

## Vnitřní informace

### Zpráva o aplikaci zásad WSE správy a řízení firmy společností ČEZ, a.s. (dále jen Společnost) v účetním roce 2009

a) Uvedení pravidel správy a řízení společnosti, která emitent nedodržel, a uvedení okolností a důvodů, na základě kterých nebylo konkrétní pravidlo dodrženo, a způsobu, jakým společnost zamýšlí odstranit případné důsledky toho, že nedodržela konkrétní pravidlo, a jaké kroky hodlá podniknout k minimalizaci rizika toho, že konkrétní pravidlo nebude v budoucnosti dodrženo

|  | PRAVIDLO  | ANO/NE              | PROHLÁŠENÍ SPOLEČNOSTI  |
|--|---|---------------------|---|
| <b>II. Nejlepší praxe pro představenstva společností, které jsou členy</b> |   |                     |   |
| 1  | Společnost by měla provozovat firemní internetové stránky a zveřejnit:  |                     |   |
|  | 1) základní firemní předpisy, konkrétně stanovy a interní předpisy svých řídicích orgánů  | <b>ANO</b>          |   |
|  | 2) profesní životopisy členů svých řídicích orgánů  | <b>ANO</b>          |   |
|  | 3) aktuální a periodické zprávy   | <b>ANO</b>          |   |
|  | 4) datum a místo konání valné hromady, její program a návrh usnesení spolu s jejich právním základem a ostatní materiály, které jsou k dispozici a týkají se valné hromady společnosti, nejméně 14 dní před stanoveným datem valné hromady  | <b>Částečně ANO</b> | <i>Společnost zveřejňuje datum, místo a program jednání valné hromady. V roce 2009 společnost nezveřejnila návrhy rozhodnutí. Toto pravidlo však začalo být uplatňováno od roku 2010.</i>             |
|  | 5) pokud jsou členové řídicího orgánu společnosti voleni valnou hromadou – podklady pro navrhované kandidáty do představenstva a dozorčí rady společnosti, které má společnost k dispozici, spolu s profesním životopisem kandidátů v časovém předstihu, umožňujícím prostudování dokumentů a informované rozhodnutí o usnesení | <b>NE</b>           | <i>Valná hromada volí pouze členy dozorčí rady. Kandidáti jsou navrhováni akcionáři, a proto společnost a její zástupci nemají nástroje k tomu, aby donutili akcionáře tyto informace poskytovat.</i> |
|  | 6) každoroční zprávy o činnosti dozorčí rady, uvádějící přehled práce svých výborů spolu s hodnocením práce dozorčí rady a systému vnitřní kontroly a řízení  | <b>NE</b>           | <i>Na valné hromadě je projednávána každoroční zpráva o činnosti dozorčí rady, která ale v roce 2009 nebyla zveřejněna na internetových</i>   |

|   |   |            |  |
|---|---|------------|--|
|   | podstatných rizik předloženého dozorčí radou  |            | <i>stránkách. K zveřejnění došlo poprvé v roce 2010.</i>                                       |
|   | 7) otázky akcionářů o bodech programu valné hromady předložené před a v průběhu valné hromady, spolu s odpověďmi na tyto otázky   | <b>ANO</b> |  |
|   | 8) informace o důvodech zrušení valné hromady, změny termínu jejího konání nebo programu spolu s důvody   | <b>ANO</b> |  |
|   | 9) informace o přerušení valné hromady a důvodech těchto přerušení  | <b>ANO</b> |  |
|   | 10) informace o úkonech společnosti, např. výplatě dividend nebo jiných úkonech vedoucích k získání nebo omezení práv akcionáře včetně lhůt a zásad těchto operací. Tyto informace by měly být zveřejňovány s takovým časovým předstihem, aby bylo investorům umožněno učinit rozhodnutí.                       | <b>ANO</b> |  |
|   | 11) informace, se kterými je obeznámeno představenstvo na základě tvrzení člena dozorčí rady o vztahu člena dozorčí rady k akcionáři, který je vlastníkem akcií, představujících nejméně 5 % všech hlasů společnosti na valné hromadě   | <b>ANO</b> | <i>Tato informace je obsažena ve výroční zprávě, která je k dispozici rovněž na internetu.</i> |
|   | 12) pokud společnost zavedla motivační/pobídkový program pro zaměstnance na základě akcií nebo podobných nástrojů – informace o plánovaných nákladech, které společnosti vzniknou od jeho zavedení  |            |  |
|   | 13) zpráva o dodržení pravidel správy a řízení společnosti obsažených v tomto dokumentu   | <b>ANO</b> |  |
| 2 | Společnost by měla mít své internetové stránky v angličtině, minimálně v rozsahu stanoveném v odstavci II.1. <i>Toto pravidlo by mělo být aplikováno nejpozději 1. ledna 2009.</i>  | <b>ANO</b> |  |
| 3 | Než společnost podepíše významnou smlouvu se spřízněným subjektem, její představenstvo si vyžádá souhlas s transakcí/dohodou od dozorčí rady. Tato podmínka neplatí pro typické transakce provedené na základě tržních podmínek v rámci provozní činnosti společnosti s dceřinou společností, kde má společnost | <b>ANO</b> |  |

