



## *ZÁVĚREČNÁ ZPRÁVA*

*Audit dozorčí rady společnosti ČEPS, a.s.*

**ČEPS, a.s.**  
**Elektrárenská 774/2**  
**101 52 Praha 10**  
**IČ: 25702556**  
**DIČ: CZ25702556**

*Akcionář: Česká republika – Ministerstvo financí (100 %)*

*Datum vzniku společnosti: 16. října 1998*

*Základní kapitál: 10 534 882 647,- Kč*

**Dozorčí rada:**

*Ing. Tomáš Hüner předseda dozorčí rady*  
*Ing. Karel Pícl místopředseda dozorčí rady*  
*Ing. Milan Peisert člen dozorčí rady*  
*Ing. Pavel Prouza člen dozorčí rady*  
*Ing.arch. Robin Schinko člen dozorčí rady*  
*JUDr. Vladimír Johanes člen dozorčí rady*  
*MUDr. František Kostka člen dozorčí rady*  
*Ing. Václav Václavek člen dozorčí rady*

**Představenstvo:**

*Ing. Petr Zeman předseda představenstva*  
*Ing. Milan Kovařík místopředseda představenstva*  
*Ing. Petr Vaněk člen představenstva*  
*Ing. Miroslav Vrba, CSc. člen představenstva*  
*Ing. Zbyněk Boldiš člen představenstva*

**Kontakty:**

*ČEPS, a.s.*  
*Elektrárenská 774/2*  
*101 52 Praha 10*  
*Tel.: +420 211 044 111*  
*Fax: +420 211 044 568*  
*E-mail: ceps@ceps.cz*  
*web: www.ceps.cz*

## 1) Úvod

Na základě **Smlouvy o dílo č.2/2010** ze dne 15.1.2010 podepsanou mezi Ministerstvem financí České republiky a společností Industrial Advisors, s.r.o., předkládáme závěrečnou zprávu o provedeném auditu společnosti ČEPS, a.s., který se uskutečnil ve dnech 28.1.2010 – 18.3.2010.

Audit prováděli Ing. Vratislav Kulhánek Dr.h.c. a Ing. Monika Zahálková. Ze strany společnosti ČEPS, a.s. se zahájení auditu zúčastnili:

Ing. Tomáš Hüner – předseda dozorčí rady  
Pavel Poláček – tajemník dozorčí rady společnosti ČEPS, a.s.

Nutno zdůraznit, že od prvního kontaktu s odpovědnými pracovníky byla poskytnuta velmi dobrá součinnost a to jak ze strany zodpovědných osob (předseda dozorčí rady, tajemník), tak ze strany samotných členů dozorčí rady.

Při úvodní a následných schůzkách byly předány následující dokumenty:

Výroční zpráva společnosti ČEPS, a.s. za rok 2008

Stanovy společnosti ČEPS, a.s.

Jednací řád dozorčí rady společnosti ČEPS, a.s.

Pozvánky na jednání dozorčí rady společnosti ČEPS, a.s. za rok 2009

Zápisy z jednání dozorčí rady společnosti ČEPS, a.s. za rok 2009

Prezenční listiny z jednání dozorčí rady společnosti ČEPS, a.s. za rok 2009

Zápisy z valné hromady společnosti ČEPS, a.s. ze dne 17.12.2007 a 17.6. 2009

Dne 17.2.2010 proběhly osobní pohovory se členy dozorčí rady a to jmenovitě:

Ing. Tomáš Hüner	předseda dozorčí rady	MPO ČR
JUDr. Vladimír Johanes	člen	OSVČ
Ing. František Kostka	člen	ÚVN
Ing. Pavel Prouza	člen	Elektromont

## 2) Postup

Prvním krokem bylo sdělení informace o auditu předsedovi dozorčí rady Ing. Tomáši Hünerovi s žádostí o zaslání kontaktu na tajemníka dozorčí rady, s tím, že nám budou předány základní informace o společnosti ČEPS, a.s. Jednalo se o tyto materiály, převážně veřejně dostupné – Stanovy společnosti, Jednací řád dozorčí rady a Výroční zpráva společnosti za rok 2008.

Dalším krokem bylo prostudování Stanov společnosti ČEPS, a.s. a Jednacího řádu dozorčí rady včetně výroční zprávy, čímž byly získány základní informace.

Třetím krokem bylo jednání přímo ve společnosti ČEPS a.s. a to s předsedou dozorčí rady Tomášem Hünerem. Byla podepsaná Smlouva o mlčenlivosti a na místě byly předloženy k analýze další podklady jako jednotlivé smlouvy se členy dozorčí rady a členy představenstva, zápisy z valných hromad, podklady pro přípravu a zasedání dozorčí rady a následně zápisy ze zasedání dozorčí rady. Současně byly předány prezenční listiny ze zasedání dozorčí rady za rok 2009. K dispozici byl poskytnut seznam členů dozorčí rady včetně kontaktů a byla prověřena nezávislost členů a jejich vedlejší aktivity.

Čtvrtým krokem pak byly pohovory s vybranými členy.

Následně byl celý postup vyhodnocen.

## 3) Provedené úkony – přehled

- 3.1 Oslovení – dopisem dne 22.1.2010
- 3.2 Pohovor s předsedou dozorčí rady Ing. Tomášem Hünerem 28.1.2010
- 3.3 Pohovor s tajemníkem dozorčí rady Petrem Poláčkem 17.2.2010
- 3.4 Analýza stanov.
- 3.5 Analýza jednacího řádu.
- 3.6 Analýza zápisu z valných hromad.
- 3.7 Analýza počtu a seznam členů DR.
- 3.8 Analýza nezávislosti členů DR.
- 3.9 Posouzení kvality přípravy zasedání DR.
- 3.10 Posouzení kvality a vypovídací schopnosti zápisů ze zasedání DR.
- 3.11 Analýza prezence jednotlivých členů DR na zasedání.
- 3.12 Posouzení úrovně odměn členů DR a členů představenstva.
- 3.13 Hodnotící pohovory s předsedou DR a vybranými členy.
- 3.14 Vypracování závěrečné zprávy.

## 4) Kvalita a úroveň Stanov a Jednacíh řádů

K auditu byly předloženy Stanovy společnosti ČEPS, a.s. ve znění schváleném valnou hromadou s platností od 8.10.2009.

Stanovy mají standardní úroveň v oblasti určení počtu členů představenstva (5), dozorčí rady (9), funkční období (4 roky) jak u dozorčí rady, tak i představenstva. Rovněž je určen minimální počet zasedání dozorčí rady (10x do roka). Součástí Stanov není volba Výboru pro audit, který by podle znění zákona č. 93/2009 Sb. měl být ustaven valnou hromadou a podle českého práva by měl být dalším statutárním orgánem společnosti.

