

---

**ZPRÁVA O PŘESHraniČNÍ FÚZI SLOUČENÍM**

---

ze dne

18. dubna 2016

vypracovaná

**PŘEDSTAVENSTVEM SPOLEČNOSTI**

**KOFOLA S.A.**

## OBSAH

1. PRÁVNÍ A EKONOMICKÉ ODŮVODNĚNÍ.....
2. ODŮVODNĚNÍ VÝMĚNNÉHO POMĚRU AKCIÍ, CENNÝCH PAPÍRŮ A JINÝCH OBCHODNÍCH PODÍLŮ .....
3. ODŮVODNĚNÍ VÝŠE PŘÍPADNÝCH DOPLATKŮ .....
4. POPIS OBTÍŽÍ, KTERÉ SE VYSKYTLY PŘI OCEŇOVÁNÍ.....
5. DOPAD FÚZE NA AKCIONÁŘE ZANIKAJÍCÍ SPOLEČNOSTI 3 .....
6. DOPAD FÚZE NA VĚŘITELE ZANIKAJÍCÍ SPOLEČNOSTI 3 .....
7. DOPADY FÚZE NA ZAMĚSTNANCE ZANIKAJÍCÍ SPOLEČNOSTI 3 .....

## ZPRÁVA O PŘESHraniČNÍ FÚZI SLOUČENÍM

### 1. PRÁVNÍ A EKONOMICKÉ ODŮVODNĚNÍ

1.1 Podle ust. § 516<sup>5</sup> zákona o obchodních společnostech ze dne 15. září 2000 (Sbírka zákonů č. 94, položka 1037, v platném znění) (dále jen „**polský Obchodní zákoník**“) vypracovalo představenstvo **Kofola S.A.**, akciové společnosti existující podle právního řádu Polska, se sídlem ul. Wschodnia 5, 99-300 Kutno, Polsko, zapsané 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**“), tuto Zprávu o přeshraniční fúzi sloučením (dále jen „**Zpráva**“), která bude uskutečněna mezi následujícími subjekty (dále jen „**Fúze**“):

- (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) **Zanikající společnost 3** jako zanikající společnost; a
- (e) **KOFOLA, holdinška družba d.o.o.**, společnost s ručením omezeným (slovensky: *družba z omejeno odgovornostjo*) existující podle právního řádu Republiky Slovinsko, se sídlem Boračeva 37, 9252 Radenci, Republika Slovinsko, identifikační číslo: 6744605000, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Obvodním soudem v Lublani, Republika Slovinsko, a Úřadem Republiky Slovinsko pro veřejné rejstříky a podobné služby pod č. 2014/55764 (dále jen „**Zanikající společnost 4**“), jako zanikající společnost.

(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 Tato Zpráva byla vypracována v souladu s ustanoveními Společného návrhu podmínek přeshraniční fúze sloučením ze dne 18. dubna 2016, podepsaného pověřenými zástupci každé Zúčastněné společnosti (dále jen „**Plán**“).

1.3 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.
- 1.4 Na základě Fúze Zanikající společnosti zaniknou bez likvidace a Nástupnická společnost vstoupí do všech práv a povinností Zanikajících společností na základě univerzálního právního nástupnictví.
- 1.5 Důvodem Fúze je především zjednodušení organizační struktury kapitálové skupiny Zúčastněných společností a úspora administrativních nákladů v rámci skupiny.
- 1.6 Zúčastněné společnosti se dohodly, že podle českého práva je rozhodným dnem, od kterého se jednání Zanikajících společností považuje z účetního hlediska za jednání učiněná na účet Nástupnické společnosti, 1. leden 2016.
- 1.7 Fúze nabývá účinnosti datem zápisu Fúze do obchodního rejstříku příslušného pro Nástupnickou společnost, tj. obchodního rejstříku České republiky. V rozsahu povoleném příslušnými zákony se bude mít za to, že právní účinky Fúze nastanou v 00:00:01 hodin (SEČ) v den zápisu Fúze do obchodního rejstříku příslušného pro Nástupnickou společnost.

