

Telefónica O2 Czech Republic, a.s.

Za Brumlovkou 266/2

140 22 Praha 4

IČO: 60193336

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2322

ZÁPIS O JEDNÁNÍ ŘÁDNÉ VALNÉ HROMADY

Telefónica O2 Czech Republic, a.s.

dne 28. dubna 2011

v Konferenčním centru Tower, Hvězdova 1716/2b, PSČ 140 78 Praha 4

Valná hromada společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. (dále též "společnost" nebo „TO2 CR“) byla svolána pozvánkou, která byla zveřejněna v termínu a způsobem stanoveným zákonem a vymezeným ve stanovách společnosti. Zveřejnění pozvánky na valnou hromadu zahrnovalo její odeslání všem akcionářům společnosti formou obyčejné zásilky na adresu sídla nebo bydliště akcionáře uvedenou v evidenci zaknihovaných cenných papírů podle zákona č. 256/2004 Sb., kterou je Centrální depozitář cenných papírů. Pozvánka na valnou hromadu byla rovněž zveřejněna (dne 29. 3. 2011) na internetových stránkách společnosti a na internetových stránkách Londýnské burzy cenných papírů (London Stock Exchange). Dalšími informačními zdroji, kde byla pozvánka na tuto valnou hromadu uveřejněna, byla internetová stránka České národní banky (Centrální úložiště regulovaných informací) a internetový portál www.akcie.cz. V souladu s požadavky zákona společnost zpřístupnila současně s pozvánkou na valnou hromadu v elektronické podobě rovněž všechny návrhy usnesení valné hromady a dokumenty týkající se pořadu jednání valné hromady. V období před počátkem registrace na tuto valnou hromadu společnost neobdržela žádné protinávrhy akcionářů k návrhům, jejichž obsah je uveden v pozvánce na valnou hromadu, a ani návrhy akcionářů k dalším bodům pořadu jednání valné hromady. Představenstvo společnosti rovněž neobdrželo žádnou žádost akcionáře splňujícího kritérium dle § 181 odst. 1 obchodního zákoníku na doplnění pořadu jednání valné hromady ve smyslu § 182 odst. 1 písm. a) obchodního zákoníku.

Viz – příloha zápisu č. 1

K bodu programu č. 1:

Valnou hromadu zahájil ve 14:15 hodin pověřený člen představenstva JUDr. Jakub Chytil. Přivítal přítomné a oznámil, že jednání je přítomna notářka JUDr. Marie Malá a že organizačním a technickým zajištěním valné hromady byla pověřena společnost Centrum hospodářských informací, a.s.

Poté přečetli výsledky o prezenci na valné hromadě provedené ve 14:00 hodin. Přítomno bylo 263 akcionářů, kteří mají nebo zastupují akcie o jmenovité hodnotě 25 559 554 600 Kč, což představuje 79,36 % základního kapitálu společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. Valná hromada byla usnášeníschopná.

Viz – příloha zápisu č. 2

K bodu programu č. 2:

JUDr. Chytil dále navrhl přítomným akcionářům schválit jednací řád, který akcionáři obdrželi u prezence, a zvolit orgány valné hromady. Představenstvo navrhlo, aby předsedou valné hromady byl zvolen Ing. Jan Zelený, zapisovatelkou PhDr. Marcela Ulrichová, ověřovateli zápisu Bc. Eva Stočková a Ing. Vladimír Brož, MBA, LL.M. a skrutátory RNDr. Antonín Králík a Václav Novotný.

Pozn.: V další části textu zápisu nebudou u jmen výše uvedených osob (a v záznamu diskuze též u akcionářů) uváděny akademické tituly.

Návrh usnesení o schválení jednacího řádu valné hromady a volbě funkcionářů valné hromady:

Usnesení č. 2.1

Valná hromada schvaluje jednací řád valné hromady ve znění navrženém představenstvem společnosti.

Usnesení č. 2.2

Valná hromada volí předsedou valné hromady pana Jana Zeleného, zapisovatelkou paní Marcelu Ulrichovou, ověřovateli zápisu paní Evu Stočkovou a pana Vladimíra Brože a osobami pověřenými sčítáním hlasů (skrutátory) pány Antonína Králíka a Václava Novotného.

Akcionář pan Slavomil Schneider vznesl námitku vůči návrhu zvolit ověřovatelem zápisu pana Brože s tím, že v něj jako ověřovatele zápisu nemá důvěru s ohledem na zápis z minulé řádné valné hromady, v němž nebylo jedno z vystoupení pana Schneidera dle jeho názoru přesně citováno (mělo být zaznamenáno jen z 50 %). Jako další námitku pan Schneider uvedl, že pan Brož není kmenovým zaměstnancem společnosti.

Ve smyslu stanov společnosti vyzval pan Chytil přítomné k hlasování o návrhu představenstva na hlasovacím lístku č. 1.

Na hlasovacím lístku č. 1 hlasovali akcionáři o schválení jednacího řádu a volbě orgánů valné hromady podle návrhu představenstva. Pro schválení jednacího řádu hlasovalo 255 861 092 hlasů, což představuje 99,96 % přítomného počtu hlasů. Pro volbu předsedy valné hromady hlasovalo 255 811 862 hlasů, což představuje 99,94 % přítomného počtu hlasů, pro volbu zapisovatelky hlasovalo 255 796 538 hlasů, což představuje 99,93 % přítomného počtu hlasů, pro volbu ověřovatelů zápisu hlasovalo 255 796 403 hlasů, což představuje 99,93 % přítomného počtu hlasů a pro volbu osob pověřených sčítáním hlasů hlasovalo 255 828 864 hlasů, což představuje 99,95 % přítomného počtu hlasů.

Valná hromada schválila jednací řád a zvolila orgány valné hromady dle předloženého návrhu představenstva.

Viz – příloha zápisu č. 3

Předseda valné hromady pan Zelený poděkoval přítomným akcionářům za projevenou důvěru a konstatoval, že valná hromada prošla úvodními procedurálními kroky.

