

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 7. května 2010
v hotelu Hilton Prague, Quinn Hotels Praha a.s., v Praze

Valná hromada společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. (dále též "společnost") byla svolána oznámením uveřejněným dne 7. 4. 2010 v Hospodářských novinách a v Obchodním věstníku, na internetových stránkách společnosti, na internetových stránkách Londýnské burzy cenných papírů a dále prostřednictvím internetové platformy www.kursy.cz a agentury Reuters. Akcionářům majícím akcie na jméno byla zaslána pozvánka ve lhůtě stanovené zákonem. V souladu s požadavky zákona společnost zpřístupnila současně s oznámením o konání valné hromady 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 protinávhrhy akcionářů k návrhům, jejichž obsah je uveden v oznámení o konání valné hromady či 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 13:05 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 přečetl výsledky o prezenci na valné hromadě provedené ve 13:00 hodin. Přítomno bylo 74 akcionářů, kteří mají nebo zastupují akcie o jmenovité hodnotě 26 011 094 400 Kč, což představuje 80,76 % základního kapitálu akciové společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. Valná hromada byla usnášeníschopná.

Viz - příloha zápisu č. 2

K bodu programu č. 2:

Pan Chytil dále navrhl přítomným akcionářům schválit jednací řád a zvolit orgány valné hromady. Představenstvo navrholo, aby předsedou valné hromady byl zvolen Ing. Jan Zelený, zapisovatelkou PhDr. Marcela Ulrichová, ověřovateli zápisu Ing. Vladimír Brož a Mgr. Ondřej Lukáš Machala, LL.M. a skrutátory Lucie Strmisková a Václav Novotný.

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 Ing. Jana Zeleného, zapisovatelkou PhDr. Marcelu Ulrichovou, ověřovateli zápisu Ing. Vladimíra Brože a Mgr. Ondřeje Lukáše Machalu, LL.M. a osobami pověřenými sčítáním hlasů Lucii Strmiskovou a Václava Novotného.

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

Vzhledem k tomu, že k předloženým návrhům nebyly podány žádné žádosti o vysvětlení ani protinávryhy, vyzval J. Chytil přítomné k hlasování.

Na hlasovacím lístku č. 1 hlasovali akcionáři o schválení jednacího řádu a volbě orgánů valné hromady. Pro schválení jednacího řádu hlasovalo 257 875 777 hlasů, což představuje 99,13 % přítomného počtu hlasů. Pro volbu předsedy valné hromady hlasovalo 257 870 783 hlasů, což představuje 99,13 % přítomného počtu hlasů, pro volbu zapisovatelky hlasovalo 257 875 777 hlasů, což představuje 99,13 % přítomného počtu hlasů, pro volbu ověřovatelů zápisu hlasovalo 257 902 364 hlasů, což představuje 99,14 % přítomného počtu hlasů a pro volbu osob pověřených sčítáním hlasů hlasovalo 257 902 505 hlasů, což představuje 99,14 % 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 J. Zelený poděkoval přítomným akcionářům za projevenou důvěru a konstatoval, že valná hromada prošla úvodními procedurálními kroky.

J. 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 2009. 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. J. Zelený upozornil na skutečnost, že součástí výroční zprávy společnosti za rok 2009, 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 společnosti.

K bodu programu č. 3:

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

Zpráva byla přednesena v angličtině.

Viz – příloha zápisu č. 4

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

Dotaz ① se týkal prodeje nemovitostí společnosti v roce 2009 a výše aktiv určených k prodeji ke konci účetního období 2009 - (obsah odpovědi) čistý zisk z prodeje nemovitostí v roce 2009 dosáhl více než 300 mil. Kč; k prodeji v roce 2010 jsou vyčleněny nemovitosti v řádově nižších hodnotách než tomu bylo v uplynulém období, takže z tohoto důvodu nelze za účetní období 2010 očekávat výrazný příspěvek do zisku společnosti z této oblasti.

Dotaz ② byl směřován na kvantifikaci přínosů projektu celoplošného rozvoje Mobile Broadband technologie, který je klíčovým investičním projektem společnosti v ČR - (obsah odpovědi) investice společnosti v minulém období nejprve směřovaly do budování sítě CDMA, která měla koncem roku 2009 cca 150 tis. zákazníků; v loňském roce bylo urychleno rozšiřování pokrytí sítí 3G v souladu s růstem poptávky po této službě (stejný trend je zaznamenán i v jiných zemích Evropy) s tím že ve druhé polovině roku 2010 společnost očekává významné zvýšení počtu zákazníků této služby a rovněž nárůst výnosů.

Dotaz ③ byl zaměřen na problematiku stanovení výše goodwillu vykázaného v důsledku akvizice zbývajících 49% vlastnického podílu ve společnosti Eurotel Praha, spol. s r.o a jeho případné úpravy vzhledem k vývoji výnosů z podnikání společnosti v mobilním segmentu, což bylo obsahem souvisejícího dotazu ④ - (obsah odpovědi) společnost provedla pro rok 2009 test goodwillu na snížení hodnoty a testování probíhá i v letošním roce, přičemž jak pro uplynulé období tak i pro rok 2010 nejsou důvody pro úpravu výše goodwillu. K poklesu výnosů z podnikání v mobilním sektoru došlo především ve 2. a 3. čtvrtletí 2009 jako důsledek dopadů světové finanční a ekonomické krize na ČR (zákazníci snižovali svou spotřebu telekomunikačních služeb) a v neposlední řadě též z důvodu snížení mobilních terminačních poplatků /MTR/, nicméně společnost se dařilo zmírnit dopady na ukazatel provozního zisku OIBDA snížením provozních nákladů.

