



MESTO KOŠICE

## **Materiál na zasadnutie Mestského zastupiteľstva v Košiciach**

<b>Názov materiálu</b>	Prevod 29 ks akcií, ktoré zodpovedajú 29 % podielu na základnom imaní spoločnosti KOSIT a.s.	
<b>Predkladá</b>	MUDr. Richard Raši, PhD., MPH – primátor mesta Košice	
<b>Spracovateľ</b>	Oddelenie majetkové a právne Referát riadenia obchodných spoločností a mestských organizácií	
<b>Dátum zasadnutia</b>	12. decembra 2016	
<b>Číslo spisu</b>	A/2016/06921	
<b>Uznesenie</b>	<b>MZ</b>	<b>MR</b>

## **Návrh na uznesenie Mestského zastupiteľstva v Košiciach**

Mestské zastupiteľstvo v Košiciach podľa § 11 ods. 4 písm. a) zákona č. 369/1990 Zb. o obecnom zriadení v znení neskorších predpisov a § 6 ods. 2 písm. ac) Štatútu mesta Košice

### **A. schvaľuje**

- 1) zámer previesť za odplatu 29 ks akcií, ktoré zodpovedajú 29 % podielu na základnom imaní spoločnosti KOSIT a. s. so sídlom Rastislavova 98, 043 46 Košice, IČO: 36 205 214, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Košice I v oddiele Sa vo vložke č. 1169/V (ďalej len „Spoločnosť“) formou obchodnej verejnej súťaže (ďalej len „súťaž“). Základné podmienky súťaže tvoria prílohu tohto uznesenia.

alternatívne

- 2) zníženie základného imania spoločnosti KOSIT a. s. so sídlom Rastislavova 98, 043 46 Košice, IČO: 36 205 214, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Košice I v oddiele Sa vo vložke č. 1169/V (ďalej len „Spoločnosť“), a to vzatím z obehu 29 kusov listinných akcií na meno v menovitej hodnote 167 992 €/akcia v celkovej menovitej hodnote 4 871 768 €, ktorých majiteľom je Mesto Košice, za odplatu navrhnutou Spoločnosťou vo výške 4 089 000 €.

### **B. určuje**

členov komisie za účelom vyhodnotenia predložených návrhov podľa podmienok súťaže:

1. ....
2. ....
3. ....
4. ....
5. ....

a zároveň určuje náhradníkov, ktorí budú zastupovať členov komisie počas ich neprítomnosti, v nasledovnom poradí:

1. ....
2. ....

### **C. žiada primátora**

1. vyhlásiť súťaž najneskôr do 31. 1. 2017, pričom vyhlásenie súťaže sa zverejní na webovom sídle mesta Košice, na úradnej tabuli mesta Košice a v dvoch denníkoch s celoslovenskou pôsobnosťou, z toho aspoň v jednom denníku s ekonomickým zameraním,
2. predložiť mestskému zastupiteľstvu na prerokovanie a schválenie zmluvu o prevode akcií s úspešným účastníkom súťaže alebo s druhým akcionárom - WOOD Waste Management Ltd. v súlade s podmienkami súťaže, resp. schválenie zmluvy, na základe ktorej nadobudne akcie mesta Spoločnosť.

3. vyjednať so Spoločnosťou, s poukazom na ustanovenie článku 13 ods. 13.2 písm. b) bod ii) Investičnej zmluvy, mechanizmus fixácie súčasných cien za poskytovanie služieb týkajúcich sa zberu, prepravy, zhodnocovania a zneškodňovania komunálnych odpadov a drobných stavebných odpadov Spoločnosťou; uplatní sa výlučne v prípade zotrvania súčasného počtu akcionárov – WOOD Waste Management Ltd. a Mesta Košice v Spoločnosti.

