

---

**COMMON DRAFT TERMS OF CROSS-BORDER MERGER BY ACQUISITION**

---

**dated 18 April 2016**

**Kofola ČeskoSlovensko a.s.**  
as Successor Company

**Kofola CS a.s.**  
as Dissolving Company 1

**PINELLI spol. s r.o.**  
as Dissolving Company 2

**Kofola S.A.**  
as Dissolving Company 3

**KOFOLA, holdinška družba d.o.o.**  
as Dissolving Company 4

**BAKER & MCKENZIE**

**Baker & McKenzie s.r.o., advokátní kancelář**  
IČ: 25642910  
DIČ: CZ25642910  
Praha City Center  
Klimentská 46  
110 02 Praha 1  
Česká republika  
[www.bakermckenzie.com](http://www.bakermckenzie.com)

## **Table of contents**

<b>1. INTRODUCTORY PROVISIONS; INVOLVED COMPANIES</b>	<b>1</b>
<b>2. VALUATION OF ASSETS AND LIABILITIES; WAIVER OF RIGHTS; EXPERT REPORTS ON MERGER; MERGER REPORTS</b>	<b>3</b>
<b>3. FINANCIAL STATEMENTS FOR SETTING TERMS OF MERGER AND THEIR DATE; OPENING BALANCE SHEET; INTERIM FINANCIAL STATEMENTS</b>	<b>6</b>
<b>4. MANIFESTATION OF WILL TO MERGE INVOLVED COMPANIES; EFFECTIVE DATE OF MERGER</b>	<b>7</b>
<b>5. EXCHANGE OF SHARES OR PARTICIPATION INTERESTS; INFORMATION ABOUT EFFECT OF MERGER ON SHARES IN SUCCESSOR COMPANY; PLEDGE OVER SHARES OR PARTICIPATION INTERESTS</b>	<b>8</b>
<b>6. MANDATORY SHARE PURCHASE</b>	<b>9</b>
<b>7. DECISIVE DATE OF MERGER FOR ACCOUNTING PURPOSES</b>	<b>9</b>
<b>8. RIGHTS WHICH SUCCESSOR COMPANY WILL GRANT TO BOND HOLDERS OR HOLDERS OF (BOOK-ENTRY) PARTICIPATION SECURITIES WHICH ARE NOT SHARES, OR MEASURES WHICH ARE PROPOSED FOR THEM</b>	<b>9</b>
<b>9. SPECIAL BENEFITS PROVIDED TO MEMBERS OF CORPORATE BODIES OF INVOLVED COMPANIES AND EXPERTS REVIEWING MERGER PROJECT</b>	<b>10</b>
<b>10. PROTECTION OF CREDITORS AND MINORITY SHAREHOLDERS</b>	<b>10</b>
<b>11. CURRENT VERSION OF ARTICLES OF ASSOCIATION OF SUCCESSOR COMPANY</b>	<b>10</b>
<b>12. PROBABLE IMPACTS OF MERGER ON EMPLOYMENT STATUS OF INVOLVED COMPANIES; INFORMATION ON PLANNED EMPLOYEE DISMISSAL</b>	<b>10</b>
<b>13. DATA ON PROCEDURE TO DETERMINE INVOLVEMENT OF EMPLOYEES IN MATTERS OF SUCCESSOR COMPANY AND ITS CORPORATE GOVERNING BODIES</b>	<b>11</b>
<b>14. APPROVAL OF MERGER</b>	<b>11</b>
<b>15. REPRESENTATIONS</b>	<b>11</b>
<b>16. JOINT AND FINAL PROVISIONS</b>	<b>11</b>
<b>APPENDIX 1</b>	<b>13</b>
<b>APPENDIX 2</b>	<b>14</b>
<b>APPENDIX 3</b>	<b>15</b>
<b>APPENDIX 4</b>	<b>16</b>
<b>APPENDIX 5</b>	<b>17</b>
<b>SIGNATURE PAGE</b>	<b>18</b>

