

# SPRAWOZDANIE O DOTRZYMYWANIU REGUŁ KIEROWANIA SPÓŁKI ČEZ, a.s.

## Zasady ogólne

### **I. Cel spółki**

*Podstawowym celem działania organów spółki jest wspieranie interesów spółki, tj. powiększanie wartości majątku, który został powierzony akcjonariuszom, z uwzględnieniem praw i interesów innych podmiotów niż akcjonariusze, zaangażowanych w funkcjonowanie spółki, w szczególności wierzycieli spółki oraz jej pracowników.*

### **II. Reguły większości i ochrona mniejszości**

Spółka akcyjna jest przedsięwzięciem kapitałowym. Dlatego w spółce musi być uznawana zasada rządów większości kapitałowej i w związku z tym prymatu większości nad mniejszością. Akcjonariusz, który wniósł większy kapitał, ponosi też większe ryzyko gospodarcze. Jest więc uzasadnione, aby jego interesy były uwzględniane proporcjonalnie do wniesionego kapitału. Mniejszość musi mieć zapewnioną należytą ochronę jej praw, w granicach określonych przez prawo i dobre obyczaje. Wykonując swoje uprawnienia akcjonariusz większościowy powinien uwzględniać interesy mniejszości.

### **III. Uczciwe intencje i nienadużywanie uprawnień**

Wykonywanie praw i korzystanie z instytucji prawnych powinno opierać się na uczciwych intencjach (dobrej wierze) i nie może wykroczać poza cel i powody ekonomiczne, ze względu na które instytucje te zostały powołane. Nie należy podejmować działań, które wykraczając poza tak ustalone ramy stanowiłyby nadużycie prawa. Należy chronić mniejszość przed nadużywaniem uprawnień właścicielskich przez większość oraz chronić interesy większości przed nadużywaniem uprawnień przez mniejszość, zapewniając możliwie jak najszerszą ochronę słusznym interesom akcjonariuszy i innych uczestników obrotu.

### **IV. Kontrola sądowa**

Organy spółki i osoby prowadzące walne zgromadzenie nie mogą rozstrzygać kwestii, które powinny być przedmiotem orzeczeń sądowych. Nie dotyczy to działań spółki, do których organy spółki i osoby prowadzące walne zgromadzenie są uprawnione lub zobowiązane przepisami prawa.

### **V. Niezależność opinii zamawianych przez spółkę**

Przy wyborze podmiotu mającego świadczyć usługi fachowe, w tym w szczególności usługi biegłego rewidenta (audytora), usługi doradcy finansowego i podatkowego oraz usługi prawnicze spółka powinna uwzględnić, czy istnieją okoliczności ograniczające niezależność tego podmiotu przy wykonywaniu powierzonych mu zadań.

Lp.	ZASADA	TAK/NIE	KOMENTARZ
<b>NAJLEPSZE PRAKTYKI WALNYCH ZGROMADZEŃ</b>			
1	Walne zgromadzenie powinno odbywać się w miejscu i czasie, który umożliwia uczestnictwo jak największej ilości akcjonariuszy.	Tak	<i>Według art. 184 (6) Ustawy nr 513/1991 Dz.U.Kodeksu Handlowego</i>
2	Żądanie zwołania walnego zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, powinno być uzasadnione. Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez walne zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawiane akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią rady nadzorczej przed walnym zgromadzeniem, a czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny.	Tak	<i>Zgodne z art. 14 (5) Statutu Spółki</i>
3	Walne zgromadzenie zwoływane na wniosek akcjonariuszy powinno odbyć się w terminie wskazanym w żądaniu przedmiotowym, a jeżeli ten termin nie może być dotrzymany - w najbliższym możliwym terminie, w którym by mogło walne zgromadzenie rozstrzygnąć sprawy przedmiotowe pod program obrady.	Tak	<i>Według art. 181 (1,2) Ustawy nr 513/1991 Dz.U., Kodeksu Handlowego i Statutu Spółki art. 9 (7) i 14 (4)</i>
4	Odwołanie walnego zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy, lub które zwołane zostało na taki wniosek, możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach walne zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne	Tak	<i>Zgodne z art. 14 (6) Statutu Spółki</i>

