



# ZPRÁVA DOZORČÍ RADY

Vážení akcionáři, dámy a pánové,

dovolte mi, abych vás z pověření dozorčí rady ČEZ, a. s., seznámil se zprávou o její činnosti za období od valné hromady, která se konala ve dnech 26. až 27. června loňského roku.

Dozorčí rada má v souladu se stanovami společnosti 12 členů, z nichž dvě třetiny (tj. 8 členů) volí a odvolává valná hromada, jednu třetinu (tj. 4 členy) volí a odvolávají zaměstnanci společnosti. Na řádné valné hromadě konané ve dnech 26. až 27. června 2019 byla z funkce člena dozorčí rady na vlastní žádost odvolána Šárka Vinklerová a členem dozorčí rady byl zvolen Jan Vaněček. V období od konání této valné hromady do 21. 5. 2020 (kdy byla tato zpráva projednána dozorčí radou) nedošlo v rámci dozorčí rady k žádným personálním změnám.

Ke dni 21. 5. 2020, kdy byla tato zpráva projednána dozorčí radou, byli jejími členy:

- Otakar Hora – předseda dozorčí rady;
- Ondřej Landa a Zdeněk Černý – místopředsedové dozorčí rady;
- Jitka Čermáková, Vladimír Hronek, Lubomír Klosík, Vladimír Kohout, Lubomír Lízal, Josef Suchánek, Karel Tyll, František Vágner a Jan Vaněček – členové dozorčí rady.

V uplynulém období, tj. od minulé řádné valné hromady do 21. 5. 2020, se dozorčí rada sešla celkem na 9 řádných a 1 mimořádném zasedání.

Zasedání dozorčí rady se pravidelně účastnil předseda představenstva. Podle obsahu a závažnosti projednávané problematiky byli na jednání zváni členové představenstva příslušní dle své působnosti a zaměstnanci společnosti nebo externí poradci a auditoři.

V rámci své kontrolní činnosti dozorčí rada rovněž spolupracovala s útvarem audit a compliance, s Výborem pro audit ČEZ, a. s., a také s ombudsmanem Skupiny ČEZ.

V souladu se stanovami společnosti má mít představenstvo ČEZ, a. s., 7 členů. Členy představenstva volí a odvolává dozorčí rada. Ve sledovaném období došlo v rámci představenstva společnosti k následujícím personálním změnám:

- dnem 21. 10. 2019 uplynulo funkční období členky představenstva Michaely Chaloupkové, která byla znovu zvolena členkou představenstva s účinností od 1. 1. 2020;
- na navazující funkční období člena představenstva byl zvolen Martin Novák, a to s účinností ode dne 24. 5. 2020.

Dozorčí rada:

- průběžně sledovala činnost společnosti ČEZ, a. s., a klíčová rozhodnutí uskutečněná jejím představenstvem a managementem;
- zabývala se podněty svých členů, akcionářů či zákazníků společnosti, popř. dalších subjektů a dále také anonymními podněty, přičemž si k některým z nich vyžádala provedení interního auditního šetření nebo seznámení s výsledky compliance šetření;

- v uplynulém období uskutečnila řadu workshopů, které jsou realizovány operativně namísto dříve existujících výborů dozorčí rady a na nichž se podrobně (a v některých případech opakovaně) věnovala následujícím tématům: Náhrada akciového opčního programu; Priority a východiska pro stanovení ročních úkolů členů představenstva na rok 2020; Aktuální stav projektu NJZ Dukovany; Příležitost vstupu do projektu těžby a zpracování lithia na Cínovci; Informace o auditu účetní závěrky 2019; Vyhodnocení ročních úkolů členů představenstva za r. 2019. Členové dozorčí rady se i v letošním roce zúčastnili pravidelné Technologické konference divize klasické energetiky v Elektrárnách Prunéřov II.