Pan Zelený konstatoval, že na pořadu jednání je nyní Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku jako součást výroční zprávy společnosti za rok 2010. K výroční zprávě je dle Obchodního zákoníku připojena též Zpráva představenstva společnosti dle § 66a Obchodního zákoníku o vztazích mezi propojenými osobami, která byla přezkoumána dozorčí radou společnosti a ověřena auditorem. Pan Zelený upozornil na skutečnost, že součástí výroční zprávy společnosti za rok 2010, a to v rámci samostatné kapitoly 7.13. této zprávy, je rovněž „Souhrnná vysvětlující zpráva představenstva“ dle §118, odst. 8 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu“, kterou má představenstvo dle citovaného ustanovení zákona předložit akcionářům na valné hromadě.

K bodu programu č. 3:

Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku přednesl předseda představenstva a generální ředitel pan Luis Antonio Malvido.

Zpráva byla přednesena v angličtině.

Viz – příloha zápisu č. 4

Akcionář pan Josef Maršík ve svém vystoupení poukázal na – dle jeho názoru – vysokou výši nákladů v porovnání s dosaženými výnosy společnosti za rok 2010. Ve své doplňující poznámce na příkladu vlastní zákaznické zkušenosti vyslovil názor, že společnost ztrácí zákazníky nevhodně koncipovanými nabídkami.

Písemné žádosti o vysvětlení akcionáře pana Milana Svobody, zastupující akcionáře CIF, a.s. v likvidaci:

○ dotaz, jaký dopad má na společnost zrušení ztráty ze snížení hodnoty aktiv a o jaká aktiva šlo.

(Žádost je v plném znění přílohou č. 5 tohoto zápisu)

Viz – příloha zápisu č. 5

1. místopředseda představenstva a ředitel divize finance pan Pérez de Uriguen odpověděl, že zrušení ztráty ze snížení hodnoty aktiv ve výši 4,34 mld. Kč se projevilo nárůstem ukazatele provozního zisku OIBDA ve výši 1 % a s odkazem na informace uvedené ve Výroční zprávě společnosti za rok 2010 podal krátké shrnutí věcné podstaty i časového vývoje této záležitosti. Pan Pérez de Uriguen mj. uvedl, že k promítnutí snížení hodnoty dlouhodobých aktiv fixního segmentu došlo v roce 2003, a to z důvodu negativního vývoje českého telekomunikačního trhu a regulačních opatření v oblasti hlasové služby v pevné síti. Toto snížení hodnoty aktiv bylo každoročně podrobováno přezkoumání, přičemž poslední provedená analýza ukázala, že v důsledku změny technického charakteru pevné telekomunikační sítě, jejího využívání primárně pro datové služby (do roku 2003 byla telekomunikační síť primárně rozvíjena pro přenos hlasu) a pokračující integraci mobilních a fixních služeb mají aktiva fixního segmentu vyšší hodnotu, a proto bylo přistoupeno ke zrušení alikvotní části ztráty ze snížení hodnoty aktiv fixního segmentu. Pan Pérez de Uriguen zdůraznil, že se jedná pouze o účetní operaci, která nemá žádný vliv na hotovostní toky.

Ⓞ dotaz, proč ztrácí TO2 CR své postavení na trhu na úkor konkurenční společnosti T-Mobile Czech Republic a.s. (dále jen „T-Mobile“) a jaké kroky společnost podniká, aby své postavení získala zpět. (Žádost je v plném znění přílohou č. 6 tohoto zápisu)

Viz – příloha zápisu č. 6

Pan Pérez de Uriguen v odpovědi konstatoval, že prosté srovnání číselných údajů o počtu zákazníků vede k zavádějícím závěrům, a to z důvodu rozdílnosti metodiky vykazování počtu zákazníků v obou uvedených společnostech (a rovněž ve společnosti Vodafone Czech Republic a.s.). TO2 CR stanovuje počty zákazníků na kvartální bázi, přičemž eviduje pouze zákazníky aktivní za poslední 3 měsíce. V případě, že by výsledky T-Mobile byly přepočteny dle metodiky užívané v TO2 CR, tak by srovnání ukázalo vedoucí postavení TO2 CR. Pan Pérez de Uriguen dále v této souvislosti doplnil srovnání společností TO2 CR a T-Mobile z hlediska finančních výsledků (podílu na výnosech z českého trhu mobilních služeb), které vedoucí postavení TO2 CR potvrzuje.

Ⓞ dotaz na výhled dividendové politiky TO2 CR v následujících letech

Ⓞ dotaz v čem spočívá zásadní pokles investic oproti roku 2009, zda tím nemůže dojít k technickému zaostávání za konkurencí a k odlivu zákazníků; jak je ve společnosti hodnocena efektivita investic jako podklad pro rozhodnutí o realizaci konkrétní investice

Ⓞ dotaz v čem má spočívat konkurenční výhoda sdílení 3G sítě se společností T-Mobile (Žádosti jsou v plném znění přílohou č. 7 tohoto zápisu)

