

## OSOBNĚ NA PODATELNU

ČEZ, a. s.  
Duhová 2/1444  
14053 Praha 4  
Česká republika

K rukám: Daniel Beneš, předseda představenstva

V Praze, dne 12. 6. 2020

**Věc / Re: Návrh k záležitosti zařazené jako bod 8 (Rozhodnutí o změně stanov společnosti) pořadu valné hromady společnosti ČEZ, a. s.**

Vážení,

obracíme se na Vás jako skupina akcionářů, kterou tvoří Ing. Michal Šnabr, dat. nar. [redacted] bytem [redacted] a společnosti J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC, se sídlem Klimentos, 41-43 Klimentos Tower, 2nd floor, Flat/Office 22, 1061 Nikósie, Kyperská republika, TINSEL ENTERPRISES LIMITED, se sídlem 41-43 Klimentos Tower, 2nd floor, Flat/Office 23, 1061 Nikósie, Kyperská republika, a HAMAFIN RESOURCES LIMITED, se sídlem Akropoleos, 59-61 Savvides Center, 1st floor, Flat/Office 102, 2012 Nikósie, Kyperská republika (společně jen "Kvalifikovaný akcionář"), kteří mají akcie, jejichž počet kusů dosahuje více než 1% základního kapitálu společnosti ČEZ, a. s., se sídlem Praha 4, Duhová 2/1444, PSČ 140 53, Česká republika, IČO: 45274649, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1581 (dále jen "společnost ČEZ"), a jsou tedy kvalifikovaným akcionářem společnosti ČEZ ve smyslu ustanovení § 365 odst. 3 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) (dále jen "ZOK"), a to v souvislosti s řádnou valnou hromadou společnosti ČEZ, která se se bude konat dne 29. června 2020 od 10.00 hod. v Kongresovém centru Praha, na adrese ulice 5. května 65, Praha 4 (dále jen "Valná hromada"). Pozvánka na Valnou hromadu byla zveřejněna společností ČEZ na internetových stránkách [www.cez.cz](http://www.cez.cz), a její součástí byl představenstvem navržený pořad jednání Valné hromady (dále jen "Pořad VH").

Tímto Vám v souladu s § 361 odst. 1 ZOK a článkem 13 odst. 1 platných a účinných stanov společnosti ČEZ předkládáme návrh k bodu zařazenému na Pořad VH jako č. 8 "Rozhodnutí o změně stanov společnosti".

### 1. BOD 8 "ROZHODNUTÍ O ZMĚNĚ STANOV SPOLEČNOSTI"

#### 1.1 Odůvodnění

Společnost ČEZ je registrovanou soukromou společností, s jejímiž akciemi se aktivně obchoduje na pražské burze cenných papírů, a na niž se uplatní veškerá korporátní pravidla kapitálových společností zakotvená v českém právním řádu, zejména pak v zákoně o obchodních korporacích. Pro úplnost Kvalifikovaný akcionář připomíná, že společnost ČEZ není státní ani polostátní firmou, bez ohledu na to, že v ní Česká republika má postavení majoritního akcionáře.

To mimo jiné znamená, že povinností členů představenstva společnosti ČEZ je řádný výkon jejich funkcí spočívající zejména v řádné správě majetku akcionářů společnosti ČEZ a jeho zhodnocování a dále v zajištění finanční stability společnosti ČEZ.

S tím souvisí skutečnost, že je nutné vnímat kontext jakýchkoli připravovaných investic s tržní kapitalizací společnosti ČEZ. Existuje-li totiž zjevný nepoměr připravovaných investic s tržní kapitalizací společnosti ČEZ, pak tato skutečnost destabilizuje tržní ocenění společnosti ČEZ na veřejných trzích. V případě, že k takové investici má dojít (zvláště pokud je veřejně prezentovaná ze strany majoritního akcionáře společnosti ČEZ) musí představenstvo včas a s předstihem usilovat o naplnění a zajištění základních parametrů finanční stability společnosti ČEZ a průkazné zajištění rentability na principu obecně vnímaných pravidel finančních a kapitálových trhů.

Kvalifikovaný akcionář má zásadní výhrady k dosavadní praxi rozhodování managementu společnosti ČEZ o realizaci investic, stejně jako k jejich správě, proto také Kvalifikovaný akcionář navrhuje změnit stanovy společnosti ČEZ tak, aby o strategických investicích splňujících konkrétní parametry rozhodoval nejvyšší orgán společnosti ČEZ, kterým je valná hromada.

Vytýkané nedostatky v oblasti řízení a správy společnosti ČEZ (primárně pokud jde o investice společnosti) odůvodňují také navrhované doplnění stanov společnosti ČEZ o novou kompetenci valné hromady, kterou by mělo být rozhodnutí o přijetí základních principů efektivní správy a řízení korporace. Přijetím pravidel (především v podobě kodexu) by pak byl vázán management společnosti ČEZ, což nepochybně je v zájmu všech akcionářů společnosti ČEZ.

