



# POZVÁNKA NA VALNOU HROMADU

Představenstvo akciové společnosti ČEZ, a. s., se sídlem v Praze 4, Duhová 2/1444, PSČ 140 53, IČO: 45274649, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1581, svolává na žádost kvalifikovaného akcionáře – skupiny akcionářů jednajících ve shodě, kterou tvoří Ing. Michal Šnobl, který zároveň zastupuje ostatní dále uvedené členy této skupiny akcionářů, a společnosti J&T SECURITIES MANAGEMENT LIMITED, Tinsel Enterprises Limited a HAMAFIN RESOURCES LIMITED, všechny se sídlem v Nikósii, Kyperská republika (dále společně jen „Kvalifikovaný akcionář“), **řádnu valnou hromadu, která se bude konat dne 30. listopadu 2018 od 11 hod. v konferenčním komplexu Cubex Centrum Praha, Na Strži 2097/63, Praha 4, 140 00.**

## Pořad valné hromady:

1. Změna stanov týkající se opčního programu pro management společnosti ČEZ, a. s.
2. Změna stanov týkající se koncepce (strategie) činnosti společnosti ČEZ, a. s.
3. Odvolání a volba členů dozorčí rady

## Rozhodný den k účasti na valné hromadě a vysvětlení jeho významu

Rozhodným dnem k účasti na valné hromadě je 23. listopad 2018 (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. Výpis zajistí společnost.

## Účast na valné hromadě

### 1. Registrace a zastoupení akcionářů na valné hromadě

Registrace akcionářů bude zahájena v 10.00 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](http://www.cez.cz) pod odkazem „Pro investory“ v sekci „Valné hromady“ v části týkající se valných hromad 2018.

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 9. listopadu 2018 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](mailto: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](mailto: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 valné hromadě společnosti konané dne 30. listopadu 2018, anebo na více valných hromadách; informaci, zda je zmocněnec oprávněn udělit substituční plnou moc, a datum udělení plné moci.

Pokud zmocněnec předá společnosti originál plné moci k zastupování na více valných hromadách, je na něm, aby si zajistil dostatečný počet originálních stejnopisů, popř. ověřených kopií k prokázání trvání plné moci k zastoupení na těchto dalších valných hromadách.

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 povinna, 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.

V případě, že zmocněnec zastupuje na valné hromadě více než 10 akcionářů na základě plných mocí, doporučujeme, aby v dostatečném předstihu před konáním valné hromady kontaktoval společnost na e-mailové adrese [valna.hromada@cez.cz](mailto:valna.hromada@cez.cz) ve věci specifikace postupu při předkládání těchto zmocnění společnosti, a to za účelem hladkého postupu registrace akcionářů v den konání valné hromady.

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 akcionáře, jeho zástupce nebo jeho zmocněnce při registraci na valné hromadě dle ustanovení následujícího odstavce.

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. zejména 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, a za podmínek vyplývajících ze zákona nebo stanov uplatňovat návrhy a protináměry. Akcionáři mohou tato svá práva vykonávat osobně nebo v zastoupení.

Náklady spojené s účastí na valné hromadě si hradí akcionáři.

Žádosti o vysvětlení a protesty se podávají předsedovi valné hromady zpravidla písemnou formou předáním do informačního střediska. Žádá-li akcionář o vysvětlení ústně, je povinen svůj projev formulovat tak, aby byl stručný a srozumitelný.

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 protinávry 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 protinávruzích akcionářů v pořadí, jak byly předloženy. Při projednání jiných záležitostí, případně hlasování o nich, se postupuje v souladu se stanovami a zákonem o obchodních korporacích. Jakmile je předložený návrh schválen, o dalších návrzích a protinávruzích odporujících schválenému návrhu se již nehlasuje.

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 stanovы společnosti nevyžadují většinu jinou.

#### **c. Právo uplatňovat návrhy a protinávry**

Akcionář je oprávněn uplatňovat návrhy a protinávry k záležitostem zařazeným na pořad valné hromady. 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; 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 protinávru 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 nepochybně k významu a obsahu protinávru anebo pokud text protinávru obsahuje více než 100 slov. Obsahuje-li protinávrh více než 100 slov, oznámí představenstvo akcionářům podstatu protinávru se svým stanoviskem a protinávrh uveřejní na internetových stránkách společnosti [www.cez.cz](http://www.cez.cz) pod odkazem „Pro investory“ v sekci „Valné hromady“ v části týkající se valných hromad 2018.

