

8 April 2022

Veľmi citlivé a dôverné / len oprávnení príjemcovia

Zmluva o budúcej konsolidácii
medzi

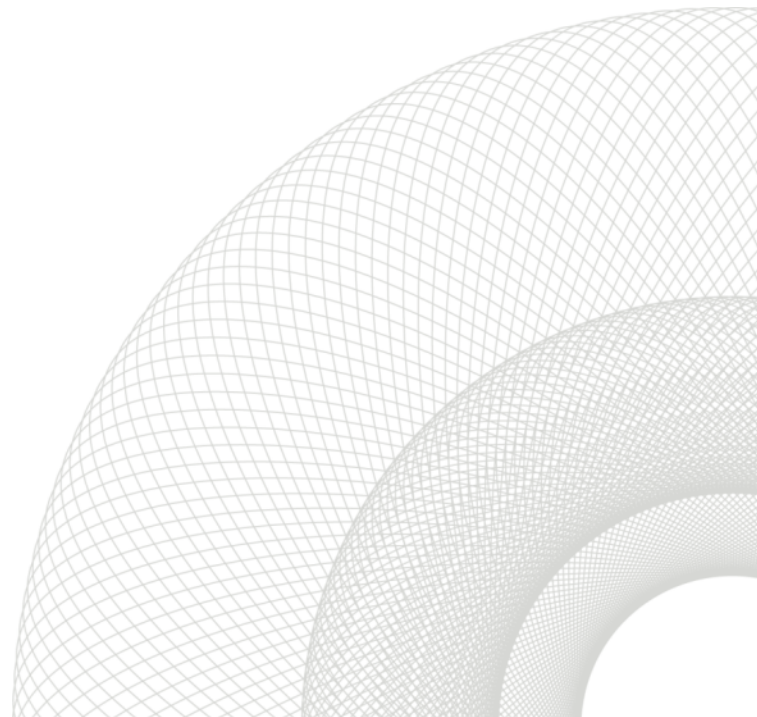
Ministerstvom hospodárstva Slovenskej republiky

a

E.ON SE

Kinstellar, s. r. o.
Hviezdoslavovo námestie 13
811 02 Bratislava
Slovenská republika

Telefón +421259291111
Fax +421259291210



TÚTO ZMLUVU O BUDÚCEJ KONSOLIDÁCII (ďalej len **“Zmluva”**) uzatvárajú dňa uvedeného nižšie **MEDZI SEBOU:**

(1) **Slovenská republika**, ktorú zastupuje Ministerstvo hospodárstva Slovenskej republiky, so sídlom Mlynské nivy 44/a, 827 15 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 686 832 (ďalej len **„Štát“** alebo **„Ministerstvo“**)

a

(2) **E.ON SE**, európska spoločnosť (*societas europaea*) založená podľa právnych predpisov Európskej únie a Spolkovej republiky Nemecko, so sídlom Brüsseler Platz 1, D-45131 Essen, vedená v obchodnom registri okresného súdu (*Amtsgericht*) v Essene pod spisovou značkou HRB 28196 (ďalej len **„E.ON“**);

(Štát a E.ON spolu ďalej len ako **„Strany“**).

VZHLADOM NA TO, ŽE:

(A) Štát a E.ON sú priamo alebo nepriamo akcionármi v spoločnostiach:

a. Západoslovenská energetika, a.s., akciová spoločnosť založená a existujúca podľa právnych predpisov Slovenskej republiky, IČO: 35 823 551, vedená v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka č. 2852/B, so sídlom Čulenova 6, 816 47 Bratislava, Slovenská republika (ďalej len **“ZSE”**), a

b. Východoslovenská energetika Holding a.s., akciová spoločnosť založená a existujúca podľa právnych predpisov Slovenskej republiky, IČO: 36 211 222, vedená v obchodnom registri Okresného súdu Košice I, oddiel Sa, vložka č. 1203/V, so sídlom Mlynská 31, 042 91 Košice, Slovenská republika (ďalej len **“VSEH”**);

(B) Predovšetkým:

a. spoločnosť E.ON nepriamo vlastní 49 % zaknihovaných akcií v spoločnostiach ZSE a VSEH;

b. Štát vlastní 51 % zaknihovaných akcií v spoločnostiach ZSE a VSEH;

(C) Tak ZSE, ako aj VSEH, vykonávajú významné činnosti predaja a dodávky elektriny a plynu a iné obchodné činnosti v energetike v Slovenskej republike;

