

Beňo & partners advokátska kancelária, s. r. o.

Nám. sv. Egídia č. 40/93

058 01 P o p r a d

e-mail: office@advokacia.eu, tel.: 052/7723367

Mesto Sabinov
Námestie slobody 57
083 01 Sabinov
oddelenie právne a správy majetku
Mgr. Lukáš Janiga

V Poprade, dňa 06.02.2024

VEC: Vyjadrenie k dokumentácii zaslanej obchodnou spoločnosťou Východoslovenská vodárenská spoločnosť, a. s. súvisiacej s akciovým programom spoločnosti

Na základe Vašej žiadosti o zaujatie právneho stanoviska k prevodu akcií Mesta Sabinov v obchodnej spoločnosti Východoslovenská vodárenská spoločnosť, a. s. podávame toto vyjadrenie.

Po preštudovaní predložených materiálov je potrebné skonštatovať, že na danú problematiku sa vzťahujú tieto právne predpisy:

- Zákon o obecnom zriadení č. 369/1990 v znení neskorších predpisov a to najmä § 4 ods. 3 písm. k), § 8 ods. 3 a § 11 ods. 4.
- Zákon o majetku obcí č. 138/1991 Zb. v znení neskorších predpisov a to najmä § 7 ods. 1 a § 9 ods. 2 písm. e).
- Zákon č. 566/2001 o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov a to najmä § 30.
- Obchodný zákonník č. 513/1991 v znení neskorších predpisov a to najmä § 409.

Navrhovaný prevod akcií formou verejnej obchodnej súťaže s rešpektovaním §3 ods.2 a ods. 3 zákona č. 442/2002 o verejných vodovodoch a verejných kanalizáciách a o zmene a doplnení zákona č. 276/2001 o regulácii v sieťových odvetviach:

2) Vlastníkom verejných vodovodov a verejných kanalizácií môže byť z dôvodu verejného záujmu len subjekt verejného práva. Ak výstavbu verejných vodovodov a verejných kanalizácií zabezpečujú právnické osoby, ktoré nie sú subjektmi verejného práva, podmienkou pre vydanie územného rozhodnutia je zmluva o budúcej zmluve o prevode vlastníckeho práva k dotknutej stavbe medzi jej vlastníkom a subjektom verejného práva a podmienkou pre vydanie kolaudačného rozhodnutia je zmluva o prevode vlastníctva verejného vodovodu alebo verejnej kanalizácie medzi vlastníkom stavby a subjektom verejného práva. Na verejnom vodovode alebo verejnej kanalizácii nemôže vzniknúť vecné bremeno, záložné právo ani práva s podobným obsahom a účinkami v prospech iného ako subjektu verejného práva okrem záložného práva na

zabezpečenie úverov bánk^{1aa)} pri financovaní investičných projektov prostredníctvom fondov Európskej únie, štátneho rozpočtu a ďalších verejných fondov, záložného práva na zabezpečenie pohľadávky poskytovateľa nenávratného finančného príspevku a záložného práva na zabezpečenie úverov bánk na financovanie zriaďovania a obnovy verejných vodovodov a verejných kanalizácií.

(3) Na účely odseku 2 subjektom verejného práva je

a) obec,

b) právnická osoba zriadená podľa osobitného predpisu,^{1c)} na ktorej podnikaní sa majetkovou účasťou podieľajú len obce alebo združenia obcí,

c) združenie^{1d)} právnických osôb uvedených v písmenách a) a b).

Vyššie uvedené zákonné ustanovenie limituje možnosť prevodu akcií v spoločnosti VVS, a. s. na subjekty, ktoré zákonodarca vymedzil v zákone o verejných vodovodoch a verejných kanalizáciách.

Ďalšou limitáciou pri prevode je zákonné predkúpne právo k akciám akcionára v obchodnej spoločnosti VVS, a.s.

Minimálna kúpna cena je stanovená v zmysle uznesenia valného zhromaždenia VVS, a. s. zo dňa 22.06.2023.

Navrhovaný spôsob predaja akcií prostredníctvom verejnej obchodnej súťaže podľa § 9a ods. 1 písm. a) v spojení s § 9ab ods. 2 Zákona č. 138/1991 Zb. o majetku obcí je najtransparentnejší spôsob prevodu majetku obce. Ide o spôsob odporúčaný vo všetkých prípadoch pokiaľ neexistujú dôvody osobitného zreteľa na použitie iného spôsobu.

