

Představenstvo obchodní společnosti
ČEZ OZ uzavřený investiční fond a.s.
IČO: 241 35 780
se sídlem Praha 4, Duhová 1444/2, PSČ 140 53
zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 17323
(dále jako „společnost“)

tímto svolává

řádnou valnou hromadu

která se bude konat dne 16. 8. 2017 ve 13.00 hodin na adrese Praha 4, U Pomníku 425/3, PSČ 14053, budova E, zasedací místnost Mnichov, ve smyslu zákona o obchodních korporacích a v souladu se stanovami společnosti.

A. POŘAD VALNÉ HROMADY

1. **Zahájení valné hromady, ověření usnášeníschopnosti, volba orgánů valné hromady (předsedy valné hromady, zapisovatele, ověřovatelů zápisu a osoby pověřené sčítáním hlasů).**
2. **Rozhodnutí o snížení základního kapitálu.**
3. **Rozhodnutí o odvolání Mgr. Martiny Ungrové z funkce člena dozorčí rady.**
4. **Rozhodnutí o odvolání Mgr. Martiny Ungrové z funkce člena výboru pro audit.**
5. **Rozhodnutí o odvolání Ing. Jana Sedláčka z funkce člena představenstva.**
6. **Rozhodnutí o volbě Ing. Jana Sedláčka členem dozorčí rady, schválení smlouvy o výkonu funkce.**
7. **Rozhodnutí o volbě Mgr. Martiny Ungrové členem představenstva, schválení smlouvy o výkonu funkce.**
8. **Závěr.**

B. ROZHODNÝ DEN K ÚČASTI NA VALNÉ HROMADĚ A VYSVĚTLENÍ JEHO VÝZNAMU

Rozhodným dnem k účasti na valné hromadě je 9. 8. 2017. Význam rozhodného dne spočívá v tom, že právo účastnit se valné hromady a vykonávat na ní práva akcionáře včetně hlasování má osoba, která je zapsaná v seznamu akcionářů k rozhodnému dni (tj. k 9. 8. 2017).

C. ÚČAST NA VALNÉ HROMADĚ

Prezence proběhne v místě konání valné hromady od 12:30 hod. do 13:00 hod.

Akcionář – fyzická osoba se při prezenci prokáže platným průkazem totožnosti.

Akcionář – právnická osoba se při prezenci prokáže výpisem z obchodního rejstříku nebo jiné evidence (případně jeho ověřeným opisem) ne starším tří měsíců k datu konání valné hromady a dále platným průkazem totožnosti člena nebo členů statutárního orgánu oprávněných jednat za akcionáře – právnickou osobu.

Zmocněnec – fyzická osoba se prokazuje při prezenci obdobně jako akcionář – fyzická osoba. Zmocněnec – právnická osoba se prokazuje při prezenci obdobně jako akcionář – právnická osoba. Zmocněnec musí dále u prezence předložit písemnou plnou moc, podepsanou zastoupeným akcionářem, z níž vyplývá rozsah zástupcová oprávnění a dále z ní musí vyplývat, zda byla akcionářem zástupci udělena pro zastoupení na jedné, nebo více valných hromadách společnosti v určitém období. Akcionáři mohou k udělení plné moci využít formulář plné moci, který společnost od 14. 7. 2017 do dne konání valné hromady zpřístupní v listinné podobě v sídle společnosti a uveřejní na internetových stránkách společnosti www.cez.cz/cezozuif v elektronické podobě. Každý má právo vyžádat si zaslání formuláře plné moci na svůj náklad a na své nebezpečí v listinné podobě nebo elektronickým prostředkem na e-mailové adrese: cezozuif@cez.cz.

Výše uvedené listiny, budou-li vyhotoveny zahraničními orgány či institucemi nebo opatřeny jejich ověřovacími doložkami, musejí být opatřeny apostilou nebo jinou doložkou či ověřením, které jsou vyžadovány v úředním styku českými orgány u obdobných zahraničních listin. Pokud budou výše uvedené listiny či doložky vyhotoveny v cizím jazyce, musejí být rovněž opatřeny úředním překladem do českého jazyka.