(D) Dňa 30. júla 2020 uzatvoril Štát a E.ON Memorandum o porozumení, v ktorom bolo zachytené ich vzájomné porozumenie a dohoda o zásadách ich spolupráce vo vzťahu k rozšíreniu činností spoločnosti E.ON v Slovenskej republike nadobudnutím 49 % akcií spoločnosti VSEH (ďalej len **„Memorandum 2020“**);

(E) Memorandum 2020 obsahuje okrem iného záväzok spoločnosti E.ON na spoluprácu so Štátom, ktorý znie nasledovne: *„ako akcionárom v spoločnostiach VSEH a ZSE s cieľom dosahovať interné synergetické efekty pri riadení spoločných podnikov prostredníctvom úspor z rozsahu, rozvoja digitalizácie, zoštíhľovania prevádzkových činností a integrácie podporných a prevádzkových činností. Takýmito synergetickými efektmi dôjde k zlepšeniu finančných výsledkov z dôvodu zvýšenej efektívnosti riadenia, ktorá sa odrazí v očakávanej vyššej výške vyplácaných dividend; Strany vyhlasujú, že tieto synergické efekty nebudú podmienené žiadnym hromadným prepúšťaním“* (článok 9 ods. I. Memoranda 2020);

- (F) Vzhľadom na záväzky obsiahnuté v Memorande 2020 si Strany želajú využívať príležitosti na dosahovanie synergetických efektov pri riadení ZSE a VSEH a pri zoštiehľovaní ich prevádzkových činností;
- (G) Keďže tak VSEH ako aj ZSE vystupujú ako holdingové subjekty, ktoré majú v zásade rovnaký účel, riadiace úlohy, prevádzkové povinnosti a akcionárske vzťahy, Strany našli významnú príležitosť na zvýšenie úspor z rozsahu a na zoštiehľenie svojich prevádzkových činností a na tento účel si želajú konsolidovať ZSE a VSEH Očakávanou transakciou (ako je tento pojem definovaný nižšie) pri dodržaní všetkých platných právnych predpisov a získaní všetkých príslušných súhlasov;
- (H) Strany si želajú v tejto Zmluve zachytiť ich vzájomné porozumenie, vyjadriť v nej ich záväzok na dokončenie Očakávanej transakcie a dohodu na zásadách ich vzájomnej spolupráce vo vzťahu k Očakávanej transakcii.

STRANY SA PRETO DOHODLI NA TEJTO ZMLUVE:

1 Očakávaná transakcia

1.1 Strany potvrdzujú, že VSEH a ZSE sa vo vzťahu k ich príslušným podnikom a dcérskym spoločnostiam považujú za spoločnosti holdingového typu. Strany ďalej potvrdzujú, že Štát a E.ON spolu vlastnia 100 % akcií tak v spoločnosti VSEH, ako aj v spoločnosti ZSE.

1.2 Spoločnosť E.ON a Štát si želajú zrealizovať nasledovnú transakciu:

- (i) vkladu 100 % akcií VSEH do ZSE (ďalej len „**Vklad**“),
- (ii) predaja všetkých alebo vybraných dcérskych spoločností VSEH spoločnosti ZSE, konkrétne a v každom prípade spoločností Východoslovenská distribučná, a.s., Východoslovenská energetika a.s. a innogy Slovensko s.r.o. (ďalej len „**Predaj dcérskych spoločností**“) a
- (iii) realizácia korporátnych zmien spoločnosti VSEH, konkrétne:
 - (a) zníženia základného imania VSEH na najnižšiu zákonom vyžadovanú výšku,
 - (b) rozdelenia nerozdeleného zisku minulých účtovných období,
 - (c) zníženia zostatku rezervného fondu nad rámec jeho zákonnej výšky a
 - (d) vzájomného vysporiadania zostávajúcich vzájomných záväzkov vznikajúcich z vyššie uvedených krokov medzi spoločnosťami ZSE a VSEH, v rozsahu, ktorý umožňujú právne predpisy,(ďalej spolu len ako „**Korporátne zmeny**“)

(Vklad, Predaj dcérskych spoločností a Korporátne zmeny spolu ďalej len ako „**Očakávaná transakcia**“).