	przeszkody (siła wyższa) lub jest całkowicie nieuzasadniona. Odwołanie następuje w taki sam sposób, jak zwołanie, zapewniając przy tym jak najmniejsze ujemne skutki dla spółki i dla akcjonariuszy, w każdym razie nie później niż na trzy tygodnie przed pierwotnie planowanym terminem. Zmiana terminu odbycia walnego zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie ulegał zmianie.		
5	Uczestnictwo przedstawiciela akcjonariusza w walnym zgromadzeniu wymaga udokumentowania prawa do działania w jego imieniu w sposób należyty. Należy stosować domniemanie, iż dokument pisemny, potwierdzający prawo reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu, jest zgodny z prawem i nie wymaga dodatkowych potwierdzeń, chyba że jego autentyczność lub ważność <i>prima facie</i> budzi wątpliwości zarządu spółki (przy wpisywaniu na listę obecności) lub przewodniczącego walnego zgromadzenia.	Tak	<i>Zgodne z art. 18 (4,5,6) Statutu Spółki</i>
6	Walne zgromadzenie powinno mieć statut zgodny z regulaminem, określający szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał. Statut powinien zawierać w szczególności postanowienia dotyczące wyborów, w tym wyboru rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Statut nie powinien ulegać częstym zmianom; wskazane jest, aby zmiany wchodziły w życie począwszy od następnego walnego zgromadzenia.	Tak	<i>Zgodne z art. 18 Statutu Spółki</i>
7	Osoba otwierająca walne zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych ważnych lub	Tak	<i>Zgodne z art. 17 (1) Statutu Spółki</i>

	formalnych rozstrzygnięć.		
8	Przewodniczący walnego zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników zgromadzenia i zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionych przyczyn opóźnić podpisania protokołu walnego zgromadzenia.	Tak	<i>Zgodne z art. 17 (3) Statutu Spółki</i>
9	Na walnym zgromadzeniu powinni być obecni członkowie rady nadzorczej i zarządu. Biegły rewident powinien być obecny na zwyczajnym walnym zgromadzeniu oraz na nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe spółki. Nieobecność członka zarządu lub członka rady nadzorczej na walnym zgromadzeniu wymaga wyjaśnienia. Wyjaśnienie to powinno być przedstawione na walnym zgromadzeniu.	Tak	<i>Zgodne z art. 16 (1) Statutu Spółki i art. 201 i art. 1 Ustawy nr 513/1991 Dz.U., Kodeks Handlowy.</i>
10	Członkowie rady nadzorczej i zarządu oraz biegły rewident spółki powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez zgromadzenie, udzielać uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących spółki.	Tak	<i>Zgodne z art. 16 (1) Statutu Spółki</i>
11	Udzielanie przez zarząd odpowiedzi na pytania walnego zgromadzenia powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, a	Tak	<i>Zgodne z art. 18 (7,8) Statutu Spółki</i>

	udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.		
12	Krótkie przerwy w obradach, nie stanowiące odroczenia obrad, zarządzane przez przewodniczącego w uzasadnionych przypadkach, nie mogą mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw.	Tak	<i>Decyduje prezes Walnego Zgromadzenia po uzgodnieniu z Zarządem.</i>
13	Głosowania nad sprawami porządkowymi mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw.	Tak	<i>Czeska ustawa nie zna głosowania o kwestiach administracyjnych Walnego Zgromadzenia.</i>
14	Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Jakikolwiek wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo uzasadniony. Decyzja usunięcia z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały walnego zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów walnego zgromadzenia.	Tak	<i>Zgodnie z art. 185 (4) Ustawy nr 513/1991 Col. czeskiego Kodeksu Handlowego</i>
15	Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość związłego uzasadnienia sprzeciwu.	Tak	<i>Zgodne z art. 18 (7,8,9) Statutu Spółki</i>
16	Z uwagi na to, że kodeks spółek handlowych nie przewiduje kontroli sądowej w przypadku niepodjęcia przez walne zgromadzenie uchwały, zarząd lub	Tak	<i>Zgodne z art. 18 (10) Statutu Spółki</i>

