



POZVÁNKA NA VALNOU HROMADU

Představenstvo akciové společnosti ČEZ, a. s., se sídlem Praha 4, Duhová 2/1444, PSČ 140 53, IČO: 45274649, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1581, svolává **řádnou valnou hromadu, která se bude konat dne 29. června 2020 od 10.00 hod. v Kongresovém centru Praha, ulice 5. května 65, Praha 4.**

Úvodní informace k dopadům epidemie COVID-19:

V době publikace této pozvánky nelze zcela s jistotou předvídat, jaká konkrétní opatření veřejné správy související s epidemií COVID-19 a jejím vývojem budou účinná v plánovaném termínu konání valné hromady. Nicméně s ohledem na současný stav příslušných opatření orgánů veřejné moci a dále s přihlédnutím k vývoji situace v souvislosti s epidemií COVID-19 připravilo představenstvo některá opatření týkající se průběhu valné hromady, jež jsou popsána níže v této pozvánce. Tato opatření považuje představenstvo za minimální s přihlédnutím k aktuálním zkušenostem s epidemií COVID-19 a k zájmům akcionářů, přičemž jejich podstata spočívá ve snaze co nejvíce zefektivnit a zrychlit průběh valné hromady, a tím omezit přítomnost zúčastněných osob na místě jejího konání na nezbytně nutnou dobu. Představenstvo společnosti celou situaci dále pečlivě monitoruje a za účelem zajištění bezpečnosti akcionářů a všech osob zajišťujících konání valné hromady bude při její organizaci postupovat v souladu s pokyny, doporučeními a omezeními vydanými příslušnými orgány veřejné moci, jež budou účinné v dané době. **Aktuální informace a pokyny pro akcionáře související s konáním valné hromady proto budou průběžně zveřejňovány na internetových stránkách společnosti www.cez.cz pod odkazem „Pro investory“ v sekci „Valné hromady“, v části týkající se valné hromady 2020.**

Pořad řádné valné hromady:

1. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku za rok 2019, Souhrnná zpráva dle § 118 odst. 9 zákona o podnikání na kapitálovém trhu a Závěry zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2019
2. Zpráva dozorčí rady
3. Zpráva výboru pro audit o výsledcích činnosti
4. Schválení účetní závěrky ČEZ, a. s., a konsolidované účetní závěrky Skupiny ČEZ za rok 2019
5. Rozhodnutí o rozdělení zisku ČEZ, a. s.
6. Rozhodnutí o určení auditora k provedení povinného auditu pro účetní období kalendářního roku 2020
7. Rozhodnutí o objemu finančních prostředků pro poskytování darů
8. Rozhodnutí o změně stanov společnosti
9. Schválení vkladu části závodu „Elektrárna Mělník“ do základního kapitálu společnosti Energotrans, a.s.
10. Schválení Politiky odměňování ČEZ, a. s.
11. Informace o přípravě nového jaderného zdroje v Dukovanech
12. Odvolání a volba členů dozorčí rady
13. Odvolání a volba členů výboru pro audit

Rozhodný den k účasti na valné hromadě a vysvětlení jeho významu

Rozhodným dnem k účasti na valné hromadě je 22. červen 2020 (dále jen „rozhodný den“). Význam rozhodného dne spočívá v tom, že právo účastnit se valné hromady a vykonávat na ní práva akcionáře včetně hlasování má osoba vedená jako akcionář v zákonem stanovené evidenci investičních nástrojů (Centrální depozitář cenných papírů) k rozhodnému dni, ledaže se prokáže, že zápis v evidenci neodpovídá skutečnosti k rozhodnému dni. Výpis zajistí společnost.

Účast na valné hromadě

1. Registrace a zastoupení akcionářů na valné hromadě

Registrace akcionářů bude zahájena v 8.30 hod. v den a místě konání valné hromady. Akcionáři se účastní valné hromady osobně nebo v zastoupení. V souvislosti s konáním valné hromady budou zpracovávány osobní údaje fyzických osob, které se mohou valné hromady účastnit jako akcionáři nebo jejich zástupci; podrobnosti jsou uvedeny na internetových stránkách společnosti www.cez.cz pod odkazem „Pro investory“ v sekci „Valné hromady“, v části týkající se valné hromady 2020.

Plná moc musí být písemná a musí z ní vyplývat, zda byla udělena pro zastoupení na jedné, nebo více valných hromadách. Akcionář může pro udělení plné moci využít formulář, který společnost zpřístupní od 28. května 2020 v sídle společnosti v listinné podobě a uveřejní na internetových stránkách společnosti v elektronické podobě. Podrobnosti jsou uvedeny v kapitole 2.e této pozvánky.

Akcionář může oznámit společnosti udělení nebo odvolání plné moci také elektronickou formou na e-mailové adrese valna.hromada@cez.cz. Takové oznámení musí být opatřeno zaručeným elektronickým podpisem založeným na kvalifikovaném certifikátu pro elektronický podpis nebo kvalifikovaným elektronickým podpisem ve smyslu zákona č. 297/2016 Sb., o službách vytvářejících důvěru pro elektronické transakce, v platném znění. Oznámení podle věty první tohoto odstavce mohou akcionáři zaslat také do datové schránky společnosti, jejíž adresa je: yqkcds6. Oznámení o udělení plné moci musí dále obsahovat zejména jméno, datum narození a adresu bydliště zmocnitele a zmocněnce, jedná-li se o fyzické osoby; název, identifikační číslo a sídlo zmocnitele a zmocněnce, jedná-li se o právnické osoby; informaci, zda je plná moc udělena pro zastoupení na řádné valné hromadě společnosti konané dne 29. června 2020, anebo na více valných hromadách; informaci, zda je zmocněnec oprávněn udělit substituční plnou moc, a datum udělení plné moci. Oznámení o odvolání plné moci musí kromě výše uvedené identifikace zmocnitele a zmocněnce obsahovat také podrobnou specifikaci odvolané plné moci (zejména dostatečně určitý popis předmětu zmocnění a datum udělení plné moci) a datum účinnosti odvolání plné moci. Pokud oznámení o udělení nebo odvolání plné moci neumožní společnosti posouzení souladu plné moci nebo jejího odvolání se zákonnými požadavky nebo jednoznačnou identifikaci podepsané osoby (zejména nebude-li při e-mailové komunikaci opatřeno zaručeným elektronickým podpisem založeným na kvalifikovaném certifikátu pro elektronický podpis nebo kvalifikovaným elektronickým podpisem ve smyslu zákona č. 297/2016 Sb., o službách vytvářejících důvěru pro elektronické transakce, v platném znění), je společnost oprávněna, nikoli však povinná, požadovat doplňující informace k prokázání zastoupení akcionáře nebo jeho odvolání. Pokud oznámení akcionáře o udělení plné moci k zastoupení akcionáře na valné hromadě bude splňovat veškeré stanovené požadavky, nebude společnost požadovat při registraci akcionářů odevzdání plné moci.

Akcionář může být na valné hromadě nebo při výkonu jiných práv spojených s akciemi zastoupen také osobou zapsanou v evidenci investičních nástrojů nebo v evidenci zaknihovaných cenných papírů jako správce anebo jako osoba oprávněná vykonávat práva spojená s akcií. Oprávnění správce nebo této osoby zastupovat akcionáře na valné hromadě se prokazuje výpisem z takové zákonem stanovené evidence, který zajistí společnost. Tím není dotčeno splnění povinností správce nebo osoby oprávněné vykonávat práva spojená s akcií, resp. jejího zástupce nebo zmocněnce, při registraci na valné hromadě dle ustanovení následujícího odstavce.

V případě, že zmocněnec nebo správce zastupuje na valné hromadě více než tři akcionáře na základě plných mocí, doporučujeme, aby v dostatečném předstihu před konáním valné hromady kontaktoval společnost na e-mailové adrese valna.hromada@cez.cz ve věci specifikace postupu při předkládání těchto plných mocí společnosti a specifikace počtu sad hlasovacích lístků, které bude zmocněnec požadovat (s ohledem na případné rozdílné instrukce k hlasování od jím zastupovaných akcionářů), a to za účelem hladkého postupu registrace akcionářů v den konání valné hromady.

Akcionář – fyzická osoba se při registraci prokazuje předložením průkazu totožnosti. Člen statutárního orgánu akcionáře – právnické osoby se při registraci prokazuje předložením průkazu totožnosti a odevzdá originál nebo ověřenou kopii výpisu z obchodního rejstříku nebo jiného dokladu osvědčujícího existenci právnické osoby a způsob jednání statutárního orgánu za právnickou osobu. Zmocněnec akcionáře (jiný než správce anebo osoba oprávněná vykonávat práva spojená s akcií zapsaná v evidenci investičních nástrojů nebo v evidenci zaknihovaných cenných papírů) navíc odevzdá písemnou plnou moc s úředně ověřeným podpisem zmocnitele, ledaže bylo zmocnění předem řádně oznámeno společnosti elektronickou formou v souladu s pravidly uvedenými výše. Zástupce, jehož právo zastupovat akcionáře vyplývá z jiné skutečnosti než ze zmocnění, předloží listiny osvědčující takové právo.

Dokumenty ověřené zahraničními orgány, kterými se akcionář nebo jeho zástupce prokazuje, musí být superlegalizovány nebo opatřeny ověřením (apostilou), pokud Česká republika nemá uzavřenu dohodu o právní pomoci se zemí, v níž byl tento dokument ověřen. Jsou-li výše uvedené dokumenty či ověřovací doložky vyhotoveny v cizím jazyce, musí být zároveň opatřeny ověřeným překladem do českého jazyka.

2. Práva akcionářů související s účastí na valné hromadě a způsob jejich uplatnění

Na valné hromadě mohou akcionáři vykonávat svá práva, tj. hlasovat, požadovat a dostat na ní, před ní a při splnění zákonem stanovených podmínek i po ní vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti, popř. jí ovládaných osob, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení obsahu záležitostí zařazených na valnou hromadu nebo pro výkon jejich akcionářských práv na ní, za podmínek vyplývajících ze zákona nebo stanov uplatňovat návrhy a protinávry, nevyplyvá-li nemožnost uplatnit návrh nebo protinávrh akcionářem z povahy projednávané záležitosti, a podávat protesty. Akcionáři mohou tato svá práva vykonávat osobně nebo v zastoupení. Náklady spojené s účastí na valné hromadě si hradí akcionáři.

Představenstvo společnosti po důkladném zvážení aktuálně pozitivního vývoje situace spojené s epidemií COVID-19 konstatovalo, že konání prezenční valné hromady je za daného stavu a při splnění určitých podmínek možné. Jakkoli však současné podmínky konání valné hromady umožňují, je třeba učinit některá opatření, jež jsou v zájmu zdraví a bezpečnosti jak akcionářů, tak též všech osob zajišťujících konání valné hromady a jež pochopitelně povedou k určitým odlišnostem od průběhu valných hromad konaných v minulých letech. Společným cílem těchto změn má být také zefektivnění průběhu valné hromady.

Prvotně jde tedy o reakci na probíhající epidemii COVID-19, neboť představenstvo společnosti vychází z toho, že je i nadále žádoucí usilovat o to, aby pobyt většího množství osob na jednom místě byl co možná nejkratší a podléhal předem daným pravidlům. Představenstvo však reaguje též na zkušenosti s průběhem několika minulých valných hromad společnosti, jejichž jednání se významně prodloužilo oproti předpokládané době, a na stížnosti některých akcionářů, kteří v důsledku této okolnosti nemohli uplatnit svá práva v rozumně předvídatelném čase. Třebaže některá z těchto opatření mohou klást zvýšené nároky na jednotlivé účastníky (včetně samotné společnosti), nedojde při jejich zavedení k omezení rozsahu a možnosti uplatnění akcionářských práv na valné hromadě.

Jedná se o tato opatření:

- zdravotní a hygienická opatření v podobě a rozsahu dle aktuální situace a aktuálně platných doporučení, resp. opatření orgánů veřejné moci (např. rozestupy mezi akcionáři, roušky, dezinfekční prostředky – roušky a dezinfekční prostředky budou v dostatečném množství na místě zajištěny společností),
- určuje se předpokládaná doba jednání valné hromady, a to na 10 hodin od zahájení valné hromady, přičemž do této doby se nezapočítává čas, kdy (i) představenstvo (nebo jiný volený orgán) předkládá (přednáší) návrhy na přijetí usnesení valné hromady, včetně jejich zdůvodnění, nebo zprávy nebo jiná sdělení určené na vědomí valné hromady, (ii) je vyhlášena přestávka za účelem přípravy odpovědí na podané žádosti o vysvětlení a (iii) je jednání valné hromady přerušeno v důsledku skutečnosti bránící pokračování v jeho řádném průběhu,
- pokud se v průběhu jednání valné hromady stane zřejmým, že nelze stihnout projednat veškeré záležitosti zařazené na pořad valné hromady bez podstatného překročení předpokládané doby jednání dle předchozího odstavce, představenstvo předloží valné hromadě návrh na procedurální hlasování, kterým valná hromada bude moci rozhodnout o přerušení jednání valné hromady a přesunutí neprojednaných záležitostí na nejbližší možný termín (s určením dne a času pokračování jednání valné hromady) s preferencí pokračování v následující den,

- společnost vyzývá akcionáře, popř. zástupce akcionářů, aby své žádosti o vysvětlení, popř. návrhy a protinávrhy v souladu s ustanovením článku 13 odst. 3 stanov doručovali zpravidla v písemné podobě, a to buďto v den a v místě konání valné hromady prostřednictvím informačního střediska, nebo zejména v případě rozsáhlých žádostí (viz následující odstavec) předem, a to postupem popsáním níže,
- společnost vyzývá akcionáře, popř. zástupce akcionářů, aby případné rozsáhlé žádosti o vysvětlení (v rozsahu přesahujícím 10 žádostí o vysvětlení nebo zjevně přesahující 4 normostrany textu), ať již podávané akcionáři jednotlivě nebo zástupcem akcionářů za více akcionářů, doručovali společnosti alespoň dva pracovní dny před zahájením jednání valné hromady, a to některým z následujících způsobů: (i) do datové schránky společnosti, (ii) prostřednictvím e-mailu na adresu valna.hromada@cez.cz, (iii) osobně do podatelny v sídle společnosti na adrese Praha 4, Duhová 2/1444, PSČ 140 53 nebo (iv) prostřednictvím poštovních či jiných doručovacích služeb na tutéž adresu,
- akcionáři mohou podávat žádosti o vysvětlení, návrhy a protinávrhy nebo protesty také formou ústního projevu na valné hromadě, v takovém případě jsou však povinni svůj projev formulovat tak, aby byl stručný a srozumitelný; ústní projevy akcionářů budou v souladu s článkem 13 odst. 3 stanov omezeny časem pěti minut, akcionářům zejména nebude umožněno v rámci ústních projevů číst písemně připravené žádosti o vysvětlení s tím, že tyto žádosti musí být doručeny, jak je uvedeno v předchozích odstavcích,
- společnost upozorňuje akcionáře, že s ohledem na aktuální situaci může být ústní prezentace zpráv a předkládaných návrhů ze strany orgánů společnosti zkrácena, např. omezena pouze na stručná shrnutí a texty návrhů schvalovaných usnesení; proto společnost vyzývá akcionáře, aby se předem seznámili se všemi podklady a návrhy, jež byly publikovány společností v rámci této pozvánky, jejich příloh nebo na internetových stránkách společnosti,
- představenstvo upozorňuje, že v odůvodněných případech se členové orgánů společnosti mohou účastnit valné hromady prostřednictvím technických prostředků – videokonference apod.

Společnost vysvětlení akcionáři poskytne, ledaže ze zákona vyplývá, že odpověď poskytnuta být nemusí. Vysvětlení může být poskytnuto formou souhrnné odpovědi na více otázek obdobného obsahu. Vysvětlení záležitostí týkajících se probíhající valné hromady poskytne společnost akcionáři přímo na valné hromadě. Není-li to vzhledem ke složitosti vysvětlení možné, poskytne je společnost akcionáři ve lhůtě do 15 dnů ode dne konání valné hromady.

a. Počet akcií a hlasovací práva

Základní kapitál společnosti činí 53 798 975 900 Kč (slovy: padesát tři miliardy sedm set devadesát osm milionů devět set sedmdesát pět tisíc devět set korun českých) a je rozvržen na 537 989 759 kusů (slovy: pět set třicet sedm milionů devět set osmdesát devět tisíc sedm set padesát devět kusů) akcií o jmenovité hodnotě 100 Kč (slovy: jedno sto korun českých). S každou akcií společnosti o jmenovité hodnotě 100 Kč je spojen jeden hlas, celkový počet hlasů spojených s akciemi společnosti tedy činí 537 989 759 (slovy: pět set třicet sedm milionů devět set osmdesát devět tisíc sedm set padesát devět). Všechny akcie společnosti jsou vydány jako zaknihované cenné papíry, mají formu na majitele a byly přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu. Akcionář není povinen vykonávat hlasovací práva spojená se všemi svými akciemi stejným způsobem.

b. Účast a hlasování na valné hromadě

Přítomní akcionáři se zapisují do listiny přítomných, jež obsahuje obchodní firmu nebo název a sídlo právnické osoby nebo jméno a bydliště fyzické osoby, která je akcionářem, popřípadě také jejího zástupce, počet a jmenovitou hodnotu akcií, jež ji opravňují k hlasování, popřípadě údaj o tom, že akcie neopravňuje k hlasování.

Na valné hromadě se hlasuje tak, že poté, co je valná hromada seznámena se všemi návrhy a protinávrhy akcionářů řádně a včas doručenými k bodu pořadu valné hromady, o němž má být hlasováno, se nejprve hlasuje o návrhu představenstva, poté o návrhu dozorčí rady a poté o návrzích a protinávrzích akcionářů v pořadí, jak byly předloženy. Jakmile je předložený návrh schválen, o dalších návrzích a protinávrzích odporujících schválenému návrhu se již nehlasuje. Při projednání jiných záležitostí, případně hlasování o nich, se postupuje v souladu se stanovami a zákonem o obchodních korporacích.

Hlasování se uskutečňuje prostřednictvím hlasovacích lístků dle pokynů předsedy valné hromady. Na hlasovacím lístku vyznačí akcionář křížkem svou vůli ohledně navrženého usnesení, o kterém se hlasuje tak, že označí křížkem políčko „PRO“ nebo „PROTI“, a hlasovací lístek podepíše. V případě, že se akcionář chce zdržet hlasování, neodevzdá hlasovací lístek. Nepodepsané lístky jsou neplatné. Neplatné jsou též lístky, z nichž nelze rozpoznat vůli akcionáře. Má se za to, že akcionář se zdržel hlasování, odevzdá-li neplatný hlasovací lístek nebo jiný hlasovací lístek, než na kterém měl o dané záležitosti hlasovat.

Valná hromada rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů přítomných akcionářů, pokud zákon anebo stanovy společnosti nevyžadují většinu jinou.

c. Právo uplatňovat návrhy a protinávrhy

Akcionář je oprávněn uplatňovat návrhy a protinávrhy k záležitostem zařazeným na pořad valné hromady, nevyplyvá-li nemožnost uplatnit návrh nebo protinávrh akcionářem z povahy projednávané záležitosti. Hodlá-li akcionář uplatnit návrh nebo protinávrh k záležitostem pořadu valné hromady, doručí ho společnosti v písemné podobě nejpozději 10 dnů před konáním valné hromady (tj. nejpozději do pátku 19. června 2020, a to některým z následujících způsobů: (i) do datové schránky společnosti, (ii) prostřednictvím e-mailu valna.hromada@cez.cz, (iii) osobně do podatelny v sídle společnosti na adrese Praha 4, Duhová 2/1444, PSČ 140 53, přičemž v poslední den lhůty podatelna bude tato podání přijímat do 15.00 hod., nebo (iv) prostřednictvím poštovních či jiných doručovacích služeb na tutéž adresu); to neplatí, jde-li o návrhy na volbu nebo odvolání konkrétních osob do/z orgánů společnosti. Představenstvo oznámí akcionářům způsobem určeným pro svolání valné hromady znění protinávrhu akcionáře spolu se svým stanoviskem v souladu se zákonem a stanovami. To neplatí, bylo-li by oznámení uskutečněno méně než 2 dny přede dnem konání valné hromady nebo pokud by náklady na ně byly v hrubém nepoměru k významu a obsahu protinávrhu anebo pokud text protinávrhu obsahuje více než 100 slov. Obsahuje-li protinávrh více než 100 slov, oznámí představenstvo akcionářům podstatu protinávrhu se svým stanoviskem a protinávrh uveřejní na internetových stránkách společnosti www.cez.cz pod odkazem „Pro investory“ v sekci „Valné hromady“, v části týkající se valné hromady 2020.

d. Právo žádat zařazení určité záležitosti na pořad valné hromady

Pokud o to požádá akcionář nebo akcionáři společnosti, kteří mají akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota dosahuje alespoň 1 % základního kapitálu, zařadí představenstvo na pořad valné hromady jimi určenou záležitost za předpokladu, že ke každé ze záležitostí je navrženo i usnesení nebo je její zařazení odůvodněno. Pokud žádost byla doručena po uveřejnění pozvánky na valnou hromadu, zákon vyžaduje, aby představenstvo uveřejnilo doplnění pořadu valné hromady nejpozději 5 dnů před rozhodným dnem k účasti na valné hromadě způsobem určeným zákonem a stanovami pro svolání valné hromady.

Představenstvo může svou publikační povinnost splnit nejpozději ve středu 17. června 2020. Žádost o zařazení určité záležitosti na pořad valné hromady musí být tedy společnosti doručena v termínu dostatečném pro její posouzení představenstvem a současně pro zajištění uveřejnění doplnění pořadu valné hromady v Obchodním věstníku v souladu s článkem 9 odst. 4. poslední větou stanov společnosti. Dle podmínek Obchodního věstníku musí společnost zadat objednávku textu určeného k uveřejnění alespoň dva pracovní dny přede dnem uveřejnění, tj. v tomto případě nejpozději 15. června 2020. Žádost o zařazení určité záležitosti na pořad valné hromady tedy musí být společnosti dle svého obsahu, povahy a složitosti doručena v dostatečném předstihu před 15. červnem 2020 tak, aby ji představenstvo mohlo dostatečně posoudit. Představenstvo je u navrhované záležitosti povinno posoudit zejména, zdali je navrhovaná záležitost z hlediska svého obsahu v souladu s právními předpisy a zdali je k rozhodnutí o navržené záležitosti dána působnost valné hromady.

e. Způsob a místo získání dokumentů

Akcionáři mohou nejpozději od 28. května 2020 do dne konání valné hromady (včetně):

- zdarma nahlédnout v pracovních dnech od 8.00 do 16.00 hod. do řádné účetní závěrky ČEZ, a. s., konsolidované účetní závěrky Skupiny ČEZ za rok 2019, zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2019, návrhu změny stanov společnosti a do dalších dokumentů týkajících se pořadu valné hromady, pokud ze zákona nevyplyvá něco jiného, do návrhů usnesení valné hromady, včetně příslušných návrhů nebo protinávrhů akcionářů, zdůvodnění návrhů usnesení valné hromady, popřípadě vyjádření představenstva k jednotlivým bodům pořadu valné hromady, a to v sídle společnosti na adrese Praha 4, Duhová 2/1444, PSČ 140 53 a rovněž v budově společnosti na adrese Praha 4, Duhová 1/425, PSČ 140 00,

- obdržet v listinné podobě formulář plné moci k zastupování akcionáře na valné hromadě, a to v pracovních dnech od 8.00 do 16.00 hod. v sídle společnosti na adrese Praha 4, Duhová 2/1444, PSČ 140 53, a rovněž v budově společnosti na adrese Praha 4, Duhová 1/425, PSČ 140 00, případně vyžádat si osobně na uvedených adresách, nebo písemně v sídle společnosti na své náklady a své nebezpečí zaslání tohoto formuláře v listinné podobě,
- získat na internetové adrese společnosti www.cez.cz pod odkazem „Pro investory“ v sekci „Valné hromady“, v části týkající se valné hromady 2020 v elektronické podobě:
 - formulář plné moci, případně si vyžádat zaslání tohoto formuláře v elektronické podobě na e-mailové adrese: valna.hromada@cez.cz,
 - dokumenty týkající se pořadu valné hromady, pokud ze zákona nevyplývá něco jiného, a to včetně úplného znění řádné účetní závěrky ČEZ, a. s., a konsolidované účetní závěrky Skupiny ČEZ za rok 2019, zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2019 a návrhu změny stanov společnosti,
 - návrhy usnesení valné hromady včetně příslušných návrhů nebo protinávrhů akcionářů, zdůvodnění návrhů usnesení valné hromady, popřípadě vyjádření představenstva k jednotlivým bodům pořadu valné hromady,
- seznámit se s textem pozvánky na řádnou valnou hromadu v sídle společnosti na adrese Praha 4, Duhová 2/1444, PSČ 140 53, a rovněž v budově společnosti na adrese Praha 4, Duhová 1/425, PSČ 140 00, a to v pracovních dnech od 8.00 do 16.00 hod., dále na internetové adrese společnosti www.cez.cz pod odkazem „Pro investory“ v sekci „Valné hromady“, v části týkající se valné hromady 2020, a dále v Obchodním věstníku a případně v jiných informačních zdrojích.

E-mailová adresa valna.hromada@cez.cz je určena výhradně k účelům uvedeným v této pozvánce na valnou hromadu.

Informace pro akcionáře budou rovněž poskytovány v den a místě konání valné hromady, a to následujícími způsoby:

- dokumenty týkající se pořadu valné hromady, pokud ze zákona nevyplývá něco jiného, včetně Výroční zprávy Skupina ČEZ 2019 (dále jen „výroční zpráva“) a stanov společnosti, budou k dispozici v elektronické podobě prostřednictvím několika PC stanišť,
- výroční zpráva a stanovy společnosti budou rovněž k dispozici pro nahlédnutí v tištěné podobě a v omezeném počtu kusů v informačním středisku valné hromady,
- organizační informace související s průběhem valné hromady budou akcionářům poskytovány prostřednictvím informačního střediska.

Společnost svoji publikační povinnost ve vztahu k dokumentům týkajícím se pořadu valné hromady splnila zejména prostřednictvím internetových stránek na internetové adrese společnosti www.cez.cz pod odkazem „Pro investory“ v sekci „Valné hromady“, v části týkající se valné hromady 2020 v elektronické podobě (viz výše třetí odrážka v této kapitole). Společnost doporučuje akcionářům, aby si přístup k takto uveřejněným dokumentům, pokud jej budou považovat za potřebný pro výkon svých akcionářských práv, po dobu trvání valné hromady zajistili předem sami, a to vlastním tiskem, popř. na vlastních elektronických zařízeních (tablety, mobilní telefony, laptopy apod.).

Návrhy usnesení valné hromady a jejich zdůvodnění nebo vyjádření představenstva k jednotlivým bodům pořadu valné hromady:

Bod 1: Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku za rok 2019, Souhrnná zpráva dle § 118 odst. 9 zákona o podnikání na kapitálovém trhu a Závěry zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2019

Vyjádření představenstva:

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku za rok 2019, Souhrnná zpráva dle § 118 odst. 9 zákona o podnikání na kapitálovém trhu a Závěry zprávy o vztazích mezi propojenými osobami jsou valné hromadě předkládány v souladu se zákonem a stanovami společnosti. O tomto bodu pořadu jednání se nehlasuje.

Bod 2: Zpráva dozorčí rady

Vyjádření představenstva:

Zpráva dozorčí rady je valné hromadě předkládána v souladu se zákonem a stanovami společnosti. Součástí zprávy dozorčí rady je i vyjádření k řádné účetní závěrce společnosti a konsolidované účetní závěrce a k návrhu na rozdělení zisku společnosti dle § 447 odst. 3 zákona o obchodních korporacích a dle čl. 18 odst. 5 písm. c) stanov společnosti a ke zprávě o vztazích dle § 83 odst. 1 zákona o obchodních korporacích a dle čl. 18 odst. 5 písm. c) stanov společnosti. O tomto bodu pořadu jednání se nehlasuje.

Bod 3: Zpráva výboru pro audit o výsledcích činnosti

Vyjádření představenstva:

Zpráva výboru pro audit o výsledcích činnosti je valné hromadě předkládána v souladu se stanovami společnosti. O tomto bodu pořadu jednání se nehlasuje.

Bod 4: Schválení účetní závěrky ČEZ, a. s., a konsolidované účetní závěrky Skupiny ČEZ za rok 2019

Návrh usnesení (1):

Valná hromada ČEZ, a. s., schvaluje účetní závěrku ČEZ, a. s., sestavenou k 31. 12. 2019.

Návrh usnesení (2):

Valná hromada ČEZ, a. s., schvaluje konsolidovanou účetní závěrku Skupiny ČEZ sestavenou k 31. 12. 2019.

Zdůvodnění:

V souladu s příslušnými ustanoveními zákona a stanov společnosti předkládá představenstvo ke schválení valné hromadě účetní závěrku ČEZ, a. s., a konsolidovanou účetní závěrku Skupiny ČEZ k 31. 12. 2019.

