

Telefónica O2 Czech Republic, a.s.

Za Brumlovkou 266/2

140 22 Praha 4

IČO: 60193336

Zapsaný 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 21. dubna 2008
v TOP HOTELU Praha, v Praze**

Valná hromada společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. (dále jen „společnost“) byla svolána oznámením uveřejněným dne 21.3.2008 v Hospodářských novinách a dne 19.3.2008 v Obchodním věstníku a dále pozvánkou zaslou akcionářům majícím akcie na jméno ve lhůtě stanovené zákonem. Oznámení o konání valné hromady bylo rovněž zveřejněno na internetových stránkách společnosti.

Viz - příloha zápisu č. 1

K bodu programu č. 1:

Valnou hromadu zahájil ve 13.05 hodin 1. místopředseda představenstva společnosti a generální ředitel společnosti Telefónica O2 Slovakia, s.r.o. Ing. Juraj Šedivý, který řídil z pověření představenstva společnosti jednání valné hromady až do zvolení předsedy valné hromady. Přivítal přítomné a oznámil, že jednání je přítomna notářka JUDr. Marie Malá a že organizačním a technickým zajištěním valné hromady byla pověřena akciová společnost Centrum hospodářských informací.

Poté přečetli výsledky o prezenci na valné hromadě provedené ve 13.00 hodin. Přítomno bylo 87 akcionářů, kteří mají nebo zastupují akcie o jmenovité hodnotě 22 946 387 900 Kč, což představuje 71,24 % základního kapitálu akciové společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. Valná hromada byla usnášeníschopná.

Viz - příloha zápisu č. 2

K bodu programu č. 2:

Ing. Juraj Šedivý 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 Mgr. Richard Klouček a Ing. Vladimír Brož a skrutátory RNDr. Antonín Králík 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 Mgr. Richarda Kloučka a Ing. Vladimíra Brože a osobami pověřenými sčítáním hlasů RNDr. Antonína Králíka a Václava Novotného.

Vzhledem k tomu, že k předloženým návrhům nebyly podány žádné žádosti o vysvětlení ani protinávrhy, vyzval Juraj Šedivý přítomné k hlasování.

Na hlasovacím lístku č. 1 hlasovali akcionáři o schválení jednacího řádu a volbě orgánů valné hromady. Pro schválení jednacího řádu hlasovalo 229 062 207 hlasů, což představuje 99,81 % přítomného počtu hlasů. Pro volbu předsedy valné hromady hlasovalo 229 052 382 hlasů, což představuje 99,81 % přítomného počtu hlasů, pro volbu zapisovatelky, ověřovatelů zápisu a osob pověřených sčítáním hlasů hlasovalo vždy 229 059 435 hlasů, což znamená 99,81 % 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 Ing. Jan Zelený poděkoval přítomným akcionářům za projevenou důvěru a konstatoval, že valná hromada prošla úvodními procedurálními kroky.

Ing. 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 2007. 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 a ověřena auditorem.

Dále upozornil na skutečnost, že v souladu s novelizací Zákona o podnikání na kapitálovém trhu (k 1.4.2008) představenstvo zpracovalo „Souhrnnou vysvětlující zprávu představenstva dle §118, odst. 8 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu“. Tuto zprávu akcionáři obdrželi spolu s ostatními podklady na VH. Připomenul, že vzhledem k obsahovému provázání této zprávy s údaji obsaženými ve Výroční zprávě společnosti za rok 2007 je relevantní klást otázky k „Souhrnné zprávě představenstva“ v rámci tohoto bodu pořadu jednání VH.

K bodu programu. č 3:

Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku přednesl předseda představenstva a generální ředitel pan Salvador Anglada.

Zpráva byla přednesena v angličtině.

Viz – příloha zápisu č. 4

Milan Pospíchal se dotázal na porovnání plánovaných tržeb v letošním roce s dosavadními výsledky společnosti a na předpoklad či již dosažený zisk z prodeje nemovitostí ve vlastnictví společnosti.

Salvador Anglada odpověděl, že ve výhledu pro rok 2008, který již společnost komunikovala trhu, se počítá s růstem tržeb 2% – 4% a zisku společnosti v intervalu 0-2% s tím, že finanční výsledky společnosti za 1. čtvrtletí 2008 budou zveřejněny dnes (21.4.) odpoledne, nicméně již teď lze konstatovat, že z těchto dílčích (kvartálních) výsledků nevyplývá důvod korigovat celoroční výhled. Prodej nemovitostí je veden úsilím společnosti o efektivní spravování jejích aktiv, a proto již v loňském roce byl připraven záměr na prodej těch nemovitostí ve vlastnictví společnosti, které společnost již nepotřebuje a nevyužije pro své podnikání. Jakmile pominou důvody pozastavení tohoto záměru (blokace z důvodu exekučního řízení vyplývajícího s právního sporu se společností T-Mobile), dojde k urychlenému obnovení aktivit v této oblasti. Rozhodnutí o realizaci prodeje nemovitostí přísluší představenstvu společnosti, které bude usilovat o co nejlepší výsledek v mezích aktuální situace na trhu s nemovitostmi.

Ing. Miloslav Klimeš podal písemnou žádost o vysvětlení - týkající se ceny hovorů z pevných linek, proč společnost nemotivuje své zákazníky k přechodu na elektronická podání.

