



KPMG Česká republika, s.r.o.
Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Důvěrné

Vodovody a kanalizace Zlín, a.s.

třída Tomáše Bati 383
760 49 Zlín
Česká republika
IČO: 494 54 561
Spisová značka: B 1169 vedená u Krajského soudu v Brně

Praha, 13. ledna 2022

Vážení,

Zakázkový dopis na služby finančního poradenství v podobě položkového ocenění části závodu společnosti MORAVSKÁ VODÁRENSKÁ, a.s. na bázi reprodukčních nákladů k datu 31. prosince 2021

v návaznosti na předchozí komunikaci se zástupci oddělení Deal Advisory společnosti KPMG Česká republika, s.r.o. (dále také „KPMG“) a oceňovací zprávu vypracovanou KPMG ze dne 27. 9. 2021, si společnosti Vodovody a kanalizace Zlín, a.s. (dále také „Klient“ nebo „VKZ“) dovoluji potvrdit zájem KPMG poskytnout služby finančního poradenství v podobě položkového ocenění části závodu společnosti MORAVSKÁ VODÁRENSKÁ, a.s. (dále také „Část závodu“ a „Společnost“) k 31. prosinci 2021, tj. jednotlivých položek aktiv a pasiv zachycených v rozvaze Části závodu, na základě reprodukčních nákladů pro interní účely Klienta (ověření hodnoty) v souvislosti se zvažovaným vstupem do nově založené společnosti, která bude obsahovat Část závodu (dále také „Transakce“).

1. Východisko

Vyrozuměli jsme, že Klient má zájem o vypracování položkového ocenění Části závodu zajišťující provoz vodohospodářské infrastruktury ve vybraných lokalitách na základě smlouvy o pronájmu a provozování vodohospodářské infrastruktury, na základě reprodukčních nákladů.

V následujícím textu je uvedena povaha odpovědnosti, kterou KPMG navrhuje převzít v souvislosti s navrhovanou zakázkou a podmínky této zakázky.



Vodovody a kanalizace Zlín, a.s.
Zakázkový dopis na služby finančního poradenství v podobě položkového ocenění části závodu společnosti MORAVSKÁ VODÁRENSKÁ, a.s. na bázi reprodukčních nákladů k datu 31. prosince 2021
13. ledna 2022

2. Role KPMG jako finančního poradce Klienta

Naší úlohou bude provést položkové ocenění Části závodu tj. jednotlivých položek aktiv a pasiv zachycených v rozvaze Části závodu (plus drobný majetek v podrozvahové evidenci), na základě reprodukčních nákladů.

Datem ocenění bude 31. prosinec 2021 (dále také „Datum ocenění“).

Výstupem naší práce bude oceňovací zpráva v českém jazyce (dále také „Zpráva“).

Ocenění bude založeno na rozvaze Části závodu a detailních rozpadech jednotlivých rozvahových položek připravených Společností k Datu ocenění a předložených KPMG Klientem. KPMG nenese odpovědnost, pokud předložené finanční projekce nebudou v budoucnu naplněny. Část závodu bude přesně vymezena Klientem.

KPMG není povinna Zprávu aktualizovat nebo přezkoumávat informace v ní obsažené v důsledku událostí, které nastaly po datu vypracování finální Zprávy.

V případě požadavku Klienta na dodatečnou podporu po vydání Zprávy spočívající zejména v účasti na jednáních orgánů Klienta v souvislosti s vysvětlením Zprávy, tj. aplikovaných postupů a závěrů, poskytne KPMG Klientovi tuto dodatečnou podporu. Jakékoli další služby budou předmětem uzavření dodatku k tomuto Zakázkovému dopisu či nového zakázkového dopisu.

Naše Zpráva nepředstavuje doporučení pro Klienta, zda pokračovat ve zvažované Transakci. Každý uživatel Zprávy musí vycházet z vlastních analýz a nečinít závěry jen na základě informací a předpokladů obsažených ve Zprávě.

Veškeré služby poskytnuté před podpisem tohoto Zakázkového dopisu se řídí tímto Zakázkovým dopisem.