Dozorčí rada si v rozsahu **své působnosti a nad rámec povinností** určených stanovami společnosti **vyžádala a projednala** následující informace:

- o případných povinnostech společnosti vyplývajících z projednání podnětů a protestů akcionářů na minulém řádné valné hromadě a o stavu jejich vyřízení;
- o stavu / přehledu veřejných zakázek;
- o systému řízení rizik, přehledu a způsobu zajištění rizik;
- o vývoji významných soudních sporů v rámci Skupiny ČEZ;
- o přístupu ČEZ Prodej, a.s., k trhu koncových zákazníků a přístupu Skupiny ČEZ k segmentu B2B (ESCO služby);
- o vývoji stálých provozních nákladů a vybraných úsporných opatření;
- o změně závazného rizikového limitu ročního rozpočtu v rizikovém rámci „Marže z Tradingu Skupiny;“
- o stavu mediace se ŠKODA JS k náhradě škody v případě vadných NDT (nedestruktivní testování) kontrol a o dalším postupu;
- o činnosti ombudsmana ČEZ v r. 2019;
- o zajištění informační a kybernetické bezpečnosti ve Skupině ČEZ;
- o činnosti investičního fondu Inven Capital SICAV, a.s., (dříve ČEZ Nová energetika, a.s.);
- o Strategii ICT služeb ve Skupině ČEZ;
- o dluhové kapacitě Skupiny ČEZ;
- o chodu Nadace ČEZ;
- o vyhodnocení komunikačních aktivit za r. 2019 a plánu komunikačních aktivit pro r. 2020.

Dozorčí rada se dále v rámci své působnosti **zabývala následujícími žádostmi o přezkoumání výkonu působnosti představenstva** podanou dle § 370 zákona o obchodních korporacích:

- na výroční valné hromadě dne 26. 6. 2019 požádal v rámci svého proslovu akcionář p. Ing. Michal Šnobl za sebe a v zastoupení dalších akcionářů jednajících s ním ve shodě, J&T SECURITIES MANAGEMENT LIMITED, Tinsel Enterprises Limited a HAMAFIN RESOURCES LIMITED, o přezkoumání výkonu působnosti představenstva dozorčí radou. Žádosti o přezkoumání výkonu působnosti představenstva dozorčí radou se týkaly:
  - přezkoumání nezařazení bodu „Elektrárna Počeradý“ na pořad valné hromady (oproti žádosti kvalifikovaného akcionáře doručené Společnosti dne 13. 6. 2019);
  - přezkoumání „kompetentnosti představenstva vést společnost;“ a
  - přezkoumání ve věci existence koncernu mezi společnostmi a státem a neuvedení takto tvrzeného koncernu ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami, zpracované představenstvem společnosti.

Po doložení skutečnosti, že tato skupina akcionářů splňuje ke dni podání uvedených žádostí (tj. ke dni 26. 6. 2019) zákonný požadavek pro postavení kvalifikovaného akcionáře (tj. držení podílu na základním kapitálu ČEZ, a. s., ve výši alespoň 1 %), dozorčí rada provedla vyhodnocení všech podkladů a informací a v zákonné lhůtě informovala o výsledcích svého přezkumu zmíněnou skupinu subjektů v postavení kvalifikovaného akcionáře.

Dozorčí rada se na svých zasedáních **pravidelně zabývala**:

- aktuálním stavem a vývojem regulačního prostředí a legislativy v Evropské unii a České republice včetně jejich případného dopadu na činnost Skupiny ČEZ;
- informacemi o významném dění na evropských a světových energetických trzích;
- aktuálním provozním stavem jaderných elektráren Temelín a Dukovany;
- aktuálním provozním stavem zdrojů klasické energetiky, tj. pánevních, nepánevních a vodních elektráren vč. elektrárny paroplynové, a dalších teplárenských lokalit;
- informacemi o aktuálním vývoji v segmentu distribuce v ČR – o provozu distribuční soustavy a případných mimořádných událostech, o realizaci významných staveb a probíhajících projektech;
- aktuálními informacemi ze segmentu distribuce zahraničí včetně případného vývoje politického a regulačního prostředí v souvislosti s působením Skupiny ČEZ především v Bulharsku (včetně vývoje mezinárodního arbitrážního řízení vedeného proti bulharskému státu), v Rumunsku, Turecku a Polsku, a to včetně (potenciálního) vývoje ve věci prodeje těchto aktiv;
- informacemi ze segmentu obchod z oblasti: tradingu, prodeje komodit koncovým zákazníkům v ČR i v zahraničí, decentralizované energetiky a nabídky pro firmy a veřejný sektor v ČR či nabídky pro firmy v zahraničí;
- vývojem potenciálních příležitostí a konkrétních projektů v oblasti ESCO služeb či v oblasti obnovitelných zdrojů, a to jak v zahraničí, tak v ČR;
- aktuálními informacemi týkajícími se dodávek energetických celků a pokračujících prací na dalších projektech Škody Praha;
- manažerským reportem o vývoji hospodaření společnosti (projednání měsíčních, čtvrtletních a ročních výsledků hospodaření včetně konsolidované Pololetní zprávy Skupiny ČEZ za r. 2019 a návrhu Výroční zprávy Skupiny ČEZ za r. 2019) a stavem domácích i zahraničních majetkových účastí ČEZ, a. s., včetně vybraných výsledků hospodaření za hodnocená období;
- reportem významných investičních akcí Skupiny ČEZ, tj. otázkou stavu a vývoje investičních projektů, použitých technologií, harmonogramu prací, případně otázkou dodavatelů i čerpání rozpočtů včetně čerpání nákladů v souvislosti s přípravou dostavby nových jaderných zdrojů;
- postupem přípravy projektu nového jaderného zdroje („NJZ“) v Dukovanech včetně vývoje jednání o smlouvách se státem pro výstavbu NJZ.