## **Príloha č. 1 k uzneseniu Mestského zastupiteľstva**

**Základné podmienky obchodnej verejnej súťaže na prevod 29 ks akcií, ktoré zodpovedajú 29 % podielu na základnom imaní spoločnosti KOSIT a. s.**

- a) vyhlasovateľom súťaže bude Mesto Košice,
- b) minimálna cena za prevod akcií spoločnosti vo vyššie uvedenom rozsahu je spolu 3 680 534 € (slovom trimiliónyšesťstoosemdesiatšesťstotridsaťštyri eur),
- c) účastník súťaže bude povinný zložiť zábezpeku vo výške 500 000 € (slovom päťstotisíc eur),
- d) lehota na predkladanie návrhov bude 60 dní odo dňa vyhlásenia súťaže,
- e) jediným kritériom na vyhodnotenie najvhodnejšieho návrhu bude výška ponúkanej ceny, ak ďalej nie je uvedené inak,
- f) ak najvyššiu cenu ponúkne zhodne viac účastníkov súťaže, medzi ktorými bude aj druhý akcionár WOOD Waste Management Ltd. (ďalej len „druhý akcionár“), ktorému prináleží predkupné právo na akcie spoločnosti podľa stanov spoločnosti, za najvhodnejší návrh sa bude považovať návrh tohto druhého akcionára,
- g) ak najvyššiu cenu ponúkne iná osoba ako druhý akcionár, alebo ak sa druhý akcionár nezúčastní súťaže, pred určením úspešného účastníka vyhlasovateľ súťaže s poukázaním na predkupné právo ponúkne druhému akcionárovi prevod akcií za cenu, ktorá bola najvyššou v rámci podaných návrhov;
  - (1) ak druhý akcionár ponuku na prevod vlastníctva akcií odmietne, za najvhodnejší návrh sa bude považovať návrh účastníka súťaže s najvyššou ponúknutou cenou,
  - (2) ak druhý akcionár ponuku na prevod vlastníctva akcií prijme, vyhlasovateľ súťaže odmietne všetky ostatné predložené návrhy,
- h) vyhlasovateľ súťaže si vyhradzuje právo zrušiť súťaž; vyhlasovateľ súťaže má tiež právo odmietnuť všetky predložené návrhy,
- i) komisia zriadená za účelom vyhodnotenia predložených návrhov v súťaži predloží mestskému zastupiteľstvu účastníka súťaže s najvhodnejším návrhom na schválenie alebo navrhne odmietnuť všetky predložené návrhy v súlade s podmienkami súťaže,
- j) prevod podielu menšieho ako 34% účastníkovi súťaže s najvhodnejším návrhom podlieha súhlasu majoritného akcionára, a v spojení s ustanovením článku 13 ods. 13.2 písm. b), bod ii) Investičnej zmluvy ako akcionárskej dohody, v zmysle ktorého prevod akcií nesmie mať nepriaznivé dôsledky na Spoločnosť alebo na majoritného akcionára, podlieha aj súhlasu samotnej Spoločnosti,
- k) prevod akcií účastníkovi súťaže s najvhodnejším návrhom alebo druhému akcionárovi v súlade s podmienkami súťaže podlieha schváleniu mestským zastupiteľstvom,
- l) zmena Investičnej zmluvy a stanov Spoločnosti s poukazom na ustanovenie článku 13 ods. 13.2 písm. b) bod ii) Investičnej zmluvy, ak pristúpením ďalšieho akcionára dôjde k podstatnej zmene akcionárskych pomerov, s podmienkou zakotvenia práva na vymenovanie jedného člena (predsedu) dozornej rady Spoločnosti v prospech Mesta Košice, pokiaľ bude Mesto Košice minimálne 5%-ným akcionárom Spoločnosti.

## Dôvodová správa

Uznesením č. 508 na XII. zasadnutí Mestského zastupiteľstva v Košiciach zo dňa 12. 9. 2016 bola schválená požiadavka na:

- predloženie materiálu analyzujúceho preverenie možností a zdroje mesta za účelom alikvotného financovania predpokladaného zvýšenia základného imania (ZI), vyhodnotiť možnosť zníženia ZI alebo ukončenia majetkovej účasti mesta v spoločnosti KOSIT a.s.
- vyhlásenie verejnej obchodnej súťaže na odpredaj 29 % akcií spoločnosti KOSIT a. s..