Viz – příloha zápisu č. 5

JUDr. Jakub Chytil upozornil na skutečnost, že ceny volání v pevných sítích podléhají regulaci. Společnost situaci na trhu neustále sleduje a z reálných možností a vývoje vychází i její cenová strategie. V oblasti elektronické komunikace mezi zákazníkem a společností již k motivaci postupně dochází (např. nižší cenou v případě žádosti o informace týkajících se rozmístění telekomunikační sítě společnosti). Pro podrobnější odpověď byl pan Klimeš odkázán do Informačního střediska, neboť jeho dotaz koresponduje s projednávaným bodem programu valné hromady pouze velmi okrajově.

Michal Drbout písemně a posléze ústně uvedl námitky k postupu společnosti v případě jeho žádosti o převedení pevné linky a zapojení internetu, přičemž vyslovil názor, že takovéto negativní případy poškozují nejen zákazníci, ale i akcionáře tím, že společnost bude mít v důsledku špatné zákaznické zkušenosti problém získávat nové zákazníky pro své služby.

Viz – příloha zápisu č. 6

JUDr. Jakub Chytil vyslovil omluvu za vedení společnosti a uvedl, že společnost dává zlepšení zákaznické zkušenosti a zvýšení jejich spokojenosti prioritu, což je naplňováno již v letošním roce realizací projektu zákaznické spokojenosti. Pan Drbout byl odkázán do Informačního střediska za účelem získání podrobnější odpovědi a zajištění řádného řešení jeho konkrétního případu.

Ing. Pavel Chlístovský se dotázal, zda společnost předpokládá výplatu dividendy i v příštích letech. Další dotaz pana Chlístovského se týkal záměrů společnosti vůči minoritním akcionářům (potenciální vytěsnění).

Salvador Anglada odpověděl, že možnost vyplacení dividendy za rok 2008 bude posouzena na základě celoročních výsledků společnosti, přičemž budou brány na zřetel podnikatelské záměry společnosti, výše čistého zisku a její hotovostní pozice.

JUDr. Jakub Chytil v odpovědi na dotaz týkající se potenciálního vytěsnění minoritních akcionářů uvedl, že takovéto rozhodnutí, pokud by mělo k němu dojít, by příslušelo majoritnímu akcionáři společnosti, tedy společnosti Telefónica, S.A.

Ing. Josef Maršík, na základě konkrétního prezentovaného příkladu, vyslovil názor, že ceny za služby společnosti jsou stále vysoké, což může vést ke ztrátě velkého počtu potenciálních zákazníků.

Salvador Anglada uvedl, že společnost nabízí zákazníkům řadu kombinovaných balíčků (vysokorychlostní internet, TV, fixní a mobilní hlasovou službu) v kvalitě a technických parametrech, které jsou předpokladem pro konkurenceschopnost této nabídky. Společnost si je vědoma vysoké konkurence a při stanovování cen vychází z podmínek trhu.

Na žádost o vysvětlení **RNDr. Dušana Brabce** týkající se stavu soudních sporů, v nichž je společnost zúčastněna jako žalující a/nebo žalovaná strana (v případě žalob na společnost se dotaz týkal rovněž výše rezerv společnosti na krytí potenciálních dopadů těchto sporů), odpověděl JUDr. Chytil, že akcionáři bude dle jeho požadavku podrobně odpovězeno písemně.

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 Jaime Smith, předseda dozorčí rady.

Zpráva byla přednesena v angličtině.

Viz – příloha zápisu č. 7

K bodu programu č. 5:

Návrh na schválení účetních závěrek společnosti za rok 2007 - řádné účetní závěrky společnosti za rok 2007 a konsolidované účetní závěrky společnosti za rok 2007 přednesl pan Ramón Ros, člen představenstva a viceprezident pro finance.

Zpráva byla přednesena v angličtině.

Viz – příloha zápisu č. 8

Milan Pospíchal požádal, aby písemná odpověď, přislíbená akcionáři panu D. Brabcovi k záležitosti soudních sporů vedených společností nebo proti ní, byla zaslána rovněž jemu. Pan M. Pospíchal se dále dotazoval na výši rezerv společnosti, které byly vytvořeny k hlavním soudním sporům vedených proti společnosti.

Ramón Ros vysvětlil, že dle účetních standardů IFRS nelze uvádět výši rezerv na jednotlivé spory a v záležitosti celkové výše rezervy na soudní a správní rozhodnutí (uvedené spolu s komentářem k hlavním sporům v příloze účetní závěrky společnosti) a dalšího vysvětlení odkázal pana Pospíchala do informačního střediska. Pan R. Ros zdůraznil, že výše rezerv byla stanovena na základě pečlivého

a důkladného posouzení interními i externími právníky společnosti a věrně a poctivě zobrazuje skutečnost.

Další otázka **pana M. Pospíchala** se týkala výhledu výplaty dividend a existence pravidel resp. zásad pro jejich stanovení.

Pan R. Ros poukázal na odpověď předsedy představenstva a generálního ředitele pana S. Anglady akcionáři panu Chlístovskému k této záležitosti a uvedl, že ve společnosti není stanovena závazná a formalizovaná dividendová politika.

Milan Pospíchal se dále dotázal na předpokládaný vývoj finanční výkonnosti dceřiné společnosti Telefónica O2 Slovakia, s.r.o. (dále jen „TO2 SK“).

Ramón Ros odkázal na údaje uvedené v konsolidované účetní závěrce společnosti. Ing. Juraj Šedivý poukázal na velmi dobré výsledky společnosti TO2 SK, která v roce 2007 teprve zahájila své obchodní aktivity, a to i v mezinárodním srovnání se společnostmi vstupujícími na telekomunikační trh jako třetí nebo čtvrtý operátor. Salvador Anglada uvedl, že se v roce 2007 podařilo společnosti TO2 SK získat 5% podíl na slovenském mobilním trhu, přičemž výhled pro rok 2010 představuje 15% - 20%. Pokud jde o ziskovost, tak na konci roku 2009 by společnost měla dosáhnout bodu zvratu (na nekumulované bázi).

