



Raport Rady Nadzorczej ČEZ, a. s. o wynikach działalności kontrolnej

Szanowni akcjonariusze, Panie i Panowie,

Pozwólcie mi, abym z ramienia Rady Nadzorczej ČEZ, a. s., zapoznał Państwa z raportem o wynikach jej działalności za miniony okres, począwszy od ostatniego zwykłego posiedzenia Walnego Zgromadzenia, które odbyło się w dniu 29 czerwca zeszłego roku.

Rada Nadzorcza ma zgodnie ze Statutem ČEZ, a. s., 12 członków, z których ośmiu jest wybieranych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie a czterech jest wybieranych przez pracowników. W okresie od odbywania się zwyczajnego posiedzenia Walnego Zgromadzenia w dniu 29 czerwca 2010 r. do dnia 21 kwietnia 2011 r., w którym niniejszy raport został omówiony przez Radę Nadzorczą, doszło do następujących zmian personalnych:

- w sierpniu 2010 r. (12.08.2010.) zrezygnowali z funkcji członkowie Rady Nadzorczej p. Martin Kocourek i p. Ivan Fuksa, z powodu mianowania ich na funkcje ministra oraz wiceministra w rządzie Republiki Czeskiej,
- w tym samym miesiącu (12.08.2010.) Rada Nadzorcza dokooptowała nowych członków na okres do momentu najbliższego w czasie Walnego Zgromadzenia, tymi nowymi członkami rady zostali: p. Martin Říman i p. Eduard Janota,
- we wrześniu 2010 r. (30.09.2010.) zakończył się okres funkcyjny członków Rady Nadzorczej wybieranych przez pracowników a więc p. Zdeňka Židlickiego i p. Drahoslava Šimka. Pan Drahoslav Šimek na podstawie rozpisanych wówczas wyborów na członków Rady Nadzorczej został ponownie wybrany przez pracowników na funkcję członka Rady Nadzorczej. Natomiast na kolejnego swojego przedstawiciela w Radzie Nadzorczej pracownicy wybrali p. Vladimíra Hronka,
- kolejne zmiany kadrowe przysły w miesiącu listopadzie 2010 r. (22.11.2010.), kiedy odbywało się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie:
 - przypieczętowano wówczas obecność p. Martina Římana i p. Eduarda Janoty na stanowiskach członków Rady Nadzorczej,
 - odwołano członków Rady Nadzorczej panów: Zdeňka Trojana, Miloša Kebrdle, Jana Demjanoviče i p. Petra Kalaše,
 - a następnie to Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wybrało nowych członków Rady Nadzorczej panów: Ivo Foltýna, Lubomíra Lízala, Jiřího Kadrnke, Jana Kohouta i p. Lukáše Hampla,

ČEZ, a. s.

Duhová 2/1444, 140 53 Prague 4 | phone: 211 041 111, fax: 211 042 001

www.cez.cz | tax ID: CZ45274649

registered in the companies register by the City Court in Prague, part B, file 1581,
resident in Duhová 2/1444, 140 53 Prague 4



- w lutym tego roku (24.02.2011.) z powodu wybrania go na członka Rady Bankowej Narodowego Banku Czeskiego zrezygnował ze sprawowania funkcji członka Rady Nadzorczej p. Lubomír Lízal.

W minionym okresie (od ostatniego zwyczajnego posiedzenia Walnego Zgromadzenia do dnia 21 kwietnia 2011 r., kiedy to Rada Nadzorcza omówiła niniejszy raport) Rada Nadzorcza spotkała się łącznie 11 razy, z czego 1 raz na posiedzeniu nadzwyczajnym.

W posiedzeniach Rady Nadzorczej regularnie brał udział Prezes Zarządu. Natomiast w zależności od rodzaju lub powagi poruszanych zagadnień na posiedzenia byli wzywani właściwi pod względem profesji członkowie Zarządu oraz pracownicy spółki lub przedstawiciele firm doradczych. W ramach swoich czynności kontrolnych Rada Nadzorcza współpracowała także z działem Audytu wewnętrznego, przedstawicielami audytorów zewnętrznych i Zespołem audytującym ČEZ, a. s.

Strukturę Rady Nadzorczej tworzą 2 komisje robocze:

1. Komisja personalna Rady Nadzorczej (w minionym okresie odbyło się 5 jej posiedzeń)
2. Komisja ds. strategii Rady Nadzorczej (w minionym okresie odbyło się 8 jej posiedzeń)

Rada Nadzorcza na bieżąco śledziła działalność spółki ČEZ, a. s.. oraz kluczowe decyzje dokonywane przez Zarząd i managerów oraz pracowała nad składanymi przez swoich członków wnioskami.

W minionym okresie Rada Nadzorcza na bieżąco omawiała wpływ rozwoju środowiska zewnętrznego na obszar priorytetów aktywizacyjnych i inwestycyjnych spółki oraz udzieliła tymczasowej zgody na wykonanie decyzji dotyczących realizacji wielu projektów w kraju i zagranicą, na decyzję o dokonaniu fuzji jak również na zamknięcie niektórych z wybranych zagranicznych udziałów majątkowych.

Rada Nadzorcza wyraziła również swoje pozytywne stanowisko odnośnie Planu działalności gospodarczej na lata 2012–2015, wobec Budżetu ČEZ, a. s., na 2011 rok oraz budżetów spółek zależnych Grupy ČEZ na 2011 r.

