



POZVÁNKA NA VALNOU HROMADU

Představenstvo akciové společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s., se sídlem Praha 4, Za Brumlovkou 266/2, PSČ 140 22, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2322, svolává

ŘÁDNOU VALNOU HROMADU

na 28. dubna 2011 od 14:00 hodin
do Konferenčního centra Tower, Hvězdova 1716/2b, PSČ 140 78 Praha 4

Pořad jednání řádné valné hromady

1. Zahájení
2. Schválení jednacího řádu valné hromady, volba předsedy valné hromady, zapisovatele, ověřovatelů zápisu a osob pověřených sčítáním hlasů
3. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku jako součást výroční zprávy společnosti za rok 2010, souhrnná vysvětlující zpráva týkající se některých záležitostí uváděných ve výroční zprávě společnosti za rok 2010
4. Seznámení s výsledky kontrolní činnosti dozorčí rady společnosti, včetně informace o přezkoumání zprávy o vztazích mezi propojenými osobami
5. Schválení účetních závěrek společnosti za rok 2010
6. Rozhodnutí o 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
7. Rozhodnutí o změně stanov společnosti
8. Určení auditora k provedení povinného auditu společnosti pro rok 2011
9. Odvolání členů dozorčí rady s výjimkou členů dozorčí rady volených zaměstnanci podle ustanovení § 200 obchodního zákoníku
10. Volba členů dozorčí rady společnosti
11. Schválení smluv o výkonu funkce členů dozorčí rady společnosti
12. Odvolání členů výboru pro audit
13. Volba členů výboru pro audit
14. Schválení smluv o výkonu funkce členů výboru pro audit
15. Závěr

Rozhodný den:

Rozhodným dnem k účasti na valné hromadě je **21. duben 2011**. Význam rozhodného dne k účasti na valné hromadě spočívá v tom, že právo účastnit se řádné valné hromady a vykonávat na ní práva akcionáře, včetně hlasování, má osoba, která bude k rozhodnému dni uvedena ve výpisu ze zákonem stanovené evidence, který zajistí společnost (ledaže se prokáže, že zápis v evidenci neodpovídá skutečnosti), nebo zástupce takovéto osoby.

Účast na valné hromadě:

a) Registrace a zastoupení na valné hromadě

Zápis do listiny přítomných (dále jen „registrace“) bude probíhat v den konání řádné valné hromady od 13:00 hod. v místě konání řádné valné hromady. Při registraci se akcionář - fyzická osoba prokáže průkazem totožnosti. Pokud dále není uvedeno něco jiného, zmocněnec akcionáře - fyzické osoby navíc odevzdá plnou moc podepsanou tímto akcionářem. Statutární orgán akcionáře - právnické osoby se prokáže průkazem totožnosti a odevzdá originál nebo úředně ověřenou kopii dokladu prokazujícího existenci právnické osoby a způsob jednání statutárního orgánu jejím jménem. Pokud dále není uvedeno něco jiného, zmocněnec akcionáře - právnické osoby navíc odevzdá plnou moc podepsanou statutárním orgánem. Podpis zmocnitele (právnické i fyzické osoby) na plné moci musí být úředně ověřen.

Plná moc pro zastupování akcionáře na valné hromadě musí být písemná a musí z ní vyplývat, zda byla akcionářem udělena zmocněnci pro zastoupení na jedné nebo na více valných hromadách společnosti v určitém období.

Pro udělení plné moci mohou akcionáři využít též formuláře, který společnost zpřístupní ode dne **29. března 2011** do dne konání valné hromady. Formulář bude každému k dispozici v listinné podobě v sídle společnosti a v elektronické podobě stejným způsobem, jakým společnost uveřejňuje i další informace týkající se předmětné valné hromady; každý má rovněž právo vyžádat si jeho zaslání na svůj náklad a na své nebezpečí v listinné podobě nebo elektronicky (k uvedenému viz též níže v části „Upozornění“).