Viz – příloha zápisu č. 7

Pan Pérez de Uriguen k dotazu Ⓞ uvedl, že společnost nemá formálně stanovenou dividendovou politiku, nicméně ve své praxi se dlouhodobě řídí zásadou, že akcionářům vrací formou dividend co nejvíce hotovostních prostředků, které společnost nepotřebuje pro účely realizace podnikatelských záměrů. Konkrétní výše dividendy se odvíjí od pečlivé analýzy prováděné každoročně představenstvem společnosti. Výnosnost akcie (dividend yield) se pohybuje kolem 10 % a mezi akciovými tituly obchodovanými na pražské burze cenných papírů (BCCP) představuje jeden z nejvyšších výnosů. Totéž platí při srovnání výnosnosti akcií TO2 CR s obchodovanými tituly srovnatelných telekomunikačních společností v Evropě. Na dotaz Ⓞ pan Pérez de Uriguen reagoval konstatováním, že v roce 2010 činily investice cca 5,7 mld. Kč, přičemž většina finančních prostředků byla směřována do modernizace telekomunikační sítě primárně pro účely zvýšení přenosových rychlostí připojení k internetu a do mobilních technologií EDGE a 3G s cílem zvýšit pokrytí území ČR. TO2 CR důsledně dbá na ekonomickou návratnost investic a proto součástí kritérií pro stanovování výše investic je též zajištění kontroly nákladů společnosti. Společnost považuje výši investic za adekvátní pro poskytování moderních a spolehlivých služeb zákazníkům a pro zachování atraktivity společnosti pro zákazníky. Na dotaz Ⓞ odpověděl předseda představenstva a generální ředitel pan Malvido vysvětlením, že spolupráce se společností T-Mobile při výstavbě a následném sdílení sítě 3G se bude týkat primárně venkovských oblastí, přičemž obě společnosti tak budou šetřit investiční náklady. Společnost TO2 CR si zachová vlastní síť 3G pokrývající 43 % obyvatelstva. Na doplňující ústní otázku akcionáře pana Milana Svobody k tomuto tématu pan Malvido dodal, že společnost TO2 CR si zachovává konkurenční výhodu dosavadního vysokého pokrytí vlastní sítí 3G a dohodou se společností T-Mobile (na 2 roky) si zajistí levnější (v důsledku nižších investičních nákladů) přístup k zákazníkům na slabších trzích (malá města a venkovské oblasti). Jelikož technologii pro síť 3G kupují všichni operátoři od stejných výrobců, nelze zde dosáhnout nějakého zásadního rozdílu.

V konkurenčním boji na sdílené síti 3G chce společnost vítězit kvalitou svých služeb a jejich atraktivitou pro zákazníky.

ⓐ dotaz jaký dopad na společnost TO2 CR může mít spor se společností Volný (VOLNÝ, a.s.)

ⓑ dotaz zda se společnost TO2 CR hodlá zúčastnit tendru na pronájem kmitočtů (volné části spektra) a jak případně hodlá takto získanou přenosovou kapacitu využít?

ⓐ dotaz vycházel z názoru tazatele, že dochází k výraznému odlivu zákazníků služby O₂ TV a byl směřován na kroky společnosti k odvrácení tohoto údajného trendu.

(Žádosti jsou v plném znění přílohou č. 8 tohoto zápisu)

viz – příloha zápisu č. 8

Dotazy ⓐ a ⓑ zodpověděl člen představenstva, ředitel pro právní a regulatorní záležitosti a tajemník společnosti pan Chytil. K prvnímu z nich (byť se netýkal záležitostí, které jsou zařazeny na pořad jednání této valné hromady) uvedl, že žaloba společnosti Volný na TO2 CR byla podána na konci března t.r. a týká se údajného stlačování marží u internetu ADSL. V současné době společnost TO2 CR tuto žalobu analyzuje a připravuje strategii dalšího postupu. Dopad na společnost TO2 CR může nastat až v případě pravomocného rozsudku soudu konečné instance v neprospěch TO2 CR. Představenstvo společnosti TO2 CR bude tento případ průběžně analyzovat a postupovat s péčí řádného hospodáře, přičemž v případě identifikace rizika bude v účetnictví společnosti vytvořena příslušná rezerva (rezervy na soudní a správní rozhodnutí). V odpovědi na druhý z těchto dotazů pan Chytil informoval, že Český telekomunikační úřad připravuje aukci na pronájem volné části spektra, která se má uskutečnit příští rok. Postup společnosti v této záležitosti a případné konkrétní využití získané kapacity spektra je obsahem obchodního tajemství. Společnost TO2 CR má vypracovanou strategii, z níž vyplývá velikost spektra, které potřebuje získat, jakož i jeho využití. Pan Malvido doplnil, že společnost TO2 CR potřebuje novou kapacitu spektra pro oblast datových služeb, aby mohla naplnit budoucí potřeby zákazníků a využít tržní potenciál, který oblast přenosu dat skýtá. K dotazu ⓐ pan Malvido konstatoval, že společnost TO2 CR si zachovává svůj vedoucí tržní podíl na českém telekomunikačním trhu a pokud dochází k dílčímu úbytku zákazníků v těch či oněch segmentech, tak se tak děje u všech telekomunikačních operátorů v rámci konkurenčního boje. Důležité je to, že společnost TO2 CR i nadále zůstává lídrem trhu i komunikačních trendů (prudký rozvoj mobilních datových služeb) a svým zákazníkům je schopna přinášet nové technologie a na nich postavené moderní služby.

ⓐ dotaz je směřován na strukturu zákazníků mobilních služeb a na záležitosti týkající se cen

(Žádost je v plném znění přílohou č. 9 tohoto zápisu)

viz – příloha zápisu č. 9

Pan Pérez de Uriguen v odpovědi zopakoval, že důvodem meziročního poklesu počtu zákazníků bylo rozhodnutí o změně metodiky vykazování počtu zákazníků (TO2 CR stanovuje počty zákazníků na kvartální bázi, přičemž eviduje pouze zákazníky aktivní za poslední 3 měsíce. Bez jednorázového snížení o neaktivní zákazníky (cca 111 tis.) by báze zákazníků mobilních služeb naopak meziročně vzrostla o 0,1 %. Důležité jsou ale zejména změny ve struktuře zákazníků, kde v roce 2010 došlo k meziročnímu navýšení počtu paušálních zákazníků o 1,7 % (bez jednorázového snížení o neaktivní zákazníky by nárůst činil 5,7 %). Migrace zákazníků na výhodnější cenové propozice (vysoká elasticita) a snížení terminačních poplatků se projevily na výši průměrného měsíčního výnosu na zákazníka (ARPU), nicméně negativní trend meziročního snížení se v kvartálním pohledu postupně oslaboval (meziroční pokles ARPU se během roku 2010 zpomalil z 11,2 % v prvním čtvrtletí na 6 % ve čtvrtém čtvrtletí).