Kvalifikovaný akcionář dále odmítá návrh na rozšíření působnosti představenstva (byť se souhlasem dozorčí rady), který výslovně předpokládá téměř nekontrolované využití příplatku coby nástroje financování přímo ovládané osoby, aniž by se k tomu měla či mohla vyjadřovat valná hromada společnosti ČEZ. Tato úprava má být dle návrhu představenstva realizována prostřednictvím návrhu na změnu článku 14 odst. 9 stanov, která má mimo jiné spočívat v doplnění nového znění článku 14 odst. 9 písm. d), podle kterého je představenstvo povinno vyžádat si předchozí souhlas dozorčí rady k uskutečnění následujících rozhodnutí představenstva:

*"o poskytnutí peněžitého či nepeněžitého příplatku na vytvoření vlastního kapitálu mimo základní kapitál osoby přímo ovládané společností, a to pokud částka či hodnota příplatku převyšuje 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých), a/nebo o udělení souhlasu společnosti s poskytnutím peněžitého či nepeněžitého příplatku osobou ovládanou společností (dále jen „poskytovatel příplatku“) na vytvoření vlastního kapitálu mimo základní kapitál osoby nepřímo ovládané společností, pokud částka či hodnota příplatku převyšuje 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých),".*

S ohledem na výše uvedené Kvalifikovaný akcionář navrhuje změnit stanovy společnosti ČEZ tak, aby o rozhodnutí o poskytnutí peněžitého či nepeněžitého příplatku na vytvoření vlastního kapitálu mimo základní kapitál osoby přímo ovládané společností, a to pokud částka či hodnota příplatku převyšuje 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých), a/nebo o udělení souhlasu společnosti s poskytnutím peněžitého či nepeněžitého příplatku osobou ovládanou společností (dále jen „poskytovatel příplatku“) na vytvoření vlastního kapitálu mimo základní kapitál osoby nepřímo ovládané společností, pokud částka či hodnota příplatku převyšuje 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých), rozhodoval nejvyšší orgán společnosti ČEZ, kterým je valná hromada.

Lze se navíc domnívat, že představenstvem navrhované změny stanov společnosti ČEZ jsou přípravou pro chystanou dostavbu jaderné elektrárny Dukovany. Kvalifikovaný akcionář má za to, že otázky spojené s natolik zásadními investicemi by měly být pod kontrolou akcionářů společnosti ČEZ.

## 1.2 Návrh usnesení

**Valná hromada ČEZ, a.s.**, rozhodla s účinností ode dne následujícího po dni skončení této valné hromady o změně stanov společnosti takto (jde o více samostatných usnesení):

- (a) V článku 8 odst. 1 stanov společnosti se za písm. s) doplňuje písm. t), které zní:

*"rozhodnutí o realizaci investičního projektu společnosti nebo o udělení souhlasu společnosti s realizací investičního projektu přímo či nepřímo ovládané společnosti, pokud očekávaná kumulovaná hodnota (včetně veškerých nákladů na posouzení a přípravu takové investice) investičního projektu společnosti nebo ovládané společnosti převyšuje 20.000.000.000 Kč (slovy: dvacet miliard korun českých);"*

- (b) V článku 8 odst. 1 stanov společnosti se za dosavadní písm. t) doplňuje písm. u), které zní:

*"rozhodnutí o přijetí základních principů efektivní správy a řízení korporací (tzv. principy Corporate Governance) a jejich změn;"*

- (c) V článku 8 odst. 1 stanov společnosti se doplňuje písm. v), které zní:

*"rozhodnutí o poskytnutí peněžitého či nepeněžitého příplatku na vytvoření vlastního kapitálu mimo základní kapitál osoby přímo ovládané společností, a to pokud částka či hodnota příplatku převyšuje 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých), a/nebo o udělení souhlasu společnosti s poskytnutím peněžitého či nepeněžitého příplatku osobou ovládanou společností (dále jen „poskytovatel příplatku“) na vytvoření vlastního kapitálu mimo základní kapitál osoby nepřímo ovládané společností, pokud částka či hodnota příplatku převyšuje 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých);"*

a dosavadní písm. t) se označuje jako písm. w).

Za předpokladu přijetí změn stanov společnosti navrhovaných představenstvem v rámci bodu 8 Pořadu VH platí, že:

- (a) Kvalifikovaným akcionářem navrhovaný článek 8 odst. 1 písm. t) stanov společnosti se označuje jako písm. v);
- (b) Kvalifikovaným akcionářem navrhovaný článek 8 odst. 1 písm. u) stanov společnosti se označuje jako písm. w);
- (c) Kvalifikovaným akcionářem navrhovaný článek 8 odst. 1 písm. v) stanov společnosti se označuje jako písm. x)
- (d) Dosavadní článek 8 odst. 1 písm. t) stanov společnosti se označuje jako písm. y).

Podpis:

Jméno:



Ing. Michal Šnabr  
osobně a na základě plné moci

Přílohy:

1. Plné moci
2. Osvědčení o sídle pro společnost J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC, TINSEL ENTERPRISES LIMITED, a HAMAFIN RESOURCES LIMITED
3. Osvědčení o založení pro společnost J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC, TINSEL ENTERPRISES LIMITED, a HAMAFIN RESOURCES LIMITED
4. Osvědčení o osobě ředitele a tajemníka pro společnost J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC, TINSEL ENTERPRISES LIMITED, a HAMAFIN RESOURCES LIMITED
5. Výpisy z CDCP