3. Metodologie, potřebné informace a součinnost

Ocenění dle kapitoly 2 bude založeno na nákladovém přístupu na základě reprodukčních nákladů pro fixní aktiva. V případě pozemků zvážíme použití metody tržního porovnání, pokud budou k dispozici vhodná tržní data. Pro ostatní položky aktiv a pasiv budou použity čisté účetní hodnoty. Nákladový přístup bude rovněž použit pro drobný majetek v podrozvahové evidenci.

Pro ocenění a přípravu Zprávy budeme požadovat od Klienta určité informace, které jsou uvedeny v tabulce níže. Informace budou platné k Datu ocenění a budou poskytnuty v elektronickém formátu MS Excel (kde je to relevantní).

Seznam požadovaných informací pro položkové ocenění části závodu společnosti MORAVSKÁ VODÁRENSKÁ, a.s.



Vodovody a kanalizace Zlín, a.s.

Zakázkový dopis na služby finančního poradenství v podobě položkového ocenění části závodu společnosti MORAVSKÁ VODÁRENSKÁ, a.s. na bázi reprodukčních nákladů k datu 31. prosince 2021
13. ledna 2022

Pro účely položkového ocenění části závodu společnosti MORAVSKÁ VODÁRENSKÁ, a.s. nám prosím poskytněte následující informace platné k 31. prosinci 2021. Pokud je to možné, poskytněte nám informace v elektronické podobě (preferujeme formát MS Excel, kde to je relevantní).	
Tento seznam vychází z obvyklých informačních potřeb. Je možné, že se v průběhu prací objeví potřeba dalších podkladů a naopak některé požadované podklady se ukáží nadbytečnými. Jsme připraveni rozsah a povahu těchto požadavků prodiskutovat.	
Informace	
1	Všeobecné
1.1	Detailní vymezení Části závodu k Datu ocenění
2	Finanční informace
2.1	Rozvaha Části závodu k Datu ocenění.
2.2	Položkový seznam fixního majetku k Datu ocenění (datum pořízení, pořizovací cena, roční odpis, zůstatková cena k Datu ocenění, celková životnost aktiva, zbytková životnost aktiva, využitelnost aktiva).
2.3	Položkový rozpad obchodních pohledávek, zásob a obchodních závazků k Datu ocenění včetně časové struktury.
2.4	Položkový rozpad všech ostatních aktiv a pasiv (pohledávky, závazky, časové rozlišení apod.) k Datu ocenění.
2.5	Seznam drobného majetku v podrozvahové evidenci k Datu ocenění, jeho pořizovací cena a datum pořízení.

Klient bere na vědomí, že bez poskytnutí těchto informací nemůžeme splnit závazek vyplývající z tohoto Zakázkového dopisu. Po zahájení našich činností se může ukázat, že bude nutné rozsah požadovaných informací rozšířit. Předpokládáme rovněž, že s Klientem a představiteli Společnosti budeme diskutovat poskytnuté informace. Za tímto účelem nám Klient poskytne plnou součinnost a zajistí přístup k představitelům Společnosti.

Klient souhlasí, že pro přípravu Zprávy můžeme využít rovněž informací, které nám byly Klientem či Společností poskytnuty pro přípravu oceňovací zprávy ze dne 27.9.2021.

KPMG nebude provádět jakékoli ověřování informací poskytnutých Klientem respektive Společností a informací veřejně dostupných. V průběhu naší práce budeme spoléhat na zejména pravdivost, správnost a úplnost nám poskytnutých informací.



Vodovody a kanalizace Zlín, a.s.
Zakázkový dopis na služby finančního poradenství v podobě položkového ocenění části závodu společnosti MORAVSKÁ VODÁRENSKÁ, a.s. na bázi reprodukčních nákladů k datu 31. prosince 2021
13. ledna 2022

4. Časový harmonogram

KPMG očekává, že návrh Zprávy bude Klientovi předložen do tří týdnů od efektivního zahájení našich činností. KPMG zahájí svou činnost po obdržení klíčových informací specifikovaných v sekci 3 výše.

Návrh Zprávy bude Klientovi poskytnut k jeho věcnému posouzení. Naše konečná Zpráva bude zahrnovat Vaše případné věcné připomínky a bude Vám poskytnuta bez zbytečného odkladu po jejich obdržení (tj. do dvou pracovních dnů) a po obdržení písemného prohlášení ze strany Klienta/Společnosti potvrzujícího správnost a úplnost poskytnutých informací.

