

---

**ZPRÁVA O PŘESHraniČNÍ FÚZI SLOUČENÍM**

---

ze dne

18. dubna 2016

za

**KOFOLA, holdinška družba d.o.o.**

## Obsah

- 1 ÚVOD
- 2 ODŮVODNĚNÍ VÝMĚNNÉHO POMĚRU AKCIÍ A PODÍLŮ Z PRÁVNÍHO I EKONOMICKÉHO HLEDISKA
- 3 ODŮVODNĚNÍ VÝŠE PŘÍPADNÝCH DOPLATKŮ
- 4 VYSVĚTLENÍ OPATŘENÍ VE PROSPĚCH VLASTNÍKŮ CENNÝCH PAPÍRŮ EMITOVANÝCH ZANIKAJÍCÍ SPOLEČNOSTÍ 4
- 5 OPIS OBTÍŽÍ, KTERÉ SE VYSKYTLY PŘI OCEŇOVÁNÍ
- 6 ZMĚNY EKONOMICKÉHO A PRÁVNÍHO POSTAVENÍ AKCIONÁŘE ZANIKAJÍCÍ SPOLEČNOSTI 4, VČETNĚ ZMĚNY ROZSAHU RUČENÍ; PRAVDĚPODOBNÉ DOPADY FÚZE NA AKCIONÁŘE ZANIKAJÍCÍ SPOLEČNOSTI 4
- 7 DOPADY FÚZE NA VĚŘITELE ZANIKAJÍCÍ SPOLEČNOSTI 4, ZEJMÉNA Z HLEDISKA DOBYTNOSTI JEJICH POHLEDÁVEK
- 8 PRAVDĚPODOBNÉ DOPADY FÚZE NA ZAMĚSTNANCE, ZEJMÉNA ÚDAJE O PLÁNOVANÉM PROPOUŠTĚNÍ ZAMĚSTNANCŮ
- 9 SPOLEČNÁ A ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

## ZPRÁVA O PŘESHraniČNÍ FÚZI SLOUČENÍM

### 1 ÚVOD

1.1 Jednatel **KOFOLA, holdinška družba d.o.o.**, společnosti s ručením omezeným existující podle právního řádu Republiky Slovinsko, se sídlem Boračeva 37, 9252 Radenci, Republika Slovinsko, identifikační číslo: 6744605000, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Obvodním soudem v Lublani, Slovinsko, a Úřadem Republiky Slovinsko pro veřejné rejstříky a podobné služby pod č. 2014/55764 (dále jen „**Zanikající společnost 4**“), jako zanikající společnosti, vypracoval v souladu s příslušnými ustanoveními zákona o společnostech (Sbírka zákonů Republiky Slovinsko č. 42/2006, v platném znění (dále jen „**slovinský Obchodní zákoník**“), zejména ust. § 622.č slovinského Obchodního zákoníku, tuto Zprávu o přeshraniční fúzi sloučením (dále jen „**Zpráva**“), která bude uskutečněna mezi následujícími subjekty:

- (a) **Kofola ČeskoSlovensko a.s.**, akciová společnost existující podle právního řádu České republiky, se sídlem Nad Porubkou 2278/31a, Poruba, 708 00 Ostrava, Česká republika, IČ: 242 61 980, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 10735 (dále jen „**Nástupnická společnost**“), jako nástupnická společnost;
- (b) **Kofola CS a.s.**, akciová společnost existující podle právního řádu České republiky, se sídlem Nad Porubkou 2278/31a, Poruba, 708 00 Ostrava, Česká republika, IČ: 276 63 001, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 3109 (dále jen „**Zanikající společnost 1**“), jako zanikající společnost;
- (c) **PINELLI spol. s r.o.**, společnost s ručením omezeným existující podle právního řádu České republiky, se sídlem Za Drahou 165/1, Pod Bezručovým vrchem, 794 01 Krnov, Česká republika, IČ: 498 11 908, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 37942 (dále jen „**Zanikající společnost 2**“), jako zanikající společnost;
- (d) **Kofola S.A.**, akciová společnost (polsky: *spółka akcyjna*) existující podle právního řádu Polské republiky, se sídlem ul. Wschodnia 5, 99-300 Kutno, Polská republika, zapsaná v rejstříku podnikatelů Národního soudního rejstříku, vedeném Obvodním soudem pro Lodž-Srodmiescie v Lodži, XX Obchodní oddělení Národního soudního rejstříku, pod KRS číslem: 0000134518, mající REGON číslo: 012771739 (dále jen „**Zanikající společnost 3**“), jako zanikající společnost; a
- (e) **Zanikající společnost 4** jako zanikající společnost

