

ZÁVĚREČNÁ ZPRÁVA

Audit dozorčí rady společnosti Letiště Praha, a.s.

Letiště Praha, a.s.

K Letišti 6/1019

160 08 Praha 6

IČ: 282 44 532

DIČ: CZ 282 44 532

Akcionář: Česká republika – Ministerstvo financí (100 %)

Datum vzniku společnosti: 6. února 2008

Základní kapitál: 25 122 271 000,- Kč

Dozorčí rada:

MUDr. Pavel Bém

Mgr. Roman Boček, MBA

Ing. Ivan Fuksa

Eva Hlavová

JUDr. Tomáš Jindra

Bc. Jiří Kraus

Ing. Jiří Kubínek

Ing. Tomáš Rohlena

Ing. Pavel Antonín Stehlík, MBA

Představenstvo:

Ing. Miroslav Dvořák Předseda představenstva

Mgr. Petr Vlasák Místopředseda představenstva

Marta Guthová Členka představenstva

Ing. Martin Hlava Člen představenstva

Ing. Jiří Pos Člen představenstva

Kontakt:

Letiště Praha, a.s.

K Letišti 6/1019

160 08 Praha 6

tel.: +420 220 111 888

fax: +420 2 3535 0922

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 *Letiště Praha, a.s.*, který se uskutečnil ve dnech 9.3.2010 – 26.3.2010.

Audit prováděli *Ing. Vratislav Kulháněk Dr.h.c.* a *Ing. Monika Zahálková*. Ze strany společnosti *Letiště Praha, a.s.* se zahájení auditu zúčastnili:

Ing. Ivan Fuksa – předseda dozorčí rady *Letiště Praha, a.s.*, (z důvodu pracovní neschopnosti zastoupen místopředsedou dozorčí rady)

Ing. Jiří Kubínek – místopředseda dozorčí rady *Letiště Praha a.s.*

MUDr. Pavel Bém - člen dozorčí rady,

JUDr. Ing. Jiří Špička – tajemník dozorčí rady společnosti *Letiště Praha, a.s.*

Ing. Tomáš Rohlena – člen dozorčí rady volený za zaměstnance (ředitel provozu terminálů)

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

Při úvodní a následných schůzkách byly předány následující dokumenty:

Výroční zpráva společnosti *Letiště Praha, a.s.* za rok 2008

Stanovy společnosti *Letiště Praha, a.s.*,

Jednací řád dozorčí rady společnosti *Letiště Praha, a.s.*

Pozvánky na jednání dozorčí rady společnosti *Letiště Praha, a.s.* za rok 2009

Zápisy z jednání dozorčí rady společnosti *Letiště Praha, a.s.* za rok 2009

Statut výboru pro audit společnosti *Letiště Praha, a.s.* platný od 9.1.2008

Jednací řád výboru pro audit společnosti *Letiště Praha, a.s.*

Zpráva dozorčí rady *Letiště Praha, a.s.* za rok 2008

Čestná prohlášení členů dozorčí rady o funkcích v jiných správních orgánech

Prezenční listiny z jednání dozorčí rady společnosti *Letiště Praha, a.s.* za rok 2009

Zápisy z valné hromady společnosti *Letiště Praha, a.s.* za rok 2009

Společnost *Letiště Praha, a.s.* vznikla v únoru 2008 v rámci privatizační transformace ze státního podniku *Správa Letiště Praha, s.p.* K 1.12.2008 došlo v souladu s usnesením vlády České republiky č. 888 ze dne 9.7.2008 k vložení téměř veškerého majetku státního podniku *Správa Letiště Praha, s.p.* do základního kapitálu akciové společnosti *Letiště Praha*. K tomuto

dni Letiště Praha, a.s. převzala veškerá práva a povinnosti stávajícího státního podniku, jakož i zaměstnance, podnikatelská povolení, certifikace, licence i všechny procesy a zdroje potřebné pro fungování letiště.

Jediným akcionářem společnosti je Česká republika – Ministerstvo financí ČR.

V průběhu měsíce března proběhly osobní pohovory se členy dozorčí rady a to jmenovitě:

Ing. Jiří Kubínek – místopředseda dozorčí rady – dne 9.3.2010

MUDr. Pavel Bém – člen dozorčí rady – dne 24.3.2010

Ing. Tomáš Rohlena – člen dozorčí rady volený za zaměstnance – dne 15.3.2010

2) Postup

Prvním krokem bylo sdělení informace o auditu předsedovi dozorčí rady Ing. Ivanu Fuksovi s žádostí o zaslání kontaktu na tajemníka dozorčí rady, s tím, že nám budou předány základní informace o společnosti Letiště Praha, 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 Letiště Praha, a.s. a Jednacího řádu dozorčí rady včetně konsolidované výroční zprávy, čímž byly získány základní informace.

Třetím krokem bylo jednání přímo ve společnosti Letiště Praha, a.s. s tajemníkem dozorčí rady JUDr. Ing. Jiřím Špičkou a členem dozorčí rady Ing. Tomášem Rohlenou. Nebyla 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 místopředsedou dozorčí rady Ing. Jiřím Kubínkem 10.2.2010
- 3.3 Pohovor s tajemníkem dozorčí rady JUDr. Ing. Jiřím Špičkou 9.3.2010
- 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 Jednacích řádů

K auditu byly předloženy Stanovy společnosti schválené Valnou hromadou společnosti pod jednacím číslem LP-SD 002/2009 s platností a účinností od 19.6.2009, dále jednací řád dozorčí rady schválený usnesením dozorčí rady ze dne 9.1.2008 s okamžitou platností. Statut výboru pro audit schválený usnesením dozorčí rady 9.1.2008 s platností od 1.2.2008 a jednací řád výboru po audit schválený pod číslem VA-01/08 – 03/2008.

a) *Stanovy mají standardní úroveň, přičemž podle čl.13 odst. 1 písm. G patří do působnosti Valné hromady i rozhodnutí o odměňování členů představenstva a dozorčí rady, schválení smluv o výkonu funkce členů dozorčí rady a pravidel o poskytování nenárokových plnění členů představenstva a dozorčí rady. V článku 19 odst. 5 písm. G přísluší představenstvu „uzavírat pracovní smlouvy s vedoucími pracovníky společnosti“. Tedy kromě jiného i sami se sebou. Přitom Stanovy neuvádějí ani povinnost předchozího souhlasu, ani povinnost informovat dozorčí radu o těchto rozhodnutích. Dle našeho názoru tato formulace Stanov neumožňuje akcionáři jakoukoliv legální formou ovlivnit úroveň odměn těch členů představenstva kteří jsou paralelně vedoucími pracovníky společnosti.*

Počet členů představenstva je pět, všichni jsou paralelně vedoucí pracovníci, takže dochází ke dvěma odměnám za identickou činnost, tedy obchodní vedení společnosti. Pětileté funkční období je sice v souladu s Obchodním zákoníkem, ale na jeho horní hranici. Vzhledem k plánované změně systému odměňování doporučujeme jako optimální 3leté funkční období jak u představenstva, tak u devítičlenné dozorčí rady.