|   |   |                     |   |
|---|---|---------------------|---|
|   | majoritní podíl. Pro účely tohoto dokumentu má spřízněná osoba význam podle Nařízení Ministerstva financí z 19. října 2005 ohledně aktuálních a periodických zpráv předkládaných emitenty cenných papírů.   |                     |   |
| 4   | Člen představenstva oznámí veškeré střety zájmů, ke kterým došlo nebo může dojít, představenstvu a zdrží se účasti v jednáních a hlasování o přijetí usnesení v záležitosti, která dává vzniknout takovému střetu zájmů.  | <b>ANO</b>          |   |
| 5   | K návrhu usnesení valné hromady by mělo být připojeno zdůvodnění s výjimkou usnesení na pořádkových bodech a typických usnesení přijímaných během řádné valné hromady. Vzhledem k předchozímu by mělo představenstvo předložit zdůvodnění nebo žádost, aby osoba navrhuující zařazení bodu do programu valné hromady poskytla zdůvodnění. | <b>ANO</b>          |   |
| 6   | Valné hromady se účastní členové představenstva, kteří mohou odpovídat na otázky, předložené na valné hromadě.  | <b>ANO</b>          |   |
| 7   | Společnost stanoví místo a datum konání valné hromady tak, aby umožnila účast co nejvyššího počtu akcionářů.  | <b>ANO</b>          |   |
| <b>III. Nejlepší praxe pro členy dozorčí rady</b> |   |                     |   |
| 1   | Navíc k povinnostem stanoveným právními předpisy by dozorčí rada měla:  |                     |   |
|   | 1) jednou za rok připravit a předložit řádné valné hromadě stručné hodnocení postavení společnosti včetně hodnocení systému vnitřní kontroly a řízení podstatných rizik   | <b>ANO</b>          |   |
|   | 2) jednou za rok připravit a předložit řádné valné hromadě hodnocení její práce   | <b>ANO</b>          |   |
|   | 3) zkontrolovat a předložit stanoviska k záležitostem, které jsou předmětem usnesení valné hromady  | <b>částečně ANO</b> | <i>Dozorčí rada schvaluje významné projekty před valnou hromadou.</i> |

|   |   |            |   |
|---|---|------------|---|
| 2 | Člen dozorčí rady předkládá představenstvu informace o veškerých vztazích s akcionářem, který vlastní akcie, představující nejméně 5 % všech hlasů na valné hromadě. Tato povinnost se týká finančních, rodinných a jiných vztahů, které mohou ovlivnit pozici člena dozorčí rady k otázkám rozhodovaným dozorčí radou.   | <b>NE</b>  | <i>Společnost zvláště nevyžaduje od členů dozorčí rady tyto informace. Požadujeme však, aby členové dozorčí rady oznámili střet zájmů.</i>  |
| 3 | Valné hromady se zúčastní členové dozorčí rady, kteří mohou zodpovídat otázky pokládané na valné hromadě.   | <b>ANO</b> |   |
| 4 | Člen dozorčí rady oznámí veškeré střety zájmů, ke kterým došlo nebo může dojít, dozorčí radě a zdrží se účasti v jednáních a hlasování o přijetí usnesení v záležitosti, která dává vzniknout takovému střetu zájmů.  | <b>ANO</b> |   |
| 5 | Člen dozorčí rady nebude odstupovat ze své funkce, pokud by tento úkon mohl mít negativní vliv na schopnost dozorčí rady jednat, včetně přijímání usnesení dozorčí radou.   | <b>NE</b>  | <i>Dozorčí rada může jmenovat náhradní členy, aby se ujali výkonu funkce až do další valné hromady s tím, že počet členů dozorčí rady zvolených valnou hromadou neklesne pod polovinu. Odstoupení člena dozorčí rady proto nemůže způsobit neschopnost dozorčí rady jednat.</i> |
| 6 | Minimálně dva členové dozorčí rady by měli splňovat kritéria nezávislosti na společnosti a na osobách s významným propojením se společnostmi. Kritérium nezávislosti by mělo být použito podle přílohy II <i>Doporučení komise z 15. února 2005, o úloze nevykonných nebo dozorčích ředitelů společností, které jsou členy, a o výborech (dozorčí) rady. Nezávisle na ustanoveních bodu (b) uvedené přílohy nelze u osoby, která je zaměstnancem společnosti nebo sesterské společnosti, mít za to, že splňuje kritérium nezávislosti popsané v příloze. Navíc vztah s akcionářem, který brání nezávislosti člena dozorčí rady, jak se rozumí v tomto pravidle, je skutečný a významný vztah k akcionáři, který má právo uplatňovat minimálně 5 % všech hlasů na valné hromadě.</i> | <b>NE</b>  | <i>Podle stanov společnosti je 2/3 členů dozorčí rady voleno akcionáři a 1/3 členů zaměstnanci. Společnost proto nemůže zajistit, že alespoň 2 členové budou nezávislí.<br/><br/>V současné době však společnost tato kritéria splňuje.</i>                                     |
| 7 | Dozorčí rada by měla založit minimálně výbor pro audit.   |            |   |

