

**Z a p i s n o t a r i a l n y**

Sporządzony w dniu 21. 5. 2008 (słowami: dwudziestego pierwszego maja roku dwu tysięcznego ósmego) przeze mnie, JUDr. Evę Nohejlovą, notariuszem w Pradze, z siedzibą w Pradze 4, ul. Na Zámecké 11 w kancelarii notarialnej pod wymienionym adresem.-----

**Do podania spółki akcyjnej ČEZ, a. s. z siedzibą Praha 4, ul. Duhová 2/1444, kod pocztowy 140 53, REGON: 452 74 649,-----  
zapisanej w Rejestrze Handlowym Sądu Miejskiego w Pradze oddział B, karta 1581,-----**

(wyciąg z rejestru handlowego z dnia 20. 5. 2008, sporządzony przez wystawienie wyjścia z systemu informacyjnego z postaci elektronicznej do postaci dokumentowej pod nr V 550/2008, jest **załącznikiem nr 1 niniejszego zapisu notarialnego**),-----

a) Spisałam do niniejszego zapisu notarialnego następujące-----

**z a ś w i a d c z e n i e**

**o przebiegu i wynikach obrad zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki handlowej ČEZ, a. s., która odbyła się w dniu 21 maja 2008 w Centrum Kongresowym Praga (Kongresové centrum Praha), wejście nr 10, Sala Południowa, ul. 5. května 65, Praha 4,----**

**sporządzone zgodnie z postanowieniem § 77 ustawy nr 358/1992 Sb. (Kodeksu Notarialnego), w następującym brzmieniu:**

**Po pierwsze:** Obrady zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki ČEZ, a. s. rozpoczęły się o godzinie 10.05 słowem wstępnym pana JUDr. Martina Romana, prezesa zarządu, który przywitał obecnych akcjonariuszy i przedstawił obecnych członków statutowych organów spółki. -----

Pan JUDr. Martin Roman podał, że Walne Zgromadzenie było prawidłowo zwołane przez ogłoszenie opublikowane w gazecie dziennej „Hospodářské noviny“ w środę 16 kwietnia 2008 i w Handlowym Dzienniku Urzędowym z dnia 16 kwietnia 2008, numer Handlowego Dzienniku Urzędowego 18/2008, stronica A 13. -----

Ogłoszenie o odbyciu zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, opublikowanego w gazecie dziennej „Hospodářské noviny“ **stanowi załącznik nr 2 tego zapisu notarialnego.**-----

Tekst ogłoszenia o odbyciu się zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, opublikowanego w Handlowym Dzienniku Urzędowym **stanowi załącznik nr 3 tego zapisu notarialnego.**-----

Dalej pan JUDr. Martin Roman stwierdził, że Walne Zgromadzenie jest w myśl obowiązującego statutu spółki zdolne do uchwał, ponieważ według art. 15 obowiązujących statutów spółki dla zdolności uchwał Walnego Zgromadzenia potrzebna obecność akcjonariuszy posiadających akcje, których wartość nominalna przekracza 30% kapitału podstawowego spółki, przy czym według danych w karcie obecności akcjonariuszy i protokołu o wyniku obecności,-----

**Z a p i s   n o t a r i a l n y**

Sporządzony w dniu 21. 5. 2008 (słowami: dwudziestego pierwszego maja roku dwu tysięcznego ósmego) przeze mnie, JUDr. Evę Nohejlovą, notariuszem w Pradze, z siedzibą w Pradze 4, ul. Na Zámecké 11 w kancelarii notarialnej pod wymienionym adresem.-----

**Do podania spółki akcyjnej ČEZ, a. s. z siedzibą Praha 4, ul. Duhová 2/1444, kod pocztowy 140 53, REGON: 452 74 649,-----  
zapisanej w Rejestrze Handlowym Sądu Miejskiego w Pradze oddział B, karta 1581,-----**

(wyciąg z rejestru handlowego z dnia 20. 5. 2008, sporządzony przez wystawienie wyjścia z systemu informacyjnego z postaci elektronicznej do postaci dokumentowej pod nr V 550/2008, jest **załącznikiem nr 1 niniejszego zapisu notarialnego**),-----

b) Spisałam do niniejszego zapisu notarialnego następujące-----

**z a ś w i a d c z e n i e**

**o przebiegu i wynikach obrad zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki handlowej ČEZ, a. s., która odbyła się w dniu 21 maja 2008 w Centrum Kongresowym Praga (Kongresové centrum Praha), wejście nr 10, Sala Południowa, ul. 5. května 65, Praha 4,----  
sporządzone zgodnie z postanowieniem § 77 ustawy nr 358/1992 Sb. (Kodeksu Notarialnego), w następującym brzmieniu:**

**Po pierwsze:** Obrady zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki ČEZ, a. s. rozpoczęły się o godzinie 10.05 słowem wstępnym pana JUDr. Martina Romana, prezesa zarządu, który przywitał obecnych akcjonariuszy i przedstawił obecnych członków statutowych organów spółki. -----

Pan JUDr. Martin Roman wymienił, że Walne Zgromadzenie było prawidłowo zwołane przez ogłoszenie opublikowane w gazecie dziennej „Hospodářské noviny“ w środę 16 kwietnia 2008 i w Handlowym Dzienniku Urzędowym z dnia 16 kwietnia 2008, numer Handlowego Dzienniku Urzędowego 18/2008, stronica A 13. -----

Ogłoszenie o odbyciu zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, opublikowanego w gazecie dziennej „Hospodářské noviny“ **stanowi załącznik nr 2 tego zapisu notarialnego.**-----

Tekst ogłoszenia o odbyciu się zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, opublikowanego w Handlowym Dzienniku Urzędowym **stanowi załącznik nr 3 tego zapisu notarialnego.**-----

Dalej pan JUDr. Martin Roman stwierdził, że Walne Zgromadzenie jest w myśl obowiązującego statutu spółki zdolne do uchwał, ponieważ według art. 15 obowiązujących statutów spółki dla zdolności uchwał Walnego Zgromadzenia potrzebna obecność akcjonariuszy posiadających akcje, których wartość nominalna przekracza 30% kapitału podstawowego spółki, przy czym według danych w karcie obecności akcjonariuszy i protokołu o wyniku obecności,-----

wykonanej o godz. 10.10 było obecnych, albo raczej reprezentowanych przez 150 akcjonariuszy, którzy posiadają lub reprezentują akcje z wartością nominalną 39.630.460.300,- Kč (słowami: trzydzieści dziewięć miliardów sześć set trzydzieści milionów sześćdziesiąt tysięcy trzysta koron czeskich),-----  
co stanowi 74,35% kapitału zakładowego spółki obniżonego o akcje o wartości nominalnej 5.917.610.500,- Kč (słowami: pięć miliardów dziewięć set siedemnaście milionów, sześć set dziesięć tysięcy pięć set koron czeskich), które są w posiadaniu spółki i nie jest z nimi połączone prawo do głosowania i nie uwzględnia się do nich ocenianie zdolności do uchwał Walnego Zgromadzenia. -----

Lista akcjonariuszy – osób fizycznych, osób prawnych i reprezentowanych akcjonariuszy jest **załącznikiem nr 4 tego zapisu notarialnego.**-----

Pan JUDr. Martin Roman w myśl ustalonego programu obrad przedstawił wniosek zarządu na zajmowanie organów Walnego Zgromadzenia:-----

Prezes Walnego Zgromadzenia: pan Ing. Jan Zelený, -----  
protokolant: pani PhDr. Marcela Ulrichová,-----  
osoby sprawdzające zapis: pani Nela Bartošová i pani Kateřina Várková,-----  
osoby liczące głosy (=skrutatorzy): pan RNDr. Antonín Králík i pan Václav Novotný.-----

Pan JUDr. Martin Roman pouczył obecnych o sposobie głosowania na Walnym Zgromadzeniu, dalej o sposobie podawania podań o wytłumaczeniu spraw, dotyczących spółki, w myśl regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia, który jest częścią składową obowiązujących statutów jako ich artykuł 18. -----

O godz. 10.10 wyzwał Walne Zgromadzenie do głosowania o zaproponowanych organach Walnego Zgromadzenia za pomocą karty **do głosowania nr 1.** -----

Po wykonanym głosowaniu wygłosił pan JUDr. Martin Roman, że według wstępnego wyniku zliczania głosów były organy Walnego Zgromadzenia wybrane przez więcej niż 95 % (słowami: dziewięćdziesiąt pięć procent) większością obecnych głosów, przy czym końcowe wyniki zliczania głosów będą ogłoszone po zakończeniu wyników zliczania. -----

**Zatem Walne Zgromadzenie wybrało prezesa, protokolanta, osoby sprawdzające zapis i osoby liczące głosy (=skrutatorzy): według przedstawionego wniosku.** -----

Pan JUDr. Martin Roman potem wyzwał wybrane organy Walnego Zgromadzenia, aby objęły swe funkcje. -----

**Po drugie:** Wybrany prezes Walnego Zgromadzenia pan Ing. Jan Zelený podziękował za okazaną zaufanie, stwierdził, że Walne Zgromadzenie jest zdolne do uchwał, ponieważ po przyjściu kolejnych akcjonariuszy na Walne Zgromadzenia jest obecnych, albo raczej reprezentowanych przez 179 akcjonariuszy, którzy posiadają lub reprezentują akcje, przedstawiające 75,04% podstawowego kapitału spółki, obniżonego o akcje, z którymi nie jest połączone prawo do głosowania i nie uwzględnia się do nich ocenianie zdolności do uchwał Walnego Zgromadzenia. Potem wyzwał pana JUDr. Martina Romana, prezesa zarządu spółki, aby przedstawił **Sprawozdanie o działalności przedsiębiorczej spółki i stanie jej majątku za rok 2007.**-----

Pan JUDr. Martin Roman odesłał na materiały pisemne, które otrzymali akcjonariusze na ten temat przed odbyciem się Walnego Zgromadzenia i wygłosił sprawozdanie przedmiotowe, które dotyczyło najważniejszych wyników gospodarowania spółki akcyjnej ČEZ, a.s. w roku 2007 i jej przedsięwzięć na przyszłość. -----

Potem prezes Walnego Zgromadzenia podziękował panu JUDr. Martinovi Romanovi za wygłoszenie sprawozdania i zarówno stwierdził, że **Walne Zgromadzenie bierze do wiadomości wygłoszone Sprawozdanie o działalności przedsiębiorczej spółki.** -----  
Prezes Walnego Zgromadzenia podał również dokładne wyniki głosowania za pośrednictwem karty do głosowania nr 1 o wyborze organów walnego Zgromadzenia.) -----

**Po trzecie:** Do odezwy prezesa Walnego Zgromadzenia o godz. 10.45 zabrał głos pan Ing. Martin Kocourek, prezes Rady Nadzorczej spółki, i wygłosił **Sprawozdanie Rady Nadzorczej.** Również stwierdził, że ta wiadomość na Walnym Zgromadzeniu jest do dyspozycji w postaci pisemnej. -----

W sprawozdaniu Rady Nadzorczej było zwłaszcza stwierdzone, że w okresie od odbyciu się zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 23 kwietnia 2007 doszło w składzie Rady Nadzorczej do jedynej zmiany – ze skutecznością od 18. 5. 2007 był dokooptowany członek Rady Nadzorczej Ing. Jan Demjanovič, -----  
w tym okresie był wybrany nowy członek zarządu spółki pan Ing. Mgr. Vladimír Hlavinka i wybrany na dalszą kadencję członek zarządu spółki pan JUDr. Martin Roman. -----  
Potem pan Ing. Martin Kocourek wygłosił przegląd o zasadniczych decyzjach Rady Nadzorczej, przyjętych na zwyczajnych i nadzwyczajnych posiedzeniach Rady Nadzorczej w okresie od odbycia się Walnego Zgromadzenia w dniu 23 kwietnia 2007. -----

**Prezes Rady Nadzorczej wygłosił, że Rada Nadzorcza zgodnie z nr 24 art. 9 Statutu ČEZ, a. s., przebadala Sprawozdanie o stosunkach między połączonymi osobami za rok 2007 i według jej dostępnych informacji nie stwierdziła żadnych faktów, na podstawie których by sprawozdanie to było w sprzeczności z stanem faktycznym.** -----

Na koniec sprawozdania zawiadomił do następujących punktów programu Walnego Zgromadzenia, to znaczy to punktów 4 i 5 programu Walnego Zgromadzenia następujące **stanowisko Rady Nadzorczej:** -----

**do punktu 4.** -----  
Rada Nadzorcza zgodnie z Art. 24. § 5 lit. c) Statutu ČEZ, a. s. **przebadala:** -----  
Zamknięcie księgowe ČEZ, a. s. w dniu 31. 12. 2007 włącznie poglądu audytora (z 25. 2. 2008) -----  
Konsolidowane zamknięcie księgowe Grupy ČEZ w dniu 31. 12. 2007 włącznie poglądu audytora (z 25.2.2008) -----  
i poleca Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie tego rocznego zamknięcia księgowego. -----

**do punktu 5.** -----  
Rada Nadzorcza zgodnie z Art. 24. § 5 lit. c) Statutu ČEZ, a. s. **przebadala** przedłożony wniosek na rozdzielanie zysku ČEZ, a. s. za rok 2007 włącznie decyzji o wypłaceniu dywidend i tantiem i **poleca** Walnemu Zgromadzeniu jego **zatwierdzenie.** -----

\*\*\*\*\*

Potem prezes Walnego Zgromadzenia podziękował panu Ing. Martinovi Kocourkovi za wygłoszenie sprawozdania, stwierdził również, że po przyjsciu dalszych akcjonariuszy ich nowa ilość wynosi 203 akcjonariuszy, którzy posiadają akcje, przedstawiających 75,13% wszystkich akcji, z którymi jest połączone prawo do głosowania. -----

Potem prezes Walnego Zgromadzenia wyzwał pana JUDr. Martina Romana, prezesa zarządu i dyrektora generalnego ČEZ, a. s., do wygłoszenia sumarycznego sprawozdania wg. art. 118 § 8 Ustawy o przedsiębiorczości na rynku kapitałowym, który jest drugą częścią 2 punktu programu Walnego Zgromadzenia. -----

Pan JUDr. Martin Roman wygłosił sprawozdanie następująco: -----

„Szanowni akcjonariusze, Panie i Panowie, -----  
proszę mi teraz pozwolić, abym Państwa zapoznał z sumarycznym sprawozdaniem objaśniającym wg art. 118 § 8 Ustawy o przedsiębiorczości na rynku kapitałowym dotyczących niektórych wymagań przedstawionych w decyzji art. 118 § 3 lit. g) aż q) niniejszej ustawy. Obowiązkiem opracowania niniejszego sprawozdania i jej przedłożenia Państwu, akcjonariuszom spółki ČEZ, jest nowością obowiązującą od 1 kwietnia tego roku. -----

Własny kapitał spółki akcyjnej ČEZ osiągnął pod koniec roku 2007 wysokość 149,4 mld Kčz. Tworzą ją trzy podstawowe pozycje: podstawowy kapitał, własne akcje i nie rozdzielone zyski z lat minionych. -----

Zakładowy kapitał spółki zapisany w Rejestrze Handlowym wynosi 59 221 084 300 Kčz. Składa się z 592 210 843 szt. akcji z wartością nominalną 100 Kčz. Wszystkie akcje są w pełni spłacone, mają postać zaksięgowaną, brzmią na właściciela i są rejestrowane. -----

Własne akcje są wykazane w wartości 56,0 mld. Kčz. Akcje są tu wykazane w cenie, za którą były sporządzone. -----

Nie rozdzielone zyski z lat minionych osiągnęły wysokość 146,2 mld Kčz. -----

Zakładowy kapitał spółki jest rozdzielony wyłącznie do akcji zakładowych, z którymi nie są połączone żadne specjalne prawa. Wszystkie akcje spółki są przyjęte do handlowania na Giełdzie Papierów Wartościowych w Pradze i Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w Polsce i można je przelewać bez ograniczeń. -----

Ani żadne inne papiery wartościowe wydane spółką ČEZ nie mają ograniczony przelew i nie są z nimi połączone żadne specjalne prawa. -----

Największym akcjonariuszem spółki ČEZ jest Republika Czeska reprezentowana Ministerstwem Finansów Republiki Czeskiej. Jej udział na podstawowym kapitale w ciągu roku 2007 obniżył się z powodu dokonywania decyzji Rządu Republiki Czeskiej z dnia 19. 3. 2007 o sprzedaży 7% udziału w ČEZ, a. s. a pod koniec roku wynosił 65,99%. -----

Spółka nie rejestruje żadnych dalszych akcjonariuszy, których pojedynczy udział by przekroczył granicę ustaloną wg art. 181 § 1 Kodeksu Handlowego, która w wypadku naszej spółki wynosi 3% kapitału zakładowego, i dlatego z tego powodu by dysponowali prawami przyznanymi Kodeksem Handlowym. -----

Udział poszczególnych akcjonariuszy na prawach do głosowanie odróżnia się od podziału na kapitale zakładowym w następstwie posiadanych własnych akcji, z którymi nie społeczeństwo nie może wykonywać prawa do głosowania, przez co podwyższają się udziały na prawach do głosowania wszystkich ostatnich akcjonariuszy stosunkowo do podziału na kapitale zakładowym.-----

Udział 10,83% na kapitale zakładowym w dniu 31. 12. 2007 posiadali zarządcy. Spółka ČEZ nie ma możliwości stwierdzić akcjonariuszy, których papiery wartościowe są przez nich zarządzane. Wykonanie praw do głosowania na Walnym Zgromadzeniu z tych akcji przeprowadza zarządca.-----

Jeżeli chodzi o ograniczenie praw do głosowania niektórych akcji, potem obowiązuje, że prawa do głosowania połączone z własnymi akcjami, które spółka akcyjna ČEZ nabyła na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia, nie są zgodne z decyzją art. 161d Kodeksu Handlowego spółki wykonywane.-----

Spółce ČEZ nie są znane żadne umowy między Państwem – akcjonariuszami, które by mogły doprowadzić do obciążenia przelewania/przekazywania akcji lub praw do głosowania.-----

Wybór i odwołanie członków zarządu spółki przeprowadza zgodnie ze statutem Rada Nadzorcza prostą większością głosów. O zmianie statutu decyduje Walne Zgromadzenie przez kwalifikowaną drugą trzecią większością obecnych głosów.-----

Zarząd jest statutowym organem, który kieruje działalność spółki i postępuje w jej imieniu. Decyduje o wszystkich sprawach spółki, jeżeli nie są przez Kodeks Handlowy lub statut zastrzeżone do działalności Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Zarząd zaproponował Walnemu Zgromadzeniu, które odbyło się w dniu 23. 4. 2007 akceptację uchwały o nabyciu własnych akcji spółki w ilości, która nie przekroczyła 59 221 084 sztuk. Walne Zgromadzenie uchwaliło nabycie własnych akcji w wymienionej maksymalnej ilości. Oprócz wymienionego zarząd nie ma żadnych kolejnych mocy prawnych.-----

ČEZ, a. s., nie ma zawarte żadne umowy, które wejdą w życie, zmieniają się lub zanikną w wypadku, że zmieni się kierowanie ČEZ na skutek oferty odebrania.-----

Między członkami ČEZ i członkami jego zarządu i pracownikami nie są zawarte umowy, którymi był ČEZ zobowiązany do spełnienia dla wypadku zakończenia ich funkcji i pracy w związku z ofertą odebrania.-----

W spółce ČEZ jest częścią składową wynagradzanie top-menedżerów programem motywującym umożliwiającym zyskać akcje spółki. Członkowie zarządu i wybrani pracownicy mieli lub mają prawo na uzyskanie praw opcji do akcji zakładowych w warunkach przedstawionych w umowie do opcji.-----

Możliwość zastosować zawsze 1/3 ilości opcji powstaje członkom zarządu i komitetu kierowniczego w okresie następującym po dniu każdej rocznicy udzielenia opcji, albo raczej rozpoczęcia funkcji. Przy umowach zawartych z członkami zarządu przed majem 2006 powstało prawo na całą ilość opcji przez upływanie 3 miesięcy do początku kadencji, przy umowach zawartych z członkami komitetu kierowniczego przed majem 2006 powstało prawo na w przybliżeniu połowę ilości opcji przez upływanie 1 roku i na pozostałą ilość po upływie 2 roku od początku kadencji, maksymalnie do 12 miesięcy po zakończeniu wykonywania funkcji, przy umowach o opcji zawartych przed majem 2006 potem do 3 miesięcy po zakończeniu wykonywania funkcji.-----

Cena nabycia akcji przy zastosowaniu opcji wychodzi z miesięcznej średniej ważonej z cen osiągniętych przy handlowaniu na rynku publicznym przed dniem powstania funkcji członka zarządu lub komitetu kierowniczego, do maja 2006 z sześciomiesięcznej średniej ważonej. Prawo opcji jest od maja 2006 ograniczone tak, że ocenianie akcji spółki może czynić maksymalnie 100% w porównaniu z ceną nabycia. Niektóre dalsze zmiany w programie motywacyjnym są przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia, które odbyło się w dniu 21. 5. 2008 w punkcie nr 13.-----

Pracownicy i członkowie zarządu, którzy uzyskali akcje w ramach programu opcyjnego i posiadali akcje w roku 2007, bez wyjątku wykorzystali swego prawa na dywidendę, ale oprócz dwóch beneficjentów nie wykorzystali prawa głosowania na Walnym Zgromadzeniu. Beneficjenci według informacji przekazanych spółce dla opracowania tego sprawozdania nie przenieśli na trzecią osobę samodzielnych praw do przewodzenia połączone z ich akcjami.-----  
Dziękuję za uwagę." -----

\*\*\*\*\*

Potem prezes Walnego Zgromadzenia podziękował panu JUDr. Martinovi Romanovi za wygłoszenie sprawozdania.-----

**Po czwarte:** W dalszym punkcie programu przystąpiło Walne Zgromadzenie do omówienia następującego punktu programu: **Uchwalenie zamknięcia księgowego ČEZ, a. s. i konsolidowanego zamknięcia księgowego Grupy ČEZ za rok 2007.**-----

Na apel prezesa Walnego Zgromadzenia o godz. 11.20 wygłosił odpowiednie sprawozdania pan Ing. Martin Novák, dyrektor Wydziału Finansów spółki ČEZ, a. s. -----

Odesłał na odpowiednie materiały pisemne, które mają obecni akcjonariusze do dyspozycji, i których częścią składową jest:-----

