Č.j.:VP/S 1/01-160 V Brně dne 7. března 2001

Úřad pro ochranu hospodářské soutěže ve správním řízení zahájeném dne 4.1.2001 na základě žádosti Ministerstva financí České republiky ze dne 21.12.2000, č.j.: 194/ 135 456/00 o povolení výjimky ze zákazu veřejné podpory podle § 6 odst. 1 zákona č. 59/ 2000 Sb., o veřejné podpoře, ve spojení s § 18 zákona č. 71/1967 Sb., o správním řízení (správní řád), v platném znění, rozhodl podle § 6 odst. 3 písm. b) zákona č. 59/2000 Sb., o veřejné podpoře, takto:

Výjimka ze zákazu veřejné podpory společnosti SPOLANA a.s. ve formě kapitalizace pohledávek Konsolidační banky Praha, s.p.ú., do výše 2 259 998 900,- Kč, jejich vkladem do základního jmění společnosti SPOLANA a.s.

s e p o v o l u j e

za těchto podmínek:

1. **Ministerstvo financí České republiky do šesti měsíců ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí předloží Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže zprávu o plnění schváleného restrukturalizačního plánu v podobě střednědobého plánu pro roky 2001-2004 společnosti SPOLANA a.s., která bude aktualizována každých následujících šest měsíců a po ukončení restrukturalizace bude předložena závěrečná hodnotící zpráva o jejím průběhu.**
2. **Restrukturalizační plán v podobě střednědobého plánu pro roky 2001-2004, společnosti SPOLANA a.s., bude realizován nejpozději do 31.12.2004.**

Odůvodnění

Úřad pro ochranu hospodářské soutěže (dále jen "Úřad") obdržel dne 4.1.2001 žádost o povolení výjimky (dále jen "žádost") podle § 6 odst. 1 zákona č. 59/2000 Sb., o veřejné podpoře (dále jen "zákon"), kterou podalo Ministerstvo financí České republiky dopisem ze dne 21.12.2000 č.j.: 194/135 456/00. Dne 5.1.2001 a následně 17.1.2001 požádal Úřad o doplňující podklady, které obdržel 31.1.2001.

I.Podklady pro rozhodnutí

- žádost o povolení výjimky podle ustanovení § 6 zákona spolu s průvodním dopisem
- usnesení vlády České republiky č.1315 ze dne 18.12.2000 k dalšímu postupu řešení finační situace společnosti SPOLANA a.s.
- výpis z obchodního rejstříku společnosti SPOLANA a.s.
- usnesení vlády České republiky ze dne 28.7.1999 č. 799 k řešení finační situace společnosti SPOLANA a.s.

II.Údaje získané z žádosti o povolení výjimky

- poskytovatelem veřejné podpory je Ministerstvo financí České republiky
- ministerstvem za poskytnutí veřejné podpory je Ministerstvo financí České republiky
- název veřejné podpory je Kapitalizace pohledávek Konsolidační bankou Praha, s.p.ú.
- základem pro poskytnutí veřejné podpory je usnesení vlády České republiky č. 1315 ze dne 18.12.2000
- druhem veřejné podpory je veřejná podpora ad hoc na restrukturalizaci

Na základě žádosti Úřadu o doplnění podkladů byly dodány následující podklady:

- usnesení vlády České republiky ze dne 4.10.2000 č.968 k návrhu koncepce restrukturalizace a privatizace rafinérsko-petrochemického průmyslu
- výzva společnosti Konsolidační banka Praha, s.p.ú. k úpisu akcií
- listina upisovatelů akcií akciové společnosti SPOLANA a.s.
- smlouva o postoupení pohledávek uzavřená dne 10.1.2001 mezi Konsolidační bankou Praha, s.p.ú. a SPOLANA a.s.
- potvrzení o splacení akcií upisovatelem Konsolidační banka Praha, s.p.ú. ze dne 10.1.2001
- výzva společnosti Česká inkasní, s.r.o. k úpisu akcií
- smlouva o postoupení pohledávky uzavřená dne 10.1.2001 mezi Česká inkasní, s.r.o. a SPOLANA a.s.
- potvrzení o splacení akcií upisovatelem Česká inkasní, s.r.o. ze dne 10.1.2001
- usnesení Krajského obchodního soudu v Praze o zápisu rozhodnutí mimořádné valné hromady SPOLANA a.s. konané dne 1.3.2000 do obchodního rejstříku
- notářský zápis o průběhu řádné valné hromady SPOLANA a.s. konané dne 29.8.2000
- notářský zápis o průběhu a závěrech mimořádné valné hromady SPOLANA a.s. konané dne 1.3.2000
- notářský zápis o průběhu a závěrech mimořádné valné hromady SPOLANA a.s. konané dne 11.10.1999
- notářský zápis o průběhu a závěrech řádné valné hromady SPOLANA a.s. konané dne 25.8.1999
- informace k žádosti o povolení výjimky podle § 6 zákona č. 59/2000 Sb. pro individuální poskytnutí podpory pro restrukturalizaci
- hospodářské charakteristiky SPOLANA a.s.
- střednědobý plán 2001-2004 zpracovaný SPOLANA a.s. včetně doplňku č. 1