|   |   |            |   |
|---|---|------------|---|
|   | Ve výboru by měl být alespoň jeden člen, který bude nezávislý na společnosti a na osobách s významným propojením se společností a bude mít odbornou způsobilost v účetnictví a financích. Ve společnostech, kde se dozorčí rada skládá z minimálního počtu členů, požadovaného podle právních předpisů, může úlohu výboru plnit dozorčí rada. | <b>ANO</b> |   |
| 8                                       | Příloha I <i>Doporučení komise z 15. února 2005, o úloze nevykonných nebo dozorčích ředitelů.....</i> bude aplikována na úkoly a funkci výborů dozorčí rady.  | <b>ANO</b> | <i>Funkci nominačního a odměňovacího výboru vykonává zaměstnanecký výbor.</i>   |
| 9                                       | K uzavření smlouvy/ transakce společností se spřízněnou osobou, splňující podmínky čl. II.3, je nutný souhlas dozorčí rady.   | <b>ANO</b> |   |
| <b>IV. Nejlepší praxe pro akcionáře</b> |   |            |   |
| 1                                       | Na valné hromadě by měla být umožněna přítomnost zástupce médií.  | <b>NE</b>  | <i>Neexistuje interní předpis společnosti, který by se touto záležitostí zabýval. Je však nutno podotknout, že v minulosti byli na valných hromadách přítomni zástupci médií.</i> |
| 2                                       | Pravidla konání valné hromady by neměla omezovat účast akcionářů na valných hromadách a uplatňování jejich práv. Změny pravidel by měly vstupovat v účinnost nejdříve od další valné hromady.   | <b>ANO</b> |   |
| 3                                       | Akcionář, který navrhuje zařazení určitého bodu do programu valné hromady, včetně návrhu stáhnout určitý bod z programu, poskytne zdůvodnění, umožňující informované rozhodnutí o usnesení.   | <b>NE</b>  | <i>Společnost nemůže zajistit, že akcionáři budou toto pravidlo dodržovat.</i>  |
| 4                                       | Usnesení valné hromady týkající se vydání akcií s upisovacími právy by mělo stanovit emisní cenu nebo postup jejího stanovení nebo ukládat povinnost příslušnému orgánu ji stanovit před dnem uplatnění upisovacích práv v dostatečném časovém předstihu umožňujícím investiční rozhodnutí.   | <b>ANO</b> |   |
| 5                                       | Usnesení valné hromady by mělo poskytovat dostatečnou dobu mezi rozhodnutími o určitých firemních úkonech a datem stanovení akcionářských práv na základě těchto úkonů.   | <b>ANO</b> |   |

|   |  |                     |   |
|---|--|---------------------|---|
| 6 | Datum stanovení práva na dividendy a datum výplaty dividend by mělo být stanoveno tak, aby mezi nimi byla ta nejkratší možná doba, v každém případě ne delší než 15 pracovních dní. Delší doba mezi nimi musí být podrobně zdůvodněna. | <b>NE</b>           | <i>V současnosti se společnost tímto pravidlem nemůže řídit, protože není zahrnuto v interních předpisech společnosti.</i>  |
| 7 | Usnesení valné hromady týkající se podmíněné výplaty dividend může obsahovat pouze takové podmínky, jejichž případné plnění se musí uskutečnit před datem stanovení práva na dividendu.  | <b>ANO</b>          |   |
| 8 | Valná hromada nebo dozorčí rada by měla zajistit výměnu autorizované auditorské firmy alespoň jednou za sedm účetních let.   | <b>Částečně ANO</b> | <i>Změna statutárního auditora je vyžadována podle právních předpisů a ČEZ tento požadavek plní. Místními právními předpisy není požadována změna společnosti, která audit provádí.</i> |