Akcionáři zároveň mohou oznámit udělení nebo odvolání plné moci k zastoupení akcionáře na valné hromadě elektronickým prostředkem na e-mailové adrese: cezozuif@cez.cz. Takové oznámení musí být opatřeno zaručeným elektronickým podpisem založeným na kvalifikovaném certifikátu vydaným akreditovaným poskytovatelem certifikačních služeb. Podrobnosti týkající se přijímání oznámení o udělení nebo odvolání plné moci a požadavky na jejich obsah jsou zpřístupněny na internetových stránkách společnosti www.cez.cz/cezozuif. Pokud oznámení akcionáře o udělení nebo odvolání plné moci k zastoupení akcionáře na valné hromadě bude splňovat veškeré stanovené požadavky, nebude společnost požadovat při registraci akcionářů odevzdání plné moci.

Na každou akcii připadá jeden hlas pro hlasování na valné hromadě.

D. PRÁVA AKCIONÁŘŮ SOUVISEJÍCÍ S ÚČASTÍ NA VALNÉ HROMADĚ A ZPŮSOB JEJICH UPLATNĚNÍ

Na valné hromadě mohou akcionáři vykonávat svá práva, tj. zejména hlasovat, požadovat a dostat na ní vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení obsahu záležitostí zařazených na valnou hromadu nebo pro výkon jejich akcionářských práv na ní, a uplatňovat návrhy a protináměry. Akcionáři mohou tato svá práva vykonávat osobně, svým statutárním orgánem, prostřednictvím svých zástupců, nebo prostřednictvím správce zapsaného v evidenci investičních nástrojů nebo jiné osoby oprávněné podle zápisu v takové evidenci vykonávat práva spojená s akcií. Náklady spojené s účastí na valné hromadě si hradí akcionáři. Předseda valné hromady je povinen na valné hromadě

zabezpečit přednesení všech návrhů, protinávrhů a žádostí o vysvětlení podaných akcionáři, pokud se vztahují k předmětu jednání valné hromady a pokud na přednesení valné hromadě akcionář trvá. Odpověď na žádost o vysvětlení nemusí být poskytnuta, pokud to vyplývá ze zákona. Vysvětlení může být poskytnuto formou souhrnné odpovědi na více otázek obdobného obsahu. Platí, že vysvětlení se akcionáři dostalo i tehdy, pokud bylo doplňující vysvětlení k bodům pořadu jednání uveřejněno na internetových stránkách společnosti nejpozději v den předcházející dni konání valné hromady a je k dispozici akcionářům v místě konání valné hromady. Vysvětlení záležitostí týkajících se probíhající valné hromady poskytne společnost akcionáři přímo na valné hromadě. Není-li to vzhledem ke složitosti vysvětlení možné, poskytne je společnost akcionáři ve lhůtě do 15 dnů ode dne konání valné hromady.

(i) Počet akcií a hlasovací práva

Základní kapitál společnosti činí 7.080.664.800,00 Kč a je rozvržen na:

- a) 30.092.826 kusů kmenových akcií na jméno, každá o jmenovité hodnotě 200,00 Kč. Tyto akcie společnosti jsou vydány jako cenné papíry a nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu, ani zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu;
- b) 5.310.498 kusů kmenových akcií na jméno, každá o jmenovité hodnotě 200,00 Kč. Tyto akcie společnosti jsou vydány jako zaknihované cenné papíry a jsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.

Na každou akcii připadá 1 (jeden) hlas. Celkový počet hlasů ve společnosti je 35.403.324. Akcionář není povinen vykonávat hlasovací práva spojená se všemi svými akciemi stejným způsobem.

(ii) Účast a hlasování na valné hromadě

Akcionáři přítomní na valné hromadě se zapisují do listiny přítomných akcionářů, v níž musí být uvedeno jméno a bydliště nebo sídlo akcionáře, popřípadě stejné údaje o zmocněnci akcionáře, počet a jmenovitá hodnota akcií, jež opravňují akcionáře k hlasování, případně údaj o tom, že akcie neopravňuje akcionáře k hlasování. Správnost listiny přítomných potvrzuje svým podpisem svolavatel nebo jím určená osoba.