### 1. Základné informácie:

#### 1.1 Majetkový podiel v spoločnosti KOSIT a.s. – súčasný stav

Spoločnosť KOSIT a.s., Rastislavova 98, 043 46 Košice, IČO: 36 205 214 bola založená rozhodnutím zakladateľov zo dňa 21.02.2001 a vznikla 21.3.2001 dňom zápisu do Obchodného registra Košice I., oddiel: Sa, vložka č. 1169/V (ďalej len spoločnosť). Základné imanie (ZI) = 16 799 200 € rozdelené na 100 ks listinných akcií na meno v nominálnej hodnote 167 992 €/akcia. Mesto Košice ako minoritný akcionár má v súčasnosti svoje zastúpenie v predstavenstve 2 členov a v dozornej rade 1 člen. Aktuálna štruktúra akcionárov:

Štruktúra akcionárov spoločnosti KOSIT a.s.	Počet akcií v ks	% podiel na základnom imaní	Finančný podiel na základnom imaní v €
WOOD Waste Management Limited (patriaci do skupiny WOOD & Company a.s.)	66	66 %	11 087 472
MESTO KOŠICE	34	34 %	5 711 728
Celkom emitent KOSIT a.s.	100	100 %	16 799 200

#### 1.2 Prehodnotená časová os potreby financovania investícií KOSIT a.s.

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Spolu
Cudzie zdroje – fondy <sup>1)</sup>	760	9 000					9 760
Cudzie zdroje - nový úver	2 200	800	3 000				6 000
Vlastné zdroje - odpisy	4 504	5 800	7 014	7 386	7 824	8 174	40 701
Vlastné zdroje – zisk <sup>2)</sup>			1 782	1 905	2 035	2 174	7 896
Potreba navýšenia ZI		10 200	3 500				13 700
<b>v tom podiel Mesta</b>		<b>3 468</b>	<b>1 190</b>				<b>4 658</b>
<b>Príjmy - zdroje spolu</b>	<b>7 464</b>	<b>25 800</b>	<b>15 295</b>	<b>9 291</b>	<b>9 859</b>	<b>10 348</b>	<b>78 057</b>
Investície <sup>3)</sup>	6 935	22 592	11 792	5 375	5 125	2 375	54 193
Splátky úverov a leasingov	2 837	3 119	3 503	3 367	3 244	3 244	19 314
<b>Výdavky spolu</b>	<b>9 772</b>	<b>25 710</b>	<b>15 295</b>	<b>8 742</b>	<b>8 369</b>	<b>5 619</b>	<b>73 07</b>

<sup>1)</sup> aktualizované na základe schválenia nenávratného finančného príspevku pre Modernizáciu zariadenia na čistenie spalín s výškou pomoci 90%;

<sup>2)</sup> vzhľadom na financovanie investícií v roku 2016 prevažne z vlastných zdrojov nebude mať spoločnosť na začiatku roku 2017 disponibilnú hotovosť napriek tomu že účtovne vytvorí zisk za rok 2016, preto nemožno uvažovať so ziskom ako zdrojom financovania na rok 2017,

<sup>3)</sup> pôvodný investičný plán v roku 2016 bol navýšený najmä z dôvodu havarijného stavu vozového parku, vynútených opráv na spaľovacích kotloch, dokončenia výstavby horúcovodu a akvizícií.

#### 1.3 Skutočnosti vplývajúce negatívne na hodnotu finančného podielu mesta Košice

1.3.1 vzhľadom na plánované investičné zámery Spoločnosti sa minimálne v horizonte do roku 2020 nepredpokladá žiadny výnos pre akcionárov vo forme dividend,

1.3.2 nedostatočné investície v predchádzajúcich obdobiach a najmä potreba investícií do rozvojových projektov vyžadovaných legislatívou v oblasti životného prostredia,

1.3.3 riziko neukončeného sporu so spoločnosťou RUTHS S.p.A. týkajúceho sa vád a nedorobkov dodaného diela (rekonštrukcia spaľovne a výstavba turbogenerátora)

a následného požiaru, ktorý spôsobil deštrukciu významnej časti technológie. V súčasnosti nie je možné vylúčiť aj nepriaznivý výsledok nesúci pre Spoločnosť negatívny finančný dopad na jej hospodárenie.