**Zamknięcie księgowo ČEZ, a. s., za rok 2007 i jej poświadczenie audytorem i -----**  
**Konsolidowane zamknięcie księgowo Grupy ČEZ za rok 2007 i jej poświadczenie audytorem.**

Wykładowca stwierdził, że : -----

W myśl art. 19, § 9, Ustawy o księgowości było **zamknięcie księgowo ČEZ, a. s.** w dniu 31. 12. 2007 opracowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami wykazywania księgowego. Były opracowane wykazy księgowo, bilans, wykaz zysku i straty, przegląd o zmianach własnego kapitału i przegląd o przepływach pieniężnych i załącznik do zamknięcia księgowego. -----

Zgodnie z odpowiednimi decyzjami Kodeksu Handlowego i Ustawy o Księgowości było zamknięcie księgowo poświadczone audytorem. Poświadczenie przeprowadziła firma Ernst & Young Audit & Advisory, s.r.o., poświadczenie nr 401. -----

Według wypowiedzi audytora z dnia 25 stycznia 2008 zamknięcie księgowo we wszystkich znaczących powiązaniach wiernie i uczciwie obrazuje aktywa, wiarygodności i sytuację finansową spółki ČEZ, a. s., w dniu 31. 12. 2007 i wyniki jej gospodarowania i przepływów pieniężnych za okres od 1. 1. 2007 do 31. 12. 2007 w związku Międzynarodowymi Standardami wykazywania księgowego w brzmieniu przyjętym przez Unię Europejską.-----

Na podstawie wypowiedzi audytora Walnemu Zgromadzeniu proponuje się uchwalić zamknięcie księgowo ČEZ, a. s. za rok 2007.-----

Zamknięcie księgowe w pełnym zakresie jest częścią składową rocznego sprawozdania, które jest do dyspozycji na niniejszym Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszy, w siedzibie spółki i na stronach internetowych spółki ([www.cez.cz](http://www.cez.cz)). Wykazy księgowe, tj. bilans, wykaz zysku i straty, przegląd o zmianach własnego kapitału i przegląd o przepływach pieniężnych są także wymienione w tym materiale. -----

Bilans, wykaz zysku i straty, przegląd o zmianach własnego kapitału i przegląd o przepływach pieniężnych są **załącznikiem nr 5 niniejszego zapisu notarialnego**. -----

Wykładowca dalej stwierdził, że: -----

W myśl art. 23a, § 1 Ustawy o Księgowości było konsolidowane **zamknięcie księgowe Grupy ČEZ, a. s.** w dniu 31. 12. 2007 opracowane zgodnie z Międzynarodowym Standardami wykazywania księgowego. Były opracowane konsolidowane wykazy księgowe, bilans, wykaz zysku i straty, przegląd o zmianach własnego kapitału i przegląd o przepływach pieniężnych i załącznik do konsolidowanego zamknięcia księgowego. -----

Według wypowiedzi audytora z dnia 25 stycznia 2008 konsolidowane zamknięcie księgowe we wszystkich znaczących powiązaniach wiernie i uczciwie obrazuje aktywa, wiarygodności i sytuację finansową Grupy ČEZ, a. s., w dniu 31. 12. 2007 a wyniki jej gospodarowania i przepływów pieniężnych za okres od 1. 1. 2007 do 31. 12. 2007 są zgodne z Międzynarodowym Standardami wykazywania księgowego w brzmieniu przyjętym przez Unię Europejską. -----

Na podstawie wypowiedzi audytora Walnemu Zgromadzeniu proponuje się uchwalić zamknięcie księgowe Grupy ČEZ, a. s. za rok 2007. -----

Konsolidowane zamknięcie księgowe w pełnym zakresie jest częścią składową sprawozdania rocznego, które jest do dyspozycji na niniejszym Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszy, w siedzibie spółki i na stronach internetowych spółki ([www.cez.cz](http://www.cez.cz)). Konsolidowane wykazy księgowe, tj. bilans, wykaz zysku i straty, przegląd o zmianach własnego kapitału i przegląd o przepływach pieniężnych są także wymienione w tym materiale. -----

Konsolidowany bilans, konsolidowany wykaz zysku i straty, konsolidowany przegląd o zmianach własnego kapitału i przegląd o przepływach pieniężnych są **załącznikiem nr 6 niniejszego zapisu notarialnego**. -----

Pan Ing. Martin Novák po koniec wygłosił propozycję **uchwały**: -----

**Walne Zgromadzenie akcjonariuszy ČEZ, a. s. uchwała zamknięcie księgowe ČEZ, a. s. za rok 2007 i konsolidowane zamknięcie księgowe Grupy ČEZ za rok 2007.** -----



**Po piąte:** Wygłoszenie kontynuował pan Ing. Martin Novák, dyrektor Wydziału Finansów spółki ČEZ, a. s. do następnego punktu programu Walnego Zgromadzenia: **Decyzja o rozdzieleniu zysku, włącznie decyzji o wypłacaniu dywidend i tantiem.**-----

Odesłał na odpowiednie materiały pisemne, które mają obecni akcjonariusze do dyspozycji i powiadomił, że w myśl art. 19 punkt 7 litery nr 5. statutu ČEZ, a. s. zarząd przedstawia do omówienia w organach spółki Walnemu Zgromadzeniu akcjonariuszy propozycję na rozdzielenie zysku spółki ČEZ, a. s. za rok 2007 włącznie o wypłaceniu dywidend i tantiem. ---

W myśl art. 19, punkt 7, litery nr 5. statutu ČEZ, a. s., zarząd przedstawia po omówieniu w organach spółki Walnemu Zgromadzeniu akcjonariuszy wniosek na rozdzielenie zysku za rok 2007. -----

Wynik gospodarowania za rok 2007, wykazany po opodatkowaniu w wysokości 31.272.463 tys. Kč, proponuje zarząd rozdzielić następująco:-----

- Wypłata dywidend akcjonariuszom spółki 21.321.390 tys. Kč, -----
- Przelew do nierozdzielonego zysku minionych lat 9.951.073 tys. Kč. -----

Przydział do funduszu rezerwowego nie jest proponowany, ponieważ jego reszt bez wpływu własnych akcji osiągnął wysokość 20 % kapitału zakładowego zapisanego w Rejestrze Handlowym już po przydzieleniu uchwalony Walnym Zgromadzeniem akcjonariuszy w dniu 23. 4. 2007. -----

Zgodnie z polityką dywidendową, deklarowaną przez spółkę, zarząd proponuje wypłacenie dywidend akcjonariuszom spółki w wysokości 40,- Kč na akcję (przed opodatkowaniem). Suma proponowana do wypłacenia dywidend nie uważa dywidendę na własną akcję posiadanej spółki do dnia decydującego.-----

Akcjonariuszom – osobom prawnym, którzy nie są reprezentowani przez zarządcę dywidenda będzie przekazana na ich konto prowadzone bankiem w Republice Czeskiej. Dywidenda tym akcjonariuszom będzie przekazana na ich konto na podstawie doręczenia wypisu z Rejestru Handlowego nie starszego niż 6 miesięcy, ew. jego urzędowo zatwierdzone kopie, České spořitelnie, a. s., wraz z pisemnym żądaniem z urzędowo potwierdzonym podpisem i z wymieniem numeru konta i oznaczeniem banku, który prowadzi ww. konto. Jeżeli jest siedziba tych akcjonariuszy poza terytorium Republiki Czeskiej, będą również wezwani do wysłania potwierdzenia o domicylu podatkowym urzędowo przetłumaczonego do języka czeskiego (jeżeli jest ten domicyl wystawiony w innym niż czeskim lub słowackim języku) z tym, że to tłumaczenie zapewni sobie akcjonariusz na własne koszty. -----

Zarządcom będzie dywidenda przekazana na podstawie ich pisemnego żądania doręczonej České spořitelnie, a. s., na ich konto prowadzone bankiem w Republice Czeskiej. Wraz żądaniem pisemnym z urzędowo zatwierdzonym podpisem będą zarządcy zobowiązani wysłać wypisy z Rejestru Handlowego, nie starsze niż 6 miesięcy, dla akcjonariuszy – osoby prawne, dla których wykonują funkcje zarządcy akcji, i potwierdzenie o domicylu podatkowym akcjonariuszy, których reprezentują – osób fizycznych z stałym miejscem zamieszkania poza terytorium Republiki Czeskiej i Republiki Słowackiej, albo raczej akcjonariuszy – osoby prawne z siedzibą poza terytorium Republiki Czeskiej. -----

Akcjonariuszom – osobom fizycznym z stałym miejscem zamieszkania w Republice Czeskiej lub ich przedstawicielom będzie wypłacona dywidenda gotówką po okazaniu dowodu osobistego w którejkolwiek filii České spořitelny, a. s., w Republice Czeskiej lub na podstawie ich pisemnego żądania doręczonego České spořitelnie, a. s., przekazana na ich konto prowadzone bankiem w Republice Czeskiej. Przedstawicielom akcjonariuszy będzie wypłacona dywidenda na podstawie pełnomocnictwa z podpisem akcjonariusza. Autentyczność podpisu akcjonariusza na takim pełnomocnictwie lub na żądanie akcjonariusza o bezgotówkowy przelew dywidendy musi być urzędowo zatwierdzone tylko w wypadku, że całkowita wysokość dywidendy tego akcjonariusza, która ma być wypłacona, przewyższa kwotę 500,- Kč.

Akcjonariuszom - osobom fizycznym z stałym miejscem zamieszkania w Republice Słowackiej będzie w okresie od 4. 8. 2008 do 31. 12. 2008 wypłacona dywidenda za pośrednictwem określonej instytucji pieniężnej z siedzibą na terytorium Republiki Słowackiej, którą będzie OTP Banka Slovensko, a. s. Od 1. 1. 2009 akcjonariuszom - osobom fizycznym z stałym miejscem zamieszkania w Republice Słowackiej lub ich przedstawicielom będzie wypłacona dywidenda w którejkolwiek filii České spořitelny, a. s., w Republice Czeskiej lub na podstawie ich żądania pisemnego doręczonego České spořitelnie, a. s., przekazana na ich konto prowadzone przez bank w Republice Czeskiej. Przedstawicielom akcjonariuszy będzie wypłacona dywidenda na podstawie okazania ich dowodu osobistego i pełnomocnictwa z podpisem akcjonariusza. Autentyczność podpisu akcjonariusza na takim pełnomocnictwie lub na żądanie akcjonariusza o bezgotówkowy przelew dywidendy musi być urzędowo zatwierdzone tylko w wypadku, że całkowita wysokość dywidendy tego akcjonariusza, która ma być wypłacona, przewyższa kwotę 500,- Kč.

Akcjonariuszom - osobom fizycznym z stałym miejscem zamieszkania poza Republiką Czeską i Republiką Słowacką nie reprezentowanym przez przedstawicieli dywidenda będzie wypłacana na podstawie ich pisemnego żądania doręczonego České spořitelnie, a. s., przekazana na ich konto prowadzone przez bank w Republice Czeskiej. Wraz z tym pisemnym żądaniem z uwierzytelnionym urzędowo podpisem akcjonariusze ci zostaną wezwani do przedstawienia potwierdzenia domicylu podatkowego przetłumaczonego urzędowo na język czeski (jeżeli to potwierdzenie o domicylu jest wystawione w innym języku niż czeski lub słowacki), z tym, że tłumaczenie to akcjonariusz zabezpieczy na koszt własny.

Dywidendy są wypłacane w terminie od 4 sierpnia 2008 z tym, że wypłata dywidendy akcjonariuszom zostanie wykonana bezzwłocznie po tym, kiedy Česká spořitelna, a. s., ewentualnie OTP Banka Slovensko, a. s. otrzymają wniosek akcjonariusza zgodnie z poprzednimi akapitami niniejszego postanowienia. -----

Zarząd jednocześnie przedstawia wniosek na wypłacenie członkom organów spółki w całkowitej wysokości 22.800 tys. Kčz i żąda Walne zgromadzenie o zgodę z regulami dla rozdelenia tantiem. Tantiem proponuje rozdzielić między członków zarządu i Rady Nadzorczej równomiernie. Udział każdego członka organu będzie ustalony w stosunku do okresu, który pełnił w odpowiednim organie. Członkom Rady Nadzorczej, którzy byli wysłani do Rady Nadzorczej organem administracji państwowej i byli jego pracownikami, nie będzie udzielona ani wypłacona tantiema z okres, w którym istniała przeszkoda. W związku z Międzynarodowymi Standardami wykazywania księgowego będą tantiemy zaksięgowane do kosztów roku 2008. -----

Z powodów wymienionych wyżej była Walnemu Zgromadzeniu przedstawiona **propozycja uchwały**: -----

**Walne Zgromadzenie akcjonariuszy ČEZ, a. s., uchwała rozdzielenie zysku roku 2007 następująco**:-----

- wypłacenie dywidend akcjonariuszom spółki 21 321 390 tys. Kč -----
- przelew do nie rozdzielonego zysku minionych lat 9 951 073 tys. Kč. -----

Dywidenda przypadająca na własne akcje dzierżawione spółką w decydującym dniu nie będzie wypłacona, dlatego nie jest objęta w kwocie przeznaczony na wypłacenie dywidend, ale jest częścią składową nie rozdzielonego zysku minionych lat. -----

Walne Zgromadzenie akcjonariuszy ČEZ, a. s., uchwała wypłacenie tantiem za rok 2007 członkom organów spółki w całkowitej wysokości 22 800 tys. Kč i rozdzielenie tych tantiem między członkami zarządu i Rady Nadzorczej równomiernie. Udział każdego członka statutowego lub nadzorczego organu będzie ustalony według okresu, w którym wykonywał funkcję w odpowiednim organie w ciągu roku 2007. Tantiema nie przynależą członkom Rady Nadzorczej, którzy byli wysłani do Rady Nadzorczej przez organ administracji państwowej i byli jego pracownikami, w okresie, w którym istniała ta przeszkoda.-----

\*\*\*\*\*

Potem prezes Walnego Zgromadzenia panu Ing. Martinovi Novákowi, dyrektorowi Wydziału Finansów spółki ČEZ, a. s. podziękował za wygłoszenie sprawozdania i propozycji uchwały. -----

Potem zapytał obecnych, czy mają zamiar wygłosić żądania o wytłumaczenie do omawianych punktów programu Walnego Zgromadzenia.-----

Przeczytał pytania pisemne, które dotarły do informacyjnego ośrodka od akcjonariuszy. -----

Na wzniesione pytania pisemne odpowiadał pan Ing. Daniel Beneš, na jedno z pytań trzeba poczekać na kwalifikowaną odpowiedź, która będzie przeczytana później. Jeden akcjonariuszy wygłosił ustne żądania o wytłumaczenie.-----

Przebieg i wyniki dyskusji, poszczególne żądania o wytłumaczenie i odpowiedzi na nie są szczegółowo podchwyczone w zapisie Walnego Zgromadzenia, sporządzone przez protokolanta Walnego Zgromadzenia.-----

Potem prezes Walnego Zgromadzenia wyzwał do głosowania, i to za pomocą **karty do głosowania nr 2**, z którą będzie się głosować o wniosku wg punktu 4 programu Walnego Zgromadzenia, zwłaszcza po uchwaleniu zamknięcia księgowego ČEZ, a. s. za rok 2007 i zwłaszcza dla uchwalenia konsolidowanego zamknięcia księgowego Grupy ČEZ za rok 2007.-----

Stwierdził aktualny stan obecnych głosów, tzn., że są obecni akcjonariusze posiadający lub reprezentujący akcje, przedstawiające 75,15 % wszystkich akcji, z którymi jest połączone prawo do głosowania.-----

O godz. 12.15 prezes Walnego Zgromadzenia ogłosił wstępne wyniki głosowania tak, że propozycje, przedłożone przez zarząd spółki do punktu 4 programu Walnego Zgromadzenia były uchwalone większością głosów, szczegółowe wyniki zliczania głosów będą wygłoszone po zakończeniu wyniku zliczania. -----

O godz. 12.16, prezes Walnego Zgromadzenia wyzwał do głosowania, i to za pomocą **karty do głosowania nr 3**, z którą będzie się głosować o wniosku wg punktu 5 programu Walnego Zgromadzenia.-----

W ciągu zliczania głosów za pomocą karty do głosowania nr 3 odpowie pan Ing. Martin Novák, dyrektor Wydziału Finansów spółki ČEZ, a. s., na niektóre z dalszych pytań i żądań o wytłumaczenie, które były podane w drodze pisemnej, ewentualnie wygłoszone ustnie przy obradach Walnego Zgromadzenia. -----

**Po szóste:** W dalszym punkcie programu o godz. 12.20 przystąpiło Walne Zgromadzenie do omówienia następującego punktu programu: **Decyzja o zmianie statutów spółki.** -----

Przebieg i wyniki obrad o tym punkcie programu Walnego Zgromadzenia i odpowiednie decyzje Walnego Zgromadzenia są zatwierdzone zapisem notarialnym o decyzji organu osoby prawniczej – zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki ČEZ, a. s., zapisanego przez JUDr. Evę Nohejlovą, notariuszem w Pradze pod nr N 375/2008, NZ 249/2008. -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia przed rozpoczęciem przemówienia do tego punktu programu pani JUDr. Jarmila Ponikelska, pracownik Wydziału Prawnego spółki ČEZ, a. s. ogłosiła wyniki głosowania kartką do głosowania nr 2,-----  
propozycja decyzji o Uchwaleniu zamknięcia księgowego ČEZ, a. s. i konsolidowanego zamknięcia księgowego Grupy ČEZ za rok 2007 był przyjęty ilością 95,91 % obecnych głosów, dokładne wyniki będą ogłoszone po zakończeniu zliczania głosów. -----

**Po siódme:** Obrady Walnego Zgromadzenia kontynuowało o godz. 13.00 omówieniem dalszego punktu: **Decyzja o obniżeniu zakładowego kapitału.** -----

Przebieg i wyniki obrad o tym punkcie programu Walnego Zgromadzenia i odpowiednie decyzje Walnego Zgromadzenia są zatwierdzone jednakowym zapisem notarialnym o decyzji organu osoby prawniczej - zwyczajnego Walnego Zgromadzenie ČEZ, a. s., zapisanego przez JUDr. Evę Nohejlovą, notariuszem w Pradze pod nr N 375/2008, NZ 249/2008. -----

**Po ósme:** Walne Zgromadzenie przystąpiło o godz. 13.40 do omówienia następującego punktu programu obrad - **Decyzja o nabyciu własnych akcji spółki.**-----

Prezes Walnego Zgromadzenia wyzwał pana Ing. Daniela Beneše, vice prezesa zarządu spółki, aby wygłosił powody i propozycje uchwał. Ten wygłosił następujące sprawozdanie: -----

„Spółka ČEZ, a. s. (dalej tylko „ČEZ”), przez długi okres czasu osiąga wyraźnie pozytywne przepływy pieniężne z czynności eksploatacyjnej. Nawet przez wielkie wydatki inwestycyjne spółka wytwarza i jest zdolna także w dalszym okresie tworzyć przewyżkę wolnych środków pieniężnych. W ostatnich latach były zrealizowane znaczące akwizycje a dalsze planujemy także w bliskiej przyszłości. Rozpoczęliśmy szczególnie inwestycyjnie wymagające odnowy elektrowni, planujemy poszerzenie portfola elektrowni o źródła gazowe, zobowiązaliśmy się inwestować do odnawialnych źródeł. Natomiast, ilość projektów, które mają potencjał wytworzyć nową wartość dla Państwa jest ograniczona. -----

Z tymi faktami związany jest także rozwój struktury kapitału, kiedy nie dochodzi do dostatecznie efektywnemu wykorzystywaniu kapitału dłużnego. Na poziomie całości konsolidowanej wynosił stosunek długu finansowego wobec zyskowi eksploatacyjnemu przed odpisami (EBITDA) w dniu 31. 12. 2006 tylko 0,27 (przy czym na końcu roku 2005 stosunek ten wynosił 0,44). Dla porównania: dla porównywalnych energetycznych spółek porusza się średnio na 2,5. Dla stabilnej spółki, jaką spółka ČEZ, niewątpliwie jest, jest tak niskie zadłużenie mniej korzystne. Wynika to jednak z ogólnie wyższej ceny własnego kapitału wobec obcemu, częściowo z egzystencji szczytu podatkowego. Płacone odsetki są bowiem po stronie spółki, w odróżnieniu od dywidend, podatkowo uznawanym kosztem. -----

Walne Zgromadzenie, które odbyło się 23. kwietnia minionego roku przyjęło podstawową decyzję zmierzającą do większej efektywności kapitałowej struktury Grupy ČEZ. Konkretnie decyzja o realizacji wstecznego odkupu własnych akcji. W poprzednim punkcie programu obrad niniejszego Walnego Zgromadzenia była Państwu przedłożona decyzja o obniżeniu zakładowego kapitału ČEZ, a. s. w zakresie zakupionych własnych akcji. Myślę, że możemy stwierdzić, że realizowane odkupienie wsteczne spełniło swój cel, tj. przyczynił się do większej efektywności struktury kapitałowej Grupy ČEZ. W ciągu roku 2007 wzrósł stosunek czystego długu wobec EBITDA z 0,27 na początku roku na 1,0 na jego końcu i to po uwzględnieniu kredytu około 15 mld Kčz, przeznaczonego na akwizycję udziału w spółce na MOL i przyjętą w styczniu tego roku. -----

Zarząd ČEZ, a. s., przy przygotowaniu podkładów do tego punktu programu Walnego Zgromadzenia stwierdził, że aktualna struktura kapitałowa nadal dostarcza więcej niż dostateczną przestrzeń dla kontynuowania ekspansywnej strategii spółki. ČEZ w chwili obecnej pracuje na szeregu akwizycyjnych i rozwojowych projektów, które ma zamiar finansować z wykorzystaniem aktualnej pojemności dłużnej. O tych projektach na bieżąco informujemy społeczeństwo. Niektóre z przygotowywanych i rozpatrywanych projektów są ponadto połączone z wydatkowaniem środków pieniężnych aż kilka lat po ich rozpoczęciu. Projekty te dlatego nie muszą prowadzić do optymalnej struktury finansowej z dostateczną szybkością. Dzięki zabiegom przyjętym w ramach inicjatywy programu efektywność, i dzięki wzrastającym cenom towaru, powstała na drugiej stronie prognoza wysokości wolnego cash-flow spółki z czynności eksploatacyjnej. -----

Z tych powodów zarząd uważa jako korzystne otworzyć obszar dla ewentualnej dalszej optymalizacji struktury kapitałowej za pośrednictwem drugiego koła wstecznego odkupienia własnych akcji. Dlatego zarząd proponuje Walnemu Zgromadzeniu, aby mu swą decyzją umożliwiła zrealizować wsteczne odkupienie aż 53 798 975 sztuk własnych zakładowych akcji, których wartość nominalna przedstawia 10% zakładowego kapitału spółki po jego obniżeniu według poprzedniego punktu. -----

W odróżnieniu od ubiegłego roku, zarząd jednak nie zakłada, że drugi program wstecznego odkupienia akcji byłby realizowany równie systematycznie jak ten pierwszy. Wynika to po części z braku możliwości jednoczesnego likwidowania zakupionych i w chwili obecnej posiadanych własnych akcji z dostatecznymi zakupami nad granicę 10%, co wynika z obecnej regulacji prawnej. Harmonogram czasowy oraz zakres wstecznego odkupienia będzie wynikał z aktualnego rozwoju na rynkach finansowych, regularnej aktualizacji prognozy cash-flow, czasowego rozpadem możliwości i potrzeb inwestycyjnych ČEZ i przepisów prawnych. -----

Ewentualna realizacja proponowanego wstecznego odkupienia będzie ponownie urzeczywistniona całkiem przejrzystym i nie dyskryminacyjnym sposobem zakupu akcji na regulowanych rynkach, na których są akcji spółki ČEZ notowane. Tak będą mieli wszyscy akcjonariusze spółki ČEZ możliwość sprzedać swe akcje, a cena, za którą będzie zakup przebiegać będzie wytwarzana przez rynek. Tak samo jak w wypadku właśnie zakończonego odkupienia akcji będziemy postępować zgodnie z rozporządzeniem Komisji Europejskiej 2273/2003, określającym postęp, który nie jest uważany za manipulację z rynkiem. ---

Po realizacji obniżenia kapitału zakładowego spółki zostanie w posiadaniu spółki najwięcej 5 milionów sztuk własnych akcji przeznaczonych dla pokrycia obowiązków wpływających z motywacyjnego programu opcji. Ta objętość jest z dzisiejszego punktu widzenia w pełni wystarczająca, i dlatego zarząd nie proponuje Walnemu Zgromadzeniu jego podwyższenie.