Na valné hromadě jsou postupně projednávány jednotlivé body pořadu valné hromady. K bodům pořadu jednání se hlasuje tak, že poté, co je valná hromada seznámena se všemi předloženými návrhy, se nejprve hlasuje o návrzích a protinávrzích akcionářů v pořadí, jak byly předloženy a poté o návrzích představenstva. Jakmile je předložený návrh schválen, o dalších návrzích a protinávrzích odporujících schválenému návrhu se již nehlasuje. Hlasování se uskutečňuje aklamací.

Valná hromada rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů přítomných akcionářů, pokud zákon anebo stanovy společnosti nevyžadují většinu jinou.

(iii) Právo uplatňovat návrhy a protinávry

Akcionář je oprávněn uplatňovat návrhy a protinávry k záležitostem zařazeným na pořad valné hromady. Hodlá-li akcionář uplatnit návrh nebo protinávrh k záležitostem pořadu valné hromady, doručí ho společnosti v přiměřené lhůtě před konáním valné hromady; to neplatí, jde-li o návrhy na volbu nebo odvolání konkrétních osob do/z orgánů společnosti. Představenstvo oznámí akcionářům způsobem určeným pro svolání valné hromady znění protinávru akcionáře spolu se svým stanoviskem v souladu se zákonem a stanovami. To neplatí, bylo-li by oznámení doručeno méně než 2 dny přede dnem konání valné hromady nebo pokud by náklady na ně byly v hrubém nepoměru k významu a obsahu protinávru anebo pokud text protinávru obsahuje více než 100 slov. Obsahuje-li protinávrh více než 100 slov, oznámí představenstvo akcionářům podstatu protinávru se svým stanoviskem a protinávrh uveřejní na internetových stránkách společnosti www.cez.cz/cezozuf.

(iv) Právo žádat zařazení určité záležitosti na pořad jednání valné hromady

Pokud o to požádá akcionář nebo akcionáři společnosti, kteří mají akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota dosahuje alespoň 1 % základního kapitálu společnosti, zařadí představenstvo na pořad valné hromady jimi určenou záležitost za předpokladu, že ke každé ze záležitostí je navrženo i usnesení nebo je její zařazení odůvodněno. Pokud žádost byla doručena po uveřejnění pozvánky na valnou hromadu, uveřejní představenstvo doplnění pořadu valné hromady nejpozději 5 dnů před rozhodným dnem k účasti na valné hromadě způsobem určeným zákonem a stanovami pro svolání valné hromady.

(v) Způsob a místo získání dokumentů

Akcionáři mohou od 14. 7. 2017 do dne konání valné hromady (včetně):

- nahlédnout v pracovních dnech od 9.00 do 16.00 hod. do dokumentů týkajících se pořadu valné hromady, pokud ze zákona nevyplývá něco jiného, návrhů usnesení valné hromady, včetně příslušných návrhů nebo protinávřů akcionářů, zdůvodnění návrhů usnesení valné hromady, popřípadě vyjádření představenstva k jednotlivým bodům pořadu valné hromady, a to v sídle společnosti v Praze 4, Duhová 1444/2,
- obdržet v listinné podobě formulář plné moci k zastupování akcionáře na valné hromadě, a to v pracovních dnech od 9.00 do 16.00 hod. v sídle společnosti v Praze 4, Duhová 1444/2, případně vyžádat si na své náklady a své nebezpečí zaslání tohoto formuláře v listinné podobě,
- získat na internetové adrese společnosti www.cez.cz/cezozuf v sekci „Valné hromady“ v části týkající se valné hromady 2017 v elektronické podobě:
 - formulář plné moci, případně vyžádat si zaslání tohoto formuláře v elektronické podobě na e-mailové adrese: cezozuf@cez.cz, a rovněž získat podrobné informace týkající se přijímání oznámení o udělení nebo odvolání plné moci k zastupování akcionáře na valné hromadě,
 - dokumenty týkající se pořadu valné hromady, pokud ze zákona nevyplývá něco jiného,

- návrhy usnesení valné hromady včetně příslušných návrhů nebo protinávrhů akcionářů, zdůvodnění návrhů usnesení valné hromady, popřípadě vyjádření představenstva k jednotlivým bodům pořadu valné hromady,
- seznámit se s textem pozvánky na řádnou valnou hromadu v sídle společnosti a na internetové adrese společnosti www.cez.cz/cezozuf v sekci „Valné hromady“ v části týkající se valné hromady 2017, když pozvánka bude současně akcionářům zaslána.

