

# SOUHRNNÁ VYSVĚTLUJÍCÍ ZPRÁVA DLE § 118 (8) ZÁKONA O PODNIKÁNÍ NA KAPITÁLOVÉM TRHU A O NĚKTERÝCH ASPEKTECH VLASTNÍHO KAPITÁLU SPOLEČNOSTI KOFOLA ČESKOSLOVENSKO A.S.

Představenstvo společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s., IČ: 242 61 980, se sídlem Nad Porubkou 2278/31a, Poruba, 708 00 Ostrava, zapsané v obchodním rejstříku vedené Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 10735 (dále jen „Společnost“) v souladu s ustanovením § 118 odst. 8 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v aktuálním znění (dále jen „ZPKT“), zpracovalo tuto souhrnnou vysvětlující zprávu týkající se záležitostí podle § 118 odst. 5 písm. a) až k) ZPKT.

## (a) Údaje a informace o struktuře vlastního kapitálu

Struktura vlastního kapitálu je následující:

Struktura vlastního kapitálu	31. prosince 2021 tis. Kč
<b>Vlastní kapitál připadající vlastníkům Kofola ČeskoSlovensko a.s.</b>	<b>1 336 464</b>
Základní kapitál	1 114 597
Emisní ážio a reorganizační kapitálový fond	- 1 962 871
Ostatní rezervy	2 533 344
Fondy z přepočtu cizí měny	- 730
Vlastní akcie	- 477 333
Nerozdělený zisk/ (Neuhrazená ztráta)	129 457
<b>Vlastní kapitál připadající nekontrolním podílům</b>	<b>- 39 505</b>
<b>Celkem vlastní kapitál</b>	<b>1 296 959</b>

K 31. prosinci 2021, činil základní kapitál Kofola ČeskoSlovensko a.s. 1 114 597 400 Kč a byl rozdělen na 22 291 948 ks běžných upsaných akcií v nominální hodnotě 50 Kč. Akcie byly emitovány v zaknihované podobě podle českého práva, zejména podle Zákona o obchodních korporacích, pod kódem ISIN CZ0009000121.

Základní kapitál Společnosti je plně splacen. Akcie jsou kótované a byly přijaty k obchodování na Burze cenných papírů Praha.

Společnost nakoupila vlastní akcie (treasury shares) v roce 2021 i 2020. Tyto transakce jsou popsány v části B 4.15.2.

K 31. prosinci 2021 Společnost nedržela žádné vlastní akcie (k 31. prosinci 2020: 11 akcií).

RADENSKA d.o.o. k 31. prosinci 2021 vlastnila 1 084 851 (k 31. prosinci 2020: 1 113 977) akcií Společnosti (což představovalo 4,87 % základního kapitálu Společnosti k 31. prosinci 2021 a 5,00 % k 31. prosinci 2020) v celkové hodnotě 477 334 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 490 150 tis. Kč). Akcie byly zakoupeny společností RADENSKA d.o.o. ve veřejném nabídkovém řízení hlavně od CED GROUP S.à r.l. v celkové hodnotě 490 208 tis. Kč (440 Kč za akcii). K datu akvizice měly akcie jmenovitou hodnotu

100 Kč za akcii. Nominální hodnota akcií Společnosti vlastněných RADENSKA d.o.o k 31. prosinci 2021 činila 54 243 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 55 699 tis. Kč).

Část akcií, které vlastní RADENSKA, je určena pro manažerský opční program. RADENSKA zvažuje prodej celého svého podílu (1 084 851 akcií k 31. prosinci 2021). O přesném načasování takového prodeje zatím nebylo rozhodnuto, nicméně v brzké době, v závislosti na tržních podmínkách, k němu může dojít. Výtěžek z prodeje bude použit na financování růstových příležitostí Skupiny.

V souladu s příslušnými právními předpisy nelze vykonávat hlasovací práva spojená vlastními akciemi a akciemi vlastněnými Společností a společností RADENSKA d.o.o.

## (b) Informace o omezeních týkajících se převodu cenných papírů

Akcie vydané Společností jsou dle článku 5, odst. 5.3 stanov Společnosti převoditelné bez jakýchkoliv omezení.