Určité výhrady máme v oblasti části III. článek 20 „Postavení a působnosti představenstva“. Jednak v odstavci 6 bod b) – zde představenstvo vykonává práva zaměstnavatele, což je v pořádku, ovšem tak jako v jiných společnostech státem vlastněných, dochází k souběhu funkce člena představenstva s exekutivní funkcí a následnému finančnímu i odbornému hodnocení sebe sama. Velmi nezvykle působí odstavec 6 bod d), podle kterého představenstvo překládá valné hromadě návrhy na rozdělení tantiém mezi jednotlivé členy dozorčí rady a členy představenstva a rovněž tak navrhuje odměny členům představenstva, tedy samo sobě a členům dozorčí rady, tedy orgánu, který má činnost představenstva hodnotit. Přitom k tomu dozorčí rada má právo pouze projednat a dát stanovisko. Jde tedy o postup, který je neobvyklý a obecně je v rozporu s rolí, jakou dozorčí rada ve společnosti má brát. V ostatních člancích části III. b Stanov není v rozporu.

V části III.C. čl. 24 „Postavení a působnost dozorčí rady“ postrádáme povinnost dozorčí rady společnosti jmenovat výbory. Stanovy rovněž nedefinují funkci generálního ředitele, což ovšem vzhledem k již výše uvedenému (část III. b článek 20 odst. 6 bod b) není nezbytné.

Jednací řád dozorčí rady ČEPS, a.s. je poměrně jednoduchý v porovnání se standardem, nicméně až na výjimky dostačující. Jednací řád dozorčí rady byl projednán a schválen dozorčí radou dne 17.2.2004 a tímto dnem také nabyl účinnosti.

#### **5) Úroveň a kvalita zápisů z jednání dozorčí rady**

Pozvánky jsou v souladu s Jednacím řádem zasílány spolu podklady pro projednávané body pravidelně 7 dní před konáním porady. Zápisy jsou zpracovány tajemníkem dozorčí rady, jsou číslovány a je přikládána prezence. Diskuse není zaznamenávána podle příspěvků jednotlivých účastníků, ale pouze obecným konstatováním. Ke každému je učiněn a zapsán závěr. Nedostatkem je, že není uváděno hlasování členů dozorčí rady, nýbrž pouze závěr. Rovněž by měl být uváděn čas, kdy zasedání bylo ukončeno. Jinak k úrovni a kvalitě zápisu není připomínka.

#### **6) Výbory dozorčí rady**

Na zasedání dozorčí rady dne 12.9.2007 byly založeny výbory:

- a) Výbor pro audit
- b) Výbor pro investice a strategii
- c) Výbor pro ekonomiku a finance

- a) **Výbor pro audit** – dle statutu je ustanoven jako stálý poradní orgán dozorčí rady ČEPS, a.s. Pracuje ve složení Pavel Prouza, Václav Václavek. Výbor se řídí jednacím řádem a plánem práce. Měsíčně projednává s vedoucím interního auditu zprávu o činnosti.
- b) **Výbor pro investice a strategii** – stálý poradní orgán, pracuje ve složení Tomáš Hüner, Karel Pícl, Vladimír Johanes a Pavel Prouza. Výbor se řídí jednacím řádem a plánem práce. Výbor zasedá pravidelně měsíčně a pravidelně vyhodnocuje hlášení o investiční výstavbě.
- c) **Výbor pro ekonomiku a finance** – stálý poradní orgán dozorčí rady, pracuje ve složení Milan Peisert a František Kostka. Výbor má definován statut a řídí se zpracovaným jednacím řádem a plánem práce. Výbor zasedá jednou měsíčně.

Systém ustanovení výborů včetně statutů a jednacích řádů, včetně jejich fungování lze hodnotit pozitivně. Zásadní výhrada však je, že kromě Výboru pro investice a strategii, jsou ostatní výbory obsazeny pouze dvěma členy dozorčí rady, přičemž minimum podle „best practices“ jsou tři. Kromě toho jsme názoru, že Výbor pro audit by dle stávající české legislativy měl být jmenován valnou hromadou jako další orgán společnosti.

## 7) Hodnocení dozorčí rady

- a) Dozorčí rada společnosti ČEPS, a.s. má 9 členů. V dnešním datu po odstoupení MUDr. Tomáše Julínka pracuje v počtu 8mi členů, z toho 3 zástupci zaměstnanců, 2 zástupci státu a 3 ostatní:

Ing. Tomáš Hüner	předseda dozorčí rady	MPO ČR
Ing. Karel Pícl	místopředseda	volený zaměstnanci
JUDr. Vladimír Johanes	člen	OSVČ
Ing. Milan Peisert	člen	volený zaměstnanci
Ing. František Kostka	člen	ÚVN
Ing. Pavel Prouza	člen	Elektromont
Ing. arch. Robin Schinko	člen	MPSV ČR
Ing. Václav Václavek	člen	volený zaměstnanci

- b) Princip nezávislosti

Společnost předložila čestná prohlášení všech členů dozorčí rady o splnění principu nezávislosti podle §196 Obchodního zákoníku. Po prověření konstatujeme, že ve všech případech je princip nezávislosti dodržen.

c) Účast na jednáních dozorčí rady

Stanovy společnosti ČEPS, a.s. ani jednací řád neurčují minimální počet zasedání dozorčí rady. „Best practices“ doporučují minimálně 4 – 5 zasedání ročně. Tento cíl dozorčí rady splňuje. V roce 2009 proběhlo 11 zasedání, přičemž 3 členové dozorčí rady měli účast 100%, 2 více než 80% a 3 členové méně než 80%. V porovnání se situací ve většině ostatních 6ti prověřovaných je účast poměrně nízká, i když na druhé straně vždy byla přítomna nadpoloviční většina, takže ve všech případech bylo zasedání dozorčí rady usnášení schopné.

d) Výsledky pohovorů

Pohovory byly vedeny se čtyřmi členy dozorčí rady. Nebyly vedeny se zástupci zaměstnanců a Ing. arch. Robinem Schinkem z časových důvodů.

**Ing. Tomáš Hüner**

Ing. Tomáš Hüner je předseda dozorčí rady a proto byl pohovor zaměřen zejména na přípravu zasedání dozorčí rady, přípravu podkladů a schopnost řízení zasedání dozorčí rady. Dále byla prověřována znalost Stanov, jednacího řádu dozorčí rady a obecně informovanosti o corporate governance. Co se odborných znalostí týče Ing. Tomáš Hüner jako dlouholetý odborník v oblasti energetiky bohatě převyšuje znalosti potřebné pro funkci předsedy dozorčí rady. Znalosti Stanov i jednacího řádu byla dostačující a z průběhu zasedání dozorčí rady a přípravy podkladů pro jednotlivé body programu nebyly shledány žádné nedostatky. Jsme proto názoru, že jednání dozorčí rady řízená Ing. Hünerem naplňují funkci předsedy dozorčí rady. Připomínáme, že by měl být kladen větší důraz na účast jednotlivých členů na jednání a odstranění formálních nedostatků komisí dozorčí rady (statuty, jednací řády a minimální počet členů).

U ostatních členů dozorčí rady byly otázky směřovány do znalostí obsahu Stanov, odpovědnosti orgánu i odpovědnosti osobní, povinností a práv členů dozorčí rady a základních právních, finančních a odborných znalostí.

