

1736 / 03

MINISTERSTVO FINANCÍ

Č.j.: 42/108825/2003

V Praze dne 19. prosince 2003

Výtisk č.: 1

PRO SCHŮZI VLÁDY

Věc: Informace o dosavadním postupu státu při výkonu akcionářských práv ve společnosti ČESKÝ TELECOM, a.s. a návrh na zahájení privatizace majetkové účasti státu ve společnosti

Důvod předložení materiálu:

Materiál se předkládá v návaznosti na usnesení vlády ze dne 17. února 2003 č. 173 a záznam z jednání 37. schůze vlády dne 8. 10. 2003, bod 12.

Obsah:

- I. Návrh usnesení vlády
- II. Předkládací zpráva
- III. Výjimka z meziresortního připomínkového řízení

Předkládá:



Mgr. Bohuslav S o b o t k a
místopředseda vlády a ministr financí

k bodu 26

Příloha č. 1

Telecom

k usnesení vlády

ze dne ... ledna 2004 č. ...

**Základní kritéria pro výběr poradce pro privatizaci majetkové účasti státu
ve společnosti ČESKÝ TELECOM, a.s.**

Kritéria:

1) návrh nabídkové ceny v % z výnosu z privatizace variantně:

- a) při realizaci přímého prodeje nabyvateli určenému na základě veřejného výběrového řízení, veřejné obchodní soutěže nebo jiného způsobu,
- b) při realizaci nabídky akcií na kapitálových trzích;

2) zkušenosti, reference a schopnost koncipovat privatizační strategii, zejména:

- a) složení realizačního týmu se znalostí českého ekonomického prostředí,
- b) zajištění kvalifikovaného zázemí v České republice,
- c) odborné znalosti a zkušenosti členů týmu z privatizačních transakcí,
- d) zkušenosti a reference z transakcí obdobného rozsahu v oblasti telekomunikací:
 - 1. účast ve významných transakcích s kupní cenou přesahující ekvivalent 500 mil. USD v oblasti fúzí a akvizic za poslední 3 roky v roli vedoucího anebo koordinujícího finančního poradce,
 - 2. účast ve významných transakcích s kupní cenou přesahující ekvivalent 500 mil. USD při nabídce akcií na kapitálovém trhu za poslední 3 roky v roli vedoucího manažera;

3) znalost telekomunikačního trhu, zejména:

- a) znalost telekomunikačního trhu v České republice,
- b) znalost ČESKÉHO TELECOMU, a.s. v kontextu privatizace, jeho činnosti a hospodaření,
- c) schopnost identifikace potenciálních oborových a finančních investorů,
- d) znalost evropského a světového telekomunikačního trhu.

Bod jednání č. 26

STANOVISKO SPV k materiálu na jednání vlády dne 7. 1. 2004

Název materiálu: Informace o dosavadním postupu státu při výkonu akcionářských práv ve společnosti ČESKÝ TELECOM, a.s. a návrh na privatizaci majetkové účasti státu ve společnosti
Č. j.: 1736/03

Předkladatel: místopředseda vlády a ministr financí

Obsah materiálu: Materiál řeší další postup a pokračování prodeje majetkového podílu státu ve společnosti ČESKÝ TELECOM, a.s. (dále ČTc). V úvodu je hodnocení předcházející privatizace a následně je navržena nová komise na výběr poradenské firmy pro další privatizaci. K materiálu je přiložena střednědobá strategie ČTc do roku 2005. Doporučení dalšího postupu je uvedeno jednak jako přímý prodej nabyvateli, určenému na základě veřejného výběrového řízení, veřejné obchodní soutěže nebo jiného způsobu a prodej akciového podílu státu formou veřejné nabídky akcií na kapitálovém trhu v rámci jedné nebo více tranší, resp.kombinace obou variant. Budou využity služby právního a investičního poradce.

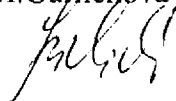
Výsledek připomínkového řízení (včetně případného stanoviska LRV či jiných subjektů): Bez připomínkového řízení.

Připomínky SPV k materiálu: Nový návrh odpovídá současné situaci na telekomunikačním trhu a názoru investičních poradenských firem. Při výběru poradce je třeba vzít v úvahu činnost předchozích poradců, jejichž práce nebyla dobře hodnocena (zaručeno – v minulé komisi pro výběr poradenské firmy byl předseda FNM). Složení členů komise pro výběr poradenské firmy je vyvážené, lze souhlasit. V části „Doporučení dalšího postupu“ jsou uvedeny varianty - **přímý prodej nabyvateli, určenému na základě veřejného výběrového řízení, veřejné obchodní soutěže nebo jiného způsobu a prodej akciového podílu státu formou veřejné nabídky akcií na kapitálovém trhu v rámci jedné nebo více tranší, resp.kombinace obou variant.** Lze předpokládat, že poradenská firma bude s těmito variantami počítat během své práce. Doporučuji do podmínek zadání pro poradenskou firmu – zvážit i možnost ponechání určitého procenta akcií v rukách českého státu z důvodů – prozatím nejasné koncepce státu na využití pevných telekomunikačních sítí pro účely bezpečnosti, obrany, informačního systému státní správy a jejího zabezpečení (stát by mohl i v dalších letech mít určitou dividendu a mohl specifikovat své potřeby v těchto oblastech), event. jako zdroj finančních prostředků pro realizaci reformy veřejných financí, např. důchodové reformy.

