



ZPRÁVA DOZORČÍ RADY O VÝSLEDKÁCH KONTROLNÍ ČINNOSTI

Vážení akcionáři, dámy a pánové,

dovolte mi, abych Vám z pověření dozorčí rady ČEZ, a. s., podal zprávu o její činnosti za období od minulé řádné valné hromady, která se konala 27. června loňského roku.

Dozorčí rada má v souladu se Stanovami ČEZ, a. s., 12 členů, které volí a odvolává valná hromada, přičemž 4 členové dozorčí rady jsou voleni valnou hromadou z řad zaměstnanců.

Vlivem personálních změn má dozorčí rada v současné době 1 člena kooptovaného dozorčí radou. V období od konání řádné valné hromady dne 27. června 2014 do 11. května 2015 (kdy byla tato zpráva projednána dozorčí radou) došlo k následujícím personálním změnám:

- v měsíci září 2014 odstoupil z funkce člena dozorčí rady (s účinností ke dni 29. 9. 2014) p. Petr Blažek;
- v téže měsíci září byl (s účinností ke dni 29. 9. 2014) dozorčí radou kooptován na dobu do konání nejbližší valné hromady nový člen, p. Robert Šťastný;
- s účinností k 1. 10. 2014 začalo plynout nové funkční období členů dozorčí rady p. Vladimíra Hronka a p. Drahoslava Šimka na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 27. 6. 2014 (oba byli zvoleni z řad zaměstnanců společnosti);
- po konání valné hromady byli zvoleni p. Václav Pačes předsedou dozorčí rady a p. Jiří Borovec místopředsedou dozorčí rady; v souvislosti s prodloužením svého funkčního období byl následně p. Vladimír Hronek opětovně zvolen místopředsedou dozorčí rady.

V uplynulém období (tj. od minulé řádné valné hromady do 11. května 2015, kdy dozorčí rada projednala tuto zprávu) se dozorčí rada sešla celkem na 10 řádných zasedáních.

Zasedání dozorčí rady se pravidelně zúčastňoval předseda představenstva. Podle obsahu a závažnosti projednávané problematiky byli na jednání přizváni profesně příslušní členové představenstva a zaměstnanci společnosti nebo reprezentanti poradenských firem.

V rámci své kontrolní činnosti dozorčí rada rovněž spolupracovala s útvarem interní audit a s Výborem pro audit ČEZ, a. s.

Dozorčí rada má zřízeny 2 poradní výbory:

1. Personální výbor dozorčí rady (za uplynulé období uskutečnil 8 zasedání)
2. Strategický Výbor dozorčí rady (za uplynulé období uskutečnil 3 zasedání)

V souladu se Stanovami ČEZ, a. s., má mít představenstvo společnosti 7 členů. Ve sledovaném období nenastaly žádné změny v personálním obsazení představenstva společnosti – nedošlo k žádnému případu odvolání či volby člena představenstva dozorčí radou ani uplynutí mandátu člena představenstva.

Dozorčí rada

- průběžně sledovala činnost společnosti ČEZ, a. s., a klíčová rozhodnutí uskutečněná představenstvem a managementem;
- zabývala se podněty nejen svých členů, ale též podněty akcionářů či zákazníků společnosti, podněty odborových organizací společnosti, občanských sdružení a také novinářskými dotazy;
- v uplynulém období několikrát navštívila v rámci kontrolních dnů generálních ředitelů-dodavatelů Elektrárnu Prunéřov II, navštívila také Elektrárny Počerady a FVE Vranovská Ves;
- uskutečnila několik workshopů, týkajících se např. oblasti evropské energetiky a strategie ČEZ, finančních derivátů, aktualizované státní energetické koncepce, corporate governance či práva a jeho aspektů při práci člena správního orgánu.

Dozorčí rada si v rozsahu svých pravomocí a nad rámec povinností určených stanovami společnosti vyžádala a projednala následující informace:

- o aktivitách ČEZ v oblasti vzdělávání a osvěty o jaderné energetice i energetice obecně;
- o případných povinnostech společnosti vyplývajících z projednání podnětů akcionářů na minulé řádné valné hromadě;
- o vývoji soudních sporů ve věci návrhů na vyslovení neplatnosti usnesení valné hromady společnosti konané 27. 6. 2014;
- o prodeji administrativní budovy v Seifertově ulici a o možnostech a přípravě prodeje bytového fondu Praha;
- o problematice zvládnutého kalamitního stavu – námrazy ve dnech 2.–5. 12. 2014;
- o projektu GPS monitoringu vozidel ve Skupině ČEZ;
- o organizaci právních služeb ve Skupině ČEZ a o stavu veřejné zakázky na právní služby;
- o průběhu výběrového řízení na realizaci veřejné zakázky „Náhrada systému EPS Cerberus na hlavním výrobním bloku včetně nastavbového systému“ pro Jadernou elektrárnu Dukovany;
- o přístupu Skupiny ČEZ k trhu koncových zákazníků v segmentu domácností a středních a malých firem;
- o komplexní problematice investic do teplárny Trmice a její rentabilitě v souladu s dlouhodobou Konceptí provozu teplárny;
- o průběžném vývoji projektu Komplexní obnovy Elektrárny Pruněřov II a projektu Nový zdroj Elektrárny Ledvice;
- o vývoji optimalizace činností v oblasti investic a engineeringu společnosti – projektu Konsolidace inženýrských kapacit ve Skupině ČEZ;
- o revaluaci vybraných investičních projektů;
- o vydání emisí dluhových cenných papírů včetně přehledu vydaných a nesplacených dluhopisů;
- o roli jaderné energetiky v energetickém mixu ČR a potřebě náhrady dožívajících zdrojů ve vazbě na zrušení zadávacího řízení na ETE3,4 (k 10. 4. 2014) vč. informace k projektům nových jaderných zdrojů v ČR – projektu „Dostavba Jaderné elektrárny Temelín“ a projektu „Rozšíření Jaderné elektrárny Dukovany“;
- o zachování klíčových kompetencí a pozic v útvaru Výstavby jaderných elektráren;
- o spolupráci Skupiny ČEZ se společností Datasys Services (na základě odvyšiláného pořadu Reportéři ČT);
- o schválení, pořízení, uvedení do provozu, technických parametrech a ceně FVE Vranovská Ves – projektu realizovaném v r. 2010;
- o údajných falešných panelech na FVE Vranovská Ves (na základě odvyšiláného pořadu Reportéři ČT);
- o výběru externího auditora a ceně auditorských služeb za Skupinu ČEZ pro rok 2015 a následující;
- o plánech na reklamní a marketingové aktivity Skupiny ČEZ včetně projednání jejich vyhodnocení a o chodu a grantových programech Nadace ČEZ.

Kromě toho jednotliví členové dozorčí rady využívali své oprávnění k individuálnímu výkonu kontrolní činnosti podle čl. 18 odst. 2 – druhá věta, Stanov ČEZ, a. s., tj. i bez rozhodnutí dozorčí rady. Při využití tohoto oprávnění jim byly vyžádané dokumenty předkládány do studovny v sídle společnosti.

Dozorčí rada se na svých zasedáních zabývala vývojem regulatorního prostředí a legislativy v EU („Sdělení Evropské komise ke klimaticko-energetickému rámci do roku 2030“ včetně aktivit evropských energetik) a v ČR (zřízení „Registru smluv“, vývoj „Národního akčního plánu rozvoje jaderné energetiky v ČR“, „Aktualizovaná Státní energetická koncepce“, novela „Energetického zákona a zákona o podpoře obnovitelných zdrojů“, „Surovinová politika a limity uhlí“, „Úhrady z těžby vydobytého nerostu v ČR“, „Zjednodušení povolovacích řízení“) a dále vývojem regulatorního prostředí zahraničních akvizic a dopady vnějšího prostředí na Skupinu ČEZ – především v Albánii, Bulharsku, Rumunsku a v Bosně a Hercegovině:

- dozorčí rada sledovala vývoj nepříznivých událostí v souvislosti s investicí společnosti ČEZ, a. s., do distribuční společnosti v Albánii a jejich řešení prostřednictvím mezinárodní investiční arbitráže a současně probíhajícím vyjednáváním ve věci případného mimosoudního vyrovnání stran; tato jednání byla nakonec završena zejména Dohodou o narovnání s řadou odkládacích podmínek, o jejichž plnění ze strany Albánské republiky byla dozorčí rada průběžně představenstvem informována; všechny odkládací podmínky byly splněny v říjnu 2014, a dohoda o narovnání tak nabyla účinnosti;
- dozorčí rada pravidelně monitorovala vývoj situace v souvislosti s působením Skupiny ČEZ na bulharském energetickém trhu, jednání o opakovaném odnětí licence na obchod s elektřinou ČEZ bulharským regulačním úřadem – řízení ve věci není dosud ukončeno v důsledku probíhajících personálních změn na regulačním úřadu;
- dozorčí rada vzala na vědomí odstavení elektrárny Varna z provozu k 31. 12. 2014 z důvodu nerentabilní nákladné investice do ekologizace elektrárny, která by splňovala kritéria požadovaná EU od 1. 1. 2015;
- dozorčí rada byla průběžně informována o vývoji legislativního procesu v oblasti změn podpory systému obnovitelných zdrojů a odložení přidělení zelených certifikátů v Rumunsku;
- dozorčí rada byla informována o úspěchu ČEZ v mezinárodní arbitráži z r. 2009, vyvolané v souvislosti s nedodržením smluvních podmínek v projektu NERS v Bosně a Hercegovině.