1.3 Spoločnosť E.ON určí, ktorý subjekt (alebo subjekty) zo skupiny E.ON sa po realizácii Očakávanej transakcie (ako aj rozhodnutie o tom, aké bude percentuálne rozdelenie akcií medzi týmito spoločnosťami, z celkového počtu 49 percent akcií) stane akcionárom (resp. akcionármi) spoločnosti ZSE a bude o svojom rozhodnutí informovať Štát. Štát sa zaväzuje, že podporí reorganizáciu akcionára na strane E.ON tak, aby sa subjekty

oznámené spoločnosťou E.ON mohli stať akcionármi spoločnosti ZSE (pri zohľadnení príslušných pravidiel a procesov uvedených v Akcionárskej zmluve ZSE).

1.4 V dôsledku Vkladu:

- (i) spoločnosť ZSE sa stane jediným akcionárom (s podielom vo výške 100 %) spoločnosti VSEH (a v konečnom dôsledku jediným akcionárom Dcérskejších spoločností VSEH) a
- (ii) rozdelenie majetkových účastí v spoločnosti ZSE sa nezmení, t.j. 49 % zaknihovaných akcií ZSE bude vlastníť spoločnosť E.ON a 51 % zaknihovaných akcií ZSE bude vlastníť Štát.

2 Budúca správa spoločnosti

- 2.1 Po realizácii Vkladu sa spoločnosť ZSE bude spravovať v princípe rovnakými zásadami, akými je spravovaná ku dňu podpísania tejto Zmluvy. Nad spoločnosťou ZSE budú vykonávať spoločnú kontrolu Strany.
- 2.2 Strany uzatvoria novú Akcionársku zmluvu vo vzťahu k spoločnosti ZSE (ďalej len „**Akcionárska zmluva ZSE**“) v zásade v znení, ktoré tvorí Prílohu č. 1, tak, aby táto bola účinná od momentu realizácie Vkladu.
- 2.3 V rámci Očakávanej transakcie zanikne platnosť Akcionárskej zmluvy vo vzťahu k spoločnosti Východoslovenská energetika Holding a.s. (ďalej len „**Akcionárska zmluva VSEH**“).

3 Závazky

- 3.1 Strany sa týmto zaväzujú, že buď priamo alebo prostredníctvom ich jednotlivých dcérskejších spoločností (i) bezodkladne vykonajú tieto kroky alebo (ii) vynaložia maximálne úsilie pri výkone ich práv ako akcionára v spoločnostiach VSEH a ZSE, upravených v platných právnych predpisoch alebo v príslušnej akcionárskej zmluve na to, aby bezodkladne vykonali tieto kroky:
 - 3.1.1 poskytnú všetky súhlasy a rozhodnutia orgánov spoločností, tak spoločnosti VSEH ako aj spoločnosti ZSE, v súvislosti s Očakávanou transakciou, ktoré sú nevyhnutné na uzatvorenie, schválenie či potvrdenie akejkoľvek zmluvy, rozhodnutia orgánov spoločnosti, účtovnej závierky, znaleckých posudkov či akýchkoľvek iných dokumentov, ktoré sa budú primerane požadovať vo vzťahu s Očakávanou transakciou, pričom takáto pomoc Strán bude zahŕňať pomoc pri príprave, doručovaní a/alebo výmene posudkov / správ o ocenení (vrátane, ako sa to vyžaduje podľa IFRS) a iných účtovných/finančných výstupov požadovaných v súvislosti s Očakávanou transakciou (ďalej len „**Transakčná dokumentácia**“);
 - 3.1.2 vykonajú všetky kroky nevyhnutné na vypracovanie Projektu (ako je definovaný v článku 4.1.2 nižšie) a Plánu (ako je definovaný v článku 4.1.2 nižšie);
 - 3.1.3 predložia Plán na prerokovanie v Národnej rade Slovenskej republiky;
 - 3.1.4 získajú súhlas vlády Slovenskej republiky s Očakávanou transakciou; a
 - 3.1.5 poskytnú úplnú súčinnosť pri vypracúvaní, príprave návrhu znenia, predkladaní, prednotifikačných kontaktoch, oznámení (notifikácii), komunikácii akýchkoľvek

súhlasov nevyhnutných na vykonanie Očakávanej transakcie, najmä akýchkoľvek príslušných súhlasov s koncentráciou Európskej komisie (ďalej len „EK“) či Protimonopolného úradu Slovenskej republiky, ak bude založená jeho pôsobnosť;