- výkazy hospodaření SPOLANA a.s. k 31.12.1997, k 31.12.1998 a k 31.12.1999 včetně příloh tvořících součást účetní uzávěrky
- výkaz hospodaření SPOLANA a.s. k 30.11.2000
- dopis SPOLANA a.s. ze dne 26.1.2001, č.j.: 50971/33/2001, ve věci zajištění dodávek etylénu pro rok 2001
- smlouva o uzavření budoucí smlouvy mezi smluvními stranami Chemopetrol a.s. a SPOLANA a.s. o dodávkách etylénu, uzavřená na dobu neurčitou dne 6.12.2000
- studie Vliv realizace a provozování výrobny LAO na hospodářské charakteristiky SPOLANA a.s.
- studie společnosti Deloitte & Touche SPOLANA a.s. - poctivá tržní hodnota a řádná likvidační hodnota dle stavu k 31.12.1999
- dopis Ministerstva financí České republiky ze dne 8.2.2001, č.j.:501/16331/2001 ve věci návrhu podmínek Konsolidační banky Praha, s.p.ú. ke kapitalizaci další části pohledávek vůči SPOLANA a.s.

III.Vymezení účastníka řízení

Jediným účastníkem řízení o povolení výjimky je v souladu s § 3 písm. c) ve spojení s § 6 odst. 1 zákona Ministerstvo financí České republiky.

IV.Charakteristika příjemce veřejné podpory

Příjemcem veřejné podpory je společnost SPOLANA a.s., která byla do obchodního rejstříku zapsána dne 1.5.1992 pod jménem SPOLANA a.s. se sídlem Neratovice, ul. Práce 657, okres Mělník, PSČ 277 11. Před uskutečněním kapitalizace vlastnila Konsolidační banka Praha, s.p.ú. (…..) akcií této společnosti, druhým nejvýznamnějším vlastníkem byla Československá obchodní banka, a.s. s (…..) akcií. SPOLANA a.s. nepatří k žádné podnikové skupině, všechny hlavní výrobní provozy jsou umístěny v areálu podniku. Hlavním předmětem činnosti společnosti SPOLANA a.s. je výroba chemických výrobků průmyslovým způsobem. SPOLANA a.s. vlastní (…..) majetkové podíly v dceřinných společnostech (…..).

Z výpisu z obchodního rejstříku byly zjištěny následující údaje:
- obchodní jméno: SPOLANA a.s.
- den zápisu: 1.5.1992
- sídlo: Neratovice, ul. Práce 657, okres Mělník
- identifikační číslo: 45 14 77 87
- právní forma: akciová společnost
- základní kapitál: 1 881 644 045,- Kč

V.Druh, forma a důvody poskytnutí navrhované veřejné podpory:

V rámci plánovaných restrukturalizačních opatření je navrhováno opatření, které zakládá veřejnou podporu formou kapitalizace pohledávek Konsolidační banky Praha, s.p.ú., jejich vkladem do základního jmění společnosti SPOLANA a.s.
SPOLANA a.s. se dlouhodobě potýkala s vysokou mírou zadluženosti, na níž se rozhodující měrou podílelo financování investiční akce "Lineární alfa olefiny", která byla tehdejšímu koncernovému podniku Spolana Neratovice uložena usnesením vlády ČSR č. 231/87 jako

součást zbožové výměny mezi tehdejšími ČSSR a SSSR. Tato akce přesahovala finační možnosti nejen koncernového podniku, ale i tehdejšího koncernu Chemopetrol. Předpokládané státní dotace nebyly nikdy poskytnuty, vzhledem ke vzniku samostatného s.p. Spolana Neratovice přešlo na něj financování celé investiční akce. Rozpočet stavby byl také podstatně ovlivněn devalvací koruny a liberalizací cen na přelomu let 1990 a 1991. Stavba byla dokončena v roce 1992. Původní rozpočet stavby představoval částku 3 904 mil. Kč, konečný rozpočet dosáhl úrovně 5 935 mil. Kč. Pro financování stavby bylo nutno opatřit bankovní úvěry. V roce 2000 tak činila průměrná výše úvěrů 3565,5 mil. Kč a nákladové úroky 377,1 mil. Kč. Finační problémy Spolana a.s. byly řešeny zvyšováním závazků (docházelo k vynucenému opoždění splácení dodavatelům až o 500 dnů), nízkými investicemi do výrobních zařízení a nesnižováním dlouhodobého závazku v podobě dodavatelského úvěru pro investiční akci " Lineární alfa olefiny". I po svém uvedení do provozu na konci roku 1992 ovlivňuje jednotka "Lineární alfa olefiny" negativně hospodářské charakteristiky SPOLANA a.s., neboť pro nedostatečné využití výrobní kapacity z důvodu rozpadu trhů na území bývalého SSSR byl hospodářský výsledek jednotky záporný a celková kumulovaná ztráta spojená s její činností dosáhla za období 1993 až 1999 celkem 4 033 mil. Kč, což znamená rozhodující podíl na finančních obtížích SPOLANA a.s..