V souladu s platnými stanovami společnosti dozorčí rada **udělila představenstvu předchozí souhlas k uskutečnění rozhodnutí**:

- o divestici bulharských aktiv, tj. o prodeji akciových podílů ČEZ, a. s., ve společnosti CEZ Trade Bulgaria EAD, CEZ Bulgaria EAD, CEZ Elektro Bulgaria AD, CEZ Razpredelenie Bulgaria AD a akciových podílů CEZ Investments B.V. ve společnosti Free Energy project Oreshets EAD a ve společnosti Bara Group EOOD, a to společnosti EuroHold Bulgaria AD nebo jiné společnosti ze skupiny Eurohold;
- založení společného podniku společnosti ČEZ ESCO, a.s., a společnosti Slovenský plynárenský priemysel, a.s., jako slovenské akciové společnosti; a dále uzavření akcionářské smlouvy mezi společnostmi Slovenský plynárenský priemysel, a.s., ČEZ ESCO, a.s. a ČEZ, a. s.; a také vložení majetkových podílů ČEZ ESCO, a.s., ve společnostech SPRAVBYTKOMFORT, a.s., Bytkomfort, s.r.o., ČEZ SERVIS, s.r.o., AZ KLIMA SK, s.r.o., a e-Dome, a.s. (a případně dále také ve společnostech KLF-Distribúcia, s.r.o., ČEZ Distribuční systavy a.s. a Domat Control Systém s.r.o.) jako nepeněžitěho vkladu do vlastního kapitálu, resp. základního kapitálu, společného podniku;
- o udělení souhlasu společnosti s nabytím 76% podílu a dále pak s nabytím dalších podílů v souvislosti s opcemi kupujícího, resp. prodávajícího, na koupi, resp. prodej, až do 100% podílu ve společnosti Euroklimat sp. z.o.o.;  
v této souvislosti dále o poskytnutí peněžitěho příplatku na vytvoření vlastního kapitálu mimo základní kapitál nad výši vkladu společníka společnosti ČEZ, a. s., do společnosti CEZ Holdings B.V. za účelem financování akvizice ze strany společnosti CEZ New Energy Investments B.V.;