Tento odhad vychází z předpokladu, že včas obdržíme požadované informace, plnou součinnost ze strany Klienta a že se při provádění naší práce nesetkáme s žádnými mimořádnými obtížemi. KPMG není odpovědná za jakákoli jí nezaviněná zdržení.

5. Tým KPMG a cena za naše služby

Partnerem této zakázky bude Igor Mesenský a bude podpořen Josefem Sklenářem (associate director) v oddělení Deal Advisory a dalšími pracovníky dle potřeby.

Náš honorář za poskytnuté služby dle sekce 2 tohoto Zakázkového dopisu do vydání Zprávy je stanoven na základě odhadu spotřebovaného času pracovníky KPMG pracujícími na zakázce a stupni jejich zkušeností a odpovědností a bude činit 125 000,- Kč za vypracování ocenění a Zprávy. V případě požadavku Klienta na služby dle sekce 2 tohoto Zakázkového dopisu po vydání Zprávy, bude náš honorář stanoven na základě času spotřebovaného pracovníky KPMG a jednotné hodinové sazby 3 500,- Kč.

Částka uvedená výše vychází z předpokladu, že nevzniknou neočekávané okolnosti na straně Klienta bránící včasnému dokončení prací. Pokud by k těmto okolnostem došlo, budeme Vás o tom neprodleně informovat a diskutovat způsob jejich řešení a případné dopady na naši odměnu.

Honorář nezahrnuje daň z přidané hodnoty, která bude účtována dle platných právních předpisů.

Faktura bude Klientovi vystavena při předání finální Zprávy, či do tří týdnů od předání návrhu Zprávy, pokud nastane dříve. Splatnost faktury bude 14 dní.

KPMG a Klient mohou kdykoli tento Zakázkový dopis vypovědět, a to písemnou formou. Výpověď však nemá jakékoli dopady na naše práva na odměnu a odškodnění podle tohoto Zakázkového dopisu. V takovém případě bychom účtovali skutečně vynaložený čas našich pracovníků a jednotnou hodinovou sazbu ve výši 3 500,- Kč (až do výše 125 000,- Kč).



Vodovody a kanalizace Zlín, a.s.

Zakázkový dopis na služby finančního poradenství v podobě položkového ocenění části závodu společnosti MORAVSKÁ VODÁRENSKÁ, a.s. na bázi reprodukčních nákladů k datu 31. prosince 2021
13. ledna 2022

6. Použití Zprávy a odpovědnost KPMG za poskytnuté služby

Zpráva připravená podle tohoto Zakázkového dopisu bude sloužit výhradně pro vnitřní potřebu Klienta (ověření hodnoty) v souvislosti se zvažovaným vstupem do nově založené společnosti, která bude obsahovat Část závodu. Zpráva nebude poskytnuta žádným třetím stranám a nebude z ní citováno ani na ní odkazováno, nebude kopírována ani jinak zveřejňována, vcelku nebo zčásti, bez našeho předchozího písemného souhlasu. Zpráva může být poskytnuta poradcům Klienta v souvislosti se stanoveným předmětem plnění za předpokladu, že budou seznámeni s výše uvedenými podmínkami a omezeními. O výsledku ocenění nebude Klientem či žádnou třetí stranou účtováno. Finální podepsaná Zpráva může být poskytnuta akcionářům Klienta k nahlédnutí (včetně pořízení kopie) na non-reliance bázi, a to v sídle Klienta po podpisu protokolu, který je součástí přílohy č. 3 tohoto Zakázkového dopisu. Klient se zavazuje poskytnout KPMG přehled akcionářů, kterým byla Zpráva poskytnuta a na vyžádání KPMG rovněž kopie podepsaných protokolů. Klient je oprávněn Zprávu poskytnout v souvislosti s Transakcí také účastníkům mediace, tj. Městu Fryštát, Městu Otrokovice a společnosti MORAVSKÁ VODÁRENSKÁ, a.s. na non-reliance bázi po podpisu protokolu, který je součástí přílohy č. 3 tohoto Zakázkového dopisu. Klient se zavazuje poskytnout kopii podepsaných protokolů KPMG na základě její žádosti. Klient je dále oprávněn Zprávu citovat v dokumentech pro valnou hromadu Klienta a v souvislosti s přípravnými jednáními s akcionáři a účastníky před valnou hromadou v souvislosti s Transakcí v rozsahu výsledku ocenění, zpracovatele a použité metody.