Na žádost o vysvětlení **Milana Pospíchala** týkající se výše blokovaného majetku společnosti a jejich nedávných kroků v rámci exekuce vůči společnosti vyplývajících z doposud neuzavřeného sporu se společností T-Mobile, a.s. v záležitosti cen za propojení platných pro rok 2001, JUDr. Jakub Chytil uvedl, že společnost uhradila spornou částku výhradně za účelem odblokování majetku společnosti a odstranění dalších omezení vyplývajících pro společnost z exekučního řízení, tj. v žádném případě se nejedná o uznání nároku společnosti T-Mobile nebo o přiznání slabosti postavení společnosti v tomto sporu. S poukázáním na neúměrnou výši zablokovaného majetku společnosti byla podána ústavní stížnost, kterou společnost z tohoto hlediska rozporuje exekuční zákon.

Ve svém posledním dotazu se **Milan Pospíchal** zajímal, zda přehled hlavních sporů (zejména těch týkajících se propojovacích poplatků) je úplný.

JUDr. Jakub Chytil odpověděl, že údaje uvedené v účetní závěrce společnosti odrážejí právní stav roku 2007 a že v roce 2008 se nové žaloby zatím neobjevily, přičemž není možné předjímat vývoj v následujícím období.

Ing. Zelený přečetl návrh usnesení ke schválení účetních závěrek za rok 2007:

Usnesení č. 5a

Valná hromada schvaluje řádnou účetní závěrku společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. za rok 2007 ověřenou auditorem, která byla předložena představenstvem společnosti.

Usnesení č. 5b

Valná hromada schvaluje konsolidovanou účetní závěrku společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. za rok 2007 ověřenou auditorem, která byla předložena představenstvem společnosti.

Vzhledem k tomu, že nebyly podány žádné protinávhrhy, vyzval Ing. Zelený k hlasování.

Na hlasovacím lístku č. 2 hlasovali akcionáři o schválení řádné účetní závěrky za r. 2007 a konsolidované účetní závěrky za r. 2007. Pro schválení řádné účetní závěrky za r. 2007 hlasovalo 229 440 198 hlasů, což představuje 99,92 % a pro schválení konsolidované účetní závěrky hlasovalo 229 430 198 hlasů, což představuje 99,91 % přítomného počtu hlasů.

Valná hromada schválila řádnou účetní závěrku za rok 2007 dle návrhu předloženého představenstvem.

Valná hromada schválila konsolidovanou účetní závěrku za rok 2007 dle návrhu předloženého představenstvem.

Viz – příloha zápisu č. 9

K bodu programu č. 6:

Z pověření představenstva společnosti přednesl předseda valné hromady návrh na schválení změny stanov. Uvedl, že změny jsou motivovány tím, že společnost nevykonává ani nezamýšlí vykonávat některé činnosti, které jsou zapsány v současnosti v rámci jejího předmětu podnikání, tudíž je může ze stanov vypustit. Další změny se týkají ustanovení, která upravují odměňování členů představenstva a dozorčí rady a mají umožnit větší flexibilitu rozhodování valné hromady o konkrétních pravidlech odměňování. Má rovněž dojít ke snížení počtu členů představenstva společnosti z dosavadních 9 na 7, k úpravě minimálního počtu zasedání dozorčí rady v průběhu roku a k rozšíření možnosti valné hromady rozhodovat o tvorbě a využívání rezervního fondu. V poslední části se jedná o drobné formulační nejasnosti ve stanovách, popřípadě jsou navrženy změny vyvolané novelizací právních předpisů.

Viz – příloha zápisu č. 10

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.

Ing. J. Zelený přečetl návrh usnesení ke schválení změny stanov společnosti:

Usnesení č. 6

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

- (A) V Čl. 3 se vypouští:
- bod 9. („Výroba rozvaděčů nízkého napětí a baterií, kabelů a vodičů.“)**
 - bod 19. („Silniční motorová doprava osobní.“)**
 - bod 20. („Silniční motorová doprava nákladní.“)**
 - bod 21. („Výroba strojů a zařízení pro určitá hospodářská odvětví.“)**
 - bod 22. („Opravy silničních vozidel.“)**
 - bod 23. („Opravy karosérií.“)**
 - bod 24. („Technické činnosti v dopravě.“)**
 - bod 25. („Údržba motorových vozidel a jejich příslušenství.“)**
 - bod 38. („Rozvod elektřiny a výroba a rozvod tepla podle zákona č. 222/1994 Sb. o podmínkách podnikání a o výkonu státní správy v energetických odvětvích a o Státní energetické inspekci.“)**
- Ostatní body Čl. 3 se nově číslují od 1. do 32.
- (B) V Čl. 8 odst. 1 písm. k) se vypouští slovo:
„celkové“.
- (C) V Čl. 8 odst. 1 písm. p) se vypouští text:
„celkové částky a splatností“
a na závěr před čárku se doplňuje text:
„a splatností těchto odměn“.
- (D) V Čl. 10 odst. 1 se vypouští text:
„osob oprávněných“
a nahrazuje se textem:
„osoby oprávněné“.
- (E) V Čl. 11 odst. 1 první věta se vypouští text:
„Valná hromada zvolí“
a nahrazuje se textem:
„Nestanoví-li obchodní zákoník jinak, valná hromada zvolí postupem podle Čl. 12 odst. 1“.
- (F) V Čl. 11 odst. 1 se druhá věta vypouští.

