



**Stanovisko představenstva společnosti
Vodohospodářská zařízení Šumperk, a.s.
pro valnou hromadu společnosti konanou dne
28. 2. 2018**

Stanovisko představenstva společnosti Vodohospodářská zařízení Šumperk, a.s. (dále jen „Společnost“) ke způsobu zajištění správy a provozování vodohospodářské infrastruktury Společnosti po roce 2020.

Představenstvo Společnosti zajistilo v souladu s usnesením valné hromady Společnosti z června 2016 vypracování studie variant správy a provozování vodohospodářské infrastruktury Společnosti po roce 2020. Tato studie byla zadána za účelem zajištění kvalitního expertního podkladu pro doporučení a rozhodování všech orgánů Společnosti – představenstva, dozorčí rady a zejména valné hromady - o způsobu správy a provozování vodohospodářské infrastruktury Společnosti po roce 2020. Poradenská společnost Grant Thornton Advisory s.r.o., která vzešla z výběrového řízení, při zpracování studie úzce spolupracovala s představenstvem, dozorčí radou i s akcionáři Společnosti na pracovních jednáních, tzv. aktivech akcionářů Společnosti, i na dalších pracovních jednáních se zastupiteli akcionářů. V dubnu 2017 byla studie dokončena, prezentována na jednání představenstva a dozorčí rady Společnosti a rozeslána všem akcionářům Společnosti. Valná hromada Společnosti potom v červnu 2017 svým usnesením vzala studii na vědomí a na návrh zpracovatele studie a představenstva Společnosti rozhodla o vyloučení neproveditelných variant správy a provozování vodohospodářské infrastruktury Společnosti po roce 2020.

Výstupem studie je posouzení a hodnocení jednotlivých variant budoucí správy a provozování vodohospodářské infrastruktury Společnosti po roce 2020. Jako nejvýhodnější varianty byly vyhodnoceny varianty C1: Odkup 100% podílu v ŠPVS + In-house a B1: Koncese. Z hlediska nákladů, rizik a nedostatečných výhod byly jako nevýhodné vyhodnoceny varianty C2: Nová provozní společnost (na tzv. zelené louce) + In-house a D2: Zelená louka (Provozní divize).

Po odmítnutí odprodeje celého obchodního podílu ve společnosti Šumperská provozní vodohospodářská společnost, a.s. ze strany jejího majoritního vlastníka je podle studie nejvýhodnější varianta B1: Koncese. Představenstvo Společnosti proto v souladu se závěry expertní studie doporučuje akcionářům Společnosti schválit tuto variantu budoucí správy a provozování vodohospodářské infrastruktury Společnosti po roce 2020.

Pro Společnost představuje varianta označená ve Studii jako B1: Koncese neekonomičtější a nejefektivnější způsob, jak dosáhnout splnění strategických cílů Společnosti. Výběr provozovatele formou veřejné soutěže - koncesního řízení - je jediným způsobem zajištění provozování, který není spojen s významnými investičními výdaji a dalším zadlužením Společnosti. Konkurenční soutěžní prostředí může přinést snížení současných provozních nákladů a cen vodného a stočného pro konečné uživatele.

Představenstvo Společnosti doporučuje valné hromadě Společnosti schválit usnesení, kterým se rozhoduje o tom, že Společnost bude ve věci správy a provozování vodohospodářské

infrastruktury Společnosti po roce 2020 realizovat variantu označenou ve Studii jako B1: Koncese.

Představenstvo Společnosti vnímá vůli části akcionářů Společnosti získat do budoucna kontrolu nad provozováním své infrastruktury, a proto současně doporučuje valné hromadě Společnosti schválit usnesení, kterým valná hromada Společnosti ukládá představenstvu Společnosti vyvíjet veškeré nezbytné činnosti směřující k tomu, aby Společnost zvyšovala svůj podíl na činnostech v oblasti správy a provozování vlastní infrastruktury, a to takovým způsobem, aby byla Společnost připravena vlastními silami zajišťovat správu a provozování vodohospodářské infrastruktury Společnosti po ukončení období provozování vodohospodářské infrastruktury Společnosti způsobem popsaným ve Studii jako varianta B1: Koncese.