Ilość własnych akcji zakładowych, które będą w posiadaniu spółki, lub osób opanowanych spółką, będzie kierowany tak, aby w żadnej chwili czasowej nie przekroczyła 10 % kapitału zakładowego.-----

Zakładamy, że ewentualne nabyte akcje będą ponownie zlikwidowane, oprócz części przeznaczonych do spełnienia obowiązków wynikających z programu motywacyjnego. Spółka owszem nie może wykluczyć, że by w przyszłości mogło być dla ich akcjonariuszy także wzrost jej wartości rynkowej korzystny dla wykorzystania własnych akcji nawet inaczej, np. dla uiszczenia ceny kupna przy czynności akwizycyjnej (tzw. „share swap”), w takim wypadku by następnie żądała do tego celu zwołanie Walnego Zgromadzenia dla zgody. W chwili obecnej owszem spółka ČEZ nie ma przygotowany żaden konkretny zamiar tak potencjalnej akwizycji, i dlatego ten cel nie jest w chwili obecnej przedkładany Walnemu Zgromadzeniu do uchwalenia.-----

Pod koniec pozwólcie mi Państwo, szanowni akcjonariusze, wyrazić przekonanie, że proponowane posunięcie przyczyni się znacząco do oceny Państwa inwestycji do akcji spółki."-----

**Na podstawie wymienionych faktów zarząd ČEZ, a. s. proponuje, aby Walne Zgromadzenie przyjęła do tego punktu następującą uchwałę: -----**

- 1) spółka może, zaczynając w dniu odbywania niniejszego Walnego Zgromadzenia nabyć własne akcje zakładowe razem w objętości, która nie przekroczy 53 798 975 sztuk,-----**
- 2) najniższa cena, za którą może spółka nabyć swe akcje, wynosi 300,- Kč za akcję,-----**
- 3) najwyższa cena, za którą może spółka swe akcje nabyć, wynosi 2.000,- Kč za akcję,**
- 4) okres obowiązywania tej uchwały wynosi 18 miesięcy,-----**
- 5) nabyte własne akcje może spółka wykorzystać następującymi sposobami: -----**
  - i) do obniżenia zakładowego kapitału spółki,-----**
  - ii) do spełnienia obowiązków, wynikających z akcyjnych programów opcji, do wysokości 5 milionów sztuk.-----**

\*\*\*\*\*

Po tym ogłoszeniu były ogłoszone dokładne wyniki głosowania kartką do głosowania nr 5 o obniżenie zakładowego kapitału spółki.-----

Prezes Walnego Zgromadzenia zapytał, czy ma ktoś żądanie o wytłumaczenie czy kontrapozycje do tych punktów programu, z plenum były wzniesione pytania i żądania o wytłumaczenie, na które odpowiadał Ing. Martin Novák.-----

Kiedy nie było żadnych pytań prezes wezwał o godz. 14.00 akcjonariuszy, aby za pomocą **kartki do głosowania nr 6** głosowali o **decyzji o nabyciu własnych akcji**.-----  
Dla uchwalenia proponuje potrzebną zgodę większej połowy większości obecnych głosów.-----

Po obliczeniu głosów o godz. 14.02 ogłosił prezes Walnego Zgromadzenia wstępne wyniki głosowania, tak że przedstawiona propozycja była uchwalona ilością większą 95 % obecnych głosów.-----

**Po dziewiąte:** Walne Zgromadzenie przystąpiło o godz. 14.03 do omówienia dalszego punktu programu – **Decyzja o objętości środków finansowych dla udzielenia darów**.-----  
Na apel prezesa Walnego Zgromadzenia wygłosił odpowiednie sprawozdanie pan Ing. Tomáš Pleskač, członek zarządu spółki, następująco:-----

#### „Przedsięwzięcia udzielania darów w roku 2009 -----

Spółka akcyjna ČEZ już długo angażuje się w dziedzinie filantropii. W roku 2007 już po raz czwarty obroniliśmy ocenę oznaczającą naszą spółkę jako najbardziej znaczącego filantropa firmowego w Republice Czeskiej.-----

Także dla roku 2009 mamy zainteresowanie na dalszym wspieraniu swego image i marki, z czym oczywiście połączona jest komunikacja darowania naszej spółki.-----

Komunikacja ta wspiera czynności handlowe GRUPY ČEZ i zarówno komunikuje i prezentuje przyjęcie procesów zachowania towarzysko odpowiedzialnego społeczeństwa.-----

Dla realizacji skutecznej i przejrzystej filantropii firmowej jest partnerem naszej spółki Fundacja ČEZ (Nadace ČEZ), którą założyła spółka akcyjna ČEZ w roku 2002 i w której jest dominującym donatorem.-----

Fundacja ČEZ pomaga w ulepszaniu poziomu życia publicznego w regionach, gdzie działają spółki Grupy ČEZ. Stosowną i potrzebną pomocą publicznie pożytecznym projektom potwierdzamy wsparcie w kierunku do poszczególnych regionów.-----  
Najbardziej znaczącym projektem fundacji z całoswiatowym zakresem jest je program wybudowania Pomarańczowych boisk, skierowanych dla wsparcia czynności wolnego czasu dla dzieci i młodzieży.-----

#### Propozycja warunków udzielania darów w roku 2009 -----

- Na projekty realizowane za pośrednictwem Fundacji ČEZ proponujemy przelać na konto fundacji w roku 2009 kolejno sumę 50 mil. KCz.-----
- W styczniu roku 2007 była między ČEZ, a. s., i Województwem Usteckim zawarta umowa o wzajemnej współpracy. W tej umowie ČEZ zobowiązał się udzielać przez okres 10 lat Województwu Usteckiemu w każdym roku dar w wysokości 25 mil. KCz.-----

- W związku z radykalną odnową źródeł produkcyjnych proponujemy dla utrzymania przyjaznego powiązania z naruszonymi regionami udzielić wybranym podmiotom dar w wysokości 100 mil. KCz wprost spółką ČEZ, a. s., nie za pośrednictwem Fundacji ČEZ. -----
- Zarząd ČEZ, a. s., na swym posiedzeniu nr 1 w dniu 12. 1. 2004 zatwierdził w związku z przygotowaniem magazynu zużytego paliwa gotowość udzielić gminom w obszarze elektrowni jądrowej Temelín w podobnych warunkach jak w wypadku realizacji składu magazynu EDU udzielić sponsorski zasiłek 50 mil. KCz, który będzie udzielony gminom kolejno według rozwoju projektu inwestycyjnego Magazynu zużytego paliwa w obszarze ETE. Do chwili obecnej doszło w nawiązaniu do przebiegu budowy do udzielenia pierwszych dwu rat w całkowitej wysokości doby 23,8 milionów koron czeskich. Ze względu na zakładany termin uzyskania zezwolenia budowlanego SPP ETE i z powodu napełniania poprzednich umów z gminami proponujemy dla roku 2009 zwolnienie kwoty w wysokości 13,1 mil. KCz. -----
- W grudniu roku 2007 były podpisane z gminami Dukovany, Rouchovany, Mohelno, Horní Dubňany, Rešice i Slavětice w regionie Elektrowni jądrowej Dukovany umowy ramowe o współpracy, przedmiotem których jest wzajemna współpraca na rozwiązanie ewentualnych problemów wypływających z wzajemnych stosunków i stanowiska, i to wszystko w celu utworzenia dobrych stosunków między obywatelami wymienionych gmin i Elektrownią jądrową Dukovany, jako jednostką organizacyjną ČEZ, a. s. Na podstawie tych umów jest wymienionym gminom na rok 2009 obiecana kwota w całkowitej wysokości 14,25 mil. KCz." -----

Pod koniec sprawozdania przedłożył do uchwalenia **propozycję uchwały Walnego Zgromadzenia:** -----

**Walne Zgromadzenie spółki ČEZ, a. s. uchwala środki finansowe dla udzielania darów w wysokości 202,35 mil. KCz na rok 2009.** -----

**Z tych środków będzie:** -----

- 50 mil. KCz darowanych Fundacji ČEZ, -----
- 25 mil. KCz będzie przelane na konto Województwa Usteckiego na podstawie zawartej Umowy o wzajemnej współpracy,-----
- 100 mil. KCz zostanie rozdzielonych w związku z odnową źródeł produkcyjnych,-----
- 13,1 mil. KCz będzie przelane gminom w regionie Elektrowni jądrowej Temelín w związku z wybudowaniem magazynu zużytego paliwa,-----
- 14,25 mil. KCz będzie przelane gminom w rejonie Elektrowni jądrowej Dukovany na podstawie zawartych umów o wzajemnej współpracy.-----

\*\*\*\*\*

Prezes zarządu Walnego Zgromadzenia podziękował panu Ing. Tomášu Pleskačowi za wygłoszenie wniosku i według danych ośrodka obliczeniowego ogłosił dokładne wyniki głosowania kartką do głosowania nr 6. -----  
Do wygłoszonego sprawozdania i propozycji było wygłoszony jeden postulat, jedna inicjatywa i jedno pytanie.-----



Na apel prezesa Walnego Zgromadzenia odpowiadał pan Ing. Daniel Beneš jako prezes Rady Gospodarczej Fundacji ČEZ.-----

Potem wyzwał akcjonariuszy o godz. 14.15 do przygotowania głosowania do przyjęcia decyzji o uregulowaniu objętości środków finansowych dla udzielania darów sponsorskich i to za pomocą kartki do głosowania nr 7.-----

Po zliczeniu głosów prezes Walnego Zgromadzenia wygłosił wstępne wyniki głosowania tak, że wygłoszony wniosek był uchwalony ilością większą niż 95 % obecnych głosów.-----

**Po dziesiąte:** Walne Zgromadzenie o godz. 14.20 przystąpiło do omówienia dalszego punktu programu obrad – **Decyzja o zmianie koncepcji czynności przedsiębiorczej**.-----

Prezes Walnego Zgromadzenia poprosił o wygłoszenie pana Ing. Daniela Beneša, vice prezesa zarząd spółki.

Pan Ing. Daniel Beneš wygłosił swe sprawozdanie z następującą treścią:-----

**(a) „Wstęp”-----**

Zadaniem koncepcji działalności przedsiębiorczej spółki jest wytworzenie zgodnie z jej statutem ramę aktywności przedsiębiorczej. Koncepcja jest podstawowym sposobem skierowana do przedsiębiorczości spółki, określa jej posłannictwo włącznie wizji przedsiębiorczej i ustala cele dla poszczególnych obszarów czynności.-----

W roku 2003 była, przez połączenie z regionalnymi elektro-energetycznymi spółkami zapewniającymi większościową część dystrybucji energii elektrycznej w Republice Czeskiej, utworzona Grupa ČEZ. W roku 2006 były do Grupy ČEZ włączone SD, a. s. ( Severočeské doly) = (Północno-czeskie kopalnie). Czynności tak powstałego związku są lepiej wyważone z punktu widzenia ryzyk i liberalnych możliwości przedsiębiorczych. Grupa ČEZ dziś wprost zwraca się także do znaczącej ilości drobnych i końcowych klientów. Aktualizacja koncepcji czynności gospodarczej, już piąta do roku 1995, kiedy był ten dokument przyjęty po raz pierwszy Walnym Zgromadzeniem spółki, reaguje na współczesną pozycję Grupy ČEZ i szkicuje decydujące kierunki dalszego rozwoju spółki, i to w połączeniu na Koncepcję Energetyczną uchwaloną 10. 3. 2004 przez rząd RC, który określa długoterminową ramę rozwoju energetyki krajowej.-----

Sytuacja na rynku z energią elektryczną jest charakteryzowana rosnącą konkurencją, pobudzającą przebiegającymi zmianami w strukturze rynku w związku z postępującą liberalizacją i rozwojem europejskiej i w nawiązaniu także czeskiej legislatury. W roku 2007 był zakończony projekt integracji ČEZ w RC, wprowadzony jednolity system kierowania i rozpoczęło się maksymalne wykorzystywanie efektów synergicznych nowego układu spółki akcyjnej ČEZ i całej grupy ČEZ. Od roku 2004 z powodzeniem przebiega akwizycyjna polityka na rynkach energetycznych środkowej i północno-wschodniej Europy. Grupa ČEZ na bieżąco dostosowuje się do regulowania energetycznej legislatury EU w dziedzinie rynku z energią elektryczną i norm enwiromentalnych (środowiska naturalnego). Celem jest wytworzenie związku handlowo-produkcyjnego zdolnego z powodzeniem prowadzić działalność przedsiębiorczą na rynkach energetycznych UE włącznie ekspansji na dalsze rynki energetyczne.-----

W samej spółce ČEZ będzie poświęcona uwaga stałej efektywności struktury organizacyjnej tj. jej unifikacji, jednoznaczności i przejrzystości, i to z pewną refleksją najlepszych praktyk porównywalnych podmiotów przedsiębiorczych na rynku z energiami. Przyjmowane postanowienia będą skierowane na osiągnięcie oszczędności z agregacją decydującego procesu do

logicznie połączonych całości i ustalenia komunikacyjnej granicy między nimi przy wytworzeniu wspólnego zarządu centralnego. Obniżenie zasięgu o ilości stopni kierowania podwyższa intensywność wykorzystanie ludzkich źródeł w spółce. Całkowicie „elastyczne“ zachowanie spółki umożliwi lepiej komunikować z partnerami i stawiać opór nacisku konkurencji. -----

Strategicznym przedsięwzięciem spółki ČEZ jest zostać kluczowym graczem środkowo europejskiego elektro-energetycznego rynku. Środkiem do osiągnięcia tego celu są przede wszystkim akwizycje udziałów majątkowych w spółkach energetycznych lub uczestnictwo w projektach wybudowania nowych źródeł i to zwłaszcza w krajach środkowej i południowo-wschodniej Europy. Spółka ČEZ nastawia się jak na prywatyzacje udziałów państwowych, tak również na wejście do spółek lub projektów opanowywanych prywatnymi właścicielami. Do wzrostu wartości spółki ČEZ znacznie przyczynia się uczestnictwo w projektach wybudowania nowych źródeł. -----

**ČEZ, a. s. będzie trwale respektowaną energetyczną spółką na rynku europejskim.**

**1. Posłannictwo i wizja spółki** -----

**Posłannictwem spółki akcyjnej ČEZ jest zapewnienie naszym akcjonariuszom długoterminowy stosowny zysk przez pomyślną działalność gospodarczą zwłaszcza na rynku z energia elektryczną w RC i za granicą.**-----

**Wizją spółki akcyjnej jest zostać numerem jeden na rynku z energią elektryczną w środkowej i południowo wschodniej Europie.**-----

ČEZ, a. s., będzie zabezpieczać stabilne warunki dostaw energii elektrycznej w Republice Czeskiej przy zapewnieniu bezpieczeństwa eksploatacji i dostarczać klientom energię elektryczną włącznie usług wspierających i ciepło z najwyższymi parametrami jakościowymi a część produkcji energii elektrycznej zastosuje na rynkach europejskich. -----

ČEZ, a. s. będzie maksymalizować zwroty dla naszych akcjonariuszy, udzielać jakościowe i bezpieczne usługi wszystkim naszym klientom, przyczyniać się do rozwoju spółki i wytwarzać środowisko dla profesjonalnego wzrostu dla nas samych. -----

Do pełnienia swego posłannictwa wykorzystuje ČEZ, a. s., wszystkich swych źródeł produkcyjnych, handlowo-technicznych umiejętności, włącznie udziałów majątkowych w zakładach Grupy ČEZ. -----

## 2. **Przedmiot działalność przedsiębiorczej Grupy ČEZ** -----

### **Pierwszorzędną działalnością przedsiębiorczą jest produkcja, zakup, dystrybucja i sprzedaż energii elektrycznej i usług wspierających.**-----

Najważniejszą czynnością przedsiębiorczą Grupy ČEZ jest zakup, dystrybucja i sprzedaż energii elektrycznej końcowym klientom wszystkich grup wielkościowych, zakup i handel gazem. Tą czynnością jest generowana dominanta objętość kosztów i utargów. O powodzeniu będzie w tej pierwszorzędnej działalności przedsiębiorczej decydować przede wszystkim efektywność handlu z energią elektryczną i usług klientom na hurtowym, ale także detalicznym poziomie. Celem dlatego będzie osiągnięcie optymalnego udziału dostaw energii elektrycznej z własnych ekonomicznie efektywnych źródeł. Produkcja energii elektrycznej będzie zapewniana z wysoką niezawodnością, efektywnością, kontrolowanymi ryzykami bezpieczeństwa i akceptowanymi wpływami na środowisko naturalne. Przy produkcji z źródeł jądrowych ma bezpieczeństwo jądrowe najwyższy priorytet. Zadaniem dystrybucji energii elektrycznej jest udzielanie usług bez dyskryminacji, z wymaganą niezawodnością i z kosztami odpowiadającymi ramie regulacyjnej. Dalsze części składowe pierwszorzędnej działalności gospodarczej jest udzielanie usług wspierających przenośnego układu i z części wykonawcom układów dystrybucyjnych. Celem grupy jest stać się handlowcem z gazem dla optymalnego zapewnienia własnych potrzeb gazu dla nowo budowanych źródeł i następnie wykorzystać wybudowane pozycje dla dalszego handlowania z gazem na rynku. -----

### **Drugorzędną działalnością przedsiębiorczą jest produkcja i sprzedaż ciepła, opracowanie pobocznych produktów energetycznych, udzielanie usług inżynierskich i wydobycie węgla.**-----

Najbardziej znaczącą drugorzędną działalnością przedsiębiorczą jest dostawa ciepła z kombinowanej produkcji energii elektrycznej i ciepła. W związku z tym jest jednocześnie z maksymalizacją zysków ze sprzedaży ciepła optymalizowany efekt ze wspólnej produkcji energii elektrycznej i ciepła. Grupa chce dalej rozwijać i poszerzać swe czynności przedsiębiorcze w ciepłownictwie.-----

Między drugorzędną działalnością przedsiębiorczą spółki należy także opracowanie produktów pobocznych, które powstają przy produkcji energii elektrycznej i ciepła (enero-gips, popiół lotny), sposobem, który umożliwia ich ekonomicznie efektywne wykorzystanie komercyjne. Celem jest nie tylko obniżenie i uzyskanie dodatkowych dochodów, ale także znaczące ograniczenie ciężaru środowiska naturalnego. Dla podwyższenia aktywności i lepszej przejrzystości tego procesu była założona spółka zależna ČEZ Energetické produkty s.r.o.-----

Grupa ČEZ podejmuje w wydobyciu węgla przede wszystkim dla własnego zapotrzebowania z dostawą wolnych wydajności na rynek. Dalszą czynnością przedsiębiorczą jest udzielanie usług inżynierskich dla odnowy i wybudowanie energetycznych źródeł produkcyjnych, które są przeznaczone przede wszystkim dla własnych projektów lub dla projektów gdzie grupa planuje wejście kapitałowe. Wolne pojemności przedstawione nad wymienioną ramę są oferowane na rynku.-----

Grupa ČEZ zareagowała na wprowadzenie rynku z zezwoleniami CO<sub>2</sub>, które stały się przedmiotem aktywności grupy jak w europejskim systemie, jak w ramach międzynarodowych projektów w europejskim systemie handlowym, tak także w ramach międzynarodowych projektów JI/CDM (Joint Implementation / Clean Development Mechanism) z celem utworzenia zysku na tym rynku i zapewnienia własnej pozycji w nowych warunkach alokacji zezwoleń CO<sub>2</sub>.-----

Pierwszorzędowa i drugorzędowa działalność będą wzajemnie koordynowane z celem osiągnięcia maksymalnych wspólnych. -----

**Trzeciorzędowe czynności przedsiębiorcze mają znaczący stosunek do pierwszorzędowej i drugorzędowej działalności przedsiębiorczej.**-----

Trzeciorzędowe czynności są jednym z narzędzi do ograniczenia ryzyk, którym są narażone nośne czynności i strategiczne projekty, a środkiem do wyższego wykorzystania i oceny materialnego i duchowego potencjału spółki i ich pracowników. Motywem tych czynności jest wsparcie całkowitej strategii spółki. Chodzi na przykład o udziały majątkowe, ewentualne alianse, które umożliwiają

- skutecznie i efektywnie kierować, utrzymywać i rozwijać portfolio źródeł,-----
- ocenić nabyte know-how i doświadczenia spółki formą usług dla innych energetycznych spółek i dalszych zakładów, -----
- realizować czynności przedsiębiorcze, przede wszystkim w dziedzinie udziałów majątkowych i poza dziedziną energetyki. -- -----

**3. Idea przedsiębiorczości**-----  
**Optymalizować udział na rynku krajowym z energią elektryczną i rozwinąć czynności poza terytorium Republiki Czeskiej.**-----

Dla sukcesu na liberalizowanym rynku z energią elektryczną przebiegły konieczne zmiany orientacji od produkcyjnej (z zapewnionym odbytem) na handlowo – produkcyjną spółkę z decydującą rolą handlu z energią elektryczną i jej powiązaniu zwłaszcza na produkcję, dalej potem na dystrybucję i na sprzedaż końcowym klientom. Produkcja energii elektrycznej w własnych źródłach jest dziś podporządkowana wymaganiom handlu i odwrotnie dla handlu jest własna produkcja energii elektrycznej podstawą całkowitej oferty dostaw i usług.