### (c) Informace o subjektech s významnou přímou či nepřímou účastí na hlasovacích právech Společnosti

Významní akcionáři k 31. prosinci 2021:

Významní akcionáři (všichni s přímou účastí)	Podíl hlasovacích práv	Podíl účasti
AETOS a.s., Nad Porubkou 2278/31a, Poruba, 708 00 Ostrava, Identifikační číslo 06167446	70,66 %	67,22 %
RADENSKA, družba za polnitev mineralnih voda in brezalkoholnih pijač, d.o.o. Boračeva 37, 9252 Radenci, Republic of Slovenia, Identifikační číslo 5056152000	0,00 %	4,87 %
<b>Celkem</b>	<b>70,66 %</b>	<b>72,09 %</b>

Významní akcionáři k 31. prosinci 2020:

Významní akcionáři (všichni s přímou účastí)	Podíl hlasovacích práv	Podíl účasti
AETOS a.s., Nad Porubkou 2278/31a, Poruba, 708 00 Ostrava, Identifikační číslo 06167446	70,75 %	67,22 %
RADENSKA, družba za polnitev mineralnih voda in brezalkoholnih pijač, d.o.o. Boračeva 37, 9252 Radenci, Republic of Slovenia, Identifikační číslo 5056152000	0,00 %	5,00 %
<b>Celkem</b>	<b>70,75 %</b>	<b>72,22 %</b>

Výše uvedení akcionáři disponují právy kvalifikovaných akcionářů vyplývajícími z ustanovení § 365 a násl. Zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, zejména požádat představenstvo o svolání valné hromady Společnosti k projednání jimi navržených záležitostí, žádat o zařazení jimi určené záležitosti na pořad jednání valné hromady, požádat dozorčí radu o přezkoumání výkonu působnosti představenstva v záležitostech jimi označenými, jakož i za Společnost podat akcionářskou žalobu.

Struktura významného přímého podílu na hlasovacích právech Společnosti je k 31. prosinci 2021 Společnosti známa pouze u ovládající osoby AETOS a.s. a ovládané společnosti RADENSKA d.o.o. a je popsána ve Zprávě o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2021. Pokud jde o ostatní subjekty, jejich přímá a nepřímá účast a podíly na jejich držení jsou založeny na oznámení doručeném České národní bance. Od 1. ledna 2021 do data této zprávy nebyla přijata žádná oznámení.

Do konce roku 2021 a v průběhu roku 2022 (do uzávěrky výroční zprávy), nebyla Společnost informována o jiné změně podílů na hlasovacích právech, která by splňovala legislativní limity pro vykazování.

Kromě výše uvedených fyzických a právnických osob nedisponuje Společnost informacemi o dalších významných přímých či nepřímých podílech na hlasovacích právech Společnosti anebo o akcionářích Společnosti, jejichž podíl na hlasovacích právech Společnosti dosahuje alespoň 1 %.

Ovládaná společnost RADENSKA je oprávněna vykonávat práva kvalifikovaného akcionáře, nikoliv hlasovací práva spojená s akciemi Společnosti.

### (d) Informace o majitelích cenných papírů se zvláštními právy (včetně popisu těchto práv)

S cennými papíry Společnosti nejsou spojena žádná zvláštní práva.

**(e) Informace o omezeních týkajících se hlasovacích práv**

Hlasovací práva spojená s akciemi Společnosti mohou být omezena nebo vyloučena pouze v případech stanovených zákonem. Podle právních předpisů nelze vykonávat hlasovací práva spojená s 1 084 851 akciemi vlastněnými ovládanou společností RADENSKA. Od června 2021 byly zavedeny nové povinnosti vyplývající ze zák. č. 37/2021 Sb., o evidenci skutečných majitelů. Akcionáři – právnické osoby se sídlem na území České republiky, které nemají svého skutečného majitele zapsaného v seznamu skutečných vlastníků, nemohou vykonávat své hlasovací právo. Společnost si není vědoma žádného omezení nebo vyloučení hlasovacích práv spojených s akciemi emitovanými Společností.

**(f) Informace o dohodách mezi společníky, které mohou snížit převoditelnost akcií nebo převoditelnost hlasovacích práv, jsou-li emitentovi známy,**

Společnosti není známa existence smluv mezi akcionáři Společnosti, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií Společnosti nebo hlasovacích práv spojených s akciemi Společnosti.