	przewodniczący walnego zgromadzenia powinni w ten sposób formułować uchwały, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z meritem rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały, miał możliwość jej zaskarżenia.		
17	Na żądanie uczestnika walnego zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie.	Tak	<i>Zob. art. 188, Ustawy nr 513/1991 Dz.U., Kodeks Handlowy</i>
<b>NAJLEPSZE PRAKTYKI RAD NADZORCZYCH</b>			
18	Rada nadzorcza corocznie przedkłada walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki. Ocena ta powinna być udostępniona wszystkim akcjonariuszom w takim terminie, aby mogli się z nią zapoznać przed zwyczajnym walnym zgromadzeniem.	Tak	<i>Zgodne z art. 24 (5c) Statutu Spółki</i>
19	Członek rady nadzorczej powinien posiadać należyte wykształcenie, doświadczenie zawodowe oraz doświadczenie życiowe, reprezentować wysoki poziom moralny oraz być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu, pozwalającą mu w sposób właściwy wykonywać swoje funkcje w radzie nadzorczej. Kandydatury członków rady nadzorczej powinny być zgłaszane i szczegółowo uzasadniane w sposób umożliwiający dokonanie świadomego wyboru.	Tak	<i>Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej spełniają wymienione warunki</i>
20	1 a) Przynajmniej połowę członków rady nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni, z zastrzeżeniem pkt. d). Niezależni członkowie rady nadzorczej powinni być wolni od powiązań ze spółką i akcjonariuszami lub pracownikami, które mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji;	Tak	<i>6 członków Rady Nadzorczej jest niezależnych i nie mają powiązań ze Spółką, jej pracownikami lub akcjonariuszami Spółki</i>

	<p>b) szczegółowe kryteria niezależności powinien określać statut spółki,<sup>2</sup></p> <p>c) bez zgody większości niezależnych członków rady nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze spółką na rzecz członków zarządu;</li> <li>• wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązany ze spółką, członkiem rady nadzorczej albo zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi;</li> <li>• mianowania biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki.</li> </ul> <p>d) w spółkach, gdzie jeden akcjonariusz posiada pakiet akcji dający ponad 50% ogólnej liczby głosów, rada nadzorcza powinna liczyć co najmniej dwóch niezależnych członków, w tym niezależnego przewodniczącego komitetu audytu, o ile taki komitet został powołany.</p> <p><sup>1</sup> Zasada 20 może zostać przez spółkę wdrożona w terminie innym niż pozostałe zasady zawarte w niniejszym zbiorze, jednak nie później niż do dnia 30 czerwca 2005 r.</p> <p><sup>2</sup> Komitet Najlepszych Praktyk rekomenduje zasady, które wynikają ze standardów europejskich, czyli kryteria niezależności zawarte w <i>Commission Recommendation on strenghtening the role of non – executive or supervisory directors</i> <a href="http://europa.eu.int/comm/internal_market/company/independence/index_en.htm">http://europa.eu.int/comm/internal_market/company/independence/index_en.htm</a></p>	<p>Nie</p> <p>Nie</p> <p>Tak</p>	<p><i>Statut Spółki nie zawiera katalogu kryteriów ponieważ nie wymagają tego przepisy czeskiego prawa</i></p> <p><i>Zgoda taka nie jest wymagana przez przepisy czeskiego prawa</i></p> <p><i>Rada nadzorcza składa się z 6 niezależnych członków, wśród których znajduje się niezależny przewodniczący komitetu audytu</i></p>
21	<p>Członek rady nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes spółki.</p>	<p>Tak</p>	<p><i>Zgodne z art. 26 (1) Statutu Spółki</i></p>

22	Członkowie Rady Nadzorczej powinni podejmować odpowiednie działania, aby otrzymywać od Zarządu regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności spółki oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem.	Tak	Zgodne z art. 24 (1,2) Statutu Spółki
23	O zaistniałym konflikcie interesów członek rady nadzorczej powinien poinformować pozostałych członków rady i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.	Tak	Zgodne z art. 26 (3) Statutu Spółki
24	Informacja o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach członka rady nadzorczej z określonym akcjonariuszem, a zwłaszcza z akcjonariuszem większościowym powinna być dostępna publicznie. Spółka powinna dysponować procedurą uzyskiwania informacji od członków rady nadzorczej i ich publikowania.	Tak	Informacje są dostępne na stronie internetowej Spółki <a href="http://www.cez.cz">www.cez.cz</a>
25	Zebrania rady nadzorczej, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio zarządu lub jego członków, w szczególności: odwołania, odpowiedzialności oraz ustalania wynagrodzenia, powinny być dostępne i jawne dla członków zarządu.	Tak	Prezes Zarządu uczestniczy w wszystkich zebraniach Rady Nadzorczej, pozostali członkowie według omawianych spraw.
26	Każdy członek rady nadzorczej powinien umożliwić zarządowi przekazanie w sposób publiczny i we właściwym trybie informacji o zbyciu lub nabyciu akcji spółki lub też spółki wobec niej dominującej lub zależnej, jak również o transakcjach z takimi spółkami, o ile są one istotne dla jego	Tak	Zgodne z art. 24 (6,7) Statutu Spółki