V případě čl. 23 odst. 2 písm. I je pozitivní, že dozorčí rada řeší možnosti zřizování výborů dozorčí rady, ale bohužel kromě Výboru pro audit, který však od roku 2009 má jinou legislativní úpravu, žádný výbor není ve společnosti ustaven.

Stanovy ve článku 27 správně určují i pravidla pro odměňování členů představenstva včetně pravidel pro stanovení tantiém, nicméně v odstavci 2 je opět zdůrazněno, že tím není dotčeno právo členů představenstva na odměny vyplácené na základě jejich pracovněprávního vztahu ke společnosti.

*Celkově lze tedy uzavřít, že Stanovy **po úpravách** pravomocí dozorčí rady a představenstva v oblasti odměňování vedoucích pracovníků a funkčních období jak členů představenstva, tak členů dozorčí rady budou plně v souladu s „best practices“ Corporate Governance.*

b) *Jednací řád dozorčí rady má po všech stránkách velmi dobrou úroveň. Zejména čl. IX. „Zápis ze zasedání dozorčí rady“ by mohl sloužit jako vzor pro jednací řády ostatních společností. Článek XI. správně řeší orgány dozorčí rady, tedy výbory, bohužel však s výjimkou výše uvedeného Výboru pro audit, žádný další u společnosti není ustaven.*

Jsmo toho názoru, že struktura dozorčí rady není optimální, neboť kromě zástupců zaměstnanců, není v dozorčí radě člen, který by měl řídicí zkušenosti z provozu podobné firmy. Kromě zástupců zaměstnanců, jde více o politické než odborné zastoupení.

b) Princip nezávislosti

Dle vyjádření tajemníka všichni stávající členové dozorčí rady podepsali čestná prohlášení o svých ostatních aktivitách ve statutárních orgánech obchodních společností. Tyto dokumenty bohužel nebyly předloženy. Přestože u většiny členů je vysoce pravděpodobné, že je tento princip dodržen, jsme toho názoru, že by čestná prohlášení měla být u tajemníka dozorčí rady k dispozici. Princip nezávislosti je jedna ze základních podmínek pro členství v dozorčí radě.

c) Účast na jednáních dozorčí rady

Vzhledem k tomu, že došlo k částečné obměně dozorčí rady, není jednotná evidence účasti. Každopádně podle zápisů z jednání dozorčí rady vyplývá, že účast všech stávajících členů byla téměř 100%, což je z našeho pohledu pozitivní.

d) Výsledky pohovorů

Vzhledem k tomu, že z 9ti členné dozorčí rady jsou 3 členové voleni za zaměstnance, 4 zástupci státu a pan Ing. Pavel Antonín Stehlík je dlouhodobě v Číně, byl pohovor veden s MUDr. Pavlem Bémem a jedním členem voleným za zaměstnance Ing. Tomášem Rohlenou.

MUDr. Pavel Bém

V okruhu znalostí obecných se orientoval dobře. Znal dobře Stanovy společnosti i Jednací řád dozorčí rady. Byl dobře informován o práci interního auditu. Dobré znalosti projevoval i v oblasti financí a ekonomiky. Znal práva a povinnosti člena dozorčí rady a měl znalosti v oblasti právní.

Podle našeho názoru je to kvalifikovaný člen dozorčí rady.

Ing. Tomáš Rohlena

V okruhu znalostí obecných se orientoval dobře. Jako zaměstnanec Letiště Praha, a.s. znal velmi dobře otázky technického charakteru. Méně se orientoval v oblasti ekonomické.

Nikdo z členů dozorčí rady volených za zaměstnance není členem odborové organizace.

7) Odměňování členů dozorčí rady

Dozorčí rada má pojištění odpovědnosti do výše Kč 500.000.000,-- za celý orgán. Za rok 2009 nebyly vyplaceny tantiémy ani jiné finanční odměny.

Rozhodnutím jediného akcionáře ze dne 11.3.2009 byly odměny pro členy dozorčí rady stanoveny následně:

Ing. Ivan Fuksa	předseda dozorčí rady	MF ČR	0,--
Ing. Jiří Kubínek	místopředseda dozorčí rady	MF ČR	0,--
MUDr. Pavel Bém	primátor Hl. města Prahy		30.000,--
Mgr. Roman Boček, MBA		MD ČR	0,--
JUDr. Tomáš Jindra		MD ČR	0,--
Ing. Pavel Antonín Stehlik, MBA	komisař pro světovou výstavu v Šanghaji		30.000,--
Eva Hlavová	členka DR za zaměstnance		30.000,--
Bc. Jiří Kraus	člen DR za zaměstnance		30.000,--
Ing. Tomáš Rohlena	člen DR za zaměstnance		30.000,--

8) Závěr

Přístup k auditu předsedy resp. místopředsedy dozorčí rady i jednotlivých auditovaných členů dozorčí rady byl dobrý.

Po formální stránce jsou veškeré dokumenty řádně vedeny a jednání jsou řádně zaznamenávána.

Funkce tajemníka dozorčí rady je zřízena a vykonává ji bývalý člen představenstva, který má dlouholetou zkušenost s celou administrací správního orgánu.

Zásadní problémy, ať už ohledně Stanov či ostatních dokumentů byly popsány k tomu určených pasážích. Zásadní problém vidíme v souběhu funkcí výkonného managementu a představenstva.

Co se týče funkčního období 5 let, navrhujeme jeho zkrácení na 3 roky s možností opětovného jmenování do funkce.

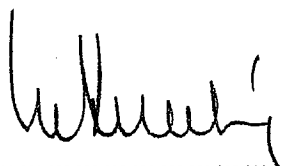
Navrhujeme ustanovit další podpůrné výbory, jako je pro odměňování a výbor pro strategii.

Dozorčí rada je organizačně i kvalifikačně způsobilá ve své činnosti. Nicméně v ní není členem jediný odborník se zkušeností leteckého provozu či podobné firmy. Jedná se více o politické než odborné zastoupení. Proto navrhujeme personální změnu v dozorčí radě.

Úroveň odměn odpovídá četnosti zasedání dozorčí rady a je na zcela adekvátní úrovni.
Doporučujeme provést hodnocení práce dozorčí rady.