E. PRAVIDLA KORESPONDENČNÍHO HLASOVÁNÍ A ÚČASTI NA ZASEDÁNÍ VALNÉ HROMADY S VYUŽITÍM TECHNICKÝCH PROSTŘEDKŮ

Akcionáři jsou oprávněni hlasovat o příslušných záležitostech zařazených na pořad této valné hromady také formou korespondenčního hlasování.

Korespondenční hlasování je přípustné podle Čl. 13 odst. 6 stanov společnosti a § 398 odst. 2 zákona o obchodních korporacích.

Ve smyslu Čl. 13 odst. 6 stanov společnosti a § 398 odst. 3 zákona o obchodních korporacích představenstvo společnosti rozhodlo o těchto podmínkách pro korespondenční hlasování:

1. Korespondenční hlas musí splňovat následující náležitosti:
 - a) jméno, příjmení, datum narození a bydliště akcionáře, jde-li o fyzickou osobu, nebo název nebo obchodní firmu, sídlo a identifikační číslo (u zahraničních osob obdobné číslo, které je identifikuje, pokud jim bylo přiděleno), jde-li o právnickou osobu, a tytéž identifikační údaje o zástupci akcionáře,
 - b) bod pořadu jednání, kterého se korespondenční hlasování týká, nebo znění návrhu, o kterém je hlasováno,
 - c) uvedení počtu a jmenovité hodnoty akcií daného akcionáře,
 - d) úředně ověřený podpis osoby, která hlasuje. V případě, že je korespondenční hlas podepsán zástupcem, je rovněž třeba prokázat jeho oprávnění,
 - e) právnická osoba navíc ke korespondenčnímu hlasu (k zásilce obsahující listinu, jejímž prostřednictvím korespondenčně hlasuje – dále jen „**korespondenční hlasovací lístek**“) připojí originál nebo úředně ověřenou kopii výpisu z obchodního rejstříku nebo jiného dokladu prokazujícího existenci právnické osoby a způsob jednání členů statutárního orgánu jejím jménem.
2. Z korespondenčního hlasovacího lístku musí být zřejmé, jakým způsobem akcionář o tom kterém návrhu hlasuje. Pokud akcionář pošle korespondenční hlasovací lístek k určitému návrhu, avšak nebude z něj vyplývat, jak o tomto návrhu hlasuje, bude se to považovat za vyjádření vůle zdržet se hlasování.
3. Pokud akcionář neuvede na korespondenčním hlasovacím lístku počet a jmenovitou hodnotu svých akcií, bude se k takovému korespondenčnímu hlasovacímu lístku přesto přihlížet a uvedené údaje budou převzaty ze seznamu akcionářů k Rozhodnému dni. To platí obdobně v případě, kdy akcionář uvede chybný údaj o jmenovité hodnotě svých akcií. Pokud akcionář na korespondenčním hlasovacím lístku uvede nižší počet svých akcií, než bude vyplývat z uvedeného seznamu akcionářů, bude se přihlížet pouze

k takovému nižšímu počtu akcií. Pokud bude při korespondenčním hlasování akcionář zastoupen zástupcem na základě plné moci a korespondenční hlasovací lístek bude vyplněn v rozporu s plnou mocí, nebude se k němu přihlížet, ledaže společnost bude v dobré víře toho názoru, že takový rozpor je zjevně překonatelný výkladem v souladu s právními předpisy.