- (G) V Čl. 11 odst. 1 poslední věta na závěr před tečku se doplňuje text:
„na návrh svolavatele, případně dozorčí rady“.
- (H) V Čl. 12 odst. 4 se před text:
„jsou-li přítomni“
doplňuje slovo:
„jen“.
- (I) V Čl. 14 odst. 4 písm. e) se za text:
„jedné čtvrtině vlastního kapitálu“
doplňuje slovo:
„společností“
a za text:
„z konsolidované účetní závěrky“
doplňuje slovo:
„společností“.
- (J) V Čl. 14 odst. 4 písm. f) se za text:
„jedné čtvrtině vlastního kapitálu“
doplňuje slovo:
„společností“
a za text:
„z konsolidované účetní závěrky“
doplňuje slovo:
„společností“.
- (K) V Čl. 14 odst. 4 písm. k) se za text:
„jednu čtvrtinu vlastního kapitálu“
doplňuje slovo:
„společností“.
- (L) V Čl. 15 odst. 1 se číslice:
„9“
vypouští a nahrazuje číslicí:
„7“.
- (M) V Čl. 18 odst. 4 se za text:
„všichni členové představenstva se považují“
doplňuje text:
„pro účely posouzení usnášeníschopnosti a přijetí rozhodnutí“.
- (N) V Čl. 20 odst. 3 písm. k) bod ka) se text:
„konkrétní výši“
vypouští a nahrazuje textem:
„záležitostech týkajících se“.
- (O) V Čl. 20 odst. 3 písm. k) bod kb) se text:
„konkrétní výši“
vypouští a nahrazuje textem:
„záležitostech týkajících se“.
- (P) V Čl. 22 odst. 1 se text:
„dva kalendářní měsíce“
vypouští a nahrazuje textem:
„čtvrtletí“
a text:
„6krát“
se vypouští a nahrazuje textem:
„4krát“.

- (Q) V Čl. 24 odst. 4 se za text:
„všichni členové dozorčí rady se považují“
 doplňuje text:
„pro účely posouzení usnášenischopnosti a přijetí rozhodnutí“.
- (R) V Čl. 26 odst. 3 se dosavadní předposlední věta vypouští a vkládá se jako druhá věta za větu první.
- (S) V Čl. 26 odst. 14 se za text:
„všichni členové výborů dozorčí rady se považují“
 doplňuje text:
„pro účely posouzení usnášenischopnosti a přijetí rozhodnutí“.
- (T) V Čl. 27 odst. 2 se vypouští text:
„z celkové částky určené valnou hromadou“.
- (U) V Čl. 29 odst. 1 písm. b) se za textem:
„členové představenstva“
 vypouští čárka a text:
„z nichž jeden musí být předseda nebo místopředseda představenstva“.
- (V) V Čl. 31 odst. 1 se za dosavadní poslední větu doplňuje věta:
„Valná hromada může rovněž rozhodnout, že do rezervního fondu podle tohoto odstavce budou převedeny i jiné vlastní zdroje, bude-li to v souladu s právními předpisy, přičemž pokud by tím rezervní fond překročil částku 20 % výše základního kapitálu, může společnost zdroje v částce přesahující tento limit, které doposud náležely do rezervního fondu, použít podle svého uvážení.“.
- (W) V Čl. 34 odst. 7 se za textem:
„kdy byl ze společnosti vyloučen“
 vypouští slovo:
„a“,
 doplňuje se tečka a text:
„Pokud prodlení upisovatele se splácením emisního kurzu akcií přesáhne jeden měsíc,“
 a text:
„ve stejné lhůtě“.
 se vypouští a nahrazuje textem:
„bez zbytečného odkladu, a to případně již před uplynutím uvedené lhůty rozhodně pro vyloučení upisovatele,“.
- (X) V Čl. 36 odst. 1 písm. d) se text:
„úpadce nepostačuje k úhradě nákladů konkurzu, anebo zamítnutím návrhu na prohlášení konkursu pro nedostatek majetku“
 vypouští a nahrazuje textem:
„dlužníka je zcela nepostačující“.

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. 3 hlasovali akcionáři o schválení změny stanov. Pro hlasovalo 229 512 036 hlasů, což představuje 99,95 % přítomného počtu hlasů.

Valná hromada schválila změny stanov dle předloženého návrhu představenstva.

Viz – příloha zápisu č. 11

K bodu programu č. 7:

Předseda valné hromady konstatoval, že v bodě č. 6 programu valné hromady byla schválena změna stanov, která umožňuje rozhodnutí valné hromady převést do rezervního fondu společnosti kromě zisku i jiné vlastní zdroje společnosti.

Poté seznámil z pověření představenstva valnou hromadu s návrhem Rozhodnutí o rezervním fondu:

Usnesení č.7

Valná hromada schvaluje převedení částky 6 441 798 000,00 Kč z emisního ážia do rezervního fondu společnosti podle čl. 31 odst. 1 stanov.

Na námítku Ing. Jindřicha Kubáta, že podle údajů VZ za rok 2007 není v rezervním fondu žádný přebytek, který by mohl být použit na jiné účely, odkázal Ramón Ros na schválenou změnu stanov s tím, že příslušné novelizované ustanovení stanov umožňuje převést do rezervního fondu jiné vlastní zdroje společnosti a je pak na společnosti, jak částku převyšující limit 20% výše základního kapitálu, použije. Doplňující otázku pana Kubáta týkající se zdroje finančních prostředků pro výplatu dividend zodpověděl JUDr. Jakub Chytil, který vysvětlil, že jedním ze zdrojů pro výplatu dividend bude přebytek rezervního fondu, který vznikne následně po převodu prostředků z emisního ážia.

