

O2 Czech Republic a.s.

DOPLNĚNÍ K VÝROČNÍ ZPRÁVĚ 2016

Opravná informace na základě výzvy České národní banky

Poznámka:

O2 Czech Republic a.s. dále také jen „O2 CZ“ nebo „Společnost“.

Skupinu O2 tvoří mateřská společnost O2 CZ a její dceřiné společnosti, jejichž přehled je uveden v konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2016 (poznámka 25 Přílohy ke konsolidované účetní závěrce), která je součástí Výroční zprávy 2016

Dne 17. února 2017 zveřejnila společnost O2 CZ svoji [Výroční zprávu za rok 2016](#) (dále jen „Výroční zpráva 2016“). Následně obdržela od České národní banky (dále jen „ČNB“) upozornění na údajné zjištěné nedostatky Výroční zprávy 2016 a výzvu k jejich odstranění.

Společnost k tomu uvádí, že údaje jsou ve Výroční zprávě 2016 uvedeny věcně správně a podávají věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Společnosti a jejího konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření. Upozornění ČNB a doplnění Výroční zprávy 2016 provedené dle požadavků ČNB na tom nic nemění.

Níže tedy Společnost v souladu s upozorněním ČNB uveřejňuje opravnou informaci k Výroční zprávě 2016, a to konkrétně:

- doplňuje novou pasáž s podrobnou informací k alternativním výkonnostním ukazatelům; tato pasáž je doplňována ke kapitole 2 Vybrané finanční a provozní ukazatele;
- doplňuje text kapitoly 4 Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti, v části Nabývání vlastních akcií Společnosti zejména o rekapitulaci podmínek nabývání vlastních akcií, včetně důvodu jejich nabývání (doplněný text je žlutě zvýrazněn, aby byl odlišen od původního textu).

Alternativní výkonnostní ukazatele

V kapitole 2 Výroční zprávy 2016 (Vybrané finanční a provozní ukazatele) zveřejnila O2 CZ některé alternativní výkonnostní ukazatele, které nejsou standardně vykazovány v rámci konsolidovaných finančních výkazů připravených v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS). Tyto ukazatele představují doplňkovou informaci k účetním výkazům a poskytují tak čtenářům dodatečnou informaci pro jejich posouzení ekonomické situace a výkonnosti Skupiny O2. V souladu s Obecnými pokyny k alternativním výkonnostním ukazatelům vydaných Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy (ESMA) informuje O2 CZ na tomto místě podrobněji o těchto alternativních výkonnostních ukazatelích, ačkoliv jsou některé z alternativních výkonnostních ukazatelů uvedeny přímo v účetní závěrce, nebo získány přímo z účetní závěrky.

Ukazatel	Definice	Účel	Sesouhlasení s účetní závěrkou
EBITDA	Zisk před započtením úroků, daní a odpisů	Ukazuje provozní výkonnost společnosti	viz Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku na straně 70: 2015: 10 142 mil. Kč, 2016: 10 451 mil. Kč
EBITDA marže	Poměr zisku před započtením úroků, daní a odpisů (EBITDA) k výnosům	Měří provozní ziskovost společnosti	viz Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku (Výnosy a EBITDA) na straně 70: 2015: 10 142/37 385 = 27,1 % 2016: 10 451/37 522 = 27,9 %
ROA	Poměr zisku po zdanění k celkovým aktivům	Ukazuje, jak efektivně jsou aktiva využívána k tvorbě zisku.	viz Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku (Zisk po zdanění) na straně 70 a Konsolidovaná rozvaha (Aktiva celkem) na straně 71: 2015: 5 077/30 268 = 16,8 % 2016: 5 259/33 306 = 15,8 %

ROE	Poměr zisku po zdanění k vlastnímu kapitálu	Poměrový ukazatel dosaženého zisku a investovaného kapitálu akcionářů do dané společnosti.	viz Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku (Zisk po zdanění) na straně 70 a Konsolidovaná rozvaha (Vlastní kapitál celkem) na straně 71: 2015: $5\,077/18\,344 = 27,7\%$ 2016: $5\,259/17\,505 = 30,0\%$
Hrubá zadluženost	Poměr finančních závazků k vlastnímu kapitálu	Vyjadřuje, jak velký poměr dluhů a kapitálu potřebuje společnost ke svému provozu	viz Konsolidovaná rozvaha (Vlastní kapitál celkem, Dlouhodobé a krátkodobé finanční závazky) na straně 71: 2015: $(2\,970+11)/18\,344 = 16,3\%$ 2016: $(6\,976+1)/17\,505 = 39,9\%$
Čistý dluh	Poměr finančních závazků minus peníze a peněžní ekvivalenty k zisku před započtením úroků, daní a odpisů (EBITDA)	Měří schopnost společnosti splatit své dluhy; přibližně vyjadřuje, za jak dlouhou dobu je společnost schopná splatit všechny své dluhy za použití svého běžného zdroje provozního peněžního toku	viz Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku (EBITDA) na straně 70 a Konsolidovaná rozvaha (Peníze a peněžní ekvivalenty, Dlouhodobé a krátkodobé finanční závazky) na straně 71: 2015: $(2\,970+11-1\,970)/10\,142 = 0,10$ 2016: $(6\,976+1-4\,137)/10\,451 = 0,27$
Výdaje na investice/Výnosy	Poměr výdajů na investice (přírůstků dlouhodobého majetku) k výnosům	Vyjadřuje, jakou výši investic vynakládá společnost do svého budoucího rozvoje	viz Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku (Výnosy) na straně 70 a Informace o segmentech (Přírůstky dlouhodobého majetku bez ukončených činností) na straně 106 a 107: 2015: $(2\,759+530)/37\,385 = 8,8\%$ 2016: $(3\,307+1\,115)/37\,522 = 11,7\%$