Ve smyslu § 19a a § 23a zákona o účetnictví byly účetní závěrka ČEZ, a. s., a konsolidovaná účetní závěrka Skupiny ČEZ k 31. 12. 2019 sestaveny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví. V případě obou závěrek byly zpracovány účetní výkazy, resp. konsolidované účetní výkazy, rozvaha, výkaz zisku a ztráty, výkaz o úplném výsledku, výkaz změn vlastního kapitálu a výkaz o peněžních tocích a příloha účetní závěrky, resp. příloha konsolidované účetní závěrky. V souladu s příslušnými ustanoveními zákona o účetnictví byly účetní závěrka a konsolidovaná účetní závěrka ověřeny nezávislým auditorem. Ověření provedla společnost Ernst & Young Audit, s.r.o. Podle výroku nezávislého auditora ze dne 16. 3. 2020 účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace společnosti ČEZ, a. s., k 31. 12. 2019 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. 12. 2019 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií. Podle výroku nezávislého auditora ze dne 16. 3. 2020 konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční situace Skupiny ČEZ k 31. 12. 2019 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. 12. 2019 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Účetní závěrka i konsolidovaná účetní závěrka jsou v plném rozsahu součástí výroční zprávy, která je akcionářům k dispozici na valné hromadě a na internetových stránkách společnosti. Hodnoty účetních výkazů a konsolidovaných účetních výkazů, tj. rozvahy, výkazu zisku a ztráty, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích, jsou uvedeny rovněž v materiálu k tomuto bodu pořadu valné hromady ČEZ, a. s., uveřejněném na internetové adrese společnosti www.cez.cz pod odkazem „Pro investory“ v sekci „Valné hromady“, v části týkající se valné hromady 2020.

Obě účetní závěrky byly projednány představenstvem společnosti ČEZ, a. s., ověřeny nezávislým auditorem s výroky citovanými výše a přezkoumány dozorčí radou společnosti se závěrem, že valné hromadě doporučuje jejich schválení. Na základě zpráv nezávislého auditora tedy představenstvo navrhuje valné hromadě schválit účetní závěrku ČEZ, a. s., k 31. 12. 2019 a konsolidovanou účetní závěrku Skupiny ČEZ k 31. 12. 2019.

Bod 5: Rozhodnutí o rozdělení zisku ČEZ, a. s.

Návrh usnesení:

Valná hromada ČEZ, a. s., schvaluje rozdělení zisku společnosti za rok 2019 ve výši 17 393 230 007,24 Kč a části nerozděleného zisku minulých let ve výši 898 421 798,76 Kč takto:

- Podíl na zisku k rozdělení mezi akcionáře (dále jen „dividenda“) 18 291 651 806,00 Kč

Dividenda činí 34 Kč na jednu akcii před zdaněním.

Rozhodným dnem pro uplatnění práva na dividendu je 3. červenec 2020. Právo na dividendu budou mít osoby, které budou akcionáři společnosti k rozhodnému dni pro uplatnění práva na dividendu.

Uvedená částka dividendy je vypočtena z celkového počtu vydaných akcií společnosti. Dividenda připadající na vlastní akcie držené společností k rozhodnému dni pro uplatnění práva na dividendu nebude vyplacena. Částka odpovídající dividendě připadající na vlastní akcie v držení společnosti k rozhodnému dni pro uplatnění práva na dividendu bude převedena na účet nerozděleného zisku minulých let.

Dividenda je splatná dne 3. srpna 2020. Výplata dividendy bude provedena prostřednictvím České spořitelny, a.s., IČO 45244782, se sídlem Olbrachtova 1929/62, Praha 4, PSČ 140 00 způsobem předneseným této valné hromadě a uveřejněným na internetové adrese společnosti www.cez.cz pod odkazem „Pro investory“ v sekci „Valné hromady“, v části týkající se valné hromady 2020. Výplata dividendy končí dnem 31. července 2024.

Zdůvodnění:

Rozhodnutí o rozdělení zisku náleží dle příslušných ustanovení zákona a stanov společnosti do působnosti valné hromady. Návrh na rozdělení zisku ČEZ, a. s., předkládaný představenstvem ke schválení valné hromadě je v souladu s příslušnými ustanoveními zákona a stanov společnosti a s platnou dividendovou politikou společnosti. Platná dividendová politika společnosti předpokládá podíl na zisku k rozdělení mezi akcionáře (dividendu) ve výši 80–100 % konsolidovaného čistého zisku očištěného o mimořádné vlivy nesouvisející s běžným hospodařením a tvorbou hodnoty v daném období. Očištěný konsolidovaný čistý zisk za rok 2019 dosáhl hodnoty 18 856 mil. Kč. Dividenda navrhovaná představenstvem představuje 97 % očištěného konsolidovaného čistého zisku.

Návrh představenstva na rozdělení zisku ČEZ, a. s., reflektuje aktuální strategii a zohledňuje aktuální výhled a stabilitu očekávaných peněžních toků s cílem udržení střednědobé finanční stability Skupiny ČEZ.

Dozorčí rada přezkoumala předkládaný návrh představenstva na rozdělení zisku ČEZ, a. s., s tím, že doporučuje valné hromadě jeho schválení.

Bod 6: Rozhodnutí o určení auditora k provedení povinného auditu pro účetní období kalendářního roku 2020

Návrh usnesení:

Valná hromada ČEZ, a. s., určuje auditorem k provedení povinného auditu pro účetní období kalendářního roku 2020 auditorskou společnost Ernst & Young Audit, s.r.o., IČO 26704153, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1.

Zdůvodnění:

Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech, ve znění pozdějších předpisů ukládá účetní jednotce, která je právnickou osobou a která má povinnost mít účetní závěrku ověřenu auditorem nebo konsolidovanou účetní závěrku ověřenu auditorem, aby auditora určil její nejvyšší orgán, tedy v případě ČEZ, a. s., valná hromada společnosti.

V souladu s ustanovením § 43 zákona o auditorech a rovněž v souladu s článkem 18 odst. 5 písm. i) stanov společnosti navrhuje valné hromadě auditora dozorčí rada; přitom zohlední doporučení výboru pro audit. Výbor pro audit na svém zasedání dne 11. 12. 2019 doporučil navrhnout valné hromadě auditorskou společnost Ernst & Young Audit, s.r.o., k provedení povinného auditu za rok 2020.

Společnost Ernst & Young Audit, s.r.o., je součástí přední celosvětové firmy Ernst & Young, která poskytuje služby v oblasti auditu a geograficky pokrývá všechny oblasti, kde Skupina ČEZ ekonomicky působí.

V souladu s doporučením výboru pro audit dozorčí rada předkládá valné hromadě návrh, aby auditorem k provedení povinného auditu určila auditorskou společnost Ernst & Young Audit, s.r.o.

Bod 7: Rozhodnutí o objemu finančních prostředků pro poskytování darů

Návrh usnesení (1):

Valná hromada ČEZ, a. s., schvaluje objem finančních prostředků pro poskytování darů v roce 2021 ve výši 110 mil. Kč.

Návrh usnesení (2):

Valná hromada ČEZ, a. s., schvaluje zvýšení objemu finančních prostředků pro poskytování darů v roce 2020 o 30 mil. Kč oproti usnesení schválenému valnou hromadou dne 27. 6. 2019, tj. na celkovou výši 140 mil. Kč.

Návrh usnesení (3):

Valná hromada ČEZ, a. s., schvaluje poskytnutí nepeněžitěho daru v roce 2020 v celkové hodnotě 50 752 450,- Kč.

Zdůvodnění:

Představenstvo předloženým návrhem navazuje na dlouhodobou filantropickou činnost Skupiny ČEZ. Dárcovství reflektuje společenskou odpovědnost Skupiny ČEZ a zároveň je prostředkem pro posilování pozitivního vnímání společnosti.

Záměry dárcovství v roce 2021

Skupině ČEZ záleží na tom, aby v regionech, kde působí, zejména v okolí výrobních zdrojů, byla vnímána jako dobrý partner. Chce být přirozenou součástí místního každodenního života a svým dílem přispívat k jeho zkvalitnění. Formou firemního dárcovství dle svého motto „Pomáháme tam, kde působíme“ dlouhodobě přispívá ke zlepšení infrastruktury a k rozvoji komunitního života a dlouhodobě podporuje projekty z oblasti vzdělávání, kultury, sportu, zdravotnictví a ochrany životního prostředí apod.

Pokračováním dárcovské činnosti s dopadem na rozvoj infrastruktury a podporu komunitního života významně pomáhá budovat jeden ze strategických pilířů udržitelného rozvoje – Být dobrým partnerem.

Nadace ČEZ jako jedna z prvních firemních nadací pomáhá již 18 let napříč celou Českou republikou. Pro města, obce, nemocnice, školy a školky, ale také neziskové organizace a další je Nadace ČEZ nepostradatelným partnerem v rámci jejich chodu a rozvoje. Každoročně vyhlašuje několik grantových řízení, která reagují na aktuální potřeby společnosti a vedou ke zkvalitnění života občanů. Prostřednictvím Nadace ČEZ bylo v roce 2019 podpořeno 1 049 projektů v celkové hodnotě 170,4 mil. Kč. Všechny podpořené projekty jsou každoročně zveřejňovány ve výročních zprávách Nadace ČEZ.

Mobilní aplikace EPP – Pomáhej pohybem si za uplynulých 5 let získala přízeň více než 450 tisíc uživatelů. Právě uživatelé aplikace mají ve svých rukou, kam bude směřovat podpora od Nadace ČEZ. V roce 2019 nadace finančně podpořila 341 projektů částkou 25 mil. Kč.

V oblasti dárcovství se hojně angažují i zaměstnanci Skupiny ČEZ. V tradiční sbírce „Plníme přání, myslíme na druhé“ přispěli v roce 2019 rekordní částkou 3,165 mil. Kč. Tuto částku Nadace ČEZ zdvojnásobila a tato pomoc směřovala 103 osobám, které se vlivem závažné nemoci či úrazu ocitly v těžké životní situaci.

Ve výroční zprávě ČEZ, a. s., za rok 2019 je na straně č. 135 uveden odkaz na webové stránky www.cez.cz/dary. Pod tímto odkazem je uveřejněn přehled všech příjemců darů poskytnutých společností v roce 2019, včetně účelů těchto darů. V seznamu nejsou uvedeny finanční hodnoty darů. Tímto způsobem zamezujeme znevýhodnění obdarovaných subjektů, které žádají o dary či dotace i u jiných dárců a institucí.

Návrh podmínek poskytování finančních darů v roce 2021:

- celkový objem finančních prostředků, které může společnost použít pro poskytnutí darů v roce 2021, bude činit 110 milionů Kč;
- předpokládáme, že z této částky bude v roce 2021 přibližně 50 mil. Kč převedeno na účet Nadace ČEZ v souvislosti s projekty realizovanými prostřednictvím Nadace ČEZ;

- v souvislosti s provozováním, výstavbou i obnovou výrobních zdrojů a distribučních sítí společnosti ČEZ předpokládáme, že pro udržení příznivé vazby s dotčenými regiony budou vybraným subjektům poskytnuty dary přibližně ve výši 60 mil. Kč přímo společnostmi ČEZ, a. s., nikoliv prostřednictvím Nadace ČEZ.

Úprava podmínek poskytování finančních darů v roce 2020:

Valná hromada ČEZ, a. s., schválila dne 27. června 2019 objem finančních prostředků, které může společnost použít pro poskytnutí darů v roce 2020, ve výši 110 mil. Kč.

Nadace ČEZ urychleně zareagovala na situaci v souvislosti s pandemií Covid-19. Dne 26. 3. 2020 vyhlásila grantové řízení Krizová pomoc Covid-19. Tento grant měl velký ohlas u místních samospráv, nemocnic, neziskových organizací či sboru dobrovolných hasičů a během 14 dnů bylo podpořeno 651 projektů v celkové částce 30,7 mil. Kč. Nejčastěji byla podpora směřována na nákup ochranných pomůcek, dezinfekčních prostředků nebo materiálu na výrobu roušek.

Z tohoto důvodu navrhujeme navýšení objemu finančních prostředků pro poskytování darů v roce 2020 o 30 mil. Kč, které budou převedeny do Nadace ČEZ.

Návrh podmínek poskytování finančních darů v roce 2020:

- celkový objem finančních prostředků, které může společnost použít pro poskytnutí darů v roce 2020, bude činit 140 milionů Kč.

Návrh podmínek poskytování nepeněžitých darů v roce 2020:

V oblasti nepeněžitých darů předkládáme valné hromadě ke schválení jeden konkrétní projekt. Jedná se o poskytnutí nepeněžitých darů městu Týn nad Vltavou, jehož předmětem je bezúplatný převod souboru účelových objektů ubytovacího areálu Blanice v katastrálním území města Týn nad Vltavou (dále také jen „areál Blanice“) včetně movitého vybavení a zbytkových pozemků.

Soubor účelových objektů, ubytovací areál Blanice, poskytoval zázemí a podporu pro výstavbu Jaderné elektrárny Temelín. Po dokončení výstavby se míra využití postupně snižovala, v posledním období se využívá pouze k ubytování sezónních pracovníků a provoz je celkově ztrátový. Odborná pracovní skupina uzavřela analýzu možností adaptace objektů pro potřeby ČEZ, a. s., nebo jiné komerční využití konstatováním, že by šlo o projekt ekonomicky nevýhodný, a doporučila převod areálu Blanice na externí subjekt.

Aktuální účetní zůstatková hodnota areálu Blanice je 41,2 mil. Kč.

Znalecký posudek stanovil obvyklou cenu areálu Blanice na 50,2 mil. Kč, hodnotu movitého vybavení na částku 161 450,- Kč a hodnotu zbytkových pozemků na částku 391 000,- Kč.

Vzhledem ke stavu, charakteru a umístění objektů je však při prodeji formou dražby nepravděpodobné dosažení nabídky na srovnatelné úrovni. Potenciální převod byl řádně projednán radou města Týn nad Vltavou, která usnesením č. 107/2020 doporučila zastupitelstvu darovací smlouvu se společností ČEZ, a. s., uzavřít. Společnost ČEZ, a. s., dlouhodobě podporuje obce v zóně havarijního plánování Jaderné elektrárny Temelín a darování ubytovacího areálu Blanice vnímá jako vstřícný a současně oboustranně výhodný krok.

Bod 8: Rozhodnutí o změně stanov společnosti

Návrh usnesení (1):

Valná hromada ČEZ, a. s., rozhodla s účinností ode dne následujícího po dni skončení této valné hromady o změně stanov společnosti takto:

V článku 1 odst. 1 stanov společnosti se na konci textu odstavce doplňují slova „(dále jen „společnost“)“.

Stávající znění článku 2 stanov společnosti se nahrazuje následujícím zněním:

„1. Předmětem podnikání společnosti je:

- a) výroba elektřiny,
- b) obchod s elektřinou,
- c) výroba tepelné energie,

- d) rozvod tepelné energie,
- e) obchod s plynem,
- f) výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona,
- g) výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístrojů, elektronických a telekomunikačních zařízení,
- h) montáž, opravy, revize a zkoušky elektrických zařízení,
- i) montáž, opravy, revize a zkoušky tlakových zařízení a nádob na plyny,
- j) podnikání v oblasti nakládání s nebezpečnými odpady,
- k) obráběčství,
- l) vodoinstalatérství, topenářství,
- m) izolatérství,
- n) hostinská činnost,
- o) výroba nebezpečných chemických látek a nebezpečných chemických směsí a prodej chemických látek a chemických směsí klasifikovaných jako vysoce toxické a toxické,
- p) psychologické poradenství a diagnostika,
- q) poskytování služeb v oblasti bezpečnosti a ochrany zdraví při práci,
- r) technicko-organizační činnost v oblasti požární ochrany,
- s) činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence,
- t) poskytování technických služeb k ochraně majetku a osob,
- u) ostraha majetku a osob,
- v) montáž, opravy, revize a zkoušky zdvihacích zařízení,
- w) zámečnictví, nástrojářství,
- x) vedení spisovny,
- y) provádění staveb, jejich změn a odstraňování,
- z) výroba a zpracování paliv a maziv a distribuce pohonných hmot,
- aa) silniční motorová doprava – osobní provozovaná vozidly určenými pro přepravu nejvýše 9 osob včetně řidiče, a
- bb) pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor.

2. Předmětem další činnosti společnosti je správa vlastního majetku.“

V článku 8 odst. 1 stanov společnosti se za písm. s) doplňují písm. t) a u), která znějí:

- „t) schválení politiky odměňování a zprávy o odměňování podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu,
- u) schválení významné transakce podle § 121s a násl. zákona o podnikání na kapitálovém trhu,“

a dosavadní písm. t) se označuje jako písm. v).

Stávající znění článku 12 odst. 1 až odst. 3 stanov společnosti se nahrazuje následujícím zněním:

„1. Valná hromada volí svého předsedu, zapisovatele, ověřovatele zápisu a osobu nebo osoby pověřené sčítáním hlasů (skrutátory). Nebude-li zvolen zapisovatel, ověřovatel zápisu nebo osoba pověřená sčítáním hlasů, určí je svolavatel valné hromady. Valná hromada může rozhodnout, že předsedou valné hromady a ověřovatelem zápisu bude jedna osoba, případně též že předseda valné hromady provádí rovněž sčítání hlasů, neohrozí-li to řádný průběh valné hromady. Pokud je valná hromada svolána na základě rozhodnutí soudu na žádost akcionářů uvedených v § 365 zákona o obchodních korporacích a soud zároveň určí předsedu valné hromady, je předsedou takové valné hromady osoba určená soudem.

2. Do doby zvolení předsedy řídí jednání valné hromady svolavatel nebo jím určená osoba. Totéž platí, pokud předseda valné hromady nebyl zvolen ani jinak ustanoven. Oprávnění a povinnosti předsedy valné hromady se obdobně vztahují i na jinou osobu, která řídí jednání valné hromady.
3. Společnost nebo osoby pověřené plněním úkolů souvisejících s organizací a zajištěním průběhu valné hromady mohou v souladu se zákonem zamezit tomu, aby se jednání valné hromady účastnily osoby, u nichž může hrozit, že jejich účast bude na újmu důstojnému a nerušenému průběhu valné hromady, včetně osob, jejichž oblečení, znečištění nebo vystupování může narušit její průběh nebo zjevně odporuje zásadám slušnosti, nebo osob ozbrojených.“

Dosavadní odst. 4 se ruší a dosavadní odst. 5 až 13 se označují jako odst. 4 až 12.

Stávající znění článku 13 stanov společnosti se nahrazuje následujícím zněním:

„1. Akcionářská práva na jednání valné hromady. Za podmínek uvedených v těchto stanovách mohou akcionáři na jednání valné hromady vykonávat práva, která jim přiznává zákon, tedy právo:

- a) hlasovat,
- b) požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti nebo jí ovládaných osob, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení obsahu záležitostí zařazených na pořad jednání valné hromady nebo pro výkon akcionářských práv na něm,
- c) uplatňovat návrhy a protinávry, nestanoví-li právní předpis jinak nebo nevyplývá-li nemožnost uplatnit návrh nebo protinávrh akcionářem z povahy projednávané záležitosti, a
- d) podávat protesty.

Společnost je povinna zacházet se všemi akcionáři při výkonu těchto práv za stejných podmínek a umožnit všem akcionářům uplatnění těchto práv v souladu se stanovami.

2. Výkon akcionářských práv. Každý akcionář je povinen:

- a) nezneužívat svá práva při jejich výkonu, tedy zejména vykonávat tato práva pouze v souladu s jejich účelem a způsobem, který nepoškozuje ostatní akcionáře ani společnost a ani jinak nepřiměřeně nezasahuje do jejich práv nebo právem chráněných zájmů,
- b) při výkonu svých práv jednat čestně, odpovědně a způsobem, který bude respektovat účel jednání valné hromady (věcné projednání záležitostí zařazených na jeho pořad) a jeho řádný a klidný průběh,
- c) řídit se při výkonu svých práv pokyny předsedy valné hromady vydanými v souladu se zákonem a těmito stanovami,
- d) respektovat pravidla a omezení vyplývající ze zákona a z těchto stanov, a
- e) v každém písemném podání a při každém ústním projevu jasně, stručně a srozumitelně uvést, jaké právo tím vykonává a co je obsahem daného podání nebo projevu.

3. Délka trvání jednání valné hromady. Každé jednání valné hromady zpravidla trvá nejdéle 10 hodin od jeho zahájení, přičemž:

- a) do této maximální délky se nezapočítává čas, kdy (i) představenstvo (nebo jiný volený orgán) předkládá návrhy na přijetí usnesení valné hromady, včetně jejich odůvodnění, nebo zprávy nebo jiná sdělení určené na vědomí valné hromadě, (ii) je vyhlášena přestávka za účelem přípravy odpovědí na podané žádosti o vysvětlení a (iii) je jednání valné hromady přerušeno v důsledku skutečnosti bránící pokračování v jeho řádném průběhu,
- b) do této maximální délky se započítává čas, kdy je vyhlášena technická přestávka, pokud nepřekročí v jednotlivém případě 10 minut, v souhrnu nejvýše pak jednu hodinu,
- c) pokud se v průběhu jednání valné hromady stane zřejmým, že nelze projednat veškeré záležitosti zařazené na jeho pořad bez překročení této maximální délky, je představenstvo oprávněno (a to i opakovaně, případně po překročení této maximální délky) navrhnout valné hromadě přijetí některého z následujících procedurálních rozhodnutí:

(i) přerušení projednání a přesunutí neprojednaných záležitostí na jiné určené datum, hodinu a místo, přičemž toto datum nesmí připadat na pozdější než pátý pracovní den po dni, kdy bylo zahájeno dané jednání valné hromady, nebo

(ii) přeložení neprojednaných záležitostí na příští valnou hromadu podle § 409 zákona o obchodních korporacích;

představenstvo je povinno předložit návrh některého z uvedených rozhodnutí, kdykoliv obdrží příslušný podnět od předsedy valné hromady. Pokud valná hromada nepřijme žádné z uvedených rozhodnutí, jednání valné hromady bude pokračovat i po překročení této maximální délky.

4. Projednání jednotlivých bodů pořadu jednání: V rámci každého bodu pořadu jednání valné hromady, v němž má být předkládán návrh usnesení valné hromady, se postupuje následovně:

- a) nejprve představenstvo nebo jím pověřená osoba seznámí valnou hromadou se všemi návrhy usnesení předloženými ze strany volených orgánů, včetně případného odůvodnění,
- b) dále představenstvo nebo jím pověřená osoba seznámí valnou hromadu (případně zajistí její seznámení) se všemi řádně a včas podanými návrhy a protinávrhy akcionářů,
- c) následně budou projednány žádosti o vysvětlení postupem podle odstavců 5 až 13 tohoto článku a
- d) na závěr dojde k hlasování o jednotlivých návrzích postupem podle odstavce 15 tohoto článku.

Pokud je projednáván bod pořadu jednání valné hromady, v němž nemá být předkládán návrh usnesení, seznámí příslušný volený orgán (jím pověřená osoba) v rámci tohoto bodu valnou hromadou se svou zprávou nebo jiným sdělením určeným na vědomí valné hromadě namísto postupu dle odst. 4 písm. a) a b) tohoto článku. Žádosti o vysvětlení k tomuto bodu se projednají v rámci souvisejícího bodu pořadu daného jednání valné hromady, který určí představenstvo v pozvánce; pokud takový související bod není určen, budou případné žádosti o vysvětlení projednány přímo v rámci příslušného bodu.

5. Projednání žádostí o vysvětlení. Projednáním žádostí o vysvětlení se rozumí poskytnutí odpovědi na žádost o vysvětlení ze strany akcionáře předloženou v souladu se zákonem a těmito stanovami. Projednání žádostí o vysvětlení probíhá zvlášť u každého dotčeného bodu pořadu jednání valné hromady, popř. u více bodů pořadu jednání valné hromady společně na základě postupu dle odst. 4, poslední věty tohoto článku, a to ve dvou kolech.

6. Podání žádosti o vysvětlení. Žádosti o vysvětlení se podávají zpravidla v rámci písemných podání akcionáře. Akcionář je povinen písemná podání obsahující žádost o vysvětlení podat buď před zahájením jednání valné hromady zasláním společností na adresu uvedenou v pozvánce, anebo na jednání valné hromady prostřednictvím informačního střediska. Akcionář není oprávněn písemné podání obsahující žádost o vysvětlení číst při svém ústním projevu.

7. Rozsáhlá podání. Hodlá-li akcionář učinit rozsáhlé podání obsahující žádost o vysvětlení, je povinen jej doručit společnosti v písemné podobě na stanovenou adresu alespoň dva pracovní dny přede dnem zahájení jednání valné hromady, přičemž za rozsáhlá podání jednoho akcionáře se považují (posuzováno vždy zvlášť pro každý bod pořadu jednání, ve kterém mají být projednány žádosti o vysvětlení): (i) podání obsahující více než 10 žádostí o vysvětlení nebo (ii) podání, která zcela zjevně přesahují 4 normostrany textu. Tím není dotčeno právo akcionáře zaslat společnosti na uvedenou adresu před zahájením jednání valné hromady též písemná podání obsahující žádost o vysvětlení, která nejsou rozsáhlými podáními.

8. Náležitosti písemné žádosti o vysvětlení. Není-li písemné podání obsahující žádost o vysvětlení podáno na formuláři připraveném organizátory valné hromady, musí být v takovémto podání výslovně uvedeno, že obsahuje žádost o vysvětlení a ke kterému bodu pořadu jednání se vztahuje, přičemž – obsahuje-li podání žádosti o vysvětlení k více bodům pořadu jednání – musí být žádosti o vysvětlení k jednotlivému bodu seskupeny. Dále musí být takovéto podání opatřeno čitelným jménem a příjmením (názvem nebo obchodní firmou) akcionáře, případně též jeho zástupce, a musí být podepsáno.

9. Ústní žádosti o vysvětlení. Akcionář může podat svou žádost o vysvětlení také při svém ústním projevu, a to v rámci prvního nebo druhého kola projednávání žádostí o vysvětlení, pokud se do příslušného kola včas přihlásí a při svém projevu dodrží ostatní pravidla stanovená pro jednotlivá kola. Přihlašování probíhá prostřednictvím informačního střediska.

10. První kolo projednání žádostí o vysvětlení. Pro první kolo projednání žádostí o vysvětlení platí následující:

- a) v rámci tohoto kola budou zodpovězeny:
 - (i) žádosti o vysvětlení obsažené v rozsáhlých podáních, které byly doručeny ve lhůtě dle odstavce 7 tohoto článku,
 - (ii) žádosti o vysvětlení, které nejsou rozsáhlými podáními a byly obsaženy v písemných podáních doručených či podaných před zahájením jednání valné hromady nebo do zahájení projednávání prvního bodu pořadu jednání valné hromady, ve kterém mají být projednány žádosti o vysvětlení, ne však později než jednu hodinu od zahájení jednání valné hromady, a
 - (iii) žádosti o vysvětlení položené v rámci ústních projevů za splnění podmínek stanovených v tomto odstavci,
- b) každý akcionář může vystoupit se svým projevem pouze jednou, přičemž jeho projev je časově omezen na 10 minut, není-li dále stanoveno jinak,
- c) každý akcionář může v rámci svého projevu položit nejvýše 5 žádostí o vysvětlení; vedle toho je oprávněn ústně doplnit odůvodnění či vysvětlení ke svým žádostem o vysvětlení podaným v rámci svých písemných podání,
- d) akcionář, který chce přednést svůj projev v rámci prvního kola (jakéhokoli bodu pořadu jednání), je povinen se přihlásit nejpozději do zahájení projednávání prvního bodu pořadu jednání valné hromady, ve kterém mají být projednány žádosti o vysvětlení, ne však později než jednu hodinu od zahájení jednání valné hromady,
- e) akcionáři budou vyzýváni k přednesu svého projevu postupně podle pořadí přihlášení,
- f) po přednesu projevu všech přihlášených akcionářů budou podána vysvětlení ke všem žádostem o vysvětlení uvedeným pod písm. a), a
- g) předseda valné hromady (se souhlasem představenstva) může na začátku prvního kola (daného bodu pořadu jednání) rozhodnout, že časové omezení podle písm. (b) tohoto odstavce se zkracuje až na 5 minut, pokud (i) se do prvního kola (daného bodu pořadu jednání) přihlásilo se svým projevem více než 15 akcionářů, nebo (ii) v rámci prvních kol všech bodů pořadu jednání valné hromady se přihlásilo se svým projevem více než 100 akcionářů (pokud se jeden akcionář přihlásí do více prvních kol, počítá se pro tyto účely každé přihlášení zvlášť); pokud je splněna podmínka ad (ii), zkracuje se časové omezení podle písm. b) tohoto odstavce ve stejném rozsahu pro veškerá první kola zbývajících bodů pořadu jednání valné hromady, neurčí-li předseda valné hromady (se souhlasem představenstva) nejpozději na začátku příslušného prvního kola jinak.