- 3.1.6 vykonajú akékoľvek kroky, ktoré sú odôvodnene nutné na dokončenie Očakávanej transakcie, vrátane získania akéhokoľvek schválenia zo strany akýchkoľvek riadiacich orgánov Strán alebo predloženia akéhokoľvek oznámenia týmto orgánom;
- 3.1.7 poskytnú akékoľvek vyjadrenia, či stanoviská, týkajúce sa akejkoľvek časti Transakčnej dokumentácie, aby tak bolo zabezpečené včasné dokončenie Očakávanej transakcie;
- 3.1.8 uzatvoria Akcionársku zmluvu ZSE, ako sa uvádza v článku 2 tejto Zmluvy;
- 3.1.9 vynaložia všetko odôvodnené úsilie na dosiahnutie splnenia záväzkov obsiahnutých v tejto Zmluve.

4 Podmienky a časovanie Očakávanej transakcie

- 4.1 Strany potvrdzujú, že Očakávaná transakcia bude podliehať splneniu – okrem iných – týchto odkladacích podmienok:
 - 4.1.1 získanie nevyhnutných súhlasov potrebných podľa príslušných slovenských predpisov upravujúcich priame zahraničné investície, účinných v čase realizácie Očakávanej transakcie, napr. podľa zákona č. 45/2011 Z.z., o kritickej infraštruktúre alebo akéhokoľvek obdobného predpisu, ktorý bude platiť v danom čase;
 - 4.1.2 vypracovanie projektu prevodu majetku pre Očakávanú transakciu v zmysle požiadaviek § 9 zákona č. 92/1991 Zb. o podmienkach prevodu majetku štátu na iné osoby (ďalej len „Zákon“ a „Projekt“) a vypracovanie zjednodušenej verzie Projektu, obsahujúcej zámer a proces navrhovaného prevodu majetku v zmysle požiadaviek § 10 ods. 2 Zákona (ďalej len „Plán“);
 - 4.1.3 prerokovanie Plánu Národnou radou SR v zmysle požiadaviek § 10 ods. 2 Zákona;
 - 4.1.4 získanie schválenia Očakávanej transakcie vládou Slovenskej republiky; a
 - 4.1.5 získanie príslušného súhlasu s koncentráciou (najmä od EK).
- 4.2 V súvislosti so získaním súhlasu s koncentráciou pre Vklad (resp. pre Očakávanú transakciu) sa Strany, v príslušnom rozsahu, dohodli:
 - 4.2.1 vzhľadom na (vysoký) obrat ZSE aj VSEH Strany predpokladajú, že pre Vklad (resp. pre Očakávanú transakciu) bude potrebný súhlas s koncentráciou a potrebné oznámenie koncentrácie a konzultácie bude uskutočnené s Európskou komisiou; a
 - 4.2.2 spoločnosť E.ON je oprávnená viesť proces a diskusie s Európskou komisiou, ak to bude potrebné po konzultácii so Štátom. Tento proces sa začne po podpísaní tejto Zmluvy.

- 4.3** Vzhľadom na Očakávanú transakciu si Štát a E.ON želajú akcelerovať výplatu dividend v spoločnosti VSEH za rok 2021 v čo najskoršom možnom termíne po konci finančného roka 2021 a v každom prípade pred realizáciou Vkladu.
- 4.4** Najlepším úmyslom Strán je realizácia Očakávanej transakcie v tomto očakávanom časovom rámci:

Očakávaný termín	Očakávaný krok
marec / apríl 2022	podpísanie a zverejnenie tejto Zmluvy
apríl 2022 až október 2022	vypracovanie podrobného plánu právnych krokov spoločnosťou E.ON a jeho predloženie Štátu vypracovanie Projektu a Plánu podľa čl. 4.1.2 vyššie Štátom predloženie Plánu do Národnej rady Slovenskej republiky a jeho prerokovanie v Národnej rade Slovenskej republiky podľa čl. 4.1.3 vyššie (predloží Štát) získanie súhlasov štátnych orgánov podľa čl. 4.1.1 a 4.1.4 vyššie (získa Štát) prerokovanie s EK, prednotifikačné kontakty s EK a podanie oznámenia o koncentrácii na EK
jún 2022 až september 2022	vypracovanie posudkov / ocenení a ďalších požadovaných vstupov na vykonanie Očakávanej transakcie
september 2022	výplata dividend vo vzťahu k spoločnosti VSEH
október 2022	schválenie zo strany EK
november 2022	získanie príslušných záverečných a záväzných súhlasov ZSE / VSEH (valného zhromaždenia, predstavenstva, dozornej rady) podpísanie dokumentácie o konsolidácii a aktualizovanej Akcionárskej zmluvy (t.j. Akcionárska zmluva ZSE)
november 2022 až december 2022	zápis Očakávanej transakcie do obchodného registra