Akcionář Ing. Josef Šalda se dotázal, zda společnost hodlá použít volné finanční prostředky (např. též přebytek rezervního fondu nad jeho stanovený limit) ke zpětnému odkupu akcií společnosti – Ramon Ros potvrdil, že takovýto účel nebyl a není společností zamýšlen.

Milan Pospíchal se dotázal, zda prostředky z vlastních zdrojů společnosti budou převedeny z emisního ážia a jaká bude zůstatková výše této rozvahové položky po realizaci převodu. Ramón Ros potvrdil, že předmětem navrhovaného převodu do rezervního fondu jsou prostředky části emisního ážia. Pan Ros vysvětlil, že cílem této operace je nahradit finanční prostředky akumulované v rezervním fondu a vytvářené v minulých letech z čistého zisku společnosti, alikvotní částkou převedenou z emisního ážia, a tak umožnit výplatu těchto prostředků akcionářům. Pro další vysvětlení pan Ros odkázal na výklad k č. 8 programu.

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

Na hlasovacím lístku č. 4 hlasovali akcionáři o schválení návrhu rozhodnutí o rezervním fondu. Pro hlasovalo 229 513 372 hlasů, což představuje 99,95 % přítomného počtu hlasů.

Valná hromada schválila převedení částky 6 441 798 000,00 Kč z emisního ážia do rezervního fondu společnosti.

Viz – příloha zápisu č. 12

K bodu programu č. 8:

Pan Ramón Ros přednesl návrh představenstva na rozdělení zisku společnosti za rok 2007 a nerozdělených zisků společnosti z minulých let a stanovení tantiém za rok 2007.

Návrh byl přednesen anglicky.

Viz – příloha zápisu č. 13

Návrh usnesení č.8

Řádná valná hromada schvaluje rozdělení nekonsolidovaného zisku společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. (dále jen společnost) za rok 2007 ve výši 11 894 335 555,08 Kč po zdanění takto:

- příspěvek do rezervního fondu	0 Kč
- příspěvek sociálního fondu	25 000 000,00 Kč
- tantiémy	0 Kč
- dividendy	9 662 697 000,00 Kč

Zbývající část zisku společnosti ve výši 2 206 638 555,08 Kč bude nerozdělena a převedena na účet nerozděleného zisku minulých let.

Řádná valná hromada dále schvaluje rozdělení části rezervního fondu, kterou společnost může použít dle svého uvážení ve výši 6 441 798 000,00 Kč takto:

- příspěvek do rezervního fondu	0 Kč
- příspěvek do sociálního fondu	0 Kč
- tantiémy	0 Kč
- dividendy	6 441 798 000,00 Kč

Řádná valná hromada dále schvaluje, aby nekonsolidovaný nerozdělený zisk minulých let ve stávající celkové výši 3 075 917 978,79 Kč zůstal nerozdělen.

Na každou akcii v nominální hodnotě 100,- Kč tak bude vyplacena dividenda ve výši 50 Kč před zdaněním a na každou akcii v nominální hodnotě 1.000,- Kč bude vyplacena dividenda ve výši 500,- 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. V případě zaknihovaných akcií na majitele se jedná o akcionáře zapsané k rozhodnému dni pro dividendu v evidenci zaknihovaných cenných papírů vedené Střediskem cenných papírů v části určené pro emitenta. V případě akcie na jméno se jedná o akcionáře zapsaného k rozhodnému dni pro dividendu v seznamu akcionářů vedeném společností.

Rozhodným dnem pro dividendu bude 17. září 2008.

Dividenda bude splatná dne 8. října 2008. 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 společnosti a zákonem pro svolání valné hromady.

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

Předseda valné hromady seznámil akcionáře se stanoviskem dozorčí rady, která návrh projednala dne 21.4.2008 takto:

„Dozorčí rada přezkoumala návrh představenstva na rozdělení zisku společnosti za rok 2007 a nerozdělených zisků společnosti z minulých let, případně dalších disponibilních vlastních zdrojů společnosti, a stanovení tantiém za rok 2007 a doporučuje valné hromadě tento návrh schválit“.

Ing. Jindřich Kubát se dotázal, proč pro účely výplaty dividendy nebyl primárně užit zisk za r. 2007 a nerozdělený zisk z minulých let a namísto toho se pro tyto účely využívá přebytek rezervního kapitálu, který vznikl převodem části finančních prostředků z emisního ážia.

Ramón Ros odpověděl, že celkový objem finančních prostředků k rozdělení odpovídá předchozím letům, přičemž při jeho stanovení bralo představenstvo v úvahu mj. podnikatelské plány společnosti, její závazky (splacení dluhopisů v letošním roce) a nutně investice v budoucím období. Z hlediska volby finančních zdrojů byl zvolen pro společnost nejefektivnější a nejúčelnější postup.

Milan Pospíchal se dotázal na kumulativní výši nerozděleného zisku, který je k dispozici pro příští období na rozdělení, a rovněž na zůstatek emisního ážia (po převodu části emisního ážia do rezervního fondu).

Ramón Ros odpověděl, že nerozděleno zůstává přes 5 mld. Kč zisku společnosti (části zisku za rok 2007 a nerozděleného zisku společnosti z minulých let). V emisním ážiu zůstane zhruba 24,5 mld. Kč, nicméně – jak zdůraznil pan Ros – tyto prostředky nejsou primárně určeny k rozdělení a jejich případné další využití musí být velmi pečlivě analyzováno.

Vzhledem k tomu, že nebyly podány žádné jiné návrhy ani protinávhrhy, vyzval Ing. Zelený k hlasování.