Délka jednání dozorčí rady tj. 45min – 60min se nám jeví jako nedostatečná a jsme toho názoru, že nemůže stačit pojmově a hlavně obsahovat delší čas na diskusi mezi jednotlivými členy, či diskusi s přizvanými odborníky či hosty.

V Praze dne 28.4.2010



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



.....
Ing. Monika Zahálková



INDUSTRIAL

ADVISORS

ZÁVĚREČNÁ ZPRÁVA

Audit dozorčí rady společnosti MERO, a.s.

Industrial Advisors, s.r.o.

Na Ořechovce 55

162 00 Praha 6

Tel.: +420 224 320 874

Fax: +420 224 324 271

MERO ČR, a. s.
Veltruská 748
278 01 Kralupy nad Vltavou
IČ: 60193468
DIČ: CZ60193468

Akcionář: Česká republika – Ministerstvo financí (100 %)

Majetkové účasti: MERO Pipeline GmbH, MERO-Weg 1, Vohburg an der Donau, SRN

Datum vzniku společnosti: 1. ledna 1994

Základní kapitál: 8.430.921 tis. Kč

Dozorčí rada:

Ing. Ján Dzvoník **předseda**

Ing. Petr Mach, Ph.D. **1. místopředseda**

Ing. Ondřej Šmolík **2. místopředseda**

Bc. Pavel Lang **člen**

Ing. Pavel Louženský **člen**

Bc. Libor Antoš **člen**

p. Zdeněk Petříček **člen**

Ing. Alexandr Pešta **člen**

p. Jiří Suchomel **člen**

Mgr. Martin Turnovský, MBA **člen**

Ing. Jiří Vita **člen**

Ing. Jan Zaplatílek **člen**

Představenstvo:

Ing. Jaroslav Pantůček **předseda**

Ing. Vít Tůma **místopředseda**

Ing. Vlastimil Boura **člen**

JUDr. Ing. Mgr. Libor Lukášek, Ph.D. **člen**

Kontakty:

MERO ČR, a. s.

Veltruská 748

278 01 Kralupy nad Vltavou

Česká republika

tel.: +420 315 701 111

fax: +420.315 720 110

e-mail: info@mero.cz

www.merocr.eu

MERO Pipeline GmbH

dceřiná společnost

MERO-Weg 1

85088 Vohburg an der Donau

Spolková republika Německo

tel.: +49 8457 926 234

fax: +49 8457 926 220

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 MERO, a.s., který se uskutečnil ve dnech 28.1.2010 – 17.2.2010.

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

Ing. Ján Dzvoník – předseda dozorčí rady
Ing. Jaroslav Pantůčkem – předseda představenstva
Mgr. Radomíra Doležalová – tajemnice představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit.

Při této schůzce byla podepsána Smlouva o mlčenlivosti, která je přílohou této zprávy.

Při úvodní schůzce byly předány následující dokumenty:

Výroční zpráva společnosti MERO, a.s. za rok 2008
Stanovy společnosti MERO, a.s.
Jednací řád dozorčí rady společnosti MERO, a.s.
Zpráva o činnosti dozorčí rady společnosti MERO, a.s. za rok 2009
Plán činnosti dozorčí rady společnosti MERO, a.s. v roce 2010
Seznam členů dozorčí rady společnosti MERO, a.s.
Statut dozorčí rady společnosti MERO, a.s.
Jednací řád výboru pro audit společnosti MERO, a.s.
Pozvánky na dozorčí rady společnosti MERO, a.s. za rok 2009
Zápisy z jednání dozorčí rady společnosti MERO, a.s. za rok 2009
Prezenční listiny členů dozorčí rady společnosti MERO, a.s. za rok 2009
Zápis z valné hromady společnosti MERO, a.s. za rok 2009
Čestná prohlášení členů dozorčí rady o funkcích v jiných správních orgánech

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

Ing. Ján Dzvoník
Ing. Petr Mach, PhD
Ing. Jiří Vitha
Ing. Alexandr Pešta

2) Postup

Prvním krokem bylo sdělení informace o auditu předsedovi dozorčí rady Ing. Dzvoničkovi s žádostí o zaslání kontaktu na tajemnici dozorčí rady, s tím, že nám budou předány základní informace o společnosti MERO, 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 MERO, a.s. a Jednacího řádu dozorčí rady včetně výroční zprávy, čímž byly získány základní informace.

Třetím krokem bylo jednání přímo ve společnosti MERO a.s. a to s předsedou dozorčí rady, předsedou představenstva a tajemnicí představenstva a dozorčí rady. Byla 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. Byl předložen jednací řád výboru pro audit včetně jmen jeho členů.

Čtvrtým krokem pak byly pohovory s předsedou dozorčí rady a vybranými členy.

Následně byl celý postup vyhodnocen.

Je nutno zmínit, že od začátku byla poskytnuta výborná součinnost při poskytování všech informací a materiálů, rovněž tak byla poskytnuta součinnost ze strany všech zúčastněných.

3) Provedené úkony – přehled

- 3.1 Oslovení – dopisem dne 22.1.2010
- 3.2 Pohovor s předsedou dozorčí rady Ing. Jánem Dzvoničkem 28.1.2010
- 3.3 Pohovor s tajemnicí dozorčí rady Mgr. Radomírou Doležalovou 28.1.2010
- 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 prezenze 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 jednacích řádů

4a) Stanovy K auditu byly předloženy stanovy společnosti, jednací řád dozorcí rady a jednací řád výboru pro audit.

MF jako jediný akcionář při výkonu působnosti valné hromady schválil platné znění stanov dne 16.12.2009.

Stanovy mají velmi dobrou úroveň a úkoly, povinnosti a práva statutárních orgánů jsou přesně definovány. Stanovy určují počet 4 členů představenstva, 12 členů dozorcí rady a povinnost minimálně 12 zasedání dozorcí rady ročně. Kromě toho valná hromada volí 3 členy výboru pro audit.

Připomínky 1) V německém modelu na rozdíl od stanov neexistuje funkce generálního ředitele a jeho náměstků, pokud jde o totožné pracovníky se členy představenstva, čl. 40 odst. 4 „Generální ředitel je ze své činnosti odpovědný představenstvu“. Z toho vyplývá při sestavě představenstva, že generální ředitel je zodpovědný sám sobě a svým podřízeným.

Čl. 40 odst. 4 citace „Generální ředitel není orgánem společnosti“, ale protože je současně předseda představenstva, tak orgánem statutárním je. Totéž platí o čl. 40 odst. 5 „Představenstvo uzavírá s generálním ředitelem pracovní smlouvu, tedy on sám a jeho podřízení uzavírají smlouvy sami se sebou, byť za souhlasu dozorcí rady.