Doporučení SPV: Souhlas s materiálem včetně návrhu řešení další privatizace společnosti zabezpečenou prostřednictvím poradenské firmy variantním způsobem a odpovědnosti ministerstva financí, resp. FNM za pokračování privatizace.

V Praze dne 6. 1. 2004

Zpracoval: M. Gürlichová



Ředitel(ka) odboru:

Ředitel SPV:

ÚŘAD VLÁDY ČR ODBOR VLÁDNÍ AGENDY		
INDEX 3 0 -12- 2003		
Č.J. 1736/03	ÚTVAR VH	POČ. PŘ. 50

Mgr. Bohuslav SOBOTKA
místopředseda vlády a ministr financí

V Praze dne 19. prosince 2003
Č.j.: 42/108825/2003

Vážený pane předsedo vlády,

v příloze Vám předávám v 50 výtiscích materiál pro schůzi vlády „Informace o dosavadním postupu státu při výkonu akcionářských práv ve společnosti ČESKÝ TELECOM, a.s. a návrh na zahájení privatizace majetkové účasti státu ve společnosti“ a prosím Vás o jeho zařazení na program schůze vlády dne 7. ledna 2004 do části B, aby bylo možné ho projednat bez konání meziresortního připomínkového řízení. O udělení výjimky z meziresortního připomínkového řízení jsem Vás požádal samostatným dopisem.

S pozdravem



Přílohy: dle textu

Vážený pan
PhDr. Vladimír Špidla
předseda vlády České republiky
P r a h a

I. NÁVRH

USNESENÍ VLÁDY ČESKÉ REPUBLIKY

ze dne ledna 2004 č...

k informaci o dosavadním postupu státu při výkonu akcionářských práv ve společnosti
ČESKÝ TELECOM, a.s. a návrhu na zahájení privatizace majetkové účasti státu
ve společnosti

V l á d a

I. b e r e n a v ě d o m í informace obsažené v části II materiálu č.j.;

II. s c h v a l u j e

1. provedení výběru poradenské instituce pro privatizaci majetkové účasti státu ve společnosti ČESKÝ TELECOM, a.s., formou obchodní veřejné soutěže vyhlášené Fondem národního majetku České republiky podle zákona č. 199/1994 Sb., o zadávání veřejných zakázek, ve znění pozdějších předpisů,

2. ukončení činnosti pracovní skupiny pro zajištění realizace cílů státu ve společnosti ČESKÝ TELECOM, a.s., ustavené podle bodu II usnesení vlády ze dne 17. února 2003 č. 173;

3. základní kritéria pro výběr poradenské instituce podle bodu II/1 tohoto usnesení, která jsou uvedena v příloze č. 1 tohoto usnesení;

III. u s t a v u j e dle §31, odst. 3 zákona č. 199/1994 Sb., o zadávání veřejných zakázek, ve znění pozdějších předpisů, komisi pro posouzení a hodnocení nabídek k uzavření smlouvy na veřejnou zakázku předjímanou v bodu II/1, ve složení:

- 3 zástupci Ministerstva financí,
- 2 zástupci Ministerstva informatiky,
- 1 zástupce Ministerstva vnitra,
- 2 zástupci Fondu národního majetku České republiky,

jmenný seznam členů komise a jejich náhradníků je uveden v příloze č. 2 tohoto usnesení;

IV. u k l á d á místopředsedovi vlády a ministru financí

1. zajistit prostřednictvím Fondu národního majetku České republiky vyhlášení obchodní veřejné soutěže podle bodu II/1 tohoto usnesení do 15. ledna 2004,

2. předložit vládě informaci o výsledku obchodní veřejné soutěže podle bodu II/1 tohoto usnesení do 30. června 2004.

Provede:

místopředseda vlády a ministr financí

**Základní kritéria pro výběr poradce pro privatizaci majetkové účasti státu
ve společnosti ČESKÝ TELECOM, a.s.**

Kritéria:

1) návrh nabídkové ceny v % z výnosu z privatizace variantně:

- a) při realizaci přímého prodeje nabyvateli určenému na základě veřejného výběrového řízení, veřejné obchodní soutěže nebo jiného způsobu,
- b) při realizaci nabídky akcií na kapitálových trzích;

2) zkušenosti, reference a schopnost koncipovat privatizační strategii, zejména:

- a) složení realizačního týmu se znalostí českého ekonomického prostředí,
- b) zajištění kvalifikovaného zázemí v České republice,
- c) odborné znalosti a zkušenosti členů týmu z privatizačních transakcí,
- d) zkušenosti a reference z transakcí obdobného rozsahu v oblasti telekomunikací:
 - 1. účast ve významných transakcích s kupní cenou přesahující ekvivalent 500 mil. USD v oblasti fúzí a akvizic za poslední 3 roky v roli vedoucího anebo koordinujícího finančního poradce,
 - 2. účast ve významných transakcích s kupní cenou přesahující ekvivalent 500 mil. USD při nabídce akcií na kapitálovém trhu za poslední 3 roky v roli vedoucího manažera;

3) znalost telekomunikačního trhu, zejména:

- a) znalost telekomunikačního trhu v České republice,
- b) znalost ČESKÉHO TELECOMU, a.s. v kontextu privatizace, jeho činností a hospodaření,
- c) schopnost identifikace potenciálních oborových a finančních investorů,
- d) znalost evropského a světového telekomunikačního trhu.