- o schválení projektů na snížení emisí NO<sub>x</sub> a SO<sub>2</sub> ve spalinách Teplárny Trmice;
- o snížení základního kapitálu ovládané společnosti Tomis Team S.A. v Rumunsku s tím, že část prostředků bude použita na pokrytí neuhrazených ztrát z minulých období a část na repatriaci peněžních prostředků ve prospěch obou akcionářů společnosti;
- o snížení základního kapitálu ovládané společnosti Ovidiu Development S.R.L. v Rumunsku s tím, že část prostředků bude použita na pokrytí neuhrazených ztrát z minulých období a část na repatriaci peněžních prostředků ve prospěch obou akcionářů společnosti;
- o schválení přeměny formou rozdělení odštěpením sloučením mezi zúčastněnými společnostmi ČEZ Korporátní služby, s.r.o., (jako společností rozdělovanou) a ČEZ, a. s., (jako společností nástupnickou), a to v souvislosti s převodem vybraných činností a zaměstnanců;
- o schválení záměru projektu „EOR – modernizace TG1 – TG4“ a jeho následné realizaci, a to v souvislosti s řešením obnovy technologie na vodní elektrárně Orlík;
- o vydání dluhových cenných papírů do celkového maximálního objemu 3 mld. EUR (či ekvivalentu v jiné měně) k pokrytí finančních potřeb společnosti;
- o udělení souhlasu společnosti s realizací investičního projektu „Fluidní kotel EGT“ v Energotrans, a.s., a to v souvislosti se zajištěním dodávek tepla z lokality Mělník do r. 2037;
- o uzavření Share Pledge Agreement Amendment Protocol, tj. dodatku k zástavní smlouvě, jehož účelem je vystavení a potvrzení platnosti poskytnuté zástavy na akciový podíl ČEZ, a. s., (37,36 %) ve společnosti AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. („AKENERJI“) ve prospěch financující banky YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş. („YKB“), a o opětovném poskytnutí Letter of Undertaking, tj. prohlášení ČEZ, a. s., ve prospěch YKB o zachování podílu ČEZ, a. s., v AKENERJI;
- o udělení souhlasu společnosti s realizací investičního projektu „Krasin 35,2 MW“ společností Baltic Green I sp. z o.o., která se bude s tímto projektem v Polsku účastnit aukce vyhlášené na termín 5. 12. 2019 pro technologický košík „on-shore“ vítr a PV > 1 MW s tím, že podmínkou realizace investičního projektu je získání garantované podpory od polského státu v uvedené aukci;
- o možném poskytnutí případného peněžitého příplatku na vytvoření vlastního kapitálu mimo základní kapitál nad výši vkladu společníka společností ČEZ, a. s., do společnosti CEZ Holdings B.V. a dalším poskytnutí těchto finančních prostředků společností Baltic Green I sp. z o.o. a Baltic Green V sp. z o.o. prostřednictvím společnosti Baltic Green Construction sp. z o.o. (která je 100% dceřinou společností společnosti CEZ Holdings B.V.) za účelem financování případné realizace investičních projektů „Krasin 35,2 MW“ a „Sakowko 4,4 MW“;
- o udělení souhlasu společnosti s rozdělením nepřímo ovládané nizozemské společnosti CEZ New Energy Investments B.V., v jehož důsledku tato rozdělovaná společnost, která rozdělením nezanikne, převede část svých aktiv a pasiv nově založené sesterské společnosti CEZ RES International B.V., přičemž 100% podíl v CEZ RES International B.V. nabude jediný společník rozdělované společnosti CEZ New Energy Investments B.V., tedy CEZ Holdings B.V.;
- o udělení souhlasu společnosti s vnitroskupinovým převodem 100 % obchodního podílu ve společnosti CEZ France SAS z vlastnictví společnosti CEZ Erneuerbare Energien Beteiligungs GmbH do vlastnictví společnosti CEZ Erneuerbare Energien Beteiligungs II GmbH;
- o přijetí dlouhodobého úvěru/úvěrů od Evropské investiční banky na období až 10 let do celkové výše jistiny 330 000 000 EUR, a to pro účely financování investic do distribuční soustavy v ČR, které budou realizovány a financovány prostřednictvím společnosti ČEZ Distribuce, a. s.;
- o udělení souhlasu společnosti s realizací investičního projektu společnosti Elektrárna Dukovany II, a. s., v rozsahu definovaném v Revizi č. 3 Podnikatelského záměru projektu „Nový jaderný zdroj v lokalitě Dukovany“;
- o udělení souhlasu společnosti s realizací investičního projektu společnosti Elektrárna Temelín II, a. s., v rozsahu definovaném v Revizi č. 3 Podnikatelského záměru projektu „Nový jaderný zdroj v lokalitě Temelín“;

