

**ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA
SPOLEČNOSTI**

Vodárny Kladno – Mělník, a.s.

**K NÁVRHU NA VYLOUČENÍ PŘEDNOSTNÍHO PRÁVA
PŘI ZVYŠOVÁNÍ ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU
PENĚŽITÝMI VKLADY VYHOTOVENÁ V SOULADU
S § 488 ODS. 4 ZOK**

**PRO JEDNÁNÍ VALNÉ HROMADY SPOLEČNOSTI
KONANÉ DNE 29. KVĚTNA 2025**

Vážení akcionáři, dámy a pánové,

v souvislosti s navrhovaným bodem 8 pořadu valné hromady společnosti Vodárny Kladno – Mělník, a.s. (dále jen „**Společnost**“) týkajícím se zvýšení základního kapitálu peněžitým vkladem předkládá představenstvo společnosti zprávu vyhotovenou v souladu s § 488 odst. 4 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů, tj. zprávu vypracovanou v souvislosti s navrhovaným vyloučením přednostního práva akcionářů Společnosti na úpis akcií při zvyšování základního kapitálu Společnosti o částku ve výši 29.998.683, - Kč **v druhém kole úpisu akcií.**

Zvýšení základního kapitálu a úpis akcií

Společnost Vodárny Kladno – Mělník, a.s. navrhuje valné hromadě zvýšení základního kapitálu peněžitým vkladem o částku 29.998.683, - Kč (slovy: dvacet devět milionů devět set devadesát osm tisíc šest set osmdesát tři korun českých), a to za účelem získání finančních prostředků na intenzifikaci – navýšení kapacity ČOV Mělník o 1.100 EO, jejíž současná kapacita čištění odpadních vod 23.900 EO je plně využita.

Zvýšení základního kapitálu se v případě schválení valnou hromadou provede úpisem 20 912 ks kmenových akcií společnosti Vodárny Kladno - Mělník, a.s., znějících na jméno, o jmenovité hodnotě 1.000,- Kč, v listinné podobě, s omezenou převoditelností dle stanov společnosti Vodárny Kladno - Mělník, a.s. a s emisním kursem 1434,52 Kč stanoveným na základě účetní závěrky k 31. 12. 2024 za využití zásad pro oceňování nepeněžitých vkladů za účelem zvyšování základního jmění akciové společnosti Vodárny Kladno - Mělník, a.s. schválených valnou hromadou společnosti Vodárny Kladno - Mělník, a.s. dne 14. 6. 2000.

Společnost Vodárny Kladno – Mělník, a.s. tak získá peněžní prostředky ve výši 29.998.683, - Kč potřebné dle projektu – ČOV Mělník – regenerace (dále jen „investiční akce ČOV Mělník“), analýza nákladů akce, z 3/2025, zpracované společností AQUA PROCON s.r.o., Palackého třída 768/12, Královo Pole, 612 00 Brno pro financování intenzifikace – navýšení kapacity ČOV Mělník o 1.100 EO.

Akcie budou upisovány ve dvou kolech, přičemž v prvním kole budou mít akcionáři přednostní právo k úpisu nových akcií v poměru jmenovité hodnoty jejich akcií k základnímu kapitálu Společnosti. Na jednu dosavadní akci o jmenovité hodnotě 1.000,- Kč lze upsat 0,00614442754308988 nové akcie s tím, že lze upisovat pouze celé akcie. Nové akcie budou v prvním kole upisovány na základě veřejné nabídky postupem dle § 481 ZOK, a to tak, že se upisovatel v sídle Společnosti zapíše do listiny upisovatelů.

Ve druhém kole budou akcie, které nebyly účinně upsány v prvním kole s využitím přednostního práva, nabídnuty k upsání předem určeným zájemcům, a to těm akcionářům společnosti, kteří upsali nové akcie Společnosti v prvním kole s využitím přednostního práva.

Důvody vyloučení přednostního práva

Všem akcionářům Společnosti je umožněno vykonat přednostní právo na úpis akcií v zákonném rozsahu v prvním kole úpisu akcií. Vyloučení přednostního práva na úpis akcií ve druhém kole s tím, že upisovat ve druhém kole mohou pouze ti akcionáři, kteří upsali akcie v kole prvním, není de facto omezením přednostního práva, neboť každý akcionář, který má zájem se účastnit úpisu, tak může učinit již v kole prvním. Takto navržený dvoukolový úpis akcií dle názoru představenstva dokonce vylučuje možnost spekulativních úpisů pouze ve druhém kole upisování akcií.

Navrhované vyloučení přednostního práva na upsání akcií a jejich upsání předem určeným zájemcům ve druhém kole upisování, a to těm akcionářům Společnosti, kteří upsali nové akcie

Společnosti v prvním kole s využitím přednostního práva je dle názoru představenstva v důležitém zájmu Společnosti, a to zejména z následujících důvodů:

provedení intenzifikace – navýšení kapacity ČOV Mělník o 1.100 EO je s ohledem na potřeby rozvoje území obce Mělník třeba realizovat rychle a pro její realizaci je nezbytné získat v přiměřeném čase odpovídající finanční prostředky.

Emisní kurz na jednu akcii společnosti Vodárny Kladno – Mělník, a.s. činí 1434,52 Kč a byl stanoven dle stejných zásad, které by byly použity pro ocenění nepeněžitého vkladu.

Vzhledem k výše uvedenému představenstvo společnosti Vodárny Kladno – Mělník, a.s. navrhuje valné hromadě společnosti Vodárny Kladno – Mělník, a.s., aby v souvislosti s rozhodnutím o zvýšení základního kapitálu peněžitým vkladem vyloučila přednostní právo na upisování nových akcií ve druhém kole upisování pro akcionáře Společnosti, kteří neupsali nové akcie Společnosti v prvním kole s využitím přednostního práva a aby určila, že akcie, které budou upisovány v druhém kole upisování akcií, byly nabídnuty předem určeným zájemcům, a to těm akcionářům Společnosti, kteří upsali nové akcie společnosti v prvním kole s využitím přednostního práva.

V Kladně dne 24.4.2025



Mgr. Milan Volf

předseda představenstva