

## 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. 2017 tis. Kč
<b>Vlastní kapitál připadající vlastníkům Kofola ČeskoSlovensko a.s.</b>	<b>1 977 670</b>
Základní kapitál	2 229 500
Emisní ážio a reorganizační kapitálový fond	(1 962 871)
Ostatní kapitálové fondy	2 048 985
Fondy z přepočtu cizí měny	37 030
Vlastní akcie	(491 565)
Nerozdělený zisk	116 591
<b>Vlastní kapitál připadající nekontrolním podílům</b>	<b>(3 684)</b>
<b>Celkem vlastní kapitál</b>	<b>1 973 986</b>

K 31. prosinci 2017 činil základní kapitál Kofola ČeskoSlovensko a.s. 2 229 500 tis. Kč, a byl rozdělen na 22 295 000 ks kmenových akcií na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 100 Kč každá. Akcie byly emitovány podle českého práva, zejména dle 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 (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".

Společnost vlastní 3 052 (2016: 1 956) vlastních akcií (což představuje 0,0002 % základního kapitálu společnosti, 2016: 0,0001 %) v celkové hodnotě 1 357 tis. Kč (2016: 915 tis.).

RADENSKA d.o.o. vlastní 1 114 109 (2016: 0) akcií Společnosti (což představuje 5,0 % základního kapitálu společnosti) v celkové hodnotě 490 208 tis. Kč.

Nákup vlastních akcií během účetního období 2017:

- Akcie ve výši 442 tis. Kč získané Společností představují nákup 1 096 akcií (což představuje 0,0001 % základního kapitálu Společnosti) obchodovaných na Varšavské burze předtím, než byla Společnost vyřazená z BCPV. Akcie mají nominální hodnotu 100 Kč.
- Společnost RADENSKA d.o.o. koupila 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.

Část těchto akcií je určena pro opční program managementu.

V účetním roce 2016 Společnost zakoupila 8 000 vlastních akcií (účetní hodnota 3 743 tis. Kč, nominální hodnota 100 Kč, což představuje 0,002 % základního kapitálu Společnosti) a převedla 6 044 vlastních akcií (účetní hodnota 2 828 Kč tis., nominální hodnota 100 Kč, což představuje 0,001 % základního kapitálu Společnosti), což vedlo k závěrečnému zůstatku 1 956 akcií v účetní hodnotě 915 tis. Kč. Akcie byly zakoupeny na PSE pro vítěze soutěže "Zlaté prasátko" a zaměstnance Skupiny.

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**

Subjekty držící alespoň 1 % základního kapitálu Společnosti k 31. prosinci 2017:

Akcionáři s podílem vyšším než 1 % základního kapitálu (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 %
<b>Celkem</b>	<b>93,65 %</b>	<b>93,96 %</b>

Subjekty držící alespoň 1 % základního kapitálu Společnosti k 31. prosinci 2016:

Akcionáři s podílem vyšším než 1 % základního kapitálu (všichni s přímou účastí)	Podíl hlasovacích práv	Podíl účasti
KSM Investment S.A., 560A, Rue de Neudorf, L-2220, Luxembourg, Registrační číslo B120149	50,78 %	50,78 %
CED GROUP S.à.r.l., 2 Avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Registrační číslo B141278	37,28 %	37,28 %
René Musila, datum narození 7.11.1969, Veslavínova 370/17, Předměstí, 746 01 Opava	2,61 %	2,61 %
Tomáš Jendřejek, datum narození 3.12.1966, Brožíkova 1073/40, Pod Cvilínem, 794 01 Krnov	2,61 %	2,61 %
<b>Celkem</b>	<b>93,28 %</b>	<b>93,28 %</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 2017 Společnosti známa pouze u ovládající osoby, kterou je KSM Investment S.A., CED GROUP S.à r.l a dále u pana René Musila a pana Tomáše Jendřejka 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 2017.

Do konce roku 2017 a v průběhu roku 2018 do data 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 3 052 akciemi vlastněnými Společností a 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 vlastních akcie, jejichž celková jmenovitá hodnota přesahuje 50 % základního kapitálu Společnosti.

Žádná zvláštní pravidla určující volbu a odvolání členů představenstva Společnosti a změnu stanov Společnosti kromě uvedeného se nepoužívají.

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

Členové představenstva Společnosti nemají žádné zvláštní pravomoci s výjimkou rozhodnutí o nabytí vlastních akcií Společnosti za podmínek stanovených usnesením valné hromady ze dne 3. února 2017. 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**

Dne 8. června 2017 Společnost uzavřela program pro dlouhodobou odměnu deseti 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 držných 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 držných 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 společnostmi 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 společnostmi 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 společnostmi 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, na něž vzniklo právo k 31. prosinci 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 2017

Celkový počet párových akcií získaných 31. 12. 2017	19 380
Reálná hodnota párových akcií k datu poskytnutí (Kč)	406,60
Konec tříletého období nároku	31.12.2019
Převod párových akcií účastníkům	31.12.2020
Celkové náklady z transakcí vlastního kapitálu (tis. Kč)	2 809

**2 Plán výkonnostních akcí, 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 akcí, na které vznikne účastníku nárok je podílem:

- a) 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 akcí a
- b) částky 440 Kč představující virtuální hodnotu akcie Společnosti.

Podmínky pro získání výkonnostních akcí Společnosti jsou:

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

Klíčové výkonnostní cíle ("KVC") jsou:

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

Pokud jsou splněny všechny podmínky pro získání výkonnostních akcí 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 akcí po dobu nejméně 1 roku po jejich převodu Společností nebo jinou společností ve Skupině.

K 31. prosinci 2017 nebyly přiděleny žádné výkonnostní akcie.