú akciu, nezaťažených akýmikoľvek právami tretích osôb k dátumu oznámenia o realizácii Call opcie v prospech mesta (*d'alej aj „Call opcia“*). Z Call opcie vyplýva vybranému účastníkovi súťaže povinnosť akcie odovzdať a previesť vlastnícke právo k nim na mesto za kúpnu cenu podľa predchádzajúcej vety. Celková kúpna cena bude určená ako násobok kúpnej ceny za 1 (*slovom jednu*) jednotlivo určenú akciu a celkového počtu jednotlivo prevádzaných akcií, a to bez ohľadu na to, či sa ako výsledok súťaže prevádza hromadná akcia, ktorá ich nahrádza, alebo jednotlivé akcie, pričom táto kúpna cena sa rovná súhrnnej kúpnej cene podľa písm. c) bodu 8 Oddielu B podmienok súťaže.

Vybraným účastníkom súťaže môže byť len subjekt verejného práva podľa § 3 ods. 3 zákona č. 442/2002 Z. z. o verejných vodovodoch a verejných kanalizáciách a o zmene a doplnení zákona č. 276/2001 Z. z. o regulácii v sieťových odvetviach v z. n. p. (*d'alej len „zákon o verejných vodovodoch a verejných kanalizáciách“*) alebo subjekt oprávnený v zmysle platnej právnej úpravy SR nadobúdať akcie vodárenských spoločností. Vybraný účastník súťaže, ktorý je akcionárom VVS, a. s., okrem predloženia súťažného návrhu, oznámi svoj záujem o odkúpenie akcií (uplatnenie predkupného práva) mestu a predstavenstvu VVS, a. s. Vybraný účastník súťaže podľa predchádzajúcej vety musí uplatniť predkupné právo vo vzťahu ku všetkým akciám, ktoré tvoria predmet zamýšľaného prevodu. Riadne a včasné uplatnenie predkupného práva vybraného účastníka súťaže, ktorý je akcionárom VVS, a. s., je odkladacou podmienkou účinnosti zmluvy o prevode akcií s týmto vybraným účastníkom súťaže (*d'alej aj „odkladacia podmienka 1“*). Márnym uplynutím lehoty na uplatnenie predkupného práva nevzniknú práva a povinnosti založené zmluvou o prevode akcií medzi mestom a vybraným účastníkom súťaže, mesto je oprávnené vyhlásiť novú súťaž s totožným predmetom.

Splnením odkladacej podmienky 1 nadobudne zmluva o prevode akcií s vybraným účastníkom súťaže, ktorý je akcionárom VVS, a. s., účinnosť, nie však skôr, ako VVS, a. s. rozhodne o žiadosti mesta o udelení súhlasu s prevodom akcií (*d'alej aj „žiadosť o udelenie súhlasu s prevodom“*), tak, že súhlas udelí a oznámi rozhodnutie mestu. Nadobudnutie účinnosti zmluvy o prevode akcií s vybraným účastníkom súťaže, ktorý je akcionárom VVS, a. s., je podmienené kumulatívnym splnením odkladacej podmienky 1, udelením súhlasu VVS, a. s. s prevodom akcií a oznámením rozhodnutia obci/mestu (*udelenie súhlasu VVS, a. s. s prevodom akcií a oznámenie rozhodnutia mestu Bardejov d'alej spolu aj „odkladacia*

podmienka 2“). Uvedený súhlas sa nevyžaduje v prípadoch definovaných čl. V stanov VVS, a. s. Účinnosť zmluvy o prevode akcií s vybraným účastníkom súťaže, ktorý je akcionárom VVS, a. s., však nenastane skôr ako deň nasledujúci po dni jej zverejnenia v centrálnom registri zmlúv podľa § 47a ods. 1 zákona č. 40/1964 Zb. Občiansky zákonník v z. n. p. (*d'alej len „Občiansky zákonník“*).

Splnenie odkladacej podmienky 2 sa nevyžaduje v prípade, ak vybraným účastníkom súťaže je emitent akcií, ktoré sú predmetom súťaže. V prípade, ak je vybraným účastníkom súťaže emitent akcií, nadobudne zmluva o prevode akcií účinnosť jeho riadnym a včasným uplatnením predkupného práva (splnením odkladacej podmienky 1). Účinnosť zmluvy o prevode akcií s vybraným účastníkom súťaže, ktorý je emitent akcií, však nenastane skôr ako deň nasledujúci po dni jej zverejnenia v centrálnom registri zmlúv podľa § 47a ods. 1 Občianskeho zákonníka.

Nadobudnutie účinnosti zmluvy o prevode akcií s vybraným účastníkom súťaže, ktorý nie je akcionárom VVS, a. s., je podmienené splnením odkladacej podmienky 2 – udelením súhlasu VVS, a. s. s prevodom akcií a oznámením rozhodnutia mestu Bardejov. Účinnosť zmluvy o prevode akcií s vybraným účastníkom súťaže, ktorý nie je akcionárom VVS, a. s., však nenastane skôr ako deň nasledujúci po dni jej zverejnenia v centrálnom registri zmlúv podľa § 47a ods. 1 Občianskeho zákonníka.

Ak nedôjde k splneniu odkladacej podmienky 1 a odkladacej podmienky 2, zmluva o prevode akcií medzi vyhlasovateľom súťaže a vybraným účastníkom súťaže, ktorý je akcionárom VVS, a. s. (po jej zverejnení v centrálnom registri zmlúv podľa § 47a Občianskeho zákonníka) zaniká v celom rozsahu dňom oznámenia rozhodnutia o neudelení súhlasu s prevodom mestu ak nedôjde k splneniu odkladacej podmienky 2, zmluva o prevode akcií medzi mestom a vybraným účastníkom súťaže, ktorý nie je akcionárom VVS, a. s. (po jej zverejnení v centrálnom registri zmlúv podľa § 47a Občianskeho zákonníka) zaniká v celom rozsahu dňom oznámenia rozhodnutia o neudelení súhlasu s prevodom mestu. Ak nedôjde k splneniu odkladacej podmienky 1, zmluva o prevode akcií medzi mestom a vybraným účastníkom súťaže, ktorým je emitent akcií (po jej zverejnení v centrálnom registri zmlúv podľa § 47a Občianskeho zákonníka) zaniká v celom rozsahu márnym uplynutím lehoty na uplatnenie predkupného práva.

Ďalšie procesné náležitosti predkladania a hodnotenia súťažných návrhov, ako aj zásady ostatného obsahu zamýšľanej zmluvy sú obsiahnuté v texte podmienok obchodnej verejnej súťaže, ktorá tvorí neoddeliteľnú súčasť tohto uznesenia označenej ako Príloha.

Príloha: Podmienky obchodnej verejnej súťaže

07c - 06

Návrh na uznesenie:

Mestské zastupiteľstvo mesta Bardejov

schvaľuje

podľa § 11 ods. 4 zákona SNR č. 369/1990 Zb. o obecnom zriadení v z. n. p. (ďalej len „zákon o obecnom zriadení“) v spojení s § 9 ods. 2 písm. e) zákona SNR č. 138/1991 Zb. o majetku obcí v z. n. p. (ďalej len „zákon o majetku obcí“) a čl. 6 ods. 5 písm. f) a písm. g) v spojení s čl. 14 Zásad hospodárenia a nakladania s majetkom mesta Bardejov

nakladanie s majetkovými právami pri nákupe dlhopisov Voda Spieva I. emitovaných Východoslovenskou vodárenskou spoločnosťou, a. s., IČO: 36 570 460, so sídlom Komenského 50, 042 48 Košice, zapísanej v OR Mestského súdu Košice, Oddiel: Sa, Vložka číslo: 1243/V (*ďalej len „VVS, a. s.“*) vydané podľa slovenského práva s pevným úrokovým výnosom vo výške 6,00 % p. a. vo forme na meno, v zaknihovanej podobe, v menovitej hodnote 13,28,- € (*slovom trinásť eur dvadsaťosem centov*), splatné v roku 2044, s právom predčasného splatenia zo strany emitenta počnúc rokom 2034, ISIN: SK4000023198 (*ďalej aj „dlhopisy“*) za upisovaciú/kúpnu cenu v celkovej sume 2 673 755,36 EUR (*slovom: dva milióny šesťstosedemdesiattritisíc sedemstopäťdesiatpäť eur a tridsaťšesť eurocentov*). Nákup dlhopisov podľa predchádzajúcej vety bude uskutočnený medzi mestom Bardejov (*ďalej len „mesto“*) ako kupujúcim a vybraným účastníkom obchodnej verejnej súťaže na prevod akcií mesta v obchodnej spoločnosti VVS, a. s. ako predávajúcim v deň uzatvorenia zmluvy o prevode akcií (*ďalej len „zmluva o prevode akcií“*). Zmluva o prevode akcií podľa predchádzajúcej vety je výsledkom obchodnej verejnej súťaže, ktorej podmienky boli predmetom schvaľovania Mestským zastupiteľstvom mesta Bardejov, a to uznesením č./2024 zo zasadnutia konaného dňa 25.01.2024.