	sytuacji finansowej.		
27	<p>Wynagrodzenie członków rady nadzorczej powinno być ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad. Wynagrodzenie to powinno być sprawiedliwe, lecz nie powinno stanowić istotnej pozycji kosztów działalności spółki ani wpływać w poważny sposób na jej wynik finansowy. Powinno też pozostawać w rozsądnej relacji do wynagrodzenia członków zarządu. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków rady nadzorczej w rozbiciu dodatkowo na poszczególne jego składniki powinna być ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania.</p>	Tak	<p><i>Łączna wartość wynagrodzeń w rozbiciu na składniki oraz zasady wynagradzania są ujawnione w sprawozdaniu rocznym Spółki. Proszę zobaczyć informacje zamieszczone na str. 30 i 31 raportu rocznego sporządzonego za 2007 rok. Rozszerzenie ujawnionej informacji jest zgodne z przepisami art. 118 (3) Ustawy nr 256/2004 Col. o działalności na rynku kapitałowym.</i></p>
28	<p>Rada nadzorcza powinna działać zgodnie ze swym statutem, który powinien być publicznie dostępny. Statut powinien przewidywać powołanie co najmniej dwóch komitetów:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• kontrolnego (audytu) oraz</li> <li>• wynagrodzeń.</li> </ul> <p>W skład komitetu audytu powinno wchodzić co najmniej dwóch członków niezależnych oraz przynajmniej jeden posiadający kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów. Zadania komitetów powinien szczegółowo określać statut rady nadzorczej. Komitety te powinny składać radzie nadzorczej roczne sprawozdania ze swojej działalności. Sprawozdania te spółka powinna udostępnić akcjonariuszom.</p>	Tak	<p><i>Zgodne z art. 28 (1) Statutu Spółki.</i></p> <p><i>Sprawozdania zarządów Rady Nadzorczej są częścią składową sprawozdania Rady Nadzorczej przedłożonej na zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu.</i></p>
29	<p>Porządek obrad rady nadzorczej nie powinien być zmieniany lub uzupełniany w trakcie posiedzenia, którego</p>	Tak	<p><i>Uregulowane v art. 3 regulaminu obrad Rady Nadzorczej.</i></p>

	dotyczy. Powyższy warunek nie jest stosowany, gdy obecni są wszyscy członkowie rady nadzorczej i wyrażają oni zgodę na zmianę lub uzupełnienie porządku obrad a także gdy podjęcie określonych działań przez radę nadzorczą jest konieczne dla uchronienia spółki przed szkodą, jak również w przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między członkiem rady nadzorczej a spółką.		
30	Członek rady nadzorczej upoważniony przez grupę akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru powinien składać radzie nadzorczej szczegółowe sprawozdania z pełnionej funkcji.	Nie	<i>Nie jest wymagane przez przepisy prawa czeskiego</i>
31	Członek rady nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia tej funkcji w trakcie kadencji, jeżeli mogłoby to uniemożliwić działanie rady, a w szczególności jeśli mogłoby to uniemożliwić terminowe podjęcie istotnej uchwały.	Nie	<i>Nie jest wymagane przez przepisy prawa czeskiego</i>
<b>NAJLEPSZE PRAKTYKI ZARZĄDÓW</b>			
32	Zarząd, kierując się interesem spółki, określa strategię oraz główne cele działania spółki i przedkłada je radzie nadzorczej, po czym jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodne z przepisami prawa i dobrą praktyką.	Tak	<i>Zgodne z art. 13, 19 i 24 Statutu Spółki.</i>
33	Przy podejmowaniu decyzji w sprawach spółki członkowie zarządu powinni działać w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tzn. po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w rozsądnej ocenie zarządu powinny	Tak	<i>Zgodne z art. 21 (1) Statutu Spółki.</i>