#### **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 a kvalifikovaný akcionář k takovému doplnění pořadu valné hromady udělí souhlas. V souladu s textem plné moci doručené společnosti jedná za kvalifikovaného akcionáře ve všech věcech týkajících se této valné hromady, tedy i ve věci udělení souhlasu s žádostí o doplnění pořadu této valné hromady, akcionář Ing. Michal Šnabr (dále jen „Zástupce kvalifikovaného akcionáře“). Za účelem urychlení komunikace akcionáře nebo akcionářů dle první věty tohoto odstavce s kvalifikovaným akcionářem ohledně udělení souhlasu kvalifikovaného akcionáře k případnému doplnění pořadu této valné hromady je společnost připravena na žádost akcionáře nebo akcionářů dle první věty tohoto odstavce poskytnout těmto akcionářům údaj o korespondenční adrese Zástupce kvalifikovaného akcionáře, která má být dle jeho sdělení využívána pro veškerou korespondenci v souvislosti s podanou žádostí o svolání této valné hromady. Pokud žádost (včetně doložení souhlasu kvalifikovaného akcionáře) byla doručena

po uveřejnění pozvánky na valnou hromadu, uveřejní představenstvo doplnění pořadu valné hromady nejpozději 5 dnů před rozhodným dnem k účasti na valné hromadě způsobem určeným zákonem a stanovami pro svolání valné hromady. Žádost o zařazení určité záležitosti na pořad valné hromady (včetně doložení souhlasu Kvalifikovaného akcionáře) musí být 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 věta stanov společnosti, přičemž dle podmínek Obchodního věstníku je nezbytné zadat objednávku textu určeného k uveřejnění alespoň dva pracovní dny přede dnem uveřejnění, tj. v tomto případě nejpozději 14. listopadu 2018. Žádost o zařazení určité záležitosti na pořad valné hromady tedy musí být společnosti dle svého obsahu, povahy a složitosti doručena v dostatečném předstihu před tímto datem 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 od 9. listopadu 2018 do dne konání valné hromady (včetně):

- nahlédnout v pracovních dnech od 8.00 do 16.00 hod. do dokumentů týkajících se pořadu valné hromady, pokud ze zákona nevyplývá 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 v Praze 4, Duhová 2/1444, PSČ 140 53, a rovněž v budově v Praze 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 v Praze 4, Duhová 2/1444, PSČ 140 53, a rovněž v budově v Praze 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](http://www.cez.cz) pod odkazem „Pro investory“ v sekci „Valné hromady“ v části týkající se valných hromad 2018 v elektronické podobě:
  - formulář plné moci, případně si vyžádat zaslání tohoto formuláře v elektronické podobě na e-mailové adrese: [valna.hromada@cez.cz](mailto:valna.hromada@cez.cz),
  - dokumenty týkající se pořadu valné hromady, pokud ze zákona nevyplývá něco jiného,
  - 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 valnou hromadu (která obsahuje mj. i návrhy změn stanov) v sídle společnosti v Praze 4, Duhová 2/1444, PSČ 140 53 a rovněž v budově v Praze 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](http://www.cez.cz) pod odkazem „Pro investory“ v sekci „Valné hromady“ v části týkající se valných hromad 2018 a rovněž v Obchodním věstníku, případně také v jiných informačních zdrojích.

E-mailová adresa [valna.hromada@cez.cz](mailto: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 prostřednictvím informačního střediska.

### **Návrhy Kvalifikovaného akcionáře na usnesení valné hromady a jejich zdůvodnění a stanoviska představenstva k jednotlivým bodům pořadu valné hromady:**

#### **Bod 1: Změna stanov týkající se opčního programu pro management společnosti ČEZ, a. s.**

##### **Návrh usnesení předložený Kvalifikovaným akcionářem (1):**

**Valná hromada ČEZ, a. s., schvaluje následující změnu stanov společnosti:** Článek 14 odst. 9 písm. k) stanov se ruší.

### **Návrh usnesení předložený Kvalifikovaným akcionářem (2):**

**Valná hromada ČEZ, a. s., schvaluje následující změnu stanov společnosti:** Za článek 14 odst. 12 stanov se vkládá nový odstavec 13, který zní: Představenstvo je povinno vyžádat si předchozí souhlas valné hromady společnosti k rozhodnutí o poskytnutí opčních práv na akcie společnosti v případech, kdy zákon umožňuje, aby o tom rozhodovalo představenstvo.