Obsahem dotazu ⑤ byla kvantifikace prognózy hospodářských výsledků společnosti v roce 2010 - (obsah odpovědi) v únoru 2010 společnost zveřejnila v rámci tiskové zprávy o svých finančních výsledcích za rok 2009 též výhled pro rok 2010, s tím, že vzhledem k přetrvávajícím důsledkům světové finanční a ekonomické krize pro českou ekonomiku nelze i přes prognózy na její mírné oživení počítat s výraznější změnou stávajícího příklonu zákazníků k úspornému chování. Proto společnost očekává, že ukazatel OIBDA poklesne meziročně o 5 % až 9 %.

Dotaz ⑥ byl směřován na hospodářský výsledek dceřiné společnosti Telefónica O2 Slovakia, s.r.o. (dále jen "TO2 SK") v kontextu již realizovaného a dalšího zamýšleného navýšení základního kapitálu této společnosti - (obsah odpovědi) v červenci 2009 došlo k navýšení základního kapitálu TO2 SK na 200 mil. EUR (o 150 mil. EUR) a souvisí to s optimalizací rozvoje této společnosti, která již překonala stádium začínajícího businessu a stala se robustním dodavatelem telekomunikačních služeb na Slovensku. Výnosy činily v roce 2009 cca 70 mil. EUR a meziročně stouply o více než 50 %, společnost měla ke konci roku 2009 asi 550 tis. zákazníků s meziročním nárůstem o 70 % a konsolidovaný 10% podíl na slovenském trhu mobilních služeb. Pro druhou polovinu roku 2010 je předpoklad, že ukazatel provozního zisku OIBDA se dostane do černých čísel a že tržní podíl TO2 SK naroste do konce roku na 15 %.

Akcionář Slavomil Schneider poukázal na některé rozdíly v servisu poskytovaném zákazníkům segmentu pevných linek a mobilního segmentu, kde nelze využívat např. elektronické vyúčtování (a tedy ušetřit na rozesílání účtů) a sledovat stav volných minut. Dále upozornil - na základě vlastní zkušenosti - na mnohdy neprofesionální a nekorektní přístup některých zaměstnanců společnosti k zákazníkům, na což poukazuje již několik let. V této souvislosti doporučil, aby ve společnosti byl zřízen např. institut ombudsmana. Člen představenstva a ředitel divize rezidentních zákazníků Jose Perdomo konstatoval, že služby elektronického vyúčtování se pro fixní a mobilní služby vyvíjely různým tempem a potvrdil, že v rámci programu zlepšování služeb zákazníkům se v současné době intenzivně pracuje jak na elektronickém vyúčtování pro zákazníky mobilních služeb tak i na možnosti sledovat stav využívání volných minut. Zásadní zlepšení vztahů se zákazníky a zvýšení jejich spokojenosti je klíčovou součástí strategie společnosti.

K bodu programu č. 4:

S výsledky kontrolní činnosti dozorčí rady společnosti, včetně informace o přezkoumání Zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2009, seznámil valnou hromadu Jaime Smith, předseda dozorčí rady společnosti.

Zpráva byla přednesena v angličtině.

Viz – příloha zápisu č. 5

K bodu programu č. 5:

Návrh na schválení účetních závěrek společnosti za rok 2009 - řádné účetní závěrky společnosti za rok 2009 a konsolidované účetní závěrky společnosti za rok 2009 přednesl Jesús Pérez de Uriguen, 1. místopředseda představenstva a ředitel divize finance.

Zpráva byla přednesena v angličtině.

Viz – příloha zápisu č. 6

Usnesení č. 5a

Valná hromada schvaluje řádnou účetní závěrku společnosti Telefónica O2 Czech Republic za rok 2009 ověřenou auditorem, která byla předložena představenstvem společnosti.

Usnesení č. 5b

Valná hromada schvaluje konsolidovanou účetní závěrku společnosti Telefónica O2 Czech Republic za rok 2009 ověřenou auditorem, která byla předložena představenstvem společnosti.