na základě Společného návrhu podmínek přeshraniční fúze sloučením, podepsaného dne 18. dubna 2016 Zúčastněnými společnostmi, jak je tento pojem definován níže (dále jen „**Projekt**“)

(dále jen „**Fúze**“; Nástupnická společnost, Zanikající společnost 1, Zanikající společnost 2, Zanikající společnost 3 a Zanikající společnost 4 dále společně jen „**Zúčastněné společnosti**“; Zanikající společnost 1, Zanikající společnost 2, Zanikající společnost 3 a Zanikající společnost 4 dále společně jen „**Zanikající společnosti**“).

1.2 Ke dni vyhotovení této Zprávy:

- (a) Nástupnická společnost má více akcionářů;
- (b) Zanikající společnost 1 má jediného akcionáře, kterým je Zanikající společnost 3;
- (c) Zanikající společnost 2 má jediného společníka, kterým je Nástupnická společnost;
- (d) Zanikající společnost 3 má jediného akcionáře, kterým je Nástupnická společnost; a
- (e) Zanikající společnost 4 má jediného společníka, kterým je Zanikající společnost 1.

- 1.3 Na základě Fúze Zanikající společnosti zaniknou bez likvidace a již existující Nástupnická společnost převezme jmění Zanikajících společností na základě univerzálního právního nástupnictví.
- 1.4 Důvodem Fúze je především dosažení synergických efektů ze spojení, zjednodušení organizační struktury skupiny a úspora administrativních nákladů v rámci skupiny.
- 1.5 Zúčastněné společnosti se dohodly, že rozhodným dnem, od kterého se jednání Zanikajících společností považuje z účetního hlediska za jednání učiněná na účet Nástupnické společnosti, je 1. leden 2016. Fúze vychází ze (závěrečných) účetních závěrek Zúčastněných společností, vypracovaných k 31. prosinci 2015. Zahajovací rozvaha Nástupnické společnosti byla vypracována k 1. lednu 2016.

## 2 ODŮVODNĚNÍ VÝMĚNNÉHO POMĚRU AKCIÍ A PODÍLŮ Z PRÁVNÍHO I EKONOMICKÉHO HLEDISKA

(§ 622b odst. 2 ve spojení s § 582 (2), bod 2, odst. 1 slovinského Obchodního zákoníku)

- 2.1 Výměna akcií či podílů při Fúzi se řídí právním řádem České republiky, právním řádem Polské republiky a právním řádem Republiky Slovinsko.
- 2.2 Vzhledem k tomu, že:
  - (a) Nástupnická společnost je jediným akcionářem Zanikající společnosti 3;
  - (b) Nástupnická společnost je jediným společníkem Zanikající společnosti 2;
  - (c) Zanikající společnost 1 je jediným společníkem Zanikající společnosti 4;
  - (d) Zanikající společnost 3 je jediným akcionářem Zanikající společnosti 1; a
  - (e) Zanikající společnost 1, Zanikající společnost 2, Zanikající společnost 3 a Zanikající společnost 4 v důsledku Fúze zaniknou,

nebudou akcie ani podíly na Zanikajících společnostech (včetně obchodních podílů na Zanikající společnosti 4) vyměněny za akcie Nástupnické společnosti podle ustanovení §§ 134 a 155 odst. 5 českého zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, v platném znění (dále jen „**Zákon o přeměnách**“), ustanovení § 516<sup>15</sup> odst. 1 polského obchodního zákoníku ze dne 15. září 2000, ve znění pozdějších předpisů, a § 622.c odst. (2), body 2, 3, 5 slovinského Obchodního zákoníku.