Rada Nadzorcza w minionym okresie kilkakrotnie udzieliła Zarządowi wstępnego absolutorium na realizację decyzji o zmianach obsady personalnej i liczby członków rad nadzorczych w spółkach, w których ČEZ, a. s., posiada udziały majątkowe w kapitałach zakładowych o wysokościach przewyższających 500 mln CZK.



Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej były również zmiany organizacyjne w spółce, poprawki w „Regulaminie Organizacyjnym” oraz „Regulaminie podpisów” ČEZ, a. s., wobec których wyraziła swoje pozytywne stanowisko.

Następnie Rada Nadzorcza omówiła ustalanie i weryfikację zadań powierzonych konkretnym osobom pionu zarządzającego, którzy są równocześnie członkami Zarządu oraz pozostałych wybranych managerów, po czym zatwierdziła propozycje aneksów do Umów o sprawowanie funkcji oraz aneksów do umów o opcjach dla niektórych członków Zarządu, jak również zatwierdziła rozpoczęcie programu opcji akcyjnej dla niektórych wybranych managerów.

Rada Nadzorcza na swoich posiedzeniach zajmowała się również programem Efektywność („Efektivita”), stanowiącym część priorytetów strategicznych i głównych celów spółki ČEZ. Po czterech latach jego realizacji program został zakończony ze znaczącym potencjalnym wpływem na wyniki działalności gospodarczej spółki. Po jego zakończeniu ogłoszono nowy program pod nazwą: Nowa wizja („NOVÁ VIZE”), w którym kontynuowane są niektóre z mniejszych projektów realizowanych w ramach poprzedniego programu.

Rada Nadzorcza omówiła następnie stan krajowych i zagranicznych udziałów majątkowych ČEZ, a. s., stan i rozwój zdolności kredytowej Grupy ČEZ, system zarządzania i sposób zabezpieczenia ryzyka w Grupie ČEZ, model infrastruktury ICT i oceny przeprowadzanych kampanii reklamowych.

Rada Nadzorcza na bieżąco zajmowała się także problematyką i aktualnym stanem Elektrowni atomowych Temelín i Dukovany, Projektem rozbudowy w Elektrowni atomowej Temelín, aktualnymi tematami z zakresu przepisów prawnych UE dotyczących energetyki, informacjami o finansowym i strategicznym wpływie implementacji klimatyczno – energetycznego pakietu na Grupę ČEZ, rozwojem stosunków umownych ze spółkami węglowymi Mostecká Uhelná, a. s. i Sokolovská Uhelná, a. s, rozwojem i trendami udziału rynkowego Grupy ČEZ, wpływami środowiska zewnętrznego na Grupę ČEZ a także zajmowała się równie ważnymi zagadnieniami dotyczącymi nowych źródeł i przeprowadzania kompleksowych remontów. W związku z tym Radą Nadzorcza omówiła regularne raporty znaczących akcji inwestycyjnych Grupy ČEZ, tj. przede wszystkim projekty kompleksowej renowacji elektrowni Ledvice, Tušimice II, Počerady i Prunéřov II; następnie projekty zasobów odnawialnych – przede wszystkim elektrowni słonecznych wykorzystujących ogniwa fotowoltaniczne, jak również projekty nowych źródeł dla elektrowni jądrowych Temelín i Dukovany oraz paro-gazowych elektrowni Mělník i Užín. W ramach tych raportów Rada Nadzorcza została poinformowana o stanie



i rozwoju projektów inwestycyjnych, o użytych technologiach, dostawcach, harmonogramie prac i źródłach finansowania.

W trakcie swoich posiedzeń Rada Nadzorcza regularnie omawiała miesięczne, kwartalne i roczne wyniki działalności gospodarczej. Jestem, więc bardzo zadowolony, że w imieniu Rady Nadzorczej mogę dokonać ogólnego podsumowania i powiedzieć Państwu, że wynik ekonomiczny osiągnięty w 2010 r., oceniam jako dobry.

Rada Nadzorcza zgodnie z art. 18 ust. 9 Statutu ČEZ, a. s. oraz zgodnie z postanowieniami § 66a ust. 10 Kodeksu handlowego, dokonała zbadania Sprawozdania o stosunkach między zależnymi podmiotami w 2010 roku i nie wnosi żadnych uwag co do jego zawartości.

W odniesieniu do kolejnych punktów programu dzisiejszego posiedzenia Walnego Zgromadzenia, tj. punktów nr 5 i 6, przedstawiam następujące stanowisko Rady Nadzorczej:

Do punktu 5:

Rada Nadzorcza zgodnie z artykułem 18 ustęp 5 litera c) Statutu ČEZ, a. s., dokonała zbadania:

Sprawozdanie finansowe ČEZ, a. s., do 31.12.2010 r. włącznie z oceną audytora

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy ČEZ do 31.12.2010 r. włącznie z oceną audytora

i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie wspomnianych rocznych sprawozdań finansowych.

Do punktu 6:

Rada Nadzorcza zgodnie z art. 18 ust. 5 litera c) Statutu ČEZ, a. s., dokonała zbadania przedłożonego Projektu podziału zysku ČEZ, a. s., za 2010 r. włącznie

z decyzją o wypłacie dywidend i tantiem.

i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu jego zatwierdzenie.

Panie i Panowie, szanowni akcjonariusze, dziękuję Państwu za uwagę.

Martin Říman
Prezes Rady Nadzorczej ČEZ, a. s.