



# STANOVISKO PŘEDSTAVENSTVA K NÁVRHU KVALIFIKOVANÉHO AKCIONÁŘE K BODU 8 POŘADU VALNÉ HROMADY

Společnosti byl doručen návrh skupiny akcionářů společnosti v postavení kvalifikovaného akcionáře, kterou tvoří Ing. Michal Šnabr a společnosti J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC, Tinsel Enterprises Limited a HAMAFIN RESOURCES LIMITED (dále jen „**Kvalifikovaný akcionář**“), k bodu 8 pořadu valné hromady – Rozhodnutí o změně stanov společnosti.

## Stanovisko k návrhu usnesení uvedenému v části 1.2 písm. (a):

S ohledem na rozsáhlou akcionářskou strukturu společnosti považuje představenstvo za vhodné, aby valná hromada společnosti až na zákonné výjimky rozhodovala pouze o nejzásadnějších obecných otázkách strategického směřování podnikatelské činnosti společnosti, jak je uvedeno v článku 8 odst. 1 písm. p) stanov společnosti (schvalování koncepce podnikatelské činnosti), a nikoli o rozhodování o konkrétních projektech/investicích či jejich financování.

Valná hromada společnosti, jejíž jednání bylo zahájeno dne 26. 6. 2019, přijala dne 27. 6. 2019 aktualizovanou Koncepci podnikatelské činnosti Skupiny ČEZ a společnosti ČEZ, a. s., (dále jen „**Koncepce**“) ve znění dle návrhu představenstva, jejímž úkolem je definovat v souladu se stanovami rámec podnikatelských aktivit pro celou Skupinu ČEZ. Představenstvo má tedy za to, že valná hromada stanovila obecná pravidla pro rozhodování představenstva o realizaci projektů/investic. Kontrolu nad výkonem působnosti představenstva v rámci konkrétních projektů/investic či jejich financování mají akcionáři společnosti možnost vykonávat prostřednictvím dozorčí rady, jejíž členové jsou voleni valnou hromadou společnosti.

## Stanovisko k návrhu usnesení uvedenému v části 1.2 písm. (b):

Toto rozšíření působnosti valné hromady společnosti představenstvo rovněž nepovažuje za opodstatněné. Řízení a správa společnosti vycházejí z pravidel upravených pro tuto oblast právními předpisy, zejména zákonem o obchodních korporacích, občanským zákoníkem, zákonem o podnikání na kapitálovém trhu a zákonem o trestní odpovědnosti právnických osob. Na společnost jako emitenta cenného papíru přijatého k obchodování na varšavské burze cenných papírů (Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.; dále jen „GPW“) se vztahuje kodex vyhlášený touto burzou (Kodex GPW). Společnost při své činnosti zohledňuje veškerá podstatná pravidla Kodexu GPW, přičemž jednotlivé oblasti a témata upravená tímto kodexem považuje za významné také pro své akcionáře. Společnost dále zohledňuje také veškerá podstatná pravidla Kodexu správy a řízení společností ČR vydaného v roce 2018.

## Stanovisko k návrhu usnesení uvedenému v části 1.2 písm. (c):

Kvalifikovaný akcionář ve svém návrhu vychází z nesprávné interpretace návrhu na doplnění článku 14 odst. 9 stanov společnosti předloženého představenstvem v rámci bodu 8 pořadu valné hromady. Návrh doplnění článku 14 odst. 9 stanov společnosti o nové znění písm. d) není rozšířením působnosti představenstva ve vztahu k příplatkům mimo základní kapitál. Rozhodování o poskytnutí příplatků (resp. o udělení souhlasu společnosti s poskytnutím příplatku osobou ovládanou společností) náleží i před touto změnou stanov společnosti do působnosti představenstva a takováto rozhodnutí jsou nedílnou součástí obchodního vedení vykonávaného představenstvem, jehož účelem je financování projektů společností Skupiny ČEZ. V případě, že výše či hodnota příplatku přesahuje 500 milionů Kč, žádá představenstvo již v současné době dozorčí radu společnosti o předchozí souhlas s realizací rozhodnutí o poskytnutí takového příplatku (resp. o udělení souhlasu

společnosti s poskytnutím takového příplatku osobou ovládanou společností), a to v souladu s článkem 14 odst. 9 písm. a) stanov společnosti. Doplnění samostatného písm. d) do článku 14 odst. 9 slouží pouze ke zpřehlednění a větší transparentnosti korporátních schvalovacích procesů v rámci společnosti.

S ohledem na rozsáhlou akcionářskou strukturu společnosti nepovažuje představenstvo za vhodné, aby valná hromada společnosti schvalovala poskytnutí konkrétních příplatků ovládaným osobám, kdy je obvykle nutné financování zajistit (a tedy získat potřebný souhlas) v poměrně krátkém čase.

Představenstvo má tedy za to, že ani tento návrh usnesení předložený Kvalifikovaným akcionářem není opodstatněný, protože rozšíření působnosti valné hromady o schvalování příplatků ze strany valné hromady by neodůvodněně komplikovalo poskytování financování na konkrétní projekty osobám ovládaným společností.

Nad rámec výše uvedeného je představenstvo přesvědčeno, že valná hromada nemůže o takovýchto příplatcích „rozhodovat“, jak je navrženo v tomto návrhu usnesení Kvalifikovaného akcionáře, protože samotné rozhodování lze již považovat za součást obchodního vedení společnosti, které náleží představenstvu.

#### **Závěr:**

**Představenstvo po seznámení s návrhem Kvalifikovaného akcionáře rozhodlo o zařazení návrhů usnesení uvedených v návrhu Kvalifikovaného akcionáře k hlasování v rámci bodu 8 pořadu valné hromady. Představenstvo nepovažuje předložené návrhy na změnu stanov navržené Kvalifikovaným akcionářem za nezbytné ani za vhodné.**