Příloha č. 2

k usnesení vlády

ze dne ... ledna 2004 č. ..

Složení komise pro posouzení a hodnocení nabídek k uzavření smlouvy na veřejnou zakázku předjímanou v bodu II/1 tohoto usnesení

1. Členové:

- a) za Ministerstvo financí
Ing. Zdeněk Hrubý, CSc., Mgr. Ing. Klára Malečková, Ing. Karel Březina
- b) za Ministerstvo informatiky
Michal Frankl, Ing. František Hesoun
- c) za Ministerstvo vnitra
Mgr. Miloslav Koudelný
- d) za Fond národního majetku České republiky
Ing. Jan Juchelka, Ing. Pavel Šafařík

2. Náhradníci:

- a) za Ministerstvo financí
Mgr. Igor Fojtík, Ing. Jitka Doležalová, JUDr. Miluše Stloukalová
- b) za Ministerstvo informatiky
Mgr. Pavel Kolář, Ing. Karel Staněk
- c) za Ministerstvo vnitra
Mgr. Michal Mazel
- d) za Fond národního majetku České republiky
Pavel Kuta, Ing. Jan Škurek

II.

Předkládací zpráva

Úvod

Dne 8. října 2003 byl z programu vlády stažen materiál „Informace o dosavadním postupu státu při výkonu akcionářských práv ve společnosti ČESKÝ TELECOM, a.s.“ předložený v souladu s usnesením vlády ze dne 17. února 2003 č. 173, k návrhu dalšího postupu ohledně majetkové účasti státu na podnikání společnosti ČESKÝ TELECOM, a.s., ve kterém bylo uloženo ministrům financí a informatiky do 30. září 2003 předložit vládě detailní materiál obsahující střednědobou strategii, principy řízení společnosti ČESKÝ TELECOM, a.s. a cíle akcionářů společnosti do doby zahájení nového privatizačního procesu včetně doporučení dalšího postupu privatizace majetkového podílu státu se záměrem v průběhu let 2004-2005 dokončit privatizaci společnosti ČESKÝ TELECOM, a.s (dále též „Český Telecom“). Bylo rozhodnuto, že vládě bude předložen materiál aktualizovaný. Tento je součástí tohoto předkládaného materiálu.

Pro zajištění realizace cílů státu prostřednictvím Fondu národního majetku České republiky (dále též „FNM ČR“) jako majoritního akcionáře ve společnosti Český Telecom, zejména její restrukturalizace s cílem zvýšení její hodnoty před privatizací, byla výše uvedeným usnesením vlády (č. 173/03) ustavena pracovní skupina, která se podílí na plnění záměrů vlády v souladu s přijatými vládními usneseními. Tato skupina s následujícím zastoupením příslušných resortů: Ministerstvo informatiky (předseda + 1 člen), Ministerstvo financí (2), Fond národního majetku (2), Ministerstvo vnitra (1), Ministerstvo dopravy (1), identifikovala jako zásadní z hlediska priorit státu následující oblasti se stěžejním cílem zvýšit hodnotu akciového podílu státu v Českém Telecomu před privatizací, (i) odstranění překážek, které bránily úspěšnému dokončení předchozího privatizačního procesu, (ii) definice struktury řízení Českého Telecomu, resp. principů výkonu akcionářských práv státu ve společnosti a (iii) formulování strategie pro budoucí privatizaci akciového podílu státu. Pracovní skupina se v rámci své pravidelné činnosti následně zaměřila na navržení a ve vybraných oblastech implementaci opatření vedoucích k dosažení stanovených priorit státu. Z iniciativy komise a za asistence jejích jednotlivých členů se podařilo dosáhnout některých zásadních úspěchů v níže uvedených oblastech.

Odstranění vybraných překážek předchozí neúspěšné privatizace

Mezi stěžejní aspekty vedoucí z části k neúspěchu předchozí privatizace patřily především následující:

- složité akcionářské vztahy ve skupině Českého Telecomu, zejména komplikovanost Smlouvy o společném podniku s Atlantic West B.V. (upravující výkon práv společníků ve společnosti Eurotel Praha spol. s r.o.) a existence Smlouvy o právu spoluúčasti, uzavřené mezi FNM a TelSource (tzv. tag-along agreement),
- celková situace na evropských, resp. globálních telekomunikačních trzích a s tím související nízký zájem strategických i finančních investorů o akvizice aktiv v telekomunikačním sektoru,

- zhoršení přístupu ke zdrojům především dlužního financování pro realizaci fúzí a akvizic v oblasti telekomunikací,
- zhoršování provozních a finančních výsledků Českého Telecomu v průběhu roku 2002, a to zejména v oblasti pevných linek (meziročně i oproti plánu pro rok 2002),
- nemožnost dosažení konečné dohody o podmínkách kupní smlouvy v důsledku skutečnosti, že vybraný investor (Konsorcium DB) nedosáhl dohody s TelSource ohledně podmínek prodeje 27% podílu TelSource v Českém Telecomu,
- ustanovení vyžadovaná ze strany vybraného investora jako součást závazného obsahu kupní smlouvy, která nebyla přijatelná ze strany FNM ČR, resp. vlády.