Zmluva o úpise dlhopisov nadobúda platnosť dňom jej podpisu zmluvnými stranami a účinnosť dňom nasledujúcim po dni jej zverejnenia, nie však skôr ako predávajúci (v postavení vybraného účastníka súťaže) uhradí celú kúpnu cenu za prevod akcií podľa zmluvy o prevode akcií a to za predpokladu, že finančné krytie na úpis dlhopisov mesto získava z inkasa kúpnej ceny za predaj akcií emitenta VVS, a. s.

07c - 08

Návrh na uznesenie:

Mestské zastupiteľstvo v Bardejove

Podľa § 11 ods. 4 písm. m) zákona SNR č. 369/1990 Zb. o obecnom zriadení v znení neskorších predpisov:

A. Berie na vedomie znenie stanov Klubu akcionárov Východoslovenská vodárenská spoločnosť, a. s., o. z.

B. Schvaľuje účasť mesta Bardejov v občianskom združení:

Klub akcionárov Východoslovenská vodárenská spoločnosť, a. s., o. z.

Sídlo: Hlavné námestie 356/5, 81101 Bratislava-Staré Mesto, Slovenská republika

IČO: 52861058

Registračné číslo: VVS/1-900/90-58096

Registrový úrad: MV SR

Dôvodová správa:

Východoslovenská vodárenská spoločnosť, a. s. (ďalej aj „VVS“) k 31.12.2018 evidovala 771 akcionárov. Z nich približne 97% má podiel na základnom imaní menší ako 0,5 %. Skupina 21 akcionárov, teda necelé 3 % má podiel na základnom imaní vyšší ako 0,5 % a zároveň disponujú viac ako 50 % všetkých hlasov. Absolútna menšina počtu akcionárov teda môže presadiť svoje rozhodnutia bez ohľadu na dominantnosť počtu akcionárov s minimálnym počtom akcií.

Vychádzajúc z vyššie uvedenej disproporcie už pred založením Klubu akcionárov Východoslovenská vodárenská spoločnosť, a. s., o. z. (ďalej aj „KA“ alebo „združenie“), na neformálnej úrovni v jednotlivých okresoch akcionári diskutovali o možnostiach presadenia ich záujmov. Z týchto neformálnych rozhovorov vyplynula potreba inštitucionalizovania, zjednotenia a koordinácie potrieb akcionárov VVS tak, aby nimi založený a spravovaný subjekt bol partnerom aj na rokovaníach mimo valných zhromaždení.

KA vznikol z troch hlavných dôvodov. Prvým je vytvorenie rovnováhy medzi menšinovými a väčšinovými akcionármi. Druhým je potreba koordinácie činnosti akcionárov tak, aby čo najviac akcionárov malo možnosť efektívne uplatňovať svoje práva vo vzťahu k VVS. A tretím je vytvorenie subjektu, ktorý bude zastupovať členov KA na neformálnych stretnutiach aj mimo valných zhromaždení. KA je otvorenou platformou pre všetkých akcionárov, t. j. nielen tých s minoritným počtom akcií.

Klub akcionárov je v zahraničí obvyklou a známou iniciatívou akcionárov, ktorá funguje aj pri mnohých iných svetových spoločnostiach v rôznych odvetviach. Pri vzniku KA sa akcionári inšpirovali klubmi akcionárov viacerých spoločností ako napr. TOTAL, SUEZ, BMW, RWE, VINCI. Kluby akcionárov sa starajú predovšetkým o vzdelávanie, osvetu a poradenstvo pre svojich členov, ďalej pripravujú projekty podporujúce ich činnosť, ochraňujú práva a uplatňujú záujmy svojich členov vo vzťahu k spoločnosti, k iným koordinovaným skupinám akcionárov, ale aj vo vzťahu k inštitúciám štátnej a verejnej správy. Tendencia preferovať vytváranie určitých základní akcionárov v rozptýlenej akcionárskej štruktúre, za účelom spolupráce a koordinácie pri vytváraní vôle vo vnútri spoločnosti, je na nadnárodnej úrovni obsiahnutá v zámeroch OECD, ktoré sú odporúčaním pre jednotlivé členské krajiny. V intenciách regulatívu OECD, označenom ako „Krajiny G20/OECD Princípy správy a riadenia spoločností“¹ sa uvádza: „Už dlhú dobu je známe, že v spoločnostiach s rozptýleným vlastníctvom môžu mať jednotliví akcionári v spoločnosti príliš malý podiel na to, aby sa im vyplatili náklady na prijatie akcionárskych opatrení, alebo investície do monitorovania výkonnosti spoločnosti. Navyše, ak drobní akcionári skutočne investovali prostriedky do týchto aktivít, mohli by na tom zarobiť aj iní, bez toho, aby prispeli (tzv. „čierni pasažieri“). Tento efekt, ktorý znižuje motiváciu monitorovať, je pravdepodobne menším problémom pre inštitúcie, najmä finančné inštitúcie, pôsobiace vo funkcii splnomocnenca, pri rozhodovaní, či svoj podiel v jednotlivých spoločnostiach zvýšiť na významný, alebo skôr jednoducho diverzifikovať. Avšak ďalšie náklady v súvislosti s držaním významného podielu môžu byť stále vysoké. V mnohých prípadoch inštitucionálni investori tento krok nepodstupujú, pretože je nad

¹ Dostupné na webovom sídle:

https://www.mzv.cz/file/2247685/g20_principles_of_corporate_governance_cze.pdf

ich schopnosti, alebo by si vyžadoval investovať do jedinej spoločnosti viac zo svojich aktív, ako by bolo rozumné. Na prekonanie tejto asymetrie, ktorá nahráva diverzifikácii, by malo byť povolené, a dokonca podporované, aby akcionári spolupracovali a koordinovali svoje aktivity pri nomináciách a voľbe správnych orgánov, podávali pozmeňujúce a doplňujúce návrhy programu valného zhromaždenia a s cieľom zlepšiť správu a riadenie komunikovali niektoré záležitosti priamo so spoločnosťou. Všeobecnejšie povedané, akcionári by mali mať možnosť komunikovať medzi sebou bez toho, aby museli splniť náležitosti udelenej plnej moci.“

Založenie KA podporilo takmer 60 akcionárov VVS na ustanovujúcich valných zhromaždeniach združenia, ako aj desiatka ďalších na osobných rokovaníach.

Štruktúra KA zodpovedá štandardom pre takúto organizáciu:

- a) Valné zhromaždenie - najvyšší orgán KA. Schvaľuje základné otázky fungovania a činnosti KA.
- b) Regionálne zhromaždenia volebných delegátov - volebný orgán jednotlivých okresov, v ktorých majú akcionári/ členovia KA svoje sídlo. Každé regionálne zhromaždenie má možnosť nominovať svojho zástupcu do dozornej rady
- c) Správna rada - výkonný orgán KA, ktorý ako celok zodpovedá za svoju činnosť valnému zhromaždeniu. Členmi správnej rady sú rešpektovaní experti, ktorí garantujú odbornosť činnosti KA.
- d) Dozorná rada – kontrolný orgán KA. Kontroluje súlad výkonu činnosti KA so zákonmi ako aj stanovami KA. Každý okres, v ktorom má akcionár / člen KA svoje sídlo, má možnosť nominovať svojho zástupcu do dozornej rady.
- e) Štatutárny orgán - riaditeľ združenia organizuje, riadi bežnú činnosť združenia a koná v mene združenia. Je zodpovedný za chod KA.

V KA má každý člen 1 hlas bez ohľadu na počet akcií VVS, ktoré vlastní, pretože rozhodnutia, ktoré sa týkajú strategickej suroviny, akou je voda, sa majú prijímať na základe konsenzu väčšiny členov, nie väčšiny počítanej z hodnoty majetku/akcií člena. Jedine tak je možné dosiahnuť predvídateľný, dlhodobý udržateľný plán, ktorý zohľadňuje potrebu čo najširšieho okruhu akcionárov VVS.

Úlohou KA je vytvorenie pravidelnej komunikačnej platformy medzi akcionármi navzájom, ako aj medzi akcionármi a VVS. Primárnym cieľom klubu je zabezpečiť jeho členom informácie, poradenstvo, vzdelávanie, ochranu práv a uplatňovanie záujmov, prípadne ich zastupovanie najmä vo vzťahu k VVS, ale i iným akcionárom, ktorých záujmy sa nestotožňujú so záujmami početnej väčšiny akcionárov.

KA vníma komunikáciu ako najdôležitejší element. Preto bude KA členov KA informovať, vzdelávať, pravidelne sa s nimi stretávať a rokovať, aby sa stanovili potreby členov KA. Na základe poznania týchto potrieb, budú pripravené strategické plány a dokumenty, ktoré bude KA v mene svojich členov presadzovať. Ide napríklad o otázku plánu rozvoja siete vodovodov a kanalizácií, možnosti získania zdrojov z EÚ alebo alternatívach spolupráce pri správe a prevádzke obecných vodovodov, čistiarní či kanalizácií. Ak bude mať KA taký počet členov, že sa KA stane relevantnou organizáciou akcionárov VVS, navrhne vedeniu VVS, okrem iného, program pravidelných stretnutí na úrovni vrcholového vedenia VVS.