## COMMON DRAFT TERMS OF CROSS-BORDER MERGER BY ACQUISITION

### 1. INTRODUCTORY PROVISIONS; INVOLVED COMPANIES

- 1.1 The Board of Directors of the Successor Company (as defined in para. 1.2 below), the Board of Directors of the Dissolving Company 1 (as defined in para. 1.2 below), the Executives of the Dissolving Company 2 (as defined in para. 1.2 below), the Management Board of the Dissolving Company 3 (as defined in para. 1.2 below) and the Managing Director of the Dissolving Company 4 (as defined in para. 1.2 below) jointly prepared in accordance with the provisions of the Directive 2005/56/EC of the European Parliament and of the Council of 26 October 2005 on cross-border mergers of limited liability companies and the respective domestic provisions of the Involved Companies (as defined in para. 1.2 below), i.e. the provisions on cross-border merger under the laws of the Czech Republic (more specifically relevant provisions of the Act No. 125/2008 Coll., on Mergers of Business Companies and Co-Operatives, as amended (the "**Czech Merger Act**")), the provisions on cross-border merger under the laws of Poland (more specifically articles 516<sup>1</sup> - 516<sup>19</sup> of the Polish Commercial Companies Code dated 15 September 2000, as amended (the "**Polish Companies Act**")), and the provisions on cross-border merger under the laws of Slovenia (more specifically the Companies Act, Official Gazette of the Republic of Slovenia, no 42/06, as amended (the "**Slovene Companies Act**")) these Common Draft Terms of Cross-Border Merger by Acquisition, on the basis of which the Dissolving Company 1, the Dissolving Company 2, the Dissolving Company 3 and the Dissolving Company 4 will be dissolved without conducting their liquidations and their all assets and liabilities will be transferred to the already existing Successor Company under the universal succession (the "**Project**", and the cross-border merger according to this Project as the "**Merger**").
- 1.2 The companies involved in the Merger, their business names, legal forms, registered offices and identification (registration) numbers are as follows:
- (a) **Kofola ČeskoSlovensko a.s.**, a joint-stock company (in Czech: *akciová společnost*) existing under the laws of the Czech Republic, with its registered office at Nad Porubkou 2278/31a, Poruba, 708 00 Ostrava, Czech Republic, Identification No.: 242 61 980, registered in the Commercial Register maintained by the Regional Court in Ostrava, Section B, Insert No.: 10735 (the "**Successor Company**"), as the successor company;
  - (b) **Kofola CS a.s.**, a joint-stock company (in Czech: *akciová společnost*) existing under the laws of the Czech Republic, with its registered office at Nad Porubkou 2278/31a, Poruba, 708 00 Ostrava, Czech Republic, Identification No.: 276 63 001, registered in the Commercial Register maintained by the Regional Court in Ostrava, Section B, Insert No.: 3109 (the "**Dissolving Company 1**"), as a dissolving company;
  - (c) **PINELLI spol. s r.o.**, a limited liability company (in Czech: *společnost s ručením omezeným*) existing under the laws of the Czech Republic, with its registered office at Za Drahou 165/1, Pod Bezručovým vrchem, 794 01 Krnov, Czech Republic, Identification No.: 498 11 908, registered in the Commercial Register maintained by the Regional Court in Ostrava, Section C, Insert No.: 37942 (the "**Dissolving Company 2**"), as a dissolving company;
  - (d) **Kofola S.A.**, a joint stock company (in Polish: *spółka akcyjna*) existing under the laws of Poland, with its registered office at ul. Wschodnia 5, 99-300 Kutno, Poland, registered in the register of the entrepreneurs of the National

Court Register maintained by the District Court for Łódź-Śródmieście in Łódź, XX Commercial Division of the National Court Register, under KRS No.: 0000134518, holding REGON No.: 012771739 (the "**Dissolving Company 3**"), as a dissolving company; and

- (e) **KOFOLA, holdinška družba d.o.o.**, a limited liability company (in Slovenian: *družba z omejeno odgovornostjo*) existing under the laws of Slovenia, with its registered office at Boračeva 37, 9252 Radenci, Slovenia, Identification No.: 6744605000, registered in the Commercial Register maintained by the District court in Ljubljana, Slovenia and Agency of the Republic of Slovenia for Public Legal Records and Related Services under no. 2014/55764 (the "**Dissolving Company 4**"), as a dissolving company.