11. Druhé kolo projednání žádostí o vysvětlení. Pro druhé kolo projednání žádostí o vysvětlení platí následující:

- a) v rámci tohoto kola budou zodpovězeny:
 - (i) žádosti o vysvětlení, které byly obsaženy v písemných podáních podaných po uplynutí lhůty pro podání do prvního kola, pokud jsou podány na formuláři připraveném organizátory valné hromady a ve svém souhrnu (pro jednoho akcionáře a daný bod pořadu jednání) zcela zjevně nepřekračují svým rozsahem 4 normostrany textu, a
 - (ii) žádosti o vysvětlení položené v rámci ústních projevů za splnění podmínek stanovených v tomto odstavci,
- b) počet vystoupení jednoho akcionáře není omezen, avšak celková doba všech jeho vystoupení nesmí překročit 10 minut,
- c) akcionář, který chce vystoupit s přednesením svého projevu v rámci tohoto kola, je oprávněn se ke svému vystoupení přihlásit kdykoliv do ukončení tohoto kola, není-li dále stanoveno jinak,
- d) akcionáři budou vyzváni k vystoupení postupně podle pořadí přihlášení,
- e) představenstvo nebo jím pověřená osoba podává vysvětlení na základě předložených žádostí o vysvětlení buď po podání žádosti o vysvětlení v rámci ústního projevu akcionáře, nebo následně v návaznosti na podání více žádostí o vysvětlení,
- f) předseda valné hromady je povinen předat slovo představenstvu k podání vysvětlení, kdykoli o to

požádá, nesmí tak však učinit v průběhu vystoupení akcionáře; po takovém podání vysvětlení ze strany představenstva následují další projevy akcionářů dle pořadí přihlášení,

- g) *předseda valné hromady (se souhlasem představenstva) může se zohledněním maximální délky trvání jednání valné hromady podle odstavce 3 určit čas, po jehož uplynutí již akcionáři nebudou mít možnost přihlásit se k vystoupení se svým projevem,*
- h) *druhé kolo je ukončeno podáním vysvětlení na veškeré podané žádosti o vysvětlení za předpokladu, že již není žádný akcionář přihlášen k vystoupení se svým projevem; předseda valné hromady je oprávněn na základě odůvodněné žádosti akcionáře či skupiny akcionářů po zvážení těchto důvodů a se zohledněním maximální délky trvání jednání valné hromady podle odstavce 3 rozhodnout po projednání s představenstvem, že před přistoupením k hlasování mohou akcionáři ještě určitý čas (zpravidla však ne déle než 30 minut) vystupovat se svými projevy a v rámci nich předkládat stručné žádosti o vysvětlení.*

12. Poskytnutí vysvětlení. Vysvětlení může být poskytnuto formou souhrnné odpovědi na více žádostí o vysvětlení obdobného obsahu. Vysvětlení záležitostí týkajících se jednání valné hromady poskytne představenstvo přímo na jednání valné hromady. Není-li to vzhledem ke složitosti vysvětlení možné, poskytne je společnost akcionáři ve lhůtě do 15 dnů ode dne jednání valné hromady. Platí, že vysvětlení se akcionáři dostalo i tehdy, pokud byla informace uveřejněna na internetových stránkách společnosti nejpozději v den předcházející dni jednání valné hromady a je k dispozici akcionářům v místě jednání valné hromady. Předseda valné hromady může po dohodě s představenstvem připustit poskytnutí vysvětlení i v rámci předcházejícího bodu pořadu, jehož se žádost o vysvětlení týká, pokud s tímto bodem souvisí.
13. Zástupci více akcionářů. Zástupce (včetně člena statutárního orgánu) více akcionářů se pro účely omezení uvedených v odstavcích 5 až 11 považuje za jednoho akcionáře. Pokud však zástupce zastupuje alespoň jednoho akcionáře a zároveň je sám akcionářem, časové omezení uvedené v odstavci 10 písm. b) a rozsahové omezení uvedené v odstavci 10 písm. c) se vztahuje zvláště na projev učiněný v prvním kole projednávání žádostí o vysvětlení vlastním jménem a na projev učiněný v tomto kole jménem zastoupeného akcionáře (zastoupených akcionářů).

14. Předseda valné hromady. Předseda valné hromady:

- a) *je povinen zabezpečit seznámení valné hromady se všemi podáními akcionářů učiněnými řádně a včas,*
- b) *dbá o důstojný a nerušený průběh jednání valné hromady,*
- c) *je oprávněn (po projednání s představenstvem) konkrétnímu akcionáři ve výjimečných případech prominout lhůtu nebo umožnit překročení časového nebo jiného omezení, je-li to nezbytné ze závažných důvodů, na něž dotčený akcionář neměl vliv,*
- d) *je oprávněn usměrňovat projevy akcionářů, případně jim odnímat slovo nebo vstupovat do jejich projevu (například při zjevně se opakujících dotazech či za účelem konkretizace obsahu projevu akcionáře).*

15. Hlasování. Při hlasování se nejprve hlasuje o návrhu představenstva, poté o návrhu dozorčí rady a poté o návrzích a protinávrzích akcionářů v pořadí, jak byly předloženy; to neplatí, pokud byl podle § 367 nebo 369 zákona o obchodních korporacích daný bod zařazen na pořad jednání valné hromady na základě žádosti akcionářů uvedených v § 365 zákona o obchodních korporacích, kdy se nejprve hlasuje o návrhu daných akcionářů. Jakmile je předložený návrh schválen, o dalších návrzích a protinávrzích odporujících schválenému návrhu se již nehlasuje.
16. Návrhy a protinávrhy akcionářů. Hodlá-li akcionář uplatnit návrh nebo protinávrh k záležitostem pořadu valné hromady, je povinen jej doručit společnosti v písemné podobě, a to nejpozději deset dnů před jednáním valné hromady; to neplatí, jde-li o návrhy a protinávrhy na volbu či odvolání konkrétních osob do/z orgánu společnosti, případně o navazující návrhy a protinávrhy týkající se takových osob (např. návrh na schválení smlouvy o výkonu funkce). Návrhy a protinávrhy doručené po této lhůtě nebudou na jednání valné hromady projednány; tím není dotčen § 362 zákona o obchodních korporacích.
17. Způsob hlasování. Hlasování se uskutečňuje prostřednictvím hlasovacích lístků dle pokynů předsedy valné hromady. Na hlasovacím lístku vyznačí akcionář křížkem svou vůli ohledně navrženého usnesení, o kterém se hlasuje, tak, že označí křížkem políčko „PRO“ nebo „PROTI“, a hlasovací lístek podepíše. V případě, že se akcionář chce zdržet hlasování, neodevzdá hlasovací lístek.

18. Neplatnost a ztráta hlasovacích lístků. Nepodepsané lístky jsou neplatné. Neplatné jsou též lístky, z nichž nelze rozpoznat vůli akcionáře. Má se za to, že akcionář se zdržel hlasování, odevzdá-li neplatný hlasovací lístek nebo jiný hlasovací lístek, než na kterém měl o dané záležitosti hlasovat. Dojde-li k omylu ve vyplňování hlasovacích lístků vyplněním křížku u nesprávné hodnoty, je nutno požádat o pomoc skrutátora. Skrutátor upraví křížek na hvězdičku a čitelným podpisem umístěným pod podpisem akcionáře (zástupce) stvrdí tuto úpravu. V případě ztráty hlasovacího lístku je nutno požádat pracovníky prezence nebo skrutátora o vystavení duplikátu. O vystavení duplikátu je nutno učinit zápis.
19. Vyhodnocení hlasování. Skrutátor nebo skrutátoři zajistí sběr hlasovacích lístků do hlasovací schránky a po hlasování zajistí okamžité sčítání hlasů. V okamžiku, kdy se zjistí, že bylo dosaženo počtu hlasů potřebného k rozhodnutí o navrženém bodu, předseda valné hromady dostane od skrutátora oznámení o tomto předběžném výsledku hlasování. Vyhodnocování zbývajících hlasů akcionářů pokračuje a s konečnými výsledky hlasování o jednotlivých bodech pořadu jednání valné hromady budou akcionáři seznámeni nejpozději na konci jednání valné hromady.
20. Protesty proti usnesení valné hromady. Akcionáři, členové představenstva a členové dozorčí rady mohou podat protest týkající se usnesení valné hromady a požadovat jeho uvedení v zápisu z valné hromady. Neplatnosti usnesení valné hromady se akcionář nemůže dovolávat, nebyl-li proti usnesení valné hromady podán protest, ledaže nebyl podaný protest zapsán chybou zapisovatele nebo předsedy valné hromady nebo navrhovatel nebyl na valné hromadě přítomen, případně důvody pro neplatnost usnesení valné hromady nebylo možné na této valné hromadě zjistit. Protest musí určitě a srozumitelně popsat okolnosti, v nichž protestující spatřuje důvody neplatnosti usnesení valné hromady. Obsah protestu se uvede v zápisu z valné hromady, jen jestliže o to protestující požádá.“

Stávající znění článku 14 odst. 7 písm. c) bodu c.8 stanov společnosti se nahrazuje následujícím zněním:

„c.8 souhrnnou vysvětlující zprávu podle § 118 odst. 9 zákona o podnikání na kapitálovém trhu, politiku odměňování a zprávu o odměňování podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu,“

V článku 14 odst. 7 písm. c) stanov společnosti se za bod c.8 doplňuje bod c.9, který zní:

„c.9 návrh na schválení významné transakce podle § 121s a násl. zákona o podnikání na kapitálovém trhu,“

a dosavadní bod c.9 se označuje jako bod c.10.

Stávající znění článku 14 odst. 8 písm. g) stanov společnosti se nahrazuje následujícím zněním:

„g) zakladatelském právním jednání při ustavení jiné právnické osoby, získání majetkové účasti společnosti na jiné právnické osobě, jakož i o zrušení jiné právnické osoby, má-li společnost jako společník nebo člen rozhodovat o zrušení jiné právnické osoby, anebo o převodu majetkové účasti společnosti na jiné právnické osobě,“

Stávající znění článku 14 odst. 8 písm. i) stanov společnosti se nahrazuje následujícím zněním:

„i) záležitostech uvedených v odst. 9 až 11 tohoto článku, přičemž záležitosti uvedené v odst. 11 tohoto článku představenstvo případně dle jejich povahy pouze projednává.“

Stávající znění článku 14 odst. 9 stanov společnosti se nahrazuje následujícím zněním:

„9. Představenstvo je povinno vyžádat si předchozí souhlas dozorčí rady k uskutečnění následujících rozhodnutí představenstva:

- a) o nabytí, zcizování, zastavení, nájmu, pachtu nebo bezplatném užívání věcí nemovitých a věcí movitých (s výjimkou zásob dle českých účetních předpisů a cenných papírů pro řízení likvidity), které mají být nebo jsou součástí majetku společnosti, přesáhne-li jejich účetní hodnota 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých),*

- b) o realizaci investičního projektu společnosti nebo o udělení souhlasu společnosti s realizací investičního projektu osoby ovládané společností, pokud hodnota investičního projektu společnosti nebo osoby ovládané společností převyšuje 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých),
- c) o nakládání s majetkovými účastmi na jiné právnické osobě se sídlem v ČR nebo v zahraničí, a to v následujících případech:
- c.1 nabytí majetkové účasti společnosti na jiné právnické osobě založením osoby přímo ovládané společností a dále zvýšením základního kapitálu osoby přímo ovládané společností převzetím vkladové povinnosti převyšující 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých) nebo převodem od třetí osoby (za třetí osobu pro tyto účely není považována osoba ovládaná společností) nebo jakýmkoli jiným způsobem, pokud součet hodnoty nabývané majetkové účasti a čistého dluhu na ni připadajícího („Enterprise value“) v každém jednotlivém případě převyšuje 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých), nebo pokud v důsledku takové dispozice s majetkovou účastí převyšší podíl společnosti na základním kapitálu této jiné právnické osoby jednu třetinu nebo jednu polovinu nebo dvě třetiny; toto ustanovení se nepoužije v případech založení osoby přímo ovládané společností se základním kapitálem do 10 000 000 Kč;
- c.2 zrušení nebo zastavení majetkové účasti společnosti na jiné právnické osobě nebo snížení základního kapitálu jiné právnické osoby, pokud hodnota majetkové účasti, která je předmětem takové dispozice, v každém jednotlivém případě převyšuje 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých), nebo zcizení majetkové účasti společnosti, pokud součet hodnoty zcizované majetkové účasti a čistého dluhu na ni připadajícího („Enterprise value“) v každém jednotlivém případě převyšuje 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých), nebo pokud se v důsledku takové dispozice s majetkovou účastí sníží podíl společnosti na základním kapitálu této jiné právnické osoby pod jednu třetinu nebo jednu polovinu nebo dvě třetiny; toto ustanovení se nepoužije v případech, kdy je majetková účast na jiné právnické osobě převáděna nebo zastavována osobě ovládané společností, popř. kdy ke zrušení majetkové účasti na jiné právnické osobě dochází v důsledku fúze této právnické osoby se společností nebo s osobou ovládanou společností;
- c.3 udělení souhlasu společnosti k nabytí majetkové účasti osoby ovládané společností na jiné právnické osobě, pokud součet hodnoty nabývané majetkové účasti a čistého dluhu na ni připadajícího („Enterprise value“) převyšuje 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých).
- Pro účely tohoto písm. c) se za „Enterprise value“ majetkové účasti považuje její tržní hodnota (tržní hodnota podílu) plus čistý dluh na ni připadající (krátkodobé i dlouhodobé úročené závazky minus hotovost a její ekvivalenty).
- d) o poskytnutí peněžitého či nepeněžitého příplatku na vytvoření vlastního kapitálu mimo základní kapitál osoby přímo ovládané společností, a to pokud částka či hodnota příplatku převyšuje 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých), a/nebo o udělení souhlasu společnosti s poskytnutím peněžitého či nepeněžitého příplatku osobou ovládanou společností (dále jen „poskytovatel příplatku“) na vytvoření vlastního kapitálu mimo základní kapitál osoby nepřímo ovládané společností, pokud částka či hodnota příplatku převyšuje 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých),
- e) o převodu a zastavení vlastních akcií společnosti,
- f) o personálním obsazení dozorčích rad právnických osob, v nichž má společnost majetkovou účast na základním kapitálu převyšující 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých); dozorčí rada si může svým usnesením vyhradit k uvedenému předchozímu souhlasu i takovou právnickou osobu, v níž majetková účast společnosti na základním kapitálu nepřevyšuje 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých),
- g) o návrhu smlouvy s auditorem určeným valnou hromadou k provedení povinného auditu,
- h) o zcizení nemovitostí, pokud tržní nebo odhadní cena nemovitosti přesahuje 100 000 000 Kč (slovy: sto milionů korun českých),
- i) o poskytnutí zápůjčky (úvěru) třetím osobám či o tom, že společnost poskytne zajištění za závazky třetích osob, převyšujících v každém jednotlivém případě 200 000 000 Kč (slovy: dvě stě milionů korun českých). Za třetí osobu není považována osoba ovládaná,

- j) o přijetí dlouhodobé zápůjčky (úvěru) od třetích osob na období delší než 1 rok a jiné obdobné dlouhodobé finanční operaci, s výjimkou zajišťovací operace, nad 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých). Za třetí osobu není považována osoba ovládaná,
- k) o vydání dluhopisů vyjma těch, k jejichž vydání je vyžadován souhlas valné hromady ve smyslu ustanovení § 421 odst. 2 písm. d) zákona o obchodních korporacích,
- l) k poskytnutí opčních práv na akcie společnosti v případech, kdy zákon umožňuje, aby o tom rozhodovalo představenstvo,
- m) o přeměně společnosti, pokud zákon stanoví, že takováto rozhodnutí je oprávněno učinit představenstvo,
- n) k uzavření smlouvy, na jejímž základě má společnost nabýt nebo zcizit majetek, přesahuje-li hodnota nabývaného nebo zcizovaného majetku v průběhu jednoho účetního období jednu třetinu vlastního kapitálu vyplývajícího z poslední schválené konsolidované účetní závěrky,
- o) o umožnění provedení due diligence (právního, ekonomického, technického, popř. ekologického auditu) společnosti nebo její organizační složky,
- p) o uzavření manažerských smluv s řediteli divizí společnosti, pokud nejsou členy představenstva, a o ustavení do funkce generálního ředitele,
- q) o stanovení a vyhodnocení plnění jmenovitých úkolů ředitelů divizí společnosti, pokud nejsou členy představenstva,
- r) o předložení zadávací dokumentace zájemcům o veřejné zakázky dle zákona o veřejných zakázkách, pokud předpokládaná hodnota zakázky je vyšší než jedna třetina vlastního kapitálu vyplývajícího z poslední konsolidované účetní závěrky,
- s) o jiných případech, stanoví-li tak zákon.“

V článku 14 odst. 10 stanov společnosti se na konci písm. i) tečka nahrazuje čárkou a doplňuje se písm. j), které zní:

„j) k politice odměňování a zprávě o odměňování podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu.“

V článku 14 odst. 11 stanov společnosti se za písm. g) doplňuje písm. h), které zní:

„h) poskytnutí peněžitého či nepeněžitého příplatku na vytvoření vlastního kapitálu mimo základní kapitál osoby přímo ovládané společností a/nebo o udělení souhlasu společnosti s poskytnutím peněžitého či nepeněžitého příplatku poskytovatelem příplatku na vytvoření vlastního kapitálu mimo základní kapitál osoby nepřímo ovládané společností, a to ve všech ostatních případech, které neupravuje odst. 9 písm. d),“

a dosavadní písm. h) až l) se označují jako písm. i) až m).

V článku 14 odst. 12 stanov společnosti se číslo „15“ nahrazuje číslem „30“.

V článku 18 odst. 5 stanov společnosti se na konci písm. i) tečka nahrazuje čárkou a doplňuje se písm. j), které zní:

„j) stanovit vnitřní postup umožňující pravidelně posuzovat, zda jsou splněny podmínky podle § 121v odst. 1 zákona o podnikání na kapitálovém trhu.“

Stávající znění článku 22 odst. 3 stanov společnosti se nahrazuje následujícím zněním:

„3. Obdrží-li výbor pro audit dodatečnou zprávu auditora dle příslušných ustanovení zákona o auditorech, projedná ji a na vyžádání ji postoupí bez zbytečného odkladu představenstvu a dozorčí radě.“

Návrh usnesení (2):

Valná hromada ČEZ, a. s., rozhodla o změně stanov společnosti tak, že s účinností ode dne 1. 1. 2021 se stávající znění článků 1 až 33 stanov zcela nahrazuje novým zněním článků 1 až 33 stanov, jak bylo představenstvem předloženo valné hromadě.

Zdůvodnění:

Valné hromadě je představenstvem v souladu s § 421 odst. 2 písm. a) zákona o obchodních korporacích a článku 8 odst. 1 písm. a) stanov společnosti předkládán návrh na změnu stanov společnosti.

Účelem navrhované změny stanov společnosti je (i) přizpůsobení obsahu stanov společnosti požadavkům relevantních právních předpisů, a to novely zákona o obchodních korporacích účinné od 1. 1. 2021 a již účinné novely zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, (ii) úprava jednacího řádu valné hromady, jejímž cílem je zefektivnění průběhu valné hromady, včetně nastínění jejího časového rámce a formálních pravidel pro projednávání žádostí o vysvětlení, a (iii) implementace změn vyplývajících z praxe a týkajících se zejména (a) působnosti představenstva a dozorčí rady společnosti, (b) úpravy předmětů podnikání a činnosti společnosti v návaznosti na aktuální rozsah živnostenských a jiných oprávnění společnosti a (c) některých terminologických úprav a upřesnění. Dále je navrhováno doplnit do stanov společnosti možnost rozhodovat ve výjimečných situacích mimo valnou hromadu prostřednictvím tzv. rozhodování akcionářů per rollam, a to po aktuálních zkušenostech se znemožněním, resp. podstatným ztížením konání prezenčních valných hromad akciových společností s rozsáhlou akcionářskou strukturou v souvislosti s epidemií COVID-19 na území České republiky a s ohledem na skutečnost, že opakování této či obdobných situací nelze do budoucna zcela vyloučit.

Účinnost změn stanov je navrhována ode dne následujícího po dni skončení této valné hromady, s výjimkou změn stanov navazujících na novelu zákona o obchodních korporacích a změny umožňující rozhodování per rollam, u kterých je účinnost navrhována od 1. 1. 2021. Důvodem odložené účinnosti je skutečnost, že příslušná novela zákona o obchodních korporacích nabude účinnosti rovněž 1. 1. 2021, a skutečnost, že ve vztahu k rozhodování per rollam se pro rok 2020 uplatní zákon č. 191/2020 Sb.

Návrh změn stanov, jejichž účinnost je navrhována ode dne následujícího po dni skončení této valné hromady, je uveden přímo v návrhu usnesení (1); návrh nového úplného znění stanov, jehož účinnost je navrhována ke dni 1. 1. 2021 a o němž se rozhoduje v návrhu usnesení (2), je přílohou pozvánky na valnou hromadu. Kromě toho představenstvo připravilo pracovní dokument, který obsahuje vyznačení všech změn oproti stávajícímu znění stanov, a to s rozlišením podle jejich účinnosti, tj. podle toho, zda jsou schvalovány v rámci návrhu usnesení (1), nebo v rámci návrhu usnesení (2) k tomuto bodu pořadu valné hromady. Tento dokument je uveřejněn na internetové adrese společnosti www.cez.cz pod odkazem „Pro investory“ v sekci „Valné hromady“, v části týkající se valné hromady 2020. V této souvislosti představenstvo upozorňuje, že tento pracovní dokument není určen k hlasování a má sloužit pouze k lepší orientaci a informovanosti akcionářů.

Bod 9: Schválení vkladu části závodu „Elektrárna Mělník“ do základního kapitálu společnosti Energotrans, a.s.

Návrh usnesení:

Valná hromada ČEZ, a. s., schvaluje v souladu s ustanovením § 421 odst. 2 písm. m) zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), a ustanovením čl. 8 odst. 1 písm. j) Stanov ČEZ, a. s., vklad části obchodního závodu ČEZ, a. s., představovaný organizační jednotkou „Elektrárna Mělník“, do společnosti Energotrans, a.s., se sídlem Duhová 1444/2, Michle, 140 00 Praha 4, IČO 471 15 726, a to formou zvýšení jejího základního kapitálu.

Zdůvodnění:

Elektrárna Mělník je ze všech výroben ČEZ nejbližší Praze – leží přibližně třináct kilometrů pod soutokem Labe a Vltavy. Skládala se původně ze tří technologických celků EMĚ I, EMĚ II a EMĚ III, vybudovaných postupně v rozmezí konců padesátých a osmdesátých let jako komplex kondenzačních elektráren spalujících hnědé uhlí dopravované vlaky ze severočeských a západočeských dolů. V současnosti činí instalovaný výkon bloků v Mělníku EMĚ I – 4 x 60 MW, EMĚ II – 2 x 110 MW a EMĚ III – 1 x 500 MW.

Elektrárna Mělník I disponuje instalovaným výkonem 240 MW. Její stavba byla zahájena roku 1956 a provoz byl zahájen v roce 1960. Od roku 1993 je jejím provozovatelem společnost Energotrans, a.s., která je od roku 2012 100% dceřinou společností ČEZ.

V osmdesátých letech byla zahájena přestavba Elektrárny Mělník I na teplárnu. Čtyři z původních šesti bloků prošly zásadní modernizací a dva byly trvale odstaveny. Současně byla zahájena výstavba tepelného napáječe k dodávce centrálního tepla do Pražské teplárenské soustavy. Dodávka tepla pro hlavní město Prahu byla zahájena v roce 1995. Od roku 2003 je do dodávky tepla zahrnuto i město Neratovice.

Původní čtyři bloky Elektrárny Mělník II byly uvedeny do trvalého provozu v listopadu roku 1971. V rámci realizace útlumového programu zdrojů ČEZ došlo k rozhodnutí provozovat po nabytí nové ekologické legislativy (od 1. 1. 1999) pouze dva bloky, které prošly v letech 1994–1996 celkovou rekonstrukcí a ekologizací. Od roku 2000 je z Elektrárny Mělník II dodáváno teplo do regionálního tepelného napáječe pro město Mělník a blízké obce Horní Počaply a Dolní Bečkovice. Mezi Elektrárnou Mělník I a Elektrárnou Mělník II bylo vybudováno horkovodní propojení, a Elektrárna Mělník II tak zároveň plní funkci záložního zdroje pro dodávky tepla do Hlavního města Prahy a Neratovic.

Budoucnost Elektrárny Mělník v kontextu výrobního portfolia ČEZ je již delší dobu diskutována. V červenci 2020 (po uplynutí Přečasněho národního plánu) vstoupí v platnost nové ekologické limity dle požadavku směrnice EU 2010/75/EU – směrnice IED – a následně v srpnu 2021 limity dle prováděcího rozhodnutí Komise (EU) 2017/1442 – BREF/BAT.

Zdroje, které neplní ekologické limity IED, bude možné provozovat pouze v přechodném režimu po omezenou dobu 5 let a s omezeným počtem provozních hodin.

Postupné ukončování provozu elektráren ve vazbě na legislativní požadavky IED/BAT se předpokládá u zdrojů Skupiny ČEZ, pro které bylo ekonomickým vyhodnocením prokázáno, že jejich ekologizace a obnova by nebyla ekonomicky efektivní. Mezi zdroje, které nebudou plnit ekologické limity BAT, patří i Elektrárna Mělník II a Elektrárna Mělník III. Společnost ČEZ žádá o výjimku z úrovně emisí spojených s BAT pro vybrané látky na omezenou dobu pro režim záložního zdroje pro dodávky tepla.

Společnost ČEZ vypracovala optimalizovaný plán provozu bloků Elektrárny Mělník pro přechodný režim tak, aby bloky byly v případě potřeby k dispozici jako záložní zdroj po maximální možné dobu 5 let, tj. do poloviny roku 2025. Poté budou muset být všechny neekologizované bloky trvale odstaveny.

Dceřiná společnost Energotrans, která provozuje modernizované a ekologizované bloky Elektrárny Mělník I, má podle dlouhodobé smlouvy povinnost dodávat teplo pro hlavní město Prahu, nejméně však do roku 2037.

Elektrárna Mělník I ke svému provozu nezbytně potřebuje infrastrukturu a technologie společné pro celou lokalitu. Jedná se například o vodní hospodářství, železniční vlečku, příjezdové komunikace apod. Veškerá společná infrastruktura je ve vlastnictví společnosti ČEZ.

Společnost Energotrans bude přitom společnou infrastrukturu nezbytně potřebovat i po plánovaném úplném odstavení bloků Elektrárny Mělník II a Mělník III, kdy společnost ČEZ nebude mít důvod tuto infrastrukturu dále provozovat a udržovat z důvodu ústupu od výroby elektrické energie z uhlí.

Vyčlenění organizační jednotky Elektrárna Mělník, tj. bloků EMĚ II a EMĚ III, do 100% dceřiné společnosti Energotrans optimalizuje útlum kondenzační výroby uhelných zdrojů ČEZ a vytváří předpoklady pro dlouhodobou bezpečnou dodávku tepla pro hlavní město Prahu, neboť zajistí společnosti Energotrans na přechodné období 5 let záložní zdroj tepla v podobě bloků EMĚ II, které již nemohou být provozovány v základním elektrárenském zatížení, ale především přinese jistotu dalšího provozu po roce 2025 v podobě společné infrastruktury.

Scelení lokality bude mít i další synergické efekty, mj. zjednodušení právních a administrativních vztahů v lokalitě, zjednodušení plánování provozu apod.

Pro vyčlenění Elektrárny Mělník byla na základě předchozí právní a daňové analýzy zvolena forma vkladu části závodu do základního kapitálu 100% dceřiné společnosti Energotrans, a.s. Rozhodnutí o vyčlenění Elektrárny Mělník formou vkladu části závodu podléhá v souladu s § 421 odst. 2 písm. m) zákona o obchodních korporacích souhlasu valné hromady ČEZ, a. s.

Navržené znění smlouvy o vkladu části obchodního závodu a příslušný výrok znaleckého ústavu jsou uveřejněny na internetové adrese společnosti www.cez.cz pod odkazem „Pro investory“ v sekci „Valné hromady“, v části týkající se valné hromady 2020. Návrh smlouvy a související znalecký posudek jsou k nahlédnutí také v sídle společnosti a budou rovněž k nahlédnutí pro akcionáře v den a místě konání valné hromady.

Bod 10: Schválení Politiky odměňování ČEZ, a. s.

Návrh usnesení:

Valná hromada ČEZ, a. s., schvaluje Politiku odměňování ČEZ, a. s., ve znění předloženém valné hromadě představenstvem společnosti.

Zdůvodnění:

V souladu s ustanovením § 121k odst. 1 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění (dále jako „zákon o podnikání na kapitálovém trhu“) náleží do výlučné působnosti valné hromady společnosti, která je emitentem dle § 118 odst. 1 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, schválení politiky odměňování. Politiku odměňování dle citovaného ustanovení zákona předkládá valné hromadě představenstvo.