Predmet činnosti KA:

- (a) Vzdelávanie, osвета, poradenstvo pre členov združenia (napr. organizovanie odborných diskusií, účasť na konferenciách, publikovanie článkov a odporúčaní k najlepším postupom, vytváranie odborných hodnotiacich komisií alebo účasť v odborných hodnotiacich komisiách, atď.);
- (b) Príprava a rozvoj projektov podporujúcich činnosť členov združenia a činnosť združenia;
- (c) Ochrana práv a uplatňovanie záujmov členov združenia nielen vo vzťahu k VVS, ale aj vo vzťahu k orgánom štátnej správy, územnej samosprávy alebo iným subjektom, ktoré môžu vplývať na oprávnené práva a záujmy členov združenia.

Členstvo v KA je dobrovoľné a bezplatné.

07c - 12

Návrh na uznesenie:

Mestské zastupiteľstvo mesta Bardejov

schvaľuje

podľa § 11 ods. 4 zákona SNR č. 369/1990 Zb. o obecnom zriadení v z. n. p. (ďalej len „zákon o obecnom zriadení“)

záväzok mesta, založený zmluvou o prevode akcií (*ďalej aj „zmluva o prevode akcií“*) medzi mestom ako predávajúcim (*ďalej len „mesto“*) a vybraným účastníkom (kupujúcim) (*ďalej len „vybraný účastník“*) v obchodnej verejnej súťaži na prevod akcií mesta v obchodnej spoločnosti Východoslovenská vodárenská spoločnosť, a. s., IČO: 36 570 460, so sídlom Komenského 50, 042 48 Košice, zapísanej v OR Mestského súdu Košice, Oddiel: Sa, Vložka číslo: 1243/V (*ďalej len „VVS, a. s.“*) ako vedľajšie dojednanie podľa § 610 a nasl. zákona č. 40/1964 Zb. Občiansky zákonník v z. n. p. (*ďalej len „Občiansky zákonník“*). Zmluva o prevode akcií podľa predchádzajúcej vety je výsledkom obchodnej verejnej súťaže, ktorej podmienky boli predmetom schvaľovania Mestským zastupiteľstvom mesta Bardejov konaného 25.01.2024 (*ďalej aj „obchodná verejná súťaž“*). Záväzok mesta, založený zmluvou o prevode akcií, vyplýva z dojednania Put opcie, oprávnenia požadovať spätný prevod akcií, zo strany vybraného účastníka (*ďalej aj „Put opcia“*). Vybraný účastník súťaže má výlučné a neodvolateľné právo požadovať spätný predaj mestu, a teda spätné odkúpenie zo strany mesta, všetkých akcií, ktoré sú predmetom zmluvy o prevode akcií, vrátane všetkých práv s nimi spojených (*ďalej aj „opčné právo“*). Predmetom opčného dojednania podľa predchádzajúcej vety je 201 337 kusov (*slovom: dvestotísícjeden tristotridsaťsedem*) kmeňových listinných akcií na meno, ktoré môžu byť nahradené jednou alebo viacerými hromadnými akciami vybraného účastníka, pričom môže ísť aj o hromadnú akciu série B (*ďalej aj „opčné akcie“*), nezaťažené akýmkoľvek právami tretích osôb. Opčnému právu vybraného účastníka zodpovedá povinnosť mesta tieto opčné akcie späť odkúpiť, prevziať a zaplatiť kúpnu cenu. Vybraný účastník súťaže môže uplatniť Put opciu len vo vzťahu ku všetkým akciám, ktoré sú predmetom zmluvy o prevode akcií, a nielen vo vzťahu k niektorým z nich. Celková kúpna cena za opčné akcie bude určená ako násobok kúpnej ceny za 1 (*slovom jednu*) jednotlivo určenú akciu a celkového počtu jednotlivo prevádzaných akcií, a to bez ohľadu na to, či sa ako výsledok súťaže prevádza hromadná akcia, ktorá ich nahrádza, alebo jednotlivé akcie, pričom táto kúpna cena sa rovná súhrnnej kúpnej cene navrhutej vybraným účastníkom podľa písm. c) bodu 8 Oddielu B podmienok obchodnej verejnej súťaže. Kúpna cena za opčné akcie je fixná a nemenná.

Uplatnenie Put opcie bude účinné okamihom oznámenia o uplatnení Put opcie zo strany vybraného účastníka mestu. Na účinné uplatnenie Put opcie sa nevyžaduje uzatvorenie samostatnej zmluvy o prevode opčných akcií (pokiaľ to bude nevyhnutné v zmysle právnych predpisov účinných v čase realizácie Put opcie), keďže Put opcia je dojednaná ako vedľajšie dojednanie k zmluve o prevode akcií.

07c - 13

Návrh na uznesenie:

Mestské zastupiteľstvo mesta Bardejov

schvaľuje

podľa § 11 ods. 4 písm. m) zákona SNR č. 369/1990 Zb. o obecnom zriadení v z. n. p. (ďalej len „zákon o obecnom zriadení“)

účasť mesta v záujmovom združení právnických osôb Klub majiteľov dlhopisov, VVS, a. s.

Mesto má zámer nadobudnúť postavenie člena záujmového združenia právnických osôb Klub majiteľov dlhopisov, VVS, a. s. po jeho vzniku. Záujmové združenie právnických osôb bude založené v intenciách § 20f a nasl. zákona č. 40/1964 Zb. Občiansky zákonník v z. n. p. (ďalej len „Občiansky zákonník“).

07c - 14

Dôvodová správa

Nadobudnutie účasti mesta Bardejov v záujmovom združení právnických osôb Klub majiteľov dlhopisov VVS, a. s. (*d'alej aj „ZDPO“, „záujmové združenie právnických osôb“ alebo „Klub majiteľov dlhopisov“*) je vecne a ideovo spojené s nákupom dlhopisov Voda Spieva I. emitovaných Východoslovenskou vodárenskou spoločnosťou, a. s., IČO: 36 570 460, so sídlom Komenského 50, 042 48 Košice, zapísanej v OR Mestského súdu Košice, Oddiel: Sa, Vložka číslo: 1243/V (*d'alej len „VVS, a. s.“*) vydané podľa slovenského práva s pevným úrokovým výnosom vo výške 6,00 % p. a. vo forme na meno, v zaknihovanej podobe, v menovitej hodnote 13,28,- € (*slovom trinásť eur dvadsaťosem centov*), splatné v roku 2044, s právom predčasného splatenia zo strany emitenta počnúc rokom 2034, ISIN: SK4000023198 (*d'alej aj „dlhopisy“*).

Klub majiteľov dlhopisov je založený v intenciách § 20f a nasl. zákona č. 40/1964 Zb. Občiansky zákonník v z. n. p. (*d'alej len „Občiansky zákonník“*). S členstvom v záujmovom združení právnických osôb zákon nespája majetkovú účasť, primárnym záujmom takejto právnickej osoby nie je sústredenie kapitálu, ale presadzovanie konkrétnych strategických cieľov jeho členov. Založením Klubu majiteľov dlhopisov je reflektovaný analogický inštitút spoločného zástupcu majiteľov dlhopisov podľa § 5d zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v z. n. p. (*d'alej len „zákon o dlhopisoch“*). Touto úpravou zákonodarca predpokladá posilnenie práv majiteľov dlhopisov.

Cieľom záujmového združenia právnických osôb bude vyvíjanie činnosti smerujúcej k presadzovaniu záujmov majiteľov dlhopisov, ktorí sú jeho členmi, v štruktúre VVS, a. s. a dohľad nad riadnym plnením emisných podmienok zo strany VVS, a. s.

Predmetom činnosti záujmového združenia právnických osôb bude najmä:

- a) uplatňovanie práv spojených s dlhopismi v mene majiteľov dlhopisov, ktorí sú jeho členmi,
- b) kontrola plnenia emisných podmienok dlhopisov emitentom,
- c) robenie ďalších úkonov v mene majiteľov dlhopisov, ktorí sú jeho členmi a ochrana ich záujmov,
- d) informovanie majiteľov dlhopisov, ktorí sú jeho členmi, o veciach zásadnej povahy, napríklad o neplnení emisných podmienok dlhopisov,
- e) komunikácia v mene majiteľov dlhopisov, ktorí sú jeho členmi, s tretími osobami,
- f) vzdelávanie, osвета a poradenstvo majiteľov dlhopisov, ktorí sú jeho členmi,
- g) príprava projektov podporujúcich činnosť majiteľov dlhopisov, ktorí sú jeho členmi.