- 4.5** Strany sa dohodli, že ak podmienky podľa bodu 4.1 nebudú splnené do 31. marca 2023, ktorákoľvek Strana bude oprávnená vypovedať túto Zmluvu s okamžitou účinnosťou doručením písomnej výpovede druhej Strane.

5 Následné zmeny legislatívy

- 5.1** Strany vypracovali aktuálnu štruktúru konsolidácie na základe a pri zohľadnení aktuálne platných právnych predpisov a po zvážení informácií, ocenení a finančných ukazovateľov spoločností VSEH a ZSE tak, ako sú im v deň podpísania tejto Zmluvy známe.
- 5.2** V prípade, že budú po dni uzatvorenia tejto Zmluvy nastanú akékoľvek zmeny platných právnych predpisov a/alebo zmeny informácií, ocenení a finančných ukazovateľov, ktoré slúžili ako základ pre ich posúdenie a v dôsledku týchto zmien nebude možné Očakávanú transakciu zrealizovať, resp. ak by Očakávaná transakcia bola zrealizovaná, v dôsledku týchto zmien by mala negatívny vplyv na Strany, spoločnosť ZSE alebo VSEH, Strany si želajú v dobrej viere spolupracovať na nájdení inej vhodnej štruktúry konsolidácie, aby dosiahli ciele Očakávanej transakcie.
- 5.3** Ak by vyššie uvedené nebolo možné, napriek odôvodnenému úsiliu Strán, každá Strana bude mať právo nerealizovať Očakávanú transakciu podľa tejto Zmluvy a/alebo právo nepokračovať realizáciou ďalšej fázy Očakávanej transakcie.

6 Rôzne

- 6.1** Každá Strana znáša svoje vlastné náklady na vykonanie činností podľa tejto Zmluvy. Vyššie uvedené nemá vplyv na náklady obvykle spojené s procesom konsolidácie na Slovensku, pričom tieto náklady by mala znášať príslušná spoločnosť ZSE alebo VSEH.
- 6.2** Táto Zmluva sa riadi a vykladá podľa právnych predpisov Slovenskej republiky, bez zohľadnenia ustanovení kolíznych noriem v rozsahu, v akom ju posúvajú do kompetencie cudzích právnych poriadkov.
- 6.3** Táto Zmluva sa uzatvára v deň uvedený nižšie a nadobúda účinnosť v deň nasledujúci po dni jej zverejnenia v Centrálnom registri zmlúv. Ministerstvo sa zaväzuje, že túto Zmluvu zverejní v Centrálnom registri zmlúv do piatich dní odo dňa jej uzatvorenia.
- 6.4** Všetky spory vyplývajúce z tejto Zmluvy alebo v súvislosti s ňou s konečnou platnosťou rozhodnú podľa Pravidiel rozhodcovského konania Medzinárodnej obchodnej komory (ICC) traja (3) rozhodcovia vymenovaní v súlade s uvedenými pravidlami. Miestom rozhodcovského konania je Viedeň. Jazykom rozhodcovského konania je jazyk anglický.
- 6.5** Táto Zmluva sa uzatvára v dvoch (2) vyhotoveniach. V prípade akýchkoľvek rozporov medzi slovenskou a anglickou jazykovou verziou tejto Zmluvy má prednosť anglická jazyková verzia.

VZHLADOM NA VYŠŠIE UVEDENÉ bola táto Zmluva podpísaná a doručená:

[PODPISY NA NASLEDUJÚCEJ STRANE]

Dňa 8. 4. 2022

Slovenská republika zastúpená **Ministerstvom hospodárstva Slovenskej republiky**

Podpis: _____

Meno: Ing. Richard Sulík

Funkcia: minister

E.ON SE

Podpis: _____

Meno: Markus Kaune

Funkcia: Zástupca na základe plnej moci

Príloha č. 1

Dohodnutá podoba Akcionárskej zmluvy ZSE