Za pośrednictwem majątkowego połączeniem ČEZ, a. s., z regionalnymi dystrybucyjnymi spółkami powstało wyważone portfolio aktyw z możliwością działalności na konkurencyjnym i regulowanym rynku, które dąży do optymalizacji swego udziału na rynku czeskim i kontynuować w ekspansji za granicę.-----

**Dziedzina handlowa**-----  
**Stosować aktywną politykę handlową skierowaną na tradycyjnych i nowych klientów i rynków.**-----

Utrzymanie długookresowej konkurencyjnej korzyści na rynkach z energią elektryczną i połączonymi usługami zwłaszcza w Republice Czeskiej i posilenia pozycji na liberalizowanym rynku europejskim z energią będzie spółka ČEZ osiągać przez:-----

- zaspokojenie popytu po energii elektrycznej i usługach wspierających efektywnie z własnych źródeł i odpowiednim dopełnianiem zakupu na rynku,-----
- poszerzanie bazy zadowolonych, i tym lojalnych przez wytworzenie warunków dostawy energii elektrycznej, które będą pełnić wszystkie ich wymagania,-----
- przez rozwój oferty dostawy energii elektrycznej i połączonych usług, optymalizacji spektrum oferty stawek i taryfy klientów zbiorowych i sposoby ich obsługi i przez wytwarzanie umów „uszytych na miarę” dla znaczących indywidualnych klientów,-----

- wytwarzanie umownych lub majątkowych aliansów z dalszymi producentami, handlowcami, naszymi dostawcami i z klientami, jeżeli to będzie korzystne. -----

Do realizacji polityki handlowej będzie celowo ustrukturowana obsługa poszczególnych grup klientów.-----

### (i) Dziedzina produkcyjna -----

**Utrzymywać trwałą zdolność konkurencyjną przy produkcji energii elektrycznej i ciepła przy trwale wysokim standardzie bezpieczeństwa i niezawodności z wykorzystaniem optymalnego portfolio produkcyjnych.**-----

Będziemy optymalizować bazę produkcyjną: -----

- W elektrowniach jądrowych chodzi o średnioterminowy proces kierowanego starzenia się, włącznie kolejnego odstawienia poszczególnych bloków. Dla zapewnienia pozycji na rynku rozpoczęto projekty wybudowania nowych bloków węglowych z wyższą skutecznością odnowy aktualnych bloków węgla brunatnego w wypadku czasowo ograniczonej osiągalności krajowego węgla brunatnego. -----
- Wykonywać racjonalizacyjne posunięcia do podwyższania skuteczności źródeł produkcyjnych i przyczynić się tak do obniżania emisji.-----
- W elektrowniach jądrowych jest konieczne bezpieczną, niezawodną i ekonomiczną eksploatacją utrzymać akceptację tego sposobu produkcji energii elektrycznej przez społeczeństwo. Stopniowa modernizacja EJ Dukovany umożliwi eksploatację bloków przez okres najmniej 40 lat. -----
- Bezpiecznie, niezawodnie i ekonomicznie eksploatować Elektrownię jądrową Temelín z trendem skierowanym do osiągnięcia poziomu długookresowych wskaźników Elektrowni jądrowej Dukovany i podwyższenia wykorzystania obu tych elektrowni. -----
- Przygotować wybudowanie nowych jądrowych i paro-gazowych źródeł w RC i udzielać się ewentualnie na wybudowaniu źródeł za granicą.-----
- Najlepszą możliwość przedsiębiorczą obiecuje przygotowywana pomoc wykorzystywania odnawialnych źródeł, rzutująca się do czeskiej legislatury zgodnie z wymaganiami Unii Europejskiej. ČEZ będzie dlatego analizować możliwości rozwoju efektywnego wykorzystywania odnawialnych źródeł z celem stopniowo podwyższać udział produkcji energii elektrycznej z odnawialnych źródeł w urządzeniach produkcyjnych Grupy ČEZ w RC i za granicą, zwłaszcza wspólnym spalaniem biomasy z węglem, podwyższeniem wykorzystania wodnej, wietrznej i słonecznej energii.-----

### Dziedzina dystrybucji -----

Będziemy rozwijać dystrybucję układu przynależącego do Grupy ČEZ z celem zapewnić niezawodną eksploatację w określonych standardach, umożliwiającą bezproblemową dostawę energii elektrycznej (pierwotnie elektrycznej) klientom przy: -----

- dotrzymaniu warunków unbundlingu, zachowania bez dyskryminacji i wypełnianiu obowiązków według obowiązującej legislatury,-----
- ustawienie optymalnego rozdzielenia ról podmiotów na rynku z energią elektryczną w RC i eksploatowaniu sieci ES ČR,-----
- osiągnięcia business excellence maksymalnej standaryzacji technologii postępowania w całym obszarze dystrybucji energii elektrycznej i innych towarów, -----

- zapewnienie „fair” zwrotu włożonego kapitału i aktyw w dziedzinie regulowanych czynności -----
- ustawienie optymalnego stosunku finansowania regulowanych aktyw w powiązaniu na regulację. -----

### **Dziedzina kapitałowa**-----

Z celem zapewnić akcjonariuszom długotrwałą terminową dochodowość włożonego kapitału spółka będzie dążyć do trwałego wzrostu kapitalizacji rynkowej, i to formą dywidendowej polityki godnej zaufania. Do napełnienia długotrwałych celów spółka będzie wykorzystywać wolne źródła finansowe: -----

- do odnowy eksploatowanych źródeł produkcyjnych i wybudowaniu nowych źródeł formą efektywnych technologii napełniających wymagania nowych ustaw ekologicznych na dalsze obniżanie emisji, -----
- do wytwarzania źródeł likwidacyjnych kryjących dotąd tylko księgowo tworzone rezerwy (zwłaszcza na przyszłe usuwanie urządzeń jądrowych z eksploatacji), -----
- na odpowiednie inwestycje finansowe w łańcuchu energetycznym, skierowane na obniżanie ryzyk działalności przedsiębiorczej, -----
- na efektywne finansowe inwestycje w dziedzinie energetyki w Republice Czeskiej i poza Republiką Czeską, -----
- dopełniające także w dziedzinach poza podstawowe czynności przedsiębiorcze. -----

**Wszystkie te czynności trzeba realizować w warunkach ekonomicznej efektywności z uwzględnieniem na zdrowie finansowe wszystkich spółek w Grupie ČEZ, zachowanie płynnego przepływu gotówki i optymalizacji struktury kapitałowej w warunkach utrzymania odpowiadającej oceny godności zaufania (credit ratingu) spółki macierzystej oraz spółek zależnych.**-----

### **Dziedzina surowcowa**-----

**ČEZ, a. s., będzie wykorzystywać pierwszorzędne źródła energii, włącznie odnawialnych z celem długoterminowej optymalizacji wykorzystania krajowej bazy surowcowej.**-----

W ramach swych czynności przedsiębiorczych będziemy: -----

- wykorzystywać korzyści konkurencyjnych krajowej bazy paliwowej i surowcowej, -----
- efektywnie wykorzystywać zapasy wydobycia paliw i surowców, przygotowywać i realizować program sanacji i rekultywacji na zagładzenie czynności kopalnianej, -----
- optymalnie różnicować bazę paliwową, i to z poszerzeniem portfola o źródła parogazowe, -----
- przeprowadzać racjonalizacyjne zabiegi do podwyższania skuteczności źródeł produkcyjnych i przyczynić się tak do obniżania emisji, -----
- podwyższać wykorzystanie odnawialnych źródeł dla produkcji energii elektrycznej z celem przyczynienia się do napełnienia państwowego pojemnościowego celu udziału zużycia energii elektrycznej wyprodukowanej z odnawialnych źródeł. -----

## 2. Dziedzina zasób ludzkich

Dla wsparcia czynności przedsiębiorczych Grupy ČEZ będziemy zapewniać i rozwijać zespół kwalifikowanych fachowców, zdolnych i sprawnych pracowników utożsamionych z siedmiu zasadami kultury firmowej. Do osiągnięcia celów strategicznych spółki będziemy przyczyniać się przez wybrane czynności w dziedzinie zasób ludzkich, zwłaszcza:-----

- rekrutacją kwalifikowanych, utalentowanych pracowników na zewnętrznym rynku pracy i najlepszych studentów z wszystkich typów szkół, -----
- rozwojem i wprowadzaniem narzędzi dla wsparcia rekrutacji wybranych profesji np. poszerzaniem projektu „Bakalář“ z celem zyskania pracowników dla dziedzin energetyki jądrowej, -----
- rozwojem i pogłębieniem narzędzi wewnętrznego rynku pracy z celem uzyskać potencjał dla akwizycji Grupy ČEZ w kraju i za granicą, -----
- wykorzystywaniem wyników oceny pracowników według siedmiu zasad kultury firmowej dla rozwoju pożądaney zdolności pracowników, -----
- wykorzystywaniem motywacyjnych narzędzi dla podwyższania osiągnięć pracowników -----
- rozwojem narzędzi wewnętrznej komunikacji z celem wytwarzać środowisko otwartej komunikacji, zasilać lojalność pracowników i ich aktywne połączenie do pełnienia celów Grupy ČEZ, -----
- szerzeniem wybranych „best practices“ metodyk i narzędzi z dziedziny ludzkich zasób ČEZ, a. s. do wszystkich spółek Grupy ČEZ zasilić przynależność pracowników w Grupie ČEZ i jednocześnie podwyższyć efektywność wykorzystywanych źródeł.-----

Struktura, zdolności i ilości pracowników Grupy ČEZ będą na bieżąco optymalizowane dla osiągania celów strategicznych.-----

Pracownicy będą:-----

- dzielić się wspólnymi wartościami, -----
- akceptować wymagany poziom zdolności i efektywności, jakości i kształcenia, -----
- zdolni i chętni dostosować się do zmian, -----
- chętni przekazywać wiadomości drugim, komunikować i chętnie współpracować, -----
- mieć należytą wiarę w własne siły i zdolność do przyjmowania decyzji zgodnie z posłannictwem i ideą przedsiębiorczości spółki.-----

### Kolejne wyjścia działalności przedsiębiorczej -----

**Przez respektowanie dobrych handlowych konwenansów i aktywnej komunikacji i otwartości będziemy troszczyć się o to, aby był ČEZ spostrzegany jako firma godna zaufania, silna i mająca sukces.** -----

Nieustannie będziemy rozwijać czynności skierowane do tego, aby ČEZ, a. s., Grupa ČEZ i jej członkowie byli: -----

- podmiotami, które zachowują się odpowiedzialnie do środowiska naturalnego, -----
- podmiotami z wysoką etyką działalności przedsiębiorczej, -----
- uznawanymi, wyszukiwanymi i niezawodnymi partnerami handlowymi aktualnych i potencjalnych klientów, -----
- wymagającymi, uznawanymi i wyszukiwanymi partnerami handlowymi swych dostawców, inwestorów i wierzycieli i byli też tak spostrzegani przez media, fachowe i amatorskie społeczeństwo jako autorytet.

**4. Kierowanie spółką**-----

**Wprowadzić maksymalnie efektywny system kierowania w integrowanej Grupie system ČEZ. Zapewnić przejrzyste środowisko na wszystkich poziomach kierowania i jakościowej komunikacji wytworzyć warunki do wysokiej zdolności i przez to utrzymanie długookresowego postępu spółki i wszystkich członków Grupy ČEZ.**-----

Spółka będzie systematycznie rozwijać zaspakajanie potrzeb zewnętrznego i wewnętrznego klienta metodą procesowo orientowanego modelu kierowania założonego na:-----

- jasno ustalonych zakresach odpowiedzialności kompetencjach poszczególnych stopni kierowania,
- zastosować proces postępu jedyne odpowiedzialnego gwaranta danej dziedziny z poziomu najwyższego kierownictwa, odpowiedzialnego za osiąganie ustalonych celów,
- wygłoszenie i zastosowanie działowych koncepcji i polityk w kierowaniu znaczących procesów nawiązujących na koncepcję czynności przedsiębiorczej i wspierająca osiąganie skutków synergicznych, np. zastosowaniem procesu projektowego kierowania przy wprowadzaniu znaczących innowacji,-----
- konsekwentnym obserwowaniu i regularnym ocenianiu ustalonych celów pomiarowych, zwłaszcza w stosunku-----
  - \* do napełnienia oczekiwania akcjonariuszy, klientów i pracowników spółki,-----
  - \* do bezpiecznej, niezawodnej i oszczędnej na środowisko eksploatacji urządzenia,-----
- przejścia i wartościowo założonej metody finansowego kierowania ze wsparciem jednolitego i niezawodnego systemu informacyjnego, umożliwiającego optymalny rozwój powiązań wstecznych czynności (controlling, menedżerski system informacyjny, benchmarking),-----

z celem standaryzować ten model po jego oswojeniu w Grupie ČEZ.-----

Kluczowa pozycja między urządzeniami kierowania spółki mają, obok koncepcji działalności przedsiębiorczej, strategiczny i przedsiębiorczy plan i budżety roczne, które konkretyzują koncepcje czynności przedsiębiorczej m.in. formą kluczowych wskaźników zdolności.-----

**5. Strategiczne przedsięwzięcia rozwojowe**-----

Przy rozwoju spółki skupiamy się na strategiczne przedsięwzięcia:-----

A. w dziedzinie akwizycji i dywestycji -----

- A.1 Obserwować rozwój elektroenergetyki w rejonie środkowoeuropejskim z celem wejścia majątkowego do spółek energetycznych, czy już w formie ich prywatyzacji lub bezpośrednim zakupem od prywatnych właścicieli.-----
- A.2 Skierować się do źródeł z niskimi emisjami gazów cieplarnianych, zwłaszcza CO<sub>2</sub>-----
- A.3 Akwizycjami udziałów w spółce i projektach skierowanych do produkcji energii elektrycznej odnawialnych źródeł dążyć o podwyższenie udziału produkcji energii elektrycznej z odnawialnych źródeł, zwłaszcza wody, wiatru i biomasy.-----
- A.4 Obserwować rozwój i dążyć do akwizycji okazji do wybudowania elektrowni jądrowych w rejonie środkowej i południowo-wschodniej Europy.-----



A.5 Uzyskaniem udziałów w projektach wybudowania źródeł gazowych obniżyć przeciętne obciążenie energii elektrycznej w źródłach ČEZ koszty na zakup zezwoleń CO<sub>2</sub>. -----

**B – w dziedzinie produkcji energii elektrycznej i ciepła**-----

B.1 W ramach projektów wspierających długookresowe bezpieczne wykorzystanie elektrowni jądrowych wytworzyć przypuszczenia dla ich eksploatacji przez okres 50 lat i więcej. -----

B.2 Kontynuować w optymalizacji struktury zdolności elektrowni – modernizacji Elektrowni jądrowej Dukovany, podwyższeniem wykorzystać Elektrownię jądrową Temelín, kierowanym starzeniem się, usunięciem, wygodnym zakupem lub udziałem majątkowym, ewentualnie sprzedażą części lub całych wyrobisk energetycznych. -----

B.3 Przygotowywać i realizować po stronie technicznej i prawnej odnowę pojemności produkcyjnej elektrowni węglowych w związku z dożywaniem ich komponentów technologicznych formą wybudowania nowych bloków węglowych z wyższą skutecznością, ewentualnie przez odnowę aktualnych bloków węgla kamiennego w wypadku czasowo ograniczonej dostępności krajowego węgla brunatnego; do tego celu zapewnić odpowiednią pojemność zasób ludzkich i finansowych. -----

B.4 Ze względu na złożoność przygotowania nowych bloków jądrowych, połączonych z długoterminowym procesem ich omówień rozpocząć przygotowanie wybudowania nowego bloku/bloków jądrowego. -----

B.5 Wytwarzać przypuszczenia dla ograniczenia wpływów, ewentualnie uzyskanie dodatkowych efektów finansowych w dziedzinie handlowania z pozwoleniami na emisje gazów cieplarnianych podwyższaniem skuteczności produkcji energii elektrycznej w elektrowniach węglowych i optymalizacji portfolio zdolności produkcyjnych i uczestnictwa w projektach JI/CDM. -----

B.6 Podwyższyć udział produkcji energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii w produkcyjnych urządzeniach Grupy ČEZ (zwłaszcza spalaniem biomasy włącznie z węglem, dalej wykorzystaniem wodnej, wietrznej i słonecznej energii). -----

**C – w dziedzinie zastosowania dostaw energii elektrycznej końcowym klientom** -----

C.1 Realizować efektywną marketingową i handlową orientacją spółki i dalszych członków Grupy na rynku z energią elektryczną przez dotarcie aż do końcowego konsumenta wprost lub w wygodnych aliansach z innymi handlowcami i dostawcami. Celem jest optymalizacja udziału Grupy ČEZ na sprzedaż energii elektrycznej końcowym klientom na rynku krajowym i utrzymanie pozycji na rynkach zagranicznych z dywersyfikacją dostaw w kierunku do rozwijających się rynków w Europie. -----

C.2 Kontynuować w zastosowaniu systemów kierowania jakością, bezpieczeństwem i ochroną środowiska naturalnego. Z tego punktu widzenia zastosować na liberalizowanym rynku europejskim czystą, bezpieczną, niezawodną, konkurencyjnie zdolną energię elektryczną i usługi wspierające. -----

**D – w dziedzinie dystrybucji energii elektrycznej** -----

D.1 Dotrzymywać podstawowe wymagania licencyjnych czynności dystrybucji i dalszych czynności licencyjnych. -----

D.2 Wykorzystywać technologie wybudowania i konfiguracji sieci nowej generacji, tzw. „smart grids”. -----

D.3 Zapewnić wybudowanie, rozszerzanie i odnowę sieci dystrybucyjnych tak, aby sieci dystrybucyjne Grupy ČEZ były przygotowane na wymagany wzrost podwyższenia mocy i poboru mocy z celem, aby Grupa ČEZ nie mogła być oznaczona za hamulec rozwoju przedsiębiorczości w RC . -----

D.4 Dążyć do zjednoczenia platformy komunikacyjnej w dziedzinie pomiaru dziedzin sieciowych i śledzić rozwój w dziedzinie nowych technologii mierzenia dostaw i odbioru energii z celem aplikować ekonomicznie efektywnie rozwiązanie do praktyki. -----

**E – w dziedzinie transformacji spółki**-----

- E.1 Zapewnić przejrzyste środowisko na wszystkich poziomach kierowania i jakościową komunikacją wytworzyć warunki do utrzymania długookresowego postępu wszystkich członków Grupy ČEZ. -----
- E.2 Kontynuować w wydzielaniu (outsourcingu) czynności, gdzie z długookresowego punktu widzenia będzie to efektywne. -----
- E.3 Na bieżąco ulepszać medialny obraz spółki, aby była spostrzegana jako niezawodny partner i poważna spółka skutecznie wykorzystująca swe zdolności do użytku nie tylko swych akcjonariuszy i pracowników, ale także dostawców i klientów."-----

\*\*\*

Na zakończenie przedstawił projekt uchwały dotyczącej tego punktu obrad Walnego Zgromadzenia:

Walne Zgromadzenie uchwala aktualizację koncepcji działalności gospodarczej zgodnie z przedstawionym materiałem.)

