

A) SOUHRNNÁ VYSVĚTLUJÍCÍ ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI PHILIP MORRIS ČR A.S. ZA ROK 2009 DLE § 118 ODS. 8 ZÁKONA Č. 256/2004 SB., O PODNIKÁNÍ NA KAPITÁLOVÉM TRHU VE ZNĚNÍ POZDĚJŠÍCH PŘEDPISŮ (DÁLE JEN "ZPKT"), TÝKAJÍCÍ SE ZÁLEŽITOSTÍ PODLE § 118 ODS. 5 PÍSM. A) AŽ K) ZPKT

- (i) Informace o struktuře vlastního kapitálu emitenta, včetně cenných papírů nepřijatých k obchodování na regulovaném trhu se sídlem v členském státě Evropské unie a případného určení různých druhů akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na emitentovi a podílu na základním kapitálu každého druhu akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na emitentovi:**

Vlastní kapitál společnosti Philip Morris ČR a.s. („Společnost“) tvoří čtyři základní položky: základní kapitál, emisní ážio a ostatní příspěvky akcionářům, kumulované nerozdělené zisky a ostatní kapitálové fondy

(v miliónech Kč)	2009	2008
Základní kapitál	2 745	2 745
Emisní ážio a ostatní příspěvky akcionářů	2 356	2 356
Fondy	549	549
Kumulované zisky	3 211	2 597
Vlastní kapitál celkem	8 861	8 247

Základní kapitál Společnosti představuje 2 745 386 kusů kmenových akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 1.000 Kč každá. 1 913 698 kusů zaknihovaných kmenových akcií na jméno bylo přijato k obchodování na hlavním trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s. Zbývajících 831 688 listinných kmenových akcií na jméno nebylo přijato k obchodování na žádném regulovaném trhu se sídlem v členském státě Evropské unie. Základní kapitál Společnosti je plně splacen.

- (ii) Informace o omezení převoditelnosti cenných papírů:**

K převodu akcií Společnosti je nutno splnit jen požadavky stanovené právními předpisy. Stanovy Společnosti nijak neomezují převod akcií Společnosti a není zde žádné jiné omezení převoditelnosti akcií Společnosti, které by spočívalo na straně Společnosti.

- (iii) Informace o významných přímých a nepřímých podílech na hlasovacích právech emitenta:**

Informace o významných přímých podílech na hlasovacích právech emitenta k 31. 12. 2009 je uvedena v příloze k účetní závěrce, v bodě 1.1. Popis společnosti jako i ve Zprávě o vztazích mezi propojenými osobami včetně podílu na základním kapitálu Společnosti, který odpovídá podílu na hlasovacích právech emitenta.

Struktura významného nepřímého podílu na hlasovacích právech Společnosti je k 31. 12. 2009 Společnosti známa pouze u ovládající osoby, kterou je Philip Morris Holland Holdings B.V.

Akcionáři Společnosti, jejichž podíl na základním kapitálu Společnosti, a tím i na hlasovacích právech Společnosti, přesahuje v souladu s § 181 odst. 1 obchodního zákoníku 3 %, jsou fondy spravované společností Millgate Capital Inc.

(iv) Informace o vlastních cenných papírech se zvláštními právy, včetně popisu těchto práv:

Společnost nevydala žádné cenné papíry se zvláštními právy, pouze kmenové akcie zmíněné v bodě (i) výše.

(v) Informace o omezení hlasovacích práv:

Hlasovací práva jsou spojena se všemi akciemi vydanými společností a mohou být omezena nebo vyloučena pouze v případech stanovených zákonem. Společnost si není vědoma žádného omezení nebo vyloučení hlasovacích práv k akciím, které emitovala.

(vi) Informace o smlouvách mezi akcionáři nebo obdobnými vlastníky cenných papírů představujících podíl na emitentovi, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na emitentovi nebo hlasovacích práv, pokud jsou emitentovi známy:

Společnosti nejsou známy žádné smlouvy mezi akcionáři nebo obdobnými vlastníky cenných papírů představujících podíl na Společnosti, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na Společnosti nebo hlasovacích práv.

(vii) Informace o zvláštních pravidlech určujících volbu a odvolání členů statutárního orgánu a změnu stanov nebo obdobného dokumentu emitenta:

Členové představenstva Společnosti jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou Společnosti. Podmínky volitelnosti členů představenstva vyplývají ze zákona a stanov Společnosti. Společnost nezavedla žádná zvláštní pravidla upravující volbu a odvolání členů představenstva Společnosti. Společnost rovněž nezavedla žádná zvláštní pravidla pro doplňování a změny stanov.