Některé výše uvedené objektivní překážky byly z iniciativy meziresortní pracovní skupiny zcela odstraněny, v případě vztahu s americkými akcionáři společnosti Eurotel Praha, spol. s r.o. (dále „Eurotel“) realizací odkupu 49% podílu v Eurotelu, který dosud Český Telecom nevlastnil, a který, prostřednictvím ujednání původní Smlouvy o společném podniku z roku 1990, zabráňoval manažerské kontrole ze strany Českého Telecomu.

Odkoupení 49% podílu v Eurotelu

Dne 13. června 2003 bylo na řádné valné hromadě Českého Telecomu schváleno uzavření smlouvy o úplatném převodu 49% obchodního podílu ve společnosti Eurotel, včetně návrhu způsobu financování. K podpisu smlouvy došlo dne 18. června 2003. K převodu obchodního podílu došlo 28. listopadu 2003 po splnění všech odkládacích podmínek, mezi které patřilo mimo jiné získání regulatorních souhlasů.

Společně s uzavřením smlouvy o převodu obchodního podílu byla s účinností ke dni převodu obchodního podílu zrušena „Smlouva o společném podniku“, čímž se odstranil jeden z komplikujících faktorů privatizace.

Kupní cena, kterou společnost Český Telecom za uvedený podíl uhradila, představuje 1,05 mld. USD. Dosažená cena byla výsledkem intenzivních jednání představenstva a managementu Českého Telecomu s prodávajícím. V porovnání s dříve uskutečněnými pokusy o koupi 49% podílu v Eurotelu v roce 2001, kdy nabídky ze strany Českého Telecomu dosáhly 1,475 mld. USD (červenec), resp. 1,1 mld. USD (druhá, redukováná nabídka z října, která nebyla akceptována), představuje dosažená cena výrazné snížení. K dosažení nižší kupní ceny (vyjádřené v Kč) přispělo i posilování kurzu Kč vůči USD a rozhodnutí valné hromady Eurotelu o výplatě dividendy v celkové výši 10,978 mld. Kč, z toho 5,379 mld. Kč (200 mil. USD) pro Atlantic West B.V. (dále „AWBV“). K její výplatě došlo dne 1. října 2003.

Od této akvizice se očekává zvýšení hodnoty firmy Český Telecom pro akcionáře a zajištění příznivých konsolidovaných hospodářských výsledků v budoucnosti vzhledem ke snížení celkových obchodních rizik díky diverzifikaci poskytovaných služeb. Dlouhodobým trendem na trhu hlasových služeb je substituce fixních služeb za mobilní, proto se od této akvizice očekává stabilizace konsolidovaného hospodářského výsledku. Současně tato akvizice dává možnost k využití přirozených synergií mezi obchodními aktivitami v oblasti fixních a mobilních linek.

Vztahy mezi FNM ČR a TelSource - Smlouva o právu spoluúčasti (tzv. tag-along agreement)

Na základě Smlouvy o právu spoluúčasti z roku 2001 měl FNM ČR i TelSource právo prodat své akcie kupující třetí straně za shodných podmínek jako druhá strana. Jejím účelem bylo sladit ekonomické zájmy FNM ČR a TelSource za účelem zajištění hladkého a koordinovaného přístupu k prodeji. Tato struktura rovněž měla FNM ČR chránit proti možnosti třetí strany získat na trhu blokační minoritní podíl.

Základní principy při společném prodeji byly tyto:

- a) při strategickém prodeji akcií v držení FNM ČR a TelSource by 66,7% veškerých prodaných akcií tvořily akcie v držení FNM ČR a 33,3% akcie v držení TelSource;
- b) při prodeji na kapitálových trzích by pak 50% veškerých prodaných akcií tvořily akcie v držení FNM ČR a 50% veškerých prodaných akcií akcie v držení TelSource;

Význam této smlouvy byl ve své podstatě částečně snížen rozhodnutím Ústavního soudu č. 87/2003 Sb., které vstoupilo v platnost s účinností k 1. dubnu 2003, a kterým byl zrušen §183b odst. 3 (a) Obchodního zákoníku. Ten definoval subjekty, na které se nevztahuje povinnost učinit nabídku převzetí při ovládnutí společnosti, mezi které mimo jiné patřily osoby, na něž byly účastnické cenné papíry převedeny nebo je získaly v souvislosti s privatizací majetku státu.

Dne 1.12.2003 byla dohodou smluvních stran ukončena platnost této smlouvy, když před tím FNM ČR nevykonal svá práva spoluúčasti při prodeji na kapitálových trzích na základě výzev TelSource doručených 13. října 2003, resp. 19. listopadu 2003 uskutečněných v souladu se smlouvou.