4. Je-li při korespondenčním hlasování akcionář zastoupen zástupcem na základě plné moci a nevyplývá-li z právních předpisů nebo z této pozvánky něco jiného, musí být taková plná moc písemná, podpis zmocnitele na ní musí být úředně ověřen a musí být přiložena k zásilce obsahující korespondenční hlasovací lístek. Z plné moci musí vyplývat, zda byla akcionářem udělena zmocněnci pro korespondenční hlasování na jedné, nebo na více valných hromadách společnosti. Pro udělení plné moci může akcionář využít též standardizovaného formuláře zmíněného v části C této pozvánky. Je-li akcionářem právnická osoba, je k zásilce povinna přiložit i výpis z obchodního rejstříku nebo jiné evidence (případně jeho ověřený opis) ne starší tří měsíců k datu konání valné hromady.
5. Listiny, které musejí být přiloženy k zásilce obsahující korespondenční hlasovací lístek, pokud budou vyhotoveny zahraničními orgány či institucemi nebo opatřeny jejich ověřovacími doložkami, musejí být opatřeny apostilou nebo jinou doložkou či ověřením, které jsou vyžadovány v úředním styku českými orgány u obdobných zahraničních listin. Pokud budou takové listiny, doložky či ověření vyhotoveny v cizím jazyce, musejí být rovněž opatřeny úředním překladem do českého jazyka.
6. Výše uvedeným nejsou dotčeny další podmínky pro zastoupení akcionáře, které případně vyplývají z právních předpisů.
7. Právo akcionářů korespondenčně hlasovat bude posouzeno podle seznamu akcionářů, k Rozhodnému dni. Akcionáři však mohou korespondenčně hlasovat před Rozhodným dnem.
8. Akcionář hlasuje tak, že zašle korespondenční hlasovací lístek na adresu společnosti: ČEZ OZ uzavřený investiční fond a.s., Praha 4, Duhová 1444/2, PSČ 140 53. Korespondenční hlasovací lístek musí být doručen na výše uvedenou adresu nejpozději dne 11. 8. 2017, přičemž k později odevzdaným hlasům se nebude přihlížet.
9. Korespondenčně mohou akcionáři hlasovat pouze o návrzích uvedených v této pozvánce na valnou hromadu, tj. nikoli o případných pozdějších návrzích nebo protinávrzích. Akcionáři, kteří hlasují korespondenčně (včetně těch, kteří se případně hlasování o návrhu určitého usnesení zdrží), se pro účely posouzení toho, zda bylo dané usnesení přijato, považují za přítomné. Není-li výše uvedeno jinak, bude mít nedodržení výše uvedených podmínek korespondenčního hlasování upravených stanovami společnosti a určené představenstvem společnosti za následek, že nebude přihlíženo k příslušnému korespondenčnímu hlasovacímu lístku (přičemž pokud se nedodržení podmínek bude týkat jen některého bodu pořadu valné hromady, nebude ke korespondenčnímu hlasovacímu lístku přihlíženo pouze ve vztahu k danému bodu) a akcionář takto hlasující nebude v souvislosti s korespondenčním hlasováním o příslušném bodě, u kterého

nedodržel podmínky korespondenčního hlasování, považován za přítomného na valné hromadě. Odevzdaný korespondenční hlas nemůže akcionář změnit ani zrušit. Může však být přítomen na valné hromadě osobně či v zastoupení. V takovém případě se nepřihlíží ke korespondenčním hlasům, které odevzdal k hlasování, jež budou probíhat po jeho zápisu do listiny přítomných.

Akcionáři se dále mohou účastnit valné hromady s využitím technických prostředků, a to v souladu s čl. 13 odst. 6 stanov společnosti a § 398 odst. 2 zákona o obchodních korporacích.

Ve smyslu Čl. 13 odst. 6 stanov společnosti a § 398 odst. 3 zákona o obchodních korporacích představenstvo společnosti rozhodlo o těchto podmínkách pro účast a hlasování na valné hromadě s využitím technických prostředků:

1. Akcionář, který se hodlá účastnit valné hromady s využitím technických prostředků, je povinen tuto skutečnost písemně oznámit představenstvu společnosti nejpozději do 11. 8. 2017 na adresu společnosti: ČEZ OZ uzavřený investiční fond a.s., Praha 4, Duhová 1444/2, PSČ 140 53. V tomto oznámení bude akcionářem jednoznačně určen technický prostředek, jímž se hodlá účastnit valné hromady, přičemž se pro účely této valné hromady z důvodu dostupnosti technických prostředků připouští pouze účast prostřednictvím videokonference nebo komunikačního programu skype, přičemž vždy musí být zajištěn i obrazový přenos. V opačném případě nebude účast akcionáře touto formou připuštěna.
2. Bude-li akcionář na valné hromadě zastoupen zástupcem na základě plné moci a nevyplývá-li z právních předpisů nebo z této pozvánky něco jiného, musí být taková plná moc písemná, podpis zmocnitele na ní musí být úředně ověřen a musí být přiložena k zásilce obsahující oznámení akcionáře o účasti na valné hromadě s využitím technických prostředků. Z plné moci musí vyplývat, zda byla akcionářem udělena zmocněnci pro účast na jedné, nebo na více valných hromadách společnosti, a dále v ní musí být jednoznačně identifikován technický prostředek, kterým se bude zástupce valné hromady účastnit. Pro udělení plné moci může akcionář využít též standardizovaného formuláře zmíněného v části C této pozvánky. Akcionář je povinen k oznámení předložit i kopii občanského průkazu či jiného průkazu totožnosti u zástupce, který obsahuje fotografii zástupce, ledaže by šlo o osobu představenstvu společnosti osobně známou. Je-li akcionářem právnická osoba, je k zásilce povinná přiložit i výpis z obchodního rejstříku nebo jiné evidence (případně jeho ověřený opis) ne starší tří měsíců k datu konání valné hromady.
3. Představenstvo na základě doručeného oznámení dle předchozích bodů zašle akcionáři unikátní kód, který bude vyžadován pro ověření účasti akcionáře na valné hromadě s využitím technických prostředků.
4. Listiny, které musejí být přiloženy k zásilce obsahující oznámení o využití technických prostředků, pokud budou vyhotoveny zahraničními orgány či institucemi nebo opatřeny jejich ověřovacími doložkami, musejí být opatřeny apostilou nebo jinou doložkou či ověřením, které jsou vyžadovány v úředním styku českými orgány u obdobných

zahraničních listin. Pokud budou takové listiny, doložky či ověření vyhotoveny v cizím jazyce, musejí být rovněž opatřeny úředním překladem do českého jazyka.

5. Výše uvedeným nejsou dotčeny další podmínky pro zastoupení akcionáře, které případně vyplývají z právních předpisů.

F. NÁVRHY USNESENÍ K JEDNOTLIVÝM BODŮM POŘADU VALNÉ HROMADY A JEJICH ZDŮVODNĚNÍ

K bodu 1 pořadu (Zahájení valné hromady, ověření usnášeníschopnosti, volba orgánů valné hromady)

Návrh usnesení: *„Volí se tyto orgány dnešní valné hromady:*

<i>Předseda valné hromady:</i>	<i>Mgr. Tomáš Petrář</i>
<i>Zapisovatel:</i>	<i>JUDr. Vladimíra Knoblochová</i>
<i>Ověřovatelé zápisu:</i>	<i>Ing. Tomáš Fuks</i> <i>Ing. Jan Sedláček</i>
<i>Osoba pověřená sčítáním hlasů:</i>	<i>Ing. Jan Sedláček</i>

Zdůvodnění: Ustanovení § 422 zákona o obchodních korporacích vyžaduje, aby valná hromada vždy zvolila předsedu, zapisovatele, ověřovatele zápisu a osobu nebo osoby pověřené sčítáním hlasů. Totéž vyžaduje článek 13. stanov společnosti. Navrhované osoby považuje představenstvo s ohledem na jejich kvalifikaci a praxi za vhodné kandidáty na uvedené funkce.

K bodu 2 pořadu Rozhodnutí o snížení základního kapitálu

Návrh usnesení: *„Valná hromada rozhoduje o snížení základního kapitálu společnosti ČEZ OZ uzavřený investiční fond a.s., IČO: 241 35 780, se sídlem Praha 4, Duhová 1444/2, PSČ 140 53, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 17323 (dále jen „společnost“):*