ⓐ dotazy (i) na využívání nabídky komplexních (integrovaných) telekomunikačních služeb pro získávání nových zákazníků a na zájem zákazníků o takovéto široké spektrum služeb; (ii) možnosti a obchodní potenciál spolupráce s virtuálními operátory

(Žádosti jsou v plném znění přílohou č. 10 tohoto zápisu)

viz – příloha zápisu č. 10

Pan Malvido odpověděl, že společnost TO2 CR poskytuje v souladu s očekáváním požadavky trhu celé spektrum telekomunikačních služeb, přičemž je primárně zaměřena na zákazníky mobilních služeb a v oblasti fixních služeb aktivně nabízí zejména vysokorychlostní připojení k internetu technologií ADSL. Při koncipování nabídek různých kombinací telekomunikačních služeb TO2 CR sleduje potřeby zákazníka a snaží se poučit z chyb konkurence (např. příliš nefunguje nabízení

přechodu na fixní služby u zákazníků mobilních služeb). Lze s uspokojením konstatovat, že se společnosti TO2 CR doposud daří koncipovat pro zákazníky zajímavé integrované kombinace služeb. Ke druhému dotazu pan Malvido reagoval odpovědí, že TO2 CR doposud s žádným virtuálním operátorem nespolupracuje. Společnost zkoumá obchodní potenciál i případný finanční přínos takového modelu, nicméně zkušenosti ze zahraničí ukazují, že spolupráce s virtuálním operátorem sice zvyšuje podíl na trhu, ale nepřináší primárnímu operátorovi finanční efekt a zvýšení jeho profitability.

Akcionář Milan Pospíchal ve své obsáhlé žádosti o vysvětlení položil celkem pět dotazů, které za společnost všechny zodpověděl 1. místopředseda představenstva a ředitel divize finance pan Pérez de Uriguen.

Dotaz ① se týkal důvodů provedení účetní operace na zrušení části ztráty hodnoty aktiv fixního segmentu – zda k této operaci nedošlo pouze v rámci „řešení ziskovosti“ společnosti. Dále se zajímal o budoucí vývoj v této oblasti (zda nebude docházet k „rozpouštění“ zbylé ztráty) – (obsah odpovědi) provedené zrušení části ztráty hodnoty aktiv fixního segmentu a jeho adekvátní promítnutí v provozním zisku společnosti (OIBDA) bylo zahrnuto do celoročních výsledků společnosti, zatímco v kvartálním pohledu byl transparentně ukazován vývoj ziskovosti společnosti. I po odečtení „efektu“ zrušení části ztráty hodnoty aktiv fixního segmentu z hospodářského výsledku za rok 2010 patří společnost TO2 CR v porovnání se srovnatelnými telekomunikačními společnostmi v regionu střední a východní Evropy ke společnosti s nejvyšší mírou ziskovosti. Vývoj výše zbylé části ztráty hodnoty aktiv fixního segmentu v dalších letech se bude striktně řídit pravidly mezinárodních účetních standardů (IFRS) a pokud nastanou důvody pro „rozpouštění“ další části ztráty, tak se zcela určitě nebude jednat o tak velké položky jako tomu bylo v roce 2010.

Dotaz ② byl směřován na zisky z prodeje dlouhodobého majetku v roce 2010, a to o jaká aktiva se jednalo a jaký je výhled vývoje této položky – (obsah odpovědi) v loňském roce (na rozdíl od období let 2008-2009) se jednalo pouze o individuální prodeje nemovitostí řádově v hodnotách desítek miliónů korun. V budoucím období se budou případné prodeje aktiv odvíjet od zlepšování efektivnosti fungování společnosti, ale bude se rovněž jednat o individuální případy (související se změnou dislokace pracovišť, zmenšování potřebné kancelářské a pracovní plochy apod.)

Obsahem dotazu ③ byla adekvátnost stanovení výhledu celoroční výše konsolidovaného provozního zisku OIBDA (pokles v rozmezí 1 % až 5 % v meziročním srovnání) pro rok 2010 v optice snižování mobilních terminačních poplatků – (obsah odpovědi) v důsledku regulace došlo v roce 2010 ke snížení mobilních terminačních poplatků o 30 % a pro rok 2011 se očekává další snížení v obdobném rozsahu. Snížení mobilních terminačních poplatků představuje cca 2 mld. Kč, nicméně na výši provozního zisku (OIBDA) to nemá téměř žádný vliv z důvodu stejného efektu na straně jiných telekomunikačních společností (snížení plateb ze strany TO2 CR těmito jiným společnostem) a velké elasticity trhu.

Dotaz ④ byl položen k hospodářským výsledkům dceřiné společnosti Telefónica O2 Slovakia, s.r.o. (dále jen „TO2 SK“) a výhledu její prosperity – (obsah odpovědi) dceřiná společnost TO2 SK představuje velmi úspěšný podnikatelský projekt – zpočátku byl její provoz a rozvoj financován vnitropodnikovými úvěry v rámci skupiny Telefónica, následně byla zvolena cesta formou navýšování základního kapitálu této společnosti (v roce 2010 došlo k navýšení této položky o 40 mil. EUR), přičemž v současné době je společnost TO2 SK s to financovat svůj provozní kapitál a výhledově i investice. Společnost TO2 SK vykazuje velmi dobré obchodní výsledky (meziroční nárůst počtu zákazníků TO2 SK činil 60 %, tempo růstu je rychlejší než u jiných operátorů na Slovensku), výnosy za r. 2010 činily více než 110 mil. EUR a v posledních dvou čtvrtletích roku 2010 dosáhla společnost TO2 SK kladné hodnoty provozního zisku (OIBDA). Vzhledem k příznivému vývoji v oblasti finanční výkonnosti TO2 SK a jejímu obchodnímu potenciálu se pro rok 2011 nepředpokládají žádné finanční „injekce“ ze strany mateřské společnosti TO2 CR.

Obsahem dotazu ⑤ byla žádost o objasnění nárůstu licenčních poplatků hrazených mateřské společnosti Telefónica, S.A. a položky „poplatky za řízení“ (údaje uvedené na str. 58 nekonsolidované účetní závěrky TO2 CR v části „Příloha k účetní závěrce“, index 23) – (obsah odpovědi) licenční poplatky (brand fees) představují úhradu za užívání značky O₂, jejímž vlastníkem je mateřská společnost Telefónica, S.A.; výše těchto poplatků činí zhruba 1,8 % výnosů TO2 CR a spadá do nižší části nákladového pásma obvyklého ve srovnatelných společnostech. Poplatky za řízení (management fees) souvisí s možností využívání know-how, synergií a globálních projektů (iniciativ) v celé řadě oblastí (např. lidské zdroje, marketing, eHealth, cloud computing v rámci evropské divize skupiny Telefónica (Telefónica Europe) a celé skupiny Telefónica), z čehož má společnost TO2 CR finanční prospěch a napomáhá jí to k naplňování podnikatelských záměrů. Způsob kalkulace i relativní výše těchto poplatků jsou stejné jako v případě poplatků za licence.