Pracovní skupina složená ze zástupců Fondu národního majetku České republiky, Ministerstva financí České republiky, Ministerstva průmyslu a obchodu České republiky, Komerční banky, a.s., Investiční a poštovní banky, a.s., Unipetrol, a.s. a Konsolidační banky Praha, s.p.ú., která vystupovala jako jeden z významných věřitelů SPOLANA a.s., připravila v polovině roku l999 materiál týkající se finanční restrukturalizace SPOLANA a.s. Dne 28.7.1999 bylo přijato usnesení vlády České republiky č. 799 k řešení finanční situace SPOLANA a.s., které stanovilo následující postup: Snížení základního jmění SPOLANA a.s. 4 479 266 000,-Kč o 2 755 623 200,- Kč na 1 723 642 800,- Kč, z toho 1 606 528 000,- Kč na úkor Fondu národního majetku České republiky. Dalším krokem byla kapitalizace pohledávky České inkasní, s.r.o. ve výši 1 676 850 800,- Kč. Úřad k této kapitalizaci pohledávky konstatuje, že má sice charakter veřejné podpory dle § 3 zákona, ale tato byla schválena usnesením vlády České republiky před nabytím účinnosti zákona, proto není předmětem řízení o povolení výjimky dle § 6 zákona.

Valná hromada SPOLANA a.s. dne 11.10.1999 rozhodla o snížení základního jmění o 1 606 528 000,- Kč bezplatným vzetím akcií z oběhu a základní jmění bylo sníženo na 2 872 739 000,- Kč. Dne 1.3.2000 schválila valná hromada další snížení základního jmění o 991 094 955,- Kč snížením nominální hodnoty všech akcií na 65,5 %. Snížení základního jmění na 1 881 644 045,- Kč bylo zapsáno do obchodního rejstříku dne 31.8.2000. Zároveň valná hromada rozhodla o kapitalizaci pohledávek ve vlastnictví České inkasní, s.r.o. ve výši (…..) a dne 9.11.2000 uplatnila specifické právo opce, vyplývající ze Smlouvy a státní záruky uzavřené dne 19.6.2000. Na zbývající dvě pohledávky uplatnila ČSOB, a.s., specifickou Call Opci dne 8.11.2000. Celková výše pohledávek, postoupených z ČSOB, a.s. do Konsolidační banky Praha, s.p.ú., činila ke dni 15.11.2000 (…..).

Usnesením vlády České republiky ze dne 18.12.2000 č.1315 byla udělena Konsolidační bance, s.p.ú., výjimka pro nabytí majetkové účasti ve společnosti SPOLANA a.s. kapitalizací pohledávek této banky jejich vkladem do základního jmění společnosti SPOLANA a.s. až do výše 2 259 998 900,- Kč jmenovité hodnoty a to ve dvou částech, z nichž první až do výše 1 439 999 160,- Kč je v souladu s usnesením mimořádné valné hromady SPOLANA a.s. ze dne 1.3. 2000 a druhá ve výši 819 999 740,- Kč je vázána na splnění podmínek stanovených Konsolidační bankou Praha, s.p.ú.

Usnesení vlády České republiky ze dne 18.12.2000 č. 1315 vyjádřilo dále souhlas s nabytím majetkového podílu Konsolidační bankou Praha, s.p.ú., až do výše jmenovité hodnoty 1 424 646 615,- Kč na společnosti SPOLANA a.s. úplatným převodem akcií od ČSOB, a.s.