07c - 16

Východoslovenská vodárenská spoločnosť, a.s.
Dlhopisy Voda spieva I. splatné v roku 2044

ZMLUVA O UPÍSANÍ DLHOPISOV
uzatvorená podľa § 269 ods. 2 zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení
neskorších predpisov

[•], [2024]

Túto ZMLUVU O UPÍSANÍ DLHOPISOV (ďalej len **Zmluva**) uzatvorili:

- (1) **Východoslovenská vodárenská spoločnosť, a.s.**, Komenského 50, 042 48 Košice, IČO: 36 570 460, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Košice, oddiel: Sa, vložka č.: 1243/V, číslo účtu: SK460900000005203628001 vedený v Slovenskej sporiteľni, a.s.

zastúpená: Ing. Stanislav Prcúch, predseda predstavenstva a generálny riaditeľ

a

Daniel Krátký, člen predstavenstva

(ďalej len **Emitent**)

a

- (2) Mesto Bardejov, Radničné námestie 16, 085 01 Bardejov, IČO: 00321842, v zastúpení: MUDr. Boris Hanuščák – primátor mesta, číslo účtu: [●] vedený v [●]

(ďalej len **Upisovateľ**).

KEDŽE:

- (A) Emitent rozhodol o vydaní nezabezpečených dlhopisov podľa slovenského práva s pevným úrokovým výnosom vo výške 6,00 % p. a. vo forme na meno, v zaknihovanej podobe, v predpokladanej celkovej menovitej hodnote do 40 000 000 EUR, s menovitou hodnotou každého dlhopisu 13,28 EUR, splatných v roku 2044 a právom predčasného splatenia, ISIN: SK4000023198 (ďalej len **Dlhopisy** alebo **Emisia**);
- (B) Dlhopisy budú vydané ako cenné papiere na meno a registrované v zaknihovanej podobe v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s. alebo v akejkoľvek inej zákonom uznanej evidencii cenných papierov. Dlhopisy budú vydané v Menovitej hodnote jedného Dlhopisu 13,28 EUR;
- (C) Emitent nepožiadá žiadnu burzu cenných papierov o prijatie Dlhopisov na jej regulovaný trh.

bolo dohodnuté nasledovné:

1. Výklad

- 1.1. *Definície.* V tejto Zmluve majú nasledujúce výrazy tieto významy:

CDCP znamená Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., so sídlom ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, IČO: 31 338 976, zapísaný v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č.: 493/B alebo akúkoľvek inú zákonom uznanú evidenciu cenných papierov;

Dátum Emisie sa rozumie dátum vydania emisie 2. apríla 2024 a znamená deň, v ktorom sa prvý Dlhopis môže najskôr stať majetkom prvého majiteľa;

Podmienky znamenajú súhrn práv a povinností Emitenta a Majiteľov Dlhopisov, ktoré sú uvedené v článku 10. (Údaje o cenných papieroch – Podmienky Dlhopisov) Prospektu, pričom definície pojmov uvedených v Podmienkach sa vzťahujú aj na túto Zmluvu;

Ponuka znamená verejná ponuka Dlhopisov v Slovenskej republike prostredníctvom Emitenta výhradne akcionárom Emitenta. Ponuka potrvá odo dňa 3. júla 2023 a skončí dňa 2. apríla 2024 (**Dátum ukončenia ponuky**). Emitent si vyhradzuje právo ukončiť ponuku aj pred Dátumom ukončenia ponuky, a to v prípade, ak bude celková menovitá hodnota emisie investormi upísaná v celom objeme. Ak k Dátumu ukončenia ponuky nebude upísaný celkový objem emisie, Emitent si vyhradzuje právo (i) predĺžiť ponuku do 31. decembra 2024 (**Dátum ukončenia predĺženej ponuky**) alebo (ii) ponuku ukončiť. Emisia sa bude považovať za

úspešne upísanú upísaním Celkového objemu Emisie, uplynutím Dátumu ukončenia ponuky alebo uplynutím Dátumu ukončenia predĺženej ponuky, a to aj napriek tomu, že Celkový objem Emisie nebude upísaný v celom objeme.

Predpokladaná lehota zápisu Dlhopisov na majetkové účty prvých Majiteľov Dlhopisov znamená (A) pre prípad objednávok zadanych do 2. apríla 2024 najneskôr dva mesiace odo dňa Dátumu ukončenia ponuky alebo (B) pre prípad objednávok zadanych od 3. apríla 2024 do 31. decembra 2024 priebežne v závislosti od dátumu zadania príslušných objednávok, pričom sa predpokladá, že k tomu dôjde najneskôr do jedného mesiaca od dátumu zadania príslušných objednávok, najneskôr však jeden mesiac odo dňa Dátumu ukončenia predĺženej ponuky, v prípade, že Emitent využije svoje oprávnenie predĺžiť ponuku do 31. decembra 2024. Dlhopisy budú pripísané na príslušné účty Majiteľov Dlhopisov na základe pokynu Finančného poradcu bezodkladne po zaplatení Emisného kurzu a splnení ostatných podmienok Emitenta a/alebo Finančného poradcu. Výsledky vydania a ponuky Dlhopisov budú uverejnené na verejne dostupnom mieste v sídle Emitenta v deň nasledujúci po skončení vydávania Dlhopisov.

Prospekt znamená prospekt zo dňa 16. júna 2023 schválený NBS spolu s jeho dodatkom č. 1 zo dňa 25. augusta 2023;

- 1.2. *Články a prílohy.* Pokiaľ nie je stanovené inak, akýkoľvek odkaz v tejto Zmluve na článok alebo prílohu je odkazom na článok alebo prílohu tejto Zmluvy.

2. Emisia a upísanie

- 2.1. *Závazok vydať emisiu.* Emitent sa zaväzuje, že za podmienok a v súlade s ustanoveniami tejto Zmluvy budú Dlhopisy vydané v deň Dátumu Emisie ich pripísaním na účet majiteľa Upisovateľa vedený v CDCP alebo u člena CDCP.
- 2.2. *Závazok upísať Dlhopisy.* Upisovateľ sa zaväzuje, že za podmienok a v súlade s ustanoveniami tejto Zmluvy a na základe písomného, záväzného a neodvolateľného prejavu vôle Upisovateľa upíše k Dátumu Emisie dohodnutý počet Dlhopisov (podľa Prílohy A, **Záväzná objednávka** Zmluvy) za upisovaciu cenu stanovenú ako 100,00 % Menovitej hodnoty Dlhopisov (emisný kurz Dlhopisov) krát počet kusov Dlhopisov (201 337 kusov) (ďalej len **Upisovacia cena Dlhopisov**) a uhradí podľa bodu 3.1. tejto Zmluvy Upisovaciu cenu Dlhopisov na účet Emitenta uvedený v záhlaví tejto Zmluvy.

3. Spôsob platenia a realizácia pripísania Dlhopisov na účet Upisovateľa

- 3.1. Zmluvné strany sa dohodli, že Upisovateľ najneskôr v deň Dátumu Emisie uhradí na účet Emitenta uvedený v záhlaví tejto Zmluvy Upisovaciu cenu Dlhopisov v celkovom objeme 2 673 755,36,- EUR.
- 3.2. Emitent sa zaväzuje, že zabezpečí pripísanie upísaných Dlhopisov na majetkový účet Upisovateľa vedený v CDCP alebo u člena CDCP v deň Dátumu Emisie, za podmienky, že do tohoto dňa zaplatí Upisovateľ Upisovaciu cenu Dlhopisov podľa bodu 3.1. tejto Zmluvy.
- 3.3. Upisovateľ má právo Emitentovi oznámiť, že odstupuje od prijatia ponuky na nákup Dlhopisov (upísanie) v prípade, ak v čase od schválenia Prospektu do Dátumu Emisie vznikla skutočnosť, pre ktorú bol zverejnený Dodatok k Prospektu v zmysle článku 23 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES, v znení neskorších predpisov (Nariadenie o prospekte); v oznámení uvedie (i) vo vzťahu ku ktorým Dlhopisom si uplatňuje právo odstúpiť od prijatia ponuky na nákup Dlhopisov a (ii) Upisovaciu cenu Dlhopisov. Toto oznámenie je Upisovateľ povinný doručiť Emitentovi do dvoch pracovných dní po zverejnení Dodatku k Prospektu. Emitent je povinný uhradiť Upisovateľovi Upisovaciu cenu Dlhopisov v termíne do tridsiatich pracovných dní od doručenia oznámenia podľa predchádzajúcej vety.

4. Vyhlásenia a záväzky Emitenta

- 4.1. Emitent je súkromnou akciovou spoločnosťou riadne zapísanou v Obchodnom registri v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky a má právnu subjektivitu a oprávnenia k podpísaniu a plneniu tejto Zmluvy.
- 4.2. Podpis a plnenie tejto Zmluvy nebude mať za následok porušenie príslušných právnych predpisov, organizačných dokumentov, ani podmienok akéhokoľvek právneho dokumentu alebo zmluvy, ktorého zmluvnou stranou je Emitent.
- 4.3. Táto Zmluva predstavuje riadny, platný a záväzný zmluvný záväzok Emitenta, vymáhateľný v súlade s jej podmienkami.