V této souvislosti představenstvo předkládá této valné hromadě ke schválení Politiku odměňování ČEZ, a. s.

Předkládané znění politiky odměňování splňuje veškeré obsahové náležitosti dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu a vychází z aktuálních podmínek a principů odměňování členů představenstva a dozorčí rady společnosti.

Po schválení valnou hromadou bude Politika odměňování ČEZ, a. s., uveřejněna na internetových stránkách společnosti, a to po celou dobu jejího uplatňování.

Bod 11: Informace o přípravě nového jaderného zdroje v Dukovanech

Vyjádření představenstva:

Téma přípravy nového jaderného zdroje v Dukovanech, návratnosti projektu a jeho zajištění, se stalo předmětem široké diskuse jak mezi odbornou a investorskou veřejností a akcionáři společnosti, tak i mediálně. Představenstvo v této souvislosti považuje za vhodné poskytnout akcionářům základní informace o současném stavu projektu a přípravě jeho zajištění formou smluv mezi státem, ČEZ a společností Elektrárna Dukovany II a o zajištění návratnosti tohoto projektu. Účelem zařazení tohoto bodu na pořad valné hromady však není přijetí jakéhokoli rozhodnutí valné hromady ohledně projektu. Tento bod má tudíž výhradně informativní charakter, a v jeho rámci tak nebude hlasováno o žádném návrhu usnesení.

Bod 12: Odvolání a volba členů dozorčí rady

Vyjádření představenstva:

Tento bod bude projednán v závislosti na případně předložených návrzích akcionářů. S nově zvolenými členy dozorčí rady budou uzavřeny smlouvy o výkonu funkce ve znění vzoru schváleného valnou hromadou společnosti dne 3. 6. 2016.

Představenstvo zároveň upozorňuje, že tento bod pořadu valné hromady předpokládá možnost hlasování o dvou relativně samostatných okruzích, tj. o odvolání dosavadních členů dozorčí rady a o volbě členů nových. Oba okruhy budou projednávány samostatně, tj. budou-li předloženy k tomuto bodu nějaké návrhy, bude nejprve hlasováno o případných návrzích na odvolání členů dozorčí rady (v pořadí určeném stanovami společnosti) a teprve poté bude v příslušném pořadí hlasováno o případných návrzích na volbu nových členů dozorčí rady. Je proto potřebné, aby akcionáři podávali případné návrhy na volbu nebo odvolání členů dozorčí rady odděleně.

Uvedený postup mj. zajistí, že bude předem zřejmé, kolik míst v dozorčí radě může být po případném odvolání stávajících členů obsazeno volbou členů nových.

Bod 13: Odvolání a volba členů výboru pro audit

Vyjádření představenstva:

Tento bod bude projednán v závislosti na případně předložených návrzích akcionářů. S nově zvolenými členy výboru pro audit budou uzavřeny smlouvy o výkonu funkce ve znění vzoru schváleného valnou hromadou společnosti dne 3. 6. 2016.

Představenstvo zároveň upozorňuje, že tento bod pořadu valné hromady předpokládá možnost hlasování o dvou relativně samostatných okruzích, tj. o odvolání dosavadních členů výboru pro audit a o volbě členů nových. Oba okruhy budou projednávány samostatně, tj. budou-li předloženy k tomuto bodu nějaké návrhy, bude nejprve hlasováno o případných návrzích na odvolání členů výboru pro audit (v pořadí určeném stanovami společnosti) a teprve poté bude v příslušném pořadí hlasováno o případných návrzích na volbu nových členů výboru pro audit. Je proto potřebné, aby akcionáři podávali případné návrhy na volbu nebo odvolání členů výboru pro audit odděleně.

Uvedený postup mj. zajistí, že bude předem zřejmé, kolik míst ve výboru pro audit může být po případném odvolání stávajících členů obsazeno volbou členů nových.

Přílohy:

1. Návrh upraveného znění stanov společnosti předložený představenstvem ke schválení valné hromadě společnosti dne 29. 6. 2020 – viz návrh usnesení (2) k bodu 8 pořadu valné hromady
2. Politika odměňování ČEZ, a. s., předložená představenstvem ke schválení valné hromadě společnosti dne 29. 6. 2020

Představenstvo ČEZ, a. s.

Stanovy ČEZ, a. s.

*Návrh upraveného znění stanov společnosti předložený představenstvem ke schválení
valné hromadě společnosti dne 29. 6. 2020 – viz návrh usnesení (2) k bodu 8 pořadu
valné hromady*

I. ZÁKLADNÍ USTANOVENÍ

Článek 1

Obchodní firma, sídlo společnosti a internetové stránky společnosti

1. Obchodní firma společnosti zní: ČEZ, a. s. (dále jen „společnost“).
2. Sídlem společnosti je Praha 4, Duhová 2/1444, PSČ: 140 53.
3. Internetové stránky společnosti jsou umístěny na adrese: www.cez.cz.

Článek 2

Předmět podnikání

1. Předmětem podnikání společnosti je:
 - a) výroba elektřiny,
 - b) obchod s elektřinou,
 - c) výroba tepelné energie,
 - d) rozvod tepelné energie,
 - e) obchod s plynem,
 - f) výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona,
 - g) výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístrojů, elektronických a telekomunikačních zařízení,
 - h) montáž, opravy, revize a zkoušky elektrických zařízení,
 - i) montáž, opravy, revize a zkoušky tlakových zařízení a nádob na plyny,
 - j) podnikání v oblasti nakládání s nebezpečnými odpady,
 - k) obráběčství,
 - l) vodoinstalatérství, topenářství,
 - m) izolatérství,
 - n) hostinská činnost,
 - o) výroba nebezpečných chemických látek a nebezpečných chemických směsí a prodej chemických látek a chemických směsí klasifikovaných jako vysoce toxické a toxické,
 - p) psychologické poradenství a diagnostika,
 - q) poskytování služeb v oblasti bezpečnosti a ochrany zdraví při práci,
 - r) technicko-organizační činnost v oblasti požární ochrany,
 - s) činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence,
 - t) poskytování technických služeb k ochraně majetku a osob,
 - u) ostraha majetku a osob,
 - v) montáž, opravy, revize a zkoušky zdvihacích zařízení,
 - w) zámečnictví, nástrojářství,
 - x) vedení spisovny,
 - y) provádění staveb, jejich změn a odstraňování,
 - z) výroba a zpracování paliv a maziv a distribuce pohonných hmot,
 - aa) silniční motorová doprava – osobní provozovaná vozidly určenými pro přepravu nejvýše 9 osob včetně řidiče, a
 - bb) pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor.

2. Předmětem další činnosti společnosti je správa vlastního majetku.

Článek 3

Základní kapitál společnosti

1. Základní kapitál společnosti činí 53 798 975 900 Kč (slovy: padesát tři miliardy sedm set devadesát osm milionů devět set sedmdesát pět tisíc devět set korun českých).

Článek 4

Akcie společnosti

1. Základní kapitál společnosti je rozvržen na 537 989 759 kusů (slovy: pět set třicet sedm milionů devět set osmdesát devět tisíc sedm set padesát devět kusů) akcií o jmenovité hodnotě 100 Kč (slovy: jedno sto korun českých). Všechny akcie jsou vydány jako zaknihované akcie.
2. Všechny akcie společnosti mají formu na majitele. Všechny akcie společnosti byly přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
3. Zaměstnanci společnosti mohou nabývat akcie společnosti se souhlasem dozorčí rady a za podmínek uvedených v § 258 odst. 2 zákona o obchodních korporacích tak, že nemusí splatit celý emisní kurz upsaných akcií nebo celou cenu, za něž je společnost pro ně nakoupila, pokud bude rozdíl pokryt z vlastních zdrojů společnosti. Souhrn částí emisního kurzu nebo kupních cen všech akcií, jež nepodléhají splácení zaměstnanci, nesmí překročit 5 % základního kapitálu v době, kdy se o upsání akcií zaměstnanci nebo jejich prodeji zaměstnancům rozhoduje.

Článek 5

Vydávání dluhopisů

1. Společnost může na základě rozhodnutí valné hromady vydat dluhopisy, s nimiž je spojeno právo na jejich výměnu za akcie společnosti (vyměnitelné dluhopisy) nebo přednostní právo na upisování akcií (prioritní dluhopisy). Vydání takových dluhopisů je vázáno na současné rozhodnutí společnosti o podmíněném zvýšení základního kapitálu; ledaže bude u vyměnitelných dluhopisů vázáno na výměnu za již vydané akcie společnosti.

II. ORGÁNY SPOLEČNOSTI

Článek 6 Struktura orgánů společnosti

1. Společnost se řídí dualistickým systémem vnitřní struktury.
2. Společnost má tyto orgány:
 - a) valnou hromadu,
 - b) představenstvo,
 - c) dozorčí radu,
 - d) výbor pro audit.

III. VALNÁ HROMADA

Článek 7 Postavení valné hromady a doba jejího konání, rozhodování akcionářů per rollam

1. Valná hromada je nejvyšším orgánem společnosti.
2. Valná hromada se koná nejméně jednou za účetní období, nejpozději do šesti měsíců od posledního dne předcházejícího účetního období.
3. Valná hromada může přijmout rozhodnutí ve své působnosti také prostřednictvím rozhodování mimo zasedání podle § 418 až 420 zákona o obchodních korporacích (dále jen „rozhodování per rollam“), přičemž:
 - a) rozhodování per rollam je přípustné pouze tehdy, pokud se valná hromada podle právního předpisu nebo stanov společnosti musí konat nebo je v důležitém zájmu společnosti, aby se konala, a zároveň v dané době:
 - (i) orgán veřejné moci vydal rozhodnutí nebo jiné závazné opatření, kterým je znemožněno nebo podstatně znesnadněno konání valné hromady společnosti, nebo
 - (ii) konání valné hromady je znemožněno nebo podstatně znesnadněno v důsledku přírodní mimořádné události (zejména povodně, atmosférické poruchy nebo zemětřesení), civilizační mimořádné události (zejména havárie s únikem nebezpečných nebo radioaktivních látek nebo teroristického útoku) nebo mimořádné události způsobené jinými vlivy (zejména pandemie nebo epidemie) nebo v důsledku odstraňování následků takové události (včetně situace, kdy v důsledku některé z uvedených mimořádných událostí dojde k zásadnímu narušení kritické infrastruktury);
 - b) osoba oprávněná ke svolání valné hromady doručí návrh rozhodnutí všem akcionářům společnosti:
 - (i) jeho uveřejněním na internetových stránkách společnosti a

- (ii) jeho zveřejněním v Obchodním věstníku,
- které nahrazují zasílání návrhu rozhodnutí na adresu akcionáře, přičemž k řádnému doručení dochází ke dni, kdy je návrh rozhodnutí předložen akcionářům oběma způsoby (tento den dále jen „den předložení“);
- c) lhůta pro doručení vyjádření akcionáře k návrhu rozhodnutí činí nejméně 20 dnů od dne předložení;
 - d) rozhodným dnem pro rozhodování per rollam je sedmý den předcházející dni předložení; význam rozhodného dne spočívá v tom, že právo účastnit se rozhodování per rollam má osoba vedená jako akcionář v zákonem stanovené evidenci investičních nástrojů (Centrální depozitář cenných papírů) k rozhodnému dni, ledaže se prokáže, že zápis v evidenci neodpovídá skutečnosti;
 - e) osoba oprávněná ke svolání valné hromady zajistí, že nejméně 15 dnů přede dnem předložení bude na internetových stránkách společnosti uveřejněno oznámení o tomto jejím záměru, ve kterém uvede zejména informace o způsobu, jak se akcionáři mohou seznámit s návrhy rozhodnutí a s příslušnými podklady k těmto návrhům;
 - f) v oznámení podle písm. e) tohoto odstavce určí osoba oprávněná ke svolání valné hromady též bližší podmínky daného rozhodování per rollam, zejména způsob, jakým akcionář může projevit souhlas s návrhem rozhodnutí (podobu hlasovacích lístků a způsob jejich získání); a
 - g) veškeré návrhy rozhodnutí doručené akcionářům podle písm. b) tohoto odstavce, stejně jako oznámení podle písm. e) tohoto odstavce, musí být dostupné na internetových stránkách společnosti nejméně do okamžiku oznámení výsledků rozhodování per rollam postupem podle § 420 odst. 1 zákona o obchodních korporacích.

Článek 8

Působnost valné hromady

1. Do výlučné působnosti valné hromady náleží:

- a) rozhodnutí o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu představenstvem pověřeným k tomu valnou hromadou nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,
- b) rozhodnutí o změně výše základního kapitálu a o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu či o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči společnosti proti pohledávce na splacení emisního kurzu, včetně schválení návrhu smlouvy o započtení,
- c) rozhodnutí o vydání vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů,
- d) volba a odvolání dvou třetin členů dozorčí rady, schválení smluv o výkonu funkce členů dozorčí rady a jejich změn,
- e) schválení řádné nebo mimořádné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a v případech, kdy její schválení valnou hromadou stanoví zákon,

i mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo o úhradě ztráty,

- f) rozhodnutí o poskytnutí plnění ve smyslu § 61 zákona o obchodních korporacích členům dozorčí rady a členům výboru pro audit,
- g) rozhodnutí o podání žádosti o přijetí účastnických cenných papírů společnosti k obchodování na evropském regulovaném trhu a o jejich vyřazení z obchodování na takovém trhu,
- h) rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací, jmenování a odvolání likvidátora, schválení konečné zprávy o průběhu likvidace a návrhu na použití likvidačního zůstatku,
- i) rozhodnutí o přeměně společnosti, ledaže zákon takové rozhodnutí nevyžaduje,
- j) schválení převodu, zastavení nebo pachtu závodu nebo takové části jmění, která by znamenala podstatnou změnu skutečného předmětu podnikání nebo činnosti společnosti,
- k) schválení smlouvy o tiché společnosti a jiných smluv, jimiž se zakládá právo na podíl na zisku nebo jiných vlastních zdrojích společnosti,
- l) rozhodnutí o objemu finančních prostředků, které může společnost použít pro poskytnutí darů ve stanoveném období,
- m) rozhodnutí o změně druhu nebo formy akcií a o změně práv spojených s určitým druhem akcií,
- n) vyloučení nebo omezení přednostního práva na získání vyměnitelných a prioritních dluhopisů nebo na upisování nových akcií,
- o) rozhodnutí o spojení nebo rozdělení akcií,
- p) rozhodnutí o koncepci podnikatelské činnosti společnosti a o jejích změnách,
- q) projednání zprávy představenstva o podnikatelské činnosti společnosti, zprávy dozorčí rady a zprávy výboru pro audit o jejich činnosti,
- r) rozhodnutí o určení auditora k provedení povinného auditu,
- s) volba a odvolání členů výboru pro audit a schválení smluv o výkonu funkce členů výboru pro audit,
- t) schválení politiky odměňování a zprávy o odměňování podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu,
- u) schválení významné transakce podle § 121s a násl. zákona o podnikání na kapitálovém trhu,
- v) rozhodnutí o dalších otázkách, které zákon nebo stanovy zahrnují do působnosti valné hromady.

Článek 9

Svolání valné hromady

1. Valnou hromadu svolává představenstvo, popř. jeho člen, pokud ji představenstvo bez zbytečného odkladu nesvolá a zákon ukládá valnou hromadu svolat, anebo pokud představenstvo není dlouhodobě schopno se usnášet, ledaže zákon stanoví něco jiného.
2. Jestliže to vyžadují zájmy společnosti nebo představenstvo dlouhodobě neplní své povinnosti a valnou hromadu nesvolá ani člen představenstva, svolává valnou hromadu dozorčí rada a navrhuje na ní potřebná opatření. Pokud dozorčí rada valnou hromadu nesvolá, může tak učinit kterýkoliv její člen.
3. Za podmínek stanovených zákonem mohou akcionáři uvedení v § 365 zákona o obchodních korporacích požádat soud o zmocnění ke svolání valné hromady.
4. Orgán svolávající valnou hromadu je povinen zajistit uveřejnění pozvánky na valnou hromadu nejméně 30 dnů před jejím konáním na internetových stránkách společnosti a na vývěsce v sídle společnosti. Uvedená lhůta se zkracuje na 15 dnů v případě konání náhradní valné hromady a na 21 dnů v případě konání valné hromady na žádost akcionářů uvedených v § 365 zákona o obchodních korporacích. Zasílání pozvánky na adresu akcionáře se nahrazuje zveřejněním v Obchodním věstníku.
5. Pozvánka na valnou hromadu obsahuje alespoň:
 - a) obchodní firmu a sídlo společnosti,
 - b) místo, datum a hodinu konání valné hromady,
 - c) označení, zda se svolává řádná, nebo náhradní valná hromada,
 - d) pořad valné hromady, včetně uvedení osoby, je-li svolavatel známa nebo je-li jí navrhována jako člen voleného orgánu společnosti,
 - e) rozhodný den k účasti na valné hromadě a vysvětlení jeho významu pro hlasování na valné hromadě,
 - f) podmínky pro výkon akcionářských práv na valné hromadě, případně, rozhodne-li tak představenstvo, další instrukce a upozornění týkající se výkonu těchto práv,
 - g) návrh usnesení valné hromady a jeho zdůvodnění; není-li v navrhované záležitosti valné hromadě předkládán návrh usnesení, obsahuje pozvánka vyjádření představenstva k navrhované záležitosti,
 - h) je-li na pořadu valné hromady schválení účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky, pak pozvánka na valnou hromadu obsahuje též upozornění akcionářům na možnost seznámit se s úplným zněním účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky na internetových stránkách společnosti s tím, že účetní závěrka nebo konsolidovaná účetní závěrka jsou tímto způsobem uveřejněny alespoň po dobu 30 dnů přede dnem konání valné hromady (nejpozději však ode dne uveřejnění pozvánky na valnou hromadu) do doby 30 dnů po jejich schválení nebo neschválení,
 - i) jestliže má být na pořadu valné hromady změna stanov společnosti, musí pozvánka na valnou hromadu obsahovat alespoň stručný a výstižný popis

a odůvodnění navrhovaných změn stanov, přičemž úplný návrh změny stanov představenstvo uveřejní spolu s pozvánkou na valnou hromadu na internetových stránkách společnosti a společnost umožní každému akcionáři, aby ve lhůtě uvedené v pozvánce na valnou hromadu nahlédl v sídle společnosti zdarma do návrhu změny stanov, a upozornění akcionářů na uvedené právo,

- j) další náležitosti stanovené zákonem nebo rozhodnutím orgánu, který svolává valnou hromadu.
6. Valnou hromadu lze odvolat nebo změnit datum jejího konání na pozdější dobu. Toto odvolání nebo změna musí být oznámeny stejným způsobem jako svolání valné hromady, a to nejpozději do okamžiku zahájení valné hromady. Pokud by takové oznámení nebylo vydáno nejméně týden před datem konání valné hromady, mají akcionáři, kteří se dostaví podle původní pozvánky na valnou hromadu, právo na náhradu účelně vynaložených nákladů. Valnou hromadu svolanou na žádost akcionářů uvedených v § 365 zákona o obchodních korporacích lze odvolat nebo změnit datum konání, jen souhlasí-li s tím tito akcionáři.
7. Na žádost akcionářů uvedených v § 365 zákona o obchodních korporacích představenstvo za podmínek uvedených v § 369 zákona o obchodních korporacích zařadí jimi určenou záležitost na pořad valné hromady nebo uveřejní doplnění pořadu valné hromady.

Článek 10

Způsobnost k usnášení valné hromady a náhradní valná hromada

- 1. Valná hromada je schopna se usnášet, pokud přítomní akcionáři mají akcie, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 30 % základního kapitálu společnosti.
- 2. Při posuzování způsobilosti valné hromady se usnášet se nepřihlíží k akciím a zatímním listům, s nimiž není spojeno hlasovací právo, nebo pokud nelze dle zákona nebo těchto stanov hlasovací právo vykonávat. To neplatí, nabudou-li tyto akcie a zatímní listy dočasně hlasovacího práva.
- 3. Není-li valná hromada schopna se usnášet, svolá představenstvo způsobem stanoveným zákonem a stanovami, je-li to stále potřebné, náhradní valnou hromadu tak, aby se konala nejpozději do šesti týdnů ode dne, na který byla svolána původní valná hromada.
- 4. Náhradní valná hromada má shodný pořad jednání jako původní valná hromada, nevyplyvá-li ze zákona něco jiného, a je schopna usnášení za podmínek dle odst. 1.

Článek 11

Účast na valné hromadě

- 1. Právo účastnit se valné hromady má osoba vedená jako akcionář v zákonem stanovené evidenci investičních nástrojů (Centrální depozitář cenných papírů) k rozhodnému dni; účast osoby určené akcionářem podle § 399 odst. 2 zákona

o obchodních korporacích se nepřipouští, s výjimkou účasti osoby poskytující asistenci akcionáři se zdravotním postižením. Rozhodným dnem k účasti na valné hromadě je sedmý kalendářní den předcházející dni konání valné hromady. Valné hromady se dále účastní členové představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit. Valné hromady se mohou účastnit rovněž osoby, u nichž je účelné, aby se vyjádřily k jednotlivým bodům pořadu valné hromady, např. auditoři či poradci společnosti, a osoby zabezpečující průběh valné hromady.

2. Akcionář má povinnost bez zbytečného odkladu nahlásit případné změny v těch údajích o své osobě, které jsou vedeny v zákonem stanovené evidenci investičních nástrojů. Společnost neodpovídá za jakékoli důsledky opomenutí této povinnosti.
3. Akcionáři se účastní valné hromady osobně nebo v zastoupení. Plná moc musí být písemná a musí z ní vyplývat, zda byla udělena pro zastoupení na jedné, nebo více valných hromadách. Akcionář může pro udělení plné moci využít formulář, který společnost zpřístupní nejpozději dnem uveřejnění pozvánky na valnou hromadu v sídle společnosti v listinné podobě a uveřejní na internetových stránkách společnosti v elektronické podobě.
4. Akcionář může oznámit společnosti udělení nebo odvolání plné moci také elektronickou formou. Požadované formální a obsahové náležitosti oznámení dle věty první budou uvedeny v pozvánce na valnou hromadu.
5. Akcionář může být na valné hromadě nebo při výkonu jiných práv spojených s akciemi zastoupen osobou zapsanou v evidenci investičních nástrojů nebo v evidenci zaknihovaných cenných papírů jako správce anebo jako osoba oprávněná vykonávat práva spojená s akcií. Oprávnění správce nebo této osoby zastupovat akcionáře na valné hromadě se prokazuje výpisem z takové zákonem stanovené evidence, který zajistí společnost. Pokud akcionář dle věty první tohoto odstavce bude mít zájem být na valné hromadě přítomný osobně nebo v zastoupení jiným způsobem než dle věty první tohoto odstavce, musí při registraci odevzdat výpis ze zákonem stanovené evidence, v níž jsou registrovány akcie společnosti, dokládající, že byl akcionářem společnosti k rozhodnému dni. Tím není dotčeno splnění povinností akcionáře nebo jeho zmocněnce při registraci na valné hromadě dle ustanovení odstavce 7 tohoto článku.
6. Přítomní akcionáři se zapisují do listiny přítomných akcionářů, jež obsahuje obchodní firmu nebo název a sídlo právnické osoby nebo jméno a bydliště fyzické osoby, která je akcionářem, popřípadě také jejího zástupce, počet a jmenovitou hodnotu akcií, jež ji opravňují k hlasování, popřípadě údaj o tom, že akcie neopravňuje k hlasování. Pokud společnost odmítne zápis určité osoby do listiny přítomných provést, uvede tuto skutečnost do listiny přítomných včetně důvodu odmítnutí. Správnost listiny přítomných potvrzuje svým podpisem svolavatel nebo jím určená osoba.
7. Akcionář – fyzická osoba se při registraci prokazuje předložením průkazu totožnosti. Člen statutárního orgánu akcionáře – právnické osoby se při registraci prokazuje předložením průkazu totožnosti a odevzdá originál nebo ověřenou kopii výpisu z obchodního rejstříku nebo jiného dokladu osvědčujícího existenci právnické osoby a způsob jednání statutárního orgánu za právnickou osobu. Zmocněnec akcionáře (jiný než správce anebo osoba oprávněná vykonávat práva spojená s akcií zapsaná v evidenci investičních nástrojů nebo v evidenci zaknihovaných cenných papírů) navíc odevzdá písemnou plnou moc s úředně ověřeným podpisem zmocnitele, ledaže bylo zmocnění řádně oznámeno

společnosti dle odst. 4. Zástupce, jehož právo zastupovat akcionáře vyplývá z jiné skutečnosti než ze zmocnění, předloží listiny osvědčující takové právo.

8. Dokumenty ověřené zahraničními orgány, kterými se akcionář nebo jeho zástupce prokazuje, musí být superlegalizovány nebo opatřeny ověřením (apostilou), pokud Česká republika nemá uzavřenu dohodu o právní pomoci se zemí, v níž byl tento dokument ověřen. Jsou-li výše uvedené dokumenty či ověřovací doložky vyhotoveny v cizím jazyce, musí být zároveň opatřeny ověřeným překladem do českého jazyka.

Článek 12

Jednání a rozhodování valné hromady

1. Valná hromada volí svého předsedu, zapisovatele, ověřovatele zápisu a osobu nebo osoby pověřené sčítáním hlasů (skrutátory). Nebude-li zvolen zapisovatel, ověřovatel zápisu nebo osoba pověřená sčítáním hlasů, určí je svolavatel valné hromady. Valná hromada může rozhodnout, že předsedou valné hromady a ověřovatelem zápisu bude jedna osoba, případně též že předseda valné hromady provádí rovněž sčítání hlasů, neohrozí-li to řádný průběh valné hromady. Pokud je valná hromada svolána na základě rozhodnutí soudu na žádost akcionářů uvedených v § 365 zákona o obchodních korporacích a soud zároveň určí předsedu valné hromady, je předsedou takové valné hromady osoba určená soudem.
2. Do doby zvolení předsedy řídí jednání valné hromady svolavatel nebo jím určená osoba. Totéž platí, pokud předseda valné hromady nebyl zvolen ani jinak ustanoven. Oprávnění a povinnosti předsedy valné hromady se obdobně vztahují i na jinou osobu, která řídí jednání valné hromady.
3. Společnost nebo osoby pověřené plněním úkolů souvisejících s organizací a zajištěním průběhu valné hromady mohou v souladu se zákonem zamezit tomu, aby se jednání valné hromady účastnily osoby, u nichž může hrozit, že jejich účast bude na újmu důstojnému a nerušenému průběhu valné hromady, včetně osob, jejichž oblečení, znečištění nebo vystupování může narušit její průběh nebo zjevně odporuje zásadám slušnosti, nebo osob ozbrojených.
4. Valná hromada rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů přítomných akcionářů, pokud zákon nebo stanovy společnosti nevyžadují většinu jinou. S každou akcií společnosti o jmenovité hodnotě 100 Kč (slovy: sto korun českých) je spojen jeden hlas. Celkový počet hlasů ve společnosti činí 537 989 759 (slovy: pět set třicet sedm milionů devět set osmdesát devět tisíc sedm set padesát devět).
5. Valná hromada rozhoduje alespoň dvoutřetinovou většinou hlasů přítomných akcionářů kromě jiných případů stanovených zákonem o:
 - a) změně stanov nebo rozhodnutí, v jehož důsledku se mění stanovy,
 - b) pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu,
 - c) možnosti započtení peněžitě pohledávky vůči společnosti proti pohledávce na splacení emisního kurzu,
 - d) vydání vyměnitelných a prioritních dluhopisů,

- e) zrušení společnosti s likvidací a rozdělení likvidačního zůstatku,
 - f) schválení převodu, zastavení nebo pachtu závodu nebo takové části jmění, která by znamenala podstatnou změnu skutečného předmětu podnikání nebo činnosti společnosti.
6. Valná hromada rozhoduje alespoň tříčtvrtinovou většinou hlasů přítomných akcionářů kromě jiných případů stanovených zákonem o:
- a) vyloučení nebo omezení přednostního práva na získání vyměnitelných a prioritních dluhopisů,
 - b) rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů jiným osobám než akcionářům v souladu se zákonem a stanovami,
 - c) vyloučení nebo omezení přednostního práva akcionáře při zvyšování základního kapitálu úpisem nových akcií,
 - d) zvýšení základního kapitálu nepeněžitými vklady.
7. K rozhodnutí valné hromady o změně druhu nebo formy akcií, o změně práv spojených s určitým druhem akcií, o omezení převoditelnosti akcií a o vyřazení akcií z obchodování na evropském regulovaném trhu se vyžaduje i souhlas alespoň tří čtvrtin hlasů přítomných akcionářů majících tyto akcie.
8. K rozhodnutí valné hromady o spojení akcií nebo o změně druhu akcií na akcie, se kterými není spojeno hlasovací právo, se vyžaduje i souhlas všech dotčených akcionářů.
9. Akcionář nemůže vykonávat hlasovací právo v případech stanovených zákonem.
10. Záležitosti, které nebyly zařazeny na uveřejněný pořad jednání valné hromady, lze rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech akcionářů společnosti.
11. Notářský zápis se pořizuje v případech, v nichž zákon vyžaduje pořízení notářského zápisu o rozhodnutí valné hromady; tím není dotčena možnost pořídit notářský zápis i o jiných rozhodnutích valné hromady.
12. Zápisy z jednání valné hromady spolu s pozvánkami na valnou hromadu a listinami přítomných, včetně odevzdaných plných mocí, se uchovávají v archivu společnosti po celou dobu její existence.