\*\*\*\*\*

Prezes Walnego Zgromadzenia podziękował Ing. Danielu Benešovi za wygłoszenie propozycji i według danych ośrodka obliczeniowego zrekapitulowaną dokładne wyniki głosowania według karty do głosowania nr 7 i zapytał obecnych czy mają zamiar wygłosić żądania o wytłumaczenie do omówionego punktu nr 10 programu Walnego Zgromadzenia. -----

Na wzniesione pytania słowne i żądania o wytłumaczenie pan Ing. Daniel Beneš, pan Mgr. Ing. Vladimír Hlavinka, pan JUDr. Martin Roman i pan Mgr. Zdeněk Pasák. -----

Przebieg i wyniki dyskusji, poszczególne żądania o wytłumaczenie i odpowiedzi na nie są szczegółowo uchwycone w zapisie Walnego Zgromadzenia, sporządzonym przez protokolanta Walnego Zgromadzenia.-----

Potem prezes Walnego Zgromadzenia o godz. 15.10 wyzwał do głosowania, za pomocą **karty do głosowania nr 8**, którą będzie głosowane o propozycji według punktu 10. programu Walnego Zgromadzenia - **Decyzja o zmianie koncepcji czynności przedsiębiorczej**. -----

Po zliczeniu głosów prezes Walnego Zgromadzenia wygłosił wstępne wyniki głosowania tak, że wygłoszona propozycja była uchwalona większością głosów ilością większą niż 96 % obecnych głosów.-----

Prezes Walnego Zgromadzenia potem przeczytał propozycję akcjonariusza, który dopełnia już uchwaloną propozycję uchwały, wyzwał akcjonariuszy do głosowania o przedłożonej propozycji i wykorzystaniu **kartki do głosowania nr 15**. -----

Również wygłosił końcowe ilości głosów kartką do głosowania nr 8. -----

Po przeprowadzonym głosowaniu kartką do głosowania nr 15 prezes Walnego Zgromadzenia wygłosił wstępne wyniki głosowania tak, że dopełniająca propozycja nie była uchwalona, kiedy większościowy akcjonariusz wstrzymał się głosowania. Dokładne wyniki będą ogłoszone zaraz po wpłynięciu sprawozdania osób liczących głosy.-----

**Po jedenaste:** Walne Zgromadzenie przystąpiło o godz. 15.15, do omówienia dalszego punktu programu obrad - **Potwierdzenie kooptacji, odwołania i wybór członków Rady Nadzorczej.** -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia wygłosił, że do wyłącznej działalności Walnego Zgromadzenia należy wg art. 187 § 1 lit.e) Kodeksu Handlowego wybór i odwołanie członków Rady Nadzorczej i wg 66 § 2 Kodeksu Handlowego również uchwalanie umów o wykonywaniu funkcji członków Rady Nadzorczej. Od ostatniego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się w dniu 23. 4. 2007, doszło do kooptacji członka Rady Nadzorczej Ing. Jana Demjanoviča, ur. 22. 10. 1953.-----

Przewodniczący przeczytał propozycję na potwierdzenie kooptacji członka Rady Nadzorczej Ing. Jana Demjanoviča, ur. 22. 10. 1953, miejsce zamieszkania Kadaň, Třešňová 1727 i poinstruował akcjonariuszy o sposobie dopełnienia poszczególnych osób proponowanych na członków Rady Nadzorczej **na karty do głosowania nr 9 aż 11**, według przedłożonych propozycji.-----

Potem stwierdził, że za pośrednictwem ośrodka ani z plenum nie były do tej chwili podane żadne inne propozycje, dlatego zapytał, czy ma ktoś żądanie o wytłumaczenie lub kontrpropozycje do tych punktów programu.-----

Dalej pouczył obecnych, że na **kartce do głosowania nr 9** będzie głosowane o potwierdzenie kooptacji członka Rady Nadzorczej Ing. Jana Demjanoviča, ur. 22. 10. 1953, miejsce zamieszkania Kadaň, Třešňová 1727. Dla uchwalenia propozycji potrzebna była zgoda większości większej niż połowa obecnych głosów.-----

Według wstępnych wyników prezes Walnego Zgromadzenia stwierdził, że za głosowało więcej niż 95 % obecnych głosów.-----

Jednocześnie wygłosił końcowe wyniki głosowania **kartką do głosowania nr 8.**-----

**Po dwunaste:** Obrady Walnego Zgromadzenia o godz. 15.20 kontynuowało dalszym punktem programu – **Uchwalenie umów o wykonywaniu funkcji członka Rady Nadzorczej.**-----

Odpowiednią propozycję wygłosił do apelu prezesa Walnego Zgromadzenia pan Mgr. Zdeněk Pasák, członek zarządu spółki, który poinformował Walne Zgromadzenie, że zgodnie z ustaleniami art. 66 § 3 Kodeksu Handlowego i nr 13 § 1 lit. d) statutu, zarząd przedkłada Walnemu Zgromadzeniu do uchwalenia umowy o wykonywaniu funkcji niektórych członków Rady Nadzorczej. Chodzi o umowy o wykonywaniu funkcji między spółką i tymi członkami Rady Nadzorczej, którzy byli wybrani na Walnym Zgromadzeniu w dniu 23. 4. 2007, lub byli kooptowani przez Radą Nadzorczą, w okresie między dwoma Walnymi Zgromadzeniami .-----

Chodzi o następujące umowy: -----

1. Umowa o wykonywaniu funkcji między ČEZ, a. s., a panem Ing. Ivanem Fuksą, urodzonym dnia 15. 7. 1963, wybranym w dniu 23. 4. 2007 członkiem Rady Nadzorczej, która była zawarta w dniu 15. 5. 2007,-----
2. Umowa o wykonywaniu funkcji między ČEZ, a. s., a panem Petrem Kalašem, urodzonym dnia 17. 2. 1940, wybranym w dniu 23. 4. 2007 członkiem Rady Nadzorczej, która była zawarta w dniu 15. 5. 2007,-----

3. Umowa o wykonywaniu funkcji między ČEZ, a. s., a panem MUDr. Josefem Janečkem, urodzonym dnia 12. 12. 1952, wybranym w dniu 23. 4. 2007 członkiem Rady Nadzorczej, która była zawarta w dniu 15. 5. 2007, -----
4. Umowa o wykonywaniu funkcji między ČEZ, a. s., a panem Ing. Janem Demjanovičem, urodzonym dnia 22. 10. 1953, kooptowanym Radą Nadzorczą w dniu 18. 5. 2007, która była zawarta dnia 18. 6. 2007. -----

Wymienione umowy o wykonywaniu funkcji są do wglądu dla akcjonariuszy w Ośrodku Informacyjnym niniejszego Walnego Zgromadzenia. -----

Na koniec pan Mgr. Zdeněk Pasák ogłosił **propozycję uchwały**:-----

**Walne Zgromadzenie uchwała**:-----

1. **Umowę o wykonywaniu funkcji między ČEZ, a. s., a panem Ing. Ivanem Fuksą, urodzonym dnia 15. 7. 1963, która była zawarta w dniu 15. 5. 2007,**-----
2. **Umowę o wykonywaniu funkcji między ČEZ, a. s., i panem Petrem Kalašem, urodzonym dnia 17. 2. 1940, która była zawarta w dniu 15. 5. 2007,**-----
3. **Umowę o wykonywaniu funkcji między ČEZ, a. s., i panem MUDr. Josefem Janečkem, urodzonym dnia 12. 12. 1952, która była zawarta w dniu 15. 5. 2007,**-----
4. **Umowę o wykonywaniu funkcji między ČEZ, a. s., a panem Ing. Janem Demjanovičem, urodzonym dnia 22. 10. 1953, która była zawarta w dniu 18. 6. 2007.**-----

\*\*\*\*\*

Prezes Walnego Zgromadzenia podziękował Mgr. Zdeňku Pasákovi za wygłoszenie propozycji. ---

Prezes Walnego Zgromadzenia stwierdził, że za pośrednictwem ośrodka informacyjnego ani z plenum nie były do tej chwili podane żadne inne propozycje. Zapytał, czy ma ktoś żądanie o wytłumaczenie lub kontrpropozycje do tych punktów programu.-----

Tak się nie stało, więc wyzwał akcjonariuszy, aby za pomocą **kartki do głosowania nr 12** głosowali **o uchwaleniu umów o wykonywaniu funkcji dla członków Rady Nadzorczej**. ---  
Dla uchwalenia proponuje potrzebną zgodę większości większej połowy głosów obecnych głosów.-----

Potem prezes Walnego Zgromadzenia zapoznał obecnych akcjonariuszy z dokładnymi wynikami głosowania za pomocą kartki do głosowania nr 9, którą otrzymał od ośrodka obliczeniowego. -----

Po obliczeniu wszystkich głosów prezes Walnego Zgromadzenia wygłosił wstępne wyniki głosowania za pomocą kartki do głosowania nr 12 tak, że wygłoszona propozycja była uchwalona. -----

**Po trzynaste:** Obrady Walnego Zgromadzenia o godz. 15.30 hod. kontynuowały dalszym punktem programu – **Decyzja o zmianie programu opcji**. -----

Na apel prezesa Walnego Zgromadzenia wygłosił pan Mgr. Zdeněk Pasák, że jest przedkładana propozycja na uregulowanie akcyjnego programu opcji dla członków zarząd ČEZ, a. s., i wybranych menedżerów Grupy ČEZ. -----

Uregulowanie całkowicie zastrza warunki programu opcji przyjętego Walnymi Zgromadzeniami spółki w latach 2001 aż 2007 i uściśla kryteria dla włączenia członków zarządu ČEZ, a. s., i wybranych menedżerów do programu. Dalej zapewnia motywację na długookresowych zainteresowaniach akcjonariuszy zgodnie dla członków zarządu ČEZ, a. s., i wybranych menedżerów Grupy ČEZ.-----

Uregulowanie akcyjnego programu opcji uchwalonego Walnym Zgromadzeniem spółki w roku 2001 i uregulowanego ewentualnie uściślonego Walnymi Zgromadzeniami spółki w latach 2003, 2004, 2005 i 2006 wychodzi z zapotrzebowania zapewnić motywację na długookresowych zainteresowaniach akcjonariuszy zgodnie dla członków zarządu ČEZ, a. s., i wybranych menedżerów Grupy ČEZ.-----

**Akcyjny program opcji ma w rozpatrywanym uregulowaniu następujące parametry:-----**

1. **Opcje na akcje są beneficjentom udzielane każdy rok z rozpoczęciem programu,** i dalej zawsze po jednym roku przez cały okres trwania programu opcji dla danego beneficjenta, przy czym przy zakończeniu programu opcje już nie są przydzielane. Roczne przydzielenie opcji jest w zależności na znaczeniu stanowiska:-----

- 150 000 szt. dla prezesa zarządu ČEZ, a. s.,-----
- 100 000 szt. dla 1 vice prezesa zarządu ČEZ, a. s.,-----
- 70 000 szt. dla 2 vice prezesa zarządu ČEZ, a. s.,-----
- 60 000 szt. dla członka zarządu ČEZ, a. s.-----

Zarząd może, po poprzednim uzgodnieniu Rady Nadzorczej, udzielić akcyjny program opcji wybranym menedżerom Grupy ČEZ ze względu na znaczenie stanowiska w ramach Grupy ČEZ. Włączenie wybranych menedżerów spółek zależnych jest uzasadnione tym, że spółki zależne są częścią składową konsolidowanej całości i w znacznym stopniu mają wpływ na całkowite wyniki gospodarcze Grupy ČEZ.-----

Jak dotąd będzie nadal obowiązywać, że przy jednoczesności stanowiska menedżerskiego i funkcji w zarządzie ČEZ, a. s., prawa (roszczenia) nie zliczają się, ale decydujący jest wyższe prawo (roszczenie).-----

2. **Cena nabycia za akcje spółki dla celów programu opcji** ustala się jako średnia ważona cen, za który był przeprowadzony z akcjami spółki w okresie jednego miesiąca przed dniem danego przydzielenia opcji na akcje beneficjenta.-----

3. **Program opcji jest dla beneficjenta rozpoczęty:** przy członkach zarządu w dniu powstania członkostwa w zarządzie, i przy wybranych menedżerach z dniem skuteczności decyzji zarządu ČEZ, a. s., o udzielenie praw opcji, i to zawsze ze zgodą Rady Nadzorczej zgodnie z statutem ČEZ, a. s. Dla uczestnictwa beneficjenta w programie zostaną zastosowane następujące kryteria: członkostwo w zarządzie ČEZ, a. s., i przy wybranych menedżerach znaczenie pozycji w ramach Grupy ČEZ.-----

4. **Program opcji jest zakończony:** przy członkach zarządu przy zakończeniu wykonywania funkcji członka zarządu i przy wybranych menedżerach przy zakończeniu stosunku pracy do Grupy ČEZ, z wyjątkiem wypadków, kiedy zakończenie stosunku pracy bezpośrednio nawiązuje stosunek pracy beneficjenta do innej spółki w ramach Grupy ČEZ. Przy wybranych menedżerach może być program opcji dla poszczególnych beneficjentów zakończony także na podstawie Rady Nadzorczej uczynionego na wniosek zarządu.-----

Przy zakończeniu kadencji członka zarządu i rozpoczęcia nowej kadencji jest dla beneficjenta ponownie rozpoczęty program opcji.-----

5. **Wyzwanie dla zastosowania opcji** można najwcześniej realizować po okresie dwu lat od każdego rocznego przydziału opcji i najpóźniej do połowy czwartego roku od dane przydziału opcji (okres dla zastosowania opcji jest 18 miesięcy) i to tylko przy spełnieniu następujących kryteriów. Stosunek pracy przy wybranych menedżerach lub wykonywaniu funkcji przy członkach zarządu i nieprzerwane uczestnictwo beneficjenta w programie opcji trwały minimalnie rok od przydzielenia opcji a odejście beneficjenta nie było realizowane jednostronną czynnością z jego strony. Wyzwanie można realizować przy spełnieniu wyżej wymienionych warunków i po zakończeniu programu opcji beneficjenta . Wyzwanie nie mogą realizować wybrani menadżerzy, włączeni do programu z tytułu stosunku pracy do spółek Grupy ČEZ, i to w wypadkach, kiedy będzie beneficjentowi natychmiast zniesiony stosunek pracy ze strony pracodawcy, i dalej w wypadkach, kiedy będzie dana beneficjentowi wypowiedź ze strony pracodawcy, i to z powodów, dla których by z nim mógł pracodawca natychmiast zakończyć stosunek pracy, lub dla poważnego złamania obowiązków wpływających z przepisów prawnych, które odnoszą się do wykonywanej pracy.-----

Dla każdego wyzwania obowiązuje, jednakowo jak w aktualnym programie, że ocena akcji na rynku publicznym w dniu zastosowania wyzwania może czynić maksymalnie na 100 % w porównaniu z ceną nabycia akcji obowiązujących dla danego przydzielenia opcji. Dla każdego wyzwania dalej obowiązuje obowiązek beneficjenta trzymać ilość sztuk akcji odpowiadającej wartości 20% z realizowanego zysku (cena rynkowa akcji w dniu zastosowania wyzwania w dniu zastosowania wyzwania minus cena nabycia akcji) przy danym wyzwaniu i to aż do zakończenia programu.-----

Beneficjenci, których dotyczy program opcji, i którym został przyznany program opcji według współczesnej postaci, będą do uregulowanego programu włączeniu w przypuszczeniu spełnienia kryteriów dla uczestnictwa w programie opcji i dalej po spełnieniu następujących warunków:-----

- (i) przy członkach zarządu – po upływie ich kadencji, w której była według aktualnego uregulowania programu opcji prawa opcji na akcje spółki przyznane,-----
- (ii) przy wybranych menedżerach - po upływie 4 lat od udzielenia praw opcji według aktualnego uregulowania programu opcji, i to z wyjątkiem wypadków, jak było opisane poniżej, kiedy beneficjent, który jest uczestnikiem aktualnego programu opcji jako wybrany menedżer, będzie jeszcze przed upływem tego okresu wybrany za członka zarządu i tak zostanie uczestnikiem uregulowanego programu opcji na tym nowym stanowisku.....

Przez to jest zniesiona zasada niepowtarzalności, i dalej również nawiązanie na program opcji wybranych menedżerów na istnienia Komitetu Kierowniczego, jak było prezentowane Walnemu Zgromadzeniu w dniu 20. 6. 2005.-----

Dla okresu przejściowego, w wypadku, że wybrany menedżer Grupy ČEZ, który już jest uczestnikiem aktualnego programu opcji, będzie wybrany członkiem zarządu ČEZ, a. s. i to przed upłynięciem 4 lat od udzielenia aktualnych praw opcji, będzie obowiązywać przejściowe postanowienie. Według tego postanowienia zostanie ważna już zamknięta Umowa Opcji wybranego menedżera według aktualnego programu z całkowitym przydzieleniem opcji na akcje w wysokości 75 000 sztuk. Jednocześnie dojdzie do zawarcia Umowy Opcji członka zarządu według przedkładanego uregulowania programu opcji, która będzie odpowiadać nowemu stanowisku beneficjenta, z tym, że jego przydzielenie opcji na akcje według pełnionej funkcji w zarządzie będzie obniżony o 75 000 sztuk tak, że przy każdym przydzielaniu opcji na akcje będzie beneficjentowi z tego przydziału odliczona maksymalna ilość sztuk opcji na akcje dopóki całkowita ilość tak odliczonych sztuk opcji na akcje nie osiągnie wysokości 75 000 sztuk. To przy aplikacji tego przejściowego posunięcia na przykład przy członkowi zarządu ČEZ, a. s., który ma według przedkładanego uregulowania programu opcji prawo na 60 000 sztuk rocznie, znaczy pierwsze przydział w wysokości 0 sztuk opcji na akcje, drugi przydział 45 000 sztuk opcji na akcje i dalsze przydziały w wysokości 60 000 sztuk opcji na akcje rocznie.-----

**Potem pan Mgr. Zdeněk Pasák wygłosił propozycję uchwały Walnego Zgromadzenia:-----**

1. **Walne Zgromadzenie ČEZ, a. s., uchwała przedłożoną propozycję na zmianę programu opcji spółki dla członków zarządu ČEZ, a. s., tak jak był wygłoszony, -----**
2. **Walne Zgromadzenie ČEZ, a. s., uchwała przedłożone uregulowanie programu opcji spółki dla wybranych menedżerów ČEZ, a. s., i niektórych spółek zależnych spółki Grupy ČEZ, tak jak były wygłoszone. -----**

Walne Zgromadzenie ČEZ, a. s., uchwała przejściowe postępowanie dla wypadku jednoczesności praw (roszczeń) beneficjentów z aktualnego i nowego programu opcji, jak była zaproponowana.-----

\*\*\*\*\*

Prezes Walnego Zgromadzenia stwierdził, że za pośrednictwem ośrodka serwisowego ani z plenum nie były do tej chwili podane żadne inne propozycje. Zapytał, czy ktoś ma żądanie o wytłumaczenie czy kontrpropozycje do tych punktów programu.-----

Tak się nie stało, więc wyzwał akcjonariuszy, aby za pomocą **kartki do głosowania nr 13** głosowali **Uchwaleniu decyzji o zmianie programu opcji.**-----

Dla uchwalenia proponuje potrzebną zgodę większości większej połowy obecnych głosów.-----

W międzyczasie zostały ogłoszone końcowe dokładne wyniki głosowania za pomocą kartki do głosowania nr 12 o uchwaleniu umów o wykonywaniu funkcji członków Rady Nadzorczej poszczególne przy każdym członkowi Rady Nadzorcze.-----

Według wstępnych wyników głosowania prezes Walnego Zgromadzenia stwierdził, że dla przyjęcia propozycji decyzji o zmianie programu opcji głosowało więcej niż 95 % obecnych głosów.-----

Walne Zgromadzenie kontynuowało przedstawieniem pytań i żądań o wytłumaczenie, odpowiedź na pytanie akcjonariuszy wygłosił Ing. Tomáš Pleskač.-----

**Po czternaste:** Obrady Walnego Zgromadzenia o godz. 15.45 kontynuowało dalszym punktem programu – **Decyzja o zmianie kapitałowego ubezpieczenia życiowego dla członków organów spółki.**-----

Na apel prezesa Walnego Zgromadzenia wygłosił pan Mgr. Zdeněk Pasák, że kapitałowe ubezpieczenie życiowe dla wypadku dożycia i śmierci zawiera spółka na korzyść członków organów spółki na podstawie programu, uchwalonego Walnym Zgromadzeniem spółki w latach 2001, 2004 i uściślonego Walnym Zgromadzeniem w roku 2007. Proponowana regulacja warunków kapitałowego ubezpieczenia handlowego podwyższa przejrzystość w udzielaniu tego benefisu. -----

Zmiany warunków kapitałowego ubezpieczenia życiowego są następujące: -----

1. okres ubezpieczenia reguluje się na 4 roky i tym wprowadza się do zgodności z kadencją członków organów spółki,-----
2. raty kwot ubezpieczających będą wykonywane rocznie i to przy podpisaniu umowy o ubezpieczeniu i dalej zawsze do dnia rocznicy podpisania umowy o ubezpieczeniu. Każda rata będzie w wysokości w przybliżeniu  $\frac{1}{4}$  docelowej kwoty ubezpieczenia,-----
3. nadal nie będzie zawierane ubezpieczenie dodatkowe od wypadków do pokrycia następstw spowodowanych wypadkiem (obrażeniem), który poniósł członek organu przy wykonywaniu funkcji lub w bezpośrednim połączeniu z wypadkiem.-----

Docelowe kwoty ubezpieczeniowe za cały okres ubezpieczenia są następujące dla:-----

- prezesa zarządu	2.000.000,-Kč-----
- 1 i 2 vice prezesa zarządu	1.500.000,- Kč-----
- członka zarządu	1.000.000,-Kč-----
- prezesa Rady Nadzorczej	4.050.000,- Kč-----
- vice prezesa Rady Nadzorczej	3.050.000,- Kč-----
- członka Rady Nadzorczej	2.550.000,- Kč-----

W wypadku, że członek organu spółki jednocześnie wykonuje stanowisko menedżerskie w ČEZ, a. s., może spółka na jego korzyść zawrzeć dalszą umowę ubezpieczenia. Docelowe kwoty ubezpieczenia za cały okres ubezpieczenia są następujące dla: -----

- dyrektora generalnego	3.000.000,- Kč-----
- dyrektora wykonawczego i dyr. Wydziału	2.000.000,- Kč-----
- wybranego stanowiska menedżerskiego	500.000,-Kč.-----

Dla tych umów ubezpieczeniowych obowiązują jednakowe warunki jak dla umowy o ubezpieczeniu zawieranej na korzyść członków organów spółki.-----

Umowa o ubezpieczeniu z członkami spółki jest zawierana natychmiast po powstaniu lub zmianie funkcji w organie spółki. Przy zakończeniu kadencji organu spółki Umowa o ubezpieczeniu na tego członka bez zbędnej zwłoki zostanie bezpłatnie przelana. Przy ponownym wybraniu do organów spółki spółka zawrze na korzyść tego członka nową umowę o kapitałowym ubezpieczeniu życiowym na okres 4 lat.