Nabývání vlastních akcií Společnosti

Dne 8. prosince 2015 valná hromada O2 CZ vyslovila souhlas s tím, aby Společnost nabývala vlastní akcie. V návaznosti na výše uvedené rozhodlo představenstvo Společnosti dne 23. prosince 2015 realizovat program zpětného odkupu vlastních akcií na regulovaném trhu (dále jen „Program“) v období následujících dvou let. Podmínky nabývání vlastních akcií schválených valnou hromadou i podmínky Programu schváleného představenstvem jsou uvedeny ve Výroční zprávě za rok 2015, a to včetně cíle Programu, a tedy i důvodu nabývání vlastních akcií Společnosti v rámci Programu, kterým je optimalizace kapitálové struktury Společnosti.

Rekapitulace podmínek nabývání vlastních akcií schválených usnesením valné hromady O2 CZ ze dne 8. prosince 2015:

- nejvyšší počet akcií, které může Společnost nabýt: 31 022 005 zaknihovaných kmenových akcií Společnosti, přičemž jmenovitá hodnota každé akcie činí ke dni přijetí tohoto usnesení 10 Kč;
- doba, po kterou může Společnost akcie nabývat: 5 let počínaje dnem přijetí tohoto usnesení;
- nejnižší cena, za kterou může Společnost jednotlivé akcie nabýt: 10 Kč;
- nejvyšší cena, za kterou může Společnost jednotlivé akcie nabýt: 297 Kč;
- nejvyšší úhrnná cena všech akcií, které Společnost na základě tohoto usnesení může nabýt: 8 mld. Kč.

Pro úplnost rekapitulace podmínek Programu schváleného představenstvem Společnosti:

- a) cílem Programu je optimalizace kapitálové struktury Společnosti;
- b) nejvyšší kupní cena akcií nabývaných v rámci Programu nepřekročí nižší z následujících částek: nejvyšší kupní cenu stanovenou v souladu s článkem 5 odst. 1 nařízení Komise (ES) č. 2273/2003 a nejvyšší kupní cenu, za kterou může Společnost jednotlivé akcie nabýt podle rozhodnutí valné hromady;
- c) nejnižší kupní cena akcií nabývaných v rámci Programu nepřekročí nejnižší kupní cenu, za kterou může Společnost jednotlivé akcie nabýt podle rozhodnutí valné hromady;
- d) objem akcií nakoupených v rámci Programu za jeden den nepřevyší průměrný denní objem akcií Společnosti obchodovaný na regulovaném trhu v listopadu 2015, tj. v měsíci předcházejícím měsíci uveřejnění podmínek Programu;
- e) v rámci Programu Společnost nabude nejvýše takový počet akcií, který odpovídá 4 % z celkového počtu kmenových akcií Společnosti;
- f) doba trvání Programu činí maximálně 2 roky, resp. do dosažení objemu akcií oznámeného v bodě e).

V roce 2016 Společnost využila pro tento Program služeb obchodníka s cennými papíry WOOD & Company Financial Services, a.s. Zpětný odkup vlastních akcií na regulovaném trhu organizovaném Burzou cenných papírů Praha, a.s. byl zahájen dne 28. ledna 2016, a to za podmínek uveřejněných v souvislosti se schválením Programu dne 23. prosince 2015 s tím, že objem akcií nakoupených v rámci Programu za jeden den nepřevyší 25 % průměrného denního objemu akcií Společnosti obchodovaného na regulovaném trhu v listopadu 2015, tj. 130 525 kusů akcií Společnosti.

V souvislosti s očekávanou zvýšenou likviditou na trhu, po oznámení o složení MSCI Czech Republic Index dne 14. listopadu 2016, schválilo představenstvo Společnosti úpravu pravidel pro další nákup vlastních akcií podle rozhodnutí valné hromady ze dne 8. prosince 2015. Po dobu zvýšené likvidity na trhu mohly být, při respektování pravidel stanovených pro ochranu kapitálového trhu a investorů a s odbornou péčí obchodníka s cennými papíry, od 15. do 30. listopadu 2016 prováděny na regulovaném trhu obchody ve větším objemu, než je objemový limit stanovený pro průběžný program zpětného odkupu vlastních akcií na regulovaném trhu schválený představenstvem dne 23. prosince 2015.

Nabytí vlastních akcií Společnosti tedy v roce 2016 probíhalo na základě a podle rozhodnutí valné hromady ze dne 8. prosince 2015 a Programu, ve znění úpravy pravidel schválené představenstvem pro období od 15. do 30. listopadu 2016. V souladu s Programem a jeho cílem byla důvodem nabytí vlastních akcií Společnosti v účetním období roku 2016 optimalizace kapitálové struktury Společnosti.

Společnost může Program přerušit nebo ukončit i před uplynutím dvouleté doby, na kterou je zamýšlen. Informace o jakýchkoli výjimečných skutečnostech, stejně jako o případných jiných způsobech nabývání vlastních akcií mimo Program, Společnost vždy uveřejní.

Do 31. prosince 2016 nabyla O2 CZ celkem 4 852 535 vlastních akcií v souhrnné pořizovací ceně 1 152 mil. Kč, což představuje 1,56% podíl na všech hlasovacích právech Společnosti. V souladu s § 309 odst. 1 zákona o obchodních korporacích však Společnost nevykonává

hlasovací práva spojená s vlastními akciemi. V průběhu roku 2016 nebyly žádné vlastní akcie zcizeny ani zrušeny.