	być w danym przypadku wzięte pod uwagę ze względu na interes spółki. Przy ustalaniu interesu spółki należy brać pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze spółką w zakresie jej działalności gospodarczej, a także interesy społeczności lokalnych.		
34	Przy dokonywaniu transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes spółki, zarząd powinien działać ze szczególną starannością, aby transakcje były dokonywane na warunkach rynkowych.	Tak	<i>Zgodnie z art. 196a Ustawy nr 513/1991 Col. czeskiego Kodeksu Handlowego oraz art. 21 (1,4) Statutu Spółki</i>
35	Członek zarządu powinien zachowywać pełną lojalność wobec spółki i uchylać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych. W przypadku uzyskania informacji o możliwości dokonania inwestycji lub innej korzystnej transakcji dotyczącej przedmiotu działalności spółki, członek zarządu powinien przedstawić zarządowi bezzwłocznie taką informację w celu rozważenia możliwości jej wykorzystania przez spółkę. Wykorzystanie takiej informacji przez członka zarządu lub przekazanie jej osobie trzeciej może nastąpić tylko za zgodą zarządu i jedynie wówczas, gdy nie narusza to interesu spółki.	Tak	<i>Zgodnie z art. 196 i art. 196a Ustawy nr 513/1991 Col. czeskiego Kodeksu Handlowego oraz art. 21 (1,4) Statutu Spółki</i>
36	Członek zarządu powinien traktować posiadane akcje spółki oraz spółek wobec niej dominujących i zależnych jako inwestycję długoterminową.	Tak	<i>Określone w drodze umowy ramowej zaaprobowanej przez Walne Zgromadzenie z dnia 23 maja 2006 r.</i>

37	Członkowie zarządu powinni informować radę nadzorczą o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.	Tak	Zgodnie z art. 196 i art. 196a (6) Ustawy nr 513/1991 Col. czeskiego Kodeksu Handlowego oraz art. 21 (4) Statutu Spółki
38	Wynagrodzenie członków zarządu powinno być ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad, z uwzględnieniem jego charakteru motywacyjnego oraz zapewnienia efektywnego i płynnego zarządzania spółką. Wynagrodzenie powinno odpowiadać wielkości przedsiębiorstwa spółki, pozostawać w rozsądnym stosunku do wyników ekonomicznych, a także wiązać się z zakresem odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji, z uwzględnieniem poziomu wynagrodzenia członków zarządu w podobnych spółkach na porównywalnym rynku.	Tak	Wynagrodzenia członków organów według czeskiej ustawy uchwała Walne Zgromadzenie.
39	Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków zarządu w rozbiciu dodatkowo na poszczególne jego składniki, powinna być ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania. Jeżeli wysokość wynagrodzenia poszczególnych członków zarządu znacznie się od siebie różni, zaleca się opublikowanie stosownego wyjaśnienia.	Tak (częściowo)	Łączna wartość wynagrodzeń w rozbiciu na składniki oraz zasady wynagradzania są ujawnione w raporcie rocznym Spółki. Proszę zobaczyć informacje zamieszczone na str. 30 i 31 raportu rocznego sporządzonego za 2007 rok. Rozszerzenie ujawnionej informacji jest zgodne z przepisami art. 118 (3) Ustawy nr 256/2004 Col. o działalności na rynku kapitałowym.
40	Zarząd powinien ustalić zasady i tryb pracy oraz podziału kompetencji w regulaminie, który powinien być jawny i ogólnie dostępny.	Tak	Zgodne z art. 19, 20, 21 i 22 Statutu Spółki.