Z uvedeného vyplývá jednak jakýsi konflikt zájmů a za druhé fakt, že jedna osoba pobírá dva platy, za výkon prakticky identické funkce.

Totéž se týká čl. 27 odst. 4 bod g, odst. 5 bod d.

Doporučujeme sjednotit funkci předsedy představenstva a generálního ředitele, stejně tak jako ostatních členů představenstva, kteří jsou odbornými řediteli.

Návrh: předseda představenstva
 člen představenstva zodpovědný za ...

2) Počet členů dozorcí rady (12) je podle našeho názoru nadbytečný. Pro podnik velikosti a problematiky společnosti MERO, a.s. by měla být dostatečná 6 až 9 členná dozorcí rada.

3) Poněkud protismyslný je čl. 38 bod 2, neboť z titulu své funkce členové výboru pro audit nemohou způsobit škodu, protože nemají právo rozhodovací ani schvalovací. Mohou pouze hodnotit, přezkoumávat a navrhopvat.

4b) Jednací řád DR

Jednací řád dozorcí rady je vypracován velmi kvalitně.

Připomínky: čl. 4 bod 2 může dozorcí rada stanovit jednotlivým členům pověření ke konkrétním kontrolním činnostem. Tento užitečný nástroj však v rámci dozorcí rady MERO, a.s. není využíván.

4c) Jednací řád výboru pro audit

Jednací řád Výboru pro audit byl schválen výborem pro audit dne 15.1.2010 a je zpracován kvalitně.

Připomínky: vzhledem k tomu, že členové výboru pro audit jsou paralelně členy dozorcí rady, jde ve většině případů o identické povinnosti. Domníváme se, že by bylo dobré, aby úkoly výboru pro audit byly specifikovány odlišně od úkolů dozorcí rady v případech, kdy jsou identické.

ZÁVĚR K BODU 4

Kromě připomínek uvedených k jednotlivým připomínkách jsou stanovy dostačujícím podkladem pro plnohodnotnou činnost dozorčí rady, představenstva a valné hromady společnosti MERO, a.s.

5) Hodnocení plánování, přípravy a průběhu zasedání dozorčí rady společnosti MERO, a.s.

V průběhu roku 2009 proběhlo v souladu se Stanovami 12 zasedání dozorčí rady. V souladu s Jednacím řádem byly minimálně 7 dní před zasedáním dozorčí rady rozeslány pozvánky s programem a podklady pro jednání. Jednání se jako hosté účastnili pravidelně členové exekutivního vedení. Z projednávaných témat vyplývá, že nešlo pouze o formální jednání. Dozorčí rada se systematicky zabývala v průběhu celého roku problematikou investic, řízení rizik i cash-flow. Pozitivně lze hodnotit zpracování a schválení plánu interního auditu. Příprava na jednání dozorčí rady ze strany předsedy a tajemníka dozorčí rady je patrná z rozesílaných podkladů pro členy dozorčí rady a byla na odpovídající úrovni. Rovněž zápisy ze zasedání dozorčí rady jsou vypovídající o jednání, jsou číslovány a je uvedeno hlasování. Na zasedání dozorčí rady ze dne 8.12.2009 byly schváleny jmenovité úkoly pro hodnocení členů představenstva pro rok 2010. Z hlediska struktury programu je patrné výrazné prohloubení činnosti dozorčí rady ve II. pololetí 2009. Délka jednání dozorčí rady se pohybuje v rozsahu 4-5 hodin na zasedání, což se jeví jako dostačující.

Připomínky: V rámci dozorčí rady by mělo být využito specializace jednotlivých členů, případně skupin na okruhy problematik. Referující kromě předsedy jsou většinou zástupci exekutivy a členové dozorčí rady se vyjadřují. Jsme toho názoru, že referovat k problematice by měli příslušní členové dozorčí rady, čímž by se zdůraznila přímá zodpovědnost zejména za položky, které dozorčí rada schvaluje. Rovněž bychom doporučovali, aby v zápisech ze zasedání dozorčích rad byl věnován větší prostor zaznamenání diskuse.

6) Hodnocení kvality dozorčí rady jako celku

a) Členové jmenovitě a jejich odměny

Ing. Ján Dzvoník – předseda dozorčí rady	Kč 42.000,--/měs
Ing. Petr Mach – místopředseda dozorčí rady	Kč 36.000,--/měs
Ing. Ondřej Šmolík – místopředseda dozorčí rady	Kč 36.000,--/měs
Ing. Libor Antoš – člen dozorčí rady	bez nároku
Bc. Pavel Lang – člen dozorčí rady	Kč 30.000,--/měs
Ing. Pavel Louženský – člen dozorčí rady za zaměstnance	Kč 30.000,--/měs
Ing. Alexandr Pešta – člen dozorčí rady	Kč 30.000,--/měs
Zdeněk Petříček – člen dozorčí rady za zaměstnance	Kč 30.000,--/měs
Jiří Suchomel – člen dozorčí rady za zaměstnance	Kč 30.000,--/měs
Mgr. Martin Turnovský – člen dozorčí rady	Kč 30.000,--/měs
Ing. Jiří Vitha – člen dozorčí rady	Kč 30.000,--/měs
Ing. Jan Zaplatílek – člen dozorčí rady	bez nároku

Kč 324.000,--/měs

Roční náklad odměny Kč 3.888.000,--

Dle Stanov společnosti MERO, a.s. má dozorčí rada 12 členů, z toho 4 zástupce za zaměstnance, 1 pracovník za Ministerstvo financí ČR a 1 pracovník za Ministerstvo průmyslu a obchodu ČR. Ze 12 členů dozorčí rady pobírá 10 členů pravidelnou měsíční odměnu. Celkový roční náklad na odměny představuje pro společnost MERO, a.s.

Kč 3.888.000,-- , což se jeví jako adekvátní.

Nutno doplnit, že do celkových odměn pro dozorčí radu jsou zařazeny i platy členů dozorčí rady volených za zaměstnance vyplývající z jejich pracovních vztahů.

b) Princip nezávislosti

U všech členů dozorčí rady byla prověřena jejich nezávislost formou čestných prohlášení a konstatujeme, že byla shledána jako v pořádku a nevyplývá z žádné jiné funkce střet zájmů s funkcí člena dozorčí rady společnosti MERO, a.s.

c) Účast na jednáních dozorčí rady společnosti MERO, a.s.