Akcionář Jan Čopík předložil písemnou žádost o vysvětlení (i) k finančním výsledkům dceřiné společnosti TO2 SK a (ii) k nákladovým položkám poplatky za licence a za řízení (Žádosti jsou v plném znění přílohou č. 11 tohoto zápisu.)

viz – příloha zápisu č. 11

Pan Pérez de Uriguen odkázal na své odpovědi na obsahově identické ústní dotazy akcionáře Milana Pospíchala a stručně zopakoval základní informace. Akcionáři panu Čopíkovi bylo přislíbáno zaslání Výroční zprávy dceřiné společnosti TO2 SK za rok 2010.

K bodu programu č. 4:

S výsledky kontrolní činnosti dozorčí rady společnosti, včetně informace o přezkoumání Zprávy o vztazích mezi propojenými osobami, seznámil valnou hromadu pan Alfonso Alonso Durán, předseda dozorčí rady.

Zpráva byla přednesena v angličtině.

viz – příloha zápisu č. 12

K bodu programu č. 5:

Návrh na schválení účetních závěrek společnosti za rok 2010 – řádné účetní závěrky společnosti za rok 2010 a konsolidované účetní závěrky společnosti za rok 2010 přednesl pan Pérez de Uriguen, 1. místopředseda představenstva a ředitel divize finance.

Zpráva byla přednesena v angličtině.

viz – příloha zápisu č. 13

V rámci tohoto bodu **akcionář Jindřich Kubát** požádal o bližší vysvětlení k finančním výsledkům dceřiné společnosti TO2 SK, a to vzhledem ke skutečnosti, že mateřská společnost TO2 CR již kumulativně investovala do této společnosti částku blížíci se 6 mld. Kč (kumulativní zvýšení základního kapitálu TO2 SK) a že z porovnání konsolidovaných a nekonsolidovaných výsledků TO2 CR za rok 2010 vyplývá, že slovenská dceřiná společnost TO2 SK přispěla do konsolidovaného hospodářského výsledku ztrátou ve výši 400 mil. Kč.

Pan Pérez de Uriguen v návaznosti na doposud podané informace k tomuto tématu ujistil valnou hromadu, že se jedná o velmi úspěšnou investici, protože finanční výkonnost dceřiné společnosti TO2 SK se zlepšuje rychleji než bylo předpokládáno a vykazuje velmi zdravý a slibný trend. Dále dodal, že finanční a kapitálové trhy hodnotí dosavadní vývoj a růst této společnosti velmi pozitivně. TO2 CR očekává, že v blízké budoucnosti se ji začnou investice do této dceřiné společnosti vracet.

Návrh usnesení ke schválení účetních závěrek za rok 2010:

Usnesení č. 5.1

Valná hromada schvaluje řádnou účetní závěrku společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. za rok 2010 ověřenou auditorem, která byla předložena představenstvem společnosti.

Usnesení č. 5.2

Valná hromada schvaluje konsolidovanou účetní závěrku společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. za rok 2010 ověřenou auditorem, která byla předložena představenstvem společnosti.

Vzhledem k tomu, že nebyly podány žádné protinávrhy, vyzval pan Zelený k hlasování.

Na hlasovacím lístku č. 2 hlasovali akcionáři o schválení řádné účetní závěrky za r. 2010 a konsolidované účetní závěrky za r. 2010. Pro schválení řádné účetní závěrky za r. 2010 hlasovalo 255 693 016 hlasů, což představuje 99,94 % a pro schválení konsolidované účetní závěrky hlasovalo 255 689 112 hlasů, což představuje 99,93 % přítomného počtu hlasů.

Valná hromada schválila řádnou účetní závěrku za rok 2010 dle návrhu předloženého představenstvem.

Valná hromada schválila konsolidovanou účetní závěrku za rok 2010 dle návrhu předloženého představenstvem.

viz – příloha zápisu č. 14

K bodu programu č. 6:

1. místopředseda představenstva a ředitel divize finance pan Pérez de Uriguen přednesl návrh na rozdělení zisku společnosti za rok 2010 a nerozdělených zisků společnosti z minulých let, případně dalších disponibilních vlastních zdrojů společnosti a stanovení tantiém za rok 2010.

viz – příloha zápisu č. 15

Návrh usnesení o rozdělení zisku:

Usnesení č. 6:

Řádná valná hromada schvaluje rozdělení nekonsolidovaného zisku společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. (dále jen „společnost“) za rok 2010 ve výši 12 695 745 921,87 Kč po zdanění takto:

1) příspěvek do rezervního fondu	0 Kč
2) příspěvek do sociálního fondu	15 000 000,00 Kč
3) tantiémy	0 Kč
4) dividendy	12 680 745 921,87 Kč

Představenstvo dále navrhuje, aby nekonsolidovaný nerozdělený zisk minulých let (ve stávající celkové výši 1 846 046 871,46 Kč) byl v částce 202 850 078,13 Kč použit takto:

1) příspěvek do rezervního fondu	0 Kč
2) příspěvek do sociálního fondu	0 Kč
3) tantiémy	0 Kč
4) dividendy	202 850 078,13 Kč

Dále řádná valná hromada schvaluje, aby nekonsolidovaný nerozdělený zisk minulých let v celkové výši 1 643 196 793,33 Kč zůstal nerozdělen.

Na každou akcii v nominální hodnotě 100 Kč tak bude vyplacena dividenda ve výši 40 Kč před zdaněním, a na každou akcii v nominální hodnotě 1 000 Kč bude vyplacena dividenda ve výši 400 Kč před zdaněním. Za podmínek vyplývajících z českých právních předpisů bude příslušná daň sražena (odečtena) společností před uskutečněním výplaty.