Akcionář Milan Pospíchal se dotázal ① na důvod významného meziročního snížení finančního aktiva "peníze a peněžní ekvivalenty" a zda má tato záležitost vliv na výši a způsob financování dividend a ② na vývoj rezerv společnosti vytvářených v souvislosti se soudními spory, v nichž je společnost stranou žalovanou). V odpovědi na dotaz ① 1. místopředseda představenstva a ředitel divize finance Jesús Pérez de Uriguen uvedl, že v roce 2008 byl zaúčtován finanční příjem z prodeje nemovitostí v témže roce a v roce 2009 došlo ke snížení hotovostních ekvivalentů v rámci optimalizace financování dceřiné společnosti TO2 SK (navýšení jejího základního kapitálu o 150 mil. EUR v polovině roku 2009 a poskytnutí koncernového úvěru této společnosti ve výši 39 mil. EUR). Z hlediska vývoje hotovostních toků lze konstatovat, že po očištění od vlivu navýšení základního kapitálu v dceřiné společnosti TO2 SK došlo pouze k 5% meziročnímu snížení tvorby hotovosti s tím, že silnou kapacitu pro tvorbu hotovosti lze očekávat i v roce 2010. Dotaz ② byl zodpovězen primárně členem představenstva a ředitelem pro právní a regulatorní záležitosti panem Chytil, který potvrdil, že společnost velmi pečlivě sleduje stav a vývoj soudních sporů a uplatňuje strategii zaměřenou na snížení jejich dopadů na společnost, což akcionáři mohli zaznamenat v uplynulém období čtyř let ve vývoji výše rezerv, které významně klesaly. V minulém roce se podařilo vyřešit dlouhodobý spor se společností T-Mobile Czech Republic a.s. dohodou o narovnání (společnost obdržela částku 1,053 mld. Kč); došlo rovněž k úspěšnému ukončení tříletého sporu se společností Vodafone Czech Republic, a.s. (o náhradu škody ve výši 1,043 mld. Kč), což umožnilo rozpuštění související rezervy ve výši 100 mil. Kč. Obě uvedené částky přispěly pozitivně do hospodářského výsledku společnosti v roce 2009. K opakované žádosti pana Pospíchala o sdělení aktuální výše rezerv společnosti na soudní spory J. Chytil uvedl, že jednotlivé položky rezerv na konkrétní soudní spory jsou součástí vyjednávací strategie společnosti a mají charakter obchodního tajemství, a proto nemohou být prezentovány valné hromadě, nicméně lze konstatovat, že jejich výše je řádově nižší než v předchozím období. Jesús Pérez de Uriguen ujistil akcionáře, že výše rezerv na soudní a správní rozhodnutí odpovídá skutečnosti a že společnost se i v této oblasti důsledně řídí příslušnými pravidly vyplývajícími z mezinárodních účetních standardů.

Písemná žádost o vysvětlení akcionáře Jana Čopíka sestávající ze dvou tématických okruhů, a to ① k problematice poplatků za užívání značky; ② časovému horizontu zveřejňování podrobnějších informací o finančních a provozních výsledcích dceřiné společnosti TO2 SK.

Viz – příloha zápisu č. 7

1. místopředseda představenstva a ředitel divize finance Jesús Pérez de Uriguen k dotazu ① odpověděl, že mateřská společnost Telefónica, S.A. je vlastníkem značky "Telefónica" a značky "O₂" a za jejich užívání, které přináší společnosti velkou hodnotu (jsou to velmi silné značky), je mateřské společnosti Telefónica, S.A. hrazen poplatek (v roce 2009 činil 1,3 % výnosů). V porovnání s mezinárodní praxí se procentuelní výše tohoto poplatku drží ve spodní hranici obvyklého rozpětí výše poplatků za užívání značky, které činí 1 - 3 % z výnosů. Pokud jde o zveřejňování informací týkajících se výsledků dceřiné společnosti TO2 SK (dotaz ②), v únoru letošního roku již společnost oznámila, že očekává dosažení kladné hodnoty ukazatele provozního zisku OIBDA ve druhé polovině tohoto roku, přičemž množství informací o výsledcích TO2 SK, které budou komunikovány investorům, se bude postupně rozšiřovat.

Akcionář Jindřich Kubát se na základě porovnání výše konsolidovaného a nekonsolidovaného čistého zisku společnosti za rok 2009 dotázal, zda se na nižším konsolidovaném čistém zisku podílí ztráta dceřiné společnosti TO2 SK, což 1. místopředseda představenstva a ředitel divize finance Jesús Pérez de Uriguen potvrdil.

Akcionář Milan Pospíchal se v této souvislosti dotázal, kdy začne slovenská společnost TO2 SK přispívat kladně do konsolidovaného zisku společnosti. Jesús Pérez de Uriguen zopakoval - s odkazem na své předešlé odpovědi k tomuto tématu, že dosažení "černých čísel" v provozních finančních výsledcích společnosti (dosažení kladné hodnoty ukazatele provozního zisku OIBDA) je očekáváno během druhého pololetí letošního roku a že poté již společnost TO2 SK nebude potřebovat žádné "finanční injekce" od své mateřské společnosti.

Akcionář Slavomil Schneider se dotázal, zda již byl ukončen, případně v jaké fázi řešení se nachází soudní spor se společností Augustus spol. s r.o. týkající se komisionářské smlouvy o distribuci tel. karet. Člen představenstva a ředitel pro právní a regulatorní záležitosti Jakub Chytil informoval, že celá kauza se zhruba po dvanácti letech trvání (a protichůdných rozhodnutích soudů různých instancí) vrací rozhodnutím Vrchního soudu v Praze ve prospěch společnosti zpět k prvoinstančnímu soudu, což je pro společnost příznivé. Přes očekávanou délku pokračování této kauzy společnost věří, že v této věci uspěje.