Podle prezenčních listů byla vyhodnocena docházka jednotlivých členů dozorčí rady a z poskytnutých materiálů vyplývá neuspokojivá účast těchto členů:

Ing. Libor Antoš – zástupce Ministerstva financí ČR –	66,6%
Ing. Alexandr Pešta	75,0%
Ing. Jan Zaplatílek – zástupce Ministerstva průmyslu a obchodu	58,3%

I když zástupci ministerstev nepobírají odměnu, nicméně jejich účast je závažná. V případě Ing. Pešty, přes 25% neúčast byla odměna vyplacena v plném rozsahu. U ostatních členů dozorčí rady byla účast i aktivita na zasedáních dozorčích rad na velmi dobré úrovni.

Připomínky: V rámci dozorčí rady by mělo být využito specializace jednotlivých členů, případně skupin na okruhy problematik. Referující kromě předsedy dozorčí rady jsou většinou zástupci exekutivy a členové dozorčí rady se vyjadřují. Jsme toho názoru, že referovat k problematice by měli příslušní členové dozorčí rady, čímž by se zdůraznila přímá zodpovědnost zejména za položky, které dozorčí rada schvaluje. Rovněž bychom doporučovali, aby v zápisech ze zasedání dozorčí rady byl věnován větší prostor zaznamenání diskuse.

K výše uvedeným odměnám, které byly stanoveny rozhodnutím jediného akcionáře ve výši 4.608 tis. Kč pro dozorčí radu dne 28.6.2004, přičemž od této doby nebyly měněny přínáleží dle Směrnice pro poskytování nenárokových odměn členů dozorčí rady ze srpna 2008 pro předsedu a místopředsedy – služební vozidlo, notebook a mobilní telefon. Pokud je člen dozorčí rady životně kapitálově pojištěn, může mu být poskytnut příspěvek ve výši až trojnásobku roční odměny, tedy pro členy ve výši 1.080 tis. Kč. Dále může být člen dozorčí rady přiznán podíl na zisku (tantiéma). Dle vyjádření předsedy dozorčí rady v roce 2009 tantiéma nebyla poskytnuta. Členové dozorčí rady mají uzavřeno pojištění odpovědnosti vyplývající z funkce člena dozorčí rady.

Členové dozorčí rady v této době nepobírají žádné další finanční odměny pouze odměnu vyplývající z jejich funkce člena dozorčí rady. (viz seznam výše).

Poznámka:

1) Neshledáváme jako nutné pro podnik velikosti a problematiky MERO, a.s. počet členů dozorčí rady 12. Dle našeho názoru by bylo postačující 6 maximálně 9 členů.

2) Fakt, že poslední rozhodnutí o odměnách členů dozorčí rady, ale i představenstva se datuje od června 2004 rozhodně není v pořádku a i jeho formulace umožňuje různé výklady.

Cokoliv co se týká odměn, tantiém a ostatních plnění musí být stanoveno přesně a dle našeho názoru pro každý jednotlivý rok podle vyhodnocení činnosti dozorčí rady valnou hromadou. Valná hromada by měla dozorčí radě vyslovit nebo nevyslovit tzv. absolutorium a podle toho stanovit případně tantiémy a měsíční odměny na další rok.

d) Výsledky pohovorů

Pohovory nebyly vedeny se členy dozorčí rady zastupující zaměstnance, a zástupci ministerstev. Ze zbývajících 6 členů dozorčí rady byly pohovory provedeny s předsedou Ing. Jánem Dzvoničkem a členy Ing. Petrem Machem, Ing. Jiřím Vithou a Ing. Alexandrem Pěštou. Struktura skupin pokládaných otázek byla následující:

1. Co víte o odpovědnosti orgánů. Co je pravidlo nezávislosti, jaká je odpovědnost v případě úpadku?
2. Znalost stanov a jednacích řádů. Co člen musí, nesmí, může?
3. Jak znáte údaje z finančních výkazů – aktiva x pasiva, výsledovka, likvidita, cash-flow, vlastní kapitál, úvěry atd?
4. Jak reagujete na zasedáních dozorčí rady, co víte o řízení rizik, co je controlling?
5. Co víte o interním auditu společnosti? Co je výbor pro audit? Jaké znáte komise?
6. Popište systém odměňování členů představenstva.

Výsledky:

Předseda dozorčí rady Ing. Ján Dzvoničk

Projevil velmi dobré znalosti ve všech skupinách otázek. V jeho případě jsme ještě speciálně probírali přípravu na jednání dozorčí rady. Závěr je, že jde o člověka, který je bez výhrad na svém místě. Dobré znalosti i v oblasti odborné problematiky společnosti.

Místopředseda dozorčí rady Ing. Petr Mach, Ph.D.

Ve všech skupinách otázek se orientoval velmi dobře. Drobné nedostatky byly ve znalosti stanov a ne zcela se orientoval v řízení rizik. Na druhé straně finanční a účetní znalosti byly na velmi dobré úrovni, včetně strategického myšlení. Jsme toho názoru, že jde o velmi schopného a aktivního člena dozorčí rady s perspektivou.

Člen dozorčí rady Ing. Jiří Vitha

Velmi nervózní při pohovoru. Vykazoval dobré znalosti a odpovědnosti, poměrně slušné znalosti o právech a povinnostech dozorčí rady a jejího člena. Zarážející neznalost některých finančních kategorií, což lze částečně vysvětlit nervozitou, naprostá neznalost systému odměňování představenstva. Na otázku struktury představenstva a dozorčí rady dceřiné společnosti MERO, Pipeline GmbH, Germany nedokázal odpovědět. Jsme toho názoru, že jde o velmi snaživého člověka se základními znalostmi.

Člen dozorčí rady Ing. Alexandr Pešta

Jen povrchní znalosti o odpovědnosti, právech a povinnostech člena dozorčí rady. Malé znalosti o řízení rizik, kromě finančních. Slušné znalosti finanční a vyhodnocování finančních výkazů. Téměř žádné znalosti o systému odměňování představenstva. Základní znalosti o dceřiné společnosti MERO Pipeline GmbH, Germany. Jde vcelku o průměrného člena dozorčí rady.

7) Výbor pro audit

Je ve společnosti ustanoven jako statutární orgán volený valnou hromadou. Členy výboru pro audit jsou zástupci Ministerstva financí ČR a Ministerstva průmyslu a obchodu. Ing. Libor Antoš jako předseda, Ing. Jan Zaplatílek jako místopředseda a předseda dozorčí rady Ing. Ján Dzvonič jako člen. Výbor pro audit má kvalitně zpracovaný jednací řád a bude se scházet 4x za rok. Vzhledem k tomu, že Jednací řád nabyl účinnost 15. ledna 2010 na ustanovujícím zasedání výboru pro audit, nelze činnost tohoto výboru, který vyplývá ze zákona č. 93/2009 Sb., hodnotit.