5. Prehlásenia a záruky Upisovateľa

- 5.1. Upisovateľ je právnická osoba a má právnu subjektivitu a oprávnenia k podpísaniu a plneniu tejto Zmluvy.
- 5.2. Podpis a plnenie tejto Zmluvy nebude mať za následok porušenie príslušných právnych predpisov ani podmienok akéhokoľvek právneho dokumentu alebo zmluvy, ktorého zmluvnou stranou je Upisovateľ.
- 5.3. Táto Zmluva predstavuje riadny, platný a záväzný zmluvný záväzok Upisovateľa, vymáhateľný v súlade s jej podmienkami.

6. Odškodnenie

Ktorákoľvek zo zmluvných strán (**Porušujúca strana**) plne odškodní druhú zmluvnú stranu a prevezme zodpovednosť za škodu skutočne vzniknutú druhej zmluvnej strane, ktorá vznikne na základe porušenia povinností upravených touto Zmluvou Porušujúcou stranou alebo v súvislosti s nepravdivosťou alebo neúplnosťou akéhokoľvek prehlásenia Porušujúcej strany účinného v tejto Zmluve.

7. Čas trvania zmluvného vzťahu

Zmluvné strany sa dohodli, že Zmluva sa uzatvára na dobu určitú, a to do 2. apríla 2025.

8. Záverečné ustanovenia

- 8.1. Táto Zmluva sa riadi a bude vykladaná v súlade s právnym poriadkom Slovenskej republiky.
- 8.2. Zmluva má písomnú formu a je vyhotovená v dvoch rovnopisoch, po jednom pre každú Zmluvnú stranu. Akékoľvek zmeny a/alebo doplnenia k tejto Zmluve musia byť v písomnej podobe vo forme dodatku podpísaného obidvoma Zmluvnými stranami.
- 8.3. Zmluva nadobúda platnosť dňom jej podpisu oboma zmluvnými stranami a účinnosť dňom nasledujúcim po dni jej zverejnenia, nie však skôr ako emitent v právnom postavení kupujúceho uhradí upisovateľovi v právnom postavení predávajúceho celú kúpnu cenu za prevod akcií podľa zmluvy o prevode akcií uzatvorenou medzi zmluvnými stranami, a to za predpokladu, že upisovateľ financuje nákup/úpis vyššie uvedených dlhopisov z inkasa kúpnej ceny za predaj akcií podľa zmluvy o prevode akcií uvedenej týmto ods. 8.3.

V Košiciach, dňa [•].

V Bardejove, dňa [•].

Východoslovenská vodárenská spoločnosť a.s.

Mesto Bardejov

Podpis: _____
Meno: Ing. Stanislav Prúčh
Funkcia: predseda predstavenstva
generálny riaditeľ

Podpis: _____
Meno: MUDr. Boris Hanuščak
Funkcia: primátor mesta Bardejov

Podpis: _____
Meno: Daniel Krátký
Funkcia: člen predstavenstva

Podpis: _____
Meno: [•]
Funkcia: [•]

Príloha A

Závazná objednávka

Pre: Východoslovenská vodárenská spoločnosť, a.s.
Komenského 50, 042 48 Košice
Tel.: +421 907 028 298, mail: dlhopisy@vodarne.eu
číslo účtu IBAN: SK460900000005203628001
(ďalej len „**Emitent**“)

Od: Mesto Bardejov
Radničné námestie 16, 085 01 Bardejov
IČO: 00321842, v zastúpení: MUDr. Boris Hanuščak – primátor mesta
číslo účtu IBAN: [•]
(ďalej len „**Investor**“)

Vec: Dlhopis VODA SPIEVA I. splatný v roku 2044 v celkovom objeme do 40 000 000 EUR

Vážený pán, pani,

Mesto Bardejov (ďalej len „**Upisovateľ**“) touto cestou záväzne a neodvolateľne upisuje nasledovný počet cenných papierov:

Emisia:	Dlhopis VODA SPIEVA I. prvá emisia Dlhopisového programu garantovaných výnosov VVS (™)
ISIN:	SK4000023198
Dátum vydania Dlhopisov:	2. apríl 2024
Dátum splatnosti Dlhopisov:	31. január 2044
Výnos:	pevný úrokový výnos vo výške 6,00 % p. a., vyplácaný ročne, Act/Act ISDA
Dátum predčasnej splatnosti Dlhopisov:	najskôr 31. januára 2034 a následne ročne k 31. januáru príslušného roka
Menovitá hodnota:	13,28 EUR
Emisný kurz:	100,00 %
Počet kusov:	201 337 kusov
Celkový objem (upisovacia cena):	2 673 755,36,- EUR
Splatnosť úhrady peňažných prostriedkov:	2. apríla 2024
Číslo účtu majiteľa / Číslo držiteľského účtu:	[•]
Identifikačné číslo majiteľa účtu / držiteľa: ¹	[•]
Názov spoločnosti, kde je otvorený účet majiteľa / držiteľský účet: ²	[•]

1. Upisovateľ týmto potvrdzuje, že sa oboznámil s prospektom Dlhopisov zo dňa 16. júna 2023 v znení jeho dodatku č. 1 zo dňa 25. augusta 2023 (ďalej len „**Prospekt**“).
2. Upisovateľ sa zaväzuje, že najneskôr ku dňu uvedenému pri texte „*Splatnosť úhrady peňažných prostriedkov*“ vyššie uhradí na bankový účet Emitenta uvedený v záhlaví tejto objednávky upisovaciú cenu Dlhopisov vyčíslenú pri texte „*Celkový objem (upisovacia cena)*“ vyššie.

¹ IČO (ZIČ, NIČ) právnickej osoby;

² člen, ktorý vedie vo svojej evidencii účet majiteľa CP alebo CDCP v prípade účtu v evidencii CDCP.

3. Emitent sa zaväzuje, že zabezpečí pripísanie upísaných Dlhopisov na účet uvedený pri texte „Číslo účtu majiteľa / Číslo držiteľského účtu“ vyššie v lehote a spôsobom uvedeným v Podmienkach (ako je tento pojem definovaný v Prospekte).
4. Táto objednávka sa riadi a bude vykladaná v súlade s právnym poriadkom Slovenskej republiky.
5. Objednávka má písomnú formu a je vyhotovená v troch rovnopisoch, po jednom pre každú stranu a jednom pre administrátora emisie Dlhopisov (Slovenská sporiteľňa, a.s.). Akékoľvek zmeny a/alebo doplnenia k tejto objednávke musia byť v písomnej podobe vo forme dodatku podpísaného obidvoma stranami.
6. Objednávka nadobúda platnosť a účinnosť dňom jej podpísania obidvoma stranami.

S pozdravom,

Upisovateľ

V Bardejove, dňa [•].

Podpis: _____
Meno: MUDr. Boris Hanuščák
Funkcia: Primátor mesta Bardejov

Podpis: _____
Meno: [•]
Funkcia: [•]

Emitent

Týmto potvrdzujeme prijatie a akceptáciu objednávky:

V Košiciach, dňa [•].

Podpis: _____
Meno: Ing. Stanislav Prčúch
Funkcia: predseda predstavenstva
generálny riaditeľ

Podpis: _____
Meno: Daniel Krátký
Funkcia: člen predstavenstva

07c - 18

NÁVRH

ZMLUVA O PREVODE AKCIÍ

uzatvorená podľa ustanovení § 30 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov a § 409 a nasl. zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov

(„Zmluva“)

ZMLUVNÉ STRANY:

(1) Mesto Bardejov

Sídlom: Radničné námestie 16, 085 01 Bardejov

Štatutárny orgán: MUDr. Boris Hanuščak – primátor mesta

IČO: 00321842

(„Predávajúci“ alebo „Mesto“)

a

(2)

(„Kupujúci“ alebo „Spoločnosť“)

(Predávajúci a Kupujúci spoločne „Zmluvné strany“, a každý z nich samostatne „Zmluvná strana“)

PREAMBULA:

VZHLADOM NA TO, ŽE:

- (A) Predávajúci je v čase uzatvorenia tejto Zmluvy vlastníkom jedného (1) kusu hromadnej akcie Spoločnosti s dátumom emisie 31.01.2022, ktorá nahrádza 201 338 kusov (slovom: dvadsaťštyritisícdeväťstoštyridsaťdeväť) kmeňových listinných akcií na meno, s číselným označením hromadnej akcie H-000006, s menovitou hodnotou jednej akcie 33 EUR (slovom: tridsaťtri eur) („Pôvodná hromadná akcia“).
- (B) Predávajúci má záujem za podmienok uvedených v tejto Zmluve (i) požiadať predstavenstvo Spoločnosti o vydanie 1 ks jednotlivéj kmeňovej listinnej akcie, znejúcej na meno, s menovitou hodnotou jednej akcie 33 EUR a o vydanie 1 ks hromadnej akcie („Hromadná akcia série B“) v listinnej podobe znejúcej na meno, ktorá nahradí 201 337 ks jednotlivých kmeňových listinných akcií, znejúcich na meno, s menovitou hodnotou jednej akcie 33 EUR (slovom: tridsaťtri eur), ktoré spolu (za predpokladu vydania jednotlivéj kmeňovej listinnej akcie a spolu s Hromadnou akciou série B) nahradia Pôvodnú hromadnú akciu, a (ii) predať a previesť na Kupujúceho Hromadnú akciu série B.