Předseda valné hromady J. Zelený zopakoval návrhy usnesení **5a** a **5b** a vyzval k hlasování.

Na hlasovacím lístku č. 2 hlasovali akcionáři o schválení řádné účetní závěrky za r. 2009 a konsolidované účetní závěrky za r. 2009. Pro schválení řádné účetní závěrky za r. 2009 hlasovalo 260 077 104 hlasů, což představuje 99,97 % a pro schválení konsolidované účetní závěrky hlasovalo 260 077 458 hlasů, což představuje 99,97 % přítomného počtu hlasů.

Valná hromada schválila řádnou účetní závěrku za rok 2009 dle návrhu předloženého představenstvem.

Valná hromada schválila konsolidovanou účetní závěrku za rok 2009 dle návrhu předloženého představenstvem.

Viz – příloha zápisu č. 8

K bodu programu č. 6:

1. místopředseda představenstva a ředitel divize finance Jesús Pérez de Uriguen přednesl návrh na rozdělení zisku společnosti za rok 2009 a nerozdělených zisků společnosti z minulých let, případně dalších disponibilních vlastních zdrojů společnosti a stanovení tantiém za rok 2009.

Viz – příloha zápisu č. 9

Usnesení č. 6:

Řádná valná hromada schvaluje rozdělení nekonsolidovaného zisku společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. (dále jen „společnost“) za rok 2009 ve výši 12 413 794 954,93 Kč po zdanění takto:

1) příspěvek do rezervního fondu	0 Kč
2) příspěvek do sociálního fondu	25 000 000,00 Kč
3) tantiémy	0 Kč
4) dividendy	12 388 794 954,93 Kč

Řádná valná hromada dále schvaluje, aby nekonsolidovaný nerozdělený zisk minulých let (ve stávající celkové výši 2 308 239 273,03 Kč) byl v částce 494 801 045,07 Kč použit takto:

1) příspěvek do rezervního fondu	0 Kč
2) příspěvek do sociálního fondu	0 Kč
3) tantiémy	0 Kč
4) dividendy	494 801 045,07 Kč

Řádná valná hromada dále schvaluje, aby nekonsolidovaný nerozdělený zisk minulých let v celkové výši 1 813 438 227,96 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 akcionáři společnosti nebo jejich dědicové či právní nástupci prokáží-li existenci svého práva. V případě zaknihovaných akcií na majitele se jedná o akcionáře zapsané k rozhodnému dni pro uplatnění práva na dividendu (tzv. „rozhodný den pro dividendu“) ve výpisu ze zákonem stanovené evidence, který zajistí společnost.

Rozhodným dnem pro dividendu bude 8. září 2010.

Dividenda bude splatná dne 6. října 2010. Za výplatu dividendy odpovídá představenstvo společnosti a výplata bude provedena na náklady společnosti a v souladu s právními předpisy a stanovami společnosti. Představenstvo společnosti oznámí akcionářům datum, místo a způsob výplaty dividendy a rozhodný den pro dividendu způsobem určeným stanovami

společností a zákonem pro svolání valné hromady; tím nejsou dotčeny další způsoby oznámení, které vyžadují právní předpisy.

Bez zbytečného odkladu po konání řádné valné hromady odešle představenstvo akcionářům, kteří jsou majiteli akcie na jméno, oznámení o datu, místu a způsobu výplaty dividendy a o rozhodném dni pro dividendu, a to písemně na adresu uvedenou v seznamu akcionářů.

Akcionář Vladimír Běhůnek (dotaz položen v rámci předešlého bodu pořadu jednání valné hromady) poukázal na skutečnost, že společnost po relativně dlouhé době snížila výši dividendy a vyjádřil očekávání, že v příštích letech dividendy opětovně naroste. Předseda představenstva a generální ředitel Luis Malvido v odpovědi uvedl, že společnost nemá žádnou speciální dividendovou politiku, neboť se řídí zásadou, že rozděluje akcionářům zdroje, které jsou v příslušném období k dispozici, což je i případ letošního roku, byť dochází k poklesu dividendy.

Písemná žádost o vysvětlení akcionáře Dušana Brabce – dotaz, zda společnost využije nedávné rozhodnutí Nejvyššího správního soudu (pozn.: jedná se o rozhodnutí č. 5 Afs 25/2009-98 ze dne 25. 3. 2010) a bude provádět daňovou optimalizaci financováním výplaty dividend pomocí úvěru.

Viz – příloha zápisu č. 10

1. místopředseda představenstva a ředitel divize finance Jesús Pérez de Uriguen v odpovědi uvedl, že výplatu dividendy v letošním roce pokryje společnost z vlastních zdrojů, nicméně do budoucna lze o možnosti financování výplaty dividendy pomocí úvěru s následnou daňovou optimalizací (započtením úroků do nákladů) ve smyslu odkazovaného rozhodnutí Nejvyššího správního soudu uvažovat.

Akcionář Milan Pospíchal se dotázal, který z faktorů (zmínil např. financování dceřiné společnosti TO2 SK, negativní vliv propadu české ekonomiky na obchodní a finanční výsledky společnosti v roce 2009 a v očekávání výsledků roku 2010, klesající objem nerozděleného zisku z minulých let) se nejvíce podílel na rozhodnutí o snížení výše dividendy v roce 2010.