## **2. Legislatívny rámec prevodu akcií vo vlastníctve Mesta Košice**

### **2.1 Základný rámec prevodu akcií**

Mesto Košice pri nakladaní s akciami spoločnosti KOSIT a.s. musí postupovať podľa § 9a ods. 1 až 7 zákona č. 138/1991 Zb. o majetku obcí v z. n. p. (ďalej len zákon o majetku obcí), t. z., že je povinné realizovať obchodnú verejnú súťaž, dobrovoľnú dražbu alebo priamy predaj, ak tento postup nevylučuje osobitný predpis (§ 9a ods. 11 zákona o majetku obcí). Týmto osobitným predpisom je napr. zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch v z. n. p., Obchodný zákonník, prípadne iné zákony, ktoré upravujú nakladanie s cennými papiermi.

### **2.2 Obmedzenia prevodu akcií – predkupné právo**

§ 156 ods. 9 Obchodného zákonníka, Stanovy spoločnosti KOSIT a.s. obmedzujú prevod akcií v zmysle článku 17 ods. 3, a to predkupným právom súčasných akcionárov, ktorí sú oprávnení v lehote 30 dní od doručenia oznámenia navrhnúť odkúpenie takýchto akcií. V zmysle § 42 ods. 2 Štatútu Mesto Košice, ako vlastníka majetku, nakladá s cennými papiermi v súlade so zákonom č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch v z. n. p., t.j. prevod cenného papiera (akcie) je uskutočnený na základe zmluvy.

Podľa usmernenia MF SR č. MF/18875/2016-822 zo dňa 26.10.2016 týkajúceho sa postupu pri nakladaní s cennými papiermi obce podľa zákona o majetku obcí ak stanovy predmetnej obchodnej spoločnosti ustanovujú predkupné právo na akcie spoločnosti v prospech ostatných akcionárov, mohlo by mesto pri prevode akcií postupovať v súlade s § 9a ods. 11 zákona o majetku obcí, teda na prevod akcií by sa prednostne aplikovali ustanovenia Obchodného zákonníka o stanovách spoločnosti ako lex specialis vo vzťahu k zákonu o majetku obcí. Ak akcionári akciovej spoločnosti neuplatnia svoje predkupné právo na akcie mesta a nejde o verejne obchodovateľné cenné papiere, malo by mesto pri prevode vlastníctva predmetných akcií postupovať podľa § 9a ods. 11 zákona o majetku obcí, a to vytvorením súťažného prostredia podľa § 9a ods. 1 až 7 tohto zákona.

### **2.3 Povinnosti Mesta Košice vyplývajúce z legislatívneho rámca**

#### **2.3.1 Spracovanie znaleckého posudku (§ 9a zákona o majetku obcí)**

Všeobecná hodnota majetku 29 ks akcií KOSIT a.s. reprezentujúci 29 % podiel na základnom imaní spoločností je stanovená znaleckým posudkom č. 26/2016 zo dňa 28.10.2016 vypracovaným spoločnosťou KONTECH, s.r.o. SNP 37, 914 51 Trenčianske Teplice – znalcom v odbore: Ekonomika a riadenie podnikov, odvetvie: Oceňovanie a hodnotenie podnikov, evidenčné číslo znaleckej organizácie: 900145 vo výške:

3 128 454 €

(slovom: trimiliónyjednostodvadsaťosemtisícštyristopäťdesiatštyri eur)

podľa vyhlášky Ministerstva spravodlivosti Slovenskej republiky č. 492/2014 Z. z. o stanovení všeobecnej hodnoty majetku v z. n. p.. Znalec použil pri stanovení všeobecnej hodnoty majetku (VŠH) akcií koeficient objektivizácie = 0,85.