#### b) Popis postupů valné hromady a jejích hlavních pravomocí a práv akcionářů a postupů jejich provádění;

##### Valná hromada

Valná hromada je nejvyšším řídicím orgánem společnosti. Je svolávána nejméně jednou za rok, nejpozději šest měsíců od konce účetního období. Mezi pravomoci valné hromady patří konkrétně následující:

- rozhodnutí o změnách stanov
- rozhodnutí o zvýšení a snížení základního kapitálu a vydání konvertibilních a prioritních dluhopisů
- volba a odvolání členů dozorčí rady kromě členů zvolených a odvolaných zaměstnanci, schvalování smluv o členství v dozorčí radě a pravidel poskytování odměn členům dozorčí rady
- volba a odvolání členů výboru pro audit, schvalování smluv pro členy výboru pro audit a schvalování pravidel poskytování odměn členům výboru pro audit
- schvalování řádné či mimořádné účetní závěrky, konsolidované účetní závěrky a (v případech stanovených právními předpisy) zatímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení čistého zisku nebo vypořádání ztráty, stanovení zvláštních odměn a dividend členům dozorčí rady/představenstva a přidělení zisku do rezervního fondu společnosti
- rozhodnutí o odměňování členů představenstva a dozorčí rady, rozhodnutí o výplatě a pravidlech přidělení zvláštních odměn jednotlivým členům dozorčí rady a představenstva

- rozhodnutí o sponzorském rozpočtu společnosti pro dané období
- rozhodnutí o změnách třídy nebo formy akcií a změnách práv spojených s konkrétní třídou akcií
- rozhodnutí o obchodní politice společnosti a jejích změnách

### **Práva akcionářů**

Práva akcionářů stanoví český Obchodní zákoník, zák. č. 513/1991 Sb. Hlavní práva jsou uvedena níže:

- akcionář má nárok na podíl na zisku společnosti, který valná hromada schválila k rozdělení akcionářům (např. dividendy)
- každý akcionář je oprávněn účastnit se valné hromady, hlasovat, žádat o vysvětlení a obdržet odpovědi na otázky týkající se záležitostí ohledně společnosti, pokud jsou tyto záležitosti na programu valné hromady, a vznášet návrhy a protinávrhy
- akcionář či akcionáři společnosti mohou požádat představenstvo o svolání mimořádné valné hromady k projednání navrhovaných záležitostí, pokud vlastní akcie v celkové nominální hodnotě přesahující 3 % základního kapitálu v případě společnosti, jejíž základní kapitál je vyšší než 100 milionů Kč.

### **c) Složení a postupy řídicích a dozorčích orgánů společnosti a jejich výborů;**

#### **Představenstvo**

Představenstvo má šest členů, kteří jsou všichni voleni a odvoláváni dozorčí radou. Členové představenstva jsou voleni do funkce na čtyřleté období a mohou být zvoleni opětovně. Představenstvo volí a odvolává svého předsedu a prvního a druhého místopředsedu. Představenstvo se schází minimálně jednou měsíčně.

Představenstvo mělo ke dni 30. června 2010 následující složení:

Martin Roman - předseda

Daniel Beneš - první místopředseda

Tomáš Pleskač - druhý místopředseda

Vladimír Hlavinka - člen

Martin Novák - člen

Peter Bednár - člen

Pro realizaci určitých rozhodnutí si představenstvo musí vyžádat předchozí souhlas dozorčí rady a její názor na vybrané záležitosti společnosti. Na schůzích představenstvo rozhoduje prostou většinou přítomných členů s tím, že musí být přítomni alespoň tři členové. Každý člen představenstva má jeden hlas. V případě nerozhodného výsledku rozhoduje hlas člena, který předsedá schůzi. Rozhodnutí mohou být v případě nutnosti přijata mimo řádnou schůzi (per rollam – písemně). Rozhodnutí učiněná v této záležitosti musí být uvedena v zápise z další schůze představenstva. Podrobnosti o postupu rozhodování představenstva jsou stanoveny v jednacím řádu představenstva.