Predložená dokumentácia dlhopisového programu je v súlade s vyššie citovanými právnymi predpismi, ktoré upravujú nakladanie s majetkom mesta. Z podstaty obchodnej verejnej súťaže vyplýva, že až po jej vypísaní bude mestu predložený návrh zmluvy o prevode akcií. V podmienkach verejnej obchodnej súťaže sú presne určené kritéria, ktoré musí návrh zmluvy obsahovať. Rozhodovanie o nadobudnutí dlhopisov je výlučnej kompetencii Mestského zastupiteľstva, nakoľko ide o nakladanie s majetkovými právami mesta. Pri schvaľovaní nadobudnutia dlhopisov Mestské zastupiteľstvo realizuje svoje oprávnenie rozhodovať o jej najzásadnejších majetkovo-právnych úkonoch mesta. V tejto súvislosti je potrebné zdôrazniť, že Mesto Sabinov ako minoritný akcionár nemalo možnosť samostatne presadiť v spoločnosti VVS, a.s. svoju vôľu pri prijímaní určitého rozhodnutia a príjmy mesta z titulu nároku mesta na podiele na zisku boli viac menej symbolické.

Nákupov dlhopisov jednak Mesto Sabinov získa nové zdroje v podobe vyplácania menovitej hodnoty dlhopisu a samotná VVS, a.s. získa dodatočné zdroje financovania.

Mesto Sabinov na jednej strane nebude môcť realizovať výkon akcionárskych práv avšak na druhej strane bude realizovať svoje práva v Klube majiteľov dlhopisov. Ide o inštitút spoločného zástupcu majiteľov dlhopisov podľa § 5d Zákona o dlhopisov. Takýmto spôsobom sa posilnia práva majiteľov dlhopisov.

Ako vyššie uvádzame samotná legislatíva garantuje verejnú kontrolu nad VVS, a.s. tým, že limituje okruh subjektov, ktoré sú oprávnené mať majetkovú účasť v spoločnosti, ktorá prevádzkuje verejné vodovody a kanalizácie. Majetkovú účasť môžu mať výlučne subjekty verejného práva, čo ostáva zachované aj potom, čo mesto prevedie časť svojich akcií na spoločnosť (VVS, a.s.). Pokiaľ ide o dopad prevodu akcií, v prípade nadobudnutia vlastných akcií samou VVS, a.s., vlastníctvo akcií VVS, a.s. automaticky nezveruje tejto spoločnosti aj hlasovacie právo. Ak by bol nadobúdateľom akcií iný subjekt verejného práva dôjde k dočasnej zmene aktuálnej akcionárskej štruktúry, pričom opäť subjekty verejného práva budú disponovať celým rozsahom práv a povinností akcionára. Súčasná legislatíva neumožňuje, aby akcionárom VVS, a.s. bol subjekt súkromného práva, t. j. podnikateľ. Dojednanie prevodu s výhradou call a put opcie akcionárovi garantuje obnovenie pôvodnej majetkovej účasti akcionára v stanovenej dobe. Prevod akcií nebude mať zásadný dopad na vlastnícku štruktúru VVS, a.s. aj z dôvodu, že obce si musia ponechať minimálne jednu akciu spoločnosti, teda ich postavenie akcionára ostáva zachované.

Právo na spätné odkúpenie akcií (call a put opcia) je povinnou náležitosťou zmluvy o prevode akcií podľa predložených podmienok verejnej obchodnej súťaže. Podľa týchto podmienok má byť prevod akcií uskutočnený na zmluvnom právnom základe a z toho dôvodu aj právne vymožitelný v prospech Mesta Sabinov. Ak by predložená zmluva o prevode akcií neobsahovala povinnosť spätne odpredať akcie Mestu Sabinov, tak by bola povinnosť mesta takýto návrh zmluvy vyhodnotiť ako neprijateľný. Vyhodnocovanie ponúk podľa verejnej obchodnej súťaže bude až v ďalšej fáze, ktorá nasleduje po vyhlásení verejnej obchodnej súťaže.

Obchodná verejná súťaž je najtransparentnejší spôsob prevodu majetku mesta a preto nie je možné ju nahrádzať jednoduchou zámennou zmluvou.

Predložená dokumentácia zodpovedá zákonným podmienkam pre prevod akcií Mesta Sabinov v obchodnej spoločnosti VVS a. s. Taktiež zmluva o upísaní dlhopisov zodpovedá štandardom pre uzatváranie týchto obchodných zmlúv a celkovo možno konštatovať, že predložená dokumentácia reflektuje všetky zákonné podmienky pre realizáciu navrhovaného prevodu akcií a nadobudnutie dlhopisov. Z predložených listín sme neidentifikovali riziko, ktoré by mohlo zapríčiniť neplatnosť prevodu. Samotné nadobudnutie dlhopisov a prevod akcií je súladné so zákonom a preto v prípade, že štatutárne orgány Mesta Sabinov rozhodnú pre takýto postup, **odporúčame** postupovať podľa predloženej dokumentácie.

Beňo & partners
advokátska kancelária, s.r.o.
Nám. sv. Egídia č. 91, 058 01 Poprad
ICO: 44250029 DIČ: 2022789472
IČ DPH: SK2022789472

JUDr. Jozef Beňo, PhD.