Principy řízení společnosti, resp. výkonu akcionářských práv

Na valné hromadě konané dne 13. června 2003 byl akcionáři schválen přechod na tzv. německý model řízení společnosti, spočívající v posílení pravomocí dozorčí rady společnosti a ustavení představenstva jako exekutivního orgánu. Představenstvo má nyní 5 členů (namísto původních 9), dozorčí rada má i nadále 15 členů. Mezi nejdůležitější změny stanov, které upravují pravomoci a povinnosti představenstva a dozorčí rady, patří zejména:

- převedení působnosti při volbě a odvolání členů představenstva na dozorčí radu;
- dozorčí rada např. uděluje souhlas s nabytím nebo zcizením majetku, podniku nebo jeho části a jeho nájmu nad stanovenou hranici; nabýváním a zcizováním kapitálových účastí v jiných obchodních společnostech či sdruženích; zcizením a dlouhodobým pronájmem nemovitostí společnosti s účetní hodnotou nad stanovenou hranici; investičními projekty s finančním nákladem přesahujícím stanovenou hranici; přijetím dlouhodobých a střednědobých půjček (úvěrů) a jiných obdobných dlouhodobých finančních operací přesahujících stanovenou hranici;
- dozorčí rada se vyjadřuje mimo jiné k návrhům na změny stanov, předkládaným valné hromadě; k ročnímu finančnímu plánu a ke koncepci podnikatelské činnosti; ke změnám všeobecné organizace společnosti;
- představenstvo má povinnost informovat dozorčí radu např. o smlouvách, u nichž předmět plnění přesahuje částku oznámenou dozorčí radou představenstvu; mzdovém

vývoji ve společnosti; aktuální situaci ve společnosti se zaměřením na informace o událostech, které mají významný vliv na chod společnosti;

- dozorčí rada zřizuje výbory dozorčí rady jako poradní a iniciativní orgány, vždy zřizuje Výbor personální a pro odměňování a Výbor finanční a pro audit.

S cílem zajistit kvalitní odborné vedení společnosti byl jmenován do funkce nový generální ředitel společnosti a současně předseda představenstva Gabriel Berdár. Do funkce nastoupil dne 15. června 2003.

Střednědobá strategie společnosti ČESKÝ TELECOM, a.s. (pro rok 2003 – 2005)

Cílem střednědobé strategie je identifikovat a prosadit hlavní strategické iniciativy a směry, kterými má Český Telecom postupovat tak, aby byl schopen ve střednědobém horizontu (2-3 roky) zvrátit trend klesajících výnosů.

Střednědobá strategie je zaměřená jednak na externí prostředí (Tržní strategie), a jednak na interní prostředí (Operační strategie), kde tržní strategie definuje příležitosti jak pro zvýšení výnosů z prodeje nových produktů a služeb, tak pro zpomalení poklesu výnosů na stávajících trzích a operační strategie popisuje, jak má být Český Telecom řízen a provozován, aby co nejlépe využil příležitosti identifikované v rámci tržní strategie.

Tržní strategie je zaměřena na čtyři následující oblasti:

1. Transformační iniciativy

Strategie v oblasti transformačních iniciativ vychází z předpokladu, že inovativní produkty budou kompenzovat v dlouhodobém horizontu část poklesu výnosů. Do těchto transformačních aktivit jsou zařazeny 3 technologie (produkty):

- ADSL
- WI-FI
- IP VPN

2. Ochrana a zvýšení hlavních výnosů

Byly identifikovány významné strategické iniciativy s největšími předpokládanými inkrementálními výnosy v dělení podle jednotlivých segmentů. Jedná se především o oblast produktů s přidanou hodnotou a práci se zákazníky.

3. Nové podnikatelské příležitosti

Nové podnikatelské příležitosti tvoří následující čtyři oblasti:

- Selektivní expanze do oblasti IT služeb
- Realizace výnosů z obsahových služeb
- Využití klíčových schopností pro insourcing korporátních procesů
- Realizace výnosů z velkoobchodu

4. Využití vybraných synergií mezi fixní a mobilní telefoní

Český Telecom se zaměří na realizaci synergií mezi fixními a mobilními operacemi v oblasti produktů - tvorba integrovaných fixních-mobilních produktů a služeb, které zvyšují hodnotu pro zákazníky a organizace - především řízení nákladů.

Operační strategie:

V rámci operační strategie identifikoval Český Telecom pět níže uvedených programových iniciativ, pomocí kterých rozvine řadu identifikovaných kriticky důležitých provozních způsobilostí tak, aby došlo k naplnění jeho střednědobé strategie s důrazem na obchodní výsledky společnosti:

1. Řízení vnímání značky a řízení vztahů s regulátory
2. Aktivace a zajištění služeb širokopásmového přístupu k internetu (xDSL)
3. Prodej a dodávka řešení
4. Řízení objednávek a aktivace
5. Analýza a interpretace informací o zákaznících

Zároveň byla vytyčena řada dalších projektů menšího rozsahu, které jsou zaměřeny především na zvýšení výkonnosti jednotlivých provozních způsobilostí.

Další významné skutečnosti, k nimž došlo za působení mezíresortní pracovní skupiny

Dividenda za rok 2002 a dividendová politika

Na valné hromadě dne 13. června 2003 byla akcionáři odsouhlasena výplata dividendy ze zisku za rok 2002 a z části nerozděleného zisku z minulých let v celkové výši 18,52 mld. Kč (57,50 Kč na jednu akcii s nominální hodnotou 100,- Kč). Dividenda byla splatná 6. října 2003 a představovala finanční přínos pro FNM ČR 9,464 mld. Kč před zdaněním, resp. 8,044 mld. Kč po zdanění.