**Ing. Pavel Prouza**

Ve všech oblastech včetně informovanosti o činnosti interního auditu a problematiky řízení rizik se orientoval velmi dobře. Odborná problematika vzhledem ke kvalifikaci a praxi je mu vlastní. Znalosti z oblasti finanční a účetní jsou na dostatečné úrovni pro člena dozorčí rady. Vytknout lze pouze malou informovanost o systémech zainteresovanosti exekutivy.

**MUDr. František Kostka**

Z pohovoru bylo patrné, že se pečlivě připravoval, takže jeho znalosti Stanov, Jednacího řádu a práv a povinností člena dozorčí rady byly na velmi dobré úrovni. Totéž lze říci o znalostech finančních a ekonomických, což logicky vycházelo i z jeho činnosti ve výboru ekonomickém a personálním. Určité nedostatky vidíme ve znalostech o činnosti interního auditu a řízení rizik. Rovněž informovanost o systému odměňování exekutivy, prémieových řádech a podobně bychom u člena výboru ekonomického a personálního očekávali na vyšší úrovni.

**JUDr. Vladimír Johanes**

Velmi dobrá orientace v právech a povinnostech, stejně tak o Stanovách a jednacích řádech. Pozitivním faktorem je znalost právní problematiky, zejména ve vztahu k výboru pro investice a strategii. Ekonomické znalosti na dostatečné úrovni, znalosti o fungování interního auditu dostačující. Znalosti o systémech řízení rizik pouze částečné.

**8) Hodnocení dozorčí rady jako celku**

Co do složení, aktivity a způsobu řízení dozorčí rady a kvality jednání dozorčí rady vyplývající z podkladů a zápisů z jednání lze dozorčí radu ČEPS, a.s. hodnotit pozitivně. Rovněž kvalita předsedy a členů dozorčí rady je na dostatečné úrovni. Velmi dobrá je činnost jednotlivých výborů a propojení na interní audit.

Nedostatky vidíme zejména v účasti jednotlivých členů na zasedání. Rovněž chybí hodnocení výkonnosti jednotlivých členů představenstva a představenstva jako celku (udělení, nebo neudělení tzv. „absolutoria“). Rovněž doporučujeme pravidelné hodnocení členů dozorčí rady ze strany předsedy. Rovněž doporučujeme větší zaměření na systémy odměňování exekutivního vedení společnosti.

**9) Odměňování členů dozorčí rady**

Odměny členů dozorčí rady ČEPS, a.s. jsou obsaženy ve smlouvách o výkonu funkce člena dozorčí rady schválených spolu s pravidly pro nenároková plnění valnou hromadou společnosti dne 17.12.2007 ve výši předseda dozorčí rady 80 tis. Kč, místopředseda 70 tis Kč a členové 60 tis. Kč.

Ing. Tomáš Hüner	předseda	-
Ing. Karel Pícl	místopředseda	70.000,- Kč / měsíc
JUDr. Vladimír Johanes	člen	60.000,- Kč /měsíc
Ing. Milan Peisert	člen	60.000,- Kč /měsíc



MUDr. František Kostka	člen	60.000,- Kč /měsíc
Ing. Pavel Prouza	člen	60.000,- Kč /měsíc
Ing. Robin Schinko	člen	-
Ing. Václav Václavík	člen	60.000,- Kč /měsíc
MUDr. Tomáš Julínek	člen (do 30.12.2009)	-
<b>CELKEM</b>		<b>370.000,- Kč</b>

*K výše uvedeným částkám pobírají předsedové komisi 20 tis. Kč/měsíc a místopředsedové 10 tis. Kč/měsíc.*

*Usnesení statutárního orgánu pro odsouhlasení těchto částek nebylo doloženo.*

*Kromě výše uvedených odměn byly rozhodnutím valné hromady ze dne 17.6.2009 schváleny tantiémy jak pro dozorčí radu, tak pro představenstvo v celkové výši 8 mil Kč. Na člena dozorčí rady tedy připadlo v průměru 500 tis. Kč a na člena představenstva 900 tis. Kč.*

*Dále podle pravidel pro nenáročná plnění schválených valnou hromadou dne 17.12.2007 náleží členům dozorčí rady osobní automobil pro soukromé a služební užívání v hodnotě do 1.000 tis. Kč a po dobu funkčního období kapitálové a životní pojištění ve výši 800 tis. Kč.*

*Celková výše odměn je mírně nadstandardní. Diskutabilní je otázka kapitálového a životního pojištění a to ne co do výše, ale co do principu. Rovněž upozorňujeme, že není uzavřeno pojištění odpovědnosti, které by podle našeho názoru uzavřeno být mělo.*

## **10) Závěr**

*Přístup k auditu ze strany předsedy dozorčí rady Ing. Tomáše Hünera i všech členů dozorčí rady byl korektní a velmi vstřícný. Všechny požadované materiály i podklady byly včas a v pořádku předloženy. Jsme toho názoru, že dozorčí rada ČEPS, a.s. ve svém složení organizačně i kvalifikačně způsobilá ke své činnosti.*

*Počet členů dozorčí rady je odpovídající velikosti společnosti. Je třeba, aby valná hromada v co nejbližším termínu dovolila devátého člena dozorčí rady jako náhradu za MUDr. Julínka.*

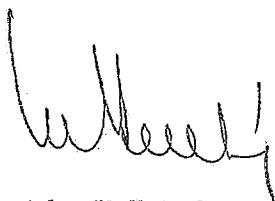
*Stejně jako v ostatních společnostech doporučujeme řešit souběh funkcí představenstva a exekutivního vedení. Byli jsme informováni, že dozorčí rada se touto problematikou zabývá.*

*Úroveň odměn členů dozorčí rady ČEPS, a.s. je nadprůměrná v porovnání s ostatními společnostmi, nicméně jsme toho názoru, že úroveň odměn ostatních společností, vzhledem*

k četnosti zasedání a zodpovědnosti, by měla být vyšší. Na druhé straně nenacházíme odůvodnění pro úhradu kapitálového a životního pojištění. Mělo by být podle našeho názoru nahrazeno pojištěním odpovědnosti, které zavedeno není. Otázkou rovněž je nárok na osobní automobil pro každého člena dozorčí rady.

Co se týče odměn představenstva vzhledem k souběhu funkcí exekutivy a představenstva nevidíme smysl v hodnocení pouze jedné části požitků. Proto znovu doporučujeme valné hromadě spojení funkcí.

V Praze dne 18.3.2010



Ing. Vratislav Kulhánek



ADVISORS

## ZÁVĚREČNÁ ZPRÁVA

*Audit dozorčí rady společnosti České dráhy, a.s.*

*Industrial Advisors, s.r.o.*

*Na Ořechovce 55*

*162 00 Praha 6*

*Tel.: +420 224 320 874*

*Fax: +420 224 324 271*

## 1) Úvod

Na základě **Smlouvy o dílo č.2/2010** ze dne 15.1.2010 podepsanou mezi Ministerstvem financí České republiky a společností Industrial Advisors, s.r.o., předkládáme závěrečnou zprávu o provedeném auditu společnosti České dráhy, a.s., který se uskutečnil ve dnech 10.2.2010 – 23.2.2010.

