

DŮVODOVÁ ZPRÁVA

1. Název problému a jeho charakteristika

Zadání veřejné zakázky na výběr poskytovatele úvěru na zajištění financování odkupu 98,3 % akcií VODÁRNY PLZEŇ a.s. od společnosti VEOLIA VODA ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.

2. Konstatování současného stavu a jeho analýza

Město jako žadatel a příjemce dotací v oblasti financování projektů z oboru vodovodů a kanalizací (VaK) musí splnit celou řadu dotačních podmínek, které jsou stanovené v závazných dokumentech a rozhodnutích a to poskytovatelem dotace – Ministerstvem životního prostředí ČR, resp. Státním fondem životního prostředí ČR.

Ke splnění jedné ze základních dotačních podmínek bylo nutné zkrácení doby trvání provozní smlouvy mezi statutárním městem Plzeň (SMP) jako vlastníkem VaK a provozovatelem VaK, společností VODÁRNA PLZEŇ a.s. (Vodárna Plzeň).

Jednání mezi oběma akcionáři Vodárny Plzeň (SMP a Veolia Voda) bylo ukončeno dohodou o změně akcionářské struktury ve Vodárně Plzeň spočívající v odkupu 98,3 % akcií Vodárna Plzeň ve prospěch SMP k datu 1. 1. 2016. Rámcová smlouva, která byla podepsána dne 30. 4. 2010 a schválená usnesením ZMP č. 123 ze dne 8. 4. 2010, předpokládá maximální cenu za 98,3 % akcií ve výši 709,8 mil. Kč s tím, že skutečná cena akcií bude stanovena na základě aktualizovaného ocenění před samotným prodejem v polovině roku 2015 dle mezitímní účetní závěrky a následně v r. 2016 dle ověřené účetní závěrky Vodárny Plzeň za rok 2015.

Dle Rámcové smlouvy je SMP povinno vložit finanční prostředky ve výši max. 709,8 mil. Kč do notářské úschovy nejpozději do 15. 10. 2015.

Smlouva o prodeji akcií bude uzavřena nejpozději do 15. 12. 2015.

Výsledkem této změny v akcionářské struktuře bude cílový stav, kdy od 1. 1. 2016 bude SMP jediným akcionářem Vodárny Plzeň. Toto řešení bylo akceptováno ze strany poskytovatele dotací (MŽP a SFŽP), jeho realizace je rozhodující pro splnění dotačních podmínek.

Základní parametry úvěru:

Výše úvěru: maximálně 709 800 00,- Kč

Čerpání úvěru: nejdříve 5. 10. 2015

Konečná splatnost úvěru: nejpozději do 31. 10. 2016

Úroková sazba: pohyblivá odvozena od 1M PRIBOR + pevná odchylka v % p.a.

Zajištění úvěru: úvěr bude poskytnut bez zajištění.

Rezervační poplatek: bez poplatku

Předčasné splacení: bez poplatku

Změna smluvních podmínek: bez poplatku.

Přijetí dalšího případného úvěru či půjčky ze strany SMP nebude podmíněno souhlasem banky.

Poskytnutí úvěru nebude podmíněno povinným směřováním příjmů Zadavatele na účet u banky.

Pro splacení tohoto úvěru město Plzeň využije výnos z prodeje vodohospodářské infrastruktury do vlastnictví společnosti Vodárna Plzeň. Prodej majetku se předpokládá realizovat v roce 2016, kdy společnost Vodárna Plzeň bude ve 100% vlastnictví města. Majetek je předběžně specifikován, upřesnění proběhne po mezitímní účetní závěrce v srpnu 2015, kdy bude známa přibližná hodnota akcií, které město bude povinno koupit. O prodeji bude rozhodováno v orgánech města na přelomu roku 2015/2016 a v orgánech nové společnosti na jaře 2016. Tím je vytvořen dostatek prostoru pro zajištění financování nákupu vodohospodářské infrastruktury společností VODÁRNA PLZEŇ a.s..