podle podmínek vyplývajících z dokumentu Smlouvy a státní záruky uzavřené dne 19.6.2000. V tomto případě se také jedná o veřejnou podporu dle § 2 odst. 1 a dle § 3 zákona¸ výjimka pro její poskytnutí však byla udělena pravomocným rozhodnutím Úřadu.
Usnesení vlády České republiky dále vyslovilo souhlas s úplatným převodem majetkového podílu Konsolidační banky Praha, s.p.ú., až do výše 936 671 615,- Kč jmenovité hodnoty ve společnosti SPOLANA a.s. na společnost SANAKON, s.r.o., s tím, že Konsolidační banka Praha, s.p.ú., poskytne na nákup tohoto majetkového podílu úvěr, který bude splacen prostřednictvím následného zpětného převodu tohoto majetkového podílu na Konsolidační banku Praha, s.p.ú., a to za kupní cenu ve výši poskytnutého úvěru včetně příslušenství. Majetkový podíl Konsolidační banky Praha, s.p.ú., na společnosti SPOLANA a.s. bude pak představovat jmenovitou hodnotu (…..). Výše uvedenou transakcí je tedy zabezpečeno nepřekročení 50 % podílu Konsolidační banky Praha, s.p.ú. na základním jmění společnosti SPOLANA a.s. v souladu se zákonem č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění a v případě novelizace tohoto zákona, která umožní nabytí vyššího podílu Konsolidační bankou, s.p.ú., jí výše uvedené usnesení vlády umožňuje nabýt i podíl určený pro společnost SANAKON, s.r.o. Pak by majetkový podíl Konsolidační banky, s.p.ú. ve společnosti SPOLANA a.s. mohl dosáhnout jmenovité hodnoty (…..) podíl na základním jmění společnosti SPOLANA a.s.

VI. *Ekonomicko-právní analýza*

V § 1 odst. 1 zákona je upraven postup při posuzování slučitelnosti veřejné podpory se závazky vyplývajícími z Evropské dohody (sdělení č. 7/1995 Sb., o sjednání Evropské dohody zakládající přidružení mezi Evropskými společenstvími a jejich členskými státy na straně jedné a Českou republikou na straně druhé). Čl. 64 odst. 1 bod iii) Evropské dohody stanoví, že neslučitelná s řádným působením této dohody, v míře, jíž může být dotčen obchod mezi Českou republikou a Společenstvím, je jakákoliv veřejná podpora, která narušuje soutěž nebo hrozí jejím narušením v důsledku zvýhodňování některých podnikatelských jednotek nebo výroby určitého zboží. Čl. 3 Evropské dohody stanoví, že Rada přidružení přijme do tří let od vstupu této dohody v platnost nezbytná pravidla pro provádění odstavců 1 a 2. Tato pravidla byla přijata dne 24.6.1998 s účinností od 11.7.1998 (sdělení č. 225/1998 Sb., o sjednání Rozhodnutí č.1/98 Rady přidružení mezi Evropskými společenstvími a jejich členskými státy na straně jedné a Českou republikou na straně druhé ze dne 24.6. 1998 o přijetí prováděcích pravidel pro uplatnění ustanovení o státní podpoře uvedených v čl. 64 odst. 1 bodu iii) a odst. 2, podle čl. 64 odst.3 Evropské dohody zakládající přidružení mezi ES a jejich členskými státy na straně jedné a Českou republikou na straně druhé, a v čl. 8 odst. 1 bodu iii) a odst. 2 Protokolu 2 k této Dohodě o výrobcích ESUO, dále jen „Prováděcí pravidla“). Čl. 2 Prováděcích pravidel stanoví, že posouzení slučitelnosti jednotlivých rozhodnutí o podpoře a programů s Evropskou dohodou bude probíhat na základě kritérií vyplývajících z uplatnění pravidel článku 92 Smlouvy o založení Evropského společenství, včetně současné a budoucí sekundární legislativy, systémů, směrnic a dalších příslušných administrativních nařízení platných v ES, jakož i precedenčního práva Soudu první instance a Soudního dvora a zvláštních pokynů, které budou vypracovány podle článku 4 odst. 3 Prováděcích pravidel.

V § 3 písm. a) zákona se stanoví, že veřejnou podporou se rozumí jakákoliv forma podpory, včetně programů veřejné podpory nebo výhod zvýhodňujících podnikání nebo odvětví výroby poskytovaná Českou republikou, ministerstvem, jiným správním orgánem, orgánem samosprávy nebo poskytovaná z veřejných prostředků, přičemž veřejnými prostředky se rozumí dle písm. b) § 3 zákona prostředky státního rozpočtu včetně prostředků splatných a

neuhrazených, prostředky státních finančních aktiv, státních fondů, Fondu národního majetku České republiky, veřejného zdravotního pojištění, České národní banky, prostředky rozpočtů územních samosprávných celků a prostředky právnických osob vlastněných státem plně nebo v míře, která mu v nich umožňuje vykonávat kontrolu, pokud jsou tyto prostředky používány způsobem neodpovídajícím principům trhu.