- 1. Základní kapitál společnosti se snižuje o částku 6.018.565.080,00 Kč (slovy: šest miliard osmnáct milionů pět set šedesát pět tisíc osmdesát korun českých), tedy z částky 7.080.664.800,00 Kč (slovy: sedm miliard osmdesát milionů šest set šedesát čtyři tisíce osm set korun českých) na částku 1.062.099.720,- Kč (slovy: jedna miliarda šedesát dva milionů devadesát devět tisíc sedm set dvacet korun českých).*
- 2. Důvodem navrhovaného snížení základního kapitálu je skutečnost, že hospodářský výsledek běžného roku nedostačuje k pokrytí požadavku akcionářů na vyšší dividendy, dividenda je každoročně z části vyplácena z hospodářského výsledku běžného roku a z části z nerozděleného zisku minulých let a, jak je nerozdělený zisk společnosti postupně vyplácen, snižují se zdroje na výplatu budoucích*

dividend. Účelem navrhovaného snížení základního kapitálu je vytvořit dostatečný objem disponibilních vlastních zdrojů, použitelných pro flexibilní výplatu výnosů mezi akcionáře v budoucích letech.

- 3. Snížení základního kapitálu bude provedeno snížením jmenovité hodnoty všech akcií společnosti o částku 170,00 Kč (slovy: jedno sto sedmdesát korun českých), tedy z částky 200,00 Kč (slovy: dvě stě korun českých) na částku 30,00 Kč (slovy: třicet korun českých).*
- 4. Částka odpovídající snížení základního kapitálu bude převedena z účtu základního kapitálu společnosti na účet ostatní kapitálové fondy společnosti v rámci vlastního kapitálu společnosti. Částka odpovídající snížení základního kapitálu tedy nebude vyplacena akcionářům.*
- 5. Snížení jmenovité hodnoty akcií vydaných jako zaknihované cenné papíry se provede na základě příkazu osobě, které vede evidenci zaknihovaných cenných papírů.*
- 6. Snížení jmenovité hodnoty akcií vydaných jako cenné papíry se provede výměnou akcií za akcie s nižší jmenovitou hodnotou. Valná hromada stanoví akcionářům lhůtu k předložení akcií vydaných jako cenné papíry v délce tří měsíců od zápisu snížení základního kapitálu do obchodního rejstříku.*

Zdůvodnění:

Rozhodování o změně výše základního kapitálu náleží podle § 421 odst. 2 písm. b) zákona o obchodních korporacích do působnosti valné hromady. Důvody a účel navrhovaného snížení základního kapitálu jsou uvedeny v návrhu usnesení. Společnost má dostatek provozního kapitálu pro svoji podnikatelskou činnost. Snížením základního kapitálu nedojde ke zhoršení obchodní situace společnosti. Nedojde k porušení § 517 odst. 1 zákona o obchodních korporacích, podle kterého v důsledku snížení základního kapitálu společnosti nesmí klesnout základní kapitál pod výši stanovenou v § 246 odst. 2 zákona o obchodních korporacích, budou dodrženy i požadavky stanovené zákonem o investičních společnostech a investičních fondech na výši počátečního kapitálu a výši fondového kapitálu a u současných akcionářů bude dodržena i minimální výše splacené investice dle statutu investičního fondu. Nedojde k porušení § 517 odst. 1 zákona o obchodních korporacích, podle kterého se snížením základního kapitálu nesmí zhoršit dobytost pohledávek věřitelů.

K bodu 3 pořadu

Rozhodnutí o odvolání Mgr. Martiny Ungrové z funkce člena dozorčí rady

Návrh usnesení:

„Valná hromada odvolává z funkce člena dozorčí rady společnosti paní Mgr. Martinu Ungrovou, nar. 9. dubna 1981, bydlištěm Bartoškova

Zdůvodnění: Představenstvo navrhuje, aby byla do funkce člena představenstva společnosti zvolena paní Mgr. Martina Ungrová, která za tímto účelem již podala žádost o udělení souhlasu k výkonu funkce člena představenstva společnosti Českou národní bankou. Pokud bude souhlas Českou národní bankou udělen a valná hromada rozhodne o volbě Mgr. Ungrové členem představenstva, musí takovému rozhodnutí předcházet její odvolání z funkce člena dozorčí rady společnosti a člena výboru pro audit z důvodu neslučitelnosti funkcí. Mgr. Ungrová by měla vystřídat v představenstvu Ing. Jana Sedláčka, kterého představenstvo navrhuje zvolit členem dozorčí rady.