- o udělení souhlasu společnosti s nabytím 51% majetkové účasti ve společnosti GEOMET s.r.o. („Geomet“) společností Severočeské doly a.s. („SDAS“) jako nabyvatelem dle Rámcové smlouvy o exkluzivitě a dále s poskytnutím financování společností SDAS společnosti Geomet v souvislosti s uskutečněním majetkového vstupu SDAS do Geomet, a to zčásti formou zvýšení základního kapitálu Geomet a zčásti formou poskytnutí příplatku na vytvoření vlastního kapitálu mimo základní kapitál Geomet;
- o uzavření Rámcové smlouvy o spolupráci při výstavbě nového jaderného zdroje v České republice a První prováděcí smlouvy o spolupráci při výstavbě nového jaderného zdroje v lokalitě Dukovany v České republice;
- o poskytnutí peněžitého příplatku na vytvoření vlastního kapitálu mimo základní kapitál nad výši vkladu akcionáře společností ČEZ, a. s., společnosti Elektrárna Dukovany II, a. s., v souvislosti s předpokládaným závazkem vyplývajícím z První prováděcí smlouvy;
- o poskytnutí konvertibilní půjčky („Convertible Loan Agreement“) holdingové společnosti IPM InoBat Investment Holding j.s.a. („IIH“), která bude při splnění určených podmínek konvertována do nabytí 22,4 % akciového podílu v IIH (v souvislosti se vstupem ČEZ, a. s., nebo jiné určené společnosti v rámci Skupiny ČEZ, do projektu Inobat Auto, resp. do souvisejících projektů InoBat Giga a Wildcat);
- o poskytnutí peněžitého příplatku na vytvoření vlastního kapitálu mimo základní kapitál společností ČEZ, a. s., do společnosti AKCEZ, a jeho následného převedení do základního kapitálu společnosti AKCEZ (spolu s úhradou kumulovaných ztrát společnosti AKCEZ ve stejné výši, tj. bez vlivu na konečnou výši jejího základního kapitálu), to vše za účelem poskytnutí akcionářské finanční podpory společnosti AKCEZ pro splátky úvěru od EBRD/IFC v roce 2020 a za podmínky, že příplatek mimo základní kapitál ve stejné výši poskytne i Akkök Holding A.Ş., jako druhý akcionář AKCEZ.

V uplynulém období udělila dozorčí rada několikrát 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 též vyjádřila představenstvu kladné stanovisko: k záměru nabytí 45% akciového podílu ve společnosti TEDOM a.s. od společnosti MOUFLECO HOLDINGS LIMITED společností ČEZ ESCO, a.s., nebo jinou určenou společností v rámci Skupiny ČEZ jako nabyvatelem („Subjekt ČEZ“); k záměru nabytí dalšího 5% akciového podílu ve společnosti TEDOM a.s. od společnosti Jet 2 Alfa, s.r.o., Subjektem ČEZ.

Dále dozorčí rada **projednala a vzala na vědomí:**

- informaci o vizi týkající se personálního obsazení divize správa včetně informace o rozpracovaných úkolech a cílech této divize;
- informaci o požadavcích na bezpečnostní způsobilost členů představenstva ČEZ, a. s., v souvislosti s volbou členů představenstva;
- informaci o aktuálním stavu se smlouvou na prodej Elektrárny Počerady a možnostech dalšího postupu společností ČEZ týkajícího se potenciálního nevyužití druhé opce na prodej Elektrárny Počerady;
- informaci o výběru finančního partnera pro růst ESCO služeb;
- informaci o záměru uzavírání smluv útvarem trading ČEZ, a. s., a to opčních smluv na nákup/prodej komodit a smluv na prodej a nákup emisních povolenek, které neslouží pro zajištění výroby;
- informaci o záměru převodu podílu ČEZ, a. s., ve společnosti ŠKODA PRAHA a.s. na společnost ÚJV Řež, a.s., a podílu ÚJV Řež, a.s., ve společnosti Ústav aplikované mechaniky Brno, s.r.o., na společnost ČEZ, a. s.; a dále v této souvislosti oznámení členů představenstva ČEZ, a. s., p. Bohdana Zronka, p. Ladislava Štěpánka a p. Michaely Chaloupkové, že se tyto členové představenstva nebudou jako členové dozorčí rady společnosti ÚJV Řež, a.s., účastnit projednávání a rozhodování o výše uvedených transakcích v dozorčí radě ÚJV Řež, a.s.;
- informaci o snížení základního kapitálu ovládané společnosti MW Team Invest S.R.L. v Rumunsku s tím, že část prostředků bude použita na pokrytí neuhrazených ztrát z minulých období a část na repatriaci peněžních prostředků ve prospěch společnosti Tomis Team S.A. jakožto jediného společníka;
- informaci o snížení základního kapitálu ovládané společnosti Distributie Energie Oltenia S.A. v Rumunsku s tím, že část prostředků bude použita na pokrytí neuhrazených ztrát z minulých období a část na repatriaci peněžních prostředků ve prospěch obou akcionářů společnosti;