Kapitalizace pohledávky je jedna z forem jakou stát nabývá majetkovou účast ve společnosti, což je uvedeno v článku 2 Aplikace článku 92 a 93 Smlouvy o Evropském hospodářském společenství na podíly veřejných institucí publikované v Bulletin EC 91984 (dále jen „Aplikace“). Jako veřejná podpora je posuzováno nabytí podílu ve společnosti, pokud veřejná instituce poskytující kapitál nejedná jako soukromý investor, tj. její počínání nesměřuje k dosažení maximálního zisku. Kapitalizace pohledávky byla v tomto případě prováděna u podniku, který se nacházel v obtížích a nebyla splněna kriteria soukromého investora. Existuje zde riziko, že v případě konkursu bude cena akciového podílu nízká na rozdíl od původní pohledávky. Evropská komise obezřetně sleduje reakce dalších věřitelů a v případě, že tito nenásledují kroky státu, je aktivita státu považována za veřejnou podporu, jak bylo konstatováno v rozhodnutí Evropské komise ve věci společnosti Bull (publikováno v Official Journal L 386 31/12/1994). Aby kapitalizace pohledávky nebyla za veřejnou podporu považována, je nutné prokázat, že stát jedná v souladu s principy tržního investora. Podmínkou je, že stát získá prodejem společnosti více než jsou náklady s tím spojené, že cena, za kterou stát realizuje svůj podíl ve společnosti, převýší cenu za jakou by realizoval svou pohledávku. V případě Ergee Textilwerk GmbH (98/C 4568) Evropská komise dospěla k závěru, že státní instituce GBI jednala v souladu s principy tržního investora, když převzala podnik v potížích Ergee s úmyslem tento restrukturalizovat a následně jej prodat. Toto rozhodnutí Evropské komise bylo podloženo dvěma argumenty. GBI je ve svých aktivitách velmi zisková, na akvizicích se výrazně podílí svými vlastními zdroji a z předložených projektů si vybírá pouze desetinu případů, u kterých je naděje na úspěch. Druhým důvodem byla precizně zpracovaná kalkulace návratnosti investice, jež byla posouzena nezávislými auditorskými firmami a nezávislými konzultanty.

Dle § 2 odst.1 zákona je veřejná podpora poskytovaná způsobem narušujícím nebo hrozícím narušení soutěže, tím, že zvýhodňuje určité podnikání nebo odvětví výroby, v míře, jíž může být dotčen obchod mezi Českou republikou a členskými státy Evropské unie, neslučitelná se závazky České republiky vyplývajícími z Evropské dohody a je zakázána. Dle § 2 odst. 2 zákona platí zákaz veřejné podpory podle odst. 1 pokud tento zákon nestanoví jinak nebo pokud Úřad nepovolil výjimku.

Vzhledem k tomu, že:
- se jedná o výhodu poskytnutou Konsolidační bankou, s.p.ú.
- tato výhoda zvýhodňuje určité podnikání
- produkce příjemce veřejné podpory bude též exportována, zejména do zemí Evropské unie a může tak být dotčen obchod mezi Českou republikou a členskými státy Evropské unie

jedná se o veřejnou podporu podle § 2 odst. 1 zákona, která je obecně zakázaná, pokud zákon nestanoví jinak nebo nebude povolena výjimka.

Při posuzování slučitelnosti veřejné podpory se závazky vyplývajícími z Evropské dohody je třeba postupovat v souladu s následujícími předpisy ES:

- Pravidla pro záchranu a restrukturalizaci firem v obtížích – publikovaná v Official Journal C 288, 9.10.1999 (dále jen „Pravidla“).
- Aplikace článků 92 a 93 Smlouvy o Evropském hospodářském společenství na podíly veřejných institucí (Bulletin EC 91984).

V případě společnosti SPOLANA a.s. se jedná o veřejnou podporu pro restrukturalizaci. Podle čl. 2.5. odst. 20 Pravidel je třeba vzít v úvahu, že společnost SPOLANA a.s. se nachází v oblasti uvedené v čl. 87 (3) písm. a) smlouvy o založení ES, tedy v oblasti s mimořádně nízkou životní úrovní a vysokou nezaměstnaností.
Veřejná podpora pro restrukturalizaci musí, dle Pravidel, splňovat následující podmínky:

1. Příjemcem veřejné podpory je společnost v obtížích

Podle čl. 2 odst. 4 Pravidel je podnikem v obtížích takový podnik, který není schopen prostřednictvím svých zdrojů nebo prostředků od svého vlastníka či případných věřitelů plnit své závazky. Tato skutečnost by bez vnějších zásahů vedla v krátkodobém či střednědobém horizontu k úpadku takového podniku.Podle odst. 5 Pravidel se za podnik v obtížích považuje jakýkoliv druh společnosti, pokud splňuje kriteria vnitrostátního práva, aby se stala předmětem konkurzního řízení. Podle odst. 6 Pravidel jsou obvyklými znaky podniku v obtížích zvyšující se ztráty, snižující se obrat, rostoucí množství zásob, nadbytečná kapacita, snižující se tok hotovosti, rostoucí dluh, rostoucí úrokové platby a klesající nebo nulová hodnota aktiv.