(C)

Predávajúci schválil podľa § 11 ods. 4 zákona SNR č. 369/1990 Zb. o obecnom zriadení v z. n. p. („zákon o obecnom zriadení“) zámer prevodu akcií vo VVS, a. s. spôsobom (formou) obchodnej verejnej súťaže uznesením Mestského zastupiteľstva mesta Bardejov č. xy, ktoré bolo prijaté na xy. rokovaní, konanom xy.xy.xyzz. Uznesením Mestského zastupiteľstva mesta Bardejov č. xy, ktoré bolo prijaté na xy. rokovaní, konanom xy.xy.xyzz bol podľa § 9 ods. 2 písm. a) v spojení s § 9a ods. 1 písm. a) zákona o majetku obcí schválený spôsob prevodu akcií vo formou obchodnej verejnej súťaže. Podmienky súťaže boli schválené podľa § 9 ods. 2 písm. b) v spojení s § 9a ods. 1 písm. a) zákona SNR č. 138/1991 Zb. o majetku obcí v z. n. p. („zákon o majetku obcí“)

uznesením Mestského zastupiteľstva mesta Bardejov č. xy, ktoré bolo prijaté na xy. rokovaní, konanom xy.xy.xyzz. Uznesením Mestského zastupiteľstva mesta Bardejov č. xy, ktoré bolo prijaté na xy. rokovaní, konanom xy.xy.xyzz bolo rozhodnuté podľa § 11 ods. 4 zákona o obecnom zriadení o zložení trojčlennej súťažnej komisie na vyhodnotenie súťažných návrhov. Uznesením Mestského zastupiteľstva mesta Bardejov č. xy, ktoré bolo prijaté na xy. rokovaní, konanom xy.xy.xyzz bolo rozhodnuté podľa § 11 ods. 4 zákona o obecnom zriadení o schválení záväzku predávajúceho z Put opcie podľa článku 5 tejto Zmluvy. Zámer a spôsob prevodu akcií v Spoločnosti boli v intenciách § 9a ods. 2 zákona o majetku obcí zverejnené na úradnej tabuli a webovom sídle:

- (D) Valné zhromaždenie Spoločnosti v zmysle rozhodnutia valného zhromaždenia Spoločnosti zo dňa 22.06.2023 schválilo nadobudnutie vlastných akcií Spoločnosti v súlade s podmienkami uvedenými v § 161a ods. 2 písm. a) zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník, v znení neskorších predpisov („**Obchodný zákonník**“).
- (E) Emisný kurz akcií, ktoré budú nahradené Hromadnou akciou série B, je úplne splatený.
- (F) Nadobudnutím vlastných akcií, ktoré budú nahradené Hromadnou akciou série B, zo strany Spoločnosti neklesne vlastné imanie Spoločnosti pod hodnotu základného imania spolu s rezervným fondom, prípadne ďalšími povinne vytváranými fondmi Spoločnosti.
- Kupujúci má záujem za podmienok uvedených v tejto Zmluve nadobudnúť Hromadnú akciu série B a zaplatiť za ňu Kúpnu cenu (tak ako je špecifikovaná nižšie).

STRANY SA DOHODLI TAKTO:

1. PREDMET ZMLUVY

- 1.1 Predávajúci sa zaväzuje za podmienok uvedených v tejto Zmluve previesť Hromadnú akciu série B Kupujúcemu najneskôr do [●] dní po tom, ako bude Hromadná akcia série B emitovaná Spoločnosťou, nie však skôr, ako nadobudne táto Zmluva účinnosť, a Kupujúci sa zaväzuje za podmienok uvedených v tejto Zmluve Hromadnú akciu série B nadobudnúť.
- 1.2 Predmetom prevodu v zmysle tejto Zmluvy je jeden (1) kus Hromadnej akcie série B Spoločnosti špecifikovaný nasledovne:
- Počet kusov akcií, ktoré nahradí Hromadná akcia série B: **201 337 ks**
 - Menovitá hodnota jednej akcie: **33 EUR**
 - Podoba akcií, ktoré Hromadná akcia série B nahrádza: **listinné**
 - Forma akcií, ktoré Hromadná akcia série B nahrádza: **na meno**
 - Druh akcií, ktoré Hromadná akcia série B nahrádza: **kmeňové s obmedzenou prevoditeľnosťou**
 - ISIN akcií: **nebol pridelený**

v súhrnnej menovitej hodnote 6 644 121 EUR (slovom: šesťmiliónov šesťstoštyridsaťštyritisíc stodvadsaťjeden eur).

- 1.3 Kupujúci sa zaväzuje Predávajúcemu za Hromadnú akciu série B zaplatiť dohodnutú kúpnu cenu vo výške a spôsobom uvedeným v článku 2 tejto Zmluvy.

2. KÚPNA CENA

- 2.1 Kúpna cena za nadobudnutie jednej (1) Hromadnej akcie série B je vo výške 2 673 755,36 EUR (slovom: dva milióny šesťstosedemdesiatitisíc sedemstopäťdesiatpäť eur a tridsaťšesť eurocentov) („**Kúpna cena**“).
- 2.2 Kupujúci je povinný uhradiť Kúpnu cenu Predávajúcemu bezhotovostným prevodom na bankový účet Predávajúceho v tvare IBAN: [●], vedený v banke: [●], najneskôr v deň odovzdania rubopísanej Hromadnej akcie série B na meno Kupujúcemu. Kúpna cena sa považuje za uhradenú momentom odpísania čiastky zodpovedajúcej výške Kúpnej ceny z bankového účtu Kupujúceho.

3. POVINNOSTI ZMLUVNÝCH STRÁN

3.1 Bezodkladne po podpise tejto Zmluvy sa Zmluvné strany zaväzujú vykonať všetky úkony nevyhnutné pre prevod Hromadnej akcie série B z Predávajúceho na Kupujúceho, a to najmä:

- (i) Predávajúci podal, alebo sa zaväzuje najneskôr v deň podpisu tejto Zmluvy zo strany Predávajúceho podať žiadosť o vydanie určitých akcií a o vydanie Hromadnej akcie série B, ktoré nahradia Pôvodnú hromadnú akciu, ktorej vzor tvorí Prílohu č. 1 tejto Zmluvy;
- (ii) Kupujúci sa zaväzuje vykonať a zabezpečiť všetko potrebné na to, aby predstavenstvo Spoločnosti vyhovel žiadosti Akcionára v zmysle predchádzajúceho bodu 3.1 (i) tejto Zmluvy; Zmluvné strany sú povinné k tomu poskytnúť potrebnú súčinnosť;
- (iii) Predávajúci sa zaväzuje najneskôr do [●] dní po tom, ako bude Hromadná akcia série B emitovaná Spoločnosťou, nie však skôr, ako nadobudne táto Zmluva účinnosť, previesť Hromadnú akciu série B vyhotovením rubopisu v prospech Kupujúceho a odovzdaním Hromadnej akcie série B Kupujúcemu, resp. splnomocnencovi Kupujúceho, o čom Zmluvné strany vyhotovia odovzdávací protokol, ktorého vzor tvorí Prílohu č. 2 tejto Zmluvy;
- (iv) Kupujúci sa zaväzuje zabezpečiť, aby Spoločnosť v zmysle Čl. 5 bodu 3 stanov Spoločnosti zaregistrovala zmenu akcionára v zozname akcionárov Spoločnosti vedenom Centrálnym depozitárom cenných papierov SR, a.s., so sídlom ul. 29. augusta I/A, 814 80 Bratislava, IČO: 31 338 976, zapísaným v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, Oddiel: Sa, Vložka č.: 493/B.

3.2 Na účinnosť prevodu Hromadnej akcie série B Spoločnosti sa nevyžaduje súhlas dozornej rady Spoločnosti v zmysle Čl. V bodu 7 písm. a) stanov Spoločnosti, nakoľko Spoločnosť nadobúda vlastné akcie Spoločnosti vo forme Hromadnej akcie série B.

3.3

Kupujúci sa súčasne zaväzuje previesť vlastnícke právo k 201 337 Dlhopisom Voda spieva I. emitovaných Spoločnosťou („**Dlhopisy**“) za emisný kurz/odplatu 2 673 755,36 EUR (slovom: dva milióny šesťstosedemdesiatritisíc sedemstopäťdesiatpäť eur a tridsaťšesť eurocentov) a Dlhopisy previesť v prospech Predávajúceho a Predávajúci sa zaväzuje Dlhopisy prevziať a zaplatiť dojednanú upisovaciu cenu. Dlhopismi sa na účely tejto Zmluvy rozumejú nezabezpečené Dlhopisy vydané podľa slovenského práva s pevným úrokovým výnosom vo výške 6,00 % p. a. vo forme na meno, v zaknihovanej podobe, v menovitej hodnote 13,28 EUR (slovom trinásť eur dvadsaťosem centov), splatné v roku 2044, s právom predčasného splatenia zo strany emitenta počnúc rokom 2034, ISIN: 4000023198. Prospekt Dlhopisov zo 16.06.2023 bol schválený Národnou bankou Slovenska rozhodnutím, č. z.: 100-000-533-042 k č. sp.: NBS1-000-086-366 z 26.06.2023. Upisovacia cena by mala byť určená ako súčet menovitej hodnoty prevádzaných Dlhopisov. Zmluva o úpise Dlhopisov je predmetom samostatnej dohody, ktorú sa Zmluvné strany zaväzujú uzatvoriť v deň podpisu tejto Zmluvy.

