



SOUHRNNÁ ZPRÁVA DLE § 118 ODS. 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. 2019

| Vlastní kapitál | Kč |
|---|------------------------|
| Základní kapitál | 53 798 975 900 |
| Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly | -2 884 937 452 |
| Nerozdělené zisky a kapitálové fondy | 152 564 969 793 |
| Vlastní kapitál celkem | 203 479 008 241 |

Základní kapitál společnosti ČEZ, a. s., zapsaný v obchodním rejstříku činil k 31. 12. 2019 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 cenné papíry, 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. 2019 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 2,19 % základního kapitálu, tj. 2,20 % hlasovacích práv,
- Chase Nominees Limited, dosahující podílu ve výši 2,00 % základního kapitálu, tj. 2,01 % 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 1,11 % na základním kapitálu i na hlasovacích právech.

Výše uvedené subjekty ke dni 31. 12. 2019 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. 2019 vlastní akcie v počtu 2 551 240 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 odvoláváni 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 ovládání společnosti v důsledku nabídky převzetí

ČEZ, a. s., má uzavřeny významné smlouvy, které nabudou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě, že se změní ovládání společnosti ČEZ v důsledku nabídky převzetí. Jedná se o 7., 12., 13., 19., 20., 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 ovládající osoby společnosti ČEZ měla protistrana právo, nikoli 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 ovládající osoby snížila její stávající ratingový stupeň. Snížení stávajícího ratingového stupně znamená změnu z investičního na neinvestiční stupeň, jakékoli 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 ovládající osoby, do 180 dní od oznámení změny ovládající osoby. Protistrana by nemohla uplatnit právo na předčasné splacení, pokud by po faktické změně ovládající 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 ovládání společnosti ČEZ je potřeba chápat s ohledem na úroveň ratingu ČEZ, a. s., přičemž ratingové hodnocení společnosti ČEZ v roce 2019 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 ovládání 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 dle pravidel akciového opčního programu omezena tak, že zhodnocení akcií společnosti může činit maximálně 100 % oproti kupní ceně a beneficiet opčních práv byl povinen držet na svém majetkovém účtu takový počet kusů akcií nabytých na základě výzvy k převodu, který odpovídal hodnotě 20 % zisku dosaženého v den uplatnění výzvy, a to až do ukončení akciového opčního programu. V roce 2019 se mezi zaměstnanci a členy představenstva nacházelo 17 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. Všechny osoby využily svého práva na dividendu. Žádná z výše uvedených 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 přidělu opcí poskytnutým do konce roku 2019 zůstalo zachováno beze změny 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 společnosti (pro bližší informace viz kapitola Orgány společnosti ČEZ, a. s.).