

SOUHRNÁ VYSVĚTLUJÍCÍ ZPRÁVA DLE § 118, ODS. 8, PÍSM. ZÁKONA O PODNIKÁNÍ NA KAPITÁLOVÉM TRHU, O NĚKTERÝCH SPEKTECH VLASTNÍHO KAPITÁLU SPOLEČNOSTI KOFOLA ČESKOSLOVENSKO A.S. ÚDAJE A INFORMACE O STRUKTUŘE VLASTNÍHO KAPITÁLU

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	31.12.2018
	tis. Kč
Vlastní kapitál připadající vlastníkům Kofola ČeskoSlovensko a.s.	1 531 669
Základní kapitál	1 114 597
Emisní ážio a reorganizační kapitálový fond	-1 962 871
Ostatní rezervy	2 438 776
Fondy z přepočtu cizí měny	28 954
Distribuční fond	618 331
Vlastní akcie	-490 208
Nerozdělený zisk / (akumulovaná ztráta)	-215 910
Vlastní kapitál připadající nekontrolním podílům	-8 156
Celkem vlastní kapitál	1 523 513

K 31. prosinci 2018, činil základní kapitál Kofola ČeskoSlovensko a.s. 1 114 597 tis. Kč a byl rozdělen na 22 291 948 ks kmenových akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 50 Kč každá. Akcie byly emitovány v zaknihované podobě podle českého práva, zejména podle Zákona o obchodních korporacích, pod kódem ISIN CZ0009000121.

Dne 13. srpna 2018 valná hromada schválila snížení základního kapitálu (viz B 1.5.) o částku 1 114 903 tis. Kč na 1 114 597 tis. Kč.

Snížení základního kapitálu bylo zapsáno do obchodního rejstříku a bylo účinné dne 20. prosince 2018. Snížení základního kapitálu bylo provedeno (i) zrušením 3 052 ks vlastních akcií v celkové jmenovité hodnotě 305 200 Kč a dále (ii) snížením nominální hodnoty ostatních akcií společnosti o 50 Kč, z hodnoty 100 Kč na 50 Kč. Zrušení vlastních akcií Společnosti a snížení nominální hodnoty zbývajících akcií bylo provedeno na základě pokynu adresovaného osobě spravující evidenci cenných papírů v zaknihované podobě.

Základní kapitál Společnosti je plně splacen. Akcie jsou kótované a byly přijaty k obchodování na Burze cenných papírů Praha (BCPP) a do 6. června 2017 také na Burze cenných papírů Varšava (BCPV). Dne 3. února 2017 valná hromada společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. rozhodla o vyřazení akcií společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. z obchodování na Varšavské burze cenných papírů. Dne 31. května 2017 byla Společnost informována správní radou Varšavské burzy o přijetí usnesení č. 526/2017 o vyloučení akcií Společnosti z burzovního obchodování na burze s účinností od 6. června 2017. Toto usnesení bylo přijato na žádost Společnosti v souvislosti s rozhodnutím polského úřadu pro finanční dohled o udělení oprávnění společnosti znovu realizovat akcie Společnosti v Polsku. Vyloučení z burzovního obchodování na BCPV se vztahuje na všechny akcie společnosti s kódem "CZ0009000121".

K 31. prosinci 2018 Společnost vlastní 0 (k 31. prosinci 2017: 3 052) vlastních akcií (0 % základního kapitálu Společnosti, k 31. prosinci 2017: 0,0002 %) v celkové hodnotě 0 tis. Kč (2017: 1 357 tis. Kč). Dne 20. prosince 2018 bylo spolu s poklesem základního kapitálu Společnosti zlikvidováno 3 052 vlastních akcií.

RADENSKA d.o.o. k 31. prosinci 2018 vlastní 1 114 109 (k 31. prosinci 2017: 1 114 109) akcií Společnosti (což představuje 5,00 % základního kapitálu Společnosti) v celkové hodnotě 490 208 tis. Kč.

Ve finančním roce 2018 nedošlo k žádným nákupům vlastních akcií.

Akcie ve výši 442 tis. Kč získané Společností v roce 2017 představují nákup 1 096 akcií (což představuje 0,0001 % základního kapitálu Společnosti) obchodovaných na Varšavské burze předtím, než byla Společnost vyřazená z BCPV. Akcie měly nominální hodnotu 100 Kč.

Společnost RADENSKA d.o.o. koupila v roce 2017 ve veřejném nabídkovém řízení 1 114 109 akcií Společnosti (což představuje 5,0 % základního kapitálu Společnosti) v celkové hodnotě 490 208 tis. Kč (440 Kč za akcii). Akcie mají nominální hodnotu 100 Kč.