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

Na elektronické adrese valnahromada@o2.com mohou akcionáři v elektronické formě oznamovat společnosti udělení plné moci k zastupování na valné hromadě, jakož i její odvolání zmocnitelem. Pokud takové oznámení neumožní společnosti posouzení souladu plné moci se zákonnými požadavky nebo jednoznačnou identifikaci podepsané osoby (zejména pokud nebude opatřeno zaručeným



elektronickým podpisem založeným na kvalifikovaném certifikátu vydaném akreditovaným poskytovatelem certifikačních služeb), je společnost oprávněna, nikoli však povinná, požadovat doplňující informace k odstranění nejasností. Oznámení podle první věty mohou akcionáři zasílat i do datové schránky společnosti, jejíž adresa (ID) je d79ch2h; takové oznámení musí rovněž umožňovat posouzení souladu plné moci se zákonnými požadavky a v zájmu bezproblémového zpracování je potřebné, aby v příslušné zprávě byla náležitě identifikována věc (dmAnnotation), a to ve formě „Plná moc na VH“. Pokud bude zastoupení akcionáře prokázáno některým z uvedených způsobů, nebude společnost při registraci vyžadovat odevzdání písemné plné moci.

Akcionáře může na valné hromadě nebo při výkonu jiných práv spojených s akciemi zastupovat rovněž osoba zapsaná v evidenci investičních nástrojů nebo v evidenci zaknihovaných cenných papírů jako správce anebo jako osoba oprávněná vykonávat práva spojená s akcií. Oprávnění této osoby se při registraci prokazuje výpisem ze zákonom stanovené evidence, který zajistí společnost. Pokud bude zastoupení akcionáře prokázáno uvedeným způsobem, nebude společnost při registraci vyžadovat odevzdání písemné plné moci. Pokud bude mít akcionář, podle první věty tohoto odstavce, zájem být na valné hromadě přítomný jiným způsobem než v zastoupení správcem nebo jinou tam uvedenou osobou oprávněnou vykonávat za akcionáře práva spojená s akcií, musí při registraci odevzdat výpis ze zákonom stanovené evidence dokládající, že byl akcionářem společnosti k rozhodnému dni.

b) Práva akcionářů a způsob jejich uplatnění

b.1. Práva akcionářů související s účastí na valné hromadě – obecný přehled

Akcionář vykonává svá práva na valné hromadě osobně, prostřednictvím osoby oprávněné za něj jednat nebo v zastoupení, pokud ze zákona nevyplývá něco jiného; takto zúčastněný akcionář se pokládá za přítomného.

Akcionář je takto v souladu s obchodním zákoníkem oprávněn účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, má právo požadovat a dostat na ní, případně před ní, vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti, popř. jí ovládaných osob, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení předmětu jednání valné hromady, a uplatňovat návrhy a protinámry. Návrhy, protinámry a požadavky na vysvětlení se na valné hromadě podávají ve vhodné formě s tím, že akcionáři mohou být vyzváni k jejich podávání v písemné formě; tento požadavek však pro akcionáře nemůže být závazný.

b.2. Počet akcií a hlasovací práva

Základní kapitál společnosti činí 32 208 990 000,- Kč (slovy: třicet dvě miliardy dvě stě osm milionů devět set devadesát tisíc korun českých) a je rozvržen na 322 089 890 kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě 100,- Kč na akcii a 1 kmenovou akcii na jméno o jmenovité hodnotě 1 000,- Kč. Každých 100 Kč jmenovité hodnoty akcií představuje jeden hlas. Akcionář není povinen vykonávat hlasovací práva spojená se všemi svými akciemi stejným způsobem.

b.3. Popis účasti a hlasování na valné hromadě

Přítomný akcionář (ve smyslu bodu b.1.) se při příchodu na valnou hromadu zaregistruje (viz bod a) výše). Při registraci obdrží materiály k bodům pořadu jednání valné hromady a hlasovací lístky, jimiž se na valné hromadě hlasuje.

Na valné hromadě jsou postupně projednávány jednotlivé body pořadu jednání.

Předseda valné hromady je povinen před hlasováním zabezpečit seznámení akcionářů se všemi návrhy a protinámry podanými svolavatelem nebo akcionáři k danému bodu pořadu jednání valné hromady. Dále je povinen zabezpečit na valné hromadě v souladu se zákonem odpověď na požadavky akcionářů na vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti, popř. jí ovládaných osob, které jsou potřebné pro posouzení předmětu jednání valné hromady, nebylo-li již takové vysvětlení akcionářům poskytnuto před valnou hromadou v souladu s obchodním zákoníkem.