Poznámka: Jde o sporný výklad zákona. Podle evropského práva je výbor pro audit, stejně jako výbory nominační odměňovací orgánem dozorčí rady a nikoliv orgánem statutárním.

8) Závěrečné shrnutí

Lze konstatovat, že společnost MERO, a.s. má po stránce metodické i personální dobře zvládnutý proces administrace práce dozorčí rady. Dokumenty, které byly předloženy k auditu splňovaly po stránce formální i obsahové všechny náležitosti, které jsou stanoveny zákonem, stanovami a jednacími řády společnosti.

- a) Úkoly dozorčí rady spočívající ve funkci pohledu nazpátek i ohledu vpřed jsou v zásadě plněny. V této oblasti však doporučujeme intenzivnější spolupráci s oddělením interního auditu s tím, že minimálně na každém druhém zasedání dozorčí rady by měl být účasten vedoucí interního auditu a podat strukturovanou zprávu o situaci. Pravidlem by měla být minimálně 2x do roka diskuse s externím auditorem.
- b) Jedním ze základních úkolů dozorčí rady by měla být volba členů představenstva, rozdělení zodpovědností exekutivních orgánů, určení systému odměňování včetně měsíčních odměn a schválení systému prémieování. Dozorčí rada by měla pravidelně hodnotit práci jednotlivých členů představenstva a na tomto podkladě určovat platy.

Tato činnost bohužel není umožněna stanovami a stávajícím systémem povolební činnosti člena představenstva a člena exekutivního vedení.

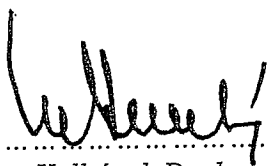
- c) Co se týče odměňování členů dozorčí rady lze konstatovat, že výše odpovídá velikosti i složitosti akciové společnosti MERO, a.s. Počet členů dozorčí rady dle našeho názoru je nadměrný. Navrhujeme snížení na počet 6 členů dozorčí rady.*
- d) Vyjadřovat se k odměnám členů představenstva považujeme za bezpředmětné, neboť je pouze formálním doplňkem k platu a prémiei ze zaměstnaneckého poměru. K tomu je nutno připomenout, že pokud o této formální částce rozhoduje valná hromada, nemá dozorčí rada k dispozici efektivní nástroj. Řešení bylo částečně navrženo v bodě 4 Zprávy, tedy se sjednocení funkce předsedy představenstva (člena představenstva) a generálního ředitele (odborného ředitele) a tím stanovením jako měsíčního platu tak bonusu dozorčí radou, včetně následného vyhodnocení.*
- e) Přehodnocena by měla být i funkce valné hromady včetně formy zastupování akcionáře. Předseda dozorčí rady měl být průběžně ve styku se zástupci akcionáře a průběžně jej informovat o situaci ve společnosti.*

Jsme toho názoru, že po realizaci námi navrhovaných opatření a tím logicky zvýšené váhy dozorčí rady by vedlo k ještě lepšímu výsledku pro akcionáře.

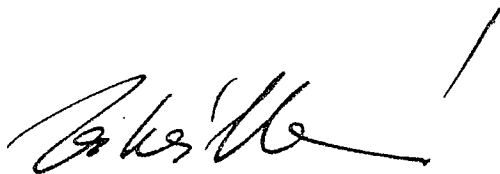
Přílohy:

- 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) Dohoda o mlčenlivosti mezi společnostmi Industrial Advisors, s.r.o. a MERO, a.s.*

V Praze dne: 9.3.2010



Dr. Vratislav Kulhánek Dr. h.c.



Ing. Monika Zahálková

ZÁVĚREČNÁ ZPRÁVA

Audit dozorčí rady společnosti ČEPRO, a.s.

ČEPRO, a.s.
Dělnická 12
170 04 Praha 7
IČ: 60193531
DIČ: CZ60193531

Akcionář: Česká republika – Ministerstvo financí (100 %)
Datum vzniku společnosti: 1. ledna 1994
Základní kapitál: 5 660 000 000,- Kč

Dozorčí rada:

<i>Ing. Miroslav Beneš</i>	<i>předseda dozorčí rady</i>
<i>Ing. Marie Čížinská</i>	<i>1. místopředseda dozorčí rady</i>
<i>Ing. Josef Petřík</i>	<i>2. místopředseda dozorčí rady</i>
<i>Ing. Rudolf Jonák</i>	<i>člen dozorčí rady</i>
<i>Jiří Oberfalzer</i>	<i>člen dozorčí rady</i>
<i>Ing. Milan Balabán</i>	<i>člen dozorčí rady</i>
<i>RNDr. Richard Nouza, CSc.</i>	<i>člen dozorčí rady</i>
<i>Mgr. Martin Engel</i>	<i>člen dozorčí rady</i>
<i>Jiří Pavlas</i>	<i>člen dozorčí rady</i>
<i>Ing. Jan Klech</i>	<i>člen dozorčí rady</i>
<i>Oldřich Bednář</i>	<i>člen dozorčí rady</i>
<i>Ing. Milan Hlaváč</i>	<i>člen dozorčí rady</i>

Představenstvo:

<i>Ing. Jiří Borovec, MBA</i>	<i>předseda představenstva</i>
<i>Mgr. Jan Duspěva</i>	<i>místopředseda představenstva</i>
<i>Ing. František Todt</i>	<i>člen představenstva</i>
<i>Ing. Helena Hostková</i>	<i>člen představenstva</i>
<i>Ing. Ladislav Staněk</i>	<i>člen představenstva</i>

Kontakty:

ČEPRO, a.s.
Dělnická 12
170 04 Praha 7
IČ: 60193531

email: ceproas@ceproas.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 *ČEPRO, a.s.*, který se uskutečnil ve dnech 26.1.2010 – 3.2.2010.

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

Ing. Miroslav Beneš – předseda dozorčí rady
Ing. Pavel Gračko, CSc. – tajemník dozorčí rady společnosti *ČEPRO, 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 ČEPRO, a.s. za rok 2008

Stanovy společnosti ČEPRO, a.s.

Jednací řád dozorčí rady společnosti ČEPRO, a.s.

Program zasedání dozorčí rady společnosti ČEPRO, a.s. za rok 2009
(materiál pro jednání představenstva a dozorčí rady)

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

Prezenční listiny z jednání dozorčí rady společnosti ČEPS, a.s. za rok 2009 včetně %vyhodnocení účasti jednotlivých členů dozorčí rady

Čestná prohlášení u všech členů dozorčí rady o vyloučení konfliktu zájmů a dodržení principu nezávislosti

Smlouva o výkonu funkce člena dozorčí rady společnosti ČEPRO, a.s.