Audit prováděli Ing. Vratislav Kulhánek Dr.h.c. a Ing. Monika Zahálková. Ze strany společnosti České dráhy, a.s. se zahájení auditu zúčastnili:

JUDr. Jaroslav Král – předseda dozorčí rady,  
Ing. Pavel Švagr – náměstek generálního ředitele pro personalistiku Českých drah, a.s.  
Petra Biache – tajemnice dozorčí rady společnosti České dráhy, a.s.

Nutno zdůraznit, že od prvního kontaktu s odpovědnými pracovníky byla poskytnuta zcela výborná součinnost a to jak ze strany zodpovědných osob (personální ředitel společnosti České dráhy, a.s., tajemnice dozorčí rady) tak ze strany samotných členů dozorčí rady.

Při úvodní a následných schůzkách byly předány následující dokumenty:

Výroční zpráva společnosti České dráhy za rok 2008  
Stanovy společnosti České dráhy, a.s.  
Jednací řád dozorčí rady společnosti České dráhy, a.s.  
Pozvánky na jednání dozorčí rady společnosti České dráhy, a.s. za rok 2009  
Zápisy z jednání dozorčí rady společnosti České dráhy, a.s. za rok 2009  
Čestná prohlášení členů dozorčí rady o funkcích v jiných správních orgánech  
Prezenční listiny z jednání dozorčí rady společnosti České dráhy, a.s. za rok 2009  
Zápisy z valné hromady společnosti České dráhy, a.s. za rok 2009

Dne 23.2.2010 proběhly osobní pohovory se členy dozorčí rady a to jmenovitě:

JUDr. Jaroslav Král – předseda dozorčí rady  
Ing. Karel Březina – člen dozorčí rady  
Ing. Tomáš Chalánek – člen dozorčí rady  
Zdeněk Prosek – člen dozorčí rady  
JUDr. Pavel Škvára MBA – člen dozorčí rady

## 2) Postup

Prvním krokem bylo sdělení informace o auditu předsedovi dozorčí rady JUDr. Jaroslavu Královi s žádostí o zaslání kontaktu na tajemnici dozorčí rady, s tím, že nám budou předány základní informace o společnosti České dráhy, a.s. Jednalo se o tyto materiály, převážně veřejně dostupné – Stanovy společnosti, Jednací řád dozorčí rady a Výroční zpráva společnosti za rok 2008.

Dalším krokem bylo prostudování Stanov společnosti České dráhy, a.s. a Jednacího řádu dozorčí rady včetně výroční zprávy, čímž byly získány základní informace.

Třetím krokem bylo jednání přímo ve společnosti České dráhy a.s. a to s předsedou dozorčí rady, náměstkem generálního ředitele pro personalistiku a tajemnicí představenstva a dozorčí rady. Byla podepsaná Smlouva o mlčenlivosti a na místě byly předloženy k analýze další podklady jako jednotlivé smlouvy se členy dozorčí rady a členy představenstva, zápisy z valných hromad, podklady pro přípravu a zasedání dozorčí rady a následně zápisy ze zasedání dozorčí rady. Současně byly předány prezenční listiny ze zasedání dozorčí rady za rok 2009. K dispozici byl poskytnut seznam členů dozorčí rady včetně kontaktů a byla prověřena nezávislost členů a jejich vedlejší aktivity.

Čtvrtým krokem pak byly pohovory s vybranými členy.

Následně byl celý postup vyhodnocen.

### **3) Provedené úkony – přehled**

- 3.1 Oslovení – dopisem dne 22.1.2010
- 3.2 Pohovor s předsedou dozorčí rady JUDr. Jaroslavem Králem 10.2.2010
- 3.3 Pohovor s tajemnicí dozorčí rady Petrou Biache 10.2.2010
- 3.4 Analýza stanov.
- 3.5 Analýza jednacího řádu.
- 3.6 Analýza zápisu z valných hromad.
- 3.7 Analýza počtu a seznam členů DR.
- 3.8 Analýza nezávislosti členů DR.
- 3.9 Posouzení kvality přípravy zasedání DR.
- 3.10 Posouzení kvality a vypovídací schopnosti zápisů ze zasedání DR.
- 3.11 Analýza prezence jednotlivých členů DR na zasedání.
- 3.12 Posouzení úrovně odměn členů DR a členů představenstva.
- 3.13 Hodnotící pohovory s předsedou DR a vybranými členy.
- 3.14 Vypracování závěrečné zprávy.

### **4) Kvalita a úroveň Stanov a Jednacího řádu**

K auditu byly předloženy Stanovy společnosti a Jednací řád dozorčí rady. Stanovy byly schváleny Řídicím výborem České dráhy, a.s. zástupcem jediného akcionáře dne 16.1.2003. Součástí Stanov je rovněž statut výboru pro audit.

- a) Stanovy mají standardní úroveň a kromě jiného určují počet členů představenstva (6, funkční období 5 let) včetně minimálního počtu zasedání (4x do roka) s detailním vymezením působnosti představenstva. Dále stanoví počet členů dozorčí rady (9), funkční období členů dozorčí rady (5 let) a minimální počet zasedání dozorčí rady (4x do roka). Stanovy dále určují způsob jmenování členů výboru pro audit (3), funkční období (5 let) a minimální počet zasedání (4x do rok). Součástí stanov jsou i postupy a pravomoce výboru pro audit. Stanovy definují v čl. 59 rovněž postavení a pravomoce generálního ředitele.

### **Připomínky:**

Základním problémem je souběh funkce předsedy představenstva a generálního ředitele, která je chápána exekutivně, viz. čl. 36 bod 3 odst. b „Zabezpečit obchodní vedení společnosti“, ale v zásadě celý čl. 36 Stanov s funkcí generálního ředitele čl. 59 Stanov. Totéž se týká všech členů představenstva, které jsou současně ve funkcích náměstků generálního ředitele.

Podle čl. 36 odst. 3 bod K rozhoduje předseda představenstva o obsazení funkce generálního ředitele, tedy sám o sobě. Obecně tedy představenstvo rozhoduje samo o sobě. Absurditou může být, že za nemoci předsedy představenstva mohou zbývající členové, tedy podřízení předsedy, jej odvolat z funkce generálního ředitele, nebo rozhodovat o jeho odměně. V německém modelu corporate governance pojem generálního ředitele neexistuje, tudíž tato dvoukolejnost je vyloučena. Chybou je rovněž, že jak předseda představenstva (generální ředitel), tak členové představenstva (náměstci), pobírají za stejnou činnost dvě odměny.

