



SOUHRNNÁ ZPRÁVA DLE § 118 ODS. 8 ZÁKONA O PODNIKÁNÍ NA KAPITÁLOVÉM TRHU, O NĚKTERÝCH ASPEKTECH VLASTNÍHO KAPITÁLU ČEZ, A. S.

Martin Novák, místopředseda představenstva

Vážení akcionáři, dámy a pánové,
dovolte, abych vás nyní seznámil se souhrnnou zprávou o některých aspektech vlastního kapitálu ČEZ, a. s.

Souhrnná vysvětlující zpráva podle § 118 odst. 8 zákona o podnikání na kapitálovém trhu, o některých aspektech vlastního kapitálu, vychází z požadavků stanovených v § 118 odst. 5 písm. a) až k) uvedeného zákona.

Základní kapitál společnosti zapsaný v obchodním rejstříku činil k 31. 12. 2013 celkem 53 798 975 900 Kč. Skládal se z 537 989 759 ks akcií o nominální hodnotě 100 Kč. Emisní kurz všech akcií byl plně splacen. Všechny akcie měly zaknihovanou podobu, zněly na majitele a byly kótovány.

Základní kapitál společnosti je rozvržen výlučně do kmenových akcií, s nimiž nejsou spojena žádná zvláštní práva. Všechny akcie společnosti jsou přijaty k obchodování na Burze cenných papírů Praha a Burze cenných papírů ve Varšavě v Polské republice a jsou neomezeně převoditelné. Ani žádné jiné cenné papíry vydané společností ČEZ nemají omezenou převoditelnost a nejsou s nimi spojena žádná zvláštní práva.

Vlastní akcie byly vykázány v hodnotě 4 381 867 tis. Kč, v ceně, za kterou byly pořízeny.

Nerozdělené zisky a kapitálové fondy dosáhly výše 155 826 323 tis. Kč.

Mezi subjekty s podílem dosahujícím alespoň 1 % základního kapitálu společnosti ČEZ, a. s., evidované k 31. 12. 2013 patřily:

- Česká republika zastoupená Ministerstvem financí České republiky, Ministerstvem práce a sociálních věcí České republiky a Úřadem pro zastupování státu ve věcech majetkových, dosahující podílu v celkové výši 69,78 % základního kapitálu.
Majetkový podíl České republiky umožňuje přímé ovládání společnosti ČEZ běžnými formami, zejména hlasováním na valných hromadách. Informování ostatních akcionářů o případném negativním vlivu ovládající osoby na společnost je zajištěno prostřednictvím Zprávy o vztazích mezi propojenými osobami, která je podle českého právního řádu veřejně přístupná a je připojena k výroční zprávě.
- Clearstream Banking, s.a., dosahující podílu ve výši 3,39 % základního kapitálu.
- Chase Nominees Limited, dosahující podílu ve výši 2,46 % základního kapitálu.
- Brown Brothers Harriman, dosahující podílu ve výši 1,73 % základního kapitálu.
- Nortrust Nominees Limited, dosahující podílu ve výši 1,09 % základního kapitálu.

Tyto subjekty disponují právy vyplývajícími z ustanovení § 365 a násl. zákona o obchodních korporacích.

Pokud jde o omezení hlasovacích práv některých akcií, potom platí, že hlasovací práva spojená s vlastními akciemi, které akciová společnost ČEZ nabyla na základě usnesení valné hromady, nejsou společností vykonávána. Společnost ČEZ, a. s., držela k 31. 12. 2013 vlastní akcie v počtu 3 875 021 ks, tj. 0,72 %.

Společnosti ČEZ nejsou známy žádné smlouvy mezi akcionáři, které by mohly vyústit ve ztížení převoditelnosti akcií nebo hlasovacích práv.

O změně stanov rozhoduje valná hromada kvalifikovanou dvoutřetinovou většinou přítomných hlasů.

Představenstvo je statutárním orgánem, jenž řídí činnost společnosti a jedná jejím jménem. Volbu a odvolání členů představenstva společnosti provádí v souladu se stanovami dozorčí rada prostou většinou hlasů. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech společnosti, pokud nejsou zákonem nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady či dozorčí rady. Kromě uvedeného nemá představenstvo žádné další zvláštní pravomoci.