Na hlasovacím lístku č. 5 hlasovali akcionáři o schválení návrhu na rozdělení zisku předloženého představenstvem. Pro hlasovalo 228 710 139 hlasů, což představuje 99,60 % přítomného počtu hlasů. Valná hromada schválila rozhodnutí o rozdělení zisku společnosti za rok 2007 a nerozdělených zisku společnosti z minulých let a dalších disponibilních vlastních zdrojů společnosti a stanovení tantiém za r. 2007 dle předloženého návrhu představenstva.

Viz – příloha zápisu č. 14

K bodu programu č. 9 a 10:

Předseda valné hromady konstatoval, že nebyl podán žádný návrh na odvolání členů dozorčí rady a přednesl návrh akcionáře Telefónica, S.A. na volbu členů dozorčí rady.

Uvedl, že paní Maria Pilar López Álvarez a pánové Jaime Smith Basterra a Vivek Dev byli kooptováni jako náhradní členové dozorčí rady společnosti do zasedání řádné valné hromady v souladu s čl. 21 odst. 6 stanov společnosti po jejich odstoupení. Paní Catherine Jane Keers rezignovala na svoji funkci v dozorčí radě společnosti a v souladu s čl. 21 odst. 4 stanov společnosti skončil výkon její funkce dnem projednání, tj. dne 26.7.2007. Pan Peter Anthony Erskine rezignoval na svoji funkci v dozorčí radě společnosti a v souladu s čl. 21 odst. 4 stanov společnosti skončil výkon jeho funkce dnem projednání, tj. dne 21.2.2008 a pan Sohail Qadri rezignoval na svoji funkci v dozorčí radě společnosti a v souladu s čl. 21 odst. 4 stanov společnosti skončil výkon jeho funkce dnem projednání, tj. dne 25.10.2007.

Dále uvedl, že pan Antonio Botas Bañuelos bude volen na uvolněné místo po odstoupení pana Julia Linares López, který rezignoval na svoji funkci v dozorčí radě společnosti a v souladu s čl. 21 odst. 4 stanov společnosti skončil výkon jeho funkce dnem projednání, tj. dne 21.4.2008

Konstatoval, že všichni navržené kandidáti splňují všechny zákonné podmínky pro členství v dozorčí radě a svůj souhlas s nominací do tohoto orgánu společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. potvrdili.

Stručné životopisy kandidátů byly k dispozici na valné hromadě.

Viz – příloha zápisu č. 15

Usnesení č. 10.1

Valná hromada volí nového člena dozorčí rady společnosti paní Mariu Pilar López Álvarezovou, nar. dne 13.6.1970, bytem C/Mozart, 5 8 ° D, 28008 Madrid, Španělské království.

Usnesení č. 10.2

Valná hromada volí nového člena dozorčí rady společnosti pana Jaimeho Smith Basterru, nar. dne 6.9.1965, bytem C/Comuninad de Canarias, 61, Urbanización Soto Cabañas, 28230 Las Rosas, Madrid, Španělské království.

Usnesení č. 10.3

Valná hromada volí nového člena dozorčí rady společnosti pana Viveka Deva, nar. dne 18.10.1958, bytem Foxfire, Old Long Grove, Seer Green, Beaconsfield, HP9 2QH, Velká Británie.

Usnesení č. 10.4

Valná hromada volí nového člena dozorčí rady společnosti pana Antonia Botas Bañuelose, nar. dne 13.10.1963, bytem Celindas 39, 28016, Madrid, Španělské království.

Vzhledem k tomu, že nebyly podány žádné protinávhrhy, vyzval Ing. Zelený k hlasování.

Na hlasovacím lístku č. 7 hlasovali akcionáři o volbě paní Marie Pilar López Álvarezové, Jaime Smith Basterry, Viveka Deva a Antonia Botas Bañuelose za členy dozorčí rady. Pro volbu Marie Pilar

López Álvarezové hlasovalo 228 382 619 hlasů, což představuje 99,49 % přítomného počtu hlasů. Pro volbu Jaime Smith Basterry hlasovalo 228 382 619 hlasů, což představuje 99,49 % přítomného počtu hlasů. Pro volbu Viveka Deva hlasovalo 228 382 619 hlasů, což představuje 99,49 % přítomného počtu hlasů. Pro volbu Antonia Botas Bañuelose hlasovalo 228 382 619 hlasů, což představuje 99,49 % přítomného počtu hlasů.

Valná hromada zvolila paní Mariu Pilar López Álvarezovou a pány Jaime Smith Basterru, Viveka Deva a Antonia Botas Bañuelose za členy dozorčí rady.

Viz – příloha zápisu č. 16

K bodu programu č. 11:

Z pověření představenstva přednesl předseda valné hromady návrh rozhodnutí o pravidlech odměňování členů představenstva společnosti.

Konstatoval, že navrhovaná změna Pravidel pro odměňování členů představenstva společnosti, jakož i změna pravidel pro odměňování členů dozorčí rady – viz bod programu č. 12 – reaguje na trendy nejlepší praxe správy a řízení společností. Podstatou změny je to, že valná hromada nebude nadále schvalovat roční sumu odměn, nýbrž akcionáři schválením nových pravidel rozhodnou o konkrétním stanovení odměny pro jednotlivé kategorie členů představenstva (dozorčí rady). Předložený návrh nahradí počínaje druhým pololetím tohoto roku dosavadní pravidla odměňování členů těchto orgánů. Výsledný roční součet odměn za letošní rok bude uveden ve Výroční zprávě za rok 2008.