### **Doporučení:**

1. Spojit funkce předsedy představenstva a generálního ředitele do jedné funkce.  
V německém modelu předseda představenstva a totéž u členů představenstva a současně náměstků  
Do funkce člena představenstva odpovědný za odbornou oblast  
Z tohoto úhlu pohledu je pak zbytečné ve Stanovách uvádět minimální počet zasedání.
  2. Z hlediska odměňování je pak dostačující stávající znění čl. 47 bodů l, m, n a k, o vymezení působnosti dozorčí rady.
  3. Vyškrtnout ze Stanov část IV. oddíl E čl. 59 „Postavení a pravomoc generálního ředitele“ a změnit zaměstnanecké smlouvy za mandátní.
  4. Zkrátit funkční období z 5 let na 3, případně 4 roky. Jednotně pro všechny akciové společnosti vlastněné státem.
- b) **Jednací řád** Dozorčí rady České dráhy, a.s.  
Jednací řád dozorčí rady je schválený a upravený usnesením dozorčí rady č. 38 ze dne 20.3.2003 ve znění usnesení dozorčí rady č. 278 ze dne 30.4.2004 je zcela vyhovující. Rovněž počet členů dozorčí rady (9) pro společnost velikosti Českých drah, a.s. je odpovídající.

### **5) Úroveň a kvalita zápisů ze zasedání dozorčí rady**

Této oblasti je věnována mimořádná péče také proto, že dozorčí rada schvaluje a projednává všechny prodeje majetku a významnější investiční akce. Pozvánky jsou rozesílány pravidelně 10 dnů před zasedáním a jejich součástí jsou rozsáhlé podkladové materiály.

Zápisy jsou zpracovávány tajemnicí dozorčí rady Petrou Biache, jsou číslovány vzestupnou řadou. Zápisy obsahují rovněž diskusi k projednávaným tématům se jmény diskutujících. Dále ke každému bodu závěrečné usnesení a výsledkem hlasování. Součástí zápisu je přesné uvedení prezence, místa, hodiny zahájení a ukončení zasedání dozorčí rady. Délka zasedání dozorčí rady je 4 – 5 hodin.

Bez připomínek.

## 6) Výbor pro audit

Podle oddílu „D“ Stanov byl ustanoven u společnosti Výbor pro audit. Usnesení Řídícího výboru České dráhy a.s. byli jmenováni v souladu s čl. 50 Stanov členy Výboru pro audit:

Mgr. Roman Boček                      Ministerstvo dopravy ČR

Zdeněk Prosek                              PSP ČR

Ing. Miroslav Zámečník                      nezávislý

Odměna za výkon funkce činí 15.000,- Kč /měsíc. Vnitřní řád a organizace výboru pro audit je definována Stanovami společnosti České dráhy a.s.

## 7) Hodnocení dozorčí rady

a) *Dozorčí rada akciové společnosti České dráhy, a.s. měla ke dni auditu 8 členů, z toho 3 zástupce zaměstnanců, 3 zástupce státu a 2 ostatní:*

JUDr. Jaroslav Král, CSc., předseda dozorčí rady, Ministerstvo dopravy ČR

JUDr. Pavel Škvára, MBA, člen, Ministerstvo dopravy ČR

Zdeněk Prosek, člen, poslanec              PSP ČR

Ing. Karel Březina, člen, ekonomický      poradce

Ing. Tomáš Chalánek, člen, OSVČ

PhDr. Jan Bitter,      člen      volený zaměstnanci

Antonín Leitgeb,      člen      volený zaměstnanci

Vladislav Vokoun,      člen      volený zaměstnanci

**Poznámka:** Dne 4.3.2010 byl Řídícím výborem zvolen na návrh Asociace krajů České republiky 9. člen dozorčí rady společnosti České dráhy, a.s. pan Ing. Jaroslav Palas (hejtman Moravskoslezského kraje).

## **b) Princip nezávislosti**

Všichni stávající členové dozorčí rady včetně členů výboru pro audit předložili čestná prohlášení o svých ostatních obchodních aktivitách i funkcích v jiných správních orgánech. V sedmi případech byl potvrzen princip nezávislosti. V případě Ing. Karla Březiny by mohlo jít o konflikt zájmů vzhledem ke členství v dozorčí radě Dopravního podniku hlavního města Prahy (veřejná doprava), ČEZ Elektro Bulgaria (propojené na ČEZ) a První Česko-Ruská banka (banka jen v případě, že je akcionář). Nejsme

však názoru, že by tato členství byla v naprostém rozporu se zásadami Corporate Governance.

**Poznámka:** Doporučujeme, aby písemná forma „čestného prohlášení“ vytvořená společností České dráhy, a.s., byla použita u všech státem ovládaných společností. Čestné prohlášení je součástí přílohy této zprávy.

#### **c) Účast na jednáních dozorčí rady**

Přestože Stanovy určují minimální počet zasedání minimálně 4x do roka a jednací řád 6x do roka, proběhlo v roce 2009 celkem 10 zasedání dozorčí rady.

Účast členů dozorčí rady na zasedáních dozorčí rady v roce 2009 je třeba hodnotit velmi pozitivně (viz. příloha). S výjimkou členů Ing. Tomáše Chalánka (80%) a Ing. Karla Březiny (90%) měli všichni ostatní členové stoprocentní účast. JUDr. Jaroslav Král byl zvolen členem a předsedou dozorčí rady od 1. června 2009.

#### **d) Výsledky pohovorů**

Pohovory byly vedeny s výjimkou zástupců zaměstnanců se všemi zbývajícími členy dozorčí rady.

##### **JUDr. Jaroslav Král, CSc.**

Pohovor byl zaměřen zejména na přípravu zasedání dozorčí rady, schopnost řízení dozorčí rady, znalosti Stanov a odborné problematiky včetně orientace v oblasti Corporate Governance. Z výsledku pohovoru vyplynulo, že JUDr. Jaroslav Král se v problematice dozorčí rady orientuje velmi dobře, k čemuž zjevně přispěla i skutečnost, že JUDr. Jaroslav Král je absolventem vzdělávacího programu Corporate Governance. Jsme toho názoru, že jednání dozorčí rady, která jsou řízena panem Králem plní zcela svoji funkci dozorčí rady.

U ostatních členů dozorčí rady byly otázky směřovány do znalostí obsahu stanov, odpovědnosti orgánu, povinností a práv členů dozorčí rady a základních právních, finančních a odborných znalostí.

##### **Ing. Karel Březina**

V okruhu znalostí obecných se orientoval velmi dobře. Drobné nedostatky se projevovaly v oblasti znalostí o řízení rizik a znalosti obsahu některých finančně - ekonomických pojmů (např. likvidita). Byl dobře informován o činnosti interního auditu. V rámci zasedání projevuje aktivitu, zejména v propojení na problematiku hl. města Prahy. Neměl žádné znalosti o systému odměňování představenstva a exekutivy. Což je závažné. Bohužel podobná situace je i u většiny členů dozorčí rady.