Klient souhlasí, že KPMG odpovídá Klientovi za škodu utrpěnou Klientem a způsobenou KPMG nebo třetími osobami sjednanými KPMG při provádění služeb, které jsou předmětem tohoto Zakázkového dopisu, pouze do dvojnásobku odměny, kterou KPMG od Klienta již obdržela. Omezení rozsahu škody se však nevztahuje na škodu způsobenou Klientovi úmyslným jednáním.

Klient se zavazuje, že nahradí KPMG škodu, kterou KPMG utrpí na základě nároku uplatněného vůči KPMG třetí osobou v souvislosti se službami poskytovanými KPMG podle tohoto Zakázkového dopisu, i) pokud tato škoda byla způsobena porušením povinností stanovených tímto Zakázkovým dopisem ze strany Klienta a/nebo ii) pokud tato škoda byla způsobena poskytnutím Zprávy osobám nad rámec Klienta uvedeným v odst. 1, článku 6 tohoto Zakázkového dopise v rozporu s tímto Zakázkovým dopisem.

V souvislosti s poskytnutím Zprávy osobám nad rámec Klienta uvedeným v odst. 1, článku 6 tohoto Zakázkového dopisu Klient souhlasí s následujícím:

(a) Klient nebude KPMG volat k odpovědnosti v případech, kdy analýza Zprávy ze strany příjemce nebo jakékoli informace či vysvětlení, které KPMG příjemci poskytne v souvislosti se Zprávou či v souvislosti s analýzou této Zprávy (pokud takové informace či vysvětlení budou poskytnuty):

(i) bude mít za následek nebo přispěje k ukončení či zmenšení podpory Transakce se strany příjemce, bude mít za následek nebo přispěje k pozměnění podmínek Transakce; nebo

- (ii) povede k podání žaloby či zahájení řízení proti Klientovi či členům vedení Klienta kdykoli v budoucnu; nebo
 - (iii) povede k využití či zneužití ze strany příjemce či jakoukoli jinou právnickou či fyzickou osobou jakýchkoli důvěrných informací získaných ze Zprávy nebo z informací či vysvětlení poskytnutých KPMG.
- (b) V plném rozsahu stanoveném zákonem Klient souhlasí s tím, že KPMG nemá vůči Klientovi žádnou povinnost péče ani jiný závazek či odpovědnost vyplývající z poskytnutí Zprávy příjemci nebo z poskytnutí jakýchkoli informací či vysvětlení KPMG v souvislosti se Zprávou či v souvislosti s analýzou Zprávy příjemcem (pokud takové informace či vysvětlení budou poskytnuty).
- (c) KPMG Klientovi neodpovídá za jakoukoli škodu, která Klientovi v souvislosti s uvolněním Zprávy příjemci vznikne nebo by mohla vzniknout.
- (d) Klient potvrzuje, že poskytnutím Zprávy příjemci neporuší v okamžiku poskytnutí povinnost mlčenlivosti vůči jakékoli straně, která by bránila poskytnutí Zprávy příjemci.

7. Důvěrné informace/Mlčenlivost

KPMG bude zachovávat striktní mlčenlivost ohledně všech důvěrných informací, které od Klienta obdrží a tyto informace nebudou poskytnuty nikomu jinému a nebudou využity jinak než v souvislosti s nabízenými službami, s výjimkou povinností stanovených zákonem či právními předpisy, a to i po ukončení závazkového vztahu plynoucího ze Zakázkového dopisu.

Výše uvedené se také nevztahuje na zveřejnění jakýchkoli informací, které nyní jsou nebo budou veřejně dostupné nebo byly získány od třetí strany, která má právo je zveřejnit, s výjimkou případů, kdy by se jednalo o výsledek takového zveřejnění, který by byl v rozporu se Zakázkovým dopisem.

8. Právo a jurisdikce

Tato zakázka podléhá českému právu a soudní působnosti.