#### **Zdůvodnění:**

Kvalifikovaný akcionář v žádosti o svolání valné hromady uvedl, že navrhuje změnu stanov společnosti ČEZ tak, aby další plnění poskytované ve prospěch managementu společnosti ČEZ bylo pod kontrolou valné hromady společnosti ČEZ, což povede k transparentnosti takto poskytnutých dalších plnění. Další informace jsou uvedeny v žádosti Kvalifikovaného akcionáře o svolání valné hromady (viz přílohu č. 1 této pozvánky).

#### **Stanovisko představenstva:**

Kvalifikovaný akcionář navrhuje, aby valná hromada svým usnesením změnila stanovy tak, že dozorčí radě bude odejmuta působnost k udělování předchozích souhlasů k rozhodnutí představenstva o poskytnutí opčních práv na akcie společnosti (dále jen „opční práva“) v případech, kdy zákon umožňuje, aby o tom rozhodovalo představenstvo, a současně navrhuje, aby tato působnost byla svěřena valné hromadě společnosti.

Představenstvo může svým usnesením v souladu se zákonem a stanovami společnosti rozhodovat o poskytnutí opčních práv tzv. vybraným manažerům, tedy vysoce postaveným manažerům společnosti, resp. Skupiny ČEZ, kteří splňují interní kritéria pro poskytnutí této formy odměňování. Dozorčí radě jsou za účelem udělení jejího předchozího souhlasu k rozhodnutí představenstva poskytovány podrobné informace o vybraném manažeru, jemuž mají být poskytnuta opční práva, resp. o jím zastávané pozici, včetně popisu působnosti, odpovědnosti apod. Dozorčí rada je z povahy věci orgánem, který může s potřebnou znalostí všech okolností pružně rozhodovat o návrzích představenstva v tomto směru při zohlednění zájmů společnosti. Tento mechanismus podle názoru představenstva zajišťuje efektivní nastavení odměňování manažerů. Naopak, v případě přesunu této působnosti na valnou hromadu by hrozila ztráta části takové efektivity.

Představenstvo rovněž konstatuje, že jelikož na sebe oba návrhy Kvalifikovaného akcionáře k tomuto bodu věcně navazují, avšak byly v jeho žádosti o svolání valné hromady předloženy jako samostatná usnesení, může v případě, kdy by jeden byl a jeden nebyl přijat, nastat ohledně udělování příslušných souhlasů nežádoucí situace.

### **Bod 2: Změna stanov týkající se koncepce (strategie) činnosti společnosti ČEZ, a. s.**

#### **Návrh usnesení předložený Kvalifikovaným akcionářem (1):**

**Valná hromada ČEZ, a. s., schvaluje následující změnu stanov společnosti:** Článek 14 odst. 7 písm. c) bod c.1 stanov se mění takto: c.1 návrh koncepce podnikatelské činnosti společnosti a návrhy jejích změn, a to nejméně jednou za 2 roky,

#### **Návrh usnesení předložený Kvalifikovaným akcionářem (2):**

**Valná hromada ČEZ, a. s., schvaluje následující změnu stanov společnosti:** Článek 8 odst. 1 písm. p) stanov se mění takto: p) rozhodnutí o koncepci podnikatelské činnosti společnosti a o jejích změnách a schválení návrhu koncepce podnikatelské činnosti a návrhů jejích změn předložených představenstvem,

#### **Zdůvodnění:**

Kvalifikovaný akcionář v žádosti o svolání valné hromady uvedl, že navrhuje změnit stanovy společnosti tak, aby o koncepci a strategických investicích a divesticích znovu reálně rozhodoval nejvyšší orgán společnosti. Další informace jsou uvedeny v žádosti Kvalifikovaného akcionáře o svolání valné hromady (viz přílohu č. 1 této pozvánky).