K bodu 4 pořadu **Rozhodnutí o odvolání Mgr. Martiny Ungrové z funkce člena výboru pro audit**

Návrh usnesení: *„Valná hromada odvolává z funkce člena výboru pro audit společnosti paní Mgr. Martinu Ungrovou, nar. 9. dubna 1981, bydlištěm Bartoškova 1411/20, Nusle, 140 00 Praha 4, a to s účinností k 1. 9. 2017“.*

Zdůvodnění: Viz zdůvodnění k bodu 3 pořadu

K bodu 5 pořadu **Rozhodnutí o odvolání Ing. Jana Sedláčka z funkce člena představenstva**

Návrh usnesení: *„Valná hromada odvolává z funkce člena představenstva společnosti pana Ing. Jana Sedláčka, nar. 16. března 1973, bydlištěm č.p. 67, 386 01 Čejetice, a to s účinností k 1. 9. 2017“.*

Zdůvodnění: Viz zdůvodnění k bodu 3 pořadu

K bodu 6 pořadu **Rozhodnutí o volbě Ing. Jana Sedláčka členem dozorčí rady, schválení smlouvy o výkonu funkce.**

Návrh usnesení: *„Valná hromada volí do funkce člena dozorčí rady společnosti pana Ing. Jana Sedláčka, nar. 16. března 1973, bydlištěm č.p. 67, 386 01 Čejetice, a to s účinností k 1. 9. 2017“.*

„Valná hromada schvaluje smlouvu o výkonu funkce člena dozorčí rady, Ing. Jana Sedláčka, nar. 16. března 1973, bydlištěm č.p. 67, 386 01 Čejetice, ve znění předloženém představenstvem společnosti valné hromadě.“

Zdůvodnění: První usnesení - viz zdůvodnění k bodu 3 pořadu

Druhé usnesení - v souladu s ustanovením § 59 odst. 2 zákona o obchodních korporacích předkládá představenstvo valné hromadě ke schválení smlouvu o výkonu funkce Ing. Jana Sedláčka, zvoleného členem dozorčí rady. Návrh vychází ze standardního textu smlouvy o výkonu funkce člena dozorčí rady dosud uzavírané se členy dozorčí rady společnosti.

K bodu 7 pořadu**Rozhodnutí o volbě Mgr. Martiny Ungrové členem představenstva, schválení smlouvy o výkonu funkce**

Návrh usnesení:

„Valná hromada volí do funkce člena představenstva společnosti paní Mgr. Martinu Ungrovou, nar. 9. dubna 1981, bydlištěm Bartoškova 1411/20, Nusle, 140 00 Praha 4, a to s účinností k 1. 9. 2017“.

„Valná hromada schvaluje smlouvu o výkonu funkce člena představenstva, Mgr. Martiny Ungrové, nar. 9. dubna 1981, bydlištěm Bartoškova 1411/20, Nusle, 140 00 Praha 4, ve znění předloženém představenstvem společnosti valné hromadě.“

Zdůvodnění:

První usnesení - viz zdůvodnění k bodu 3 pořadu

Druhé usnesení - v souladu s ustanovením § 59 odst. 2 zákona o obchodních korporacích předkládá představenstvo valné hromadě ke schválení smlouvu o výkonu funkce Mgr. Martiny Ungrové, zvolené členem představenstva. Návrh vychází ze standardního textu smlouvy o výkonu funkce člena dozorčí rady dosud uzavírané se členy dozorčí rady společnosti.

Níže uvádíme seznam materiálů, které budou projednávány valnou hromadou a materiály pro informaci akcionářům společnosti ČEZ OZ uzavřený investiční fond a. s.:

- Návrhy smluv o výkonu funkce pro Mgr. Martinu Ungrovou, Ing. Jan Sedláčka

V Praze dne 14. 7. 2017

Za společnost ČEZ OZ uzavřený investiční fond a. s.

Mgr. Tomáš Petráň
místopředseda představenstva

Ing. Jan Sedláček
člen představenstva

Rozdělovník: ČEZ, a. s.
ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o.
ČEZ Korporátní služby, s.r.o.