9. Všeobecné obchodní podmínky

Nedílnou součástí tohoto Zakázkového dopisu jsou Příloha č. 1: Všeobecné obchodní podmínky – Deals a Příloha č. 2: Doplnující podmínky: Služby podnikového poradenství (Corporate Finance Services), které spolu tvoří v souladu s § 1751 odst. 1 zákona č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku, v platném znění „Smlouvu“.

Tento Zakázkový dopis představuje „Zakázkový dopis“ zmíněný v našich Všeobecných obchodních podmínkách a spolu se všemi přílohami tvoří úplnou dohodu stran. Tento



Vodovody a kanalizace Zlín, a.s.

Zakázkový dopis na služby finančního poradenství v podobě položkového ocenění části závodu společnosti MORAVSKÁ VODÁRENSKÁ, a.s. na bázi reprodukčních nákladů k datu 31. prosince 2021
13. ledna 2022

Zakázkový dopis nahrazuje veškerá předchozí ujednání mezi stranami ohledně předmětu tohoto Zakázkového dopisu, která tímto pozbývají účinnosti.

Klient tímto potvrzuje, že se pečlivě s Všeobecnými obchodními podmínkami a Doplňujícími podmínkami: Služby podnikového poradenství (Corporate Finance Services) seznámil a souhlasí s nimi. KPMG upozorňuje Klienta zejména na následující články Všeobecných obchodních podmínek:

Článek 8: uvádí míru závaznosti našich služeb vzhledem k soudům, finančním úřadům a jiným správním orgánům.

Článek 28: zde potvrzujeme, že naše práce provádíme pouze pro Vás, a uvádíme různá omezení týkající se rozsahu, v jakém můžete s ostatními sdílet výstup našich prací nebo odkazovat na naše jméno, dále tento článek uvádí podmínky, při jejichž splnění má KPMG nárok na odškodnění.

Článek 30: specifikuje potřebnou součinnost v obecné rovině ze strany Klienta.

Článek 36: upravuje podmínky pro zasílání obchodních sdělení.

Články 37 až 43: tyto články uvádí naše postavení v případech, kdy Vaše zájmy mohou být v rozporu se zájmy jiných našich klientů, a objasňují naše povinnosti v souvislosti s informacemi tvořícími Obchodní tajemství za stanovených okolností. V této souvislosti KPMG výslovně uvádí, že služby ocenění, které jsou předmětem tohoto Zakázkového dopisu neposkytne v souvislosti s předmětnou Transakcí společnosti MORAVSKÁ VODÁRENSKÁ, a.s., či skupině VEOLIA.

Pokud se obsah tohoto Zakázkového dopisu liší od těchto podmínek, platí ujednání obsažené v tomto Zakázkovém dopise. Jakékoli úpravy tohoto Zakázkového dopisu budou provedeny v písemné formě a podléhají podpisu obou stran tohoto Zakázkového dopisu.



Vodovody a kanalizace Zlín, a.s.
Zakázkový dopis na služby finančního poradenství v podobě položkového ocenění části závodu společnosti MORAVSKÁ VODÁRENSKÁ, a.s. na bázi reprodukčních nákladů k datu 31. prosince 2021
13. ledna 2022

10. Souhlas Klienta s tímto Zakázkovým dopisem

Budete-li si přát dále diskutovat jakékoli skutečnosti uvedené v tomto dopise podrobněji nebo obdržet další informace, neváhejte prosím kontaktovat mě (+420 222 124 254) nebo pana Josefa Sklenáře (+420 602 415 866).

Potvrďte, prosím, svůj souhlas s podmínkami tohoto Zakázkového dopisu a jeho přílohami podpisem tohoto Zakázkového dopisu a zašlete nám jeden jeho stejnopis zpět.

S úctou,

Igor Mesenský

Partner

KPMG Česká republika, s.r.o.

Přečetl/-a jsem si podmínky a ujednání tohoto dopisu a souvisejících příloh, souhlasím s nimi a přijímám je za společnost Vodovody a kanalizace Zlín, a.s. za kterou jsem oprávněn/-a jednat:

Podpis

Jméno

Pozice

Datum

INF. SVATOPLUK BRZDÍK

PŘEDSEDA PŘEDSTAVENSTVA

20-01-2022

Podpis

Jméno

Pozice

Datum