**(g) Informace o speciálních pravidlech, jimiž se řídí volba či odvolávání členů statutárních orgánů a změny stanov Společnosti**

Statutárním orgánem Společnosti je šestičlenné představenstvo. Členové představenstva jsou voleni a odvoláváni v souladu s článkem 15 odst. 15.5 stanov Společnosti dozorčí radou. Dozorčí rada Společnosti má 5 členů. Dozorčí rada je usnášeníschopná, pokud je na zasedání přítomná nebo se ho jinak účastní většina jejích členů. Rozhodnutí přijímá dozorčí rada většinou hlasů přítomných nebo jinak se účastnících členů. V případě rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedy dozorčí rady. Dozorčí rada může také přijímat rozhodnutí per rollam.

K rozhodnutí o změně stanov Společnosti je třeba souhlasu kvalifikované většiny alespoň dvou třetin společníků přítomných na valné hromadě. Valná hromada Společnosti je usnášeníschopná za přítomnosti společníků vlastnících akcie, jejichž celková jmenovitá hodnota přesahuje 50 % základního kapitálu Společnosti. Poslední změna stanov Společnosti byla schválena valnou hromadou Společnosti dne 28. června 2021. Důvodem změn bylo navýšení počtu členů dozorčí rady o jednoho (nyní 5 členů) a implementovat požadavky burzy do stanov Společnosti a umožnit valné hromadě rozhodování per rollam. Některé změny stanov nabýly účinnosti jejich přijetím, další část je účinná od 1. ledna 2022.

Neplatí žádná zvláštní pravidla upravující volbu a odvolání členů představenstva Společnosti a novely a změny stanov Společnosti.

**(h) Informace o zvláštních pravomocích statutárních orgánů v souladu se Zákonem o obchodních korporacích**

Členové představenstva Společnosti nemají žádné zvláštní pravomoci. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech Společnosti, pokud nejsou zákonem nebo stanovami Společnosti vyhrazeny do působnosti valné hromady, dozorčí rady nebo jiného orgánu Společnosti.

**(i) Informace o významných dohodách, v nichž je Společnost smluvní stranou a jež budou účinné, budou se měnit či přestanou existovat v případě změny kontroly ve Společnosti v důsledku nabídky k převzetí, a o vlivech takových dohod s výjimkou těch, jejichž zveřejnění by Společnosti způsobilo škodu**

Společnost není smluvní stranou žádné významné smlouvy, která nabude účinnosti, změní se nebo zanikne v případě změny ovládnutí Společnosti v důsledku nabídky převzetí.

**(j) Informace o dohodách mezi Společností a členy statutárních orgánů či zaměstnanci, které zavazují Společnost převzít jakékoliv závazky v případě ukončení jejich funkčních období či zaměstnaneckého poměru v souvislosti s nabídkou k převzetí**

Mezi Společností a členy jejího představenstva nebyly uzavřeny žádné smlouvy, kterými by byla Společnost zavázána k plnění pro případ skončení funkce členů představenstva Společnosti v souvislosti s nabídkou převzetí.

Mezi Společností a jejími zaměstnanci nebyly uzavřeny žádné smlouvy, kterými by byla Společnost zavázána k plnění pro případ skončení zaměstnání zaměstnanců Společnosti v souvislosti s nabídkou převzetí.

**(k) Informace o možných schématech, na jejichž základě zaměstnanci či členové statutárních orgánů Společnosti mohou získat zaměstnanecké cenné papíry Společnosti, opce týkající se takových cenných papírů či jakákoliv jiná práva spojená s takovými cennými papíry za zvýhodněných podmínek, a informace o způsobu, jakým jsou tato práva uplatňována**

#### **Opční plán 2017 – 2019**

Dne 8. června 2017 Společnost uzavřela program pro dlouhodobou odměnu seniorních vedoucích pracovníků Skupiny. Cílem programu bylo motivovat a stabilizovat vedoucí pracovníky prostřednictvím příležitosti podílet se na úspěchu Skupiny Kofola.

Účastníci měli nárok na bezplatné získání akcií Společnosti na základě dohody o účasti v programu za dlouhodobou odměnu vrcholových manažerů Skupiny. Program obsahoval dva samostatné, ale přesto se doplňující plány:

- 1 Plán nabytí akcií spočívající v možnosti účastníka koupit akcie společnosti Kofola na trhu a za splnění stanovených podmínek získat zdarma stejný počet tzv. párových akcií Kofola.
- 2 Plán výkonnostních akcií „performance shares“ spočívající v právu účastníka získat zdarma, při splnění klíčových výkonnostních cílů definovaných Skupinou Kofola, předem stanovený počet akcií Kofoly.