Zápisy z valné hromady společnosti ČEPRO, a.s. ze dne 30.4.2004

Dne 3.2.2010 proběhly osobní pohovory se členy dozorčí rady a to jmenovitě:

<i>Ing. Miroslav Beneš</i>	<i>předseda dozorčí rady</i>	<i>poradce</i>
<i>Ing. Marie Čížinská</i>	<i>místopředsedkyně</i>	<i>MF ČR</i>
<i>Ing. Josef Petřík</i>	<i>místopředseda</i>	<i>MF ČR</i>

Ing. Rudolf Jonák

člen

OSVČ

RNDr. Richard Nouza, CSc

člen

MV ČR

2) Postup

Prvním krokem bylo sdělení informace o auditu předsedovi dozorčí rady Ing. Miroslavu Benešovi s žádostí o zaslání kontaktu na tajemníka dozorčí rady, s tím, že nám budou předány základní informace o společnosti ČEPRO, 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 ČEPRO, a.s. a Jednacího řádu dozorčí rady včetně výroční zprávy, čímž byly získány základní informace.

Třetím krokem bylo jednání přímo ve společnosti ČEPRO a.s. dne 3.2.2010 a to s předsedou dozorčí rady Ing. Miroslavem Benešem. Byla 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.

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. Miroslavem Benešem 26.1.2010
- 3.3 Pohovor s tajemníkem dozorčí rady Pavlem Gračkem z důvodu jeho dlouho plánované dovolené neuskutečnil, nicméně v následných dnech pak poskytoval dobrou součinnost
- 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 Jednacích řádů

K auditu byly předloženy Stanovy společnosti ČEPRO, a.s. schválené valnou hromadou dne 6.8. 2009 a Jednací řád dozorčí rady přijatý dozorčí radou dne 23.9.2004.

- a) *Stanovy mají velmi dobrou úroveň a kromě jiného určují počet členů představenstva (5) a funkční období členů představenstva (4 roky). Dále stanoví počet členů dozorčí rady (12) a funkční období (4 roky). Stanovy rovněž stanoví povinný počet zasedání dozorčí rady (12 za rok). Stanovy definují části 4 čl. 3, 4 i pozici generálního ředitele.*

Poznámky: *Stanovy ČEPRO, a.s. jsou velmi dobře zpracovány problematice odměňovací a dávají dozorčí radě, na rozdíl od ostatních společností, velké pravomoci.*

Sice v díle III. čl. 21 odst. 9 „j“ dávají představenstvu právo uzavírat pracovní poměr s exekutivou, tedy samo se sebou, ale současně v odstavci 10. bod „g“ je představenstvo povinno vyžádat si souhlas dozorčí rady k návrhu znění manažerských mezd členů představenstva, včetně stanovení jejich smluvních mezd.

Dalším výrazným právem je podle odst. 10 bodu „k“ povinný souhlas dozorčí rady se jmenováním, nebo odvoláváním statutárních nebo dozorčích orgánů dceřiných společností a dalších společností, kde má společnost majetkovou účast.

Velmi pozitivním prvkem je i právo dozorčí rady dle dílu VI. čl. 27 odst. 3 „d“ rozhodovat o schválení pravidel pro poskytování nenárokových plnění představenstvu.

Nedostatkem Stanov, který je částečně kompletován výše uvedeným, je souběh funkcí členů představenstva a exekutivního vedení, tak jak je tomu i v ostatních státem vlastněných společnostech. Nedostatkem Stanov je rovněž neuvedení Výboru pro audit.

- b) *Jednací řád ČEPRO, a.s. byl přijat dozorčí radou dne 23.9.2004 s okamžitou účinností. Dle našeho názoru je to výborně zpracovaný Jednací řád, který řeší prakticky všechny potencionálně možné situace, specifikuje roli a úkoly předsedy dozorčí rady. Pouze jediným nedostatkem, ale dosti závažným, je fakt, že Jednací řád nestanoví žádné výbory dozorčí rady. Zejména jde o Výbor pro audit a vzhledem k pravomocem dozorčí rady v oblasti odměňování by měl být ustaven Výbor pro odměňování.*

Po odstranění tohoto nedostatku jsme toho názoru, že Jednací řád dozorčí rady ČEPRO, a.s. by mohl být použit jako vzorový.

5. Úroveň a kvalita zápisů ze zasedání dozorčí rady

Dozorčí rada dne 8.12.2008 schválila program jednání dozorčí rady pro rok 2009 s uvedením termínu a včetně programu na jednotlivá zasedání.

Pozvánky spolu s podkladovými materiály jsou rozesílány v souladu s Jednacím řádem 7 dnů před konáním zasedání. Zápis z jednání jsou velmi stručné, nejsou uvedeny názory diskutujících, nicméně u každého bodu je řádně uvedeno hlasování. Zasedání dozorčí rady jsou číslována, ale zápisy samotné číslování nemají. Dle našeho názoru je třeba zápisům z dozorčí rady věnovat větší pozornost. Kromě jiného je třeba pravidelně uvádět čas zahájení a ukončení zasedání dozorčí rady.

6. Výbor pro audit

Výbor pro audit ve společnosti ČEPRO, a.s. není zřízen ani jako výbor dozorčí rady, ani jako statutární orgán společnosti dle stávající české legislativy. Doporučujeme nejbližší valné hromadě Výbor pro audit zřídit.

7. Hodnocení dozorčí rady

a) Dozorčí rada akciové společnosti ČEPRO, a.s. měla ke dni auditu 12 členů, z toho 4 zástupce zaměstnanců, 3 zástupce státu, 1 senátora a 4 privátní osoby.