Valná hromada rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů přítomných akcionářů, pokud právní předpis nebo stanovky společnosti nestanoví jinak.

Hlasování se uskutečňuje v souladu se stanovami společnosti a jednacím řádem valné hromady, který konkretizuje pravidla hlasování vyplývající ze stanov a jež schvaluje valná hromada (k návrhu jednacího řádu viz též níže v části „Upozornění“).

Hlasuje se hlasovacími lístky, na kterých se přítomní akcionáři podepíší. Nemůže-li přítomný akcionář psát, podepíše za něho jeho hlasovací lístek osoba pověřená sčítáním hlasů. Hlasuje se nejprve o návrhu svolavatele valné hromady a v případě, že tento návrh není schválen, hlasuje se o dalších návrzích a protinámrych k projednávanému bodu v tom pořadí, v jakém byly předloženy. Jakmile byl předložený návrh schválen, o dalších návrzích a protinámrych odporujících schválenému návrhu se již nehlasuje.

b.4. Právo uplatňovat návrhy a protinámry

Jestliže akcionář hodlá uplatnit na valné hromadě protinámry k návrhům, jejichž obsah je uveden v pozvánce na valnou hromadu, nebo v případě, že o rozhodnutí valné hromady musí být pořízen notářský zápis, je povinen doručit písemné znění svého návrhu nebo protinámry společnosti nejméně pět pracovních dnů přede dnem konání valné hromady; to neplatí, jde-li o návrhy na volbu či odvolání konkrétních osob do/z orgánu společnosti. Představenstvo je povinno uveřejnit jeho protinámry se svým stanoviskem, pokud je to možné, nejméně tři dny před oznámeným datem konání valné hromady.

Akcionář má právo uplatňovat své návrhy k bodům, které budou zařazeny na pořad jednání valné hromady ještě před uveřejněním pozvánky na valnou hromadu. Představenstvo uveřejní návrh, který bude společnosti doručen nejpozději do 7 dnů před uveřejněním pozvánky na valnou hromadu, spolu s pozvánkou na valnou hromadu. Na návrhy doručené po této lhůtě se obdobně použije předchozí odstavce.

b.5. Právo žádat zařazení určité záležitosti na pořad jednání

Akcionář nebo akcionáři, kteří mají akcie nebo zatímní listy, jejichž jmenovitá hodnota dosahuje alespoň 3 % základního kapitálu společnosti, mohou požádat představenstvo o svolání mimořádné valné hromady k projednání navržených záležitostí. Každá z navržených záležitostí musí být doplněna odůvodněním nebo návrhem usnesení. Žádost doloží akcionář nebo akcionáři aktuálním výpisem z majetkového účtu zaknihovaných cenných papírů; pokud tak neučiní, je společnost oprávněna obstarat si potřebný výpis emise z evidence zaknihovaných cenných papírů sama na náklady tohoto akcionáře nebo akcionářů.

Uvedení akcionáři dále mají právo, aby byla jimi navržená záležitost zařazena na pořad jednání valné hromady, a to za předpokladu, že takový návrh, obsahující odůvodnění nebo návrh usnesení ke každému z bodů, bude doručen představenstvu společnosti nejpozději do 20



dnů před rozhodným dnem k účasti na valné hromadě; pokud žádost došla po zaslání pozvánky na valnou hromadu, uveřejní představenstvo doplnění pořadu jednání valné hromady ve lhůtě do deseti dnů před rozhodným dnem k účasti na valné hromadě způsobem určeným zákonem a stanovami pro svolání valné hromady; jestliže takové uveřejnění není již možné, lze určenou záležitost na pořad jednání této valné hromady zařadit jen za účasti a se souhlasem všech akcionářů společnosti.

b.6. Další pravidla uplatňování akcionářských práv

Akcionář je povinen vykonávat svá práva ve vztahu ke společnosti odpovědně, zejména tak, aby nedocházelo k neoprávněným zásahům do práv a právem chráněných zájmů společnosti a ostatních akcionářů, které mu jsou nebo mohou a mají být známy.