W wypadku przejścia do wyższej funkcji będzie zawarta dalsza umowa o ubezpieczeniu w wysokości różnic docelowych kwot ubezpieczeniowych. W wypadku przejścia do niższej funkcji będzie Umowa z wyższą kwotą docelową bezpłatnie przelana na członka i następnie będzie zawarta nowa Umowa o ubezpieczeniu na odpowiadającą niższą docelową kwotę. W wypadku, że członek zakończy czynność w organie spółki przed upłynięciem kadencji, spółka przeleje bezpłatnie na niego Umowę o ubezpieczeniu. -----

Raty, które pozostają do uiszczenia do końca okresu ubezpieczenia po bezpłatnym przelaniu na członka organu spółki, potem pokrywa członek sam, jeżeli nie zdecyduje się inaczej. -----

Dla okresu przejściowego, w którym może dochodzić do jednoczesności umów o ubezpieczeniu zawartych według dotychczasowemu i nowo przedkładanemu uregulowaniu kapitałowego ubezpieczenia życiowego, obowiązują następujące warunki. Umowy o ubezpieczeniu zawarte według dotychczasowego uregulowania zostają ważne aż do ich przelania na ubezpieczonych członków organu spółki. Do tego okresu nie są zawierane nowe umowy o ubezpieczeniu według nowo przedkładanego uregulowania kapitałowego ubezpieczenia życiowego, z wyjątkiem wypadków, kiedy przy członkowi organu spółki dojdzie do zmiany funkcji połączonej z prawem na wyższą docelową kwotę ubezpieczeniową. W takim wypadku będzie zawarta dalsza Umowa o ubezpieczeniu w wysokości różnicy docelowych kwot ubezpieczeniowych i to według warunków według przedkładanego uregulowania. -----

Warunki według przedkładanego opracowania kapitałowego ubezpieczenia życiowego włącznie warunków okresu przejściowego są w wypadku członków zarządu stosowane od 1. 1. 2008, dla członków Rady Nadzorczej i będą uchwalane od uchwalenia niniejszym Walnym Zgromadzeniem. -----

**Potem pan Mgr. Zdeněk Pasák wygłosił propozycję uchwały Walnego Zgromadzenia:-----**

- 1. Walne Zgromadzenie ČEZ, a. s., uchwala przedłożoną propozycję na uregulowanie kapitałowego ubezpieczenia życiowego na wypadek dożycia i śmierci zawartego przez spółkę na korzyść członków zarządu i Rady Nadzorczej spółki ČEZ, a. s., tak jak było wygłoszone. -----**
- 2. Walne Zgromadzenie ČEZ, a. s., uchwala przejściowe postępowanie na okres dobiegu (zaprzestania) okresów ubezpieczeniowych aktualnych umów, jak były zaproponowane.-----**
- 3. Walne Zgromadzenie ČEZ, a. s., uchwala aplikację warunków według przedkładanego uregulowania kapitałowego ubezpieczenia życiowego włącznie warunków przejściowego okresu w wypadku członków zarządu ČEZ, a. s., od 1. 1. 2008.-----**

Prezes Walnego Zgromadzenia stwierdził, że za pośrednictwem ośrodka informacyjnego ani z plenum nie były do tej chwili podane żadne inne propozycje. Zapytał, czy ma ktoś żądanie o wytłumaczenie czy kontrpropozycje do tych punktów programu, tak się nie stało. ---- Jednocześnie prezes Walnego Zgromadzenia wygłosił końcowe wyniki głosowania na pomocą kartki do głosowania nr 13. -----

O godz. 15.50 prezes Walnego Zgromadzenia wyzwał akcjonariuszy, aby za pomocą **kartki do głosowania nr 14** głosowali o **uchwaleniu decyzji o zmianie kapitałowego ubezpieczenia życiowego dla członków organów spółki.** -----

Dla uchwalenia proponuje potrzebną zgodę większości większej połowy obecnych głosów. -----

Według wstępnych wyników głosowania prezes Walnego Zgromadzenia stwierdził, że dla przyjęcia propozycji **decyzji o zmianie kapitałowego ubezpieczenia życiowego dla członków organów spółki** głosowało więcej niż 96 % obecnych głosów. -----

**Po piętnaste:** Pod koniec obrad zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki ČEZ, a. s. o godz. 15.52 prezes Walnego Zgromadzenia wygłosił rekapitulację przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia i stwierdził, że wszystkie punkty obrad były omówione, wszystkie propozycje i wnioski, przedłożone Walnemu Zgromadzeniu były uchwalone, również, że podano odpowiedzi na wszystkie żądania o wytłumaczenie i że do przebiegu Walnego Zgromadzenia nie był wniesiony żaden protest. Również wygłosił końcowe wyniki głosowania za pomocą kartki do głosowania nr 14. -----

Prezes Walnego Zgromadzenia wygłosił zakończenie obrad Walnego Zgromadzenia spółki ČEZ, a. s. o godz. 15.55. -----

Po oficjalnym zakończeniu Walnego Zgromadzenia były mnie, notariuszowi, przekazane przez ośrodek obliczeniowy Walnego Zgromadzenia protokoły o stanie obecności i wynikach głosowania o każdej uchwale Walnego Zgromadzenia według kolejności poszczególnych głosowań, które prezes Walnego Zgromadzenia wygłaszał w ciągu obrad Walnego Zgromadzenia. -----

Niniejsze protokoły są **załącznikiem nr 7 tego zapisu notarialnego.** -----

O tym został sporządzony niniejszy zapis notarialny, zatwierdzający przebieg i wyniki obrad zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki ČEZ, a. s., prezesowi Walnego Zgromadzenia został przeczytany i przez niego uchwalony. Pięć jednakowych egzemplarzy tego zapisu notarialnego z załącznikami, wyznaczonymi w tekście, będzie wydane przez spółkę ČEZ, a. s. -----

L. S.

JUDr. Eva Nohejlová,  
notariusz, własnoręcznie

Ing. Jan Zelený, własnoręcznie

Niniejszy odpis elektroniczny podpisał Sąd Miejski w Pradze (IČ 00215660) w dniu 20.05.2008 o godz. 15:21:06 na rzecz ustawowego dostawcy uwierzytelnionych danych (wydruku) z Rejestru Handlowego. EPVid: tp629ttmss9kutm5jg

[pieczęć okrągła z godłem państwowym Republiki Czeskiej i tekstem: "JUDr. Eva NOHEJLOVÁ, notariusz w Pradze, -6- "]

W y c i ą g  
z rejestru handlowego, prowadzonego przez  
Sąd Miejski w Pradze  
dział B, akta nr 1581

---

*Data wpisu:* 6 maja 1992r.

*Firma handlowa:* ČEZ, a. s.

*Siedziba:* Praha 4, ul. Duhová 2/1444, kod pocztowy: 140 53

*Numer identyfikacyjny:* 452 74 649

*Forma prawna:* spółka akcyjna

*Zakres działalności:*

- projektowanie urządzeń elektrycznych,
- produkcja, instalacja oraz naprawy maszyn i aparatów elektrycznych,
- zautomatyzowane przetwarzanie danych,
- montaż, naprawa, konserwacja zastrzeżonych urządzeń elektrycznych oraz produkcja rozdzielnic niskiego napięcia,
- usługi reprograficzne,
- rewizja urządzeń elektrycznych,
- produkcja wody demineralizowanej,
- przeprowadzanie badań olejów, wody i węgla,
- zakup towaru w celu jego dalszej sprzedaży i sprzedaż – z wyjątkiem towaru wymienionego w załącznikach ustawy nr 455/1991 Dz. U. RCz o działalności przedsiębiorczej oraz towaru przez powyższą ustawę wykluczonego,
- instalacje wodociągowe,
- dostarczanie oprogramowania,
- usługi zakwaterowania,
- usługi restauracyjne,
- eksploatacja wodociągów i kanalizacji,
- instalacja i naprawy urządzeń elektronicznych,
- działalność projektowa w budownictwie,
- obróbka metali,
- wykonywanie izolacji,
- montaż, naprawy, rekonstrukcje, rewizje i badania zastrzeżonych urządzeń ciśnieniowych, kotłów oraz zbiorników ciśnieniowych, regularne sprawdzanie zbiorników gazowych,
- działalność przedsiębiorcza w dziedzinie gospodarki niebezpiecznymi odpadami,
- czynność doradcza w dziedzinie energetyki,
- analiza próbek wody gruntowej,
- prace dekontaminacyjne,
- produkcja materiałów budowlanych,
- zastępowanie w postępowaniu celnym,
- produkcja energii elektrycznej,
- dystrybucja energii elektrycznej,
- produkcja energii cieplnej,
- rozproszanie energii cieplnej,
- handel energią elektryczną,
- produkcja i import substancji i preparatów chemicznych zaklasyfikowanych jako wybuchowe, utleniające, wysoce łatwo palne, łatwo palne, bardzo toksyczne, toksyczne, rakotwórcze,

- mutagenne, szkodliwe dla reprodukcji, niebezpieczne dla środowiska oraz sprzedaż substancji i preparatów chemicznych zaklasyfikowanych jako bardzo toksyczne i toksyczne,
- prowadzenie ośrodków kulturalnych oraz kulturalno-kształcących,
- działalność techniczna i organizacyjna w dziedzinie ochrony przeciwpożarowej,
- świadczenie usług w dziedzinie bezpieczeństwa i ochrony zdrowia w środowisku pracy,
- produkcja oraz dostawa substancji i preparatów chemicznych zaklasyfikowanych jako palne, szkodliwe dla zdrowia, żrące, drażniące i uczulające,
- produkcja, instalacja oraz naprawy maszyn i aparatów elektrycznych,
- wynajem i pożyczanie rzeczy ruchomych,
- czynność doradców działających w dziedzinie przedsiębiorczości oraz doradców finansowych, organizacyjnych, ekonomicznych,
- testowanie, pomiary i analizy,
- doradztwo psychologiczne oraz diagnostyka,
- organizowanie specjalistycznych kursów, szkoleń oraz innych przedsięwzięć kształcących, łącznie z działalnością lektorską
- eksploatacja stacji paliw i smarów,
- montaż przyrządów pomiarowych,
- gospodarka odpadami (z wyjątkiem niebezpiecznych)
- działalność doradców w dziedzinie księgowości, prowadzenia księgowości oraz ewidencji podatkowej
- usługi w dziedzinie zarządzania administracyjnego oraz usługi związane z organizacją i gospodarką osób fizycznych i prawnych

*Organ statutowy - zarząd:*

wiceprzewodniczący zarządu: Ing. Daniel Beneš, identyfikator osobowy: 700319/5188

Petřvald, Klimšova 797, powiat Karviná, kod pocztowy 735 41

dzień powstania funkcji: 10 maja 2006 r.

dzień powstania członkostwa w zarządzie: 15 grudnia 2005 r.

przewodniczący zarządu: JUDr. Martin Roman, identyfikator osobowy: 691029/5546

Praha 4, Nad Ryšánkou 2005/7, kod pocztowy 147 00

dzień powstania funkcji: 20 lutego 2008 r.

dzień powstania członkostwa w zarządzie: 20 lutego 2008 r.

Zmiana pobytu stałego.

członek zarządu: Mgr. Ing. Vladimír Hlavinka, identyfikator osobowy: 660711/0818

Vyškov, Antonína Zápotockého 64/4, kod pocztowy 680 01

dzień powstania członkostwa w zarządzie: 1 stycznia 2008 r.

członek zarządu: Mgr Zdeněk Pasák, identyfikator osobowy: 660901/1739

Praha 8, Nad Vavrouškou 720/28, kod pocztowy 180 00

dzień powstania funkcji: 22 kwietnia 2006 r.

wiceprzewodniczący zarządu: Ing. Tomáš Pleskač, identyfikator osobowy: 661108/0707

Třebíč, Hladíkova 1176/36, kod pocztowy: 674 01

dzień powstania funkcji: 11 lutego 2008 r.

dzień powstania członkostwa w zarządzie: 26 stycznia 2006 r.

W imieniu spółki występuje i jest uprawniony do składania podpisów zarząd, mianowicie albo wszyscy członkowie zarządu albo dwaj członkowie zarządu łącznie.

Podpisywanie w imieniu spółki odbywa się w ten sposób, że podpisy zostaną złożone przy wydrukowanej lub napisanej firmie handlowej spółki.

Spółka reprezentowana jest także przez inne osoby na podstawie pisemnego pełnomocnictwa udzielonego przez zarząd. Podpisywanie w imieniu spółki odbywa się w ten sposób, że złożą podpisy przy wydrukowanej lub napisanej firmie handlowej spółki.

W imieniu spółki działają oraz składają podpisy również pracownicy spółki w zakresie wynikającym z regulaminów dotyczących podpisywania oraz organizacyjnych spółki.

Podpisywanie w imieniu spółki odbywa się w ten sposób, że złożą podpisy przy wydrukowanej lub napisanej firmie handlowej spółki.

*Rada Nadzorcza:*

członek rady nadzorczej: Ing. Ivan Fuksa, identyfikator osobowy: 630715/0157

Příbram 2, Hornická 115, kod pocztowy 261 00

dzień powstania członkostwa w radzie nadzorczej: 23 kwietnia 2007 r.

członek rady nadzorczej: Doc. Ing. Zdeněk Trojan, CSc., identyfikator osobowy: 360501/039

Praha 6, U Beránky 2032/5, kod pocztowy 160 00

dzień powstania funkcji: 26 stycznia 2006 r.

dzień powstania członkostwa w radzie nadzorczej: 26 stycznia 2006 r.

członek rady nadzorczej: MUDr. Josef Janeček, identyfikator osobowy: 521212/010

Kosmonosy, Stavorská 132, kod pocztowy 293 06

dzień powstania członkostwa w radzie nadzorczej: 23 kwietnia 2007 r.

członek rady nadzorczej: Ing. Jan Demjanovič, identyfikator osobowy: 531022/104

Kadaň, ul. Třešňová 1727, kod pocztowy 432 01

----- dzień powstania funkcji: 18 maja 2007 r.

członek rady nadzorczej: Jiří Jedlička, identyfikator osobowy: 590309/0380

Náměšť nad Oslavou, ul. Bří Čapků 850

dzień powstania funkcji: 10 listopada 2004 r.

członek rady nadzorczej: Jan Ševr, identyfikator osobowy: 470217/004

Mělník, ul. Pod Vrchem 2994

dzień powstania funkcji: 10 listopada 2004 r.

członek rady nadzorczej: Drahošlav Šimek, identyfikator osobowy: 530815/303

Dalešice 229, kod pocztowy 675 54

dzień powstania funkcji w radzie nadzorczej: 29 czerwca 2006 r.

wiceprzewodniczący rady nadzorczej: Zdeněk Židlický, identyfikator osobowy: 470917/110

Chomutov, ul. Palackého 3997, kod pocztowy 430 01

dzień powstania funkcji w radzie nadzorczej: 29 sierpnia 2006 r.

dzień powstania członkostwa w radzie nadzorczej: 29 czerwca 2006 r.

przewodniczący rady nadzorczej: Ing. Martin Kocourek, identyfikator osobowy: 661223/0020

Praha 6, ul. Kopeckého 1328/43, kod pocztowy: 169 00

dzień powstania funkcji: 14 grudnia 2006 r.

dzień powstania członkostwa w radzie nadzorczej: 22 września 2006 r.

wiceprzewodniczący rady nadzorczej: Ing. Tomáš Hüner, identyfikator osobowy: 590626/1625

Havířov, Životice, ul. Přátelství 269/15, kod pocztowy: 736 01

dzień powstania funkcji: 22 września 2006 r.

dzień powstania członkostwa w radzie nadzorczej: 22 września 2006

członek rady nadzorczej: Petr Kalaš, identyfikator osobowy: 400217/072

Praha 10, Petrovice, Milánská 465, kod pocztowy: 109 00

dzień powstania członkostwa w radzie nadzorczej: 23 kwietnia 2007 r.

członek rady nadzorczej: Ing. Zdeněk Hrubý, CSc., identyfikator osobowy: 560809/0411

Praha 6, ul. Zikmunda Wintra 768/20, kod pocztowy: 160 00

dzień powstania członkostwa w radzie nadzorczej: 22 lutego 2007 r.

*Akcje:*

592 210 843 szt. akcji na okaziciela o wartości nominalnej 100,- CZK

Wszystkie akcje mają formę niematerialną, są na okaziciela i zarejestrowane.

*Kapitał zakładowy:* 59 221 084 300,- CZK

Objęto: 100 %

*Pozostałe okoliczności:*

- Założenie spółki:  
Spółka akcyjna została założona zgodnie z § 172 Kodeksu Handlowego RCZ. Jedynym założycielem spółki jest Fundusz Majątku Narodowego Republiki Czeskiej, z siedzibą: Praha 1, Gorkého náměstí 32, który przejął majątek organizacji państwowej w myśl § 11 ust. 3 ustawy nr 92/1991 Dz. U. RCz o warunkach przeniesienia majątku państwa na inne osoby.
- W akcie założycielskim w formie aktu notarialnego z dnia 30 kwietnia 1992 r. podjęto uchwałę statutu oraz o mianowaniu członków zarządu i rady nadzorczej.
- Założyciel wpłacił 100 % majątku zakładowego spółki, który stanowi cena włożonego majątku rzeczowego oraz pozostałego majątku wymienionego w akcie założycielskim. Wycenę majątku zakładowego zawiera uchwała projektu prywatyzacyjnego zakładu państwowego České energetické závody, Praha.
- Na spółkę ČEZ, a.s., 45274649, z siedzibą Praha 4, Duhová 2/1444, kod pocztowy 140 53, jako spółkę następcę przeszedł w wyniku fuzji poprzez połączenie majątek zanikających spółek: Severočeská energetika, a. s., IČ: 49903179, z siedzibą Děčín IV., Teplická 874/8, kod pocztowy 405 49, Severomoravská energetika, a. s., IČ: 47675691, z siedzibą Ostrava, Moravská Ostrava, 28. října 3123/152, kod pocztowy 709 02, Východočeská energetika, a. s., IČ: 60108720, z siedzibą Hradec Králové, Sladkovského 215, kod pocztowy 501 03, Západočeská energetika, a. s., IČ: 49790463, z siedzibą Plzeň, Guldenerova 19, kod pocztowy 303 28, Středočeská energetická a. s., IČ: 60193140, z siedzibą Praha 2, Vinohradská 325/8, kod pocztowy 120 21, łącznie z prawami i obowiązkami wynikającymi z prawa pracy.

----- Poświadczają zgodność niniejszego wyciągu -----

Sąd Miejski w Pradze

**ZAWIADOMIENIE O ZWOŁANIU ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**

Zarząd spółki akcyjnej **ČEZ, a. s.**, z siedzibą w Pradze 4, Duhová 2/1444, kod pocztowy: 140 53, REGON (IČ): 4527 4649, zarejestrowanej w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Miejski w Pradze, dział B, nr akt 1581, zwołuje zwyczajne walne zgromadzenie, które odbędzie się w dniu 21 maja 2008 r. od godz. 10.00 w Centrum Kongresowym Praha (Kongresové centrum Praha), wejście nr 10, sala południowa, ulica 5. května 65, Praga 4.

**Program obrad:**

1. Otwarcie obrad, wybór przewodniczącego walnego zgromadzenia, protokolanta, komisji skrutacyjnej i komisji zatwierdzającej protokół.
2. Raport o działalności gospodarczej spółki i stanu jej mienia za 2007 rok oraz raport podsumowujący (według § 118 ust. 8 ustawy o prowadzeniu działalności na rynku kapitałowym).
3. Raport Rady Nadzorczej
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego spółki ČEZ, a. s. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowe Grupy ČEZ za rok 2007.
5. Podjęcie decyzji o podziale zysku, włącznie z decyzją o wypłaceniu dywidend i tantiem.
6. Podjęcie decyzji o zmianie statutu spółki.
7. Podjęcie decyzji o obniżeniu kapitału zakładowego.
8. Podjęcie decyzji o nabyciu akcji własnych spółki.
9. Podjęcie decyzji o wolumenie środków finansowych przeznaczonych na darowizny.
10. Podjęcie decyzji o zmianie koncepcji działalności gospodarczej.
11. Zatwierdzenie dokooptowania, odwołania oraz wyboru członków rady nadzorczej.
12. Zatwierdzenie umów o pełnieniu funkcji członka rady nadzorczej.
13. Podjęcie decyzji o zmianie programu opcji.
14. Podjęcie decyzji o zmianie polisy kapitałowego ubezpieczenia na życie członków organów spółki.
15. Zakończenie obrad.

Dniem ustalenia praw uczestnictwa na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy jest dzień 15 maja 2008 r. Prawo uczestnictwa na walnym zgromadzeniu posiada osoba zarejestrowana jako akcjonariusz lub plenipotent w określonej przepisami ewidencji papierów wartościowych, w Centrum Papierów Wartościowych (Středisko cenných papírů), na dzień decydujący. W okresie od 16 maja 2008 do 21 maja 2008 włącznie zostanie zamrożone prawo akcjonariuszy spółki do obrotu akcjami.

**Powód obniżenia kapitału zakładowego oraz jego zakres. Metoda obniżenia kapitału zakładowego oraz sposób wykorzystania kwoty odpowiadającej obniżeniu kapitału zakładowego.**

Walne zgromadzenie spółki, obradujące 23 kwietnia 2007 podjęło decyzję o nabyciu akcji własnych spółki. Celem powyższej decyzji była optymalizacja struktury kapitałowej spółki; za pomocą dotychczas zrealizowanych zakupów akcji własnych cel ten został osiągnięty. Decyzja walnego zgromadzenia z dnia 23.4.2007 r. stanowiła dwa sposoby zadysponowania nabytymi akcjami własnymi, a mianowicie: po pierwsze w celu wypełnienia zobowiązań wynikających z akcyjnego programu opcji, do liczby całkowitej 5 milionów szt. akcji, a po drugie w celu obniżenia kapitału zakładowego spółki. Proponowane obniżenie kapitału

zakładowego stanowi więc wykonanie wcześniejszej decyzji walnego zgromadzenia spółki, które umożliwi również kontynuację nabywania akcji własnych i dalszą optymalizację struktury kapitałowej spółki.

Kapitał zakładowy zostanie obniżony z 59 221 084 300 CZK (słownie: pięćdziesiąt dziewięć miliardów dwieście dwadzieścia jeden milionów osiemdziesiąt cztery tysiące trzysta koron czeskich) do kwoty 53 798 975 900 CZK (słownie pięćdziesiąt trzy miliardy siedemset dziewięćdziesiąt osiem milionów dziewięćset siedemdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset koron czeskich), czyli o 5 422 108 400 CZK (słownie pięć miliardów czterysta dwadzieścia dwa miliony sto osiem tysięcy czterysta koron czeskich).

Obniżenie kapitału zakładowego zostanie przeprowadzone za pomocą umorzenia 54 221 084 szt. akcji własnych (słownie pięćdziesiąt cztery miliony sto dwieście dwadzieścia jeden tysięcy osiemdziesiąt cztery sztuki) o wartości nominalnej 100 CZK za 1 akcję, tzn. ich usunięcia z ewidencji zaksięgowanych papierów wartościowych. Kwota obniżenia kapitału zakładowego nie zostanie wypłacona akcjonariuszom ani przeniesiona do innych pozycji źródeł własnych, ale zostanie o nią jedynie obniżony stan konta, na którym zapisuje się wysokość kapitału zakładowego.

Umorzenie akcji własnych w mieniu spółki zostanie zaksięgowane jako obniżenie kapitału zakładowego o wartość nominalną umorzonych akcji a jednocześnie nierozdzielony zysk lat ubiegłych zostanie obniżony o różnicę pomiędzy ceną nabycia a wartością nominalną umorzonych akcji.

#### **Charakterystyka znaczenia proponowanej zmiany statutu:**

Zakres przedmiotu działalności gospodarczej spółki zostaje uzupełniony o transakcje gazem /art. 5 ust. 1 lit. x1).

Zmianie ulega artykuł 10 ust. 2 statutu określający obowiązki akcjonariuszy po osiągnięciu określonego udziału w prawach głosu spółki, a mianowicie w zgodności z ustanowieniem prawnym wynikającym z nowej ustawy o składaniu ofert przejęcia, obowiązującym od 1. 4. 2008.