#### **2.3.2 Vytvorenie súťažného prostredia – obchodná verejná súťaž (OVS)**

##### **a) schválenie základných podmienok OVS mestským zastupiteľstvom**

Podmienky OVS na prevod vlastníctva nehnuteľného majetku obce vyžadujú schválenie mestským zastupiteľstvom (§ 9 ods. 2 písm. b) zákona o majetku obcí). Povinnosť schválenia mestským zastupiteľstvom sa však nevzťahuje na prevod vlastníckeho práva k cenným papierom. Za účelom transparentnosti procesu prevodu akcií spoločnosti KOSIT a.s. návrh uznesenia obsahuje aj návrh základných podmienok OVS na prevod akcií.

b) schválenie zmluvy o prevode akcií mestským zastupiteľstvom

So zreteľom na § 9 ods. 2 písm. e) zákona o majetku obcí a § 29 ods. 1 písm. f) Štatútu mesta Košice schváleniu mestským zastupiteľstvom podlieha nakladanie s majetkovými právami nad hodnotu 33 194 €. Preto sa v rámci postupu navrhuje, aby prevod akcií úspešnému účastníkovi obchodnej verejnej súťaže (ktorý ponúkne najlepšiu cenu) určeného komisiou následne schválilo mestské zastupiteľstvo. Ak však dôjde zo strany druhého akcionára spoločnosti KOSIT a.s. k uplatneniu predkupného práva, i tento prevod akcií musí schváliť mestské zastupiteľstvo.

2.4 Zníženie základného imania ako alternatíva k vytvoreniu súťažného prostredia, ktorej výhody spočívajú v jednoduchom a rýchлом procese získania 4,089 mil. € do rozpočtu Mesta Košice ako aj v možnosti a ochote akcionára WOOD Waste Management Ltd. zafixovať ceny služieb za zber, prepravu, zhodnocovanie a zneškodňovanie komunálnych odpadov a drobných stavebných odpadov, ktoré vznikli na území mesta Košice na dlhšie časové obdobie.

V prípade prijatia uvedenej alternatívy, dôjde k zmene % podielu akcionárov po znížení základného imania (ZI) nasledovne:

ZI po znížení: 11 927 432 € (+71 ks akcií za 167 992 €/ks) z toho podiel pre:

a) WOOD Waste Management Ltd. +66 ks akcií ( $66 \times 167\,992\text{ €} = 11\,087\,472\text{ €}$ )  
 $11\,927\,432 = 92,96\%$

b) Mesto Košice +5 ks akcií ( $5 \times 167\,992\text{ €} = 839\,960$ ) /  $11\,927\,432 = 7,04\%$

V zmysle ustanovenia § 213 a nasl. Obchodného zákonníka je možné základné imanie akciovej spoločnosti znížiť (i) znížením menovitej hodnoty akcií, alebo (ii) vzatím z obehu určitého počtu akcií. Vo vzťahu k zníženiu základného imania vzatím z obehu určitého počtu akcií na základe dohody s akcionárom, nie je vylúčený spôsob zníženia základného imania realizovaný len vo vzťahu k jednému akcionárovi, ktorý sa súčasne vzťahuje na všetky akcie tvoriace jeho majetkový podiel. Vzatie akcií z obehu na základe dohody s akcionárom sa v zásade realizuje za primeranú odplatu, ktorú je možné určiť na základe hodnoty určenej znaleckým posudkom. Na rozhodnutie valného zhromaždenia spoločnosti KOSIT a. s. o znížení základného imania je potrebná 2/3 väčšina všetkých akcionárov (článok 12 ods. 1 Stanov).

So zreteľom na § 9 ods. 2 písm. e) zákona o majetku obcí a § 29 ods. 1 písm. f) Štatútu mesta Košice schváleniu mestským zastupiteľstvom podlieha nakladanie s majetkovými právami nad hodnotu 33 194 €. Preto sa v rámci celého postupu navrhuje, aby rozhodnutie o znížení základného imania vzatím z obehu akcií mesta bolo schválené mestským zastupiteľstvom.

**3. Transakcia prevodu akcionárskeho podielu z pohľadu daní**

Transakcia prevodu akcionárskeho podielu je oslobodená od:

- 3.1 dane z príjmov právnických osôb (§ 13 ods. 1 písm. e) zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v z. n. p.),
- 3.2 DPH (§ 39 ods. 1 písm. f) zákona č. 222/2004 Z. z. o DPH v z. n. p.).