##### **Ing. Tomáš Chalánek**

V okruhu obecných znalostí bylo několik nejasných odpovědí, principiálně ale lze konstatovat, že v základní problematice se orientoval. Informovanost o činnosti interního auditu byla na celkem slušné úrovni. Znalosti o firemním systému řízení rizik byl povrchní se zaměřením jen na řízení finančních rizik. Ne zcela přesvědčivě byly znalosti o právech a povinnostech člena dozorčí rady. Na druhé straně byly dobré znalosti z oblasti financí a ekonomiky. Minimální



orientace ve spolupráci s výborem pro audit. Znalosti o systému odměňování představenstva a exekutivy neměl. Myslíme si, že společnost České dráhy, a.s. by si zasloužila kvalifikovanějšího člena dozorčí rady.

#### **Zdeněk Prosek**

Co do znalosti a aktivity jednoznačně nejlepší člen dozorčí rady. Na všechny otázky odpovídal jistě a kvalifikovaně. Byl jediný, kdo měl povědomí o systému odměňování představenstva. Znalosti nebyly formální, byly podloženy hlubší zkušeností a praxí ve výrobním podniku. Podle zápisů i velmi aktivní na zasedáních dozorčí rady. Z osobního pohovoru bylo zcela patrné, že se zajímá o problematiku společnosti České dráhy, a.s.

#### **JUDr. Pavel Škvára, MBA**

Dobré znalosti odpovědností, práv a povinností podložené právním vzděláním. Slabá úroveň informací o interním auditu, řízení rizik a controllingu. Průměrné znalosti finančních a ekonomických ukazatelů dostatečných pro výkon funkce člena dozorčí rady, což je v případě absolventa MBA velmi závažné. Slabší znalost o systému odměňování představenstva a exekutivy.

### **8) Hodnocení kvality dozorčí rady jako celku**

Co do složení, aktivity, způsobu řízení dozorčí rady, účasti na zasedání dozorčí rady a kvality jednání vyplývající ze zápisů, hodnotíme dozorčí radu a.s. České dráhy velmi pozitivně. Jediným, bohužel dost zásadním nedostatkem, který ovšem se týká i jiných dozorčích rad státem vlastněných podniků je praktický nezájem o systémy odměňování představenstva a zejména pak exekutivy. Rovněž chybí hodnocení výkonnosti jednotlivých členů představenstva a představenstva jako celku za běžný rok (udělení, nebo neudělení tzv. absolutoria). Rovněž doporučujeme provést hodnocení výkonnosti členů dozorčí rady a podle těchto výsledků provést personální změny.

### **9) Odměňování členů dozorčí rady**

Odměny členů dozorčí rady České dráhy a.s. jsou obsaženy ve „Smlouvách o výkonu funkce člena dozorčí rady“ schválených Řídicím výborem České dráhy a.s. dne 20.2.2008 a ve výši 39 tis. Kč / měsíc pro předsedu dozorčí rady a 30 tis. Kč / měsíc pro člena dozorčí rady. Konkrétní rozpis je následující:

JUDr. Jaroslav Král, CSc.	předseda	Ministerstvo dopravy ČR	-
JUDr. Pavel Škvára, MBA	člen	Ministerstvo dopravy ČR	-
Zdeněk Prosek	člen	Poslanec	-
Ing. Karel Březina	člen	Poradce	Kč 30.000,--
Ing. Tomáš Chalánek	člen	OSVČ	Kč 30.000,--

<i>PhDr. Jan Bitter</i>	<i>člen</i>	<i>volený zaměstnanci</i>	<i>Kč 30.000,--</i>
<i>Antonín Leitgeb</i>	<i>člen</i>	<i>volený zaměstnanci</i>	<i>Kč 30.000,--</i>
<i>Vladislav Vokoun</i>	<i>člen</i>	<i>volený zaměstnanci</i>	<i>Kč 30.000,--</i>

*Devátý člen dozorčí rady - JUDr. Martin Roman rezignoval na funkci dne 10.12.2009.*

*Výše odměn předsedy a členů dozorčí rady odpovídá výši odměny členů dozorčí rady např. Kooperativa a.s. nebo Škoda Auto a.s. a rozhodně není nadstandardní. Tantiémy a případné další finanční odměny členové dozorčí rady České dráhy a.s. nepobírají.*

### 10) Závěr

*Přístup k auditu předsedy dozorčí rady JUDr. Jaroslava Krále i jednotlivých auditovaných členů dozorčí rady a představitelů vedení společnosti byl velmi korektní a vstřícný. Bez ohledu na názory médií jsme toho názoru, že dozorčí rada společnosti České dráhy, a.s. je jak organizačně, tak i kvalifikačně způsobilá ve své činnosti.*

*Úroveň odměn odpovídá četnosti zasedání dozorčí rady a v porovnání s úrovní odměn dozorčí rady ve společnostech jako je Škoda Auto, a.s. nebo Pojišťovna Kooperativa, a.s. je srovnatelná.*

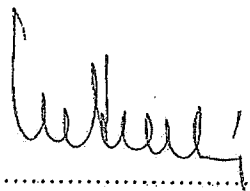
*Doporučovali bychom provést hodnocení práce členů dozorčí rady už z toho důvodu, aby její členové cítili tlak ze strany akcionáře na výkon jejich funkce.*

*Dále bychom doporučovali vyvíjet větší tlak ze strany dozorčí rady na představenstvo ohledně pravidelnější a lepší informovanosti o problematice společnosti České dráhy, a.s. Většina členů dozorčí rady měla průměrné znalosti v oblasti řízení rizik, interního auditu a odměňovacího systému představenstva a výkonného managementu.*

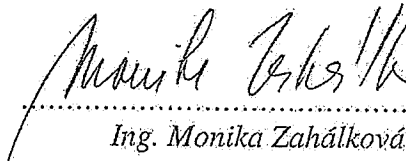
*Přílohy:*

- a) Výpis z obchodního rejstříku společnosti Industrial Advisors, s.r.o.*
- b) Výpis z veřejné části Živnostenského rejstříku společnosti Industrial Advisors, s.r.o.*
- c) „Čestné prohlášení“ člena dozorčí rady*
- d) Dohoda o mlčenlivosti mezi společnostmi Industrial Advisors, s.r.o. a České dráhy, a.s.*

V Praze dne 10.3.2010



.....  
Ing. Vratislav Kulhánek Dr. h.c.