Stanovisko představenstva společnosti Vodohospodářská zařízení Šumperk, a.s. k bodu č. 9 jednání valné hromady konané dne 28. 2. 2018

Pověření představenstva Společnosti podle § 421 odst. 2 písm. b) č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění (dále jen „zákon o obchodních korporacích“), aby za podmínek stanovených zákonem o obchodních korporacích rozhodovalo o zvýšení základního kapitálu Společnosti upisováním nových akcií podle § 511 a násl. zákona o obchodních korporacích, a to kdykoli v období od 28. února 2018 do 31. prosince 2020, maximálně celkem o 200.000.000,- Kč (slovy: dvě stě milionů korun českých) za tuto dobu, na kterou je pověření uděleno.

Představenstvo Společnosti doporučuje valné hromadě Společnosti schválit usnesení, kterým pověřuje představenstvo Společnosti podle § 421 odst. 2 písm. b) zákona o obchodních korporacích, aby za podmínek stanovených zákonem o obchodních korporacích rozhodovalo o zvýšení základního kapitálu Společnosti upisováním nových akcií podle § 511 a násl. zákona o obchodních korporacích, a to kdykoli v období od 28. února 2018 do 31. prosince 2020, maximálně celkem o 200.000.000,- Kč (slovy: dvě stě milionů korun českých) za tuto dobu, na kterou je pověření uděleno. Toto řešení přinese nejen snížení nákladů, ale i snížení administrativní náročnosti předmětných kroků jak pro Společnost, tak i pro její akcionáře.

Stanovisko představenstva Společnosti k bodu č. 10 jednání valné hromady konané dne 28. 2. 2018 – odměny Ing. Petr Suchomel.

Schválení dodatku ke smlouvě o výkonu funkce Ing. Petra Suchomela, předsedy představenstva Společnosti.

Představenstvo Společnosti doporučuje valné hromadě Společnosti schválit usnesení, kterým **schvaluje** dodatek č. 4 ke smlouvě o výkonu funkce člena představenstva Společnosti uzavřené mezi Společností a Ing. Petrem Suchomelem, datum narození: 10. února 1963, bytem Evaldova 1901/1, 787 01 Šumperk, Česká republika, předsedou představenstva Společnosti, a veškerá plnění Ing. Petru Suchomelovi v něm uvedená.

Stanovisko představenstva Společnosti k bodu č. 11 jednání valné hromady konané dne 28. 2. 2018 – odměny Ing. Petra Suchomela.

Stanovení objektivních cílů pro rok 2018 a jejich váhy Ing. Petru Suchomelovi, předsedovi představenstva Společnosti, které budou základem pro výpočet výše odměny Ing. Petra Suchomela, předsedy představenstva Společnosti, za rok 2018 nad rámec jeho stávajícího odměňování.

Představenstvo Společnosti doporučuje valné hromadě Společnosti schválit usnesení, kterým schvaluje stanovení objektivních cílů pro rok 2018 a jejich váhy Ing. Petru Suchomelovi, předsedovi představenstva Společnosti, které budou základem pro výpočet výše odměny Ing. Petra Suchomela, předsedy představenstva Společnosti, za rok 2018 nad rámec jeho stávajícího odměňování, a to tak, jak je uvedeno v návrhu usnesení bodu 11 pozvánky na valnou hromadu Společnosti. Tento krok je v souladu s návrhy ze strany některých akcionářů Společnosti, které byly vzneseny na poslední valné hromadě Společnosti, a taktéž v souladu s doporučeními dozorčí rady Společnosti.



Vodohospodářská zařízení Šumperk, a.s.

Ing. Petr Suchomel

Předseda představenstva