Od 31. prosince 2019 se do programu již nelze zapojit. V rámci programu nebyly poskytnuty žádné výkonnostní akcie (performance shares).

Maximální počet použitelných investičních akcií nesměl překročit stanovený roční limit. Limit činí počet akcií, které lze na regulovaném trhu koupit za částku 50 % základní roční hrubé mzdy (odměny) účastníka poskytnuté účastníkovi společností ze Skupiny Kofola v příslušném kalendářním roce (1. ledna 2017–31. prosince 2017, 1. ledna 2018 – 31. prosince 2018, 1. ledna 2019–31. prosince 2019). Pokud by počet investičních akcií držných účastníkem k 31. prosinci kalendářního roku překročil stanovený limit, akcie Společnosti zakoupené účastníkem, které překročily stanovený limit, by nebyly zahrnuty do investičního plánu akcií a účastník by nemohl uplatnit nárok párových akcií za tyto akcie i přesto, že splnil další podmínky pro vznik nároku. Avšak akcie, které nejsou použitelné jako investiční akcie v jednom kalendářním roce, by mohly být použitelné v jednom z následujících kalendářních roků. Účastník mohl získat párovou akcii, pouze pokud vlastnil investiční akcie po celé příslušné období (2 roky po skončení kalendářního roku, který sloužil jako reference pro roční limit) a současně, pokud byl zaměstnán u Společnosti nebo byl členem orgánu Společnosti po celé příslušné období. Účastník je povinen držet párové akcie po dobu alespoň 1 roku od jejich převodu na účastníka. Tento plán skončil 31. prosince 2019, ale Společnost bude převádět párové akcie na účastníky až do roku 2022.

<b>Opční plán 2017 – 2019</b>	
<b>Shrnutí účinku v roce 2021 a k 31. prosinci 2021</b>	
Celkový kumulovaný počet párových akcií poskytnutých k 31. prosinci 2021 (ks)	71 506
Reálná hodnota párových akcií k datu poskytnutí (Kč)	406,6
Konec tříletého období nároku	31. prosince 2019
Převod párových akcií účastníkům – provedeno v roce 2021	29 137 kusů během března 2021
Převod párových akcií účastníkům – bude provedeno	31.3.2022
Celkové náklady z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem v roce 2021 (tis. Kč)	0*
Kumulovaná rezerva z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem k 31. prosinci 2020 (tis. Kč)	27 254
změny rezervy v roce 2021 z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem (tis. Kč), poznámka B 1.5	- 12 818
Kumulovaná rezerva z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem k 31. prosinci 2021 (tis. Kč)	14 436

\* Rok 2019 byl posledním rokem programu opčních schémat.

#### **Opční plán 2021 – 2026**

V roce 2021 Společnost představila nový program pro dlouhodobou odměnu seniorních vedoucích pracovníků Skupiny. Uzavřením smlouvy o účasti v Programu vzniká účastníkům nárok na bezúplatné nabytí akcií Kofoly při splnění stanovených podmínek. Nový opční plán vychází z ukončeného opčního plánu za roky 2017 – 2019 a zvyšuje závislost způsobilosti akcií Kofoly na výsledcích Skupiny. Nový opční plán byl schválen za období do 31. prosince 2026.

Plán se skládá ze dvou samostatných, ale vzájemně se doplňujících plánů:

- 1 Plán nabytí akcií poskytuje účastníkům možnost nakoupit akcie Kofoly na trhu (Investiční akcie) a bezplatně získat odpovídající počet tzv. párových akcií (Pair Shares) Kofoly za definovaných podmínek. Maximální počet způsobilých investičních akcií nesmí překročit stanovený limit odpovídající počtu akcií, které lze nakoupit na regulovaném trhu za 40 % základní roční hrubé mzdy/odměny, na kterou má účastník nárok na základě smlouvy (smluv) uzavřené se společností Skupiny Kofola v odpovídajícím kalendářním roce (tj. od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021, od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022, od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023, od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024, od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025 a od 1. ledna 2026 do 31. prosince 2026). Výpočet limitu investičních akcií je založen na průměrné ceně akcií Kofoly na regulovaném trhu. V rámci plánu nabytí akcií existují dvě překrývající se tříletá rozhodná období (2021 – 2023 a 2021 – 2026). Aby byl účastník způsobilý k získání tzv. párových akcií, musí držet Investiční akcie po stanovenou minimální dobu (dva roky po konci kalendářního roku, který sloužil jako referenční pro roční limit), musí být zaměstnán u jakékoli společnosti Skupiny Kofola nebo být členem některého z orgánů společností Skupiny Kofola po celé rozhodné období. Zároveň hodnota Skupiny Kofola (Equity value) nesmí být nižší než v předchozím kalendářním roce. Při splnění stanovených podmínek budou párové akcie převáděny na účastníky postupně až do roku 2029. Účastníci jsou povinni držet párové akcie nejméně do 31. ledna kalendářního roku následujícího po kalendářním roce, ve kterém byly na účastníka převedeny.
- 2 Plán výkonnostních akcií umožňuje účastníkovi bezplatně získat předem stanovený počet akcií Kofoly (Performance Shares), pokud Skupina Kofola splní své výkonnostní cíle. Období relevantní pro plán výkonnostních akcií začíná 1. ledna 2021 a končí 31. prosince 2026. Celková částka výkonnostních podílů, která má být rozdělena mezi účastníky, se skládá ze dvou částí. První část závisí na ceně akcií Kofoly k 31. prosinci 2026 a související tržní kapitalizaci na regulovaném trhu; druhá část závisí na hodnotě Equity value Skupiny Kofola k poslednímu dni příslušného období. Aby byl účastník způsobilý k získání výkonnostních akcií, musí být zaměstnán u kterékoli ze společností Skupiny Kofola nebo být členem některého orgánu společnosti Skupiny Kofola od začátku účasti účastníka v plánu do konce příslušného období za předpokladu, že se programu účastnil alespoň tři roky (s výjimkou stanovenou v podmínkách plánu). Účastník musí držet akcie Kofoly ve stanovené minimální hodnotě rovnající se roční základní hrubé mzdě/odměně (nebo dvojnásobku roční základní hrubé mzdy/odměny) účastníka v posledním úplném kalendářním roce, kdy účastník splnil podmínku zaměstnání, resp. členství v kterékoli společnosti Skupiny Kofola a jejích orgánech. Výkonnostní akcie budou převedeny na účastníky způsobilé podle podmínek plánu do 31. května 2027. Účastníci jsou povinni držet 50 % výkonnostních akcií minimálně do 31. ledna 2028.

Žádné akcie Kofoly nebyly v roce 2021 převedeny na účastníky v rámci opčního plánu 2021 – 2026. Reálná hodnota poskytnutých akcií je založena na ceně akcií na akciovém trhu k datu poskytnutí (grant date), která byla upravena o očekávané splnění nerozhodných (non-vesting) podmínek a tržních podmínek, očekávané výplaty dividend a omezení akcií.

Opční plán 2021 – 2026	
Shrnutí účinku v roce 2021 a k 31. prosinci 2021	
Počet párových akcií poskytnutých v roce 2021 (ks)	0*
Celkový kumulovaný počet párových akcií poskytnutých k 31. prosinci 2021 (ks)	0*
Reálná hodnota párových akcií k datu poskytnutí (Kč)	140 – 200
Počet výkonnostních akcií poskytnutých v roce 2021 (ks)	0*
Celkový kumulovaný počet výkonnostních akcií poskytnutých k 31. prosinci 2021 (ks)	0
Reálná hodnota výkonnostních akcií k datu poskytnutí (Kč)	185
Konec rozhodných období	31. prosince 2023, 31. prosince 2026
Celkové náklady z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem v roce 2021 (tis. Kč)	17 857
Kumulovaná rezerva z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem k 31. prosinci 2020 (tis. Kč)	0
změny rezervy v roce 2021 z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem (tis. Kč), poznámka B 1.5	17 857
Kumulovaná rezerva z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem k 31. prosinci 2021 (tis. Kč)	17 857

\*Akcije jsou poskytovány v den poskytnutí – a jsou převedeny po splnění rozhodných podmínek.