Pan Jesús Pérez de Uriguen odpověděl, že rozhodnutí o navrhované výši dividendy k vyplacení v roce 2010 bylo učiněno na základě vývoje tvorby volných hotovostních toků (cash-flow) společnosti, kde se projevilo jak snížení ukazatele provozního zisku OIBDA tak i mimořádný výnos z prodeje nepotřebných dlouhodobých aktiv (nemovitostí). Navrhovaná výše dividendy tedy zohledňuje tvorbu zisku za rok 2009 a rovněž zůstatek na účtu nerozděleného zisku minulých let. Na základě porovnání s ostatními obchodovanými akciovými tituly na Burze cenných papírů Praha a rovněž v rámci telekomunikačního sektoru se jedná i přes letošní snížení o jednu z nejlepších dividend z hlediska výnosu na akcii (dosahuje 9 %).

Akcionář Milan Pospíchal se zajímal o záměry společnosti v oblasti využití zisku v budoucích letech (zda společnost předpokládá preferování investic nebo bude primárně vyplácet volné finanční prostředky akcionářům formou akcií). Pan Jesús Pérez de Uriguen zrekapituloval hlavní investiční záměry společnosti pro nejbližší období, kterými jsou investice do rozšiřování sítě 3G, modernizace stávajících platform a zbytkové finální financování rozvoje dceřiné společnosti TO2 SK, kde již k hlavním investicím došlo a očekává se jejich návratnost (během druhé poloviny roku 2010 by se měl ukazatel provozního zisku OIBDA dostat do černých čísel). Společnost nemá stanovenou dividendovou politiku a stále platí princip, že společnost bude volné finanční prostředky, pro které nemá využití v rámci svých podnikatelských záměrů, vracet akcionářům společnosti formou dividend. Je reálný předpoklad, že společnost bude i v budoucím období generovat velký objem hotovostních prostředků, takže akcionáři mohou i nadále očekávat zajímavé výnosy svých akcií.

Předseda valné hromady J. Zelený vyzval k hlasování o návrhu představenstva na rozdělení zisku společnosti za r. 2009.

Na hlasovacím lístku č. 3 hlasovali akcionáři o schválení rozdělení zisku společnosti za rok 2009 a nerozdělených zisků společnosti z minulých let, případně dalších disponibilních vlastních zdrojů společnosti a stanovení tantiém za rok 2009. Pro hlasovalo 259 965 529 hlasů, což představuje 99,96 % přítomného počtu hlasů.

Valná hromada schválila rozdělení zisku společnosti za rok 2009 a nerozdělených zisků společnosti z minulých let, případně dalších disponibilních vlastních zdrojů společnosti a stanovení tantiém za rok 2009.

Viz – příloha zápisu č. 11

K bodu programu č. 7:

Předseda valné hromady konstatoval, že návrh změn stanov byl akcionářům k dispozici v zákonem stanovené lhůtě přede dnem konání řádné valné hromady a všichni akcionáři navíc obdrželi tento dokument spolu s návrhem usnesení při registraci. Z tohoto důvodu navrhlo představenstvo, aby nebyl v zájmu efektivního využití času celý dokument přednesen ústně. Dotázal se, zda má někdo k tomuto návrhu námitku. Žádný z přítomných akcionářů nevznnesl námitku vůči navrženému postupu.

Člen představenstva a ředitel pro právní a regulatorní záležitosti J. Chytil přednesl návrh na schválení změny stanov. Uvedl, že změna stanov, podstatná část, je motivována aktuálními změnami v právních předpisech, od nichž se stanovy nemohou odchýlit, zejména v obchodním zákoníku a v zákoně o podnikání na kapitálovém trhu, které se týkaly především způsobu, jakým mohou akcionáři uplatňovat svá akcionářská práva, a některých pravidel organizace valné hromady. Akcionáři tak např. budou moci své návrhy k bodům pořadu valné hromady uplatňovat ještě před jejím svoláním, budou podrobněji specifikovány požadavky na dokumenty potřebné k účasti na valné hromadě vystavené cizími orgány a institucemi nebo v cizím jazyce a rozšíří se možnosti zastoupení akcionářů na valné hromadě (např. zastoupení správcem zaknihovaných cenných papírů nebo možnost elektronické komunikace se společností v záležitostech týkajících se udělování a odvolávání plné moci, zrušen bude i absolutní zákaz zmocnění členů orgánů k zastoupení akcionářů na valné hromadě). Mezi podstatné změny týkající se organizace valné hromady patří změna způsobu uveřejňování oznámení o konání valné hromady /nadále již nemají být využívány Hospodářské noviny a má dojít k rozšíření elektronických forem komunikace – především prostřednictvím internetových stránek Londýnské burzy cenných papírů (London Stock Exchange); oznámení v Obchodním věstníku však zůstane zachováno/ nebo posunutí rozhodného dne k účasti na valné hromadě, kterým je u společnosti ze zákona sedmý den předcházející jejímu konání. Mezi dalšími změnami lze zmínit výslovné zařazení možnosti, aby společnost vyplácela vedle podílů na zisku i podíly na jiných vlastních zdrojích, úpravu předmětu podnikání v souladu s vymezením volné ohlašovací živnosti a možnost, aby se společnost účastnila (při splnění dalších zákonem stanovených podmínek) poskytnutí finanční asistence. Poslední skupinu různých dílčích změn lze charakterizovat tak, že se jedná pouze o drobné formulační úpravy, které nemají věcný dopad a např. upravují drobné nejasnosti ve stanovách.