**Dozorčí rada**

Dozorčí rada je kontrolním orgánem společnosti, který dohlíží na uplatňování pravomocí představenstva a obchodní činnosti společnosti. Mezi pravomoci dozorčí rady patří zejména:

- kontrola dodržování právních předpisů a nařízení, stanov a pokynů valné hromady, kontrola výkonu vlastnických práv společnosti v jiných právnických osobách představenstvem
- kontrola řádné, mimořádné, konsolidované a zatímní účetní závěrky včetně návrhů na rozdělení zisku a stanovení dividend a odměn členům dozorčí rady/představenstva a postup vyplácení
- projednání čtvrtletních finančních výsledků společnosti, půlroční zpráva podle zákona o obchodování na kapitálových trzích a roční zpráva podle zákona o účetnictví
- volba a odvolání členů představenstva
- schvalování smluv o členství v představenstvu a pravidel poskytování odměn členům představenstva nad rámec stanovený právními předpisy v souladu s § 194, odst. 1 Obchodního zákoníku.

Dozorčí rada má dvanáct členů. Dvě třetiny členů je voleno a odvoláváno valnou hromadou, jednu třetinu volí a odvolávají zaměstnanci společnosti. Členové dozorčí rady jsou voleni do funkce na čtyřleté období a mohou být zvoleni opětovně. Dozorčí rada volí a odvolává svého předsedu a dva místopředsedy. Dozorčí rada se schází minimálně jednou měsíčně. V roce 2008 se konalo 18 schůzí (11 řádných a sedm mimořádných schůzí).

Dozorčí rada má ke dni 30.června 2010 následující složení:

Martin Kocourek – předseda  
Ivan Fuksa – místopředseda  
Zdeněk Židlický – místopředseda  
Jan Demjanovič  
Petr Gross  
Zdeněk Hrubý  
Petr Kalaš  
Miloš Kebrdle  
Lubomír Klosík  
Drahošlav Šimek  
Zdeněk Trojan



**Výbory dozorčí rady**

V rámci svých pravomocí ustanovuje dozorčí rada výbory, jejichž členy volí a odvolává. Členství ve výborech je pouze pro členy dozorčí rady a délka členství ve výboru je shodná s funkčním obdobím v dozorčí radě. V roce 2008 pracovaly následující výbory:

- **Výbor strategického plánování ČEZ, a. s.**, který hodnotí návrhy na důležité obchodní činnosti v oblasti investičních a akvizičních projektů, návrhy na založení nebo zrušení dceřiných společností ČEZ a.s., výstavba nových elektráren a rozfázování, prodej nebo obnova produkčních kapacit;

Petr Kalaš - předseda

Zdeněk Židlický - místopředseda

Jan Demjanovič - člen

Miloš Kebrdle - člen

- **Zaměstnanecký výbor ČEZ, a. s.**, který předkládá dozorčí radě návrhy ohledně zaměstnanecké politiky vůči představenstvu, navrhuje postupy a procesy výboru, jmenuje kandidáty na zvolení a odvolání z představenstva, odpovídá za předkládání nominací kandidátů na členství v představenstvu dozorčí radě ke schválení a předkládá dozorčí radě doporučení ohledně vydání stanovisek v záležitostech týkajících se jmenování a způsobu odměňování generálního ředitele a členů představenstva, kteří jsou zaměstnanci společnosti.

Zdeněk Trojan - předseda

Petr Gross - místopředseda

Zdeněk Židlický – člen

**Výbor pro audit**

Výbor pro audit volí valná hromada. Je to poradenský a kontrolní orgán pro komunikaci s interními a externími auditory, sledující jejich činnost a hodnotící adekvátnost a efektivitu systému vnitřní kontroly společnosti;

Zdeněk Hrubý - předseda

Martin Kocourek - místopředseda

Ivan Fuksa - člen

Lubomír Klosík - člen

Drahošlav Šimek - člen

**d) Popis základních vlastností systému vnitřní kontroly a řízení rizik v souvislosti s postupem přípravy účetní závěrky.**

Vedení společnosti odpovídá za zavedení a udržování systému vnitřní kontroly ve společnosti a jeho efektivitu při přípravě účetní závěrky. Systém vnitřní kontroly pokrývá veškeré činnosti společnosti. Společnost má zavedený souvislý postup identifikace a řízení rozličných možných rizik, před kterými společnost stojí, a potvrzuje, že již byla provedena nebo jsou prováděna příslušná opatření k vyřešení příslušného problému.

Účetní závěrka jak pro interní a externí poskytování přehledů je připravována zkušenými odborníky a kontrolována jinými nezávislými pracovníky. Roční účetní závěrka je předmětem nezávislé prověrky externím auditorem.