## NAJLEPSZE PRAKTYKI W ZAKRESIE RELACJI Z OSOBAMI I INSTYTUCJAMI ZEWNĘTRZNYMI

41	Podmiot, który ma pełnić funkcję biegłego rewidenta w spółce powinien być wybrany w taki sposób, aby zapewniona była niezależność przy realizacji powierzonych mu zadań.	Tak	<i>Chodzi o podstawową regułę, która jest stosowana w Grupie ČEZ przy wyborze zewnętrznego biegłego rewidenta (audytora).</i>
42	W celu zapewnienia niezależności opinii spółka powinna dokonywać zmiany biegłego rewidenta przynajmniej raz na pięć lat. Przez zmianę biegłego rewidenta rozumie się również zmianę osoby dokonującej badania. Ponadto w dłuższym okresie spółka nie powinna korzystać z usług tego samego podmiotu dokonującego badania.	Tak	<i>Spółka działa zgodnie z prawem Unii Europejskiej oraz rynków, na których odbywa się obrót papierami wartościowymi. Spółka zmienia spółkę audytorską przynajmniej raz na 7 lat. Zmiany w zespole biegłych rewidentów, faktycznie są jeszcze częstsze.</i>
43	Wybór podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta powinien być dokonany przez radę nadzorczą po przedstawieniu rekomendacji komitetu audytu lub przez walne zgromadzenie po przedstawieniu rekomendacji rady nadzorczej zawierającej rekomendację komitetu audytu. Dokonanie przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie innego wyboru niż rekomendowany przez komitet audytu powinno zostać szczegółowo uzasadnione. Informacja na temat wyboru podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta wraz z uzasadnieniem powinna być zawarta w sprawozdaniu rocznym.	Tak	<i>Biegłego rewidenta wybiera Rada Nadzorcza na polecenie swego wyboru audytowego.</i>
44	Obecny rewident lub rewident, który wykonuje audyt rocznych rachunków spółki lub ich spółek zależnych, nie może w okresie audytu pracować jako rewident dla spraw szczególnych dla tej samej spółki.	Tak	<i>ČEZ działa zgodnie z prawodawstwem Republiki Czeskiej. Spółka nigdy nie wykorzystwała publicznoprawnego rewidenta wykazów rocznych, aby przeprowadził audyt w celach szczególnych.</i>

45	Nabywanie własnych akcji przez spółkę powinno być dokonane w taki sposób, aby żadna grupa akcjonariuszy nie była uprzywilejowana.	Tak	<i>Według art. 151 i kolejnej Ustawy nr 513/1991 Dz.U., Kodeks Handlowy</i>
46	Statut spółki, podstawowe regulaminy wewnętrzne, informacje i dokumenty związane z walnymi zgromadzeniami, a także sprawozdania finansowe powinny być dostępne w siedzibie spółki i na jej stronach internetowych.	Tak	<i>Dostępne na stronie internetowej <a href="http://www.cez.cz">www.cez.cz</a></i>
47	Spółka powinna dysponować odpowiednimi procedurami i zasadami dotyczącymi kontaktów z mediami i prowadzenia polityki informacyjnej, zapewniającymi spójne i rzetelne informacje o spółce. Spółka powinna, w zakresie zgodnym z przepisami prawa i uwzględniającym jej interesy, udostępniać przedstawicielom mediów informacje na temat swojej bieżącej działalności, sytuacji gospodarczej przedsiębiorstwa, jak również umożliwić im obecność na walnych zgromadzeniach.	Tak (częściowo)	<i>Spółka utworzyła komórki ds. PR oraz Relacji z Inwestorami. Opinia publiczna informowana jest na bieżąco o wszelkich wydarzeniach dotyczących CEZ. Wyniki kwartalne publikowane są na konferencji prasowej, która odbywa się w Pradze w Czechach, po której przeprowadzana jest telekonferencja w języku angielskim. Obie konferencje odbywają się w terminie ustalonym z wyprzedzeniem. Uczestnictwo w walnych zgromadzeniach jest możliwe zgodnie z postanowieniami art. 16 Statutu Spółki. Goście mogą uczestniczyć w zgromadzeniu za zgodą Zarządu. Przedstawiciele mediów otrzymują wszelkie stosowne informacje na temat zgromadzenia niezwłocznie po jego zakończeniu w formie szczegółowego komunikatu prasowego.</i>
48	Spółka powinna przekazać do publicznej wiadomości w sprawozdaniu rocznym oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego. W przypadku odstępstwa od stosowania tych zasad spółka powinna również w sposób publiczny uzasadnić ten fakt.	Tak	<i>Zamieszczone na str. 108 sprawozdania rocznego sporządzonego za 2007 rok</i>