**4. Komunikácia akcionárov**

- 4.1 dňa 20.9.2016 Mesto Košice zaslalo listom druhému akcionárovi WOOD Waste Management Ltd. predbežnú informáciu o úmysle odpredať 29 ks akcií, ktoré zodpovedá 29% podielu na základnom imaní spoločnosti KOSIT a.s. a požiadalo ho o predbežné stanovisko k záujmu uplatnenia si predkupného práva na odkúpenie akcií,
- 4.2 v liste zo dňa 13.10.2016 WOOD Waste Management Ltd. uviedol, že má záujem rokovať o uplatnení predkupného práva, avšak v čase, keď bude zrejмый postup pri odpredaji akcií,

- 4.3 dňa 8.11.2016, 9.11.2016 – po obdržaní znaleckého posudku osobné stretnutie zástupcov WOOD Waste Management Ltd. a zástupcov mesta Košice, kde bola oznámená minimálna cena prevodu akcií stanovená znalcom a kde okrem iného bola prejednávaná aj možnosť zníženia základného imania odkúpením vlastných akcií spoločnosťou KOSIT a.s. za odplatu; predmetom jednania bolo aj prejednanie podmienok fixácie cien za poskytovanie služieb spoločnosťou KOSIT a.s. týkajúcich sa zberu, prepravy, zhodnocovania a zneškodňovania komunálnych odpadov a drobných stavebných odpadov, ktoré vznikli na území mesta Košice,
- 4.4 list zo dňa 10.11.2016 – ponuka spoločnosti KOSIT a.s. na odkúpenie vlastných akcií v počte 29 ks za odplatu vo výške 4 089 000 € s odôvodnením zníženia ceny nominálnej hodnoty akcií (4 871 768 €) súvisiacej s prepadom tržieb z dôvodu požiaru turbogenerátora, nedostatočnými investíciami v predchádzajúcich obdobiach a rizikom neukončeného súdneho sporu, ktorý KOSIT a.s. vedie so spoločnosťou RUTHS S.p.A..

## **5. Záver - odporúčenie Mesta Košice**

V súvislosti s mandátom poslancov MZ, ktorý vyplýva z prijatého uznesenia č. 508 zo dňa 12. 9. 2016 na:

- a) zvýšenie základného imania pri zachovaní 34 % podielu na Mesta Košice s finančným dopadom na rozpočet Mesta Košice 4,658 mil. € (viď. bod. 1.2. tohto materiálu), na ktoré nie je krytie v rámci predloženého návrhu rozpočtu na rok 2017, resp.
- b) prevod akcií formou verejnej obchodnej súťaže alebo formou zníženia základného imania spoločnosti KOSIT a.s.

Mesto Košice odporúča mestskému zastupiteľstvu stanoviť:

### **5.1 vo väzbe na spôsob prevodu akcionárskeho podielu:**

- a) obchodnú verejnú súťaž a to vzhľadom na odporúčenie MF SR ako aj s prihliadnutím na najotvorenejší a najtransparentnejší spôsob prevodu akcionárskeho podielu s vedomím, že:
  - výsledkom VOS môže byť získanie iba minimálnej ceny stanovenej v súťažných podkladoch (viď. Príloha č. 1 k uzneseniu MZ),
  - v prípade pristúpenia ďalšieho akcionára do spoločnosti KOSIT a.s. nebude možné zo strany WOOD Waste Management Ltd. vyjednať možnosť fixácie súčasnej cenovej úrovne služieb nakladania s odpadom na dlhšie časové obdobie.
- b) resp. zníženie základného imania formou vzatia 29 ks akcií z obehu za odplatu (viď. bod 2.4 tohto materiálu).

### **5.2 minimálnu cenu za prevod akcií vo výške 3 680 534 € pri zohľadnení koeficientu objektivizácie 1, ktorý zohľadňuje majetkové a nemajetkové výhody majiteľa akcií, jeho vplyv na riadenie spoločnosti a ekonomickú situáciu spoločnosti, keďže VŠH akcionárskeho podielu mesta stanovená znalcom (3 128 454 €) je oproti nominálnej hodnote akcií (4 871 768 €) nižšia o 36 %.**

V Košiciach 10.11.2016

Vypracoval: oddelenie majetkové a právne, referát riadenia obch. spol. a mestských org.