- informaci o odměňování členů představenstva, ředitelů útvarů a ředitelů organizačních jednotek ČEZ, a. s., a členů statutárních orgánů a dotčených osob dceřiných společností koncernu ČEZ v ČR;
- informaci o záměru přeměny formou rozdělení odštěpením sloučením mezi společnostmi ČEZ Korporátní služby, s.r.o. (jako společností rozdělovanou) a ČEZ Distribuce (jako společností nástupnickou), a to v souvislosti s přechodem vlastnictví vybraných kategorií vozového parku;
- informaci o záměru společnosti ČEZ, a. s., zúčastnit se výběrového řízení vypsání společností ZSE Elektrárna, s.r.o., na dodávky plynu na výrobu elektřiny v paroplynové elektrárně Malženice pro r. 2020;
- informaci o záměru společnosti ČEZ, a.s., zúčastnit se aukce pořádané Ministerstvem hospodářstva Slovenskej republiky na výběr výkupce elektřiny podporovaných zdrojů na Slovensku pro r. 2020 a 2021;
- informaci o schválení přeměny formou fúze sloučením mezi zúčastněnými společnostmi REN Development s.r.o. (jako společností zanikající) a ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o., (jako společností nástupnickou), a to v souvislosti se strategií zaměřenou na konsolidaci již nakoupených projektů a dalším růstem OZE v ČR;
- podmínky nové úvěrové smlouvy mezi AKENERJÍ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. („AKENERJI“) a financující bankou YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş. („YKB“), nahrazující dosavadní úvěrovou smlouvu mezi těmito stranami;
- Letter of Engagement, upravující mandát k prodeji akcií a podmínky prodeje akciových podílů, navrhované k uzavření mezi zástavci akciových podílů v AKENERJI, tedy i ČEZ, a. s., a financující bankou YKB jako finančním poradcem při případném prodeji akcií AKENERJI;
- záměr realizace investičního projektu „Sakowko 4,4 MW“ společností Baltic Green V sp. z o.o., která se bude s tímto projektem v Polsku účastnit aukce vyhlášené na termín 5. 12. 2019 pro technologický košík „on-shore“ vítr a PV > 1 MW s tím, že podmínkou realizace investičního projektu je získání garantované podpory od polského státu v uvedené aukci;
- finální nabídkové ceny projektu „Krasin 35,2 MW“ a projektu „Sakowko 4,4 MW“ pro účely účasti v aukci vyhlášené na termín 5. 12. 2019 v Polsku;
- informaci ve věci prodeje akcií společnosti Elektrárna Počerady, a.s., dle Smlouvy o koupi 100 % akcií společnosti Elektrárna Počerady, a.s., v r. 2024:
  - „Posouzení alternativ vlastnictví Elektrárny Počerady“ ze dne 13. 11. 2019, zpracované společností KPMG Česká republika, s.r.o., dle něhož z výsledného hodnocení vyplývá, že nevyužití opce na odstoupení od uzavřené smlouvy o prodeji Elektrárny Počerady je z ekonomického hlediska nejlepší variantou;
  - „Ekonomické posouzení variant týkajících se vlastnictví společnosti Elektrárna Počerady, a.s.“ ze dne 13. 11. 2019, zpracované společností Deloitte Advisory s.r.o., dle něhož je z ekonomického pohledu jako nejvýhodnější vyhodnocena varianta spočívající v prodeji Elektrárny Počerady;
  - rozhodnutí představenstva o neodstoupení společnosti ČEZ, a. s., jako prodávajícího od Smlouvy o koupi 100 % akcií společnosti Elektrárna Počerady, a.s., v r. 2024, uzavřené dne 18. 3. 2013 se společností Vršanská uhelná a.s. jako kupujícím a společností INDOVERSE (CZECH) COAL INVESTMENTS LIMITED jako ručitelem;
- informaci o poskytnutí peněžitého příplatku:
  - na vytvoření vlastního kapitálu mimo základní kapitál nad výši vkladu akcionáře společností ČEZ, a. s., společností ČEZ ESCO, a. s., za účelem financování nabytí 49% podílu ve společnosti ČEZ LDS s.r.o. a na zajištění provozního/investičního financování a financování rozvojových aktivit této společnosti;
  - na vytvoření vlastního kapitálu mimo základní kapitál nad výši vkladu akcionáře společností ČEZ, a. s., společností CEZ Holdings B.V. za účelem poskytnutí peněžitého příplatku společnosti CEZ ESCO II GmbH, která je 100% dceřinou společností CEZ New Energy Investments B.V. na i) splacení akcionářského úvěru poskytnutého společností CEZ MH B.V.; ii) financování nabytí 100% podílu ve společnostech SYNECO GROUP Srl, SYNECO ENERGY SERVICE Srl, SYNECO TEC GmbH a SYNECO PROJECT Srl.; iii) poskytnutí peněžitého příplatku na zvýšení vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti Kofler Energies Italia S.r.l. a dále také za účelem poskytnutí peněžitého příplatku společnosti CEZ ESCO II GmbH na financování nabytí 100% podílu ve společnosti Budrio 312 GFE soc. agr.;