Článek 13

Jednací řád valné hromady

1. Akcionářská práva na jednání valné hromady. Za podmínek uvedených v těchto stanovách mohou akcionáři na jednání valné hromady vykonávat práva, která jim přiznává zákon, tedy právo:
- a) hlasovat,
 - b) požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti nebo jí ovládaných osob, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení obsahu záležitostí zařazených na pořad jednání valné hromady nebo pro výkon akcionářských práv na něm,

- c) uplatňovat návrhy a protinávrhy, nestanoví-li právní předpis jinak nebo nevyplývá-li nemožnost uplatnit návrh nebo protinávrh akcionářem z povahy projednávané záležitosti, a
- d) podávat protesty.

Společnost je povinna zacházet se všemi akcionáři při výkonu těchto práv za stejných podmínek a umožnit všem akcionářům uplatnění těchto práv v souladu se stanovami.

2. Výkon akcionářských práv. Každý akcionář je povinen:

- a) nezneužívat svá práva při jejich výkonu, tedy zejména vykonávat tato práva pouze v souladu s jejich účelem a způsobem, který nepoškozuje ostatní akcionáře ani společnost a ani jinak nepřiměřeně nezasahuje do jejich práv nebo právem chráněných zájmů,
- b) při výkonu svých práv jednat čestně, odpovědně a způsobem, který bude respektovat účel jednání valné hromady (věcné projednání záležitostí zařazených na jeho pořad) a jeho řádný a klidný průběh,
- c) řídit se při výkonu svých práv pokyny předsedy valné hromady vydanými v souladu se zákonem a těmito stanovami,
- d) respektovat pravidla a omezení vyplývající ze zákona a z těchto stanov, a
- e) v každém písemném podání a při každém ústním projevu jasně, stručně a srozumitelně uvést, jaké právo tím vykonává a co je obsahem daného podání nebo projevu.

3. Délka trvání jednání valné hromady. Každé jednání valné hromady zpravidla trvá nejdéle 10 hodin od jeho zahájení, přičemž:

- a) do této maximální délky se nezapočítává čas, kdy (i) představenstvo (nebo jiný volený orgán) předkládá návrhy na přijetí usnesení valné hromady, včetně jejich odůvodnění, nebo zprávy nebo jiná sdělení určené na vědomí valné hromadě, (ii) je vyhlášena přestávka za účelem přípravy odpovědí na podané žádosti o vysvětlení a (iii) je jednání valné hromady přerušeno v důsledku skutečnosti bránící pokračování v jeho řádném průběhu,
- b) do této maximální délky se započítává čas, kdy je vyhlášena technická přestávka, pokud nepřekročí v jednotlivém případě 10 minut, v souhrnu nejvýše pak jednu hodinu,
- c) pokud se v průběhu jednání valné hromady stane zřejmým, že nelze projednat veškeré záležitosti zařazené na jeho pořad bez překročení této maximální délky, je představenstvo oprávněno (a to i opakovaně, případně po překročení této maximální délky) navrhnout valné hromadě přijetí některého z následujících procedurálních rozhodnutí:
 - (i) přerušení projednání a přesunutí neprojednaných záležitostí na jiné určené datum, hodinu a místo, přičemž toto datum nesmí připadat na pozdější než pátý pracovní den po dni, kdy bylo zahájeno dané jednání valné hromady, nebo
 - (ii) přeložení neprojednaných záležitostí na příští valnou hromadu podle § 409 zákona o obchodních korporacích;

představenstvo je povinno předložit návrh některého z uvedených rozhodnutí, kdykoliv obdrží příslušný podnět od předsedy valné hromady. Pokud valná hromada nepřijme žádné z uvedených rozhodnutí, jednání valné hromady bude pokračovat i po překročení této maximální délky.

4. Projednání jednotlivých bodů pořadu jednání: V rámci každého bodu pořadu jednání valné hromady, v němž má být předkládán návrh usnesení valné hromady, se postupuje následovně:
 - a) nejprve představenstvo nebo jím pověřená osoba seznámí valnou hromadou se všemi návrhy usnesení předloženými ze strany volených orgánů, včetně případného odůvodnění,
 - b) dále představenstvo nebo jím pověřená osoba seznámí valnou hromadu (případně zajistí její seznámení) se všemi řádně a včas podanými návrhy a protinávrhy akcionářů,
 - c) následně budou projednány žádosti o vysvětlení postupem podle odstavců 5 až 13 tohoto článku a
 - d) na závěr dojde k hlasování o jednotlivých návrzích postupem podle odstavce 15 tohoto článku.

Pokud je projednáván bod pořadu jednání valné hromady, v němž nemá být předkládán návrh usnesení, seznámí příslušný volený orgán (jím pověřená osoba) v rámci tohoto bodu valnou hromadou se svou zprávou nebo jiným sdělením určeným na vědomí valné hromadě namísto postupu dle odst. 4 písm. a) a b) tohoto článku. Žádosti o vysvětlení k tomuto bodu se projednají v rámci souvisejícího bodu pořadu daného jednání valné hromady, který určí představenstvo v pozvánce; pokud takový související bod není určen, budou případné žádosti o vysvětlení projednány přímo v rámci příslušného bodu.

5. Projednání žádostí o vysvětlení. Projednáním žádostí o vysvětlení se rozumí poskytnutí odpovědi na žádost o vysvětlení ze strany akcionáře předloženou v souladu se zákonem a těmito stanovami. Projednání žádostí o vysvětlení probíhá zvlášť u každého dotčeného bodu pořadu jednání valné hromady, popř. u více bodů pořadu jednání valné hromady společně na základě postupu dle odst. 4, poslední věty tohoto článku, a to ve dvou kolech.
6. Podání žádosti o vysvětlení. Žádosti o vysvětlení se podávají zpravidla v rámci písemných podání akcionáře. Akcionář je povinen písemná podání obsahující žádost o vysvětlení podat buď před zahájením jednání valné hromady zasláním společnosti na adresu uvedenou v pozvánce, anebo na jednání valné hromady prostřednictvím informačního střediska. Akcionář není oprávněn písemné podání obsahující žádost o vysvětlení číst při svém ústním projevu.
7. Rozsáhlá podání. Hodlá-li akcionář učinit rozsáhlé podání obsahující žádosti o vysvětlení, je povinen jej doručit společnosti v písemné podobě na stanovenou adresu alespoň dva pracovní dny přede dnem zahájení jednání valné hromady, přičemž za rozsáhlá podání jednoho akcionáře se považují (posuzováno vždy zvlášť pro každý bod pořadu jednání, ve kterém mají být projednány žádosti o vysvětlení): (i) podání obsahující více než 10 žádostí o vysvětlení nebo (ii) podání, která zcela zjevně přesahují 4 normostrany textu. Tím není dotčeno právo akcionáře zaslat společnosti na uvedenou adresu před zahájením jednání

valné hromady též písemná podání obsahující žádost o vysvětlení, která nejsou rozsáhlými podáními.

8. Náležitosti písemné žádosti o vysvětlení. Není-li písemné podání obsahující žádost o vysvětlení podáno na formuláři připraveném organizátory valné hromady, musí být v takovémto podání výslovně uvedeno, že obsahuje žádost o vysvětlení a ke kterému bodu pořadu jednání se vztahuje, přičemž – obsahuje-li podání žádosti o vysvětlení k více bodům pořadu jednání – musí být žádosti o vysvětlení k jednotlivému bodu seskupeny. Dále musí být takovéto podání opatřeno čitelným jménem a příjmením (názvem nebo obchodní firmou) akcionáře, případně též jeho zástupce, a musí být podepsáno.
9. Ústní žádosti o vysvětlení. Akcionář může podat svou žádost o vysvětlení také při svém ústním projevu, a to v rámci prvního nebo druhého kola projednávání žádostí o vysvětlení, pokud se do příslušného kola včas přihlásí a při svém projevu dodrží ostatní pravidla stanovená pro jednotlivá kola. Přihlašování probíhá prostřednictvím informačního střediska.
10. První kolo projednání žádostí o vysvětlení. Pro první kolo projednání žádostí o vysvětlení platí následující:
 - a) v rámci tohoto kola budou zodpovězeny:
 - (i) žádosti o vysvětlení obsažené v rozsáhlých podáních, které byly doručeny ve lhůtě dle odstavce 7 tohoto článku,
 - (ii) žádosti o vysvětlení, které nejsou rozsáhlými podáními a byly obsaženy v písemných podáních doručených či podaných před zahájením jednání valné hromady nebo do zahájení projednávání prvního bodu pořadu jednání valné hromady, ve kterém mají být projednány žádosti o vysvětlení, ne však později než jednu hodinu od zahájení jednání valné hromady, a
 - (iii) žádosti o vysvětlení položené v rámci ústních projevů za splnění podmínek stanovených v tomto odstavci,
 - b) každý akcionář může vystoupit se svým projevem pouze jednou, přičemž jeho projev je časově omezen na 10 minut, není-li dále stanoveno jinak,
 - c) každý akcionář může v rámci svého projevu položit nejvýše 5 žádostí o vysvětlení; vedle toho je oprávněn ústně doplnit odůvodnění či vysvětlení ke svému žádostem o vysvětlení podaným v rámci svých písemných podání,
 - d) akcionář, který chce přednést svůj projev v rámci prvního kola (jakéhokoli bodu pořadu jednání), je povinen se přihlásit nejpozději do zahájení projednávání prvního bodu pořadu jednání valné hromady, ve kterém mají být projednány žádosti o vysvětlení, ne však později než jednu hodinu od zahájení jednání valné hromady,
 - e) akcionáři budou vyzýváni k přednesu svého projevu postupně podle pořadí přihlášení,
 - f) po přednesu projevu všech přihlášených akcionářů budou podána vysvětlení ke všem žádostem o vysvětlení uvedeným pod písm. a), a
 - g) předseda valné hromady (se souhlasem představenstva) může na začátku prvního kola (daného bodu pořadu jednání) rozhodnout, že časové omezení podle písm. (b) tohoto odstavce se zkracuje až na 5 minut, pokud (i) se do prvního kola (daného bodu pořadu jednání) přihlásilo se svým projevem více

než 15 akcionářů, nebo (ii) v rámci prvních kol všech bodů pořadu jednání valné hromady se přihlásilo se svým projevem více než 100 akcionářů (pokud se jeden akcionář přihlásí do více prvních kol, počítá se pro tyto účely každé přihlášení zvlášť); pokud je splněna podmínka ad (ii), zkracuje se časové omezení podle písm. b) tohoto odstavce ve stejném rozsahu pro veškerá první kola zbývajících bodů pořadu jednání valné hromady, neurčí-li předseda valné hromady (se souhlasem představenstva) nejpozději na začátku příslušného prvního kola jinak.

11. Druhé kolo projednání žádostí o vysvětlení. Pro druhé kolo projednání žádostí o vysvětlení platí následující:

- a) v rámci tohoto kola budou zodpovězeny:
 - (i) žádosti o vysvětlení, které byly obsaženy v písemných podáních podaných po uplynutí lhůty pro podání do prvního kola, pokud jsou podány na formuláři připraveném organizátory valné hromady a ve svém souhrnu (pro jednoho akcionáře a daný bod pořadu jednání) zcela zjevně nepřekračují svým rozsahem 4 normostrany textu, a
 - (ii) žádosti o vysvětlení položené v rámci ústních projevů za splnění podmínek stanovených v tomto odstavci,
- b) počet vystoupení jednoho akcionáře není omezen, avšak celková doba všech jeho vystoupení nesmí překročit 10 minut,
- c) akcionář, který chce vystoupit s přednesením svého projevu v rámci tohoto kola, je oprávněn se ke svému vystoupení přihlásit kdykoliv do ukončení tohoto kola, není-li dále stanoveno jinak,
- d) akcionáři budou vyzváni k vystoupení postupně podle pořadí přihlášení,
- e) představenstvo nebo jím pověřená osoba podává vysvětlení na základě předložených žádostí o vysvětlení buď po podání žádosti o vysvětlení v rámci ústního projevu akcionáře, nebo následně v návaznosti na podání více žádostí o vysvětlení,
- f) předseda valné hromady je povinen předat slovo představenstvu k podání vysvětlení, kdykoli o to požádá, nesmí tak však učinit v průběhu vystoupení akcionáře; po takovém podání vysvětlení ze strany představenstva následují další projevy akcionářů dle pořadí přihlášení,
- g) předseda valné hromady (se souhlasem představenstva) může se zohledněním maximální délky trvání jednání valné hromady podle odstavce 3 určit čas, po jehož uplynutí již akcionáři nebudou mít možnost přihlásit se k vystoupení se svým projevem,
- h) druhé kolo je ukončeno podáním vysvětlení na veškeré podané žádosti o vysvětlení za předpokladu, že již není žádný akcionář přihlášen k vystoupení se svým projevem; předseda valné hromady je oprávněn na základě odůvodněné žádosti akcionáře či skupiny akcionářů po zvážení těchto důvodů a se zohledněním maximální délky trvání jednání valné hromady podle odstavce 3 rozhodnout po projednání s představenstvem, že před přistoupením k hlasování mohou akcionáři ještě určitý čas (zpravidla však ne déle než 30 minut) vystupovat se svými projevy a v rámci nich předkládat stručné žádosti o vysvětlení.

12. Poskytnutí vysvětlení. Vysvětlení může být poskytnuto formou souhrnné odpovědi na více žádostí o vysvětlení obdobného obsahu. Vysvětlení záležitostí týkajících se jednání valné hromady poskytne představenstvo přímo na jednání valné hromady. Není-li to vzhledem ke složitosti vysvětlení možné, poskytne je společnost akcionáři ve lhůtě do 15 dnů ode dne jednání valné hromady. Platí, že vysvětlení se akcionáři dostalo i tehdy, pokud byla informace uveřejněna na internetových stránkách společnosti nejpozději v den předcházející dni jednání valné hromady a je k dispozici akcionářům v místě jednání valné hromady. Předseda valné hromady může po dohodě s představenstvem připustit poskytnutí vysvětlení i v rámci předcházejícího bodu pořadu, jehož se žádost o vysvětlení týká, pokud s tímto bodem souvisí.
13. Zástupci více akcionářů. Zástupce (včetně člena statutárního orgánu) více akcionářů se pro účely omezení uvedených v odstavcích 5 až 11 považuje za jednoho akcionáře. Pokud však zástupce zastupuje alespoň jednoho akcionáře a zároveň je sám akcionářem, časové omezení uvedené v odstavci 10 písm. b) a rozsahové omezení uvedené v odstavci 10 písm. c) se vztahuje zvlášť na projev učiněný v prvním kole projednávání žádostí o vysvětlení vlastním jménem a na projev učiněný v tomto kole jménem zastoupeného akcionáře (zastoupených akcionářů).
14. Předseda valné hromady. Předseda valné hromady:
- a) je povinen zabezpečit seznámení valné hromady se všemi podáními akcionářů učiněnými řádně a včas,
 - b) dbá o důstojný a nerušený průběh jednání valné hromady,
 - c) je oprávněn (po projednání s představenstvem) konkrétnímu akcionáři ve výjimečných případech prominout lhůtu nebo umožnit překročení časového nebo jiného omezení, je-li to nezbytné ze závažných důvodů, na něž dotčený akcionář neměl vliv,
 - d) je oprávněn usměrňovat projevy akcionářů, případně jim odnímat slovo nebo vstupovat do jejich projevu (například při zjevně se opakujících dotazech či za účelem konkretizace obsahu projevu akcionáře).
15. Hlasování. Při hlasování se nejprve hlasuje o návrhu představenstva, poté o návrhu dozorčí rady a poté o návrzích a protinávrzích akcionářů v pořadí, jak byly předloženy; to neplatí, pokud byl podle § 367 nebo 369 zákona o obchodních korporacích daný bod zařazen na pořad jednání valné hromady na základě žádosti akcionářů uvedených v § 365 zákona o obchodních korporacích, kdy se nejprve hlasuje o návrhu daných akcionářů. Jakmile je předložený návrh schválen, o dalších návrzích a protinávrzích odporujících schválenému návrhu se již nehlasuje.
16. Návrhy a protinávrhy akcionářů. Hodlá-li akcionář uplatnit návrh nebo protinávrh k záležitostem pořadu valné hromady, je povinen jej doručit společnosti v písemné podobě, a to nejpozději deset dnů před jednáním valné hromady; to neplatí, jde-li o návrhy a protinávrhy na volbu či odvolání konkrétních osob do/z orgánu společnosti, případně o navazující návrhy a protinávrhy týkající se takových osob (např. návrh na schválení smlouvy o výkonu funkce). Návrhy a protinávrhy doručené po této lhůtě nebudou na jednání valné hromady projednány; tím není dotčen § 362 zákona o obchodních korporacích.

17. Způsob hlasování. Hlasování se uskutečňuje prostřednictvím hlasovacích lístků dle pokynů předsedy valné hromady. Na hlasovacím lístku vyznačí akcionář křížkem svou vůli ohledně navrženého usnesení, o kterém se hlasuje, tak, že označí křížkem políčko „PRO“ nebo „PROTI“, a hlasovací lístek podepíše. V případě, že se akcionář chce zdržet hlasování, neodevzdá hlasovací lístek.
18. Neplatnost a ztráta hlasovacích lístků. Nepodepsané lístky jsou neplatné. Neplatné jsou též lístky, z nichž nelze rozpoznat vůli akcionáře. Má se za to, že akcionář se zdržel hlasování, odevzdá-li neplatný hlasovací lístek nebo jiný hlasovací lístek, než na kterém měl o dané záležitosti hlasovat. Dojde-li k omylu ve vyplňování hlasovacích lístků vyplněním křížku u nesprávné hodnoty, je nutno požádat o pomoc skrutátora. Skrutátor upraví křížek na hvězdičku a čitelným podpisem umístěným pod podpisem akcionáře (zástupce) stvrdí tuto úpravu. V případě ztráty hlasovacího lístku je nutno požádat pracovníky prezence nebo skrutátora o vystavení duplikátu. O vystavení duplikátu je nutno učinit zápis.
19. Vyhodnocení hlasování. Skrutátor nebo skrutátoři zajistí sběr hlasovacích lístků do hlasovací schránky a po hlasování zajistí okamžité sčítání hlasů. V okamžiku, kdy se zjistí, že bylo dosaženo počtu hlasů potřebného k rozhodnutí o navrženém bodu, předseda valné hromady dostane od skrutátora oznámení o tomto předběžném výsledku hlasování. Vyhodnocování zbývajících hlasů akcionářů pokračuje a s konečnými výsledky hlasování o jednotlivých bodech pořadu jednání valné hromady budou akcionáři seznámeni nejpozději na konci jednání valné hromady.
20. Protesty proti usnesení valné hromady. Akcionáři, členové představenstva a členové dozorčí rady mohou podat protest týkající se usnesení valné hromady. Neplatnosti usnesení valné hromady se akcionář nemůže dovolávat, nebyl-li proti usnesení valné hromady podán odůvodněný protest, ledaže návrhovátelem nepodal protest ze závažného důvodu.

IV. PŘEDSTAVENSTVO

Článek 14

Postavení a působnost představenstva

1. Představenstvo je statutárním orgánem, jenž řídí činnost společnosti a jehož členové jednají za společnost a zavazují společnost způsobem upraveným těmito stanovami.
2. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech společnosti, pokud nejsou zákonem nebo těmito stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady, dozorčí rady nebo jiného orgánu. Představenstvo je oprávněno delegovat rozhodování určitých záležitostí do působnosti jednotlivých členů představenstva ve smyslu § 156 odst. 2 občanského zákoníku a také na zaměstnance společnosti, zejména prostřednictvím vnitřních předpisů schválených představenstvem. Delegation působnosti nezabavuje členy představenstva povinnosti dohlížet, jak jsou záležitosti společnosti spravovány.

3. Představenstvo se řídí zásadami a pokyny schválenými valnou hromadou, pokud jsou v souladu s právními předpisy a stanovami.
4. Nikdo není oprávněn dávat představenstvu pokyny týkající se obchodního vedení společnosti, ledaže by tak stanovil zákon. Členové představenstva mohou požádat valnou hromadu o udělení pokynu týkajícího se obchodního vedení; tím není dotčena povinnost jednat s péčí řádného hospodáře.
5. Představenstvo svolá valnou hromadu bez zbytečného odkladu poté, co zjistí, že celková ztráta společnosti na základě jakékoliv účetní závěrky dosáhla takové výše, že při jejím uhrazení z disponibilních zdrojů společnosti by neuhrazená ztráta dosáhla poloviny základního kapitálu, nebo to lze s ohledem na všechny okolnosti předpokládat, anebo z jiného vážného důvodu, a navrhne valné hromadě zrušení společnosti nebo přijetí jiného vhodného opatření, nestanoví-li insolvenční zákon něco jiného.
6. Členové představenstva jsou povinni podat bez zbytečného odkladu příslušnému soudu insolvenční návrh v případech, kdy tak stanoví insolvenční zákon.
7. Představenstvu přísluší zejména:
 - a) zabezpečovat obchodní vedení a řádné vedení účetnictví,
 - b) svolávat valnou hromadu a organizačně ji zabezpečovat,
 - c) předkládat valné hromadě:
 - c.1 návrh koncepce podnikatelské činnosti společnosti a návrhy jejích změn, a to nejméně jednou za 4 roky,
 - c.2 návrh změn stanov,
 - c.3 návrh na zvýšení nebo snížení základního kapitálu, jakož i na vydání vyměnitelných a prioritních dluhopisů dle čl. 8,
 - c.4 řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popř. mezitímní účetní závěrku, vyžaduje-li se její schválení valnou hromadou,
 - c.5 návrh na rozdělení zisku a jiných vlastních zdrojů, včetně stanovení výše, způsobu vyplacení a splatnosti dividendy, výše tantiémy a přidělů do fondů nebo na způsob krytí ztrát společnosti,
 - c.6 zprávu o podnikatelské činnosti společnosti,
 - c.7 návrh na zrušení společnosti,
 - c.8 souhrnnou vysvětlující zprávu podle § 118 odst. 9 zákona o podnikání na kapitálovém trhu, politiku odměňování a zprávu o odměňování podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu,
 - c.9 návrh na schválení významné transakce podle § 121s a násl. zákona o podnikání na kapitálovém trhu,
 - c.10 další návrhy a dokumenty v souladu s právními předpisy nebo těmito stanovami,
 - d) vykonávat usnesení valné hromady,
 - e) udělovat a odvolávat prokuru,
 - f) schvalovat a měnit Podpisový řád ČEZ, a. s., a se souhlasem odborových organizací působících ve společnosti Pracovní řád ČEZ, a. s.,

- g) po projednání s odborovými organizacemi působícími ve společnosti schvalovat Volební řád ČEZ, a. s., pro volby členů dozorčí rady volených zaměstnanci společnosti a tyto volby organizovat,
- h) odvolávat vedoucí zaměstnance společnosti podle § 73 zákoníku práce,
- i) uzavírat za společnost smlouvy o výkonu funkce člena některého orgánu společnosti.

8. Představenstvo rozhoduje zejména o:

- a) použití prostředků z rezervního fondu, pokud zákon nestanoví jinak,
- b) zvýšení základního kapitálu společnosti v souladu s § 474 zákona o obchodních korporacích a čl. 30 a násl. a v této souvislosti o vydávání zaknihovaných akcií společnosti majících formu na majitele,
- c) návrzích kupních smluv týkajících se elektřiny, tepla, zemního plynu, a povolenek na emise skleníkových plynů, distribučních, přenosových a podpůrných služeb, komoditních derivátů a komoditních obchodních služeb, pokud to vyplývá z Podpisového řádu ČEZ, a. s.,
- d) investičních projektech a jejich realizaci, pokud to vyplývá z Podpisového řádu ČEZ, a. s.,
- e) přijetí dlouhodobé zápůjčky (úvěru) na období delší než 1 rok a o jiné obdobné dlouhodobé finanční operaci společnosti, s výjimkou zajišťovací operace, pokud to vyplývá z Podpisového řádu ČEZ, a. s.,
- f) obsahu výroční zprávy dle zákona o účetnictví a pololetní a roční zprávy dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu,
- g) zakladatelském právním jednání při ustavení jiné právnické osoby, získání majetkové účasti společnosti na jiné právnické osobě, jakož i o zrušení jiné právnické osoby, má-li společnost jako společník nebo člen rozhodovat o zrušení jiné právnické osoby, anebo o převodu majetkové účasti společnosti na jiné právnické osobě,
- h) zcizení nebo pronájmu nemovitostí, pokud to vyplývá z těchto stanov nebo z Podpisového řádu ČEZ, a. s.,
- i) záležitostech uvedených v odst. 9 až 11 tohoto článku, přičemž záležitosti uvedené v odst. 11 tohoto článku představenstvo případně dle jejich povahy pouze projednává.

9. Představenstvo je povinno vyžádat si předchozí souhlas dozorčí rady k uskutečnění následujících rozhodnutí představenstva:

- a) o nabytí, zcizování, zastavení, nájmu, pachtu nebo bezplatném užívání věcí nemovitých a věcí movitých (s výjimkou zásob dle českých účetních předpisů a cenných papírů pro řízení likvidity), které mají být nebo jsou součástí majetku společnosti, přesáhne-li jejich účetní hodnota 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých),
- b) o realizaci investičního projektu společnosti nebo o udělení souhlasu společnosti s realizací investičního projektu osoby ovládané společností, pokud hodnota investičního projektu společnosti nebo osoby ovládané společností převyšuje 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých),

c) o nakládání s majetkovými účastmi na jiné právnické osobě se sídlem v ČR nebo v zahraničí, a to v následujících případech:

c.1 nabytí majetkové účasti společnosti na jiné právnické osobě založením osoby přímo ovládané společností a dále zvýšením základního kapitálu osoby přímo ovládané společností převzetím vkladové povinnosti převyšující 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých) nebo převodem od třetí osoby (za třetí osobu pro tyto účely není považována osoba ovládaná společností) nebo jakýmkoli jiným způsobem, pokud součet hodnoty nabývané majetkové účasti a čistého dluhu na ni připadajícího („Enterprise value“) v každém jednotlivém případě převyšuje 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých), nebo pokud v důsledku takové dispozice s majetkovou účastí převyší podíl společnosti na základním kapitálu této jiné právnické osoby jednu třetinu nebo jednu polovinu nebo dvě třetiny; toto ustanovení se nepoužije v případech založení osoby přímo ovládané společností se základním kapitálem do 10 000 000 Kč;

c.2 zrušení nebo zastavení majetkové účasti společnosti na jiné právnické osobě nebo snížení základního kapitálu jiné právnické osoby, pokud hodnota majetkové účasti, která je předmětem takové dispozice, v každém jednotlivém případě převyšuje 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých), nebo zcizení majetkové účasti společnosti, pokud součet hodnoty zcizované majetkové účasti a čistého dluhu na ni připadajícího („Enterprise value“) v každém jednotlivém případě převyšuje 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých), nebo pokud se v důsledku takové dispozice s majetkovou účastí sníží podíl společnosti na základním kapitálu této jiné právnické osoby pod jednu třetinu nebo jednu polovinu nebo dvě třetiny; toto ustanovení se nepoužije v případech, kdy je majetková účast na jiné právnické osobě převáděna nebo zastavována osobě ovládané společností, popř. kdy ke zrušení majetkové účasti na jiné právnické osobě dochází v důsledku fúze této právnické osoby se společností nebo s osobou ovládanou společností;

c.3 udělení souhlasu společnosti k nabytí majetkové účasti osoby ovládané společností na jiné právnické osobě, pokud součet hodnoty nabývané majetkové účasti a čistého dluhu na ni připadajícího („Enterprise value“) převyšuje 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých).