#### **Stanovisko představenstva:**

Kvalifikovaný akcionář v prvním návrhu navrhuje, aby valná hromada svým usnesením změnila stanovy tak, že představenstvu společnosti bude uloženo předkládat valné hromadě tzv. koncepci podnikatelské činnosti společnosti, resp. návrhy jejích změn nejméně jednou za dva roky. Dosud časová perioda pro předkládání těchto návrhů ze strany představenstva nebyla stanovami upravena. Představenstvo souhlasí se zavedením



časového období pro pravidelné předkládání koncepce podnikatelské činnosti valné hromadě, považuje však za vhodnější odlišnou úpravu, kterou předkládá (pro případ, že návrh Kvalifikovaného akcionáře nebude schválen) a zdůvodňuje níže.

Představenstvo je ve vztahu ke druhému návrhu Kvalifikovaného akcionáře toho názoru, že již současné znění článku 8 odst. 1 písm. p) stanov („Do výlučné působnosti valné hromady náleží: ..... p) rozhodnutí o koncepci podnikatelské činnosti společnosti a o jejich změnách“) je dostatečně určité v tom smyslu, že valná hromada má působnost rozhodovat o veškerých návrzích týkajících se koncepce podnikatelské činnosti a jejich změn, a to ať již jsou tyto návrhy předkládány představenstvem nebo akcionáři společnosti. Změna stanov v tomto ohledu tedy není potřebná a navržený text nepřináší obsahově žádnou změnu a naopak může být spíše matoucí, neboť nezměněnou působnost valné hromady popisuje zbytečně složitějším způsobem.

### **Protinávrh představenstva k návrhu usnesení předloženému Kvalifikovaným akcionářem (1):**

**Valná hromada ČEZ, a. s., schvaluje následující změnu stanov společnosti:** Článek 14 odst. 7 písm. c) bod c.1 stanov se mění takto: c.1 návrh koncepce podnikatelské společnosti a návrhy jejích změn, a to nejméně jednou za 4 roky,

#### **Zdůvodnění:**

Koncepce podnikatelské činnosti společnosti a Skupiny ČEZ upravuje základní rámec podnikatelských aktivit Skupiny ČEZ (včetně mateřské společnosti), vymezuje její střednědobou a dlouhodobou podnikatelskou vizi a poslání a stanovuje strategické směřování pro jednotlivé složky její činnosti. Představenstvo je přesvědčeno, že v oblasti energetiky, ve které Skupina ČEZ působí, je nutné stanovovat koncepci a strategické směřování podnikatelské činnosti společnosti a Skupiny ČEZ na delší než dvouletý horizont.

Z uvedeného důvodu představenstvo navrhuje, aby bylo povinností představenstva předkládat valné hromadě návrh aktualizované koncepce podnikatelské činnosti alespoň jednou za 4 roky, nikoliv alespoň jednou za 2 roky, jak navrhuje kvalifikovaný akcionář.

Současně však protinávrh reflektuje možnost změny koncepce podnikatelské činnosti na návrh představenstva i dříve, a to s přihlédnutím k aktuální situaci na trhu a ve společnosti či ke změně v orgánech společnosti.

### **Bod 3: Odvolání a volba členů dozorčí rady**

Kvalifikovaný akcionář ve svém návrhu nekonkretizuje osoby, které by měly být odvolány, resp. zvoleny členy dozorčí rady.

#### **Zdůvodnění:**

Kvalifikovaný akcionář v žádosti o svolání valné hromady uvedl, že vzhledem k jím navrhovaným změnám strategie a stanov společnosti ČEZ navrhuje změny v obsazení dozorčí rady společnosti, a to tak, aby byli v dozorčí radě zastoupeni i minoritní akcionáři společnosti. Další informace jsou uvedeny v žádosti Kvalifikovaného akcionáře o svolání valné hromady (viz přílohu č. 1 této pozvánky).

#### **Vyjádření představenstva:**

Představenstvo bere na vědomí zdůvodnění návrhu Kvalifikovaného akcionáře na zařazení této záležitosti na pořad valné hromady.

#### **Příloha pozvánky:**

1. Žádost Kvalifikovaného akcionáře o svolání valné hromady

**Představenstvo ČEZ, a. s.**