Právo na dividendu budou mít osoby, které budou akcionáři společnosti k rozhodnému dni pro uplatnění práva na dividendu (tzv. „rozhodný den pro dividendu“), nebo jejich dědicové či právní nástupci, prokáží-li existenci svého práva. Příslušní akcionáři budou identifikováni podle stavu uvedeného k rozhodnému dni ve výpisu ze zákonem stanovené evidence, který zajistí společnost (ledaže se prokáže, že zápis v evidenci neodpovídá skutečnosti).

Rozhodným dnem pro dividendu bude 7. září 2011.

Dividenda bude splatná dne 6. října 2011. Za výplatu dividendy odpovídá představenstvo společnosti a výplata bude provedena na náklady společnosti prostřednictvím České spořitelny, a.s. a v ohledech neupravených tímto usnesením bude provedena zejména v souladu s právními předpisy a stanovami společnosti.

Bez zbytečného odkladu po konání řádné valné hromady zašle představenstvo akcionářům společnosti informaci o výsledku jednání valné hromady k výplatě výnosu z akcií, včetně údajů týkajících se rozvrhu výplaty výnosu, rozhodného dne pro dividendu, data výplaty dividendy a finanční instituce, která výnos z akcií vyplatí, a to písemně na adresu sídla nebo bydliště akcionáře uvedenou v evidenci zaknihovaných cenných papírů vedené podle zákona č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu.

Akcionář Milan Pospíchal se dotázal, zda představenstvo neuvažovalo o posílení položky nekonsolidovaný nerozdělený zisk z minulých let ze zisku společnosti za rok 2010, a to pro účely saturace případného nižšího objemu zisku společnosti za rok 2011.

Pan Pérez de Uriguen odpověděl, že na konci tohoto roku bude provedena důkladná analýza dividendové kapacity na základě výsledků společnosti za rok 2011, odhadu tvorby hotovostních toků atd., nicméně 1,6 mld. Kč nerozděleného zisku z minulých let zůstává k dispozici jako jeden ze zdrojů

pro výplatu dividendy. Společnost TO2 CR pečlivě zvažuje své možnosti, bere v potaz i názorové vstupy od investorů a zpracovává řadu scénářů týkající se rozdělení volných finančních prostředků, které společnost nepotřebuje pro své podnikání akcionářům.

Akcionář pan Josef Maršík podal písemný protinávrh, jehož obsahem bylo stanovení rozhodného dne pro uplatnění práva na dividendu na 9. 5. 2011 a dne splatnosti dividendy na 6. 6. 2011
viz – příloha zápisu č. 16

Předseda VH pan Zelený vyzval k hlasování nejprve o návrhu představenstva a seznámil valnou hromadu se stanoviskem dozorčí rady společnosti k přednesenému návrhu představenstva, které dozorčí rada přijala na svém zasedání konaném dne 18. 2. 2011: „Dozorčí rada přezkoumala návrh představenstva na rozdělení zisku společnosti za rok 2010 a nerozdělených zisků společnosti z minulých let, případně dalších disponibilních vlastních zdrojů společnosti a stanovení tantiém za rok 2010 a doporučuje valné hromadě tento návrh schválit.“

Na hlasovacím lístku č. 3 hlasovali akcionáři o schválení rozdělení zisku společnosti za rok 2010 a nerozdělených zisků společnosti z minulých let, případně dalších disponibilních vlastních zdrojů společnosti a stanovení tantiém za rok 2010. Pro hlasovalo 255 673 990 hlasů, což představuje 99,93 % přítomného počtu hlasů.

Valná hromada schválila rozdělení zisku společnosti za rok 2010 a nerozdělených zisků společnosti z minulých let, případně dalších disponibilních vlastních zdrojů společnosti a stanovení tantiém za rok 2010 dle předloženého návrhu představenstva.

viz – příloha zápisu č. 17

K bodu programu č. 7:

Člen představenstva, ředitel pro právní a regulatorní záležitosti a tajemník společnosti pan Chytil přednesl návrh na schválení změny stanov jednak podáním charakteristiky hlavních změn a následně představením návrhu usnesení valné hromady, v němž je obsažen úplný výčet všech navržených změn ve stanovách společnosti. Pan Chytil konstatoval, že (i) návrh nového znění stanov byl akcionářům k dispozici, stejně jako návrh usnesení valné hromady, v zákonem stanovené době přede dnem konání této řádné valné hromady, a to jednak v sídle společnosti v tištěné podobě k nahlédnutí (a k případnému zaslání kopie změny stanov na své náklady a nebezpečí) a jednak na internetových stránkách společnosti v elektronické podobě a že (ii) v období před počátkem registrace na tuto valnou hromadu společnost neobdržela žádné protinávry akcionářů k navrhované změně stanov společnosti.

viz – příloha zápisu č. 18

Návrh usnesení o změně stanov společnosti:

Usnesení č. 7

Valná hromada schvaluje změnu stanov společnosti. Stanovy se mění následujícím způsobem:

- (A) V části Základní ustanovení se z označení obchodní firmy společnosti vypouští písmeno a číslice „O2“.
- (B) Čl. 1 odst. 1 se nahrazuje následujícím zněním:
„1. Obchodní firma společnosti zní:
„Telefónica Czech Republic, a.s.“
- (C) V čl. 3 se číslování bodu 10. mění na 11. a jako bod 10. se vkládá text „Poskytování platebních služeb malého rozsahu“.
- (D) V čl. 14 odst. 4 písm. j) se vypouští text „nebo uzavření takovéto smlouvy osobou, kterou společnost ovládá“.
- (E) V čl. 26b odst. 1 se vypouští text „ze 6“ a nahrazuje se textem „z 5“.
- (F) V čl. 37 odst. 1 se vypouští slovo „www.cz.o2.com“ a nahrazuje se slovem „www.telefonica.cz“.

Změna stanov společnosti uvedená ve výčtu změn pod označením (F) je účinná ke dni 1. 5. 2011.

Ostatní změny stanov společnosti nabývají účinnosti v souladu s právními předpisy.