4. CALL OPCIA MESTA

4.1 Zmluvné strany sa dohodli, že Mesto má výlučné a neodvolateľné právo odkúpiť od Spoločnosti späť všetky akcie, ktoré sú predmetom tejto Zmluvy podľa jej Čl. 1, teda 201 337 (slovom: dvestotisícjeden tristotridsaťsedem eur) kmeňových listinných akcií Spoločnosti na meno, ktoré môžu byť nahradené jednou alebo viacerými hromadnými akciami Spoločnosti, pričom môže ísť aj o Hromadnú akciu série B („**Opčné Akcie**“), nezaťažené akýmikol'vek právami tretích osôb a vrátane všetkých práv s nimi spojených k dátumu oznámenia o realizácii Call opcie („**Call opcia**“). Uvedenému právu Mesta na spätné odkúpenie Opčných Akcií zodpovedá povinnosť Spoločnosti tieto Opčné Akcie späť predať. Pre vylúčenie pochybností, Mesto môže uplatniť Call opciu len vo vzťahu ku všetkým Akciám, ktoré sú predmetom tejto Zmluvy, a nie len vo vzťahu k niektorým z nich.

4.2 Mesto je oprávnená realizovať Call opciu na základe doručenia písomného oznámenia o realizácii Call opcie, a to len v nasledovných lehotách:

- (i) 1.1.2031 - 31.1.2031

- (ii) 1.1.2035 - 31.1.2035
- (iii) 1.1.2039 - 31.1.2039
- (iv) 1.1.2043 - 31.1.2043
- (v) 1.11.2043 - 30.11.2043;

V prípade, ak Mesto nedoručí Spoločnosti písomné oznámenie o realizácii Call opcie v niektorej z lehôt uvedených vyššie v tomto Čl. 4.2, toto právo pre danú lehotu zanikne v celom rozsahu a bude sa môcť opäť uplatniť len v lehote/lehotách nasledujúcej/nasledujúcich po tej, ktorá uplynula márne in eventum ak takáto lehota nasleduje.

V prípade realizácie Call opcie je Mesto povinné doručiť Spoločnosti písomné oznámenie o uplatnení Call opcie, ktoré bude obsahovať minimálne (i) informáciu o uplatnení Call opcie, (ii) identifikáciu Opčných Akcií (min. druh a počet), (iii) kúpnu cenu za Opčné Akcie a (iv) rovnopis alebo osvedčenú kópiu rozhodnutia Mestského zastupiteľstva mesta Bardejov, ktorým boli schválené podmienky a rozhodnutie o uplatnení Call opcie).

- 4.3 Celková kúpna cena za Opčné Akcie bude rovnaká ako Kúpna cena uvedená v Čl. 2.1 tejto Zmluvy. Pre vylúčenie pochybností, pri zmene trhovej ceny Opčných Akcií nevzniká žiadnej Zmluvnej strane právo na náhradu škody alebo právo na dorovnanie rozdielu, súvisiace so zmenou trhovej ceny Opčných Akcií. Kúpna cena za Opčné Akcie je fixná a nemenná, čo Zmluvné strany akceptujú.
- 4.4 Zmluvné strany berú na vedomie, že Call opcia v zmysle tohto Čl. 4 Zmluvy je dojednaná ako právo spätnej kúpy v zmysle ustanovenia § 607 a nasl. zákona č. 40/1964 Zb. Občiansky zákonník v znení neskorších predpisov. Zmluvné strany preto nemajú v úmysle v prípade realizácie Call opcie uzatvárať samostatnú zmluvu o prevode Opčných Akcií (pokiaľ to nebude nevyhnutné v zmysle právnych predpisov účinných v čase realizácie Call opcie), pričom táto Zmluva obsahuje všetky podstatné náležitosti prevodu Opčných Akcií. Uplatnenie práva spätnej kúpy (Call opcie) bude účinné okamihom doručenia oznámenia o uplatnení Call opcie podľa Čl. 0 a podkladov uvedených podľa Čl.4.2 tejto Zmluvy Spoločnosti.
- 4.5 Zmluvné strany sa zaväzujú prijať všetky potrebné rozhodnutia vyžadované platnými právnymi predpismi a internými dokumentmi a vykonať všetky kroky, ktoré sú nevyhnutné na platný a účinný spätný prevod Opčných Akcií, a to tak, aby k prevodu Opčných Akcií, tj. vyhotoveniu rubopisu, odovzdaniu Opčných Akcií Spoločnosťou Mestu (a pokiaľ to bude nevyhnutné v zmysle právnych predpisov účinných v čase realizácie Call opcie, aj podpísaniu zmluvy o spätnom prevode Opčných Akcií), došlo najneskôr do 30 pracovných dní odo dňa doručenia oznámenia o realizácii Call opcie.
- 4.6 V prípade porušenia povinností podľa tohto ods. 4 bude Spoločnosť povinná uhradiť Mestu zmluvnú pokutu vo výške 0,5 % (slovom: nula celých päť desatín percenta) z Kúpnej ceny uvedenej v Čl. 2.1 tejto Zmluvy za každý jeden (1) deň omeškania so splnením povinností uvedených v Čl. 4.6 tejto Zmluvy; nárok na náhradu škody tým nie je dotknutý.

5. PUT OPCIA SPOLOČNOSTI

- 5.1 Zmluvné strany sa dohodli, že Spoločnosť má výlučné a neodvolateľné právo požadovať spätný predaj Mestu, a teda spätné odkúpenie zo strany Mesta, všetkých akcií, ktoré sú predmetom tejto Zmluvy podľa jej Čl. 1, teda 201 337 (slovom: dvestotísícjeden tristottridsaťsedem eur) kmeňových listinných akcií Spoločnosti na meno, ktoré môžu byť nahradené jednou alebo viacerými hromadnými akciami Spoločnosti, pričom môže ísť aj o Hromadnú akciu série B („Opčné Akcie“), nezaťažené akýmkoľvek právami tretích osôb a vrátane všetkých práv s nimi spojených k dátumu oznámenia o realizácii Put opcie („Put opcia“). Uvedenému právu Spoločnosti na spätný predaj Opčných Akcií zodpovedá povinnosť Mesta tieto Opčné Akcie späť odkúpiť. Pre vylúčenie pochybností, Spoločnosť môže uplatniť Put opciu len vo vzťahu ku všetkým Akciám, ktoré sú predmetom tejto Zmluvy, a nie len vo vzťahu k niektorým z nich.
- 5.2 Spoločnosť je oprávnená realizovať Put opciu v lehote od 1.9.2043 do 31.1.2044.
- 5.3 V prípade realizácie Put opcie je Spoločnosť povinná doručiť Mestu oznámenie o uplatnení Put

opcie, ktoré bude obsahovať minimálne (i) informáciu o uplatnení Put opcie, (ii) identifikáciu Opčných Akcií (min. druh a počet), a (iii) kúpnu cenu za Opčné Akcie.

- 5.4** Celková kúpna cena za Opčné Akcie bude rovnaká ako Kúpna cena uvedená v Čl. 2.1 tejto Zmluvy. Pre vylúčenie pochybností, pri zmene trhovej ceny Opčných Akcií, nevzniká žiadnej Zmluvnej strane právo na náhradu škody alebo právo na dorovnanie rozdielu, súvisiace so zmenou trhovej ceny Opčných Akcií. Kúpna cena za Opčné Akcie je fixná a nemenná, čo Zmluvné strany akceptujú.
- 5.5** Zmluvné strany berú na vedomie, že Put opcia v zmysle tohto Čl. 4 Zmluvy je dojednaná ako iné vedľajšie dojednanie v zmysle ustanovenia § 610 a nasl. Zákona č. 40/1964 Zb. Občiansky zákonník v znení neskorších predpisov. Zmluvné strany preto nemajú v úmysle v prípade realizácie Put opcie uzatvárať samostatnú zmluvu o prevode Opčných Akcií (pokiaľ to nebude nevyhnutné v zmysle právnych predpisov účinných v čase realizácie Put opcie), pričom táto Zmluva obsahuje všetky podstatné náležitosti prevodu Opčných Akcií. Uplatnenie Put opcie bude účinné okamihom doručenia oznámenia o uplatnení Put opcie podľa Čl. 5.3 tejto Zmluvy Mestu.
- 5.6** Zmluvné strany sa zaväzujú prijať všetky potrebné rozhodnutia vyžadované platnými právnymi predpismi a internými dokumentmi a vykonať všetky kroky, ktoré sú nevyhnutné na platný a účinný spätný prevod Opčných Akcií, a to tak, aby k prevodu Opčných Akcií, tj. vyhotoveniu rubopisu, odovzdaniu Opčných Akcií Mestu (a pokiaľ to bude nevyhnutné v zmysle právnych predpisov účinných v čase realizácie Put opcie aj podpísaniu zmluvy o spätnom prevode Opčných Akcií), došlo najneskôr do 30 pracovných dní odo dňa doručenia oznámenia o realizácii Put opcie. Ak Mesto neposkytne súčinnosť pri prevzatí Opčných Akcií, môže Spoločnosť odovzdať alebo doručiť Mestu rubopisované Opčné Akcie akýmkoľvek vhodným spôsobom alebo ich zložiť do súdnej alebo inej úschovy.
- 5.7** V prípade porušenia povinností podľa tohto ods. 5 bude Mesto povinné uhradiť Spoločnosti zmluvnú pokutu vo výške 0,5 % (slovom: nula celých päť desatín percenta) z Kúpnej ceny uvedenej v Čl. 2.1 tejto Zmluvy za každý jeden (1) deň omeškania so splnením povinností uvedených v Čl. 5.6 tejto Zmluvy; nárok na náhradu škody tým nie je dotknutý.
- 5.8** Pre vylúčenie akýchkoľvek pochybností, Zmluvné strany vyhlasujú, že sú si vedomé, že záväzok k realizácii platného a účinného prevodu Opčných akcií podľa Čl. 5.6 pri uplatnení Put opcie je súdne vymáhateľný aj popri uplatnení zmluvnej pokuty podľa Čl. 5.7.