Společnost SPOLANA a.s. vykazovala k 31.12.1999 provozní hospodářský výsledek (…..) a celkový hospodářský výsledek před zdaněním (…..). K 31.12.1998 vykazovala provozní hospodářský výsledek (…..) a celkový hospodářský výsledek před zdaněním (…..). Kumulovaný hospodářský výsledek předchozích let dosáhl k 31.12.1999 (…..), přičemž k 31.12.1998 činil (…..). V posledních letech došlo k výraznému poklesu aktiv SPOLANA a.s., neboť celková aktiva k 31.12.1997 činila (…..), k 31.12.1998 (…..) a k 31.12. 1999 již jen (…..). Charakteristický je také negativní vývoj rozdílu pohledávek a závazků, který k 31.12.1995 činil (…..) a k 31.12.1999 dosáhl (……). SPOLANA a.s. tedy naplňuje znaky podniku v obtížích podle čl. 2 odst. 4 Pravidel. Situace společnosti musela být řešena snížením základního jmění a následnou kapitalizací pohledávek, tak, jak jsou tyto kroky popsány v části V. odůvodnění tohoto rozhodnutí.
Účastník řízení předložil externí studii, vypracovanou společností Deloitte & Touche , týkající se "poctivé tržní hodnoty" a řádné likvidační hodnoty SPOLANA a.s. k 31.12.1999. Z ní vyplývá, že SPOLANA a.s. je hodnocena jako vysoce zadlužená, s negativními dopady na celkovou stabilitu společnosti a její pozici na trhu. Dále je uveden závěr, že hypotetická tržní hodnota kapitálu, investovaného do SPOLANA a.s., se finační restrukturalizací zvýší přibližně o (…..).

2. Veřejná podpora musí zajistit obnovení životaschopnosti podniku

Podle čl. 3.2.2. písm. b) odst. 31 Pravidel musí být veřejná podpora podmíněna předložením restrukturalizačního plánu. Restrukturalizační plán musí podle čl. 3.2.2. písm. b) odst. 32 Pravidel obnovit dlouhodobou životaschopnost podniku a je nutné, aby vycházel z reálných předpokladů, pokud jde o budoucí podmínky fungování společnosti. Musí obsahovat popis situace na trhu a analýzu skutečností, které vedly k problémům společnosti.

Finanční restrukturalizace

V polovině roku 1999 byl vypracován materiál týkající se finační restrukturalizace SPOLANA a.s.. Dne 28.7.1999 bylo přijato usnesení vlády České republiky č. 799, které stanovilo konkrétní postup finanční restrukturalizace:

- snížení základního jmění SPOLANA a.s., z toho část na úkor Fondu národního majetku České republiky
- kapitalizace pohledávky České inkasní, s.r.o. a nabytí akciového podílu touto společností.

Usnesení vlády České republiky č. 1315 ze dne 18.12.2000 stanovilo další následné kroky:

- kapitalizaci pohledávek Konsolidační banky Praha, s.p.ú. a nabytí akciového podílu touto společností
- nabytí majetkového podílu Konsolidační bankou Praha, s.p.ú. úplatným převodem od ČSOB, a.s.
- úplatný převod části majetkového podílu Konsolidační banky Praha, s.p.ú. na společnost SANAKON, s.r.o., čímž majetkový podíl Konsolidační banky Praha, s.p.ú. nepřesáhne 47,3 %, ale v případě nabytí účinnosti novely zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, bude Konsolidační banka, s.p.ú., oprávněna nabýt i majetkový podíl společnosti SANAKON, s.r.o., ve SPOLANA a.s., čímž by se majetkový podíl Konsolidační banky Praha, s.p.ú. zvýšil na 63,40 %.