Představenstvo společnosti přijalo dne 5. června 2003 zásady dividendové politiky, kterými se v budoucnu bude řídit při předkládání návrhů valné hromadě na výplatu dividend.

Představenstvo bude za každé účetní období navrhopvat dividendu v souhrnné výši odpovídající 50-70% čistého konsolidovaného zisku společnosti podle mezinárodních standardů finančního výkaznictví za příslušné účetní období.

O konkrétním rozdělení dividend za každé účetní období a podmínkách jejich výplaty bude na základě návrhu představenstva přezkoumaného dozorčí radou vždy rozhodovat valná hromada společnosti.

Prodej 6,5% akcií Českého Telecomu společností KPN Royal Dutch Telecom

Společnost KPN Royal Dutch Telecom odprodala v červnu 2003 svůj 6,5% podíl ve společnosti Český Telecom. Angažovanost konsorcia TelSource (konsorcium společností

Swisscom a KPN Royal Dutch Telecom) tak klesla pod blokační minoritu (vlastnila 27% akcií).

Prodej 27% akcií Českého Telecomu společností TelSource

V týdnu od 1.12.2003 TelSource realizoval prodej svého 27% podílu v Českém Telecomu formou nabídky na mezinárodních kapitálových trzích.

Doporučení dalšího postupu privatizace

V zásadě jsou možné dva základní způsoby privatizace, a to prodej majetkové účasti státu ve společnosti Český Telecom formou přímého prodeje nabyvateli určenému na základě veřejného výběrového řízení, veřejné obchodní soutěže nebo jiného způsobu a prodej akciového podílu státu formou veřejné nabídky akcií na kapitálovém trhu v rámci jedné nebo více tranší, resp. kombinace těchto variant. Ve všech případech bude využito služeb právního a investičního poradce.

Tímto materiálem se vládě navrhuje jako první krok privatizace majetkové účasti státu ve společnosti Český Telecom schválit výběr poradenské instituce pro privatizaci. Výběr kvalitní poradenské instituce je základní podmínkou úspěchu privatizační transakce. Kromě renomovanosti této instituce by měly být faktorem hodnocení nabídek i profesní zkušenosti navrhovaných členů týmu. Vybraný poradce by měl mít zkušenosti na mezinárodních finančních a telekomunikačních trzích. Měl rovněž prokázat znalost českého telekomunikačního trhu a českého ekonomického a právního prostředí. Měl by být schopen úspěšně realizovat jak prodej majetkové účasti státu formou veřejného výběrového řízení, tak i veřejnou nabídkou akcií na kapitálových trzích.

Výběr poradenské instituce bude probíhat formou obchodní veřejné soutěže v souladu se zákonem č. 199/1994 Sb., o zadávání veřejných zakázek, ve znění pozdějších předpisů. Základní navrhovaná kritéria pro výběr jsou obsahem přílohy č.1 návrhu usnesení vlády.

Jmenování komise pro otevírání obálek spadá dle zákona do kompetence zadavatele veřejné zakázky, kterým bude FNM ČR.

Z důvodu možného překročení některé v §31 odst. 3 zákona č. 199/1994 Sb. stanovených hranic¹ se vládě doporučuje ustavení komise pro posouzení a hodnocení nabídek

¹ Dle zákona 199/1994 Sb. ustavuje v případě vyššího budoucího peněžitého závazku bez daně z přidané hodnoty (odměna poradci) než 200 mil. Kč komisi pro posouzení a hodnocení nabídek věcně příslušný ministr nebo předseda jiného správního úřadu nebo osoba, která je statutárním orgánem nebo má postavení statutárního orgánu zadavatele. Jejím členem musí být zástupce Ministerstva financí a zástupci dalších nejméně dvou odborně příslušných ministerstev.

Jestliže výše budoucího peněžitého závazku bez daně z přidané hodnoty (odměna poradci) přesáhne hodnotu 300 mil. Kč, ustavuje komisi pro posouzení a hodnocení nabídek vláda České republiky na návrh věcně příslušného ministra nebo předsedy jiného správního úřadu nebo osoby, která je statutárním orgánem nebo má postavení statutárního orgánu zadavatele. Jejím členem musí být zástupce Ministerstva financí a zástupci dalších nejméně dvou odborně příslušných ministerstev.

jejím usnesením, aby se předešlo případnému napadnutí realizace veřejné zakázky Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže.

Navrhované složení členů a náhradníků komise pro posouzení a hodnocení nabídek a jejich stručná profesní charakteristika:

Členové:

a) za Ministerstvo financí

Ing. Zdeněk Hrubý, CSc.

Vzdělání – ČVUT, fakulta elektrotechnická, obor kybernetika; vědecká aspirantura v oboru ekonomie, studijní pobyty Velká Británie, SRN.