- 2.3 Z důvodu uvedeného v odst. 2.2 výše se v této Zprávě nestanoví výměnný poměr ani jeho odůvodnění, jelikož Nástupnická společnost je buď přímo, nebo prostřednictvím Zanikající společnosti 1 a Zanikající společnosti 3 jediným akcionářem ve všech společnostech účastnících se Fúze.

## 3 ODŮVODNĚNÍ VÝŠE PŘÍPADNÝCH DOPLATKŮ

(§ 622b odst. 2 ve spojení s § 582 (2), bod 2, odst. 2 slovinského Obchodního zákoníku)

- 3.1 Vyplacení doplatků při Fúzi se řídí právním řádem České republiky, právním řádem Polské republiky a právním řádem Republiky Slovinsko.
- 3.2 Vzhledem k tomu, že:
  - (a) akcie ani podíly na Zanikajících společnostech (včetně podílů na Zanikající společnosti 4) nebudou vyměněny za akcie Nástupnické společnosti podle příslušných ustanovení dle odstavce **Chyba! Nenalezen zdroj odkazů.** výše; a

- (b) v důsledku Fúze nedojde ke snížení reálné hodnoty akcií Nástupnické společnosti podle ustanovení § 70 odst. 3 Zákona o přeměnách,

nedojde v důsledku Fúze k poskytnutí žádného doplatku společníkům nebo akcionářům Zanikajících společností (včetně Zanikající společnosti 1 jako jediného akcionáře Zanikající společnosti 4), ani akcionářům Nástupnické společnosti ve smyslu slovinského Obchodního zákoníku, a proto tato Zpráva neobsahuje žádné odůvodnění jeho výše.

#### **4 VYSVĚTLENÍ OPATŘENÍ VE PROSPĚCH VLASTNÍKŮ CENNÝCH PAPÍRŮ EMITOVANÝCH ZANIKAJÍCÍ SPOLEČNOSTÍ 4**

(§ 622b odst. 2 ve spojení s § 582 (2), bod 2, odst. 3 slovinského Obchodního zákoníku)

Zanikající společnost 4 neemitovala žádné cenné papíry. V důsledku zániku Zanikající společnosti 4 v souvislosti s Fúzí zanikne příslušný obchodní podíl. Nenavrhují se ani nebyla přijata žádná konkrétní opatření ve prospěch vlastníka tohoto obchodního podílu na Zanikající společnosti 4, ani se jejich navržení neplánuje.

#### **5 POPIS OBTÍŽÍ, KTERÉ SE VYSKYTLY PŘI OCEŇOVÁNÍ**

(§ 622b odst. 2 ve spojení s § 582 (4) slovinského Obchodního zákoníku)

Zanikající společnost 4 není povinna v rámci Fúze nechat ocenit svoje jmění posudkem znalce dle slovinského Obchodního zákoníku. Z tohoto důvodu nebude jmění Zanikající společnosti 4 oceňováno.

#### **6 ZMĚNY EKONOMICKÉHO A PRÁVNÍHO POSTAVENÍ AKCIONÁŘE ZANIKAJÍCÍ SPOLEČNOSTI 4, VČETNĚ ZMĚNY ROZSAHU RUČENÍ; PRAVDĚPODOBNÉ DOPADY FÚZE NA AKCIONÁŘE ZANIKAJÍCÍ SPOLEČNOSTI 4**

(§ 622č odst. 1 slovinského Obchodního zákoníku)

- 6.1 Jediným akcionářem Zanikající společnosti 4 je Zanikající společnost 1. V důsledku Fúze dojde k zániku Zanikající společnosti 4 bez likvidace a Nástupnická společnost převezme její majetek a závazky. Z důvodů uvedených v bodech 2 a 3 této Zprávy nestanoví tato Zpráva žádný výměnný poměr akcií Zanikající společnosti 4 ani doplatky pro Zanikající společnost 1 jako jediného akcionáře Zanikající společnosti 4.

- 6.2 Zanikající společnost 4 si není vědoma žádných jiných dopadů, ani žádných pravděpodobných dopadů Fúze na Zanikající společnost 1 jako jediného akcionáře Zanikající společnosti 4.