- informaci o poskytnutí nepeněžitého příplatku v podobě vybraných nemovitých věcí v katastrálním území a obci Kadaň, vč. součástí a příslušenství, v hodnotě stanovené znaleckým posudkem, na vytvoření vlastního kapitálu mimo základní kapitál obchodní společnosti ČEZ Energetické produkty, s.r.o.;
- informaci o vydání emise dluhopisů dne 2. prosince 2019 v objemu 750 mil. EUR s kuponem 0,875 % splatné v r. 2026;
- informaci o průběžném stavu, vývoji a výsledcích kolektivního vyjednávání ve společnosti;
- informaci o uzavření rámcové smlouvy o exkluzivitě (Exclusivity and Framework Agreement) mezi společnostmi ČEZ, a. s., Severočeské doly a.s., GEOMET s.r.o., European Metals Holdings Limited a European Metals (UK) Limited týkající se případného investorského vstupu Skupiny ČEZ do připravovaného projektu těžby lithia na Cínovci;
- informaci o rozhodnutí představenstva uzavřít dodatek rámcové smlouvy o exkluzivitě (Exclusivity and Framework Agreement) ze dne 19. 11. 2019 týkající se vstupu Skupiny ČEZ do připravovaného projektu těžby lithia na Cínovci ve formě nového úplného znění rámcové smlouvy o exkluzivitě (Amended and Restated Exclusivity and Framework Agreement) – „Rámcova smlouva o exkluzivitě“;
- informaci o obsahu dohody společníků (Shareholders Agreement) přiložené k Rámcové smlouvě o exkluzivitě týkající se vstupu Skupiny ČEZ do připravovaného projektu těžby lithia na Cínovci a o obsahu výchozího programu prací a rozpočtu týkajícího se projektu (Initial Work Program and Budget);
- informace o obsahu a podmínkách návrhu Rámcové smlouvy o spolupráci při výstavbě nového jaderného zdroje v České republice („Rámcová smlouva“) mezi Českou republikou – Ministerstvem průmyslu a obchodu („Stát“), společností ČEZ, a. s., („ČEZ“) a společností Elektrárna Dukovany II, a. s., („EDU II“) (všechny tři smluvní strany dále také jen „Smluvní strany“), jejímž předmětem je stanovení obecného rámce pro zahájení a následné prohlubování spolupráce Smluvních stran na projektu výstavby nového jaderného zdroje na území České republiky v lokalitě Dukovany („Projekt Dukovany“);
- informace o obsahu a podmínkách návrhu První prováděcí smlouvy o spolupráci při výstavbě nového jaderného zdroje v lokalitě Dukovany v České republice („První prováděcí smlouva“) mezi Smluvními stranami, jejímž předmětem je závazná úprava vzájemných práv a povinností Smluvních stran pro první fázi spolupráce na Projektu Dukovany, a to po celou dobu účinnosti této smlouvy až do jejího úplného splnění či do jejího nahrazení prováděcí smlouvou na další fázi Projektu Dukovany;
- informaci o přípravě výběrových řízeních na dodavatele jednoho bloku nového jaderného zdroje Dukovany;
- informaci o činnosti Krizového štábu společnosti – zpracování krizových plánů, přípravě a průběžné realizaci personálních a organizačních opatření včetně opatření na ochranu zaměstnanců, a to v souvislosti s šířením výskytu koronaviru (označovaného jako SARS-CoV-2) a v návaznosti na vyhlášení nouzového stavu vládou České republiky.