Zmianie ulega artykuł 13 ust. 1 lit. m), który obecnie określa uprawnienia walnego zgromadzenia do podejmowania decyzji o planach inwestycyjnych przekraczających jedną trzecią wartości kapitału własnego według skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Proponuje się zmianę zakresu uprawnień walnego zgromadzenia: będzie ono wydawało zgodę na zawarcie umów, na których podstawie spółka będzie nabywała lub zbywała mienie, jeżeli wartość takiego mienia w ciągu jednego okresu obrachunkowego przekracza jedną trzecią wartości kapitału własnego według ostatniego zwyczajnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zmiana ta stanowi bardziej precyzyjne wdrożenie przepisów § 193 ust. 2 kodeksu handlowego dot. uprawnień walnego zgromadzenia.

Wdrożenie wspomnianego przepisu kodeksu handlowego dotyczy również propozycji uzupełnienia art. 19 i art. 24, gdzie określa się obowiązek zarządu przedstawienia projektu zawarcia takiej umowy również radzie nadzorczej w celu uzyskania jej uprzedniej zgody (art. 19 ust. 9 lit. m) oraz uzupełnia się w tym celu zakres odpowiednich uprawnień rady nadzorczej /art. 24 ust. 6 lit. m)/; z tego punktu widzenia zmiana jest jedynie formalna, ponieważ obowiązek obu organów spółki postępowania w dany sposób już w tej chwili wynika z przytoczonych przepisów kodeksu handlowego.



Zatwierdzanie umów według § 67a kodeksu handlowego w myśl zmiany ustawy wpisuje się na listę spraw, o których walne zgromadzenie decyduje większością dwóch trzecich głosów obecnych akcjonariuszy /art. 17 ust. 5 lit. e)/.

Przepis określający zakres uprawnień zarządu dotyczących zbywania i wynajmowania nieruchomości zostaje zmieniony wyłącznie pod względem sformułowań, w celu uniknięcia wątpliwości przy jego stosowaniu /art. 19 ust. 8 lit. k)/.

Proponuje się zmianę zakresów wzajemnych uprawnień zarządu i rady nadzorczej przy zatwierdzaniu dysponowania udziałami majątkowymi spółki w innych osobach prawnych, przy czym proponowana zmiana ma na celu uniknięcia pewnych niejednoznaczności w interpretacji. Zakres uprawnień rady nadzorczej dotyczących udzielania uprzedniej zgody zostaje w dalszym ciągu zachowany przy wszystkich dyspozycjach udziałami majątkowymi spółki przekraczającymi wartość 500 milionów CZK, zostaje także sprecyzowany zakres uprawnień rady nadzorczej dotyczących udzielania uprzedniej zgody na dysponowanie w przypadkach, gdy w wyniku danej dyspozycji udział spółki w innej osobie prawnej przekroczy jedną trzecią, jedną drugą, lub dwie trzecie, czy też dojdzie do jego zmniejszenia się poniżej takich limitów /art. 19 ust. 9 lit. c) oraz art. 24 ust. 6 lit. c)/. Zmianie ulega obowiązek zarządu informowania rady nadzorczej o dysponowaniu udziałami majątkowymi spółki w innych osobach prawnych we wszystkich pozostałych przypadkach, gdy dyspozycją nie będzie przedstawiana radzie nadzorczej w trybie wniosku o wyrażenie uprzedniej zgody /art. 19 ust. 11 lit. h) oraz i) oraz art. 24 ust. 8 lit. h) oraz i)/.

Liczba członków zarządu zostaje zwiększona do sześciu (dotychczasowo pięciu członków) /art. 20 ust. 1/. Uzupełnione zostaje rozróżnienie pierwszego i drugiego wiceprezesa zarządu (dotychczasowo dwu wiceprezesów bez rozróżnienia) /art. 20 ust. 3/ również wyłącznie formalnie precyzuje się, iż zarząd i rada nadzorcza wybierają a także odwołują swych prezesów i wiceprezesów /art. 20 ust. 3 oraz art. 25 ust. 4/. W związku ze zmianą liczby członków zarządu zmieniony zostaje sposób podejmowania decyzji przez zarząd /art. 22 ust. 1/. Sprecyzowany zostaje również tryb zwoływania posiedzeń zarządu, ich prowadzenia i głosowania per rollam /art. 22 ust. od 3 do 8/.

Następnie zaproponowano kilka drobnych zmian sformułowań w tekście statutu, których celem jest wyłącznie dokładniejsze odzwierciedlenie brzmienia ustawy; zmiany te wynikają ze zmian pewnych przepisów prawnych lub wejścia w życie nowych ustaw /na przykład. art. 13, art. 19/.

**Z projektem zmiany statutu wszyscy akcjonariusze mogą się zapoznać** w siedzibie spółki w Pradze 4, Duhová 2/1444, a także w budynku Duhová 1 (nowy budynek E), w obu budynkach na tablicach informacyjnych we foyer, a mianowicie od 16 kwietnia 2008 do dnia posiedzenia walnego zgromadzenia, w dni robocze od godz. 8.00 do godz. 16.00.

Akcjonariusze są uprawnieni do zażądania przesłania kopii projektu zmian statutu na własny koszt.

**Rejestracja akcjonariuszy** rozpocznie się o godz. 9.00 w dniu i w miejscu obrad walnego zgromadzenia.

Akcjonariusze - osoby fizyczne legitymują się przedstawiając dowód tożsamości. Osoby występujące w imieniu osoby prawnej okazują oprócz swego dowodu tożsamości również dokument stwierdzający istnienie osoby prawnej oraz swoje prawo do występowania w imieniu danej osoby prawnej. Osoby umocowane przez akcjonariuszy okazują również pełnomocnictwo z urzędowo uwierzytelnionym podpisem mocodawcy.

Jeżeli akcjonariusz jest zagraniczną osobą fizyczną, legitymuje się dokumentem podróжным. Osoba umocowana przez zagraniczną osobę fizyczną okazuje pełnomocnictwo z urzędowo uwierzytelnionym podpisem mocodawcy. Jeżeli akcjonariusz jest zagraniczną osobą prawną, legitymuje się dodatkowo urzędowo uwierzytelnionymi dokumentami potwierdzającymi istnienie danej osoby prawnej, a jeżeli nie jest jej organem statutowym, okazuje również urzędowo uwierzytelnione pełnomocnictwo.

Jeżeli Republika Czeska nie posiada zawartej umowy z krajem, w którym akcjonariusz ma stałe miejsce zamieszkania lub siedzibę, dokumenty, którymi legitymuje się zagraniczny akcjonariusz lub jego pełnomocnik, muszą zostać zalegalizowane, lub zaopatrzone w jednolite poświadczenie (apostille).

#### **Podstawowe dane ze sprawozdania finansowego ČEZ, a. s. 2007 roku sporządzonego według MSSF**

**(w mln. CZK):**

Aktywa razem, netto	312 654	Pasywa razem	312 654
Aktywa trwałe netto	280 667	Kapitał własny	149 448
Rzeczowe aktywa trwałe, paliwo jądrowe i inwestycje	171 494	Zobowiązania długoterminowe:	91 319
557		Przesunięte zobowiązanie podatkowe	11
Pozostałe aktywa trwałe	109 173	Zobowiązania krótkoterminowe:	60 330
Aktywa obrotowe netto	31 987		
Przychody operacyjne	101 155		
Koszty operacyjne	-64 647		
Pozostałe przychody (koszty) netto	479		
Zysk przed opodatkowaniem	36 987		
Zysk po opodatkowaniu	31 272		

#### **Podstawowe dane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ČEZ 2007 roku sporządzonego według MSSF (w mln. CZK):**

Aktywa razem, netto	370 942	Pasywa razem	370 942
Aktywa trwałe netto	313 081	Kapitał własny	184 226
Rzeczowe aktywa trwałe, paliwo jądrowe i inwestycje	277 165	Zobowiązania długoterminowe	107 544
153		przesunięte zobowiązanie podatkowe	17
Pozostałe aktywa trwałe	35 916	Zobowiązania krótkoterminowe	62 019
Aktywa obrotowe netto	57 861		
Przychody operacyjne	174 563		
Koszty operacyjne	-121 360		
Pozostałe przychody (koszty) netto	-2 052		
Zysk przed opodatkowaniem	51 151		
Zysk po opodatkowaniu	42 764		

Wszystkie stosunki umowne opisywane w **Raporcie o relacjach pomiędzy osobami powiązanymi** w okresie obrachunkowym 2007 roku zostały zawarte na standardowych warunkach umownych, przy czym uzgodnione i spełnione świadczenia oraz wynagrodzenia za nie odpowiadały warunkom typowym w relacjach handlowych a spółka ČEZ, a. s. nie poniosła żadnego uszczerbku.

**Sprawozdanie finansowe ČEZ, a. s., skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy ČEZ oraz Raport o relacjach pomiędzy osobami powiązanymi zostały przedstawione do wglądu wszystkich akcjonariuszy w siedzibie spółki w Pradze 4, Duhová 2/1444, a**

także w budynku Duhová 1 (nowy budynek E), w obu budynkach na tablicach informacyjnych we foyer, a mianowicie od 16 kwietnia 2008 do dnia posiedzenia walnego zgromadzenia, w dni robocze od godz. 8.00 do godz. 16.00.

Koszty związane z uczestnictwem w obradach walnego zgromadzenia ponoszą sami akcjonariusze.

Zarząd ČEZ, a. s.

**BILANS**  
**zgodnie z IFRS**  
**31 grudnia 2007**  
**(w mil. Kčz)**

ČEZ, a. s.

Duhová 2/144 Praha 4

REGON: 452 74 649

	Zwykły okres podatkowy	Miniony okres podatkowy*
<b>AKTYWA RAZEM</b>	312 654	303 124
<b>Aktywa stałe</b>	280 667	268 127
<b>Długotrwały majątek materialny</b>	171 494	169 581
Długotrwały majątek materialny, brutto	293 914	293 238
Sprostowanie wartości i pozycje poprawkowe	149 989	142 016
Długotrwały majątek materialny, netto	143 925	151 222
Paliwo jądrowe, netto	6 955	7 343
Niedokończony długotrwały majątek materialny włącznie udzielonych zaliczek	20 614	11 016
<b>Dalsze aktywa stałe</b>	109 173	98 546
Długotrwały majątek finansowy, netto	108 169	97 661
Długotrwały niematerialny majątek, netto	1 004	885
<b>Aktywa obiegowe</b>	31 987	34 997
środki pieniężne i ekwiwalenty pieniężne	1 844	15 551
Należności, netto	15 273	9 670
Zasoby materiału, netto	2 705	2 611
Zasoby paliw kopalnych	543	865
Zezwolenia na emisje	2	7
Dalsze aktywa finansowe, netto	7 999	5 524
Dalsze aktywa obiegowe	3 621	769
<b>PASYWA RAZEM</b>	312 654	303 124
<b>Własny kapitał</b>	149 448	182 236
Kapitał zakładowy	59 221	59 221
Własne akcje	-55 972	-1 943
Niepodzielne zyski i fundusze kapitałowe	146 199	124 958
<b>Długotrwałe zobowiązania</b>	91 319	72 650

Długotrwałe długi bez części płatnej w ciągu jednego roku	51 839	36 051
Rezerwa na usunięcie urządzenia jądrowego z eksploatacji i ułożenie zużytego paliwa jądrowego	38 997	36 503
Dalsze długotrwałe zobowiązania	483	96
<b>Odłożone zobowiązanie podatkowe</b>	11 557	13 471
<b>Zobowiązania krótkotrwałe</b>	60 330	34 767
Kredyty krótkotrwałe	11 821	
Część długotrwałych długów płatnych w ciągu jednego roku	3 235	5 820
Zobowiązania handlowe i inne	38 398	21 059
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 683	4 193
Dalsze pasywa	3 193	3 695

\*) Dane za rok 2006 były uregulowane w związku z fuzją ČEZ, a. s. z regionalnymi spółkami dystrybucyjnymi (zob. punkt 3 załącznika).

**PRZEGLĄD O ZMIANACH WŁASNEGO KAPITAŁU**

zgodnie z IFRS

31 grudnia 2007

(w mil. Kč)

ČEZ, a. s

Duhová 2/144Praha 4

REGON: 452 74 649

	Kapitał zakładowy	Własne akcje	Różnice oceniające i dalsze rezerwy	Niepodzielne zyski	Własny kapitał razem
<b>Stan w dniu 31.12.2005, pierwotnie opublikowany</b>	59 221	-984	613	115 426	174 276
Wpływ fuzji			-24	- 5 016	- 5 040
<b>Uregulowany stan w dniu 1.1.2006</b>	59 221	-984	589	110 410	169 236
Zmiana rzeczywistej wartości narzędzi finansowych zapewniających przepływy finansowe zaksięgowane do własnego kapitału			315		
Odksięgowanie derywatów zapewniających przepływy pieniężne z własnego kapitału			181		181
Zmiana rzeczywistej wartości urzeczywistnianych papierów wartościowych księgowane do własnego kapitału.			278		278
Urzeczywistniane papiery wartościowe odksięgowane z własnego kapitału			32		32
Dalsze ruchy				-2	-2
<b>Zyski i straty księgowane wprost do własnego kapitału</b>			806	-2	804
Zysk po opodatkowaniu				21 949	22 755
<b>Zyski i straty razem</b>				-8 852	- 8 852
Dywidendy		- 1 273			- 1 273

Sporządzenie własnych akcji		314		-179	135
Sprzedaż własnych akcji			-240	240	
Przelew zastosowanych i znikłych opcji w ramach własnego kapitału			235		235
Prawa opcji za zakup akcji					
<b>Stan w dniu 31.12. 2006*</b>	59 221	- 1 943	1 390	123 568	182 236
Zmiana rzeczywistej wartości narzędzi finansowych zapewniających przepływy finansowe zaksięgowane do własnego kapitału			2 239		2 239
Odksięgowanie derywatów (pochodnych) zapewniających przepływy pieniężne z własnego kapitału.			35		35
Zmiana rzeczywistej wartości urzeczywistnianych papierów wartościowych księgowane do własnego kapitału.			-56		-56
Urzeczywistniane papiery wartościowe odksięgowane z własnego kapitału			-270		-270
<b>Zyski i straty księgowane wprost do własnego kapitału</b>			1 948		1 948
Zysk po opodatkowaniu				31 272	31 272
<b>Zyski i straty razem</b>			1 948	31 272	33 220
Dywidendy				- 11 780	- 11 780
Sporządzenie własnych akcji		-54 397			-54 397
Sprzedaż własnych akcji		368		-244	124
Przelew zastosowanych i znikłych opcji w ramach własnego kapitału			-90	90	
Prawa opcji za zakup akcji			45		45
<b>Stan w dniu 31.12.2007</b>	59 221	55 972	3 293	142 906	149 448
<b><u>Czynność finansowa:</u></b>					
Czerpanie kredytów i pożyczek	59 479			43 083	
Splaty rat i pożyczek	- 33 490			-37 247	
Uiszczenie dalszych długotrwałych zobowiązań	- 96			-97	

Zmiana stanu zobowiązań/należności ze grupowego cashpoolingu	5 325	7 948
Zapłacone/wrócone dywidendy	- 11 694	- 8 836
Zakup i sprzedaż własnych akcji	-54 443	- 5 570
<b>Czysty przepływ pieniężny z czynności finansowej</b>	- 34 919	-869
Wpływ różnic kursowych na wysokość środków pieniężnych	-97	-506
<b>Czysty przyrost/spadek środków pieniężnych i ekwiwalentów pieniężnych</b>	-13 707	11 367
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty pieniężne na początku okresu</b>	15 551	4 184
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty pieniężne na koniec okresu</b>	1 844	15 551

Dodatkowe informacje do przeglądu o przepływach pieniężnych:	2 219	2 057
Zapłacone procenta razem		

\*) Dane za rok 2006 były uregulowane w związku z fuzją ČEZ, a. s. z regionalnymi spółkami dystrybucyjnymi (zob. punkt 3 załącznika)



**GRUPA ČEZ**  
**KONSOLIDOWANY BILANS**  
**W DNIU 31.12.2007**

W mil. Kčz

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>Aktywa</b>		
Długotrwały majątek materialny:		
Długotrwały majątek materialny, brutto	479 091	464 776
Sprostowanie wartości i pozycje poprawkowe	<u>234 297</u>	<u>219 073</u>
Długotrwały majątek materialny, netto	244 794	245 703
Paliwo jądrowe, netto	6 983	7 376
Niedokończone inwestycje materialne włącznie udzielonych zaliczek	<u>25 388</u>	<u>16 684</u>
Długotrwały majątek materialny, paliwo jądrowe i inwestycje razem	277 165	269 763
Dalsze aktywa stałe		
Papiery wartościowe z ekwiwalencją	248	430
Długotrwały majątek finansowy, netto	16 126	13 277
Długotrwały majątek niematerialny, netto	19 060	17 820
Odłożona należność podatkowa	<u>482</u>	<u>699</u>
Dalsze aktywa stałe razem	<u>35 916</u>	<u>32 226</u>
Stale aktywa razem	313 081	301 989
Aktywa obiegowe:		
Środki pieniężne i ekwiwalenty pieniężne	12 429	30 932
Należności, netto	23 880	16 334

Należność z tytułu podatku dochodowego	79	152
Zasoby materiału, netto	4 484	4 308
Zasoby paliw kopalnych	857	1 195
Zezwolenia na emisje	355	2 224
Dalsze aktywa finansowe, netto	10 585	8 952
Dalsze aktywa obiegowe	<u>5 192</u>	<u>2 569</u>
Aktywa obiegowe razem	<u>57 861</u>	<u>66 666</u>
<b>Aktywa razem</b>	<b>370 942</b>	<b>368 655</b>

**GRUPA ČEZ**  
**KONSOLIDOWANY WYKAZ ZYSKU I STRATY**  
**W DNIU 31.12.2007**

V mil. Kč

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>Zyski eksploatacyjne:</b>		
Utargi ze sprzedaży energii elektrycznej	160 046	138 157
Zyski i koszty handlów derywatywnych (pochodnych) z energią elektryczną, netto	2 690	-308
Utargi ze sprzedaży ciepła i dalsze utargi	<u>11 827</u>	<u>11 285</u>
Utargi razem	174 563	149 134
 <b>Koszty eksploatacyjne:</b>		
Paliwo	-16 883	-11 637
Zakup energii i usługi połączone	-46 358	-43 001
Naprawy i konserwacja	-4 881	-5 487
Odpisy	- 22 123	-24 280
Koszty osobiste	- 16 900	-15 084
Materiał	- 6 066	- 4 981
Zezwolenia na emisje, netto	1 058	3 077
Dalsze koszty eksploatacyjne	<u>-9 237</u>	<u>-7 677</u>
Koszty razem	<u>-121 360</u>	<u>-109 070</u>
<b>Zysk przed opodatkowaniem i dalszymi kosztami i zyskami</b>	<b>53 203</b>	<b>40 064</b>
 <b>Dalsze koszty i zyski:</b>		
Oprocentowania kosztów	-1 954	-2 236
Procenta z rezerw jądrowych i dalszych	- 1 937	- 1 891
Oprocentowanie zysków	1 163	922
Kursowe zyski i straty, netto	22	1 204
Zysk/strata ze sprzedaży spółek zależnych i przyłączonych zakładów	129	-228

Dalsze koszty i zyski finansowe, netto	485	-201
Zyski z papierów wartościowych w ekwiwalencji	<u>40</u>	<u>74</u>
Dalsze koszty i zyski razem	<u>- 2 052</u>	<u>-2 356</u>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>51 151</b>	<b>37 708</b>
Podatek dochodowy	<u>- 8 387</u>	<u>-8 952</u>
<b>Zysk po opodatkowaniu</b>	<b><u>42 764</u></b>	<b><u>28 756</u></b>
Zysk po opodatkowaniu przyłączony na:		
Udziały akcjonariuszy zakładu macierzystego	41 555	27 697
Udziały mniejszościowe	1 209	1 059
<b>Czysty zysk na akcję przyłączony na udziały akcjonariuszy zakładu macierzystego (KCz/szt)</b>		
Podstawowy	72,9	47,0
Przerzedzony	72,7	46,8
Przeciętna ilość wydanych akcji (w tys. szt.)		
Podstawowy	569 981	589 329
Przerzedzony	571 914	592 211

**Udział przylaczony akcjonariuszom zakladu macierzystego**

<b>GRUPA ČEZ KONSOLIDOWANY WYKAZ O ZMIANACH WŁASNEGO KAPITAŁU W DNIU 31.12.2007</b>	<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>Własne akcje</b>	<b>Różnice z przeliczeń kursowych</b>	<b>Różnice oceniające i dalsze rezerwy</b>	<b>Niepodzielne zysk</b>	<b>Razem</b>	<b>Udziały mniejszościow e</b>	<b>Własny kapitał razem</b>
<b>Stan w dniu 31.12. 2006</b>	59 221	-1 943	-1 301	1 381	137 579	194 937	12 716	207 653
Zmiana rzeczywistej wartości urzeczywistnionych papierów wartościowych księgowane do własnego kapitału	-	-	-	-113	-	-113	-	-113
Urzeczywistniane papiery wartościowe odksięgowane z własnego kapitału	-	-	-	-269	-	-269	-	-269
Zmiana rzeczywistej wartości narzędzi finansowych zapewniających przepływy finansowe zaksięgowane do własnego kapitału	-	-	-	2 236	-	2 236	-	2 236
Odksięgowanie derywatów (pochodnych) zapewniających przepływy pieniężne z własnego kapitału	-	-	-	35	-	35	-	35
Różnice z przeliczeń kursowych	-	-	-995	-	-	-995	-759	-1 754
Udział na zmianach własnego kapitału przylaczonych zakładów	-	-	-	-	-21	-21	-	-21
Dalsze ruchy	-	-	-	-	-5	-5	-3	-8
Zyski i straty księgowane wprost do własnego kapitału	-	-	-995	1 889	-26	868	-762	106
Zysk po opodatkowaniu	-	-	-	-	41 555	41 555	1 209	42 764
Zyski i straty za okres podatkowy razem	-	-	-995	1 889	41 529	42 423	447	42 870
Sporządzenie własnych akcji	-	-54 397	-	-	-	-54 397	-	-54 397
Sprzedaż własnych akcji	-	368	-	-	-244	124	-	124
Dywidendy	-	-	-	-	-11 780	-11 780	-3	-11 783
Prawa opcji na zakup akcji	-	-	-	45	-	45	-	45
Przelew zastosowanych i znikłych praw opcji w ramach własnego kapitału	-	-	-	-90	90	-	-	-
Zmiana mniejszościowych udziałów w związku z akwizycjami	-	-	-	-	-	-	-286	-286
<b>Stan w dniu 31. 12. 2007</b>	59 221	-55 972	-2 296	3 225	167 174	171 352	12 874	184 226



**GRUPA ČEZ****KONSOLIDOWANY PRZEGLĄD O PRZEPLYWACH PIENIĘŻNYCH****W DNIU 31.12.2007**

ciąg dalszy

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>Czynności finansowe:</b>		
Czerpanie kredytów i pożyczek	83 051	43 506
Splaty rat i pożyczek	-56 803	-38 081
Przyrost dalszych długoterminowych zobowiązań	289	385
Uiszczenie dalszych długoterminowych zobowiązań	-542	-456
Dywidendy zapłacone akcjonariuszom spółki	-11 694	-8 838
Zapłacone dywidendy/przyjęte kapitałowe wkłady – udziały mniejszościowe, netto	22	-44
Zakup i sprzedaż własnych akcji	<u>-54 443</u>	<u>-1 139</u>
Czysty przepływ pieniężny z czynności finansowej	<u>-40 120</u>	<u>-4 667</u>
Wpływ różnic kursowych na wysokość środków pieniężnych	<u>-569</u>	<u>-806</u>
<b>Czysty przyrost środków pieniężnych i ekwiwalentów pieniężnych</b>	<b>-18 503</b>	<b>14 141</b>
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty pieniężne na początku okresu</b>	<b><u>30 932</u></b>	<b><u>16 791</u></b>
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty pieniężne na końcu okresu</b>	<b><u>12 429</u></b>	<b><u>30 932</u></b>
<b>Dodatkowe informacje do przeglądu o tokach pieniężnych</b>		
Zapłacone procenta razem	2 284	2 539

## Zwyczajne Walne Zgromadzenie

ČEZ, a. s.