## 2. ODŮVODNĚNÍ VÝMĚNNÉHO POMĚRU AKCIÍ, CENNÝCH PAPIRŮ A JINÝCH OBCHODNÍCH PODÍLŮ

- 2.1 Výměna akcií, cenných papírů a jiných obchodních podílů v Zanikajících společnostech se řídí právním řádem České republiky, právním řádem Polské republiky a právním řádem Republiky Slovinsko.
- 2.2 K datu této Zprávy Zanikající společnost 3 vydala 110 kusů zaknihovaných dluhopisů na majitele, každý o jmenovité hodnotě 3 000 000 Kč, obchodovaných na regulovaném trhu v České republice (trh vedený *Burzou cenných papírů Praha, a.s.*) pod číslem ISIN CZ0000000351 (dále jen „**Dluhopisy**“). Práva držitelů Dluhopisů nebudou Fúzí dotčena a veškeré závazky Zanikající společnosti 3 vůči držitelům Dluhopisů převezme ve stejném výměnném poměru Nástupnická společnost po zápisu Fúze do obchodního rejstříku příslušného pro Nástupnickou společnost. Nástupnická společnost neudělí v rámci Fúze žádná zvláštní oprávnění ve vztahu k držitelům Dluhopisů.
- 2.3 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 s výhradou bodu 2.2 výše akcie, cenné papíry ani jiné obchodní podíly na Zanikajících společnostech (včetně Zanikající společnosti 3) vyměněny za akcie v Nástupnické společnosti podle ust. § 516<sup>15</sup> odst. 1 polského Obchodního zákoníku, ust. §§ 134 a 155 odst. 5 zák. č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, v platném znění (dále jen „**Český zákon o přeměnách**“), a § 622.c odst. 2, body 2, 3, 5 Obchodního zákoníku č. 42/06 Oficiální Sbírky Republiky Slovinsko, ve znění pozdějších předpisů.

- 2.4 Z důvodu uvedeného v bodu 2.3 výše se nestanoví výměnný poměr ani jeho odůvodnění ve vztahu k jedinému akcionáři Zanikající společnosti 3 a společníkům a akcionářům zbývajících Zanikajících společností.

### **3. ODŮVODNĚNÍ VÝŠE PŘÍPADNÝCH DOPLATKŮ**

Vzhledem k tomu, že dle bodu 2.3 výše akcie, cenné papíry ani jiné obchodní podíly na Zanikajících společnostech (včetně Zanikající společnosti 3) nebudou vyměněny za akcie Nástupnické společnosti, nedojde k poskytnutí žádného doplatku společníkům nebo akcionářům každé Zúčastněné společnosti. Tato Zpráva proto neobsahuje žádné odůvodnění doplatků ze strany jediného akcionáře Zanikající společnosti 3.

### **4. POPIS OBTÍŽÍ, KTERÉ SE VYSKYTLY PŘI OCEŇOVÁNÍ**

Podle nejlepšího vědomí členů představenstva Zanikající společnosti 3 se při oceňování aktiv a pasiv Zúčastněných společností nevyskytly žádné obtíže.

Podle polského práva bylo ocenění aktiv a pasiv Zanikajících společností pro účely Fúze provedeno dne 31. března 2016.

### **5. DOPAD FÚZE NA AKCIONÁŘE ZANIKAJÍCÍ SPOLEČNOSTI 3**

- 5.1 Jediným akcionářem Zanikající společnosti 3 je Nástupnická společnost. V důsledku Fúze dojde k zániku Zanikající společnosti 3 bez likvidace a Nástupnická společnost vstoupí do všech práv a povinností Zanikající společnosti 3 na základě univerzálního právního nástupnictví. Z důvodů uvedených v bodech 2 a 3 této Zprávy nestanoví tato Zpráva žádný výměnný poměr akcií ani doplatky ze strany Nástupnické společnosti jako jediného akcionáře Zanikající společnosti 3.
- 5.2 Podle Zanikající společnosti 3 nebude mít Fúze žádný negativní dopad na Nástupnickou společnost jako jediného akcionáře Zanikající společnosti 3.