Pan Chytil dále konstatoval, že návrh nového znění stanov byl akcionářům k dispozici, stejně jako návrh usnesení valné hromady, v zákonem stanovené době přede dnem konání dnešní řádné valné hromady. V publikovaném návrhu nového znění stanov společnost formou revizí vyznačila některé formální či dílčí rozdíly oproti platnému znění, které nemají vždy věcný dopad, avšak společnost přesto považovala za užitečné na ně upozornit. Při registraci akcionáři navíc jako podkladový materiál obdrželi vedle návrhu nového znění stanov rovněž text zpracovaný tak, aby v něm byly viditelné všechny navrhované rozdíly oproti stávajícímu znění stanov. Představenstvo navrhuje, aby bylo hlasováno o celém novém znění stanov, nikoli o změnách jednotlivých ustanovení, proto pasáže vyznačené ve zmíněném podkladovém materiálu slouží pouze pro informaci.

Viz – příloha zápisu č. 12

Písemná žádost o vysvětlení akcionáře Dušana Brabce týkající se ① čl. 9 odst. 5 návrhu změny stanov společnosti, a to stanovení rozhodného dne k účasti na valné hromadě; ② čl. 11 odst. 5 návrhu změny stanov společnosti, kde dotaz směřoval na objasnění členění tohoto odstavce; ③ čl. 30 odst. 4 návrhu změny stanov společnosti ohledně termínu splatnosti dividendy (zda se tímto ustanovením stanovuje dřívější splatnost dividendy).

Viz – příloha zápisu č. 13

Odpovědi na všechny dotazy obsažené ve výše uvedené žádosti o vysvětlení podal člen představenstva a ředitel pro právní a regulatorní záležitosti J. Chytil. K dotazu ① odpověděl, že se v odkazovaném ustanovení návrhu změny stanov jedná o převzetí kogentního ustanovení obchodního zákoníku, přičemž lhůta 7 dní představuje kalendářní dny; k dotazu ② vysvětlil, že odstavec 5 je členěn do dvou pododstavců; v odpovědi na dotaz ③ potvrdil, že se jedná o přímou citaci příslušného ustanovení obchodního zákoníku ve stanovách společnosti, v němž je řešen pouze obecný princip, nicméně i nadále může valná hromada rozhodnout, a to pouze v mezích umožněných zákonem, o jiném termínu splatnosti dividendy.

Akcionář Josef Maršík vznesl žádost o vysvětlení ke lhůtě pro výplatu dividendy z hlediska působnosti valné hromady (tj. zda valná hromada může rozhodnout o kratší lhůtě). Pan Chytil odpověděl, že stanovení lhůty splatnosti dividendy je v působnosti valné hromady, nicméně tato záležitost již nemůže být předmětem rozhodování této valné hromady, neboť o lhůtě splatnosti dividendy vyplácené v roce 2010 valná hromada již rozhodla přijetím usnesení k bodu 6 pořadu jednání této valné hromady.

Usnesení č. 7

Valná hromada rozhoduje o změně stanov společnosti tak, že stávající znění (obsahující základní ustanovení a Čl 1 až 41) bude nahrazeno změněným zněním (obsahujícím základní ustanovení a Čl. 1 až 41).

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 259 940 345 hlasů, což představuje 99,96 % přítomného počtu hlasů.

Valná hromada schválila změny stanov dle předloženého návrhu představenstva.

Viz – příloha zápisu č. 14

K bodu programu č. 8 a 9:

Předseda valné hromady J. Zelený konstatoval, že ze strany představenstva není předložen žádný návrh na odvolání členů dozorčí rady.

Dále uvedl, že po rezignaci Anselma Enriquez Linarese na funkci člena dozorčí rady a řádném projednání této rezignace dozorčí radou společnosti se uvolnilo jedno místo člena tohoto orgánu společnosti. Na návrh akcionáře TELEFÓNICA, S.A. je do funkce člena dozorčí rady navržena paní María Eva Castillo Sanz. Vzhledem k tomu, že dne 23. 6. 2010 končí funkční období členů dozorčí rady pánů Alfonsa Alonso Durána, Guillerma José Fernández Vidala, Luise Lada Díaze a Ángela Vilá Boixe, navrhuje akcionář TELEFÓNICA, S.A., aby jejich členství bylo obnoveno volbou, a to s účinností od 24. 6. 2010.

Předseda valné hromady konstatoval, že všichni navržení kandidáti splňují všechny zákonné podmínky pro členství v dozorčí radě a svůj souhlas s nominací do tohoto orgánu společnosti potvrdili. Poté přečetl stručný životopis paní Maríi Eva Castillo Sanz a dále uvedl, že životopisy stávajících členů dozorčí rady jsou uvedeny ve Výroční zprávě společnosti za rok 2009.