(viii) Informace o zvláštních pravomocích členů statutárního orgánu, zejména o pověření podle § 161a a § 210 obchodního zákoníku:

Členové představenstva Společnosti nemají žádné zvláštní pravomoci.

(ix) Informace o významných smlouvách, ve kterých je emitent smluvní stranou a které nabudou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládání emitenta v důsledku nabídky převzetí, a o účincích z nich vyplývajících, s výjimkou takových smluv, jejichž uveřejnění by bylo pro emitenta vážně poškozující; tím není omezena jiná povinnost uveřejnit takovou informaci podle tohoto zákona nebo jiných právních předpisů:

Společnost neuzavřela žádné smlouvy, které nabudou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládání Společnosti v důsledku nabídky převzetí.

(x) Informace o smlouvách mezi emitentem a členy jeho statutárního orgánu nebo zaměstnanci, kterými je emitent zavázán k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí:

Mezi společností a členy jejího představenstva nebo jejími zaměstnanci nebyly uzavřeny smlouvy, kterými by byla společnost zavázána k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí.

- (xi) **Informace o případných programech, na jejichž základě je zaměstnancům a členům statutárního orgánu společnosti umožněno nabývat účastnické cenné papíry společnosti, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek, a o tom, jakým způsobem jsou práva z těchto cenných papírů vykonávána:**

Pro zaměstnance či členy představenstva Společnosti nebyly vytvořeny žádné programy, na jejichž základě by jim bylo umožněno nabývat účastnické cenné papíry Společnosti, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek.

B) UPLATŇOVÁNÍ PRAVIDEL ŘÍZENÍ A SPRÁVY SPOLEČNOSTI

Společnost dobrovolně dodržuje a splňuje všechna hlavní kritéria, principy a doporučení Kodexu správy a řízení společností založeného na principech OECD, který byl přijat v roce 2004 Komisí pro cenné papíry. Do Kodexu správy a řízení společností založeného na principech OECD, který byl přijat v roce 2004 Komisí pro cenné papíry je možno nahlédnout v sídle Společnosti nebo způsobem umožňujícím dálkový přístup na následující webové stránce:

<http://www.philipmorris.cz>

Informace Společnosti za rok 2009 dle § 118 odst. 4 písm. b), c), d) a e) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů

- (i) **Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly a pravidlech přístupu emitenta a jeho konsolidačního celku k rizikům, kterým emitent a jeho konsolidační celek je nebo může být vystaven ve vztahu k procesu účetního výkaznictví:**

V rámci své podnikatelské činnosti je společnost vystavena řadě externích a interních rizik, která jsou také popsána ve zprávě představenstva a také v příloze k samostatné účetní závěrce a ke konsolidované účetní závěrce

Společnost vytvořila postupy a procesy s cílem identifikovat, kvantifikovat a snížit tato rizika za účelem jejich předcházení a efektivního řízení. Oddělení interní kontroly Společnosti poskytuje představenstvu a dozorčí radě, a po jeho vytvoření, také výboru pro audit, objektivní hodnocení systému interní kontroly Společnosti. Oddělení interní kontroly Společnosti zejména hodnotí kontrolní mechanismy, postupy a systémy za účelem zajištění věrnosti a poctivosti finančních a provozních informací, kontroly rizika účetních a jiných chyb a podvodů, ochrany majetku Společnosti, dodržování interních směrnic Společnosti a účelného a šetrného nakládání se zdroji.

- (ii) **Popis postupů rozhodování a složení statutárního orgánu, dozorčího orgánu či jiného výkonného nebo kontrolního orgánu emitenta, a jsou-li zřízeny, také jejich výborů:**

Představenstvo Společnosti je jejím statutárním orgánem, který řídí činnost Společnosti, jedná jejím jménem způsobem uvedeným ve stanovách Společnosti a skládá se ze šesti členů, kteří jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou. Představenstvo rozhoduje usnesením, které se zpravidla přijímá na zasedáních představenstva. Představenstvo je způsobilé se usnášet, jsou-li přítomni alespoň čtyři členové představenstva. K platnosti usnesení je třeba souhlasu nadpoloviční většiny přítomných členů představenstva. Každý člen představenstva má jeden hlas. V případě rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího. V naléhavých případech se představenstvo usnáší mimo zasedání představenstva, jestliže s tím souhlasí všichni členové představenstva. Představenstvo je způsobilé usnášet se mimo zasedání představenstva,

účastní-li se tohoto hlasování alespoň čtyři členové představenstva. K platnosti usnesení se vyžaduje nadpoloviční většina hlasů členů představenstva, kteří hlasovali mimo zasedání představenstva.