Pro účely tohoto písm. c) se za „Enterprise value“ majetkové účasti považuje její tržní hodnota (tržní hodnota podílu) plus čistý dluh na ni připadající (krátkodobé i dlouhodobé úročené závazky minus hotovost a její ekvivalenty).

d) o poskytnutí peněžitého či nepeněžitého příplatku na vytvoření vlastního kapitálu mimo základní kapitál osoby přímo ovládané společností, a to pokud částka či hodnota příplatku převyšuje 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých), a/nebo o udělení souhlasu společnosti s poskytnutím peněžitého či nepeněžitého příplatku osobou ovládanou společností (dále jen „poskytovatel příplatku“) na vytvoření vlastního kapitálu mimo základní kapitál osoby nepřímo ovládané společností, pokud částka či hodnota příplatku převyšuje 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých),

e) o převodu a zastavení vlastních akcií společnosti,

- f) o personálním obsazení dozorčích rad právnických osob, v nichž má společnost majetkovou účast na základním kapitálu převyšující 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých); dozorčí rada si může svým usnesením vyhradit k uvedenému předchozímu souhlasu i takovou právnickou osobu, v níž majetková účast společnosti na základním kapitálu nepřevyšuje 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých),
- g) o návrhu smlouvy s auditorem určeným valnou hromadou k provedení povinného auditu,
- h) o zcizení nemovitostí, pokud tržní nebo odhadní cena nemovitosti přesahuje 100 000 000 Kč (slovy: sto milionů korun českých),
- i) o poskytnutí zápůjčky (úvěru) třetím osobám či o tom, že společnost poskytne zajištění za závazky třetích osob, převyšujících v každém jednotlivém případě 200 000 000 Kč (slovy: dvě stě milionů korun českých). Za třetí osobu není považována osoba ovládaná,
- j) o přijetí dlouhodobé zápůjčky (úvěru) od třetích osob na období delší než 1 rok a jiné obdobné dlouhodobé finanční operaci, s výjimkou zajišťovací operace, nad 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých). Za třetí osobu není považována osoba ovládaná,
- k) o vydání dluhopisů vyjma těch, k jejichž vydání je vyžadován souhlas valné hromady ve smyslu ustanovení § 421 odst. 2 písm. d) zákona o obchodních korporacích,
- l) k poskytnutí opčních práv na akcie společnosti v případech, kdy zákon umožňuje, aby o tom rozhodovalo představenstvo,
- m) o přeměně společnosti, pokud zákon stanoví, že takováto rozhodnutí je oprávněno učinit představenstvo,
- n) k uzavření smlouvy, na jejímž základě má společnost nabýt nebo zcizit majetek, přesahuje-li hodnota nabývaného nebo zcizovaného majetku v průběhu jednoho účetního období jednu třetinu vlastního kapitálu vyplývajícího z poslední schválené konsolidované účetní závěrky,
- o) o umožnění provedení due diligence (právního, ekonomického, technického, popř. ekologického auditu) společnosti nebo její organizační složky,
- p) o uzavření manažerských smluv s řediteli divizí společnosti, pokud nejsou členy představenstva, a o ustavení do funkce generálního ředitele,
- q) o stanovení a vyhodnocení plnění jmenovitých úkolů ředitelů divizí společnosti, pokud nejsou členy představenstva,
- r) o předložení zadávací dokumentace zájemcům o veřejné zakázky dle zákona o veřejných zakázkách, pokud předpokládána hodnota zakázky je vyšší než jedna třetina vlastního kapitálu vyplývajícího z poslední konsolidované účetní závěrky,
- s) o jiných případech, stanoví-li tak zákon.

10. Představenstvo je povinno předložit k projednání a vyžádat si předchozí stanovisko dozorčí rady k těmto záležitostem:

- a) ke schválení a změně Organizačního řádu ČEZ, a. s.,

- b) ke schválení pravidel pro tvorbu a použití fondů společnosti v souladu se zákonem a stanovami,
- c) k návrhům ročních investičních a provozních rozpočtů,
- d) k návrhům podstatných změn organizační struktury společnosti dle Organizačního řádu ČEZ, a. s.,
- e) k návrhu strategie společnosti nebo její podstatné aktualizace v rámci koncepce podnikatelské činnosti schválené valnou hromadou,
- f) k návrhu podnikatelského plánu společnosti,
- g) k návrhu koncepce podnikatelské činnosti (včetně jejích změn) ovládaných osob se základním kapitálem převyšujícím 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých) v souladu s právními předpisy a zakladatelskými dokumenty ovládaných společností,
- h) ke všem návrhům předkládaným představenstvem valné hromadě k rozhodnutí nebo informaci; u návrhů, které je představenstvo povinno předkládat valné hromadě ze zákona, však postačí dozorčí radu informovat,
- i) k obsahu zadávací dokumentace dle zákona o veřejných zakázkách, pokud předpokládaná hodnota zakázky je vyšší než jedna třetina vlastního kapitálu vyplývajícího z poslední konsolidované účetní závěrky,
- j) k politice odměňování a zprávě o odměňování podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

11. Představenstvo je povinno informovat dozorčí radu zejména o:

- a) schválení Pracovního řádu ČEZ, a. s., Podpisového řádu ČEZ, a. s., a Volebního řádu ČEZ, a. s.,
- b) použití prostředků z rezervního fondu,
- c) zvýšení základního kapitálu v souladu s čl. 31,
- d) dlouhodobých smlouvách na nákup, prodej a tranzit elektřiny uzavíraných na období delší 3 let, nebo přesáhne-li v každém jednotlivém případě jejich hodnota 1 000 000 000 Kč (slovy: jedna miliarda korun českých), a dále o smlouvách na nákup distribučních a přenosových služeb týkajících se elektřiny, smlouvách na poskytování podpůrných služeb dle energetického zákona, smlouvách na nákup a prodej komoditních derivátů a na poskytování komoditních obchodních služeb, smlouvách na nákup a prodej povolenek na emise skleníkových plynů, smlouvách na nákup, prodej, uskladnění a tranzit zemního plynu, smlouvách na nákup distribučních a přepravních služeb týkajících se zemního plynu a smlouvách na nákup a prodej tepla, to vše, přesáhne-li v každém jednotlivém případě jejich hodnota 1 000 000 000 Kč (slovy: jedna miliarda korun českých); představenstvo je vedle toho povinno informovat členy dozorčí rady předem o záměru takovou smlouvu uzavřít,
- e) výsledcích kolektivního vyjednávání,
- f) vyhlášení voleb členů dozorčí rady volených zaměstnanci společnosti,
- g) nabytí (včetně zvýšení základního kapitálu), zcizení, zrušení nebo zastavení majetkové účasti na jiné právnické osobě nebo snížení základního kapitálu jiné

právnícké osoby ve všech ostatních případech, které neupravuje odst. 9 písm. c),

- h) poskytnutí peněžitého či nepeněžitého příplatku na vytvoření vlastního kapitálu mimo základní kapitál osoby přímo ovládané společností a/nebo o udělení souhlasu společnosti s poskytnutím peněžitého či nepeněžitého příplatku poskytovatelem příplatku na vytvoření vlastního kapitálu mimo základní kapitál osoby nepřímo ovládané společností, a to ve všech ostatních případech, které neupravuje odst. 9 písm. d),
 - i) struktury příjmů, podmínkách určujících výši mezd, odměn za splnění stanovených cílů a o podmínkách spojených s ukončením výkonu funkce nebo pracovního poměru, a to u členů představenstva, ředitelů divizí, ředitelů útvarů, ředitelů organizačních jednotek, a to jedenkrát ročně,
 - j) investičních projektech a jejich realizaci, o jejichž uskutečnění rozhodlo představenstvo,
 - k) vývoji pohledávek a dluhů po lhůtě splatnosti,
 - l) měsíčním vývoji hospodaření společnosti,
 - m) průběhu a výsledcích jednání představenstva společnosti.
12. Představenstvo předkládá dozorčí radě k přezkoumání nejpozději do 30. května kalendářního roku řádnou a konsolidovanou účetní závěrku, návrh na rozdělení zisku (včetně způsobu vyplacení a splatnosti dividendy), popř. návrh na úhradu ztráty, případně též návrh na rozdělení jiných vlastních zdrojů, pokud jej hodlá předložit valné hromadě, návrh výše tantiémy, zprávu o vztazích dle § 82 zákona o obchodních korporacích. Představenstvo dále předkládá dozorčí radě k přezkoumání mimořádnou a mezitímní účetní závěrku v případech, kdy povinnost jejich sestavení vyplývá ze zákona.

Článek 15

Členství v představenstvu

1. Představenstvo má 7 členů.
2. Členy představenstva volí a odvolává dozorčí rada. Opětovná volba člena představenstva je možná. Členem představenstva může být pouze fyzická osoba.
3. Představenstvo volí a odvolává svého předsedu a dva místopředsedy.
4. Funkční období jednotlivého člena představenstva je čtyři roky.
5. Jestliže člen představenstva zemře, vzdá se funkce, je odvolán nebo jinak skončí jeho funkce, musí dozorčí rada do dvou měsíců zvolit nového člena představenstva.
6. Člen představenstva může ze své funkce odstoupit písemným prohlášením doručeným společnosti a určeným dozorčí radě, přičemž o tom současně informuje představenstvo. Výkon funkce takového člena představenstva končí uplynutím jednoho měsíce ode dne doručení oznámení společnosti, neschválí-li dozorčí rada na žádost odstoupajícího člena jiný okamžik zániku funkce.

Článek 16

Zasedání a rozhodování představenstva

1. Představenstvo je způsobilé se usnášet za účasti nadpoloviční většiny všech členů. Při rozhodování má každý z členů představenstva jeden hlas. Pokud se v tomto článku hovoří o většině všech členů nebo o většině hlasů všech členů, rozumí se tím většina z počtu členů představenstva určeného stanovami.
2. Představenstvo rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů všech členů. Při volbě a odvolání předsedy nebo místopředsedy představenstva dotčená osoba nehlasuje.
3. Předseda představenstva je povinen svolat zasedání představenstva, požádají-li o to alespoň dva členové představenstva nebo předseda dozorčí rady na základě usnesení dozorčí rady. Žádost musí být písemná a musí obsahovat naléhavý důvod svolání zasedání.
4. Zasedání představenstva se řídí jednacím řádem představenstva, který upravuje zejména způsob svolání zasedání, opatření proti nečinnosti, náležitosti pozvánky, lhůty pro doručení, podklady, účast dalších osob na zasedání, průběh zasedání a další podrobnosti. Jednací řád představenstvo přijímá nebo mění dvoutřetinovou většinou hlasů všech svých členů.
5. Pokud představenstvo na zasedání nerozhodne jinak, řídí zasedání představenstva jeho předseda a v jeho nepřítomnosti jeden z místopředsedů (příčemž jejich pořadí určí jednací řád představenstva).
6. O průběhu jednání představenstva a přijatých usneseních se pořizuje zápis, který podepisuje předseda představenstva, další člen představenstva (kterým je vždy člen představenstva, který zasedání nebo jeho část řídil, jinak kterýkoli člen představenstva, který se zasedání účastnil) a zapisovatel. V zápisu z jednání představenstva musí být jmenovitě uvedeni členové představenstva, kteří hlasovali proti jednotlivým usnesením představenstva nebo se zdrželi hlasování. Pokud není uvedeno něco jiného, má se za to, že neuvedení členové hlasovali pro přijetí usnesení.
7. V nutných případech, které nestrpí odkladu, může předseda nebo v jeho nepřítomnosti místopředseda představenstva vyvolat hlasování mimo zasedání (per rollam) v písemné podobě nebo s využitím technických prostředků. Návrh usnesení musí být zaslán všem členům představenstva. Usnesení je přijato, jestliže hlasovala alespoň dvoutřetinová většina všech členů a pro přijetí usnesení hlasovala nadpoloviční většina všech členů. Další podrobnosti k průběhu hlasování per rollam může stanovit jednací řád představenstva.
8. Účast členů představenstva na zasedání je zpravidla osobní; to nebrání tomu, aby člen představenstva v souladu s § 159 odst. 2 občanského zákoníku zmocnil pro jednotlivý případ jiného člena představenstva, aby za něj při jeho neúčasti hlasoval. V odůvodněných případech je možná i jiná forma účasti člena představenstva na zasedání, včetně hlasování (například s využitím technických prostředků umožňujících přenos hlasu, případně i obrazu osoby, která hlasuje – telefon, telefonická konference či videokonference), přičemž takto zúčastněná osoba se považuje za přítomnou na zasedání. Další podrobnosti může stanovit jednací řád představenstva.

9. Představenstvo může podle své úvahy přizvat na zasedání i členy jiných orgánů společnosti, její zaměstnance nebo jiné osoby.

10. Zasedání představenstva se konají alespoň jednou měsíčně.

Článek 17

Pracovní komise, týmy a výbory představenstva

1. Představenstvo může zřídit pro potřeby své činnosti pracovní komise, týmy a výbory.

V. DOZORČÍ RADA

Článek 18

Postavení a působnost dozorčí rady

1. Dozorčí rada je kontrolním orgánem společnosti. Dohlíží na výkon působnosti představenstva a na činnost společnosti.
2. Dozorčí rada je oprávněna nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti společnosti a kontrolovat, zda jsou účetní zápisy vedeny řádně a v souladu se skutečností a zda se podnikatelská či jiná činnost společnosti uskutečňuje v souladu s právními předpisy a stanovami. Tato oprávnění mohou členové dozorčí rady využívat jen na základě rozhodnutí dozorčí rady, ledaže dozorčí rada není schopna plnit své funkce. S výsledky své činnosti dozorčí rada seznamuje valnou hromadu.
3. Dozorčí rada svolává valnou hromadu, jestliže to vyžadují zájmy společnosti nebo v dalších případech stanovených zákonem, a navrhuje potřebná opatření.
4. Dozorčí rada určí svého člena, který zastupuje společnost v řízení před soudy a jinými orgány proti členu představenstva.
5. Dozorčí radě přísluší dále kromě jiných záležitostí stanovených zákonem nebo těmito stanovami:
 - a) kontrolovat dodržování obecně závazných předpisů, stanov společnosti a usnesení valné hromady,
 - b) kontrolovat, jak představenstvo vykonává vlastnická práva v právnických osobách, ve kterých má společnost majetkovou účast,
 - c) přezkoumávat řádnou, mimořádnou, konsolidovanou, popř. i mezitímní účetní závěrku, návrh na rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo na úhradu ztráty, zprávu o vztazích mezi propojenými osobami a předkládat svá vyjádření valné hromadě,

- d) projednávat čtvrtletní výsledky hospodaření, pololetní zprávy, popřípadě další zprávy dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu, a výroční zprávy dle zákona o účetnictví,
 - e) předkládat valné hromadě i představenstvu svá vyjádření, doporučení a návrhy,
 - f) volit a odvolávat členy představenstva způsobem uvedeným v čl. 20,
 - g) schvalovat smlouvy o výkonu funkce s členy představenstva a plnění členům představenstva podle § 61 zákona o obchodních korporacích, přičemž dozorčí rada není oprávněna rozhodnout o poskytnutí plnění v případě, že výkon funkce člena představenstva zřejmě přispěl k nepříznivému hospodářskému výsledku společnosti,
 - h) rozhodovat o stanovení a vyhodnocení plnění jmenovitých úkolů členů představenstva,
 - i) navrhopvat valné hromadě určení auditora k provedení povinného auditu, přitom zohlední doporučení výboru pro audit; navrhne-li dozorčí rada valné hromadě jiného auditora než dle doporučení výboru pro audit, je takový návrh povinná řádně odůvodnit, zejména uvede, z jakých důvodů se odchýlila od doporučení výboru pro audit,
 - j) stanovit vnitřní postup umožňující pravidelně posuzovat, zda jsou splněny podmínky podle § 121v odst. 1 zákona o podnikání na kapitálovém trhu.
6. Dozorčí rada uděluje představenstvu předchozí souhlas k uskutečnění rozhodnutí uvedených v článku 14 odst. 9 těchto stanov.
7. Dozorčí rada projednává a poskytuje svá předchozí stanoviska představenstvu k záležitostem uvedeným v článku 14 odst. 10 těchto stanov.
8. Dozorčí radě přísluší právo být představenstvem informována zejména v případech uvedených v článku 14 odst. 11 těchto stanov.

Článek 19

Počet členů dozorčí rady a ukončení funkce

1. Dozorčí rada má 12 členů.
2. Dvě třetiny členů dozorčí rady volí a odvolává valná hromada, jedna třetina členů dozorčí rady je volena a odvolávána zaměstnanci společnosti. Opětovná volba člena dozorčí rady je možná. Členem dozorčí rady může být pouze fyzická osoba. Členem dozorčí rady voleným zaměstnanci může být pouze zaměstnanec, který je v pracovním poměru ke společnosti.
3. Právo volit a odvolávat členy dozorčí rady volené zaměstnanci mají pouze zaměstnanci, kteří jsou ke společnosti v době volby nebo odvolání v pracovním poměru.
4. Vedle členů dozorčí rady volených zaměstnanci může být současně zvolen jeden nebo více náhradních členů – až do počtu čtyř. Způsob volby a odvolání členů dozorčí rady volených zaměstnanci společnosti a jejich náhradních členů určuje Volební řád ČEZ, a. s., který také může stanovit, že se volby uskutečňují prostřednictvím volitelů.

5. Dozorčí rada volí a odvolává svého předsedu a dva místopředsedy.
6. Funkční období jednotlivého člena dozorčí rady je čtyřleté. Funkční období náhradního člena, nastoupivšího za člena dozorčí rady zvoleného zaměstnanci, končí dnem, kdy mělo skončit funkční období člena dozorčí rady, kterého nahradil.
7. Jestliže člen dozorčí rady zvolený valnou hromadou zemře, vzdá se funkce, je odvolán nebo jinak skončí jeho funkce, musí valná hromada do dvou měsíců zvolit nového člena dozorčí rady, pokud dozorčí rada nevyužije svého oprávnění podle odst. 10. Jestliže člen dozorčí rady zvolený zaměstnanci zemře, vzdá se funkce, je odvolán zaměstnanci nebo jinak skončí jeho funkce v průběhu jeho funkčního období nebo v období od jeho zvolení do účinnosti volby, nastupuje na jeho místo podle pořadí náhradní člen s nejvyšším počtem hlasů získaných při volbách členů dozorčí rady volených zaměstnanci společnosti. Není-li takový náhradní člen, je představenstvo povinno vyhlásit volbu nového člena dozorčí rady zvoleného zaměstnanci, a to nejpozději do jednoho měsíce po zániku funkce člena dozorčí rady zvoleného zaměstnanci společnosti.
8. Člen dozorčí rady může ze své funkce odstoupit písemným prohlášením doručeným společnosti a určeným dozorčí radě. Výkon funkce takového člena dozorčí rady končí uplynutím jednoho měsíce ode dne doručení oznámení společnosti, neschválí-li dozorčí rada na žádost odstupujícího člena jiný okamžik zániku funkce. O odstoupení člena dozorčí rady je dozorčí rada povinna bez zbytečného odkladu informovat představenstvo. Ustanovení § 58 odst. 1 poslední věta zákona o obchodních korporacích se nepoužije.
9. Funkce člena dozorčí rady zvoleného valnou hromadou zaniká také volbou nového člena dozorčí rady valnou hromadou, pokud lze z rozhodnutí valné hromady zjistit, který člen dozorčí rady má být nahrazen.
10. Pokud počet členů dozorčí rady neklesl pod polovinu, může dozorčí rada namísto členů dozorčí rady zvolených valnou hromadou, jejichž funkce skončila v období od posledního zasedání valné hromady, jmenovat náhradní členy do příštího zasedání valné hromady. Doba výkonu funkce náhradního člena dozorčí rady se započítává do doby výkonu funkce člena dozorčí rady.

Článek 20

Zasedání a rozhodování dozorčí rady

1. Dozorčí rada je způsobilá se usnášet za účasti nadpoloviční většiny všech členů. Při rozhodování má každý z členů dozorčí rady jeden hlas. Pokud se v tomto článku hovoří o většině všech členů nebo o většině hlasů všech členů, rozumí se tím většina z počtu členů dozorčí rady určeného stanovami.
2. Dozorčí rada rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů všech členů, neurčí-li tyto stanovy jinak. Při volbě a odvolání předsedy nebo místopředsedy dozorčí rady dotčená osoba nehlasuje.
3. Předseda dozorčí rady je povinen svolat zasedání dozorčí rady vždy, požádá-li o to některý z členů dozorčí rady nebo představenstvo, nebo pokud akcionáři uvedení v § 365 zákona o obchodních korporacích požádají o přezkoumání výkonu

působnosti představenstva podle § 370 zákona o obchodních korporacích. Žádost musí být písemná a musí obsahovat naléhavý důvod svolání zasedání.

4. Zasedání dozorčí rady se řídí jednacím řádem dozorčí rady, který upravuje zejména způsob svolání zasedání, opatření proti nečinnosti, náležitosti pozvánky, lhůty pro doručení, účast dalších osob na zasedání dozorčí rady, průběh zasedání a další podrobnosti. Jednací řád dozorčí rada přijímá nebo mění dvoutřetinovou většinou hlasů všech svých členů.
5. Zasedání dozorčí rady řídí její předseda a v jeho nepřítomnosti jeden z místopředsedů (příčemž jejich pořadí určí jednací řád dozorčí rady).
6. O průběhu zasedání dozorčí rady a přijatých usneseních se pořizuje zápis, který podepisuje předseda dozorčí rady, další člen dozorčí rady, pokud zasedání nebo jeho část řídil, a zapisovatel. V zápisu se jmenovitě uvedou členové dozorčí rady, kteří hlasovali proti přijetí jednotlivých rozhodnutí nebo se zdrželi hlasování; u neuvedených členů se má za to, že hlasovali pro přijetí rozhodnutí. Tajné hlasování je přípustné pouze v případech volby v personálních záležitostech (např. volba a odvolání předsedy a místopředsedy dozorčí rady, volba a odvolání členů výborů dozorčí rady, jmenování náhradního člena dozorčí rady do příštího zasedání valné hromady, volba a odvolání člena představenstva).
7. V nutných případech, které nestrpí odkladu, může předseda dozorčí rady nebo v jeho nepřítomnosti místopředseda vyvolat hlasování mimo zasedání (per rollam) v písemné podobě nebo s využitím technických prostředků. Návrh usnesení musí být zaslán všem členům dozorčí rady. Usnesení je přijato, jestliže hlasovala alespoň dvoutřetinová většina všech členů a pro přijetí usnesení hlasovala nadpoloviční většina všech členů. Další podrobnosti k průběhu hlasování per rollam může stanovit jednací řád dozorčí rady.
8. Účast členů dozorčí rady na zasedání je zpravidla osobní; to nebrání tomu, aby člen dozorčí rady zmocnil pro jednotlivý případ jiného člena dozorčí rady, aby za něj při jeho neúčasti hlasoval. V odůvodněných případech je možná i jiná forma účasti člena dozorčí rady na zasedání, včetně hlasování (například s využitím technických prostředků umožňujících přenos hlasu, případně i obrazu osoby, která hlasuje – telefon, telefonická konference či videokonference). Takto zúčastněná osoba se považuje za přítomnou na zasedání. Další podrobnosti může stanovit jednací řád dozorčí rady.
9. Dozorčí rada může podle své úvahy přizvat na zasedání i členy jiných orgánů společnosti, její zaměstnance nebo jiné osoby. Jde-li o zaměstnance či členy jiných orgánů společnosti, jsou tito povinni se dostavit.
10. Zasedání dozorčí rady se konají zpravidla jednou měsíčně.

Článek 21

Výbory dozorčí rady

1. Dozorčí rada si v rámci svých kompetencí může zřídit výbory (dále jen „výbory dozorčí rady“), které plní funkci poradního orgánu dozorčí rady pro vybraná odborná témata. Členem výboru může být pouze člen dozorčí rady.

2. Členové výborů dozorčí rady jsou voleni a odvoláváni dozorčí radou. Pokud člen výboru dozorčí rady nebude z výboru odvolán nebo se členství ve výboru nevzdá, skončí funkce člena výboru dozorčí rady nejpozději ke dni, kdy skončí jeho členství v dozorčí radě.
3. Každý z výborů dozorčí rady volí svého předsedu a místopředsedu, který zastupuje předsedu v době jeho nepřítomnosti.
4. Výbory dozorčí rady se scházejí podle potřeby, nejméně však 1x za čtvrtletí.
5. Postavení, působnost a složení jednotlivých výborů dozorčí rady stanoví statut každého z výborů, který schvaluje dozorčí rada. Podrobnosti o způsobu zasedání výborů dozorčí rady stanoví jednací řád každého z výborů, který schvaluje výbor, jehož se jednací řád týká.

VI. VÝBOR PRO AUDIT

Článek 22

Postavení a působnost výboru pro audit

1. Výbor pro audit vykonává, aniž je tím dotčena odpovědnost členů představenstva nebo dozorčí rady, zejména tyto činnosti:
 - a) sleduje postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a předkládá představenstvu a dozorčí radě doporučení k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví,
 - b) sleduje účinnost vnitřní kontroly, systémů řízení rizik,
 - c) sleduje účinnost vnitřního auditu a jeho funkční nezávislost,
 - d) doporučuje auditora k provedení povinného auditu dozorčí radě s tím, že toto doporučení řádně odůvodní,
 - e) sleduje proces povinného auditu,
 - f) posuzuje nezávislost auditora provádějícího povinný audit a poskytování neauditorských služeb ve prospěch společnosti tímto auditorem,
 - g) projednává s auditorem rizika ohrožující jeho nezávislost a ochranná opatření, která byla auditorem přijata, s cílem tato rizika zmírnit,
 - h) vyjadřuje se k výpovědi závazku ze smlouvy o povinném auditu nebo odstoupení od smlouvy o povinném auditu,
 - i) informuje dozorčí radu o výsledku povinného auditu a jeho poznatcích získaných ze sledování procesu povinného auditu,
 - j) informuje dozorčí radu, jakým způsobem povinný audit přispěl k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví,
 - k) schvaluje poskytování jiných neauditorských služeb,
 - l) vykonává další působnost dle zákona o auditorech nebo přímo použitelného předpisu EU.

2. Výbor pro audit průběžně projednává zprávy o významných skutečnostech vyplývajících z povinného auditu, zejména o případných zásadních nedostacích ve vnitřní kontrole ve vztahu k postupu sestavování účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky.
3. Obdrží-li výbor pro audit dodatečnou zprávu auditora dle příslušných ustanovení zákona o auditorech, projedná ji a na vyžádání ji postoupí bez zbytečného odkladu představenstvu a dozorčí radě.
4. Výbor pro audit je oprávněn nahlížet do dokladů a záznamů týkajících se činnosti společnosti v rozsahu nezbytném pro výkon jeho činnosti.
5. Výbor pro audit jednou ročně vyhotoví zprávu o činnosti, ve které zhodnotí svou činnost, a tuto zprávu poskytne Radě pro veřejný dohled nad auditem.
6. Členové výboru pro audit jsou povinni vykonávat svou působnost s péčí řádného hospodáře a zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo společnosti způsobit škodu. Povinnost mlčenlivosti trvá i po ukončení výkonu funkce.
7. Členové výboru pro audit se účastní valné hromady společnosti a jsou povinni seznámit valnou hromadu s výsledky své činnosti.

Článek 23

Počet členů výboru pro audit a ukončení funkce

1. Výbor pro audit má pět členů, které volí a odvolává valná hromada z členů dozorčí rady nebo ze třetích osob. Členové výboru pro audit nemohou být členy představenstva nebo prokuristy. Členem výboru pro audit může být pouze fyzická osoba.
2. Většina členů výboru pro audit musí být nezávislá a odborně způsobilá ve smyslu příslušných ustanovení zákona o auditorech. Nejméně jeden člen výboru pro audit musí být osobou, která je nebo byla statutárním auditorem nebo osobou, jejíž znalosti anebo dosavadní praxe v oblasti účetnictví zajišťují předpoklad řádného výkonu funkce člena výboru pro audit, a to i s ohledem na odvětví, ve kterém společnost působí. Tento člen výboru pro audit musí být vždy nezávislý.
3. Výbor pro audit si volí svého předsedu a místopředsedu, přičemž předseda musí být nezávislý ve smyslu příslušných ustanovení zákona o auditorech.
4. Funkční období jednotlivého člena výboru pro audit je čtyřleté.
5. Valná hromada může zvolit až 3 náhradní členy výboru pro audit s určením jejich pořadí. Jestliže člen výboru pro audit zemře, odstoupí, je odvolán nebo jinak skončí jeho funkční období, stane se místo něj členem výboru pro audit náhradní člen výboru pro audit podle určeného pořadí, přičemž jeho funkční období člena výboru pro audit skončí nejpozději pět let od jeho zvolení náhradním členem výboru pro audit, nevyplyvá-li ze zákona něco jiného. Valná hromada může rovněž změnit pořadí již zvolených náhradních členů výboru pro audit.
6. Člen výboru pro audit může ze své funkce odstoupit písemným prohlášením doručeným společnosti a určeným výboru pro audit. Výkon funkce takového člena výboru pro audit končí uplynutím jednoho měsíce ode dne doručení oznámení

společnosti, neschválí-li výbor pro audit na žádost odstupujícího člena jiný okamžik zániku funkce.

7. Funkce člena výboru pro audit zaniká volbou nového člena výboru pro audit valnou hromadou, ledaže z rozhodnutí valné hromady plyne něco jiného.