Viz – příloha zápisu č. 15

Usnesení č. 9.1

Valná hromada volí nového člena dozorčí rady paní Maríu Eva Castillo Sanz, narozenou 23. 11. 1962, bytem Calle Diego de León 60, PSČ Madrid. Španělské království, s okamžitou účinností.

Usnesení č. 9.2

Valná hromada volí za člena dozorčí rady pana Alfonsa Alonso Durána, narozeného 8. 8. 1957, bytem Pozuela de Alacró, c/Mercedes de la Cardinieri 14, PSČ 282 23 Madrid, Španělské království, s účinností ode dne 24. 6. 2010.

Usnesení č. 9.3

Valná hromada volí za člena dozorčí rady pana Ángela Vilá Boixe, narozeného 29. 7. 1964, bytem Chalet H, c/Laguna n.º. 2, PSČ 280 34 Madrid, Španělské království, s účinností ode dne 24. 6. 2010.

Usnesení č. 9.4

Valná hromada volí za člena dozorčí rady pana Luise Lada Díaze, narozeného 16. 10. 1949, bytem Urbanización Interland – Majadahonda. Avda. Mare Nostrum 22, PSČ 282 20 Madrid, Španělské království, s účinností ode dne 24. 6. 2010.

Usnesení č. 9.5

Valná hromada volí za člena dozorčí rady pana Guillerma José Fernández Vidala, narozeného 19. 3. 1946, bytem Tres Cantos, Urbanización Soto de Viñuelas, c/Nuria 7, PSČ 282 23 Madrid, Španělské království, s účinností ode dne 24. 6. 2010.

Vzhledem k tomu, že nebyly podány žádné protinávryhy, vyzval předseda valné hromady J. Zelený k hlasování.

Na hlasovacím lístku č. 6 hlasovali akcionáři o volbě Maríi Eva Castillo Sanz, Alfonsa Alonso Durána, Guillerma José Fernández Vidala, Luise Lada Díaze a Ángela Vilá Boixe členy dozorčí rady. Pro volbu Maríi Eva Castillo Sanz hlasovalo 259 908 576 hlasů, což představuje 99,95 % přítomného počtu hlasů. Pro volbu Alfonsa Alonso Durána hlasovalo 259 908 482 hlasů, což představuje 99,95 % přítomného počtu hlasů. Pro volbu Guillerma José Fernández Vidala hlasovalo 259 908 482 hlasů, což představuje 99,95 % přítomného počtu hlasů, pro volbu Luise Lada Díaze hlasovalo 259 908 843, což představuje 99,95 % přítomného počtu hlasů. Pro volbu Ángela Vilá Boixe hlasovalo 259 908 843 hlasů, což představuje 99,95 % přítomného počtu hlasů.

Valná hromada zvolila Maríu Eva Castillo Sanz, Alfonsa Alonso Durána, Guillerma José Fernández Vidala, Luise Lada Díaze a Ángela Vilá Boixe členy dozorčí rady.

Viz – příloha zápisu č. 16

K bodu programu č. 10:

Člen představenstva a ředitel pro právní a regulatorní záležitosti J. Chytil přednesl návrh na schválení smluv o výkonu funkce členů dozorčí rady.

Uvedl, že tato smlouva je v praxi správy a řízení společnosti užívána již několik let. K hlavním ustanovením smlouvy patří vedle zdůraznění základních zákonných povinností člena dozorčí rady též převzetí závazku nekonkurence členem dozorčí rady, za něhož je ze strany společnosti poskytována finanční kompenzace. Závazek zákazu nekonkurence je stanoven na období 6 měsíců po skončení výkonu funkce člena dozorčí rady (rezignací, v důsledku ukončení funkčního období, odvoláním z funkce na valné hromadě), zaměřuje se na hlavní předmět podnikání společnosti (telekomunikace) a z teritoriálního hlediska znemožňuje účast na konkurenčních aktivitách na území ČR. Zákaz konkurence se však neuplatní v případech, kdy by činnost, která by jinak byla konkurenční, byla vykonávána výlučně v rámci koncernu, do kterého společnost náleží.

Vzorový text aktuálního znění smlouvy o výkonu funkce člena dozorčí rady, který je obdobný pro všechny členy dozorčí rady, byl zpřístupněn akcionářům na internetových stránkách společnosti a je k dispozici v informačním středisku na valné hromadě.

Představenstvo předkládá návrh, aby valná hromada schválila uzavření smlouvy o výkonu funkce se všemi členy dozorčí rady, kteří byli do svých funkcí zvoleni na této valné hromadě.

Viz – příloha zápisu č. 17

Usnesení č. 10

Valná hromada schvaluje uzavření smlouvy o výkonu funkce člena dozorčí rady mezi společností a paní Maríou Eva Castillo Sanz a pány Alfonsem Alonso Duránem, Ángelem Vilá Boixem, Luisem Lada Díazem a Guillermem José Fernández Vidalem.

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

Na hlasovacím lístku č. 7 hlasovali akcionáři o schválení smluv o výkonu funkce členů dozorčí rady.

