



SOUHRNNÁ ZPRÁVA DLE § 118 ODST. 9 ZÁKONA O PODNIKÁNÍ NA KAPITÁLOVÉM TRHU

Souhrnná vysvětlující zpráva dle § 118 odst. 9 zákona o podnikání na kapitálovém trhu vychází z požadavků stanovených v § 118 odst. 5 písm. a) až k) uvedeného zákona.

a) Informace o struktuře vlastního kapitálu společnosti

Struktura vlastního kapitálu k 31. 12. 2020

Vlastní kapitál	Kč
Základní kapitál	53 798 975 900
Vlastní akcie	-2 845 359 517
Nerozdělené zisky a kapitálové fondy	150 491 109 652
Vlastní kapitál celkem	201 444 726 035

Základní kapitál společnosti ČEZ, a. s., zapsaný v obchodním rejstříku činil k 31. 12. 2020 celkem 53 798 975 900 Kč. Skládal se z 537 989 759 ks akcií o jmenovité hodnotě 100 Kč. Emisní kurs všech akcií byl plně splacen. Všechny akcie byly vydány jako zaknihované akcie, zněly na majitele a byly přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu. 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 v České republice a Burze cenných papírů ve Varšavě v Polsku.

b) Informace o omezení převoditelnosti cenných papírů

Převoditelnost cenných papírů společnosti není omezena.

c) Informace o významných přímých a nepřímých podílech na hlasovacích právech společnosti

Mezi subjekty s podílem dosahujícím alespoň 1 % základního kapitálu společnosti ČEZ, a. s., evidované Centrálním depozitářem cenných papírů k 31. 12. 2020 patřily:

- Česká republika zastoupená Ministerstvem financí České republiky, dosahující podílu v celkové výši 69,78 % základního kapitálu, tj. 70,11 % hlasovacích práv,
- Clearstream Banking S.A., dosahující podílu ve výši 2,38 % základního kapitálu, tj. 2,39 % hlasovacích práv,
- Chase Nominees Limited, dosahující podílu ve výši 1,73 % základního kapitálu, tj. 1,74 % hlasovacích práv,
- skupina akcionářů tvořená společnostmi HAMAFIN RESOURCES LIMITED, J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC a Tinsel Enterprises Limited a fyzickou osobou Ing. Michalem Šnobrem; k výše uvedenému datu tato skupina akcionářů jednajících ve shodě držela podíl ve výši 1,16 % na základním kapitálu, tj. 1,17 % na hlasovacích právech.

Výše uvedené subjekty ke dni 31. 12. 2020 disponovaly právy dle ustanovení § 365 a násl. zákona o obchodních korporacích. Nelze vyloučit, že některé z výše uvedených subjektů obhospodařují podíly ve vlastnictví třetích osob.

d) Informace o vlastnicích cenných papírů se zvláštními právy, včetně popisu těchto práv

S žádnými cennými papíry společnosti nejsou spojena zvláštní práva.

e) Informace o omezení hlasovacích práv

Hlasovací právo spojené s akciemi společnosti není omezeno. V souladu s ustanovením § 309 odst. 1 zákona o obchodních korporacích společnost nevykonává hlasovací práva spojená s vlastními akciemi. Společnost ČEZ držela k 31. 12. 2020 vlastní akcie v počtu 2 516 240 ks odpovídající 0,47 % základního kapitálu.

f) Informace o smlouvách mezi akcionáři, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo hlasovacích práv

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

g) Informace o zvláštních pravidlech určujících volbu a odvolání členů statutárního orgánu a změnu stanov společnosti

Členové představenstva jsou v souladu se stanovami voleni a odvolávání dozorčí radou nadpoloviční většinou hlasů všech jejích členů. O změně stanov rozhoduje valná hromada kvalifikovanou dvoutřetinovou většinou hlasů akcionářů přítomných na valné hromadě. Nejsou aplikována žádná zvláštní pravidla určující volbu a odvolání členů statutárního orgánu a změnu stanov společnosti.

h) Informace o zvláštní působnosti statutárního orgánu společnosti

Představenstvo společnosti nemá žádné zvláštní pravomoci.

i) Informace o významných smlouvách souvisejících se změnou ovládnutí společnosti v důsledku nabídky převzetí