Zaměstnán jako pedagogický a vědecký pracovník – Prognostický ústav, London Business School, University of Cambridge, Institut für Wirtschaftsforschung Halle, Institut ekonomických studií FSV UK, ČVUT – FEL. Dále zaměstnán jako vedoucí expertního týmu pro posouzení dostavby JE Temelín, náměstek místopředsedy vlády pro hospodářskou politiku, vládní zmocněnec pro výroční zasedání Světové banky a Mezinárodního měnového fondu. V současné době náměstek ministra financí s odpovědností za mezinárodní vztahy, privatizaci a restrukturalizaci. Je členem statutárních orgánů strategických společností s majetkovou účastí státu, mimo jiné členem dozorčí rady Českého Telecomu. V průběhu privatizace strategických společností je členem komisí pro posuzování a vyhodnocování nabídek předkládaných ve veřejných výběrových řízeních.

Mgr. Ing. Klára Malečková

Vzdělání – Vysoká škola ekonomická, Právnická fakulta Univerzity Karlovy.

Zaměstnána byla v ČSOB jako právnická, od r. 2002 na Ministerstvu financí jako poradkyně ministra, v současné době vedoucí oddělení poradců ministra. V průběhu privatizace strategických společností je členkou komisí pro posuzování a vyhodnocování nabídek předkládaných ve veřejných výběrových řízeních.

Ing. Karel Březina

Vzdělání – Vysoká škola ekonomická.

V letech 2000 – 2002 vykonával funkce vedoucího Úřadu vlády České republiky, ministra vlády České republiky, v současné době je předsedou komise informatiky ČSSD.

b) za Ministerstvo informatiky

Michal Frankl

První náměstek ministra informatiky odpovědný za oblast telekomunikací.

Je členem dozorčí rady Českého Telecomu.

Ing. František Hesoun

Pracovník odboru elektronických komunikací Ministerstva informatiky, vedoucí oddělení.

Zaměstnán byl od r. 1959 v oblasti telekomunikací – Výzkumný ústav spojů, Ústřední správa spojů, Federální ministerstvo spojů, FMPT, ČTÚ, Ministerstvo dopravy a spojů.

c) za Ministerstvo vnitra

Mgr. Miloslav Koudelný

Vzdělání – Právnická fakulta Univerzity Karlovy.

Zaměstnán byl od r. 1989 na Městské prokuratuře v Praze, od r. 1991 na ochranné službě Policie ČR, od r. 2000 jako ředitel sekretariátu I. náměstka ministra vnitra, od poloviny srpna 2002 je I. náměstkem ministra vnitra.

d) za Fond národního majetku České republiky

Ing. Jan Juchelka

Vzdělání - Slezská univerzita Opava, obchodně-podnikatelská fakulta v Karviné.

Od roku 1995 pracuje na FNM ČR a od 1.11.2002 je předsedou výkonného výboru FNM ČR. Je členem dozorčí rady společností Komerční banka, a.s., ČESKÝ TELECOM, a.s. a ČEZ, a.s.

Ing. Pavel Šafařík

Vzdělání – Vysoká škola báňská, ekonomická fakulta, obor systémové inženýrství.

Zaměstnán byl jako samostatný matematik – analytik, racionalizátor, vedoucí odboru PAM, ředitel Okresní správy sociálního zabezpečení v Šumperku. V letech 1992 – 2002 byl poslancem ČNR a Poslanecké sněmovny Parlamentu ČR, členem a místopředsedou rozpočtového výboru, členem komise Parlamentu pro bankovníctví. Od srpna 2002 pracuje jako náměstek ministra financí a je členem prezidia FNM ČR.

Náhradníci:

a) za Ministerstvo financí

Mgr. Igor Fojtík

Vzdělání – Právnická fakulta Univerzity Karlovy.

Zaměstnán ve vedoucích funkcích v Ekonomickém ústavu ČSAV a Úřadu prezidia ČSAV, od roku 1991 zaměstnán na Ministerstvu pro správu národního majetku a jeho privatizaci ČR, od r. 1993 do r. 1996 v Investiční a Poštovní bance jako právník – expert, od II. pololetí 1996 dosud na Ministerstvu financí jako ředitel odboru privatizace majetku státu. Byl členem statutárních orgánů strategických společností s majetkovou účastí státu a je členem komisí pro posuzování a hodnocení nabídek při jejich privatizaci.

Ing. Jitka Doležalová

Vzdělání – Vysoká škola chemicko-technologická v Praze.

V průběhu let 1969 – 1990 zaměstnána v Polygrafickém průmyslu Praha, v technických funkcích od výzkumného pracovníka až po ředitelku výzkumného ústavu, dále pak jako technická ředitelka oboru a likvidátorka ředitelství státního podniku. Od r. 1991 zaměstnána na Ministerstvu pro správu národního majetku a jeho privatizaci ČR, od roku 1996 na Ministerstvu financí, v současné době vedoucí oddělení privatizace průmyslu, dopravy, zdravotnictví a ostatních podniků. Byla členkou statutárních orgánů společností s majetkovou účastí státu, působí jako náhradník v komisích pro hodnocení nabídek na privatizaci strategických společností.

JUDr. Miluše Stloukalová

Vzdělání - Právnická fakulta University Karlovy, Praha

Odborná praxe : podnikový právník, různé řídicí funkce / náměstek ředitele divize apod./ ve strojírenském podniku. Od 11/1998 na Ministerstvu financí, od 1/1999 řídí zadávání veřejných zakázek pro Ministerstvo financí včetně ÚFDŘ, GŘC a celní správu. Je vedoucí oddělení Zadávání veřejných zakázek Ministerstva financí.

b) za Ministerstvo informatiky

Mgr. Pavel Kolář

Od r. 1992 pracuje ve státní správě, v současné době ve funkci ředitele kanceláře ministra informatiky. Je členem dozorčí rady s.p. Česká pošta.