Článek 24

Zasedání a rozhodování výboru pro audit

1. Výbor pro audit je způsobilý se usnášet za účasti nadpoloviční většiny všech členů. Při rozhodování má každý z členů výboru pro audit jeden hlas. Pokud se v tomto článku hovoří o většině všech členů nebo o většině hlasů všech členů, rozumí se tím většina z počtu členů výboru pro audit určeného stanovami.
2. Výbor pro audit rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů všech svých členů. V případě rovnosti hlasů nerozhoduje hlas předsedy výboru pro audit.
3. Jednání výboru pro audit se řídí jednacím řádem výboru pro audit, který upravuje zejména způsob svolání zasedání, opatření proti nečinnosti, náležitosti pozvánky, lhůty pro doručení, podklady, účast dalších osob na zasedání, průběh zasedání, náležitosti zápisu a další podrobnosti. Jednací řád výbor pro audit přijímá nebo mění dvoutřetinovou většinou hlasů všech členů.
4. V nutných případech, které nestrpí odkladu, může předseda výboru pro audit nebo v jeho nepřítomnosti místopředseda vyvolat hlasování mimo zasedání (per rollam) v písemné podobě nebo s využitím technických prostředků. Návrh usnesení musí být zaslán všem členům výboru pro audit. Usnesení je přijato, jestliže hlasovala alespoň dvoutřetinová většina všech členů a pro přijetí usnesení hlasovala nadpoloviční většina všech členů. Další podrobnosti k průběhu hlasování per rollam může stanovit jednací řád výboru pro audit.
5. Účast členů výboru pro audit na zasedání je zpravidla osobní; to nebrání tomu, aby člen výboru pro audit zmocnil pro jednotlivý případ jiného člena výboru pro audit, aby za něj při jeho neúčasti hlasoval. V odůvodněných případech je možná i jiná forma účasti člena výboru pro audit na zasedání, včetně hlasování (například s využitím technických prostředků umožňujících přenos hlasu, případně i obrazu osoby, která hlasuje – telefon, telefonická konference či videokonference). Takto zúčastněná osoba se považuje za přítomnou na zasedání. Další podrobnosti může stanovit jednací řád výboru pro audit.
6. Výbor pro audit může podle své úvahy přizvat na zasedání i členy jiných orgánů společnosti, její zaměstnance nebo jiné osoby. Jde-li o zaměstnance či členy jiných orgánů společnosti, jsou tito povinni se dostavit.
7. Zasedání výboru pro audit se konají dle potřeby. Četnost zasedání může být určena v jednacím řádu výboru pro audit.

VII. SPOLEČNÁ USTANOVENÍ O ČINNOSTI PŘEDSTAVENSTVA, DOZORČÍ RADY A VÝBORU PRO AUDIT

Článek 25

Podmínky k výkonu funkce členů orgánů společnosti ze strany společnosti, odměny (včetně tantiémy) členů orgánů společnosti

1. Náklady spojené se zasedáním i s další činností představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit nese společnost.
2. Členům orgánů společnosti poskytuje společnost náhradu jimi účelně vynaložených nákladů v souvislosti s výkonem jejich funkce a s účastí na jednání orgánů.
3. Členům představenstva a dozorčí rady přísluší kromě jiných druhů odměny i podíl na zisku (tantiéma), a to za podmínky, že společnost vytvoří zisk a že valná hromada výplatu tantiémy schválí. O schválení tantiémy, její výši a o způsobu jejího rozdělení mezi členy představenstva a dozorčí rady rozhoduje valná hromada v souvislosti s rozhodnutím o rozdělení zisku. Pokud valná hromada schválí výplatu tantiémy, ale neurčí způsob jejího rozdělení mezi členy představenstva a dozorčí rady, platí pravidlo, že podíl každého člena představenstva a dozorčí rady bude stanoven poměrně dle doby, po kterou vykonával funkci v příslušném orgánu v průběhu předmětného účetního období. Tantiéma nenáleží členům představenstva a členům dozorčí rady v případech, kdy zákon její poskytnutí nedovoluje.
4. Společnost může v souladu s právními předpisy poskytnout členům orgánů i jiná plnění, a to v souladu s § 61 zákona o obchodních korporacích, přičemž pokud jde o členy představenstva, není dozorčí rada oprávněna rozhodnout o poskytnutí plnění v případě, že výkon funkce člena představenstva zřejmě přispěl k nepříznivému hospodářskému výsledku společnosti.
5. Člen představenstva nebo dozorčí rady nesmí:
 - a) podnikat v předmětu činnosti společnosti, a to ani ve prospěch jiných osob, ani zprostředkovávat obchody společnosti pro jiného,
 - b) být členem statutárního orgánu jiné právnické osoby se stejným nebo obdobným předmětem činnosti nebo osobou v obdobném postavení, ledaže se jedná o koncern nebo osobu ovládanou společností,
 - c) účastnit se na podnikání jiné obchodní korporace jako společník s neomezeným ručením nebo jako ovládající osoba jiné osoby se stejným nebo obdobným předmětem činnosti,ledaže orgán oprávněný k volbě daného člena orgánu tuto konkurenční činnost při volbě nebo v průběhu výkonu funkce předem schválí; v případě člena dozorčí rady voleného zaměstnanci je tímto orgánem valná hromada.

VIII. JEDNÁNÍ A PODEPISOVÁNÍ ZA SPOLEČNOST

Článek 26

Jednání a podepisování za společnost

1. Za společnost jednají společně dva členové představenstva. Podepisují se tak, že k napsané nebo natištěné obchodní firmě připojí svůj podpis spolu s označením své funkce.
2. Za společnost jednají a podepisují též zaměstnanci společnosti v rozsahu vyplývajícím z organizačních a podpisových řádů společnosti.
3. Za společnost jednají a podepisují také jiné osoby na základě písemné plné moci udělené představenstvem a další její zástupci v souladu s právními předpisy.

IX. HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Článek 27

Způsob rozdělení zisku, jiných vlastních zdrojů a úhrady ztráty

1. Zisk po zdanění se rozděluje zejména pro tyto účely:
 - a) 5 % do rezervního fondu až do výše 20 % základního kapitálu společnosti,
 - b) do dalších fondů společnosti, jsou-li zřízeny,
 - c) na výplatu dividendy,
 - d) na výplatu tantiémy pro členy představenstva a dozorčí rady,
 - e) zbývající část zisku bude převedena na účet nerozděleného zisku minulých let.

Uvedené pořadí není pro společnost závazné. Část zisku po zdanění může být po schválení valnou hromadou použita na zvýšení základního kapitálu. Část zisku po zdanění po schválení valnou hromadou může být použita na výplatu podílu připadajícího na dluhopisy v souladu s prospektem emitenta.
2. Na úhradu ztráty se použijí vlastní zdroje společnosti v následujícím pořadí:
 - a) rezervní fond,
 - b) nerozdělený zisk minulých let,
 - c) další fondy společnosti, jsou-li zřízeny, ledaže je takové použití fondů zákonem nebo stanovami vyloučeno,
 - d) základní kapitál.
3. Společnost není oprávněna vyplatit zisk nebo jiné vlastní zdroje, pokud by si tím přivodila úpadek. Společnost dále není oprávněna rozdělit zisk nebo jiné vlastní

zdroje, pokud se ke dni skončení posledního účetního období vlastní kapitál, zjištěný z řádné nebo mimořádné účetní závěrky, nebo vlastní kapitál po tomto rozdělení sníží pod výši upsaného základního kapitálu zvýšeného o fondy, které podle zákona a stanov společnost nesmí rozdělit mezi akcionáře.

4. Částka určená k rozdělení nesmí překročit součet výsledku hospodaření posledního skončeného účetního období, výsledku hospodaření minulých let a ostatních fondů, které může společnost použít podle svého uvážení, snížený o příděly do rezervních a jiných fondů v souladu se zákonem a těmito stanovami. K rozdělení nelze použít fondy, jejichž vznik, změnu nebo zánik upravuje právní předpis nebo tyto stanovy způsobem, který jejich rozdělení nepřipouští
5. Jsou-li v aktivech rozvahy vykazovány náklady na vývoj, nesmí společnost rozdělit zisk nebo jiné vlastní zdroje, pokud není částka k rozdělení podle předchozího odstavce vyšší než neodepsané části nákladů na vývoj. O částku neodepsaných nákladů na vývoj se snižuje částka k rozdělení podle předchozího odstavce.
6. Nebude-li valnou hromadou v souladu s právními předpisy určeno něco jiného, je rozhodným dnem pro uplatnění práva na dividendu nebo na podíl na jiných vlastních zdrojích čtvrtý pracovní den následující po dni konání valné hromady, která o rozdělení zisku rozhodla.
7. Představenstvo je povinno oznámit rozhodnutí valné hromady o dni splatnosti dividendy nebo podílu na jiných vlastních zdrojích, místu a způsobu této výplaty způsobem určeným zákonem a stanovami.

Článek 28

Čtvrtletní výsledky hospodaření

1. Kromě roční účetní závěrky je představenstvo povinno zajišťovat zpracovávání čtvrtletních výsledků hospodaření poskytujících základní informace o aktuální majetkové a finanční situaci společnosti, efektivnosti jejího hospodaření v uplynulém kalendářním čtvrtletí a o výši dosaženého zisku nebo ztráty vzniklé v tomto období.

Článek 29

Rezervní fond a jiné fondy

1. Společnost vytváří rezervní fond v případech a způsoby, které jsou uloženy zákonem; může rovněž vytvářet rezervní fondy v případech a způsoby, které zákon připouští.
2. O použití rezervního fondu rozhoduje představenstvo, nepatří-li toto rozhodování valné hromadě.
3. Společnost může zřídit i další fondy. O zřízení těchto dalších fondů rozhoduje valná hromada, s výjimkou případů, kdy povinné vytvoření takového fondu stanoví zákon. Pokud se tyto fondy vytvářejí nebo doplňují ze zisku, schvaluje příděl do těchto fondů a použití prostředků těchto fondů valná hromada.

X. ZMĚNY ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU

Článek 30 Zvýšení základního kapitálu

1. O zvýšení základního kapitálu společnosti rozhoduje valná hromada, nebo v souladu se zákonem a těmito stanovami představenstvo.
2. Zvýšení základního kapitálu společnosti lze uskutečnit všemi způsoby, které dovoluje zákon o obchodních korporacích v § 474 až § 515 a § 546 až § 548 zákona o obchodních korporacích.
3. Každý akcionář má přednostní právo upsat část nových akcií v rozsahu jeho podílu na základním kapitálu, má-li být jejich emisní kurz splácen v penězích.
4. Práva a povinnost spojené s nesplacenou akcií mohou být spojeny se zatímním listem.
5. Při porušení povinnosti splatit emisní kurz upsaných akcií zaplatí upisovatel z dlužné částky úrok z prodlení ve výši stanovené podle zákona o obchodních korporacích.
6. Nové akcie vydané na základě rozhodnutí valné hromady nebo představenstva o upisování akcií se podílejí i na hospodářských výsledcích minulých let.

Článek 31 Zvýšení základního kapitálu představenstvem

1. Usnesením valné hromady lze pověřit představenstvo, aby za podmínek určených zákonem a těmito stanovami rozhodlo o zvýšení základního kapitálu upisováním akcií, podmíněným zvýšením nebo z vlastních zdrojů společnosti s výjimkou nerozděleného zisku, nejvýše však o jednu polovinu dosavadní výše základního kapitálu v době, kdy valná hromada představenstvo zvýšením základního kapitálu pověřila.
2. Pověření zvýšit základní kapitál je možno udělit na dobu nejdéle pěti roků ode dne, kdy se valná hromada na pověření usnesla, a to i opakovaně.
3. Pověření musí určit jmenovitou hodnotu, druh, formu akcií, které mají být vydány na zvýšení základního kapitálu, nebo údaj, že budou vydány jako zaknihované akcie, a který orgán společnosti rozhodne o ocenění nepeněžitého vkladu na základě posudku znalce. Představenstvo může v rámci pověření zvýšit základní kapitál i vícekrát, nepřekročí-li celková částka zvýšení základního kapitálu limit stanovený v odst. 1.

Článek 32

Snížení základního kapitálu

1. Snížení základního kapitálu se řídí § 516 až § 545 zákona o obchodních korporacích, přičemž je přípustné snížení základního kapitálu vzetím akcií z oběhu na základě návrhu akcionářům (podle § 523 odst. 2 zákona o obchodních korporacích). Dále je přípustné snížení základního kapitálu snížením jmenovité hodnoty akcií a zatímních listů a upuštěním od vydání akcií.

XI. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

Článek 33

Zveřejňování, oznamování a informace

1. Skutečnosti, které je společnost povinna zveřejnit, se zveřejňují v Obchodním věstníku, nestanoví-li právní předpis jinak.
2. Skutečnosti, které je společnost povinna uveřejnit, uveřejňuje na internetových stránkách společnosti a na dalších místech určených zákonem nebo stanovami.
3. Výroční zprávu, jejíž součástí je také zpráva o vztazích, uveřejňuje společnost podle požadavků právních předpisů. V případě, že společnost vydala cenné papíry přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu, zpracovává a uveřejňuje i pololetní zprávu a plní ostatní povinnosti emitenta stanovené zákonem.
4. Společnost se podřídila zákonu č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), jako celku.



Politika odměňování ČEZ, a. s., předložená představenstvem ke schválení valné hromadě společnosti dne 29. 6. 2020

POLITIKA ODMĚŇOVÁNÍ ČEZ, a. s.

1. Úvodní část

Tato politika odměňování je zpracována na základě § 121l zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZPKT**“) a navazuje na dosavadní praxi uplatňovanou při odměňování členů představenstva a dozorčí rady v ČEZ, a. s., IČO: 45274649, se sídlem Praha 4, Duhová 2/1444, PSČ 14053, zapsané v obchodním rejstříku pod spis. zn. B 1581 vedenou u Městského soudu v Praze (dále jen „**Společnost**“). Politika odměňování přispívá k naplňování obchodní strategie Společnosti, hájení jejích dlouhodobých zájmů a podpoře její udržitelnosti, a současně slouží k zajištění, udržení a motivaci členů představenstva a dozorčí rady Společnosti za účelem obsazení těchto pozic v souladu s potřebami Společnosti, a to s ohledem na kvalifikaci, schopnosti, zkušenosti, nasazení a úlohu těchto osob v rámci Společnosti.

Politika odměňování se vztahuje na odměňování členů představenstva a členů dozorčí rady Společnosti (dále jen „**členové orgánů**“).

2. Složky odměny

Odměňování členů orgánů je sjednáno ve smlouvě o výkonu funkce uzavřené s každým členem orgánu Společnosti, kterou schvaluje v případě členů představenstva dozorčí rada a v případě členů dozorčí rady valná hromada.

Celková odměna člena orgánu se člení na **pevnou složku odměny** a **pohyblivou složku odměny**.

2.1 Členové představenstva

Odměňování členů představenstva vychází ze spolupráce s odborným konzultantem Korn Ferry s. r. o. (dříve Hay Group) (dále jen „**Korn Ferry**“) na základě metodiky, která vychází z ocenění zastávané pozice z pohledu náročnosti, odpovědnosti a pravomocí, možností nakládání s majetkem, počtu zaměstnanců, odpovědnosti za investice, rozsahu tržeb, počtu států, ve kterých společnost působí, případně tržní hodnoty společnosti apod. Prostřednictvím této metodiky ocenění pozic Společnost zajišťuje porovnání se srovnatelnými pozicemi na základě průzkumů odměňování Korn Ferry.

Pevná složka odměny v případě členů představenstva zahrnuje měsíční odměnu (viz dále část 3.1), benefity (viz dále část 3.2) a penzijní výhody (viz dále část 3.3) (dále jen společně jako „**pevná složka odměny**“). Pohyblivá složka odměny v případě členů představenstva zahrnuje roční odměnu (viz dále část 3.4), cílovou odměnu (viz dále část 3.5), dlouhodobou výkonnostní odměnu (viz dále část 3.6) a tantiému (viz dále část 3.7) (dále jen společně jako „**pohyblivá složka odměny**“).

Vedle výše uvedených složek odměny mohou členové představenstva využít opčních práv na akcie Společnosti, která jim vznikla před ukončením akciového opčního programu k 31. 12. 2019 (viz dále část 3.8).

Pro výpočet poměrů jednotlivých částí pevné složky odměny a pohyblivé složky odměny k celkové odměně člena představenstva platí, že:

- se jednotlivé části odměny člena představenstva, na které má nárok, zohledňují v souhrnu za jeden kalendářní rok;
- nejsou zahrnuty cílové odměny, neboť o jejich přiznání rozhoduje dozorčí rada na základě principů stanovených ad hoc rozhodnutím valné hromady;

- nejsou zahrnuty tantiémy, neboť jejich přiznání je závislé na ad hoc rozhodnutí valné hromady;
- není zahrnut případný výnos člena představenstva z uplatnění opčního práva na akcie Společnosti z již ukončeného akciového opčního programu, a to z důvodu, že k přidělení opčních práv došlo před přijetím politiky odměňování a případné vyplácení tohoto výnosu ve prospěch členů představenstva je závislé na uplatnění opčního práva;
- nejsou zahrnuty odměny za výkon funkce v jiné obchodní korporaci patřící do Skupiny ČEZ, protože se nejedná o odměnu vyplácenou Společností;
- není zahrnuta indemnita (jak je definována v části 5), jejíž využití je v čase nepředvídatelné;
- v případě pohyblivé složky odměny (roční odměna, dlouhodobá výkonnostní odměna) se předpokládá plnění všech stanovených ukazatelů (kritérií) na 100 %.

Výše pohyblivé složky odměny členů představenstva závisí na vyhodnocení stanovených kritérií (ukazatelů) finanční a nefinanční výkonnosti Společnosti, které jsou dále popsány v částech 3.4 až 3.6.

Členům představenstva je dále poskytováno materiální zabezpečení pro výkon funkce a jsou hrazeny prokazatelně vynaložené náklady (viz dále části 3.9 a 3.10).

2.2 Členové dozorčí rady

Odměňování členů dozorčí rady zohledňuje odpovědnost spojenou s povinnostmi orgánu s kontrolní působností, který na rozdíl od představenstva neodpovídá za obchodní vedení Společnosti ani dosahování nastavených ekonomických cílů Společnosti.

Pevná složka odměny v případě členů dozorčí rady zahrnuje měsíční odměnu (viz dále část 4.1) a benefity (viz dále část 4.2). Pohyblivá složka odměny v případě členů dozorčí rady zahrnuje pouze tantiému (viz dále část 4.3), která je závislá na rozhodnutí valné hromady.

Pro výpočet dodržení stanovených poměrů jednotlivých částí odměny k celkové odměně člena dozorčí rady platí, že:

- se jednotlivé části odměny člena dozorčí rady, na které má nárok, zohledňují v souhrnu za jeden kalendářní rok;
- nejsou zahrnuty tantiémy, neboť jejich přiznání je závislé na ad hoc rozhodnutí valné hromady;
- není zahrnuta indemnita (jak je definována v části 5), jejíž využití je v čase nepředvídatelné.

Členům dozorčí rady je dále poskytováno materiální zabezpečení pro výkon funkce a jsou hrazeny prokazatelně vynaložené náklady (viz dále části 4.4 a 4.5).

3. Členové představenstva

3.1 Měsíční odměna

Měsíční odměna patří do pevné složky odměny a členům představenstva je vyplácena měsíčně, a to po uplynutí příslušného kalendářního měsíce. O výši měsíční odměny členů představenstva rozhoduje dozorčí rada.

Po dobu nemoci, čerpání rodičovské či mateřské dovolené zůstává členovi představenstva zachován nárok na měsíční odměnu, a to ve výši 100 % částky měsíční odměny po dobu prvních 30 kalendářních dnů trvání nemoci, čerpání rodičovské či mateřské dovolené a ve výši 50 % částky měsíční odměny od 31. dne jejich trvání.

Člen představenstva má v každém kalendářním roce nárok na osobní volno na zotavenou (dále jen „**osobní volno**“). Po dobu čerpání tohoto osobního volna zůstávají členu představenstva zachovány veškeré nároky a práva podle smlouvy o výkonu funkce, včetně nároku na výplatu měsíční odměny navýšené tak, aby v úhrnu odpovídala náhradě průměrného výdělku srovnatelně jako v pracovněprávním vztahu.

Poměr měsíční odměny za kalendářní rok k celkové odměně člena představenstva může činit nejméně 20 % a nejvýše 50 % z celkové odměny. V tom je zahrnuta i měsíční odměna vyplácená členovi představenstva po dobu čerpání osobního volna navýšená tak, aby v úhrnu odpovídala náhradě průměrného výdělku srovnatelně jako v pracovněprávním vztahu.

3.2 Benefity

Členovi představenstva mohou být poskytovány následující benefity představující další výhody ve smyslu § 121l odst. 2 písm. a) ZPKT:

- využití mobilního telefonu poskytnutého pro výkon funkce člena představenstva i k soukromým účelům,
- využití osobního automobilu poskytnutého pro výkon funkce člena představenstva i k soukromým účelům, včetně pojištění proti všem rizikům a úhrady nákladů na opravy a údržbu,
- komplexní zdravotní péče členovi představenstva a jeho rodinným příslušníkům spočívající v poskytování pracovnělékařských služeb dle platné legislativy a dalších zdravotních služeb zaměřených především na prevenci civilizačních chorob a nemocí pohybového aparátu,
- příspěvek na stravování v závodní jídelně nebo stravování formou stravovací poukázky ve stejné hodnotě a výši obvyklé pro zaměstnance na příslušném pracovišti ve formě příspěvku na jedno odebrané jídlo/stravovací poukázku v jednom pracovním dni, ve kterém vykonává činnosti spojené s funkcí člena představenstva,
- příspěvek na soukromé životní pojištění,
- finanční prostředky přidělené do osobního účtu člena představenstva, které může člen představenstva a jeho rodinní příslušníci čerpat bezhotovostně na volnočasové aktivity (např. rekreace, vzdělávání, kultura, sport, relaxace a zdraví),
- sjednání kapitálového životního pojištění s pojistnou dobou 4 roky,
- úrazové pojištění a pojištění odpovědnosti za škodu na zdraví a škodu na věci, které se vedle pojistných událostí spojených s výkonem funkce člena představenstva uplatní i v případě pojistných událostí soukromého charakteru.

Poměr benefitů k celkové odměně člena představenstva činí nejméně 1 % a nejvýše 15 %.

3.3 Penzijní výhody

Společnost poskytuje členům představenstva příspěvek na penzijní připojištění, resp. doplňkové penzijní spoření. Podmínkou poskytnutí příspěvku je uzavření platné smlouvy o penzijním připojištění (respektive doplňkovém penzijním spoření) se státním příspěvkem ze strany člena představenstva a pravidelná měsíční platba člena představenstva ze svých prostředků ve sjednané výši.

Při vzniku funkce člena představenstva v průběhu kalendářního měsíce bude příspěvek poskytnut od prvního dne následujícího kalendářního měsíce. Poslední příspěvek Společnosti je poukázán penzijní společnosti za měsíc, kdy dojde ke skončení výkonu funkce člena představenstva.

Poměr penzijních výhod k celkové odměně člena představenstva činí nejméně 0 % a nejvýše 1 %.

3.4 Roční odměna

Roční odměna patří do pohyblivé složky odměny členů představenstva Společnosti a je závislá na plnění kritérií (ukazatelů) předem stanovených dozorčí radou na daný kalendářní rok. Jedná se o krátkodobou část pohyblivé složky odměny, kritéria (ukazatele) jsou stanovena na období jednoho kalendářního roku. Roční odměna se poměrně krátí, jestliže je funkce člena představenstva vykonávána pouze po část kalendářního roku. Členům představenstva jsou v průběhu příslušného kalendářního roku vypláceny měsíční vratné zálohy na roční odměnu. Maximální roční odměna je určena ve smlouvě o výkonu funkce. Konečná výše roční odměny je členům představenstva stanovena na základě vyhodnocení plnění kritérií (ukazatelů) dozorčí radou.

Kritéria (ukazatele) roční odměny jsou stanovována tak, aby zohledňovala klíčové ukazatele finanční a nefinanční výkonnosti Společnosti, které vycházejí z cílů platné strategie a podnikatelského plánu Společnosti v souladu s tržními a legislativními podmínkami podnikání, a aby reflektovala oblasti odpovědností svěřených příslušnému členovi představenstva.

Klíčové ukazatele nefinanční výkonnosti Společnosti jsou:

- Trvalé zvyšování bezpečnosti provozu jaderných i nejaderných aktiv v souladu s národními standardy a nejlepší mezinárodní praxí (zpravidla měřené na bázi souhrnných bezpečnostních ukazatelů a na základě plnění podmínek a postupů národních a nadnárodních regulačních úřadů či prostřednictvím interních systémů řízení rizik a compliance) je nezbytným předpokladem udržitelného podnikání Společnosti. Komplexní řízení rizik provozovaných aktiv přispívá k naplňování dlouhodobých zájmů Společnosti tím, že přispívá ke dlouhodobé stabilitě zisků a k vysoké kredibilitě Společnosti nezbytné pro zajištění dlouhodobé finanční stability Společnosti.
- Disponibilita výrobních zdrojů – tento ukazatel (zpravidla měřený prostřednictvím standardizovaného ukazatele „Výnosy z dostupnosti“, tj. normované hodnoty hodinové dostupnosti výrobního zdroje oceněné v Kč na základě historických hodnot hrubé marže a stálých nákladů daného zdroje) přispívá k naplnění obchodní strategie, dlouhodobých zájmů a udržitelnosti Společnosti tím, že měří míru připravenosti jednotlivých výrobních zařízení realizovat dodávky elektrické energie a umožnit danou kapacitu efektivně zobchodovat, a motivuje tak optimalizovat kapacity a výdaje na zajištění maximální ekonomické dostupnosti jednotlivých výrobních zdrojů.

Mezi kritéria pro přiznávání roční odměny jsou zařazovány souhrnné bezpečnostní ukazatele provozu jaderných i nejaderných aktiv, plnění podmínek a postupů národních a nadnárodních regulačních úřadů, standardizované výnosy z dostupnosti výrobních zdrojů (odvozené z ročního rozpočtu nasazení výrobních zdrojů a plánovaných odstávek pro daný rok), údržba provozovaných zařízení, zajištění kybernetické bezpečnosti, zákaznická spokojenost (měřená prostřednictvím souhrnného indexu zákaznické zkušenosti „Customer Experience index“), ztráty v distribuční síti, výše dobytelných zásob uhlí, pohledávky po splatnosti a opravné položky k pohledávkám, zajištění projektů výstavby či obnovy (výrobních zdrojů / distribučních sítí / ESCO investic v souladu s harmonogramy, rozpočtem, cílovými technickými parametry, resp. s aktuálním podnikatelským záměrem), naplnění strategických cílů a transformačních opatření, zajištění komunikační strategie a cílové hodnoty indexu vnímání značky, zajištění dodávek paliv a investičních celků, zajištění výběrových řízení a strategického nákupu v souladu s principy DtV, realizace divestiční strategie, zajištění financování, zajištění podmínek pro provoz zařízení v souladu s regulací a legislativou, péče o zákazníky a zákaznická portfolia, kvalita a dostupnost poskytovaných služeb, zajištění kolektivního vyjednávání v souladu se zájmy Společnosti, zajištění podkladů pro jednání s regulačními orgány, nadnárodními institucemi, věřiteli a státními úřady a dále jiné ukazatele (kritéria) pro jednotlivé oblasti svěřené do řízení jednotlivých členů představenstva motivující k naplňování obchodní strategie Společnosti, hájení jejích dlouhodobých zájmů a podporu její udržitelnosti.

Klíčové ukazatele finanční výkonnosti Společnosti jsou:

- Provozní cash flow – tento ukazatel (zpravidla měřený prostřednictvím standardizovaného ukazatele Provozní zisk před odpisy, opravnými položkami a prodejem majetku „EBITDA“) ukazuje primární vygenerované peněžní prostředky z podnikání po úhradě všech provozních výdajů za sledované období a umožňuje jednoznačnou alokaci odpovědnosti jednotlivých členů představenstva za svěřené segmenty podnikání a jednotlivé dceřiné společnosti v rámci těchto segmentů (zpravidla kvantifikovaných v rámci ročního rozpočtu Společnosti). Tento komplexní ukazatel přispívá k naplnění obchodní strategie, dlouhodobých zájmů a udržitelnosti Společnosti tím, že motivuje k přijímání opatření maximalizujících výnosy Společnosti a současně limituje vynakládání nákladů v rozsahu nezbytném pro zajištění výnosů a pro zajištění bezpečnostních a regulačních požadavků a motivuje k hledání optimální struktury nákladů a výnosů v rámci svěřeného segmentu i napříč segmenty podnikání.
- Investiční výdaje na údržbu a provoz vybraných aktiv – tento ukazatel (zpravidla měřený prostřednictvím standardizovaného ukazatele Investice do pořízení dlouhodobého majetku „CAPEX“) přispívá k naplnění obchodní strategie, dlouhodobých zájmů a udržitelnosti Společnosti tím, že limituje investiční výdaje do aktiv jednotlivých segmentů podnikání v souladu se střednědobou asset management strategií pro jednotlivá aktiva a celkovou dluhovou kapacitou Společnosti a motivuje investovat omezené prostředky do projektů s nejvyšším přínosem do dlouhodobé hodnoty pro akcionáře.