Vlastní akcie nabyté Společností v roce 2017 ve výši 442 tis. Kč byly zakoupeny na akciovém trhu, vlastní akcie zakoupené společností RADENSKA d.o.o ve výši 490 208 tis. Kč byly zakoupeny od společnosti CED GROUP S.à r.l.

Část těchto akcií je určena pro opční program managementu.

V souladu s příslušnými právními předpisy nelze vykonávat hlasovací práva spojená s 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 jakýchkoli omezení.

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

Významní akcionáři k 31. prosinci 2018:

Významní akcionáři (všichni s přímou účastí)	Podíl hlasovacích práv	Podíl účasti
AETOS a.s., Nad Porubkou 2278/31a, Poruba, 708 00 Ostrava, Identifikační číslo B10942	71,58 %	68,00 %
RADENSKA, družba za polnitev mineralnih voda in brezalkoholnih pijač, d.o.o. Boračeva 37, 9252 Radenci, Slovinsko Registrační číslo 5056152000	0,00 %	5,00 %
Celkem	71,58 %	73,00 %

Významní akcionáři k 31. prosinci 2017:

Významní akcionáři (všichni s přímou účastí)	Podíl hlasovacích práv	Podíl účasti
AETOS a.s., Nad Porubkou 2278/31a, Poruba, 708 00 Ostrava, Identifikační číslo B10942	71,58 %	68,00 %
CED GROUP S.à.r.l., 2 Avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Registrační číslo B141278	22,07 %	20,96 %
RADENSKA, družba za polnitev mineralnih voda in brezalkoholnih pijač, d.o.o. Boračeva 37, 9252 Radenci, Slovinsko Registrační číslo 5056152000	0,00%	5,00 %
Celkem	93,65 %	93,96 %

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 2018 Společnosti známa pouze u ovládajících osob 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 2018. Pokud jde o ostatní subjekty, jejich přímá a nepřímá účast a podíly na jejich držení jsou založeny na oznámení doručeném České národní bance následovně:

- dne 20. června 2018 společnost Conseq Investment Management, a.s. spolu se společností Conseq Fund Investiční společnosti, a.s. a panem Janem Vedralem informovali o podílech ve společnostech Conseq globální akciový účastnický fond (0,66 %) a Conseq Invest Akcie Nové Evropy (1,40 %),
- dne 25. září 2018 oznámila společnost NN Investment Partners Luxembourg S.A. že její podíl na hlasovacích právech dosáhl 1,07 %.

Do konce roku 2018 a v průběhu roku 2019 (do uzávěrky výroční zprávy), nebyla Společnost informována o jiné změně podílů na hlasovacích právech.

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, nikoli 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 1 114 109 akciemi vlastněnými ovládanou společností Radenska. Společnost si není vědoma žádného omezení nebo vyloučení hlasovacích práv spojených s akciemi emitovanými Společností.

(f) Informace o dohodách mezi akcionáři, které mohou snížit převoditelnost akcií či převoditelnost hlasovacích práv, pokud jsou takové dohody Společnosti 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 odvolávání v souladu s článkem 15 odst. 15.5 stanov Společnosti dozorčí radou. Dozorčí rada je usnášenischopná, 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 akcionářů přítomných na valné hromadě. Valná hromada Společnosti je usnášenischopná za přítomnosti akcionářů vlastnících akcie, jejichž celková jmenovitá hodnota přesahuje 50 % základního kapitálu Společnosti. Poslední změna stanov společnosti byla schválena valnou hromadou společnosti dne 30. listopadu 2018.

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 ovládaní 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

Dne 8. června 2017 Společnost uzavřela program pro dlouhodobou odměnu seniorních vedoucích pracovníků Skupiny.

Program obsahuje dva samostatné, ale přesto komplementární 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.

Maximální počet použitelných investičních akcií nesmí 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 (1.1.2017 – 31.12.2017, 1.1.2018 – 31.12.2018, 1.1.2019 – 31.12.2019), nestanoví-li dozorčí rada společnosti Kofola vyšší maximální počet investičních akcií. Pokud počet investičních akcií držených účastníkem k 31. prosinci kalendářního roku překročí stanovený limit, akcie Společnosti zakoupené účastníkem, které překročily stanovený limit, nejsou zahrnuty do investičního plánu akcií a účastník nemůže 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, mohou být použitelné v jednom z následujících kalendářních roků.

Účastník poskytne Společnosti údaje o počtu investičních akcií držených účastníkem k 31. prosinci předchozího roku. Investiční akcie držené účastníkem jsou oceněny v průměrné ceně na burze za posledních dvanáct kalendářních měsíců vždy do 31. října příslušného kalendářního roku. Tímto ustanovením není dotčena povinnost oznamování manažerských transakcí podle právního předpisu.