Viz – příloha zápisu č. 17

Usnesení č. 11

Valná hromada zrušuje pravidla pro odměňování členů představenstva společnosti schválená řádnou valnou hromadou společnosti dne 27. 4. 2006 a schvaluje pravidla pro odměňování členů představenstva společnosti ve znění navrženém představenstvem společnosti, to vše s účinností od 1. 7. 2008.

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

Na hlasovacím lístku č. 8 hlasovali akcionáři o schválení rozhodnutí o pravidlech odměňování členů představenstva společnosti. Pro hlasovalo 225 790 277 hlasů, což představuje 98,36 % přítomného počtu hlasů.

Valná hromada schválila rozhodnutí o pravidlech odměňování členů představenstva společnosti.

Viz – příloha zápisu č. 18

K bodu programu č. 12:

Z pověření představenstva přednesl předseda valné hromady návrh rozhodnutí o pravidlech odměňování členů dozorčí rady společnosti.

Konstatoval, že navrhované změny Pravidel pro odměňování členů dozorčí rady společnosti jsou stejné jako pro členy představenstva – viz bod programu č. 11 – s tím, že novinkou je zde pouze zvýšení odměny za práci ve výboru pro audit a kontrolu, což reflektuje náročnost a důležitost práce v tomto výboru a koresponduje též s tzv. 8. směrnicí EK (směrnice č. 2006/43/ES), která mj. též významně posiluje roli a význam tohoto výboru v rámci správy a řízení společnosti.

Viz – příloha zápisu č. 19

Usnesení č. 12

Valná hromada zrušuje pravidla pro odměňování členů dozorčí rady společnosti schválená řádnou valnou hromadou společnosti dne 3. 2. 2005 a schvaluje pravidla pro odměňování členů dozorčí rady společnosti ve znění navrženém představenstvem společnosti, to vše s účinností od 1. 7. 2008.

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

Na hlasovacím lístku č. 9 hlasovali akcionáři o schválení rozhodnutí o pravidlech odměňování členů dozorčí rady společnosti. Pro hlasovalo 229 293 558 hlasů, což představuje 99,89 % přítomného počtu hlasů.

Valná hromada schválila rozhodnutí o pravidlech odměňování členů dozorčí rady společnosti.

Viz – příloha zápisu č. 20

K bodu programu č. 13:

Z pověření představenstva přednesl předseda valné hromady návrh představenstva na odměňování členů představenstva a dozorčí rady společnosti.

Uvedl, že v návaznosti na již projednané body programu č. 11 a 12. předkládá představenstvo návrh, aby sumy odměn pro členy představenstva a členy dozorčí rady pro první pololetí roku 2008 byly přibližně rovny polovině ročních sum platných pro rok 2007. Materiál k tomuto bodu měli akcionáři k dispozici na valné hromadě.

Usnesení č. 13

Valná hromada stanoví, že za období 1.1.2008 až 30.6.2008 lze členům představenstva poskytnout celkovou částku odměn v rozsahu jejich složek dle bodů 1) a 2) pravidel pro odměňování členů představenstva schválených řádnou valnou hromadou společnosti dne 27.4.2007 ve výši 1,5 mil. Kč a členům dozorčí rady společnosti poskytnout celkovou částku odměn v rozsahu jejich složek dle bodů 1), 2) a 3) pravidel pro odměňování členů dozorčí rady společnosti schválených mimořádnou valnou hromadou společnosti dne 3.2.2005 ve výši 4,2 mil. Kč.

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

Na hlasovacím lístku č. 10 hlasovali akcionáři o schválení odměn členů představenstva a dozorčí rady. Pro hlasovalo 224 930 671 hlasů, což představuje 97,99 % přítomného počtu hlasů.

Valná hromada schválila odměny členů představenstva a dozorčí rady dle předloženého návrhu.

Viz – příloha zápisu č. 21

K bodu programu č. 14:

Z pověření představenstva přednesl Ing. Zelený návrh představenstva na schválení smlouvy o výkonu funkce členů dozorčí rady společnosti. Uvedl, že smlouva o výkonu funkce člena dozorčí rady společnosti je v praxi správy a řízení společnosti užívána již několik let a má standardní podobu. K hlavním ustanovením smlouvy patří převzetí závazku nekonkurence členem dozorčí rady, které je založeno na dobrovolné bázi a je za něj ze strany společnosti poskytována finanční kompenzace. Závazek zákazu konkurence je stanoven na období 6 měsíců po skončení výkonu funkce člena dozorčí rady, zaměřuje se na hlavní předmět podnikání společnosti 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 činností, byla vykonávána výlučně v rámci koncernu, do kterého náleží společnost. Změny ve smlouvě oproti znění smlouvy užívanému v minulých letech souvisejí pouze se změnou konstrukce výše peněžní náhrady poskytované společností jako protiplnění za převzetí závazku nekonkurence, která je tažena změnou pravidel odměňování členů dozorčí rady schválených akcionáři v rámci bodu č. 12 pořadu jednání VH, což bylo promítnuto do článku 2.3 Smlouvy. Z hlediska celkové výše plnění nedochází ve srovnání s dosavadní praxí k zásadní změně.

Text aktuálního znění byl akcionářům k dispozici na valné hromadě.

Viz – příloha zápisu č. 22

Vzhledem ke zmíněné změně ve znění smlouvy je navrženo schválení smlouvy o výkonu funkce pro člena dozorčí rady pro všechny, tedy stávající i nově zvolené členy.