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 7., 12., 13., 19., 21., 24., 30., 33. a 34. emisi eurodluhopisů, 1., 2. a 4. emisi Namensschuldverschreibung, 1. a 2. emisi US dluhopisů, Emisní program vlastních směnec ČEZ, a. s., a bilaterální komitované úvěrové linky, úvěrové smlouvy s Evropskou investiční bankou na 100 mil. EUR z roku 2010, na 180 mil. EUR z roku 2011, na 100 mil. EUR z roku 2012, na 200 mil. EUR z roku 2014, na 200 mil. EUR z roku 2010 (původně mezi Evropskou investiční bankou a rumunskou dceřinou společností) převzatou v roce 2016 ČEZ, a. s., a na 330 mil. EUR z roku 2019. U těchto smluv by v případě změny ovládnutí osoby společnosti ČEZ měla protistrana právo, nikoli však povinnost, požadovat předčasné splacení. Pro uplatnění práva na předčasné splacení je ovšem zároveň nutné, aby buď 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, jakékoli zhoršení z původně neinvestičního stupně, příp. 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 2020 dosahovala stupně A- (se stabilním výhledem) od ratingové agentury Standard & Poor's a stupně Baa1 (se stabilním výhledem) od ratingové agentury Moody's, tzn. 4, resp. 3 stupně nad neinvestičními stupni ratingových agentur. Uvedená podmínka změny ratingu se nevztahuje na úvěrové smlouvy s Evropskou investiční bankou v celkovém objemu 1 110 mil. EUR, u kterých je právo protistrany naplněno již změnou ovládnutí ČEZ, a. s.

j) Informace o smlouvách zavazujících společnost v souvislosti s nabídkou převzetí

Mezi společností ČEZ a členy jejího představenstva nebo jejími zaměstnanci nejsou uzavřeny žádné smlouvy, kterými by se společnost zavázala k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí.

k) Informace o programech umožňujících nabývat účastnické cenné papíry společnosti

Součástí odměňování vrcholových manažerů byl ve společnosti ČEZ do konce roku 2019 motivační program umožňující získat akcie společnosti („akciový opční program“). Členové představenstva a vybraní manažeři

měli dle akciového opčního programu do 31. 12. 2019 nárok na získání opčních práv ke kmenovým akciím společnosti za podmínek uvedených ve smlouvě o výkonu funkce (pro členy představenstva) a v opčních smlouvách (pro vybrané manažery). Podle pravidel pro poskytování opčních práv byly členovi představenstva nebo vybranému manažerovi po dobu výkonu funkce každý rok přidělovány opce na určitý počet akcií společnosti. Kupní cena akcie byla dle pravidel akciového opčního programu 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, přičemž 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. Realizace opčního práva je (ve vztahu k přidělům opčních práv, na které vznikl nárok do ukončení akciového opčního programu) omezena tak, že zhodnocení akcií společnosti může činit maximálně 100 % oproti kupní ceně. V roce 2020 se mezi zaměstnanci a členy představenstva nacházelo 18 osob, které v tomto roce vlastnily akcie získané v rámci akciového opčního programu. Žádná z těchto osob nevyužila svého práva účastnit se valné hromady společnosti ČEZ jako akcionář společnosti. Práva na dividendu využilo 16 osob. Žádná z výše uvedených 18 osob nevyužila žádná další práva související s vlastnictvím akcií společnosti. Beneficiet akciového opčního programu podle informací předaných společností pro zpracování této zprávy nepřevedli na třetí osobu samostatně převoditelná práva spojená s jejich akciemi.

Akciový opční program byl ukončen ke dni 31. 12. 2019, a to na základě rozhodnutí dozorčí rady o schválení dodatků ke smlouvám o výkonu funkce (ve vztahu ke členům představenstva) a rozhodnutí představenstva a dozorčí rady o ukončení akciového opčního programu ve vztahu k vybraným manažerům. Právo na uplatnění výzvy k přidělům opcí poskytnutým do konce roku 2019 zůstalo zachováno s následující výjimkou: všechny přiděly opcí poskytnuté členům představenstva, resp. vybraným manažerům v průběhu roku 2019, se poměrně snížily tak, aby odpovídaly počtu kusů akcií stanovených podle počtu dní zbývajících ode dne přidělu do dne ukončení akciového opčního programu (tj. do 31. 12. 2019).

Ode dne 1. 1. 2020 byl akciový opční program nahrazen novým systémem dlouhodobé výkonnostní odměny pro členy představenstva a novým systémem smluv o dlouhodobé výkonnostní odměně, resp. smluv o víceleté odměně, pro vybrané manažery. Nový systém dlouhodobé výkonnostní odměny není spojen s právem na nabytí akcií.