Podmínky pro získání párových akcií jsou:

- a) účastník drží investiční akcie za minimální období, které trvá:
 - i. Od 31. prosince 2017 do 31. prosince 2019 pro investiční akcie odpovídající limitu odvozeného z platu (kompenzace) účastníka poskytnutého společností Skupiny Kofola v roce 2017,
 - ii. Od 31. prosince 2018 do 31. prosince 2020 pro investiční akcie odpovídající limitu odvozeného z platu (kompenzace) účastníka poskytnutého společností Skupiny Kofola v roce 2018,
 - iii. Od 31. prosince 2019 do 31. prosince 2021 pro investiční akcie odpovídající limitu odvozeného z platu (kompenzace) účastníka poskytnutého společností Skupiny Kofola v roce 2019,
- b) stávající pracovní poměr účastníka nebo jeho členství v jednom z orgánů jakékoli společnosti ze Skupiny od jeho/jejího zařazení do programu do konce rozhodujícího období,
- c) Investiční akcie byly získány proti platbě účastníka po uvedení akcií Společnosti na burze cenných papírů Praha, t.j. po 1. říjnu 2015.

Pokud účastník splní všechny uvedené podmínky, Kofola převede na účastníka vlastnické právo k párovým akciím, na něž vzniklo právo k 31. prosinci 2017, a to nejpozději 31. ledna 2020, párové akcie, na něž vzniklo právo k 31. prosinci 2018, a to nejpozději 31. ledna 2021 a párové akcie, zakoupené v roce 2019, a to nejpozději 31. ledna 2022.

Účastník drží párové akcie během minimálního období, které trvá:

- a) Do 31. ledna 2021 pro párové akcie převedené na účastníka v roce 2020,
- b) Do 31. ledna 2022 pro párové akcie převedené na účastníka v roce 2021,
- c) Do 31. ledna 2023 pro párové akcie převedené na účastníka v roce 2022.

Shrnutí účinku v roce 2018

Počet párových akcií poskytnutých v 2018 (ks)	24 217
Celkový kumulovaný počet párových akcií poskytnutých k 31.12.2018 (ks)	43 597
Reálná hodnota párových akcií k datu poskytnutí (Kč)	406.60
Konec tříletého období nároku	31.12.2019, 31.12.2020
Převod párových akcií účastníkům	31.1.2020, 31.1.2021
Celkové náklady z transakcí vlastního kapitálu v 2018 (tis. Kč)	6 324
Kumulované náklady z vypořádaných transakcí k 31.12.2018 (tis. Kč)	9 133

2 Plán výkonnostních akcií, který spočívá v tom, že účastník plánu má v rámci splnění klíčových výkonnostních cílů Skupinou Kofola zdarma obdržet předem stanovený počet akcií společnosti Kofola.

Počet výkonnostních akcií, na které vznikne účastníkovi nárok je podílem:

- částky představující 50 % roční hrubé mzdy (kompenzace) účastníka zaplacené společnostmi Skupiny od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2019, pokud dozorčí rada Společnosti nestanoví vyšší maximální počet výkonnostních akcií a
- částky 440 Kč představující virtuální hodnotu akcie Společnosti.

Podmínky pro získání výkonnostních akcií Společnosti jsou:

- existence pracovní smlouvy účastníka nebo jeho členství v orgánu jakékoli společnosti Skupiny KOFOLA od jeho/jejího zařazení do programu do konce referenčního období,
- plnění klíčových výkonnostních cílů ze strany Skupiny.

Klíčové výkonnostní cíle ("KVC") jsou:

- Zisk Skupiny na akcii od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019 - váha tohoto ukazatele je 50 %,
- Čisté tržby z vlastních značek Skupiny od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019 - váha tohoto ukazatele je 25 %,
- Volný peněžní tok Skupiny k 31. prosinci 2019 - váha tohoto ukazatele je 25 %.

Pokud jsou splněny všechny podmínky pro získání výkonnostních akcií a současně vážený průměr dosažení všech KVC překročí 100 %, pro každé 1 % váženého průměru nad 100 % bude mít účastník nárok na 4 % akcií Společnosti, které převyšují základní nárok. Účastníkovi může být udělen maximálně dvojnásobek základního nároku na výkonnostní akcie.

Do 30. dubna 2020 Skupina vyhodnotí KVC Skupiny a informuje účastníka o výsledcích hodnocení. Společnost převede na účastníka akcie Společnosti přeměněné ze svých akcií na výkonnostní nejpozději 31. května 2020. Účastník bude držet alespoň 70 % výkonnostních akcií po dobu nejméně 1 roku po jejich převodu Společností nebo jinou společností ve Skupině.

K 31. prosinci 2018, a k 31. prosinci 2017, nebyly přiděleny žádné výkonnostní akcie.