Usnesení č. 14

Valná hromada schvaluje uzavření smlouvy o výkonu funkce člena dozorčí rady mezi společnostmi a paní Mariou Pilar López Álvarezovou a pány Jaimem Smith Basterrou, Vivekem Devem, Antoniem Botas Bañuelosem, Lubomírem Vinduškou, Luisem Ladou Diazem, Andrew Harleym, Ángelem Vilá Boixem, Alfonsem Alonso Duránem, José Fernández Vidalem, Vlastimilem Barbořákem, Pavlem Herštíkem, Miloslavem Krchem, Dušanem Starečkem a Petrem Zatloukalem.

Na hlasovacím lístku č. 11 hlasovali akcionáři o schválení smlouvy o výkonu funkce člena dozorčí rady mezi společnostmi a paní Mariou Pilar López Álvarezovou a pány Jaimem Smith Basterrou, Vivekem Devem, Antoniem Botas Bañuelosem, Lubomírem Vinduškou, Luisem Ladou Diazem, Andrew Harleym, Ángelem Vilá Boixem, Alfonsem Alonso Duránem, José Fernández Vidalem, Vlastimilem Barbořákem, Pavlem Herštíkem, Miloslavem Krchem, Dušanem Starečkem a Petrem Zatloukalem.

Pro schválení smlouvy s Vlastimilem Barbořákem hlasovalo 228 539 922 hlasů, což představuje 99,73 % přítomného počtu hlasů.

Pro schválení smlouvy s Pavlem Herštíkem hlasovalo 228 539 922 hlasů, což představuje 99,73 % přítomného počtu hlasů.

Pro schválení smlouvy s Miloslavem Krchem hlasovalo 228 539 922 hlasů, což představuje 99,73 % přítomného počtu hlasů.

Pro schválení smlouvy s Dušanem Starečkem hlasovalo 228 539 922 hlasů, což představuje 99,73 % přítomného počtu hlasů.

Pro schválení smlouvy s Lubomírem Vinduškou hlasovalo 227 909 119 hlasů, což představuje 99,45 % přítomného počtu hlasů.

Pro schválení smlouvy s Mariou Pilar López Álvarezovou hlasovalo 227 908 902 hlasů, což představuje 99,45 % přítomného počtu hlasů.

Pro schválení smlouvy s Jaimem Smith Basterrou hlasovalo 227 908 902 hlasů, což představuje 99,45 % přítomného počtu hlasů.

Pro schválení smlouvy s Vivekem Devem hlasovalo 227 908 902 hlasů, což představuje 99,45 % přítomného počtu hlasů.

Pro schválení smlouvy s Antoniem Botas Bañuelosem hlasovalo 227 908 902 hlasů, což představuje 99,45 % přítomného počtu hlasů.

Pro schválení smlouvy s Luisem Ladou Diazem hlasovalo 227 908 902 hlasů, což představuje 99,45 % přítomného počtu hlasů.

Pro schválení smlouvy s Andrew Harleym hlasovalo 227 908 902 hlasů, což představuje 99,45 % přítomného počtu hlasů.

Pro schválení smlouvy s Ángelem Vilá Boixem hlasovalo 227 908 902 hlasů, což představuje 99,45 % přítomného počtu hlasů.

Pro schválení smlouvy s Alfonsem Alonso Duránem hlasovalo 227 908 902 hlasů, což představuje 99,45 % přítomného počtu hlasů.

Pro schválení smlouvy s José Fernández Vidalem hlasovalo 227 908 902 hlasů, což představuje 99,45 % přítomného počtu hlasů.

Pro schválení smlouvy s Petrem Zatloukalem hlasovalo 227 908 902 hlasů, což představuje 99,45 % přítomného počtu hlasů.

Valná hromada schválila smlouvu o výkonu funkce člena dozorčí rady mezi společnostmi a paní Mariou Pilar López Álvarezovou, pány Jaimem Smith Basterrou, Vivekem Devem, Antoniem Botas Bañuelosem, Lubomírem Vinduškou, Luisem Lada Díazem, Andrew Harleym, Ángelem Vilá Boixem, Alfonsem Alonso Duránem, Guillermem José Fernández Vidalem, Vlastimilem Barbořákem, Pavlem Herštíkem, Miloslavem Krchem, Dušanem Starečkem a Petrem Zatloukalem dle předloženého návrhu.

Viz – příloha zápisu č. 23

Předseda valné hromady zrekapituloval průběh jednání a valnou hromadu ukončil v 16.30 hodin.

Předseda valné hromady zrekapituloval průběh jednání a valnou hromadu ukončil v 16.30 hodin.

Dne 21. dubna 2008

Předseda

Zapisovatelka

Ověřovatelé zápisu a

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
4. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku a výroční zpráva společnosti za rok 2007
5. Žádost o vysvětlení – M. Klimeš
6. Žádost o vysvětlení – M. Drbout
7. Zpráva dozorčí rady
8. Návrh na schválení účetních závěrek
9. Protokol o výsledku hlasování na hlasovacím lístku č. 2
10. Stanovy společnosti včetně schválených změn
11. Protokol o výsledku hlasování na hlasovacím lístku č. 3
12. Protokol o výsledku hlasování na hlasovacím lístku č. 4
13. Návrh na rozdělení zisku
14. Protokol o výsledku hlasování na hlasovacím lístku č. 5
15. Návrh na volbu členů dozorčí rady
16. Protokol o výsledku hlasování na hlasovacím lístku č. 7
17. Pravidla pro odměňování členů představenstva
18. Protokol o výsledku hlasování na hlasovacím lístku č. 8
19. Pravidla pro odměňování členů dozorčí rady
20. Protokol o výsledku hlasování na hlasovacím lístku č. 9
21. Protokol o výsledku hlasování na hlasovacím lístku č. 10
22. Návrh smluv o výkonu funkce členů dozorčí rady
23. Protokol o výsledku hlasování na hlasovacím lístku č. 11