Výplata výnosů z akcií:

Představenstvo předloží na valné hromadě návrh, na základě kterého budou moci akcionáři rozhodnout o rozdělení zisku společnosti, včetně výplaty výnosů z akcií. Návrh bude založen na následujících principech:

- navrhovaný rozvrh výplaty:
dividenda na akcii: 40 Kč před zdaněním na každou akcii v nominální hodnotě 100 Kč, resp. 400 Kč před zdaněním na akcii v nominální hodnotě 1 000 Kč
zdroje pro výplatu dividendy: nekonsolidovaný zisk za rok 2010 v částce **12 680 745 921,87 Kč**
a nekonsolidovaný nerozdělený zisk z minulých let v částce **202 850 078,13 Kč**
- finanční instituce, prostřednictvím které bude výplata provedena: **Česká spořitelna, a.s.**
- splatnost dividendy: **6. října 2011**
- rozhodný den pro uplatnění práva na dividendu: **7. září 2011**
Rozhodný den pro uplatnění práva na dividendu může v souladu s pravidly stanovenými obchodním zákoníkem určit valná hromada, a to tak, aby nepředcházel dnu konání valné hromady a nenásledoval po dnu splatnosti dividendy. Význam tohoto rozhodného dne spočívá v tom, že osoba, která má právo na výplatu dividendy, bude identifikována podle stavu uvedeného k rozhodnému dni ve výpisu ze zákonem stanovené evidence, který zajistí společnost.

Podrobnější informace jsou přístupné na elektronické adrese www.cz.o2.com pod odkazem „Vztahy s investory“ v sekci „Valné hromady“.

Změna stanov:

Představenstvo společnosti navrhuje, aby ve stanovách společnosti byly provedeny některé změny. Jedná se o změnu obchodní firmy společnosti na Telefónica Czech Republic, a.s., dále o rozšíření předmětu podnikání společnosti o poskytování platebních služeb malého rozsahu. Mezi podstatné změny patří rovněž úprava postavení a působnosti představenstva společnosti, kde se navrhuje vypustit povinnost představenstva vyžádat si předchozí souhlas dozorčí rady s uzavřením smlouvy, jejímž předmětem je převod podniku nebo jeho části a jeho nájem v případě uzavření takové smlouvy osobou, kterou společnost ovládá. Další navrhovanou významnou změnou je snížení počtu členů výboru pro audit ze současných šesti na pět členů. Představenstvo rovněž navrhuje aktualizaci adresy internetových stránek společnosti, které slouží mj. pro oznamování stanovených informací akcionářům.

Upozornění:

Akcionáři, případně jiné osoby, u nichž to vyplývá ze zákona, mají v souvislosti s body pořadu jednání valné hromady tato práva, a to počínaje dnem **29. března 2011** a konče dnem konání valné hromady (včetně):