Dozorčí rada se skládá ze šesti členů, kteří musí být fyzickými osobami splňujícími požadavky zákona. Dva členové dozorčí rady jsou voleni a odvoláváni zaměstnanci Společnosti v souladu s ustanoveními § 200 obchodního zákoníku, zbývající čtyři (4) členové valnou hromadou. Členové dozorčí rady volí ze svých řad předsedu dozorčí rady. Dozorčí rada je způsobilá se usnášet, je-li přítomna nadpoloviční většina všech jejích členů. Každý člen dozorčí rady má jeden hlas. K platnosti usnesení je třeba souhlasu nadpoloviční většiny všech členů dozorčí rady. O usnášení dozorčí rady mimo zasedání platí obdobně ustanovení o usnášení představenstva mimo zasedání, s tím, že k platnosti takového usnesení se vyžaduje většina hlasů všech členů dozorčí rady.

- (iii) **Popis práv a povinností spojených s příslušným druhem akcie nebo obdobného cenného papíru představujícího podíl na emitentovi, a to alespoň odkazem na obchodní zákoník a stanovy emitenta, pokud se jedná o druh akcie, nebo na srovnatelný zahraniční právní předpis a stanovám obdobný dokument emitenta, pokud se jedná o druh obdobného cenného papíru představujícího podíl na emitentovi:**

Práva a povinnosti akcionářů stanoví právní předpisy a stanovy Společnosti. Oprávnění majitelé akcií mají právo účastnit se na řízení Společnosti. Toto právo uplatňují zásadně na valné hromadě. Akcionář je povinen splatit emisní kurz a případné emisní ážio jím upsaných akcií. Mezi práva akcionáře patří právo účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, má právo požadovat a dostat na ní vysvětlení záležitostí týkajících se Společnosti a uplatňovat návrhy a protinávrhy. Akcionář má právo na podíl na zisku Společnosti (dividendu) a po dobu trvání Společnosti, ani v případě jejího zrušení, není akcionář oprávněn požadovat vrácení svých vkladů. Při zrušení Společnosti s likvidací má akcionář právo na podíl na likvidačním zůstatku.

- (iv) **Popis postupů rozhodování a základního rozsahu působnosti valné hromady emitenta nebo obdobného shromáždění vlastníků cenných papírů představujících podíl na emitentovi:**

Valná hromada akcionářů je nejvyšším orgánem Společnosti. Rozhoduje o všech záležitostech Společnosti, které do její působnosti svěřují stanovy nebo obecně závazný právní předpis.

Do působnosti valné hromady náleží zejména rozhodnutí o změně stanov, rozhodování o zvýšení či snížení základního kapitálu, schválení účetní závěrky, rozhodnutí o vydání dluhopisů, rozhodnutí o zrušení Společnosti s likvidací, rozhodnutí o fúzi, převodu jmění na jednoho akcionáře nebo rozdělení, popřípadě o změně právní formy Společnosti.

Do působnosti valné hromady dále patří volba a odvolání členů orgánů Společnosti; rozhodování o schválení smlouvy o výkonu funkce člena těchto orgánů a jejich odměňování, rozhodnutí o kótaci účastnických cenných papírů vydaných společností podle zvláštního zákona a o jejich vyřazení z obchodování na regulovaném trhu, rozhodnutí o uzavření smlouvy, jejímž předmětem je převod podniku nebo jeho části nebo jeho nájem, schválení jednání učiněných jménem Společnosti do jejího vzniku podle § 64 obchodního zákoníku, schválení ovládací smlouvy, smlouvy o převodu zisku a smlouvy o tichém společenství a jejich změn, zřizování nepovinných fondů Společnosti a stanovení postupu jejich tvorby

a čerpání, rozhodnutí o změně práv spojených s jednotlivými druhy akcií, jakož i změně druhu, formy a podoby akcií; o štěpení akcií či spojení více akcií do jedné akcie, o omezení převoditelnosti akcií či rozhodnutí o nabytí vlastních akcií Společnosti v souladu s § 161a obchodního zákoníku.

Valná hromada je schopna se usnášet, jsou-li přítomni akcionáři, kteří mají akcie se jmenovitou hodnotou přesahující 30% základního kapitálu Společnosti. Valná hromada rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů přítomných akcionářů, pokud obchodní zákoník nebo stanovy Společnosti nestanoví jinak. Hlasování na valné hromadě se provádí aklamací, pokud valná hromada nerozhodne jinak. Nejprve se hlasuje o návrhu představenstva nebo dozorčí rady. Není-li takový návrh přijat, hlasuje se o protinávru akcionáře.