Dozorčí rada rovněž vzala na vědomí informaci o vzniku Uhelné komise jako poradního orgánu vlády, jejímž úkolem je vypracování odborných stanovisek týkajících se způsobu, jakým by Česká republika mohla přistoupit k postupnému odstavování uhelných elektráren.

Předmětem jednání dozorčí rady byla také změna Organizačního řádu ČEZ, a. s., ke které dozorčí rada vyjádřila kladné stanovisko, a dále vzala na vědomí informaci o schválení revize Podpisového řádu.

Dozorčí rada neshledala skutečnosti, které by ji vedly k výhradám k návrhu Podnikatelského plánu Skupiny ČEZ na období 2020–2024 a k návrhu ročních investičních a provozních rozpočtů ČEZ, a. s., a Skupiny ČEZ na rok 2020.

Dozorčí rada s přihlédnutím k cílům a prioritám společnosti pro další období detailně projednávala, resp. upravovala východiska pro stanovení jmenovitých úkolů včetně věcného vymezení kritérií jednotlivých členů představenstva pro rok 2020. Na svém březnovém zasedání dozorčí rada projednala a s úpravami schválila vyhodnocení plnění jmenovitých úkolů členů představenstva za rok 2019, které je rozhodné pro stanovení výše jejich ročních odměn.

Dozorčí rada průběžně diskutovala možné varianty úpravy stávajícího akciového opčního programu společnosti či alternativy jeho náhrady jiným motivačním programem. Z různých dlouhodobých motivačních schémat dozorčí rada identifikovala a odsouhlasila jako nejvhodnější dlouhodobý motivační program založený na

principu virtuálních akcií. Akciový opční program (týkající se členů představenstva ČEZ, a. s., a vybraných manažerů Skupiny ČEZ) byl ke dni 31. 12. 2019 ukončen všem beneficiům a nahrazen programem dlouhodobé motivace prostřednictvím Smlouvy o dlouhodobé výkonnostní odměně s účinností od 1. 1. 2020.

Dozorčí rada projednala všechny podkladové materiály, které jsou předloženy této valné hromadě, s tím, že materiály předkládané valné hromadě ze zákona dozorčí rada vzala na vědomí a u ostatních vyjádřila souhlasné stanovisko k jejich předložení této valné hromadě.

Dozorčí rada v souladu s čl. 18 odst. 5 písm. c) stanov společnosti **přezkoumala** zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2019 a k jejímu obsahu **nemá výhrad**.

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

**k bodu pořadu Schválení účetní závěrky ČEZ, a. s., a konsolidované účetní závěrky Skupiny ČEZ za rok 2019:**

Dozorčí rada v souladu s čl. 18 odst. 5 písm. c) stanov společnosti **přezkoumala**:

- Účetní závěrku ČEZ, a. s., sestavenou k 31. 12. 2019,
- Konsolidovanou účetní závěrku Skupiny ČEZ sestavenou k 31. 12. 2019,

přičemž 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 ke zprávám nezávislého auditora a informaci Výboru pro audit ČEZ, a. s., (o výsledku auditu a poznatcích získaných ze sledování procesu povinného auditu) **doporučuje** valné hromadě společnosti ČEZ, a. s., schválení obou účetních závěrek.

**k bodu pořadu Rozhodnutí o rozdělení zisku ČEZ, a. s.:**

Dozorčí rada v souladu s čl. 18 odst. 5. písm. c) stanov společnosti **přezkoumala** předložený návrh na rozdělení zisku ČEZ, a. s., včetně rozhodnutí o výplatě dividendy **a doporučuje** valné hromadě jeho **schválení**.

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

**Otakar Hora,**  
předseda dozorčí rady ČEZ, a. s.