Písemná žádost o vysvětlení akcionáře Milana Svobody reagovala na navrhovanou změnu názvu obchodní firmy společnosti (vypuštění „O2“ z označení obchodní firmy) dotazem, proč se společnost vzdává své zavedené značky O₂.

viz – příloha zápisu č. 19

Pan Chytil v odpovědi konstatoval, že dochází pouze ke změně označení obchodní firmy společnosti, obchodní značka O₂ zůstává a bude i nadále aktivně užívána.

Vzhledem k tomu, že v zákonem stanoveném termínu nebyl představenstvu společnosti doručen žádný jiný návrh či protinávrh a nikdo z přítomných nepožádal o vysvětlení, vyzval předseda valné hromady k hlasování.

Na hlasovacím lístku č. 4 hlasovali akcionáři o schválení změny stanov. Pro hlasovalo 255 618 286 hlasů, což představuje 99,91 % přítomného počtu hlasů.

Valná hromada schválila změny stanov dle předloženého návrhu představenstva.

viz – příloha zápisu č. 20

K bodu programu č. 8:

Člen představenstva, ředitel pro právní a regulační záležitosti a tajemník společnosti pan Chytil přednesl návrh představenstva na určení auditora společnosti. Valné hromadě společnosti přísluší působnost v oblasti výběru a určení externího auditora společnosti k provedení povinného auditu v souladu se zákonem o auditorech (zákon č. 93/2009 Sb.), přičemž výbor pro audit činí ze zákona valné hromadě v tomto směru doporučení. Představenstvo společnosti předkládá valné hromadě doporučení výboru pro audit společnosti, aby externím auditorem k provedení povinného auditu společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. pro rok 2011 byla ustanovena společnost Ernst & Young Audit, s.r.o. Externí auditor Ernst & Young Audit, s.r.o. je členem globální skupiny Ernst & Young činné v oblasti auditu a poradenství a je externím auditorem společnosti počínaje rokem 2005. Pro rok 2011 bude klíčovým auditorským partnerem pan Brian Welsh. Pan Petr Vácha ve funkci statutárního auditora bude odpovědný jménem Ernst & Young Audit, s.r.o. za provedení povinného auditu společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s.

viz – příloha zápisu č. 21

Návrh usnesení k určení auditora:

Usnesení č. 8

Valná hromada na základě doporučení výboru pro audit určuje auditorskou společnost Ernst & Young Audit, s.r.o., se sídlem Karlovo náměstí 10, Praha 2, PSČ 120 00 k provedení povinného auditu společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. pro rok 2011.

Vzhledem k tomu, že nebyly podány žádné protinávhrhy, vyzval předseda valné hromady k hlasování.

Na hlasovacím lístku č. 5 hlasovali akcionáři o určení auditora. Pro hlasovalo 255 631 868 hlasů, což představuje 99,92 % přítomného počtu hlasů.

Valná hromada schválila určení auditora auditorskou společností Ernst & Young Audit, s.r.o. dle předloženého návrhu představenstva.

viz – příloha zápisu č. 22

K bodu programu č. 9:

Předseda valné hromady pan Zelený konstatoval, že představenstvo nepředkládá žádný návrh na odvolání členů dozorčí rady.

Rovněž nikdo z akcionářů nepodal návrh k bodu 9 pořadu jednání.

K bodu programu č. 10:

Předseda valné hromady uvedl, že představenstvo společnosti předkládá návrh, aby ve funkci člena dozorčí rady byli potvrzeni volbou pánové Anselmo Enriquez Linares a Vladimír Dlouhý, kteří byli dozorčí radou společnosti v uplynulém období v souladu se stanovami společnosti jmenování (kooptování) jako náhradní členové tohoto orgánu do nejbližšího zasedání valné hromady. Pan Anselmo Enriquez Linares byl kooptován dne 4. 11. 2010 na volné místo po zemřelém členu dozorčí rady panu Enriquez Used Aznarovi; pan Vladimír Dlouhý byl kooptován dne 18. 2. 2011 na volné místo,

kteře v dozorčí radě vzniklo v důsledku rezignace pana Jaime Smith Basterry na funkci člena dozorčí rady.

Životopisy obou kandidátů byly uveřejněny ve výroční zprávě společnosti za rok 2010, a to v kapitole 7.8., a byly akcionářům rovněž k dispozici na informačních panelech a v Informačním středisku.

viz – příloha zápisu č. 23

Návrh usnesení k volbě členů dozorčí rady:

Usnesení č. 10.1

Valná hromada volí za člena dozorčí rady pana Anselma Enriquez Linarese, narozeného 2. 10. 1964, bytem 16 Richardsons Mews, London, W1T 6BS, Spojené království Velké Británie a Severního Irsku s okamžitou účinností.

Usnesení č. 10.2

Valná hromada volí za člena dozorčí rady pana Ing. Vladimíra Dlouhého, CSc., r.č. 530731/079, bytem Boženy Hofmeisterové 1430, Praha 5 – Zbraslav, PSČ 158 00 s okamžitou účinností.

Vzhledem k tomu, že nebyly podány žádné protinávrhy, vyzval pan Zelený k hlasování.

Na hlasovacím lístku č. 7 hlasovali akcionáři o volbě Anselmo Enriquez Linarese a Vladimíra Dlouhého členy dozorčí rady. Pro volbu Anselmo Enriquez Linarese hlasovalo 255 490 766 hlasů, což představuje 99,87 % přítomného počtu hlasů. Pro volbu Vladimíra Dlouhého hlasovalo 255 494 530 hlasů, což představuje 99,87% přítomného počtu hlasů.

Valná hromada zvolila Anselmo Enriquez Linarese a Vladimíra Dlouhého členy dozorčí rady.

viz – příloha zápisu č. 24

K bodu programu č. 11:

Předseda valné hromady pan Zelený návazně přednesl návrh představenstva na schválení smluv o výkonu funkce členů dozorčí rady. Konstatoval, že smlouva o výkonu funkce člena dozorčí rady společnosti je v praxi správy a řízení společnosti užívána již několik let. Vzorový text aktuálního znění smlouvy o výkonu funkce člena dozorčí rady, který je obdobný pro všechny členy dozorčí rady, byl předem zpřístupněn na internetových stránkách společnosti a je k dispozici v informačním středisku.