Dozorčí rada pravidelně projednávala dopady vývoje vnějšího prostředí na oblast akvizičních a investičních priorit společnosti a udělila svůj předchozí souhlas například k uskutečnění rozhodnutí o:

- uzavření Dohody o narovnání mezi ČEZ a jejími dceřinými společnostmi v Albánii (Shared Services Albania Sh.A. a CEZ Trade Albania Sh.p.k.) na straně jedné a Albánskou republikou, nástupnickými společnostmi (Korporata Elektroenergjitike Shqiptare Sh.A., Operatori i Sistemit të Transmetimit Sh.A., Operatori i Shpërndarjes së Energjisë Elektrike Sh.A.), dřívější společností CEZ Shpërndarje Sh.A. a Energetickým regulačním úřadem Albánie na straně druhé;
- realizaci dodatku č. 3 k Záměru stavby projektu „Komplexní obnova Elektrárny Pruněřov II“ s posunem termínu dokončení projektu, uvedení do provozu a užívání o 8,5 měsíce později, přičemž navýšení ceny díla nepřesáhne částku ve výši 1,635 mld. Kč;
- zvýšení základního kapitálu dceřiné společnosti ŠKODA PRAHA, a.s., upsáním nových akcií;
- založení 100% dceřiné společnosti ČEZ ESCO, a.s., se sídlem v Praze;
- zvýšení základního kapitálu rumunské dceřiné společnosti Ovidiu Development S.R.L. peněžitým vkladem;
- uzavření Dodatku č. 9 ke smlouvě o společném podniku mezi ČEZ a MOL, který zefektivňuje způsob řízení tohoto společného podniku.

Dále dozorčí rada ve výše uvedených souvislostech projednala a vzala na vědomí:

- informaci o průběhu a vývoji akviziční příležitosti -- společností Slovenské elektrárne, včetně informace o valuaci a přehledu zjištění z due diligence;
- informaci o potenciální investiční příležitosti německého Vattenfall;
- informaci o převzetí (v srpnu 2014) spolu s partnerem, společností Akkök, od dodavatele nově vystavěné paroplynové elektrárny Egemer na jihovýchodě Turecka, zahájení provozu elektrárny včetně průběžné informace o vývoji problematiky aktuálního provozu elektrárny;
- informaci o klíčových rozpracovaných obchodních případech, plnění business plánu a stěžejních transformačních aktivitách dceřiné společnosti ŠKODA PRAHA, a.s.;
- informaci o prodeji čtyř kusů akcií společnosti ČEZ Nová energetika, a. s., společností ČEZ Teplárenská, a. s., v souvislosti s realizací aktivit směřujících k získání povolení k činnosti samostatného investičního fondu (tzv. fondu kvalifikovaných investorů) od ČNB;
- informaci o založení nové 100% dceřiné akciové společnosti, a to ve vazbě na záměr vyčlenit Teplárnu Vítkovice do dceřiné společnosti formou vkladu části obchodního závodu ČEZ, a. s.;
- a konečně také informaci o investiční strategii ČEZ Nová energetika, a. s.

Dozorčí rada v uplynulém období několikrát udělila předchozí souhlas představenstvu k uskutečnění rozhodnutí o změnách personálního obsazení a počtu členů dozorčích rad společností, v nichž má ČEZ, a. s., majetkovou účast na základním kapitálu převyšující 500 mil. Kč.

Dozorčí rada taktéž vyjádřila kladné stanovisko k Podnikatelskému plánu Skupiny ČEZ na roky 2015–2019 a Rozpočtu ČEZ, a. s., a rozpočtům dceřiných společností Skupiny ČEZ na rok 2015.