### **6. DOPAD FÚZE NA VĚŘITELE ZANIKAJÍCÍ SPOLEČNOSTI 3**

- 6.1 Všechna práva a povinnosti Zanikající společnosti 3 vůči jejím věřitelům přejdou v důsledku Fúze na Nástupnickou společnost.
- 6.2 Fúze nebude mít žádné negativní dopady na práva věřitelů Zanikající společnosti 3, ani nebude mít vliv na dobytost a vymahatelnost jejich pohledávek za Zanikající společností 3.
- 6.3 Věřitelé Zanikající společnosti 3 mohou do jednoho měsíce od data oznámení Plánu požádat o zajištění svých nároků, pokud prokáží, že Fúze ohrožuje uspokojení těchto nároků.
- 6.4 Fúze neopravňuje třetí strany k ukončení stávajících smluv anebo právních vztahů se Zanikající společností 3 (s výjimkou případů, kde je tak výslovně ujednáno v rámci konkrétní smlouvy) a věřitelům v souvislosti s dokončením Fúze nevznikne právo na náhradu škody vůči Zanikající společnosti 3 a Nástupnické společnosti.

### **7. DOPADY FÚZE NA ZAMĚSTNANCE ZANIKAJÍCÍ SPOLEČNOSTI 3**

- 7.1 Ke dni vyhotovení této Zprávy:
  - (a) v Zúčastněných společnostech nebyla ustavena žádná rada zaměstnanců; a
  - (b) v Zúčastněných společnostech nepůsobí žádná odborová organizace.
- 7.2 V důsledku Fúze dojde k přechodu všech práv a povinností z pracovněprávních vztahů zaměstnanců Zanikajících společností (včetně případných zaměstnanců Zanikající společnosti 3) na Nástupnickou společnost. Fúze nebude mít žádné negativní sociální dopady, neboť všichni zaměstnanci Zanikajících společností se stanou – za stejných podmínek – zaměstnanci Nástupnické společnosti.

- 7.3 Nástupnická společnost převezme všechna práva a závazky Zanikajících společností (včetně Zanikající společnosti 3) vyplývající z pracovněprávních vztahů s jejich zaměstnanci.
- 7.4 Všichni zaměstnanci Zanikajících společností (včetně případných zaměstnanců Zanikající společnosti 3) se počínaje dnem účinnosti Fúze stávají zaměstnanci Nástupnické společnosti.
- 7.5 Nástupnická společnost převezme okamžikem nabytí účinnosti Fúze mimo jiné závazky Zanikajících společností (včetně Zanikající společnosti 3) 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.
- 7.6 V souvislosti s Fúzí se nepředpokládají žádné negativní dopady Fúze na zaměstnance Zanikajících společností (včetně případných zaměstnanců Zanikající společnosti 3), zejména se v souvislosti s Fúzí neplánuje propouštění žádných zaměstnanců Zanikajících společností.

## **8. RÚZNÉ**

- 8.1 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 3 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.
- 8.2 Tato Zpráva byla vypracována s ohledem na požadavky právního řádu Polské republiky.
- 8.3 Tato Zpráva byla vypracována v polské a anglické jazykové verzi. V případě jakýchkoliv rozporů je rozhodující polská jazyková verze.

**NA DŮKAZ ČEHOŽ** byla tato Zpráva řádně podepsána představenstvem Zanikající společnosti 3.

*[podpisy jsou připojeny na následující straně]*

## PODPISOVÁ STRANA

(podpis nečitelný)

Jméno: Janis Samaras  
Funkce: Prezident představenstva

(podpis nečitelný)

Jméno: Daniel Buryš  
Funkce: Člen představenstva