### PROTOKÓŁ

#### O wynikach obecności o godz. 10.00

Według obecności sporządzonej o godz. 10.00 było na Walnym Zgromadzeniu ČEZ, a. s. osobiście obecnych, za pośrednictwem swego organu statutowego lub za pośrednictwem przedstawiciela na podstawie pełnomocnictwa 150 akcjonariuszy, którzy posiadają lub reprezentują akcje o wartości nominalnej 39 630 460 300 Kč, co przedstawia 74,35% kapitału zakładowego spółki akcyjnej ČEZ, a. s. obniżonego o akcje o wartości nominalnej 5 917 610 500 Kč, które są w posiadaniu spółki, i z którymi nie jest połączone prawo do głosowania.

Walne Zgromadzenie było zdolne do uchwał o godz. 10.00.

Osoby powierzone zarządem za sporządzenie obecności:

*Podpis: nieczytelny*

Sporządził: Václav Novotný

W Pradze w dniu 21 maja 2008

*Podpis: nieczytelny*



## Zwyczajne walne zgromadzenie wspólników

ČEZ, a. s.

### PROTOKÓŁ

wyników głosowania na karcie głosowania nr 1

W głosowaniu wzięli udział akcjonariusze posiadający lub reprezentujący akcje o wartości nominalnej 40 002 811 700 CZK, co stanowi 75,05 % kapitału zakładowego spółki ČEZ, a. s., obniżonego o akcje o wartości nominalnej 5 917 610 500 CZK, które są w posiadaniu spółki i nie wiąże się z nimi prawo do głosowania. Walne zgromadzenie wspólników było w czasie głosowania zdolne do podejmowania uchwał. Każdych 100 CZK wartości nominalnej akcji przedstawia prawo do jednego głosu.

Akcjonariusze głosowali w sprawie przedstawionych wniosków w następujący sposób:

- wybór przewodniczącego walnego zgromadzenia wspólników

ZA	397 971 699 głosów	99,48 %
PRZECIW	0 głosów	
WSTRZYMAŁO SIĘ	520 głosów	
NIE GŁOSOWAŁO	2 051 062 głosów	
NIEWAŻNYCH	4 836 głosów	

- wybór protokolanta walnego zgromadzenia wspólników

ZA	396 621 230 głosów	99,14 %
PRZECIW	0 głosów	
WSTRZYMAŁO SIĘ	20 głosów	
NIE GŁOSOWAŁO	3 402 031 głosów	
NIEWAŻNYCH	4 836 głosów	

- wybór skrutatorów walnego zgromadzenia wspólników

ZA	396 621 230 głosów	99,14 %
PRZECIW	946 głosów	
WSTRZYMAŁO SIĘ	20 głosów	
NIE GŁOSOWAŁO	3 401 085 głosów	
NIEWAŻNYCH	4 836 głosów	

- wybór osób uwierzytelniających protokół walnego zgromadzenia wspólników

ZA	396 621 230 głosów	99,14 %
PRZECIW	0 głosów	
WSTRZYMAŁO SIĘ	966 głosów	
NIE GŁOSOWAŁO	3 401 085 głosów	
NIEWAŻNYCH	4 836 głosów	

Osoby upoważnione przez walne zgromadzenie wspólników: /-/ podpis nieczytelny

Sporządził: Václav Novotný

Praga, dnia 21 maja 2008

---

**Zwyczajne walne zgromadzenie wspólników**

**ČEZ, a. s.**

**PROTOKÓŁ**

wyników głosowania na karcie głosowania nr 2

W głosowaniu wzięli udział akcjonariusze posiadający lub reprezentujący akcje o wartości nominalnej 40 057 364 000 CZK, co stanowi 75,15 % kapitału zakładowego spółki ČEZ, a. s., obniżonego o akcje o wartości nominalnej 5 917 610 500 CZK, które są w posiadaniu spółki i nie wiąże się z nimi prawo do głosowania. Walne zgromadzenie wspólników było w czasie głosowania zdolne do podejmowania uchwał. Każdych 100 CZK wartości nominalnej akcji przedstawia prawo do jednego głosu.

Akcjonariusze głosowali w sprawie przedstawionych wniosków w następujący sposób:

- uchwalenie sprawozdania księgowego spółki ČEZ, a. s. za rok 2007

ZA	394 588 163 głosów	98,50 %
PRZECIW	817 głosów	
WSTRZYMAŁO SIĘ	5 854 268 głosów	
NIE GŁOSOWAŁO	129 545 głosów	
NIEWAŻNYCH	847 głosów	

- uchwalenie skonsolidowanego sprawozdania księgowego spółki ČEZ, a. s. za rok 2007

ZA	394 572 145 głosów	98,50 %
PRZECIW	13 867 głosów	
WSTRZYMAŁO SIĘ	5 846 728 głosów	
NIE GŁOSOWAŁO	140 053 głosów	
NIEWAŻNYCH	847 głosów	

Osoby upoważnione przez walne zgromadzenie wspólników: /-/ podpis nieczytelny

Sporządził: Václav Novotný

Praga, dnia 21 maja 2008

---

**Zwyczajne walne zgromadzenie wspólników**

**ČEZ, a. s.**

**PROTOKÓŁ**

wyników głosowania na karcie głosowania nr 3

W głosowaniu wzięli udział akcjonariusze posiadający lub reprezentujący akcje o wartości nominalnej 40 057 347 000 CZK, co stanowi 75,15 % kapitału zakładowego spółki ČEZ, a. s., obniżonego o akcje o wartości nominalnej 5 917 610 500 CZK, które są w posiadaniu spółki i nie wiąże się z nimi prawo do głosowania. Walne zgromadzenie wspólników było w czasie głosowania zdolne do podejmowania uchwał. Każdych 100 CZK wartości nominalnej akcji przedstawia prawo do jednego głosu.

Akcjonariusze głosowali w sprawie przedstawionego wniosku w następujący sposób:

- uchwalenie decyzji o podziale zysku, łącznie z postanowieniem o wypłaceniu dywidend i tantiem

ZA	393 924 157 głosów	98,34 %
PRZECIW	13 072 głosów	
WSTRZYMAŁO SIĘ	5 841 055 głosów	
NIE GŁOSOWAŁO	794 806 głosów	
NIEWAŻNYCH	380 głosów	

Osoby upoważnione przez walne zgromadzenie wspólników: /-/ podpis nieczytelny

Sporządził: Václav Novotný

Praga, dnia 21 maja 2008

---

**Zwyczajne walne zgromadzenie wspólników  
ČEZ, a. s.**

**PROTOKÓŁ**

wyników głosowania na karcie głosowania nr 4

W głosowaniu wzięli udział akcjonariusze posiadający lub reprezentujący akcje o wartości nominalnej 40 059 686 000 CZK, co stanowi 75,15 % kapitału zakładowego spółki ČEZ, a. s., obniżonego o akcje o wartości nominalnej 5 917 610 500 CZK, które są w posiadaniu spółki i nie wiąże się z nimi prawo do głosowania. Walne zgromadzenie wspólników było w czasie głosowania zdolne do podejmowania uchwał. Każdych 100 CZK wartości nominalnej akcji przedstawia prawo do jednego głosu.

Akcjonariusze głosowali w sprawie przedstawionego wniosku w następujący sposób:

- uchwalenie zmiany statutu spółki

ZA	393 562 334 głosów	98,24 %
PRZECIW	3 148 głosów	
WSTRZYMAŁO SIĘ	5 903 417 głosów	
NIE GŁOSOWAŁO	1 127 961 głosów	

Osoby upoważnione przez walne zgromadzenie wspólników: /-/ podpis nieczytelny

Sporządził: Václav Novotný

Praga, dnia 21 maja 2008

---

**Zwyczajne walne zgromadzenie wspólników  
ČEZ, a. s.**

**PROTOKÓŁ**

wyników głosowania na karcie głosowania nr 5

W głosowaniu wzięli udział akcjonariusze posiadający lub reprezentujący akcje o wartości nominalnej 40 059 654 400 CZK, co stanowi 75,15 % kapitału zakładowego spółki ČEZ, a. s., obniżonego o akcje o wartości nominalnej 5 917 610 500 CZK, które są w posiadaniu spółki i nie wiąże się z nimi prawo do głosowania. Walne zgromadzenie wspólników było w czasie głosowania zdolne do podejmowania uchwał. Każdych 100 CZK wartości nominalnej akcji przedstawia prawo do jednego głosu.

Akcjonariusze głosowali w sprawie przedstawionego wniosku w następujący sposób:

- uchwalenie decyzji o obniżeniu kapitału zakładowego

ZA	399 974 822 głosów	99,84 %
PRZECIW	37 647 głosów	
WSTRZYMAŁO SIĘ	1 507 głosów	
NIE GŁOSOWAŁO	582 568 głosów	

Osoby upoważnione przez walne zgromadzenie wspólników: /-/ podpis nieczytelny

Sporządził: Václav Novotný

Praga, dnia 21 maja 2008

---

**Zwyczajne walne zgromadzenie wspólników**

**ČEZ, a. s.**

**PROTOKÓŁ**

wyników głosowania na karcie głosowania nr 6

W głosowaniu wzięli udział akcjonariusze posiadający lub reprezentujący akcje o wartości nominalnej 40 059 274 100 CZK, co stanowi 75,15 % kapitału zakładowego spółki ČEZ, a. s., obniżonego o akcje o wartości nominalnej 5 917 610 500 CZK, które są w posiadaniu spółki i nie wiąże się z nimi prawo do głosowania. Walne zgromadzenie wspólników było w czasie głosowania zdolne do podejmowania uchwał. Każdych 100 CZK wartości nominalnej akcji przedstawia prawo do jednego głosu.

Akcionariusze głosowali w sprawie przedstawionego wniosku w następujący sposób:

- uchwalenie decyzji o nabyciu własnych akcji spółki

ZA	397 659 141 głosów	99,26 %
PRZECIW	1 131 głosów	
WSTRZYMAŁO SIĘ	65 724 głosów	
NIE GŁOSOWAŁO	2 832 440 głosów	
NIEWAŻNYCH	34 305 głosów	

Osoby upoważnione przez walne zgromadzenie wspólników: /-/ podpis nieczytelny

Sporządził: Václav Novotný

Praga, dnia 21 maja 2008

---

**Zwyczajne walne zgromadzenie wspólników  
ČEZ, a. s.**

**PROTOKÓŁ**

wyników głosowania na karcie głosowania nr 7

W głosowaniu wzięli udział akcjonariusze posiadający lub reprezentujący akcje o wartości nominalnej 40 059 274 100 CZK, co stanowi 75,15 % kapitału zakładowego spółki ČEZ, a. s., obniżonego o akcje o wartości nominalnej 5 917 610 500 CZK, które są w posiadaniu spółki i nie wiąże się z nimi prawo do głosowania. Walne zgromadzenie wspólników było w czasie głosowania zdolne do podejmowania uchwał. Każdych 100 CZK wartości nominalnej akcji przedstawia prawo do jednego głosu.

Akcjonariusze głosowali w sprawie przedstawionego wniosku w następujący sposób:

- uchwalenie decyzji o wielkości środków finansowych przeznaczonych na dary

ZA	399 944 013 głosów	99,83 %
PRZECIW	137 118 głosów	
WSTRZYMAŁO SIĘ	61 045 głosów	
NIE GŁOSOWAŁO	450 565 głosów	

Osoby upoważnione przez walne zgromadzenie wspólników: /-/ podpis nieczytelny

Sporządził: Václav Novotný

Praga, dnia 21 maja 2008

---

**Zwyczajne walne zgromadzenie wspólników  
ČEZ, a. s.**

**PROTOKÓŁ**

wyników głosowania na karcie głosowania nr 8

W głosowaniu wzięli udział akcjonariusze posiadający lub reprezentujący akcje o wartości nominalnej 40 059 269 100 CZK, co stanowi 75,15 % kapitału zakładowego spółki ČEZ, a. s., obniżonego o akcje o wartości nominalnej 5 917 610 500 CZK, które są w posiadaniu spółki i nie wiąże się z nimi prawo do głosowania. Walne zgromadzenie wspólników było w czasie głosowania zdolne do podejmowania uchwał. Każdych 100 CZK wartości nominalnej akcji przedstawia prawo do jednego głosu.

Akcjonariusze głosowali w sprawie przedstawionego wniosku w następujący sposób:

- uchwalenie decyzji o zmianie koncepcji działalności gospodarczej

ZA	399 934 239 głosów	99,83 %
PRZECIW	79 głosów	
WSTRZYMAŁO SIĘ	61 944 głosów	
NIE GŁOSOWAŁO	596 429 głosów	

Osoby upoważnione przez walne zgromadzenie wspólników: /-/ podpis nieczytelny

Sporządził: Václav Novotný

Praga, dnia 21 maja 2008



---

**Zwyczajne walne zgromadzenie wspólników  
ČEZ, a. s.**

**PROTOKÓŁ**

wyników głosowania na karcie głosowania nr 9

W głosowaniu wzięli udział akcjonariusze posiadający lub reprezentujący akcje o wartości nominalnej 40 059 045 500 CZK, co stanowi 75,15 % kapitału zakładowego spółki ČEZ, a. s., obniżonego o akcje o wartości nominalnej 5 917 610 500 CZK, które są w posiadaniu spółki i nie wiąże się z nimi prawo do głosowania. Walne zgromadzenie wspólników było w czasie głosowania zdolne do podejmowania uchwał. Każdych 100 CZK wartości nominalnej akcji przedstawia prawo do jednego głosu.

Akcjonariusze głosowali w sprawie przedstawionego wniosku w następujący sposób:

- zatwierdzenie dokooptowanego członka rady nadzorczej na stanowisku członka rady nadzorczej Ing. Jana Demjanoviča

ZA	394 637 262 głosów	98,51 %
PRZECIW	1 409 214 głosów	
WSTRZYMAŁO SIĘ	74 627 głosów	
NIE GŁOSOWAŁO	4 469 352 głosów	

Osoby upoważnione przez walne zgromadzenie wspólników: /-/ podpis nieczytelny

Sporządził: Václav Novotný

Praga, dnia 21 maja 2008

**Zwyczajne walne zgromadzenie wspólników  
ČEZ, a. s.**

**PROTOKÓŁ**

wyników głosowania na karcie głosowania nr 12

W głosowaniu wzięli udział akcjonariusze posiadający lub reprezentujący akcje o wartości nominalnej 39 963 437 100 CZK, co stanowi 74,97 % kapitału zakładowego spółki ČEZ, a. s., obniżonego o akcje o wartości nominalnej 5 917 610 500 CZK, które są w posiadaniu spółki i nie wiąże się z nimi prawo do głosowania. Walne zgromadzenie wspólników było w czasie głosowania zdolne do podejmowania uchwał. Każdych 100 CZK wartości nominalnej akcji przedstawia prawo do jednego głosu.

Akcjonariusze głosowali w sprawie przedstawionych wniosków w następujący sposób:

- uchwalenie umów o pełnieniu stanowiska członka rady nadzorczej – Ing. Ivan Fuksa

ZA	392 133 568 głosów	98,12 %
PRZECIW	1 283 642 głosów	
WSTRZYMAŁO SIĘ	13 201 głosów	
NIE GŁOSOWAŁO	6 203 960 głosów	

- uchwalenie umów o pełnieniu stanowiska członka rady nadzorczej – Petr Kalaš

ZA	392 133 553 głosów	98,12 %
PRZECIW	1 270 679 głosów	
WSTRZYMAŁO SIĘ	25 242 głosów	
NIE GŁOSOWAŁO	6 204 897 głosów	

- uchwalenie umów o pełnieniu stanowiska członka rady nadzorczej – MUDr. Josef Janeček

ZA	392 134 490 głosów	98,12 %
PRZECIW	1 270 608 głosów	
WSTRZYMAŁO SIĘ	12 279 głosów	
NIE GŁOSOWAŁO	6 216 994 głosów	

- uchwalenie umów o pełnieniu stanowiska członka rady nadzorczej – Ing. Jan Demjanovič

ZA	392 146 532 głosów	98,12 %
PRZECIW	1 271 546 głosów	
WSTRZYMAŁO SIĘ	12 263 głosów	
NIE GŁOSOWAŁO	6 204 030 głosów	

Osoby upoważnione przez walne zgromadzenie wspólników: /-/ podpis nieczytelny

Sporządził: Václav Novotný

Praga, dnia 21 maja 2008

---

**Zwyczajne walne zgromadzenie wspólników  
ČEZ, a. s.**

**PROTOKÓŁ**  
wyników głosowania na karcie głosowania nr 13

W głosowaniu wzięli udział akcjonariusze posiadający lub reprezentujący akcje o wartości nominalnej 40 043 211 400 CZK, co stanowi 75,12 % kapitału zakładowego spółki ČEZ, a. s., obniżonego o akcje o wartości nominalnej 5 917 610 500 CZK, które są w posiadaniu spółki i nie wiąże się z nimi prawo do głosowania. Walne zgromadzenie wspólników było w czasie głosowania zdolne do podejmowania uchwał. Każdych 100 CZK wartości nominalnej akcji przedstawia prawo do jednego głosu.

Akcjonariusze głosowali w sprawie przedstawionego wniosku w następujący sposób:

- uchwalenie decyzji o zmianie programu opcji

ZA	383 388 866 głosów	95,74 %
PRZECIW	11 864 913 głosów	
WSTRZYMAŁO SIĘ	108 738 głosów	
NIE GŁOSOWAŁO	5 064 497 głosów	
NIEWAŻNYCH	5 100 głosów	

Osoby upoważnione przez walne zgromadzenie wspólników: /-/ podpis nieczytelny

Sporządził: Václav Novotný

Praga, dnia 21 maja 2008

---

**Zwyczajne walne zgromadzenie wspólników  
ČEZ, a. s.**

**PROTOKÓŁ**  
wyników głosowania na karcie głosowania nr 14

W głosowaniu wzięli udział akcjonariusze posiadający lub reprezentujący akcje o wartości nominalnej 40 048 690 600 CZK, co stanowi 75,13 % kapitału zakładowego spółki ČEZ, a. s., obniżonego o akcje o wartości nominalnej 5 917 610 500 CZK, które są w posiadaniu spółki i nie wiąże się z nimi prawo do głosowania. Walne zgromadzenie wspólników było w czasie głosowania zdolne do podejmowania uchwał. Każdych 100 CZK wartości nominalnej akcji przedstawia prawo do jednego głosu.

Akcjonariusze głosowali w sprawie przedstawionego wniosku w następujący sposób:

- uchwalenie postanowienia o zmianie kapitałowego ubezpieczenia na życie dla członków organów spółki

ZA	395 337 256 głosów	98,71 %
PRZECIW	947 głosów	
WSTRZYMAŁO SIĘ	71 090 głosów	
NIE GŁOSOWAŁO	5 077 613 głosów	

Osoby upoważnione przez walne zgromadzenie wspólników: /-/ podpis nieczytelny

Sporządził: Václav Novotný  
Praga, dnia 21 maja 2008

---

**Zwyczajne walne zgromadzenie wspólników  
ČEZ, a. s.**

**PROTOKÓŁ**

wyników głosowania na karcie głosowania nr 15

W głosowaniu wzięli udział akcjonariusze posiadający lub reprezentujący akcje o wartości nominalnej 39 177 460 400 CZK, co stanowi 73,50 % kapitału zakładowego spółki ČEZ, a. s., obniżonego o akcje o wartości nominalnej 5 917 610 500 CZK, które są w posiadaniu spółki i nie wiąże się z nimi prawo do głosowania. Walne zgromadzenie wspólników było w czasie głosowania zdolne do podejmowania uchwał. Każdych 100 CZK wartości nominalnej akcji przedstawia prawo do jednego głosu.

Akcjonariusze głosowali w sprawie przedstawionego wniosku w następujący sposób:

ZA	5 740 736 głosów	1,46 %
PRZECIW	283 głosów	
WSTRZYMAŁO SIĘ	381 201 111 głosów	
NIE GŁOSOWAŁO	4 832 474 głosów	

Osoby upoważnione przez walne zgromadzenie wspólników: /-/ podpis nieczytelny

Sporządził: Václav Novotný

Praga, dnia 21 maja 2008

Niniejszym uwierzytelniam, że niniejszy wtóropis aktu notarialnego, sporządzony w dniu 21 maja 2008, przeznaczony dla spółki ČEZ, a. s., jest dosłownie zgodny z oryginałem aktu notarialnego sporządzonego w dniu 21 maja 2008 pod nr N 374/2008, NZ 248/2008, przez JUDr. Evę Nohejlovą, notariusza w Pradze, z siedzibą Praha 4 – Nusle, Na Zámecké 11, przechowywanym w archiwum dokumentów.

Załączniki aktu notarialnego są dosłownie zgodne z załącznikami oryginału aktu notarialnego nr N 374/2008, NZ 248/2008.

*Pieczęć okrągła z godłem państwowym Republiki Czeskiej i tekstem:*

JUDr. Eva NOHEJLOVÁ, notariusz w Pradze, -1-

JUDr. Eva NOHEJLOVÁ

notariusz w Pradze

*/-/ podpis nieczytelny*

---