Ing. Karel Staněk

Pracovník odboru elektronických informací Ministerstva informatiky, vedoucí oddělení.

Od r. 1960 působí ve státní správě – Ministerstvo hospodářství, Ministerstvo dopravy a spojů, ČTÚ.

c) za Ministerstvo vnitra

Mgr. Michal Mazel

Vzdělání – Právnická fakulta Masarykovy univerzity, Filosofická fakulta Masarykovy univerzity. Od r. 1996 pracoval jako advokátní koncipient, právní čekatel na Okresním státním zastupitelství ve Zlíně, od r. 1998 na Ministerstvu vnitra v odboru řízení a organizace, od r. 1999 ve funkci zástupce ředitele odboru řízení a organizace, od r. 2000 do současné doby ve funkci ředitele odboru bezpečnostní politiky Ministerstva vnitra.

d) za Fond národního majetku České republiky

Pavel Kuta

Vzdělání - London Business School (Velká Británie), MBA- zaměření Financial Management; The Master's college (Spojené státy americké), B.A. in Business Administration; 7 let praxe v oboru investičního bankovníctví v ČR (Patria Finance) a v zahraničí (Salomon Smith Barney, Lehman Brothers); v současné době místopředseda výkonného výboru FNM ČR. Je členem dozorčí rady Českého Telecomu.

Ing. Jan Škurek

Vzdělání - Slezská univerzita Opava, obchodně-podnikatelská fakulta v Karviné.

Od r. 1999 pracuje na FNM ČR, nejprve v oddělení analýz a firemních financí, od r. 2000 jako vedoucí oddělení firemních financí, od r. 2001 pověřen řízením sekce strategických privatizací, od r. 2002 šéf sekce strategických privatizací, která se v současnosti zabývá privatizací společností Unipetrol, Severočeské doly, Sokolovská uhelná, OKD, ČKD, Královopolská, Škoda Praha. V minulosti člen představenstva a dozorčí rady Českého Telecomu.

Poznámka:

Sudý počet členů komise není na závadu při hlasování komise, případnou rovnost hlasů lze řešit v Jednacím řádu komise posílením hlasovacího práva předsedy komise.

O výsledku obchodní veřejné soutěže na výběr poradenské instituce pro privatizaci bude vláda informována.

Vybraná poradenská instituce následně navrhne vládě optimální způsob prodeje majetkové účasti státu ve společnosti Český Telecom. Po rozhodnutí vlády o způsobu prodeje bude zajišťovat realizaci transakce. Současně s budoucím rozhodnutím o způsobu prodeje bude vládě navrženo ustavit meziresortní komisi pro koordinaci prodejního procesu.

V návrhu usnesení je dále obsažen záměr ukončení činnosti pracovní skupiny pro zajištění realizace cílů státu prostřednictvím Fondu národního majetku České republiky jako majoritního akcionáře ve společnosti Český Telecom, ustavené podle usnesení vlády č. 173/03. Ukončení činnosti této pracovní skupiny je navrhováno z důvodu naplnění jejích cílů a proto, že tato skupina byla ustavena pouze na časově omezené období do zahájení nového privatizačního procesu, jehož zahájení výběrem privatizačního poradce je vládě tímto materiálem navrhováno.

Závěr

Tímto materiálem je vládě České republiky předkládán návrh na zahájení přípravných prací pro privatizaci majetkové účasti státu na podnikání společnosti ČESKÝ TELECOM, a.s. v podobě schválení zahájení výběru poradenské instituce pro činnost finančního poradce v souvislosti s privatizací.

Vzhledem k potenciální výši budoucího peněžitého závazku (odměny poradci), která může překročit hranici definovanou v zákoně o zadávání veřejných zakázek vyžadující ustavení komise pro posouzení a hodnocení nabídek vládou, se vládě doporučuje ustavení této komise v navrhovaném složení.

V návrhu usnesení vlády je dále navrženo vládě ke schválení ukončení činnosti pracovní skupiny ustavené podle usnesení vlády č. 173/03 vzhledem k naplnění jejích cílů a v návaznosti na navrhované zahájení nového privatizačního procesu.



PhDr. Vladimír ŠPIDLA
PŘEDSEDA VLÁDY ČESKÉ REPUBLIKY

V Praze dne **29.** prosince 2003
Čj.: 46868/03-KPV

Vážený pane místopředsedo vlády,

reaguji na Váš dopis čj.: 42/108825a/2003 ze dne 19. prosince t.r., ve kterém žádáte o udělení výjimky z požadavku připomínkové řízení k materiálu pro jednání schůze vlády „Informace o dosavadním postupu státu při výkonu akcionářských práv ve společnosti ČESKÝ TELEKOM, a.s. a návrh na zahájení privatizace majetkové části státu ve společnosti“ a sděluji Vám, že Vaši žádosti o udělení výjimky vyhovuji.

S pozdravem

Vážený pan
Mgr. Bohuslav SOBOTKA
místopředseda vlády
a ministr
Ministerstvo financí

PRAHA