.....  
Ing. Monika Zahálková

# **ZÁVĚREČNÁ ZPRÁVA**

*Audit dozorcí rady společnosti České aerolinie, a.s.*

*Industrial Advisors, s.r.o.  
Na Ořechovce 55  
162 00 Praha 6  
Tel.: +420 224 320 874  
Fax: +420 224 324 271*

**České aerolinie, a.s.**  
**Letiště Ruzyně**  
**160 08 Praha 6**  
**IČ: 457 95 908**  
**DIČ: CZ457 95 908**

**Akcionář:** Česká republika – Vláda České republiky (91,5 % - majoritní podíl)  
**Datum vzniku společnosti:** 1. srpna 1992  
**Základní kapitál:** 2 735 510 000,- Kč

**Dozorčí rada:**

*Prof. Ing. Michal Mejstřík, CSc. předseda dozorčí rady*  
*Ing. Tomáš Uvíra místopředseda dozorčí rady*  
*Mgr. Roman Boček, MBA člen dozorčí rady*  
*Ing. Josef Doruška, CSc. člen dozorčí rady*  
*Tomáš Brabec člen dozorčí rady*  
*Ing. Radomil Kratochvíl člen dozorčí rady*

**Představenstvo:**

*Ing. Miroslav Dvořák předseda představenstva*  
*Mgr. Josef Adam člen představenstva*  
*Ing. Peter Jusko, MBA člen představenstva*  
*Philippe Moreels člen představenstva*  
*Ing. Marek Týbl člen představenstva*

**Kontakty:**

*České aerolinie, a.s.*  
*Letiště Ruzyně*  
*160 08 Praha 6*  
*IČ: 457 95 908*

*email: callcentre@csa.cz*

## 1) Úvod

Na základě **Smlouvy o dílo č.2/2010** ze dne 15.1.2010 podepsanou mezi Ministerstvem financí České republiky a společností Industrial Advisors, s.r.o., předkládáme závěrečnou zprávu o provedeném auditu společnosti České aerolinie, a.s., který se uskutečnil ve dnech 12.2.2010 – 11.5.2010.

Audit prováděli Ing. Vratislav Kulhánek Dr.h.c. a Ing. Monika Zahálková. Ze strany společnosti České aerolinie, a.s. se zahájení auditu zúčastnili:

**Prof. Ing.Michal Mejstřík, CSc.** – předseda dozorčí rady České aerolinie, a.s.

**Ing. Petr Minařík** – tajemník dozorčí rady společnosti České aerolinie, a.s.

Nutno zdůraznit, že od prvního kontaktu s odpovědnými pracovníky byla poskytnuta dobrá součinnost a to jak ze strany zodpovědných osob ( tajemník dozorčí rady Ing. Petr Minařík), tak ze strany samotných členů dozorčí rady.

Při úvodní a následných schůzkách byly předány následující dokumenty:

Výroční zpráva společnosti České aerolinie , a.s. za rok 2008

Stanovy společnosti České aerolinie , a.s.,

Jednací řád dozorčí rady společnosti České aerolinie , a.s.

Pozvánky na jednání dozorčí rady společnosti České aerolinie, a.s.za rok 2009

Zápisy z jednání dozorčí rady společnosti České aerolinie , a.s. za rok 2009

Zpráva dozorčí rady Českých aerolinií , a.s. za rok 2008

Jednací řád výboru pro audit společnosti České aerolinie, a.s.

Čestná prohlášení členů dozorčí rady o funkcích v jiných správních orgánech

Prezenční listiny z jednání dozorčí rady společnosti České aerolinie, a.s.za rok 2009

Většinovým akcionářem ( 91,51%) společnosti je Česká republika – Ministerstvo financí ČR.

## 2) Postup

Prvním krokem bylo sdělení informace o auditu předsedovi dozorčí rady Prof. Ing. Michalu Mejstříkovi CSc. s žádostí o zaslání kontaktu na tajemníka dozorčí rady, s tím, že nám budou předány základní informace o společnosti České aerolinie, a.s. Jednalo se o tyto materiály, převážně veřejně dostupné – Stanovy společnosti, Jednací řád dozorčí rady a Výroční zpráva společnosti za rok 2008.

Dalším krokem bylo prostudování Stanov společnosti České aerolinie, a.s. a Jednacího řádu dozorčí rady včetně konsolidované výroční zprávy, čímž byly získány základní informace.

Třetím krokem bylo jednání přímo ve společnosti České aerolinie, a.s. s tajemníkem dozorčí rady Ing. Petrem Minaříkem a předsedou dozorčí rady Prof. Ing. Michalem Mejstříkem. Nebyla podepsána Smlouva o mlčenlivosti a na místě byly předloženy k analýze další podklady jako jednotlivé smlouvy se členy dozorčí rady a členy představenstva, zápisy z valných hromad, podklady pro přípravu a zasedání dozorčí rady a následně zápisy ze zasedání dozorčí rady. Současně byly předány prezenční listiny ze zasedání dozorčí rady za rok 2009. K dispozici byl poskytnut seznam členů dozorčí rady včetně kontaktů a byla prověřena nezávislost členů a jejich vedlejší aktivity.

Následně byl celý postup vyhodnocen.

## 3) Provedené úkony – přehled

- 3.1 Oslovení – dopisem dne 22.1.2010
- 3.2 Pohovor s předsedou dozorčí rady Prof. Ing. Michalem Mejstříkem CSc.
- 3.3 Pohovor s tajemníkem dozorčí rady Ing. Petrem Minaříkem
- 3.4 Analýza stanov.
- 3.5 Analýza jednacího řádu.
- 3.6 Analýza zápisu z valných hromad.
- 3.7 Analýza počtu a seznam členů DR.
- 3.8 Analýza nezávislosti členů DR.
- 3.9 Posouzení kvality přípravy zasedání DR.
- 3.10 Posouzení kvality a vypovídací schopnosti zápisů ze zasedání DR.
- 3.11 Analýza prezence jednotlivých členů DR na zasedání.
- 3.12 Posouzení úrovně odměn členů DR a členů představenstva.
- 3.13 Hodnotící pohovory s předsedou DR a vybranými členy.
- 3.14 Vypracování závěrečné zprávy.

## 4) Existence Výboru pro audit

V průběhu roku 2009 fungoval ve společnosti Výbor dozorčí rady a představenstva pro audit. Tento výbor byl zrušen a jeho kompetence přešly na dozorčí radu. Dozorčí rada pak 20. ledna 2010 vydala statut Komise pro audit a téhož dne vydala a schválila Jednací řád této komise. Komise pro audit je tříčlenná, jejími členy jsou členové dozorčí rady a předsedou je Ing. Tomáš Uvíra. Komise pro audit má zpracován plán práce a dle Jednacího řádu se schází

čtyřikrát do roka. Komise podle statutu kromě jiného schvaluje a vyhodnocuje plnění plánu interního auditu. O jednání Komise pro audit se pořizuje zápis, jehož obsah je definován článkem 8 Jednacího řádu.

Vzhledem k charakteru společnosti jsme toho názoru, že Komise pro audit by měla být nahrazena Výborem pro audit volený valnou hromadou společnosti v souladu se zákonem č. 93/2009 Sb. o auditorech.

#### **5) Stanovy, Jednací řády, statuty**

K auditu byly předloženy Stanovy společnosti České aerolinie, a.s. schválené mimořádnou Valnou hromadou společnosti dne 18. listopadu 2009, Jednací řád dozorčí rady ČSA, a.s. schválený dozorčí radou dne 20. ledna 2010 a výše uvedený statut a Jednací řád Komise pro audit.

Stanovy mají standardní úroveň a zřejmě vzhledem ke zkušenostem z minulých období podle čl. 19 odst. 7 písm. „J“ je představenstvo povinno vyžádat si předchozí souhlas dozorčí rady k manažerským smlouvám a systému odměňování členů představenstva, kteří jsou v pracovně právním, nebo jiném obdobném vztahu ke společnosti, včetně stanovení a vyhodnocení jmenovitých úkolů těchto osob.