Předmětem jednání dozorčí rady byla také revize Podpisového řádu ČEZ, a. s., ke kterému vyjádřila kladné stanovisko, a vzala na vědomí informaci o výsledcích kolektivního vyjednávání ve společnosti. Dozorčí rada detailně projednávala stanovení jmenovitých úkolů členů představenstva pro rok 2015, a to v součinnosti s Personálním výběrem dozorčí rady, který se uvedenou problematikou zabýval v rámci svých dvou zasedání. Dozorčí rada upravila některá kritéria jmenovitých úkolů jednotlivých členů představenstva s přihlédnutím k cílům a prioritám společnosti pro další období. Následně dozorčí rada schválila vyhodnocení plnění jmenovitých úkolů členů představenstva za rok 2014, které je rozhodné pro stanovení výše ročních odměn. Průběžně dozorčí rada projednávala případné zahájení či ukončení akciového opčního programu vybraných manažerů.

Dozorčí rada dále projednávala stav domácích i zahraničních majetkových účastí ČEZ, a. s., (včetně vybraných výsledků hospodaření za hodnocená období), stav a vývoj dluhové kapacity Skupiny ČEZ, systém řízení a způsob zajištění rizik ve Skupině ČEZ, realizaci emisí dluhových cenných papírů, trendy a vývoj tržního podílu Skupiny ČEZ a uzavření dlouhodobých smluv na prodej elektřiny, mezi nimi:

- uzavření smlouvy o využívání kapacity elektrického výkonu se společností Vršanská uhelná, a.s.;
- uzavření nové dlouhodobé smlouvy na dodávky plynu pro paroplynovou Elektrárnu Počerady se společnostmi RWE Energie, s.r.o., a RWE Supply&Trading CZ, a.s.;
- a postoupení individuálního dlouhodobého kontraktu na prodej elektřiny o celkové kapacitě 100 MW uzavřeného se společností Deutsche Bank Energy Commodities Ltd. na společnost EDF Trading Limited.

Kromě pravidelných informací o aktuálním stavu jaderných elektráren a případných událostech v nich a dále pravidelných informací o vývoji komplexních obnov elektráren a výstavby nových zdrojů projednávala dozorčí rada též pravidelné reporty významných investičních akcí Skupiny ČEZ, tj. především projekty týkající se elektráren Ledvice, PPC Počerady a Pruněřov a projekty nových zdrojů pro jaderné elektrárny Temelín (Temelín 3,4) a Dukovany (Dukovany 5), a v rámci projektů joint venture přípravy nového jaderného zdroje Elektrárny Bohunice. V rámci těchto reportů byla dozorčí rada informována o stavu a vývoji investičních projektů, o použitých technologiích, dodavatelích, harmonogramu prací i čerpání rozpočtu.

Pravidelně na svých zasedáních dozorčí rada projednávala měsíční, čtvrtletní a roční výsledky hospodaření. **Jménem dozorčí rady mohu konstatovat, že hospodářský výsledek společnosti ČEZ, a. s., dosažený v roce 2014 – ve vazbě na vývoj evropského energetického trhu, zejména na nepříznivý vývoj událostí především v Bulharsku a Rumunsku a dále s ohledem na vlivy konkurenčního prostředí v rámci českého energetického trhu – je nad očekávání považován za velmi dobrý.**

Dozorčí rada v souladu s čl. 18 odst. 5 písm. c) Stanov ČEZ, a. s., **přezkoumala** zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2014 a k jejímu obsahu **nemá výhrad**.

K dalším bodům programu dnešní valné hromady sděluji tato stanoviska dozorčí rady:

k bodu 4.:

Dozorčí rada v souladu s čl. 18 odst. 5 písm. c) Stanov ČEZ, a. s., **přezkoumala**:

- Účetní závěrku ČEZ, a. s., k 31. 12. 2014 včetně výroku auditora (ze dne 2. 3. 2015),
- Konsolidovanou účetní závěrku Skupiny ČEZ k 31. 12. 2014 včetně výroku auditora (ze dne 2. 3. 2015)

a v rámci tohoto svého přezkumu **nezjistila žádné nedostatky nebo nesprávnosti** v obsahu těchto účetních závěrek, ani ve způsobu jejich sestavení, ani v procesu jejich auditu, a na základě těchto skutečností a s přihlédnutím k výrokům auditora **doporučuje** valné hromadě společnosti ČEZ, a. s., schválení obou účetních závěrek.

k bodu 5.:

Dozorčí rada podle čl. 18 odst. 5. písm. c) Stanov ČEZ, a. s., **přezkoumala** předložený návrh na rozdělení zisku ČEZ, a. s., za rok 2014, včetně rozhodnutí o výplatě dividend a tantiém, **a doporučuje** valné hromadě jeho **schválení**.

Dámy a pánové, vážení akcionáři, děkuji Vám za pozornost.

Václav Pačes,
předseda DR ČEZ, a. s.