Mezi kritéria pro přiznávání roční odměny jsou zařazovány provozní zisk před odpisy, opravnými položkami a prodejem majetku („EBITDA“), investice do pořízení dlouhodobého majetku („CAPEX“), stálé provozní náklady (zpravidla měřeno prostřednictvím vybrané ovlivnitelné části fixních režijních nákladů), čistý zisk, rentabilita dosažených tržeb za období, rentabilita aktiv, kontrahované tržby na následující období, udržení střednědobé finanční stability (měřeno na základě cílového poměru EBITDA/čistý dluh či ratingových ukazatelů), průměrné náklady financování, průměrné výnosy z volných prostředků, naplnění akviziční ambice v dané oblasti (měřeno např. pomocí cílové anualizované roční hodnoty EBITDA nových akvizic při dodržení stanovených požadavků návratnosti kapitálu pro jednotlivé segmenty a země), řízení investičních a transformačních projektů na bázi OTIFOB (on Time, in Full, on Budget), zisk z obchodování s komoditami (při dodržení rizikových limitů a rámců). A dále jiné ukazatele (kritéria) pro jednotlivé oblasti svěřené do řízení jednotlivých členů představenstva motivující k naplňování obchodní strategie Společnosti, hájení jejích dlouhodobých zájmů a podporu její udržitelnosti.

Dozorčí rada při vyhodnocení plnění ukazatelů pro přiznání roční odměny postupuje tak, že vyhodnotí jmenovitě stanovené ukazatele vůči předem stanoveným kritériím, a to mimo jiné v návaznosti na vyhodnocení hospodářských výsledků Společnosti za příslušný kalendářní rok a po ověření účetní závěrky auditorem. Toto vyhodnocení plnění jmenovitých úkolů je rozhodné pro stanovení výše roční odměny jednotlivých členů představenstva za příslušný kalendářní rok.

V případě, že zaplacené zálohy jsou vyšší než přiznaná roční odměna, je člen představenstva povinen vzniklý rozdíl Společnosti vrátit, a to do konce dubna roku následujícího po hodnoceném roce, pokud se člen představenstva nedohodne se Společností (po odsouhlasení dozorčí radou) na jiné době.

Pro výpočet poměru roční odměny na celkové odměně se předpokládá plnění všech stanovených ukazatelů (kritérií) na 100 %, jak je již uvedeno v části 2.

Poměr roční odměny k celkové odměně člena představenstva činí nejméně 25 % a nejvýše 50 %.

3.5 Cílová odměna

Cílová odměna patří do pohyblivé složky odměny členů představenstva Společnosti a je závislá na plnění úkolů stanovených valnou hromadou. Podrobnosti, včetně výše a splatnosti cílové odměny, stanoví dozorčí rada v rámci principů stanovených valnou hromadou. Úkoly, které jsou rozhodné pro stanovení výše cílové odměny jednotlivých členů představenstva, vyhodnotí dozorčí rada. Cílová odměna může být přiznána až do výše šestinásobku měsíční odměny.

Úkoly pro přiznání cílové odměny stanoví valná hromada v souladu s koncepcí podnikatelské činnosti Společnosti tak, aby podporovaly strategické směřování Společnosti, přičemž se může jednat např. o úkol naplňující konkrétní strategickou prioritu Společnosti nebo Skupiny ČEZ.

3.6 Dlouhodobá výkonnostní odměna

Dlouhodobá výkonnostní odměna patří do pohyblivé složky odměny členů představenstva Společnosti a je závislá na dlouhodobém vývoji tržní ceny akcie, výplatě dividend a plnění předem stanovených výkonnostních ukazatelů, které jsou stanoveny dozorčí radou vždy pro příslušný kalendářní rok. Jedná se o dlouhodobou část pohyblivé složky odměny. Závislost výše dlouhodobé výkonnostní odměny na klíčových finančních ukazatelích výkonnosti Společnosti, kterými jsou vývoj ceny akcie a generovaná výše dividend, provazuje motivaci členů představenstva s dlouhodobými zájmy akcionářů v souladu s Kodexem OECD (Principy správy a řízení společností zemí G20/OECD).

Růst nebo pokles tržní ceny akcie jednoznačně odráží vývoj celkové hodnoty pro akcionáře, a tudíž atraktivitu Společnosti a jejího podnikání pro investory a akcionáře. Závislost odměny na víceletém vývoji hodnoty akcie Společnosti včetně optimální výše výplaty dividend přispívá k podpoře obchodní strategie Společnosti, jejích dlouhodobých zájmů i udržitelnosti zejména tím, že motivuje členy představenstva ke stanovení a k naplňování strategie Společnosti v souladu se zájmy akcionářů, k řízení Společnosti v zájmu dosahování dlouhodobého zisku a zvyšování hodnoty Společnosti pro akcionáře.

Dlouhodobá výkonnostní odměna je založena na tříletém období počínajícím přidělením určitého počtu výkonnostních jednotek a končícím vznikem nároku na její výplatu. Její výše závisí na dlouhodobém vývoji

tržní ceny akcie, výplatě dividend a vyhodnocení plnění kritérií (ukazatelů) stanovených dozorčí radou. Kritéria (ukazatele) pro přiznání dlouhodobé výkonnostní odměny (ukazatele výkonnosti) jsou stanovována dozorčí radou tak, aby zohledňovala dlouhodobé naplňování obchodní strategie Společnosti při současném hájení jejích zájmů a podpoře její udržitelnosti, přičemž dozorčí rada může operativně stanovit nejvhodnější, zpravidla finanční, ukazatele, které v daném kalendářním roce nejlépe naplňují dlouhodobou strategii společnosti, například na bázi celkového ročního výnosu pro akcionáře (TSR – Total Shareholder Return) či na bázi ukazatelů rentability aktiv či jiného vhodného poměrového ukazatele včetně případného relativního srovnání zvoleného ukazatele v rámci odvětví.

K 1. lednu každého kalendářního roku je členovi představenstva přidělen určitý počet výkonnostních jednotek, který se vypočte jako podíl roční hodnoty dlouhodobé výkonnostní odměny určené dozorčí radou a sjednané se členem představenstva ve smlouvě o výkonu funkce a průměrné tržní ceny akcie Společnosti za poslední měsíc předchozího kalendářního roku. Dále dozorčí rada před příslušným kalendářním rokem (období měření výkonnosti) stanoví ukazatele výkonnosti, včetně jejich hodnot a váhy. Po uplynutí kalendářního roku (období měření výkonnosti) dozorčí rada vyhodnotí plnění ukazatelů výkonnosti a stanoví jejich vážený průměr (tzv. vážený průměr vyhodnocení), na základě kterého se provede přepočítání přiděleného počtu výkonnostních jednotek, čímž je stanoven tzv. upravený příděl. Nárok na výplatu dlouhodobé výkonnostní odměny vzniká uplynutím tzv. doby držení v délce dvou let od konce kalendářního roku, který je obdobím měření výkonnosti (tj. kalendářním rokem, za který nárok na dlouhodobou výkonnostní odměnu vzniká). Dlouhodobá výkonnostní odměna je vyplácena ve výplatním termínu stanoveném Společností pro výplaty mezd zaměstnanců za první měsíc následující po uplynutí doby držení, přičemž částka dlouhodobé výkonnostní odměny je složena ze dvou částí, a to (i) ze součinu upraveného přídělu a průměrné tržní ceny akcie Společnosti za poslední kalendářní měsíc doby držení a (ii) ze součinu upraveného přídělu a součtu všech vyplacených dividend na 1 akcii Společnosti během doby držení. Vyplacená částka dlouhodobé výkonnostní odměny nesmí přesáhnout 200 % roční hodnoty dlouhodobé výkonnostní odměny stanovené dozorčí radou při jejím přidělu.

Společnost má právo požadovat vrácení dlouhodobé výkonnostní odměny v případě, že byla vypočtena chybně, a z tohoto důvodu byla vyplacena v důsledku chyby vyšší dlouhodobá výkonnostní odměna, než na kterou by měl člen představenstva nárok.

Pro výpočet poměru dlouhodobé výkonnostní odměny na celkové odměně se předpokládá roční hodnota dlouhodobé výkonnostní odměny určená dozorčí radou a plnění všech stanovených ukazatelů (kritérií) na 100 %.

Poměr dlouhodobé výkonnostní odměny k celkové odměně člena představenstva činí nejméně 10 % a nejvýše 30 %.

3.7 Tantiéma

Členovi představenstva náleží tantiéma, pokud tak rozhodne valná hromada Společnosti, a to ve výši určené valnou hromadou. Tantiéma je splatná do třiceti dnů od konání valné hromady, která o výši tantiémy rozhodla, ledaže stanovením konkrétní výše tantiémy člena představenstva pověřila valná hromada dozorčí radu; v takovém případě je tantiéma splatná do třiceti dnů ode dne přijetí příslušného usnesení dozorčí rady.

O nároku na výplatu tantiémy členovi představenstva, který v důsledku onemocnění nebo dlouhodobé nepřítomnosti nemohl vykonávat svoji funkci, rozhoduje dozorčí rada, pokud to příslušné usnesení valné hromady o vyplacení tantiémy připouští a pokud o individuálním nároku na výplatu tantiémy nerozhodla již valná hromada Společnosti.

3.8 Akciový opční program

Akciový opční program byl ve Společnosti ukončen k 31. 12. 2019 a pro členy představenstva byl nahrazen dlouhodobou výkonnostní odměnou uvedenou výše. Od ukončení akciového opčního programu členům představenstva nejsou přidělována další opční práva na akcie Společnosti. Členové představenstva mohou od 1. 1. 2020 již jen uplatnit opční práva na akcie Společnosti, která jim vznikla do 31. 12. 2019, přičemž není stanoveno období, po které nelze akcie nabyté v důsledku opce zcizit.

Odměna formou akcií podporovala, přičemž v podobě možného čerpání opčních práv v budoucnu i nadále podporuje, obchodní strategii Společnosti, její dlouhodobé zájmy i udržitelnost, a to tím, že motivovala členy představenstva k zajištění dlouhodobého růstu ceny akcie.

Po dobu trvání akciového opčního programu byly členům představenstva přidělovány opce (opční práva) na určitý počet akcií sjednaný ve smlouvě o výkonu funkce. Člen představenstva je oprávněn uplatnit opci vždy nejdříve po dvou letech a nejpozději do poloviny čtvrtého roku od každého přidělu opcí. V případě uplatnění opce zaplatí člen představenstva za jednu akcii Společnosti kupní cenu, která se stanoví jako vážený průměr z cen, za které byly uskutečněny obchody s akciemi Společnosti na regulovaném trhu v České republice v době jednoho měsíce přede dnem přidělu opcí. Kupní cenu zaplatí člen představenstva ve lhůtě 30 dnů ode dne převodu. Právo opce člena představenstva je omezeno tak, že zhodnocení akcií Společnosti na veřejném trhu v den uplatnění opce může činit maximálně 100 % oproti kupní ceně platné pro daný přiděl opcí.

3.9 Materiální zabezpečení pro výkon funkce

Materiální zabezpečení poskytované členům představenstva pro výkon jejich funkce zahrnuje zejména:

- vhodné pracovní prostředí a podmínky k výkonu funkce člena představenstva v míře obvyklé a přiměřené významu zastávané funkce a v souladu s obecně závaznými právními předpisy, zahrnujícími zejména poskytnutí kanceláře vybavené vhodným technickým zařízením a pomůckami, zajištění sekretářských služeb, popř. dalších služeb potřebných k řádnému plnění funkce člena představenstva, poskytnutí mobilního telefonu pro výkon funkce člena představenstva;
- osobní automobil pro výkon funkce člena představenstva;
- cestovní pojištění uzavřené pro krátkodobé zahraniční pracovní cesty související s výkonem funkce člena představenstva;
- úrazové pojištění a pojištění odpovědnosti za škodu na zdraví a škodu na věci.

3.10 Úhrada nákladů

Členům představenstva jsou hrazeny zejména tyto náklady:

- cestovní výdaje (tuzemské a zahraniční stravné, kapesné, jízdní výdaje, výdaje za ubytování a nutné vedlejší výdaje) a výdaje vynaložené členem představenstva v souvislosti s výkonem funkce na tuzemské či zahraniční cesty konané mimo místo pravidelného výkonu funkce člena představenstva (dále též „**pracovní cesty**“) anebo na studijní, propagační či jiné obdobné činnosti uskutečněné členem představenstva v zájmu Společnosti a schválené představenstvem;
- jízdní výdaje při použití vlastního osobního automobilu k pracovním cestám v rámci výkonu funkce;
- náklady na vzdělávací a jiné kurzy související s výkonem funkce člena představenstva a náklady školení pro plnění kvalifikačních požadavků (včetně souvisejících lékařských prohlídek) stanovených pro funkci, jejímž výkonem je člen představenstva pověřen;
- další výdaje účelně vynaložené v souvislosti s výkonem funkce člena představenstva v rozsahu odsouhlaseném dozorčí radou.

Úhrada nákladů se nezapočítává do pevné ani pohyblivé složky odměny člena představenstva poskytované Společností.

4. Členové dozorčí rady

Členům dozorčí rady jsou poskytována níže uvedená plnění. Tato plnění členům dozorčí rady nenáleží nebo jim náleží v menším rozsahu, pokud zákon jejich poskytování nedovoluje, příp. omezuje jejich výši.

Členům dozorčí rady, kteří jsou voleni zaměstnanci a kteří jsou zároveň zaměstnanci Společnosti, je mimo níže uvedené vyplácena základní mzda/náhrada mzdy a variabilní složky mzdy podle pracovní smlouvy ve smyslu zákoníku práce a kolektivní smlouvy Společnosti. Dále jsou jim poskytovány benefity v souladu s kolektivní

smlouvou Společnosti. Tato plnění, která náleží členům dozorčí rady v souvislosti s jejich pracovněprávním vztahem ke Společnosti, se nezapočítávají do pevné ani pohyblivé složky odměny člena dozorčí rady poskytované Společností.

4.1 Měsíční odměna

Měsíční odměna patří do pevné složky odměny a členům dozorčí rady je vyplácena měsíčně, a to po uplynutí příslušného kalendářního měsíce. O výši měsíční odměny členů dozorčí rady rozhoduje valná hromada. Výše měsíční odměny závisí na tom, zda se jedná o člena, místopředsedu nebo předsedu dozorčí rady.

Po dobu nemoci, čerpání rodičovské či mateřské dovolené zůstává členovi dozorčí rady zachován nárok na měsíční odměnu, a to ve výši 100 % částky měsíční odměny po dobu prvních 30 kalendářních dnů trvání nemoci, čerpání rodičovské či mateřské dovolené a ve výši 50 % částky měsíční odměny od 31. dne jejich trvání.

Poměr měsíční odměny k celkové odměně člena dozorčí rady činí nejméně 40 % a nejvýše 100 %.

4.2 Benefity

Členovi dozorčí rady mohou být poskytovány následující benefity představující další výhody ve smyslu § 121l odst. 2 písm. a) ZPKT:

- využití mobilního telefonu poskytnutého pro výkon funkce člena dozorčí rady i k soukromým účelům,
- využití osobního automobilu poskytnutého pro výkon funkce člena dozorčí rady i k soukromým účelům, včetně pojištění proti všem rizikům a úhrady nákladů na opravy a údržbu,
- sjednání kapitálového životního pojištění s pojistnou dobou 4 roky.

Poměr benefitů k celkové odměně člena dozorčí rady činí nejméně 0 % a nejvýše 60 %.

4.3 Tantiéma

Členovi dozorčí rady náleží tantiéma, pokud tak rozhodne valná hromada Společnosti, a to ve výši určené valnou hromadou.

4.4 Materiální zabezpečení pro výkon funkce

Materiální zabezpečení poskytované členům dozorčí rady pro výkon jejich funkce zahrnuje zejména:

- pracovní prostředky nezbytně nutné pro výkon funkce člena dozorčí rady (mobilní telefon, stolní počítač nebo notebook apod.);
- osobní automobil pro výkon funkce člena dozorčí rady;
- cestovní pojištění uzavřené pro krátkodobé zahraniční pracovní cesty související s výkonem funkce člena dozorčí rady.

4.5 Úhrada nákladů

Členům dozorčí rady jsou hrazeny zejména tyto náklady:

- cestovní výdaje (tuzemské a zahraniční stravné, kapesné, jízdní výdaje, výdaje za ubytování a nutné vedlejší výdaje), koná-li člen dozorčí rady v souvislosti s výkonem své funkce tuzemské či zahraniční cesty konané mimo místo pravidelného výkonu funkce člena dozorčí rady, nebo také cesty studijní, propagační nebo cesty konané v souvislosti s jinou odbornou činností v zájmu Společnosti (dále též „pracovní cesty“),
- jízdní výdaje při použití vlastního osobního automobilu k pracovním cestám v rámci výkonu funkce,

- náklady na vzdělávací a jiné kurzy související s výkonem funkce člena dozorčí rady, propagační nebo jinou odbornou činnost v zájmu Společnosti,
- výdaje vynaložené v souvislosti s účastí na jednání dozorčí rady, příp. v souvislosti s výkonem funkce člena dozorčí rady v místě pravidelného výkonu funkce.

Úhrada nákladů se nezapočítává do pevné ani pohyblivé složky odměny člena dozorčí rady poskytované Společností.

5. Další výhody a jiná plnění pro členy orgánů Společnosti

Vedle odměny za výkon funkce ve Společnosti může být členům orgánů vyplácena odměna za výkon funkce v jiné obchodní korporaci patřící do Skupiny ČEZ, která může zahrnovat zejména měsíční odměnu a tantiému. Taková odměna se nezapočítává do pevné ani pohyblivé složky odměny poskytované Společností.

Členům orgánů dále náleží kompenzace nákladů rozumně jimi vynaložených v souvislosti se zahájeným soudním řízením (tzv. indemnita) poté, co:

- nabyli oprávněného dojmu, že v souvislosti s výkonem funkce člena orgánu nebo v souvislosti s ukončením této funkce bylo třetí osobou zasaženo do jejich práva na ochranu osobnosti, občanské cti, odborné pověsti nebo lidské důstojnosti použitím tisku, rozhlasu, televize nebo jiných hromadných sdělovacích prostředků, nebo
- v souvislosti s trestním řízením nebo úkony orgánů činných v trestním řízení zahájeným nebo prováděným proti členu orgánu v souvislosti s výkonem jeho funkce, nebo v souvislosti s ukončením této funkce.

Tyto náklady zahrnují i odměny za služby právních nebo jiných poradců, soudní a správní poplatky, případně další platby schválené Společností. Člen orgánu může požádat Společnost o poskytnutí zálohy poté, co mu vznikne povinnost náklady uhradit. Kompenzace nákladů se nezapočítává do pevné ani pohyblivé složky odměny poskytované Společností.

Členům orgánů mohou být v souladu s § 61 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o obchodních korporacích“) poskytnuta jiná plnění, než na která jim plyne právo z právního předpisu, ze schválené smlouvy o výkonu funkce nebo z vnitřního předpisu schváleného příslušným orgánem Společnosti, do jehož působnosti náleží schvalování smlouvy o výkonu funkce (tj. u členů dozorčí rady valnou hromadou a u členů představenstva dozorčí radou), a to pokud je to předpokládáno a popsáno touto politikou odměňování a takové poskytnutí schválí orgán, který schvaluje smlouvu o výkonu funkce příslušného člena orgánu a s vyjádřením dozorčí rady.

Plnění členovi orgánu se neposkytne, pokud výkon funkce příslušného člena orgánu přispěl k nepříznivému hospodářskému výsledku Společnosti, ledaže orgán, který schválil smlouvu o výkonu funkce, rozhodne jinak.

6. Trvání a ukončení funkce

Délka funkčního období členů orgánů činí 4 roky. Funkční období náhradního člena, nastoupivšího za člena dozorčí rady zvoleného zaměstnanci, končí dnem, kdy mělo skončit funkční období člena dozorčí rady, kterého nahradil. Pokud počet členů dozorčí rady neklesl pod polovinu, může dozorčí rada namísto členů dozorčí rady zvolených valnou hromadou, jejichž funkce skončila v období od posledního zasedání valné hromady, jmenovat náhradní členy do příštího zasedání valné hromady. Doba výkonu funkce náhradního člena dozorčí rady se započítává do doby výkonu funkce člena dozorčí rady.

Výkon funkce končí:

- a) uplynutím funkčního období,
- b) účinností odstoupení z funkce,
- c) úmrtím,
- d) účinností odvolání,

- e) v jiných případech stanovených stanovami a právními předpisy, zejména zákonem o obchodních korporacích nebo občanským zákoníkem.

Funkce člena dozorčí rady zvoleného valnou hromadou zaniká také volbou nového člena dozorčí rady valnou hromadou, pokud lze z rozhodnutí valné hromady zjistit, který člen dozorčí rady má být nahrazen.

U smluv, které nabyly účinnosti před 1. 1. 2020, v případě ukončení výkonu funkce člena představenstva podle písm. b) až d) výše, Společnost vyplatí členovi představenstva [v případě podle písm. c) jeho dědicům] odstupné ve výši ujednané ve smlouvě o výkonu funkce za každý kalendářní měsíc zbývajících do uplynutí funkčního období (dále jen „odstupné“). Povinnost Společnosti vyplatit členu představenstva odstupné nevzniká v případě, že:

- a) člen představenstva je opětovně zvolen do funkce člena představenstva Společnosti a je s ním uzavřena smlouva o podmínkách výkonu funkce člena představenstva za srovnatelných podmínek stanovených v dosavadní smlouvě o výkonu funkce, a to do 60 dnů od ukončení dosavadní smlouvy o výkonu funkce;
- b) po dobu trvání smlouvy o výkonu funkce byl člen představenstva pravomocně odsouzen pro úmyslný trestný čin spáchaný porušením povinností při výkonu funkce člena představenstva nebo v souvislosti s ní;
- c) svým jednáním nebo závažným opomenutím v přímé souvislosti s výkonem své funkce člena představenstva způsobí Společnosti újmu, která sníží výši vlastního jmění Společnosti;
- d) tak stanoví zákon.

Se členy představenstva je ve smlouvě o výkonu funkce sjednávána konkurenční doložka. V případě smluv, které nabyly účinnosti od 1. 1. 2020, v délce 6 měsíců, u smluv, které nabyly účinnosti před uvedeným datem, v délce 12 měsíců po skončení výkonu funkce. Ujednáním o konkurenční doložce se člen představenstva zavazuje, že se po uvedené dobu zdrží výkonu výdělečné činnosti, která je shodná s předmětem podnikání nebo činnosti Společnosti, nebo jiné činnosti, která by měla vůči Společnosti soutěžní povahu, jakož i výkonu funkce člena voleného orgánu jiné právnické osoby, jejíž předmět podnikání nebo činnosti je shodný s předmětem podnikání nebo činnosti Společnosti nebo má vůči Společnosti soutěžní povahu. Za toto omezení člena představenstva mu náleží peněžité vyrovnání za každý měsíc plnění uvedeného omezení ve výši odpovídající průměrnému výdělku vypočtenému srovnatelně jako v pracovněprávním vztahu ujednané ve smlouvě o výkonu funkce.

7. Informace o právu Společnosti požadovat vrácení pohyblivé složky odměny nebo její části

Právo požadovat vrácení pohyblivé složky odměny nebo její části (není-li v politice odměňování u konkrétní složky pohyblivé odměny uvedeno jinak) vyplývá z právních předpisů, zejména z § 62 odst. 1 zákona o obchodních korporacích s účinností do 31. 12. 2020; s účinností od 1. 1. 2021 půjde o § 66 odst. 1 zákona o obchodních korporacích.

Plnění podle smlouvy o výkonu funkce nebo jiné plnění dle § 61 odst. 1 zákona o obchodních korporacích se členovi orgánu neposkytne, pokud výkon funkce příslušného člena orgánu přispěl k nepříznivému hospodářskému výsledku Společnosti, ledaže dozorčí rada v případě členů představenstva nebo valná hromada v případě členů dozorčí rady rozhodne jinak.

8. Mzdové a pracovní podmínky zaměstnanců

Podmínky odměňování zaměstnanců jsou stanovovány na základě srovnatelných principů jako u členů představenstva. Pracovní funkce zaměstnanců jsou hodnoceny stejnou metodou společnosti Korn Ferry jako funkce členů představenstva. Prostřednictvím této metody ocenění pozic je možné efektivně řídit interní spravedlnost a externí konkurenceschopnost odměňování, a to srovnáním s podmínkami odměňování na pracovním trhu prostřednictvím průzkumů odměňování prováděného společností Korn Ferry při současném vnímání potřeby udržení sociálního smíru mezi zaměstnavatelem a zaměstnanci (jejich zástupci).

Stejně jako u členů představenstva je i odměňování zaměstnanců Společnosti členěno na pevnou a pohyblivou složku. Obdobně jako u členů představenstva také u zaměstnanců je výše pohyblivé složky odměňování závislá na plnění předem stanovených kritérií.

Benefity poskytované zaměstnancům v souladu s kolektivní smlouvou uzavřenou ve Společnosti jsou poskytovány také členům představenstva, a to maximálně ve výši jako zaměstnancům Společnosti.

9. Rozhodovací proces

Vyhotovení politiky odměňování a její aktualizaci zajišťuje představenstvo. Přitom přihlíží zejména k obchodní strategii Společnosti, jejím dlouhodobým zájmům a mzdovým a pracovním podmínkám zaměstnanců Společnosti. Před předložením politiky odměňování nebo její změny valné hromadě ke schválení je představenstvo povinno ji projednat s dozorčí radou a vyžádat si její předchozí stanovisko. Představenstvo předloží valné hromadě politiku odměňování ke schválení při každé její podstatné změně nebo alespoň jednou za 4 roky. K přijetí rozhodnutí o schválení politiky odměňování valnou hromadu se vyžaduje nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů.

Neschválí-li valná hromada předloženou politiku odměňování, předloží představenstvo následující valné hromadě ke schválení upravenou politiku odměňování.

Společnost bez zbytečného odkladu po konání valné hromady bezplatně uveřejní valnou hromadou schválenou politiku odměňování (dále jen „**schválená politika odměňování**“) spolu s datem jejího schválení a údaji podle § 120b odst. 2 ZPKT na svých internetových stránkách a ponechá ji uveřejněnou po dobu jejího uplatňování.

Představenstvo zajistí pravidelně přezkoumání schválené politiky odměňování útvarem personalistika a útvarem právní služby z pohledu jejího dodržování a souladu s aktuálním zněním právních předpisů. Výsledky přezkumu jsou předloženy k projednání představenstvu a dozorčí radě Společnosti, včetně případného návrhu nápravných opatření.

V případě, že představenstvo nebo dozorčí rada shledá, že tato politika odměňování není řádně dodržována nebo je v rozporu s právními předpisy, uloží představenstvo řediteli útvaru personalistika nebo řediteli útvaru právní služby, respektive dozorčí rada představenstvu, bez zbytečného odkladu přijetí nápravných opatření.

Střetu zájmů je předcházeno výše popsáním postupem při projednání, schválení a přezkumu politiky odměňování.

Při přípravě smlouvy o výkonu funkce s členem orgánu se vychází ze schválené politiky odměňování. V případě, že vznikne rozpor mezi smlouvou o výkonu funkce a schválenou politikou odměňování, má schválená politika odměňování přednost a k ustanovením smlouvy o výkonu funkce, která jsou v rozporu se schválenou politikou odměňování, se nepřihlíží. Členům orgánů se vyplácí odměna pouze v souladu se schválenou politikou odměňování. Vznikne-li rozpor mezi smlouvou o výkonu funkce a schválenou politikou odměňování, připraví představenstvo dodatek nebo novou smlouvu o výkonu funkce, aby vzniklý rozpor byl odstraněn.

Představenstvo přijme taková opatření, aby při přípravě smlouvy o výkonu funkce, jejího dodatku, politiky odměňování nebo její aktualizace bylo zamezeno konfliktům zájmů mezi zájmy Společnosti na straně jedné a zájmy člena orgánu na straně druhé. Vznikne-li takový střet zájmů, je člen orgánu povinen bezodkladně informovat ten orgán, jehož je členem. K přípravě smlouvy o výkonu funkce, jejího dodatku, politiky odměňování nebo její aktualizace mohou být přibráni externí poradci s tím, že musí být zajištěna jejich nezávislost.

Ve zvláštních a výjimečných případech (např. vážná ekonomická krize) je možné se dočasně odchýlit od této politiky odměňování, a to poskytováním i jiných částí odměny, odchýlením od podmínek stanovených pro jednotlivé části odměny nebo odchýlením od poměrů jednotlivých částí odměny k celkové odměně, je-li to nezbytné z hlediska dlouhodobých zájmů i udržitelnosti Společnosti nebo z hlediska zachování obchodního závodu Společnosti. O takovém odchýlení od politiky odměňování ve vztahu k odměňování členů představenstva rozhoduje dozorčí rada a u členů dozorčí rady rozhoduje valná hromada.