#### **7 DOPADY FÚZE NA VĚŘITELE ZANIKAJÍCÍ SPOLEČNOSTI 4, ZEJMÉNA Z HLEDISKA DOBYTNOSTI JEJICH POHLEDÁVEK**

(§ 622č odst. 1 slovinského Obchodního zákoníku)

- 7.1 Všechna práva a povinnosti Zanikající společnosti 4 vůči jejím věřitelům přejdou v důsledku Fúze na Nástupnickou společnost.
- 7.2 Fúze nebude mít žádné negativní dopady na věřitele Zanikající společnosti 4, ani nebude mít vliv na dobytnost jejich pohledávek.
- 7.3 Fúze neopravňuje třetí strany k ukončení stávajících smluv anebo právních vztahů se Zanikající společností 4 (s výjimkou případů, kde je tak výslovně ujednáno v rámci konkrétní smlouvy) a věřitelům v důsledku Fúze nevznikne právo na náhradu škody vůči Zanikající společnosti 4/Nástupnické společnosti.

## **8 PRAVDĚPODOBNÉ DOPADY FÚZE NA ZAMĚSTNANCE, ZEJMÉNA ÚDAJE O PLÁNOVANÉM PROPOUŠTĚNÍ ZAMĚSTNANCŮ**

(§ 622č odst. 1 slovinského Obchodního zákoníku)

8.1 Ke dni vyhotovení této Zprávy:

- (a) v Zúčastněných společnostech nebyla ustavena žádná rada zaměstnanců; a
- (b) v Zúčastněných společnostech nepůsobí žádná odborová organizace.

8.2 V důsledku Fúze dojde k přechodu práv a povinností z pracovněprávních vztahů zaměstnanců Zanikajících společností na Nástupnickou společnost a Fúze nebude mít žádné sociální dopady, neboť všichni zaměstnanci Zanikajících společností se stanou – za stejných podmínek – zaměstnanci Nástupnické společnosti.

8.3 Nástupnická společnost převezme všechna práva a závazky Zanikajících společností vyplývající z pracovněprávních vztahů s jejich zaměstnanci.

8.4 Zaměstnanci Zanikajících společností se počínaje dnem účinnosti Fúze stávají zaměstnanci Nástupnické společnosti.

8.5 Nástupnická společnost převezme okamžikem nabytí účinnosti Fúze mimo jiné závazky Zanikajících společností platit svým zaměstnancům mzdu a poskytovat další plnění dle příslušných právních předpisů, na které zaměstnancům Zanikajících společností vznikl nárok a které nebylo poskytnuto ke dni účinnosti Fúze.

8.6 V souvislosti s Fúzí se nepředpokládají žádné negativní dopady Fúze na zaměstnance Zanikajících společností, zejména se v souvislosti s Fúzí neplánuje propouštění zaměstnanců Zanikajících společností.

## **9 SPOLEČNÁ A ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ**

9.1 Pokud některé z ustanovení této Zprávy je nebo se stane neplatným či neúčinným, neplatnost či neúčinnost tohoto ustanovení nebude mít za následek neplatnost Zprávy jako celku ani jiných jejích ustanovení, pokud je takovéto neplatné či neúčinné ustanovení oddělitelné od jejího zbytku. Zanikající společnost 4 se zavazuje takovéto neplatné či neúčinné ustanovení nahradit novým platným a účinným ustanovením, které svým obsahem bude co nejvěrněji odpovídat podstatě a smyslu původního ustanovení.

9.2 Tato Zpráva byla zpracována jednatelem Zanikající společnosti 4.

9.3 Tato Zpráva byla vypracována s ohledem na požadavky těch právních předpisů České republiky, Polské republiky a Republiky Slovinsko, které jsou relevantní s ohledem na přeshraniční fúze.

9.4 Tato Zpráva byla vypracována ve slovinské a anglické jazykové verzi a v případě jakýchkoliv rozporů je rozhodující slovinská jazyková verze.

*[podpisy jsou připojeny na následující straně]*

V Ostravě dne 18. dubna 2016

**KOFOLA, holdinška družba d.o.o.**

\_\_\_\_\_  
*(podpis nečitelný)*

Jméno: Janis Samaras

Funkce: Jednatel