Společnost Vodárna Plzeň bude realizovat odkup části vodohospodářského majetku od SMP dlouhodobým úvěrem, který bude splácen příjmem z vodného a stočného bez nutnosti zvyšování ceny. Nezvyšování ceny bude realizováno tak, že o roční splátku dlouhodobého úvěru ve výši cca 100 mil. Kč bude poníženo nájemné placené SMP společností Vodárna Plzeň. Toto snížení představuje něco méně než čtvrtinu celkového nájemného. Zbývající výše nájemného (cca 350 mil. Kč) bude nadále dostatečná pro zajištění odpovídající obnovy a rozvoje vodohospodářské infrastruktury SMP (v souladu s dotačními podmínkami), včetně splácení dluhové služby související s dofinancováním realizovaných investičních akcí financovaných z evropských fondů. Tento způsob financování, tj. bez nutnosti dalšího růstu cen, umožňuje zvolená strategie nárůstu cen pro vodné a stočné v posledních čtyřech letech, která již v současnosti, ale zejména v budoucnosti umožňuje generovat dostatečnou výši prostředků pro obnovu a rozvoj, jakožto i splácení dluhové služby již realizovaných investic a dluhové služby související s odkupem akcií společnosti Vodárna Plzeň. Pro společnost Vodárna Plzeň ve 100% vlastnictví SMP představuje tento způsob financování dlouhodobou finanční stabilitu bez dopadu na konečného odběratele.

3. Předpokládaný cílový stav

Vybrat poskytovatele úvěru na zajištění financování odkupu 98,3 % akcií společnosti VODÁRNA PLZEŇ a.s. Uzavření smlouvy o úvěru s uchazečem, který předloží nejvhodnější nabídku, bude předloženo ke schválení v orgánech SMP.

4. Navrhované varianty řešení

Dle návrhu usnesení.

5. Doporučená varianta řešení

Dle návrhu usnesení.

6. Finanční nároky řešení a možnosti finančního krytí

S výběrem poskytovatele úvěru a následným přijetím úvěru, resp. jeho čerpáním jsou spojené úrokové výdaje. Pro krátkodobé financování je výhodnější využít pohyblivé úrokové sazby odvozené od mezibankovní sazby ČNB 1M PRIBOR. Pro výpočet předpokládané hodnoty veřejné zakázky byly použity indikativní nabídky oslovených bank:

KB	1M PRIBOR + 0,25 % p.a.
ČSOB	1M PRIBOR + 0,45 - 0,50 % p.a.
ČS	1M PRIBOR + 0,50 % p.a.

K dnešnímu dni tj. k 20. 8. 2014 je dle ČNB výše 1M PRIBORu 0,27 % p.a.; nejvyšší nabídka by tak činila 0,77 % p.a.. S určitou mírou opatrnosti byla pro výpočet vzata úroková sazba 1 % p.a. s přihlédnutím k možnosti nárůstu úrokových sazeb PRIBOR v čase čerpání úvěru tj. ve druhé polovině r. 2015. Při čerpání úvěru k 5. 10. 2015 a splacení k 31. 10. 2016 bude očekávaná cena za úvěr cca 7,7 mil. Kč.

V průběhu roku 2015 a 2016 bude probíhat pravidelné vyhodnocování cash flow města s účelem využít volné prostředky (nikoli rozpočtové) pro tuto finanční transakci. Tím bude možné minimalizovat dobu čerpání úvěru pravděpodobně jen s ohledem na přelom roku a vyrovnanou bilanční sumu rozpočtu k 31. 12. 2015. Finanční možnosti města budou záviset na potřebách vzhledem k novým projektům v souvislosti s programovacím obdobím 2014+.

7. Návrh termínů realizace a určení zodpovědných pracovníků

Dle bodu III. návrhu usnesení

8. Dříve přijatá usnesení orgánů města nebo městských obvodů, která s tímto návrhem souvisejí

Usn. ZMP č. 123 ze dne 8. 4. 2010
Usn. ZMP č. 2 ze dne 19. 1. 2012
Usn. ZMP č. 4 ze dne 19. 1. 2012
Usn. ZMP č. 97 ze dne 22. 3. 2012
Usn. ZMP č. 391 ze dne 6. 9. 2012
Usn. ZMP č. 2 ze dne 24. 1. 2013
Usn. ZMP č. 56 ze dne 21. 2. 2013
Usn. ZMP č. 57 ze dne 21. 2. 2013
Usn. ZMP č. 105 ze dne 21. 3. 2013
Usn. ZMP č. 374 ze dne 5. 9. 2013
Usn. ZMP č. 544 ze dne 7. 11. 2013
Usn. ZMP č. 546 ze dne 7. 11. 2013
Usn. ZMP č. 280 ze dne 12. 6. 2014
Usn. ZMP č. 283 ze dne 12. 6. 2014

9. Závazky či pohledávky vůči městu Plzni

Nešetří se.

Přílohy:

1. Usn. ZMP č. 123 ze dne 8. 4. 2010
2. Usn. RMP č. 813 ze dne 14. 8. 2014
3. Usn. FV ZMP - bude předloženo na stůl