6. ZÁVEREČNÉ USTANOVENIA

- 6.1** Táto Zmluva nadobúda platnosť dňom jej podpisu oboma Zmluvnými stranami a účinnosť dňom nasledujúcim po dni jej zverejnenia. Účinnosť Zmluvy nenastane skôr, ako Kupujúci v postavení akcionára Spoločnosti riadne a včas uplatní predkupné právo k akciám, ktoré sú predmetom tejto Zmluvy. Márnym uplynutím lehoty na uplatnenie predkupného práva podľa znenia stanov Spoločnosti v čase uzatvorenia tejto Zmluvy, Zmluva zaniká.
- 6.2** Kupujúci je povinný najneskôr piaty pracovný deň po uplynutí 60-dňovej lehoty na oznámenie záujmu o kúpu akcií (*d'alej aj „oznámenie“*) doručiť Predávajúcemu fotokópiu oznámenia, spolu s vykázaným záznamom o dni jeho doručenia Predávajúcemu a Ak Kupujúci doručenie oznámenia podľa predchádzajúcej vety Predávajúcemu nepreukáže (t. j. nedoručí fotokópiu oznámenia spolu s vykázaným záznamom o dni jeho doručenia Predávajúcemu a), platí nevyvrátiteľná domnienka o márnom uplynutí lehoty na uplatnenie predkupného práva. Táto Zmluva sa môže meniť alebo dopĺňať iba na základe písomnej dohody Zmluvných strán.
- 6.3** Táto Zmluva a právne vzťahy ňou založené alebo vzniknuté v súvislosti s ňou sa riadia slovenským právnym poriadkom, najmä zákonom č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov, a Obchodným zákonníkom.
- 6.4** Každé z ustanovení tejto Zmluvy je oddeliteľné. Ak je alebo sa stane ktorékoľvek ustanovenie tejto Zmluvy alebo jeho časť nezákonné, neplatné alebo nevymáhateľné, potom bude takéto nezákonné, neplatné alebo nevymáhateľné ustanovenie považované za neúčinné a neobsiahnuté v tejto Zmluve, a zároveň neovplyvní zákonnosť, platnosť alebo vymáhateľnosť akýchkoľvek iných ustanovení tejto Zmluvy. Zmluvné strany vynaložia všetko primerané úsilie, aby takéto

ustanovenie nahradili platným a vymáhateľným ustanovením, ktoré bude svojím účelom čo najviac zodpovedať ustanoveniu, ktoré nahrádza.

- 6.5** Táto Zmluva je vyhotovená v dvoch (2) rovnopisoch v slovenskom jazyku, z ktorých jeden (1) rovnopis dostane Kupujúci a jeden (1) rovnopis dostane Predávajúci.

Zmluvné strany týmto výslovne prehlasujú, že (i) túto Zmluvu si riadne prečítali, (ii) tejto Zmluve v plnom rozsahu porozumeli a obsah tejto Zmluvy je pre nich dostatočne zrozumiteľný a určitý, a (iii) táto Zmluva vyjadruje ich pravú a slobodnú vôľu, na dôkaz čoho pripájajú nižšie svoje podpisy.

Predávajúci

Kupujúci

Mesto Bardejov

Miesto: Bardejov

Miesto:

Dátum: [●]

Dátum: [●]

MUDr. Boris Hanuščák – primátor mesta

PRÍLOHA Č. 1

ŽIADOSŤ O VYDANIE NIEKTORÝCH AKCIÍ, KTORÉ NAHRÁDZA HROMADNÁ AKCIA

A

O VYDANIE NOVEJ HROMADNEJ AKCIE

v zmysle čl. IV bodu 7 stanov spoločnosti **Východoslovenská vodárenská spoločnosť, a. s.**, so sídlom na adrese Komenského 50, 042 48 Košice, Slovenská republika, IČO: 36 570 460, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Košice, oddiel: Sa, vložka č.: 1243/V („**Spoločnosť**“)

akcionár Spoločnosti:

Mesto Bardejov

so sídlom: Radničné námestie 16, 085 01 Bardejov, Slovenská republika
IČO: 00327972, v zastúpení: MUDr. Boris Hanuščák – primátor mesta
(„**Akcionár**“)

ako vlastník 1 ks hromadnej akcie v listinnej podobe znejúcej na meno, s číslom H-000006, ktorá nahrádza 201 338 ks kmeňových listinných akcií, znejúcich na meno, s menovitou hodnotou jednej akcie 33 EUR (slovom: tridsaťtri eur), emitovanej Spoločnosťou dňa 31.1.2022 („**Pôvodná hromadná akcia**“),

týmto žiada predstavenstvo Spoločnosti

- (i) **o vydanie 1 ks jednotlivej kmeňovej listinnej akcie**, znejúcej na meno, s menovitou hodnotou jednej akcie 33 EUR (slovom: tridsaťtri eur)

a

- (ii) **o vydanie 1 ks hromadnej akcie v listinnej podobe znejúcej na meno, ktorá nahradí 201 337 ks jednotlivých kmeňových listinných akcií**, znejúcich na meno, s menovitou hodnotou jednej akcie 33 EUR (slovom: tridsaťtri eur) („**Hromadná akcia série B**“),

ktoré spolu nahradia Pôvodnú hromadnú akciu.

Odôvodnenie žiadosti:

Akcionár má v úmysle predat' a previesť na Spoločnosť časť svojich akcií a z tohto dôvodu je potrebné Pôvodnú hromadnú akciu nahradiť niektorými akciami a novou hromadnou akciou, ktoré spolu nahradia Pôvodnú hromadnú akciu.

Za Akcionára:

V Bardejove, dňa _____ 2024

Meno: MUDr. Boris Hanuščák

Funkcia: primátor mesta

PRÍLOHA Č. 2

ODOVZDÁVACÍ A PREBERACÍ PROTOKOL

Predávajúci, Mesto Bardejov, so sídlom: Radničné námestie 16, 085 01 Bardejov, Slovenská republika, IČO: 00321842, v zastúpení: MUDr. Boris Hanuščak – primátor mesta („**Predávajúci**“), týmto v súlade so Zmluvou o prevode akcií uzatvorenou medzi Predávajúcim a spoločnosťou **Východoslovenská vodárenská spoločnosť, a.s.**, so sídlom na adrese Komenského 50, 042 48 Košice, Slovenská republika, IČO: 36 570 460, zapísanou v Obchodnom registri Mestského súdu Košice, Oddiel: Sa, Vložka č.: 1243/V, ako kupujúcim („**Kupujúci**“ alebo „**Spoločnosť**“) **odovzdáva Kupujúcemu a Kupujúci prijíma:** jeden (1) kus hromadnej akcie Spoločnosti s dátumom emisie [●], ktorá nahrádza 201 337 kusov (slovom: dvestotísicjeden tristotridsaťsedem) kmeňových listinných akcií Spoločnosti na meno, s číselným označením hromadnej akcie [●], s menovitou hodnotou jednej (1) akcie 33 EUR (slovom: tridsaťtri eur), ktoré tvoria 2,88 % na základnom imaní Spoločnosti.

Predávajúci

Miesto: Bardejov

Dátum: [●]

Kupujúci

Východoslovenská vodárenská spoločnosť, a.s.

Miesto: [●]

Dátum: [●]

MUDr. Boris Hanuščak – primátor mesta

Ing. Stanislav Prcúch, predseda predstavenstva
generálny riaditeľ

Miesto: [●]

Dátum: [●]

Daniel Krátky, člen predstavenstva