Zápis změn vyplývajících z mimořádné valné hromady SPOLANA a.s. dne 1.3.2000 do obchodního rejstříku byl schválen usnesením Krajského obchodního soudu v Praze dne 7.12.2000. Smlouvy o postoupení pohledávek mezi Konsolidační bankou Praha, s.p.ú. a SPOLANA a.s. a mezi Českou inkasní, s.r.o. a SPOLANA a.s. byly podepsány 10.1.2001, téhož dne proběhl úpis akcií upisovateli Konsolidační banka Praha, s.p.ú. a Česká inkasní, s.r.o. Návrh na zápis těchto změn do obchodního rejstříku dosud nebyl podán. Po realizaci všech kroků finační restrukturalizace SPOLANA a.s dle usnesení vlády České republiky č. 1315 ze dne 18.12.2000 bude zajištěna finanční stabilizace SPOLANA a.s. a faktickou kontrolu zde budou vykonávat Konsolidační banka Praha, s.p.ú. , Česká inkasní, s.r.o. a SANAKON, a.s., čímž bude zajištěn vliv státu vlastnictvím majoritního akciového podílu na další průběh restrukturalizace, především v oblasti věcné. Restrukturalizační proces by měl být završen prodejem akcií SPOLANA a.s. strategickému investorovi.

Věcná restrukturalizace

V průběhu let 1995-2000 byly provedeny základní kroky vnitřní věcné restrukturalizace SPOLANA a.s. Byl postupně snížen počet útvarů podniku a byly vyčleněny některé činnosti.V lednu 1998 byla do obchodního rejstříku zapsána dceřinná společnost ZSD servis, spol. s r. o., zajišťující pro mateřskou společnost dopravu a některé služby, v listopadu 1998 byla do obchodního rejstříku zapsána dceřinná společnost NERASERVIS, spol. s r.o., která postupně převzala údržbu strojů a zařízení mateřské společnosti, v prosinci 1999 byla do obchodního rejstříku zapsána dceřinná společnost NeraAgro, spol. s r. o., která převzala od mateřské společnosti výrobu zemědělských přípravků, sladidel, desinfekčních prostředků a další provozy menšího rozsahu. Vyčleněním výše uvedených činností byly sníženy náklady na tyto činnosti. Dalším krokem bylo zastavení provozu čisté chemikálie v roce 1998, výroby viskózové střiže v roce 1999 a výroby konstrukčních plastů - polyamidů v roce 2000. Došlo také k výraznému snížení počtu pracovníků SPOLANA a.s. (z 3983 v r. 1995 na 1947 v roce 2000). Byla stanovena racionalizační opatření metodikou TOP AVA a jejich realizací bylo

dosaženo úspor provozních nákladů v úrovni asi 47 mil. Kč ročně. Zároveň probíhá prodej majetku, který nesouvisí s hlavním podnikáním SPOLANA a.s. (byty, rekreační střediska, neprovozní objekty). Účinnost sledování nákladů prohloubil zavedený informační systém SAP, ke zvýšení konkurenceschopnosti výrobků přispělo zavedení Systému jakosti dle ISO 9001 pro všechny výrobky a v roce 2000 obhájení práva užívání loga Responsible Care.

Současný plán vnitřní restrukturalizace v podobě střednědobého plánu pro rok 2001-2004 představuje souhrn rozhodujících vnitřních racionalizačních kroků a rozhodnutí. Plán vnitřní restrukturalizace sleduje jak dlouhodobý cíl, tak i krátkodobé a střednědobé cíle. Jeho realizace je zajišťována jak formou hospodářského plánu, tak i systémem projektového řízení.

Dlouhodobý strategický cíl je definován následovně: (…..).

Krátkodobé a střednědobé cíle:

1) Dosažení a udržení finanční stability společnosti při současném zvyšování výnosnosti kapitálu
2) Vyřešení nejzávažnějších ekologických problémů
3) Dokončení věcné restrukturalizace prodejem majetku, který nesouvisí s předmětem podnikání SPOLANA a.s.
4) Vytvoření dalších dceřinných společností s cílem snížení nákladů na vyčleněné činnosti
5) Prodej zařízení provozů, které budou nebo již jsou zastaveny
6) Vytvoření stabilizovaného pracovního kolektivu
7) Dokončení zavádění enviromentálního systému řízení podle ČSN ISO 14 001 a pokračování v zavádění moderních informačních systémů
8) Zabezpečení trvalé stability a účinnosti systému jakosti dle ISO 9001 a jeho opakované certifikace
9) Zapojení společnosti do většího celku v rámci české chemie.

Plán vnitřní restrukturalizace je prosazován hospodářským plánem na úrovni střednědobého plánu pro roky 2001-2004 a kontrolou jeho plnění na úrovni představenstva společnosti. Dílčí racionalizační kroky a rozhodnutí mající povahu projektu budou řešeny formou k tomu ustanovených týmů.

Výrobní program, předpokládané objemy výroby a postavení na trhu

Současný výrobní program SPOLANA a.s. zahrnuje pět základních skupin:

(…..)

Z výše uvedeného rozboru vyplývá, že ve většině složek výrobního programu se v nejbližších letech předpokládá zachování současných objemů výroby, podstatný nárůst je předpokládán pouze v oblasti(…..), čímž by mělo dojít k odstranění dosavadní ztrátovosti této výroby.