Pro schválení smlouvy o výkonu funkce členky dozorčí rady paní Maríi Eva Castillo Sanz hlasovalo 259 906 847 hlasů, což představuje 99,96 % přítomného počtu hlasů.

Pro schválení smlouvy o výkonu funkce člena dozorčí rady pana Alfonse Alonso Durána hlasovalo 259 906 343 hlasů, což představuje 99,96 % přítomného počtu hlasů.

Pro schválení smlouvy o výkonu funkce člena dozorčí rady pana Guillerma José Fernández Vidala hlasovalo 259 906 249 hlasů, což představuje 99,96 % přítomného počtu hlasů.

Pro schválení smlouvy o výkonu funkce člena dozorčí rady pana Luise Lada Díaze hlasovalo 259 896 719 hlasů, což představuje 99,95 % přítomného počtu hlasů.

Pro schválení smlouvy o výkonu funkce člena dozorčí rady pana Ángela Vilá Boixe hlasovalo 259 896 267 hlasů, což představuje 99,95 % přítomného počtu hlasů.

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

Viz – příloha zápisu č. 18

K bodu programu č. 11:

Předseda valné hromady J. Zelený uvedl, že akcionář TELEFÓNICA, S.A. podal návrh na odvolání pana Ángela Vilá Boixe z funkce člena výboru pro audit. Pan Ángel Vilá Boix zaslal výboru pro audit svoji rezignaci na funkci člena, ale vzhledem k tomu, že výbor nebyl na svém dnešním zasedání usnášeníschopný, je přistoupeno k odvolání pana Ángela Vilá Boixe z funkce člena výboru pro audit rozhodnutím valné hromady společnosti.

Viz – příloha zápisu č. 19

Usnesení č. 11

Valná hromada odvolává člena výboru pro audit pana Ángela Vilá Boixe.

Vzhledem k tomu, že nebyly podány žádné protinávry, vyzval předseda valné hromady J. Zelený k hlasování.

Na hlasovacím lístku č. 8 hlasovali akcionáři o odvolání člena výboru pro audit pana Ángela Vilá Boixe. Pro hlasovalo 259 908 944 hlasů, což představuje 99,96 % přítomného počtu hlasů.

Valná hromada odvolala pana Ángela Vilá Boixe z funkce člena výboru pro audit.

Viz – příloha zápisu č. 20

K bodu programu č. 12:

Předseda valné hromady J. Zelený uvedl, že akcionář TELEFÓNICA, S.A. dále navrhuje zvolit členem výboru pro audit paní Maríu Eva Castillo Sanz.

J. Zelený konstatoval, že navržená kandidátka splňuje všechny zákonné podmínky pro členství ve výboru pro audit a potvrdila svůj souhlas s nominací do tohoto orgánu. Dále dodal, že paní María Eva Castillo Sanz naplňuje specifické požadavky nezávislosti a rovněž kritérium alespoň tříletých praktických zkušeností v oblasti účetnictví nebo povinného auditu.

Viz – příloha zápisu č. 21

Usnesení č. 12

Valná hromada volí člena výboru pro audit paní Maríu Eva Castillo Sanz.

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

Na hlasovacím lístku č. 9 hlasovali akcionáři o volbě paní Maríu Eva Castillo Sanz členkou výboru pro audit. Pro hlasovalo 259 906 875 hlasů, což představuje 99,96 % přítomného počtu hlasů.

Valná hromada zvolila paní Maríu Eva Castillo Sanz členkou výboru pro audit.

Viz – příloha zápisu č. 22

Přílohy:

1. Kopie oznámení o konání valné hromady a oznámení o doplnění programu jednání
2. Prezenční listiny akcionářů a protokol o prezenci provedené ve 13:00 hodin
3. Protokol o výsledku hlasování na hlasovacím lístku č. 1, jednací řád, orgány valné hromady
4. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku a výroční zpráva společnosti za rok 2009
5. Zpráva dozorčí rady
6. Návrh na schválení účetních závěrek
7. Žádost o vysvětlení akcionáře pana Jana Čopíka
8. Protokol o výsledku hlasování na hlasovacím lístku č. 2
9. Návrh na rozdělení zisku
10. Žádost o vysvětlení akcionáře pana Dušana Brabce
11. Protokol o výsledku hlasování na hlasovacím lístku č. 3
12. Změny stanov
13. Žádost o vysvětlení akcionáře pana Dušana Brabce
14. Protokol o výsledku hlasování na hlasovacím lístku č. 4
15. Volba členů dozorčí rady
16. Protokol o výsledku hlasování na hlasovacím lístku č. 6
17. Návrh smlouvy o výkonu funkce členů dozorčí rady
18. Protokol o výsledku hlasování na hlasovacím lístku č. 7
19. Odvolání člena výboru pro audit
20. Protokol o výsledku hlasování na hlasovacím lístku č. 8
21. Volba člena výboru pro audit
22. Protokol o výsledku hlasování na hlasovacím lístku č. 9
23. Návrh smlouvy o výkonu funkce členů výboru pro audit
24. Protokol o výsledku hlasování na hlasovacím lístku č. 10
25. Žádost o vysvětlení akcionáře pana Václava Barocha