Ing. Miroslav Beneš	předseda dozorčí rady	poradce	Purem s.r.o.
Ing. Marie Čížinská	místopředseda		MF ČR
Ing. Josef Petřík	místopředseda		MF ČR
RNDr. Richard Nouza	člen		MV ČR
Jiří Oberfalzer	člen	senátor	SP ČR
Mgr. Martin Engel	člen	poradce	privátní osoba
Ing. Milan Balabán	člen	poradce	privátní osoba
Ing. Rudolf Jonák	člen	poradce	privátní osoba
Jiří Pavlas	člen	zástupce zaměstnanců	
Ing. Milan Hlaváč	člen	zástupce zaměstnanců	
Ing. Jan Klech	člen	zástupce zaměstnanců	

b) Princip nezávislosti

Všichni stávající členové dozorčí rady předložili čestná prohlášení o svých ostatních aktivitách a funkcích v jiných správních orgánech. Ve všech kontrolovaných případech byl doložen princip nezávislosti. Čestné prohlášení mají všechny potřebné náležitosti.

c) Účast na jednáních dozorčí rady

V průběhu roku proběhlo v souladu se Stanovami 12 zasedání dozorčí rady. Účast na zasedáních je velmi dobrá. Všechny 12ti zasedání se zúčastnili 3 členové, 6 členů chybělo na jednom zasedání. Jiří Oberfalzer se zúčastnil pouze 9ti zasedání a Ing. Milan Balabán 10ti zasedání.

d) Výsledky pohovorů

Pohovory byly vedeny s předsedou dozorčí rady a vybranými čtyřmi členy. Pohovory nebyly vedeny se členy dozorčí rady zastupujícími zaměstnance.

Ing. Miroslav Beneš – předseda dozorčí rady

Pohovor byl zaměřen především na dokonalou znalost Stanov a Jednacího řádu dozorčí rady. Byla hodnocena úroveň a kvalita přípravy na zasedání, včetně povinností členů a zejména předsedy. Znalosti Ing. Miroslava Beneše jsou na odpovídající úrovni a nebyly shledány výhrady. Nedostatkem ovšem je, že v rámci dozorčí rady nebyly ustanoveny výbory dozorčí rady, zejména pak Výbor pro audit a Výbor pro odměňování. Dále byl pohovor zaměřen na ekonomická a finanční témata a i v této oblasti Ing. Miroslav Beneš prokázal odpovídající znalosti.

Ing. Marie Čížinská – místopředsedkyně dozorčí rady

Ing. Marie Čížinská má velmi dobré znalosti o úkolech a činnosti dozorčí rady a to ve všech směrech. Vzhledem k dlouhodobé praxi v této oblasti se výborně orientuje ve veškeré problematice dozorčí rady, jak po odborné, tak i po organizační stránce.

Ing. Josef Petřík

Podobně jako Ing. Marie Čížinská se velmi dobře orientuje ve všech problematikách dozorčí rady. Znalosti v oblasti finanční i účetní jsou na odpovídající úrovni.

Ing. Rudolf Jonák

Ing. Rudolf Jonák prokázal velmi dobré znalosti v oblasti financí a účetnictví, což vyplývá z jeho stávající profese. Slabší byla informovanost o problematice interního auditu. Jako závažnou neznalost hodnotíme fakt, že jako člen dozorčí rady nezná, kdo je externí auditor, ani která právní kancelář zastupuje v citlivých kauzách ČEPRO, a.s. Rovněž

poměrně slabá informovanost o řízení rizik ve společnosti. Přestože podle Stanov dozorčí rada schvaluje formy hmotné zainteresovanosti nejen představenstva, ale i exekutivních vedoucích pracovníků, je povědomost na toto téma velmi nízká.

RNDr. Richard Nouza, CSc

Silnou stránkou RNDr. Richarda Nouzy je velmi dobrá znalost odborné problematiky, což sledujeme v rámci dozorčí rady ČEPRO, a.s. velmi důležitým. Jeho znalosti práv a povinností člena dozorčí rady jsou na průměrné úrovni, stejně tak jako znalosti finanční a ekonomické problematiky. Závažné u člena dozorčí rady však je, že má minimální povědomí o interním auditu, ani nezná jméno externího auditora, kterého dozorčí rada schválila. Poměrně slabá informovanost o systému řízení rizik ve společnosti.

Výše odměn členů dozorčí rady ČEPRO, a.s. byla stanovena jediným akcionářem v roce 2004, jímž byl v té době Fond národního majetku. Výše odměn členů dozorčí rady je nejnižší ze sledovaných podniků.

Kromě výše uvedených odměn dozorčí rada ani představenstvo v roce 2009 nepobírali tantiémy, ani jim nebylo poskytnuto životní a úrazové pojištění.

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 ČEPRO, a.s. hodnotit pozitivně. Rovněž kvalita předsedy a některých členů dozorčí rady je na dostatečné úrovni.

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 ČEPRO, a.s. jsou obsaženy ve smlouvách o výkonu funkce člena dozorčí rady schválených spolu s pravidly pro nenároková plnění valnou hromadou

<i>Ing. Miroslav Beneš</i>	<i>předseda</i>	<i>37.800,--Kč/měsíc</i>
<i>Ing. Marie Čížinská</i>	<i>místopředsedkyně</i>	<i>-</i>
<i>Ing. Josef Petřík</i>	<i>místopředseda</i>	<i>-</i>
<i>Jiří Oberfalzer</i>	<i>člen</i>	<i>27.000,- Kč /měsíc</i>
<i>Mgr. Martin Engel</i>	<i>člen</i>	<i>27.000,- Kč /měsíc</i>

<i>Ing. Milan Balabán</i>	<i>člen</i>	<i>27.000,- Kč /měsíc</i>
<i>RNDr. Richard Nouza</i>	<i>člen</i>	<i>27.000,-Kč/měsíc</i>
<i>Ing. Rudolf Jonák</i>	<i>člen</i>	<i>27.000,- Kč /měsíc</i>
<i>Jiří Pavlas</i>	<i>člen</i>	<i>za zaměstnance</i>
<i>Ing. Milan Hlaváč</i>	<i>člen</i>	<i>za zaměstnance</i>
<i>Ing. Jan Klech</i>	<i>člen</i>	<i>za zaměstnance</i>
<i>Oldřich Bednář</i>	<i>člen</i>	<i>za zaměstnance</i>

10. Závěr

Přístup k auditu jak od předsedy dozorčí rady členů i předsedy představenstva byl velmi korektní. Stanovy i Jednací řád po několika již výše uvedených připomínkách by mohly být použity jako vzorové. Problém souběhu funkcí by měl být podle našeho názoru řešen sjednocením těchto funkcí ve všech společnostech, kde stát má majetkovou účast. Jako zásadní vidíme nutnost ustanovení Výboru pro audit. Rovněž zápisy ze zasedání, i když splňují nezbytné požadavky, by mohly být obsáhlejší. Počet členů dozorčí rady bychom doporučovali snížit na 9 členů, což je dle našeho názoru pro společnosti velikosti akciové společnosti ČEPRO, a.s. dostačující.

Aktivnější by mělo být využívání možností Stanov v oblasti odměňování exekutivního vedení a představenstvo by mělo být alespoň jednou ročně hodnoceno, a to jak jednotlivci, tak i jako celek.

V Praze dne 12.4.2010

Ing. Vratislav Kulhánek Dr h.c.

Ing. Monika Zahálková