ČEZ, a. s., má uzavřeny významné smlouvy, které nabudou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě, že se změní ovládnutí společnosti ČEZ v důsledku nabídky převzetí. Jedná se o 6., 7., 8., 11., 12., 13., 14., 19., 20., 21., 23., 24. a 30. emisi eurodluhopisů, 1., 2. a 4. emisi Namensschuldverschreibung, 1. a 2. emisi US dluhopisů, emisi vyměnitelných dluhopisů (vydanou 4. 2. 2014), směnečný program, úvěrové smlouvy s EIB na 300 mil. EUR z roku 2009, na 100 mil. EUR z roku 2010, na 180 mil. EUR z roku 2011, na 100 mil. EUR z roku 2012 a garanční smlouvu na 200 mil. EUR od EIB pro rumunskou dceřinou společnost z roku 2010. U těchto smluv by v případě změny ovládnutí osoby společnosti ČEZ měla protistrana právo, nikoliv však povinnost, požadovat předčasné splacení.

Pro uplatnění práva na předčasné splacení je ovšem zároveň nutné, aby ratingová agentura Standard & Poor's nebo Moody's veřejně vyhlásila či písemně sdělila společnosti ČEZ, že jí částečně nebo zcela z důvodu změny ovládnutí osoby snížila její stávající ratingový stupeň. Snížení stávajícího ratingového stupně znamená změnu z investičního na neinvestiční stupeň, jakékoliv zhoršení z původně neinvestičního stupně, případně nestanovení investičního stupně, pokud rating vůbec nebyl udělen. K uvedeným snížením by muselo dojít v období od zveřejnění kroku, který by mohl vyústit ve změnu ovládnutí osoby, do 180 dní od oznámení změny ovládnutí osoby. Protistrana by nemohla uplatnit právo na předčasné splacení, pokud by po faktické změně ovládnutí osoby ratingová agentura přehodnotila svůj postoj a ještě ve výše uvedeném období buď vrátila společnosti ČEZ investiční stupeň, nebo původní hodnotu neinvestičního stupně ratingového hodnocení. Ustanovení smluv o změně ovládnutí společnosti ČEZ je potřeba chápat s ohledem na úroveň ratingu ČEZ, a. s., přičemž ratingové hodnocení společnosti ČEZ v roce 2013 dosahovala stupně A- (se stabilním výhledem) od ratingové agentury Standard & Poor's a stupně A2 (s negativním výhledem) od ratingové agentury Moody's, tzn. 4. resp. 5 stupňů nad neinvestičními stupni ratingových agentur. Uvedená podmínka změny ratingu se nevztahuje na úvěrové smlouvy s EIB v celkovém objemu 880 mil. EUR, u kterých je právo protistrany naplněno již změnou ovládnutí ČEZ, a. s.

Ve společnosti ČEZ je součástí odměňování vrcholových manažerů motivační program umožňující získat akcie společnosti. Členové představenstva a vybraní manažeři měli nebo mají nárok na získání opčních práv ke kmenovým akciím společnosti za podmínek uvedených v opční smlouvě.

Podle pravidel pro poskytování opčních práv, schválených valnou hromadou v květnu 2008, jsou členu představenstva nebo vybranému manažerovi po dobu výkonu funkce každý rok přidělovány opce na určitý počet akcií společnosti. Kupní cena akcie je stanovena 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 daného ročního přidělu. Beneficiet opčních práv je oprávněn vyzvat společnost k převedení akcií nejvýše v počtu kusů odpovídajících danému přidělu opcí, a to vždy nejdříve po dvou letech a nejpozději do poloviny čtvrtého roku od každého přidělu opcí. Právo na opce je omezeno tak, že zhodnocení akcií společnosti může činit maximálně 100 % oproti kupní ceně, a beneficiet opčních práv je povinen držet na svém majetkovém účtu takový počet kusů akcií nabytých na základě výzvy k převodu, který odpovídá hodnotě 20 % zisku dosaženého v den výzvy, a to až do ukončení opčního programu.

V roce 2013 se mezi zaměstnanci a členy představenstva nacházelo 6 osob, které získaly akcie v rámci opčního programu a akcie zároveň v tomto roce vlastnily. Z tohoto počtu 1 osoba využila své právo účastnit se valné hromady ČEZ, a. s., jako akcionář společnosti a požadovat vysvětlení k záležitostem týkajícím se Skupiny ČEZ. Celkem 5 osob využilo svého práva na dividendu. Beneficiet opčního programu podle informací předaných společnosti pro zpracování této zprávy nepřevedli na třetí osobu samostatně převoditelná práva spojená s jejich akciemi.