Představenstvo je pětičlenné a podle Stanov je voleno na pětileté funkční období. Jsme toho názoru, že ačkoliv toto období dodržuje horní hranici Obchodního zákoníku, bylo by vhodné období kratší (např. 3 roky). Členy představenstva podle čl. 20 odst. 3 Stanov volí a odvolává dozorčí rada.

Dozorčí rada společnosti podle části III. c článku 27 má ve vztahu s představenstvem velmi silnou pozici, která je definována v čl. 27 odst. 5 Stanov. Toto pojetí práv dozorčí rady je zcela v souladu s „best practices“ Corporate Governance.

Dozorčí rada je šestičlenná, což je podle našeho názoru dostačující a je volena valnou hromadou na období pěti let. Podle Stanov by měla dozorčí rada zasedat nejméně osmkrát do roka, zasedá však pravidelně měsíčně. Dozorčí rada si může zřídit výbory. Tato pravomoc není s výjimkou Komise pro audit dozorčí radou využívána.

Jsme toho názoru, že by měla být zřízena Komise pro odměňování, vzhledem k pravomocem dozorčí rady a Komise pro strategii. Řízení rizik je kontrolováno Výborem pro řízení rizik, který je podřízen představenstvu společnosti.

Podmínky k výkonu funkce členů orgánů společnosti ze strany společnosti, odměny a tantiémy členů orgánů společnosti, jsou velmi dobře řešeny čl. 37 Stanov.

Jednací řád dozorčí rady vstoupil do účinnosti dne 20. ledna 2010. Přesně popisuje jednotlivé úkony a průběh zasedání dozorčí rady, povinnosti předsedy dozorčí rady a strukturu zápisu ze zasedání.

Lze konstatovat, že Jednací řád společnosti splňuje všechny požadavky vyplývající ze Stanov společnosti a Obchodního zákoníku.



## 6) Odměňování dozorčí rady a představenstva

Během pětiletého období došlo k pěti zásadním změnám v systému odměňování členů dozorčí rady. V roce 2005 pobíral člen dozorčí rady 10 tis. Kč / měsíc a předseda 15 tis. Kč. V roce 2008 dosáhla odměna předsedy 95 tis. Kč / měsíc a člena 50 tis. Kč / měsíc. Usnesením valné hromady dne 18. listopadu 2009 byly určeny následující odměny, které jsou platné:

- předseda dozorčí rady 56.000,- Kč
- místopředseda dozorčí rady 32.000,- Kč
- člen dozorčí rady 29.000,- Kč

Tato úroveň se zdá přiměřenou, i když vzhledem k současné situaci společnosti je dozorčí rady postavena před velmi náročné úkoly, což by se dle našeho názoru mělo projevit minimálně formou mimořádných odměn s případech splněných úkolů.

Co se týče případných dalších benefitů, pojištění, automobil, nebylo nic předloženo, takže vycházíme z názoru, že kromě pevné měsíční finanční odměny nejsou členům dozorčí rady poskytovány žádné další benefity.

K odměňování členů představenstva nám nebyl předložen žádný podklad, takže nelze hodnotit. Podstatná je skutečnost, že jak odměny představenstva, tak manažerské platy schvaluje dozorčí rada a tudíž nedochází k paralelnímu a na dozorčí radě nezávislému vývoji mezd a odměn exekutivního vedení.

## 7) Hodnocení dozorčí rady

a) *Dozorčí rada akciové společnosti České aerolinie, a.s. měla ke dni auditu 6 členů.*

<i>Prof. Ing. Michal Mejstřík</i>	<i>profesor UK</i>	<i>předseda dozorčí rady</i>
<i>Ing. Tomáš Uvíra</i>	<i>ředitel odboru MF</i>	<i>místopředseda dozorčí rady</i>
<i>Ing. Roman Boček</i>	<i>náměstek min. dopravy</i>	<i>člen dozorčí rady</i>
<i>Ing. Josef Doruška</i>	<i>poradce ministra financí</i>	<i>člen dozorčí rady</i>
<i>Tomáš Brabec</i>	<i>volený zaměstnanci</i>	<i>člen dozorčí rady</i>
<i>Ing. Radomil Kratochvíl</i>	<i>volený zaměstnanci</i>	<i>člen dozorčí rady</i>

b) *Princip nezávislosti*

Všichni stávající členové dozorčí rady, předložili aktuální čestná prohlášení o splnění všech zákonem požadovaných podmínek pro členství v dozorčí radě, včetně § 381 zák. č. 513/1991 Sb. s tím, že není dána překážka výkonu funkce člena dozorčí rady. Lze konstatovat, že princip nezávislosti členů dozorčí rady České aerolinie, a.s. je dodržen.

**c) Účast na zasedáních dozorčí rady**

Vzhledem k častým změnám ve složení dozorčí rady v průběhu roku 2009 je hodnocení účasti omezeno pouze na současné členy dozorčí rady. U všech členů je třeba konstatovat 100% účast na zasedáních v závěru roku 2009. Údaje za I. čtvrtletí 2010 nejsou k dispozici.

**d) Výsledky pohovorů**

Pohovor byl veden pouze s předsedou dozorčí rady prof. Ing. Michalem Mejstříkem CSc. Z předložených kvalifikačních podkladů a životopisů členů dozorčí rady není pochyb, že splňují základní předpoklady pro výkon funkce člena dozorčí rady v tomto složitém období společnosti. Vzhledem k formám možného zrušení je zcela logická vysoká míra zastoupení představitelů Ministerstva financí ČR a Ministerstva dopravy ČR.

**8. Závěr**

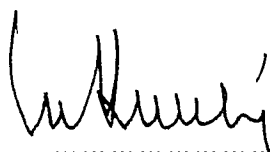
Společnost České aerolinie, a.s. se nachází ve velmi složitém období jednak z důvodu dlouhodobě špatných ekonomických výsledků, jednak z důvodů probíhající ekonomické krize a následně úbytku cestujících a jednak z důvodu řešení zásadních restrukturalizačních změn.

Z tohoto důvodu považujeme práci dozorčí rady za kvalifikovanou a myslíme si, že jsou dodržována zásadní pravidla corporate governance. Stanovy jsou velmi dobře zpracované a až na problematiku "Komise pro audit" lze konstatovat, že jsou jedny z nejlepších.


Velkou roli zde hraje i předseda dozorčí rady, který je jedním z nejlepších odborníků na problematiku corporate governance a velmi uznávaným odborníkem na restrukturalizaci.

Všechna hlavní pravidla správného řízení společnost resp. dozorčí rady, jako jsou počty zasedání dozorčí rady, forma a obsah pozvánek i zápisů z dozorčí rady, princip nezávislosti členů dozorčí rady apod., jsou dodržována a lze konstatovat, že dozorčí rada pracuje správně.

V Praze dne: 12.5.2010



.....  
Ing. Vratislav Kulhánek, Dr. h.c.



.....  
Ing. Monika Zahálková