- právo nahlédnout v pracovních dnech v době od 9:00 hod. do 16:00 hod. v sídle společnosti do řádné a konsolidované účetní závěrky společnosti;
- právo nahlédnout v pracovních dnech v době od 9:00 hod. do 16:00 hod. v sídle společnosti do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami zpracované dle § 66a obchodního zákoníku;
- právo nahlédnout v pracovních dnech v době od 9:00 hod. do 16:00 hod. v sídle společnosti do návrhu změny stanov společnosti (případně vyžádat si na své náklady a nebezpečí zaslání kopie návrhu změn stanov);
- právo obdržet v pracovních dnech v době od 9:00 hod. do 16:00 hod. v sídle společnosti v listinné podobě formulář plné moci zmíněný výše v bodě a) části „Účast na valné hromadě“ (případně vyžádat si na své náklady a nebezpečí zaslání takového formuláře);
- právo získat na elektronické adrese www.cz.o2.com pod odkazem „Vztahy s investory“ v sekci „Valné hromady“ formulář plné moci zmíněný výše v bodě a) části „Účast na valné hromadě“ (případně vyžádat si na elektronické adrese valnahromada@o2.com zaslání takového formuláře v elektronické podobě);
- právo získat na elektronické adrese www.cz.o2.com pod odkazem „Vztahy s investory“ v sekci „Valné hromady“ každý dokument týkající se pořadu jednání valné hromady, pokud ze zákona nevyplývá něco jiného; vedle toho jsou tyto dokumenty k nahlédnutí rovněž v pracovních dnech v době od 9:00 hod. do 16:00 hod. v sídle společnosti;
- právo získat na elektronické adrese www.cz.o2.com pod odkazem „Vztahy s investory“ v sekci „Valné hromady“ návrhy usnesení valné hromady, včetně příslušných návrhů nebo protinávrhů akcionářů, a stanoviska představenstva společnosti k jednotlivým bodům pořadu jednání valné hromady; vedle toho jsou tyto dokumenty a informace k nahlédnutí rovněž v pracovních dnech v době od 9:00 hod. do 16:00 hod. v sídle společnosti;
- právo seznámit se s jednotným textem této pozvánky na valnou hromadu na elektronické adrese www.cz.o2.com pod odkazem „Vztahy s investory“ v sekci „Valné hromady“ a na internetových stránkách Londýnské burzy cenných papírů (London Stock Exchange) - www.londonstockexchange.com; vedle toho může být toto oznámení případně uveřejněno rovněž v jiných informačních zdrojích.



Hlavní údaje konsolidované účetní závěrky společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. za rok 2010 sestavené v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (v mil. Kč):

Dlouhodobá aktiva	78 285	Vlastní kapitál	73 176
Běžná aktiva	14 495	Dlouhodobé závazky	6 896
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	12	Běžné závazky	12 720
Aktiva celkem	92 792	Vlastní kapitál a závazky celkem	92 792

Výnosy a ostatní zisky*)	55 804
Náklady a ostatní ztráty**)	-40 280
Finanční výsledek hospodaření	-206
Výsledek hospodaření před zdaněním	15 318

*) mimo finančních výnosů a zisků

**) vč. odpisů hmotných a nehmotných aktiv, snížení hodnoty aktiv a aktivace dlouhodobého majetku; mimo finančních nákladů a ztrát a daně z příjmu

Hlavní údaje účetní závěrky společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s. za rok 2010 sestavené v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (v mil. Kč):

Dlouhodobá aktiva	81 812	Vlastní kapitál	77 609
Běžná aktiva	14 442	Dlouhodobé závazky	6 891
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	12	Běžné závazky	11 766
Aktiva celkem	92 266	Vlastní kapitál a závazky celkem	96 266

Výnosy a ostatní zisky*)	53 250
Náklady a ostatní ztráty**)	-37 406
Finanční výsledek hospodaření	-115
Výsledek hospodaření před zdaněním	15 729

*) mimo finančních výnosů a zisků

**) vč. odpisů hmotných a nehmotných aktiv, snížení hodnoty aktiv a aktivace dlouhodobého majetku; mimo finančních nákladů a ztrát a daně z příjmu

Hlavní údaje ze zprávy společnosti jakožto ovládané osoby o vztazích mezi propojenými osobami:

Ovládané osobě nevznikla v účetním období roku 2010 žádná újma

- v souvislosti se smlouvami a dohodami uzavřenými v roce 2010 mezi ovládanou osobou a ovládajícími nebo dalšími propojenými osobami, na základě kterých byla poskytována plnění a protiplnění, nebo
- v souvislosti s poskytováním plnění a protiplnění v roce 2010 na základě platných a účinných smluv a dohod uzavřených mezi ovládanou osobou a ovládajícími nebo dalšími propojenými osobami před 1. lednem 2010.

V účetním období roku 2010 dále

- nebyly učiněny mezi ovládanou osobou a ovládajícími nebo dalšími propojenými osobami žádné právní úkony v zájmu nebo na popud těchto ovládajících nebo dalších propojených osob, a
- nebyla ovládanou osobou přijata nebo uskutečněna žádná opatření v zájmu nebo na popud ovládajících nebo dalších propojených osob, z nichž by vznikla jakákoliv újma nebo prospěch, výhoda či nevýhoda.

Představenstvo společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s.