Představenstvo společnosti předkládá valné hromadě návrh, aby schválila uzavření smluv o výkonu funkce ve znění odpovídajícím předloženému vzorovému textu se všemi členy dozorčí rady, kteří byli do funkce člena tohoto orgánu zvoleni valnou hromadou v rámci bodu 10 pořadu jednání této valné hromady.

viz – příloha zápisu č. 25

Návrh usnesení k uzavření smlouvy o výkonu funkce člena dozorčí rady:

Usnesení č. 11

Valná hromada schvaluje uzavření smlouvy o výkonu funkce člena dozorčí rady mezi společností a panem Anselmo Enriquez Linaresem a panem Vladimírem Dlouhým.

Vzhledem k tomu, že nebyly podány žádné jiné návrhy či protinávrhy, vyzval předseda valné hromady k hlasování.

Na hlasovacím lístku č. 8 hlasovali akcionáři o schválení smluv o výkonu funkce členů dozorčí rady.

Pro schválení smlouvy o výkonu funkce člena dozorčí rady Anselma Enriquez Linarese hlasovalo 255 484 868 hlasů, což představuje 99,86 % přítomného počtu hlasů.

Pro schválení smlouvy o výkonu funkce člena dozorčí rady Vladimíra Dlouhého hlasovalo 255 483 485 hlasů, což představuje 99,86 % přítomného počtu hlasů.

Valná hromada schválila smlouvy o výkonu funkce členů dozorčí rady dle předloženého návrhu představenstva.

viz – příloha zápisu č. 26

K bodu programu č. 12:

Předseda valné hromady pan Zelený konstatoval, že představenstvo nepředkládá žádný návrh na odvolání a volbu členů výboru pro audit.

Rovněž nikdo z akcionářů nepředložil návrh k bodu č. 12 pořadu jednání.

K bodu programu č. 13:

Předseda valné hromady konstatoval, že podle aktuálního znění Stanov společnosti, tj. po změnách schválených valnou hromadou společnosti v rámci bodu č. 7 pořadu jednání této valné hromady, má výbor pro audit 5 členů a všechna místa ve výboru jsou obsazena.

Dle sdělení informačního střediska byl v souladu s platnými stanovami společnosti předložen návrh majoritního akcionáře, společnosti Telefónica, S.A., aby do funkce náhradního člena výboru pro audit byl zvolen pan Vladimír Dlouhý. Navržený kandidát splňuje všechny zákonné podmínky pro členství ve výboru pro audit a potvrdil svůj souhlas s nominací do tohoto orgánu. Stručný životopis kandidáta, pana Dlouhého, byl vyvěšen na informačních panelech a byl též k dispozici v Informačním středisku.

viz – příloha zápisu č. 27

Akcionář pan Pavel Dobranský se dotázal, zda je zmíněný kandidát na valné hromadě přítomen. Pan Vladimír Dlouhý se následně představil.

Návrh usnesení k volbě náhradního člena výboru pro audit:

Usnesení č. 13

Valná hromada volí do funkce náhradního člena výboru pro audit pana Vladimíra Dlouhého.

Vzhledem k tomu, že nebyly podány žádné protinávry, vyzval pan Zelený k hlasování.

Na hlasovacím lístku č. 10 hlasovali akcionáři o volbě Vladimíra Dlouhého členem, resp. náhradním členem výboru pro audit.

Pro hlasovalo 255 477 151 hlasů, což představuje 99,87 % přítomného počtu hlasů.

Valná hromada zvolila Vladimíra Dlouhého do funkce náhradního člena výboru pro audit.

viz – příloha zápisu č. 28

K bodu programu č. 14:

Předseda valné hromady konstatoval, že vzhledem k tomu, že nebyl zvolen žádný řádný člen výboru pro audit, není valné hromadě předkládán návrh na schválení smlouvy člena výboru pro audit.

Předseda valné hromady pan Zelený zrekapituloval průběh jednání a řádnou valnou hromadu ukončil v 16:45 hodin.

Dne 28. dubna 2011

Předseda
Ing. Jan Zelený

Zapisovatelka
PhDr. Marcela Ulrichová

Ověřovatelé zápisu a
Ing. Vladimír Brož, MBA, LL.M. a Bc. Eva Stočková

Přílohy:

1. Kopie oznámení o konání valné hromady a oznámení o doplnění programu jednání
2. Prezenční listiny akcionářů a protokol o prezenci provedené ve 14:00 hodin
3. Protokol o výsledku hlasování na hlasovacím lístku č. 1
4. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku za rok 2010
5. Žádost o vysvětlení – Mgr. Svoboda
6. Žádost o vysvětlení – Mgr. Svoboda
7. Žádosti o vysvětlení – Mgr. Svoboda
8. Žádosti o vysvětlení – Mgr. Svoboda
9. Žádost o vysvětlení – Mgr. Svoboda
10. Žádosti o vysvětlení – Mgr. Svoboda
11. Žádosti o vysvětlení – Jan Čopík
12. Zpráva dozorčí rady
13. Návrh na schválení účetních závěrek
14. Protokol o výsledku hlasování na hlasovacím lístku č. 2
15. Rozhodnutí o rozdělení zisku
16. Protinávrh – Ing. Maršík
17. Protokol o výsledku hlasování na hlasovacím lístku č. 3
18. Rozhodnutí o změně stanov
19. Žádost o vysvětlení – Mgr. Svoboda
20. Protokol o výsledku hlasování na hlasovacím lístku č. 4
21. Návrh na určení auditora
22. Protokol o výsledku hlasování na hlasovacím lístku č. 5
23. Návrh na volbu členů dozorčí rady
24. Protokol o výsledku hlasování na hlasovacím lístku č. 7
25. Smlouva o výkonu funkce člena dozorčí rady
26. Protokol o výsledku hlasování na hlasovacím lístku č. 8
27. Návrh na volbu člena výboru pro audit
28. Protokol o výsledku hlasování na hlasovacím lístku č. 10