Předpokládané výsledky hospodaření do roku 2004 (v mil. Kč).

(…..)

Z tabulky je patrné, že (…..).

Na základě analýzy předložených plánů je reálný předpoklad, že společnost bude schopna v horizontu čtyř let generovat zisk, který bude v průběhu analyzovaného období progresivně růst. Společnost SPOLANA a.s. je schopna zlepšit svou likviditu. Dále dojde k růstu produktivity práce v důsledku navýšení produkce při nezvýšeném počtu zaměstnanců. Základem finanční stability je pravidelná tvorba cash-flow s důrazem zejména na provozní činnost. Důležitým argumentem je rovněž snižování zadluženosti v důsledku nezvyšování potřeby pracovního kapitálu.
Předložená restrukturalizační opatření jsou založena na racionálních předpokladech a jsou schopna zaručit dlouhodobou životaschopnost podniku.

3. Eliminování deformace konkurence

V případě společnosti SPOLANA a.s. je nutno přihlédnout k tomu, že se společnost nachází v oblasti s mimořádně nízkou životní úrovní a vysokou nezaměstnaností. Není tedy nezbytně nutné, aby došlo k omezení kapacit. Přesto zamýšlený postupný prodej vybavení zastavených výrob prakticky vyloučí potenciální návrat SPOLANA a.s. na příslušný trh a znamená ve svém důsledku omezení výrobní kapacity. Navíc se předpokládá vyčlenění výrobní jednotky (……) a její prodej v horizontu dalších tří let. Rovněž se předpokládá odprodej dceřinné společnosti (…..).

4. Pomoc musí být úměrná nákladům a prospěchu restrukturalizace

Podle čl. 3.2.2. písm. d) odst. 40 Pravidel musí být částka a intenzita pomoci limitovány na minimum potřebné k umožnění restrukturalizace, která má být provedena. Proto se od příjemců veřejné podpory očekává, že poskytnou významný příspěvek v procesu restrukturalizace z vlastních zdrojů nebo z externího komerčního financování.

Operační část restrukturalizace, jež zahrnuje mimořádné náklady na vyplácení odstupného v souvislosti se snižováním počtu pracovníků, nové investice související s restrukturalizací výrobního programu a změn výrob včetně ekologických investic, a také s vyčleněním dceřinných společností je realizována z vlastních zdrojů SPOLANA a.s.
Účast společnosti SPOLANA a.s. na finanční restrukturalizaci spočívá v úhradě organizačně technických výdajů spojených s navýšením základního jmění, se svoláním mimořádné valné hromady, vydáním akcií, rozšířeným auditem, úhradou činností dceřiných společností a náklady, spojenými s prodejem některých z nich.
Prodejem majetku, který nesouvisí s hlavním předmětem podnikání, se podařilo v posledních letech získat prostředky ve výši asi (……).

5. Plná implementace restrukturalizačního plánu a dodržení podmínek

Z čl. 3.2.2. písm. f) odst. 43 Pravidel vyplývá, že společnost musí plně implementovat plán restrukturalizace, který byl Úřadu předložen, Úřadem posouzen a vyhovuje veškerým povinnostem, uvedeným v rozhodnutí. Implementace, postup a úspěch plánu restrukturalizace budou monitorovány z podrobných zpráv, jež budou předkládány Úřadu. Podle čl. 3.2.2. písm. g) odst. 46 Pravidel, v případě, že se jedná o velký podnik, musí být první zpráva předložena do šesti měsíců po schválení pomoci. Zpráva musí obsahovat relevantní informace

za účelem monitoringu implementace odsouhlaseného programu restrukturalizace a dodržení podmínek nebo závazků stanovených v tomto rozhodnutí.

Vzhledem k tomu, že poskytnutí veřejné podpory vyhovuje podmínkám stanoveným v Pravidlech pro záchranu a restrukturalizaci firem v obtížích (publikovaných v Official Journal C 288, 9.10.1999) a § 5 písm. c) zákona, kde je uvedeno, že je možno udělit výjimku ze zákazu poskytnutí veřejné podpory u veřejných podpor, které mají usnadnit rozvoj určitých hospodářských aktivit a oblastí, Úřad výjimku ze zákazu veřejné podpory povolil za podmínek uvedených ve výroku tohoto rozhodnutí.

Poučení o opravném prostředku:

Proti tomuto rozhodnutí v souladu s § 6 odst. 5 zákona nelze podat rozklad.

Ing. Josef Bednář
předseda Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže

Obdrží:

Ministerstvo financí České republiky
k rukám Ing. Jana Mládka, CSc.
1. náměstka ministra
Letenská 15
118 10 Praha 1