The Successor Company, Dissolving Company 1, Dissolving Company 2, Dissolving Company 3 and Dissolving Company 4 may be hereinafter jointly referred to as the "**Involved Companies**", and each individually as an "**Involved Company**".

The Successor Company, Dissolving Company 1 and Dissolving Company 2 may be hereinafter jointly referred to as the "**Czech Involved Companies**".

The Dissolving Company 1, Dissolving Company 2, Dissolving Company 3 and Dissolving Company 4 may be hereinafter jointly referred to as the "**Dissolving Companies**", and each individually as a "**Dissolving Company**".

- 1.3 As of the date of this Project, the registered capital of the Successor Company is CZK 2,229,500,000, which has been fully paid up and which is divided into 22,295,000 pieces of ordinary registered book-entry shares with a nominal value of CZK 100 each. As of the date of this Project, the Successor Company has more shareholders.
- 1.4 As of the date of this Project, the registered capital of the Dissolving Company 1 is CZK 184,000,000, which has been fully paid up and which is divided into (a) 1,500 pieces of ordinary registered certificated shares with a nominal value of CZK 2,000 each, and (b) 181 pieces of ordinary registered certificated shares with a nominal value of CZK 1,000,000 each. As of the date of this Project, the Dissolving Company 1 has the following sole shareholder:
- the Dissolving Company 3.
- 1.5 As of the date of this Project, the registered capital of the Dissolving Company 2 is CZK 1,002,000, which has been fully paid up. As of the date of this Project, the Dissolving Company 2 has the following sole participant having a 100% participation interest, which is not represented by a participation certificate and which corresponds to a contribution into the registered capital of the Dissolving Company 2 in the amount of CZK 1,002,000:
- the Successor Company.
- 1.6 As of the date of this Project, the registered capital of the Dissolving Company 3 is PLN 26,159,806.00, which has been fully paid up and which is divided into 26,159,806 shares with a nominal value of PLN 1.00 each, i.e. (a) 434,884 pieces of ordinary bearer shares of A class with a nominal value of PLN 1.00 each, (b) 100,000 pieces of ordinary shares of B class with a nominal value of PLN 1.00 each, (c) 82,856 pieces of ordinary shares of C class with a nominal value of PLN 1.00 each, (d) 9,458,040 pieces of ordinary shares of D class with a nominal value of PLN 1.00 each, (e) 3,000,000 pieces of ordinary shares of E class with a nominal value of PLN 1.00 each, (f) 13,083,342 pieces of ordinary shares of F class with a nominal value of PLN 1.00 each, (g) 684 pieces of ordinary shares of G class with a nominal value of PLN 1.00 each. As of the date of this Project, the Dissolving Company 3 has the following sole shareholder:

- the Successor Company.

1.7 As of the date of this Project, the registered capital of the Dissolving Company 4 is EUR 200,000, which has been fully paid up. As of the date of this Project, the Dissolving Company 4 has the following sole participant having a 100% participation interest corresponding to a contribution into the registered capital of the Dissolving Company 4 in the amount of EUR 200,000:

- the Dissolving Company 1.

1.8 As of the date of this Project, the shares of the Successor Company are subject to trading on a regulated market in the Czech Republic (a market maintained by *Burza cenných papírů Praha, a.s.*) and on a regulated market in Poland (a market maintained by *Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA*), and the shares or participation interests of the other Involved Companies are not subject to trading on a regulated market. The Merger does not purport to impact trading of the shares of the Successor Company on the said regulated markets.

## 2. VALUATION OF ASSETS AND LIABILITIES; WAIVER OF RIGHTS; EXPERT REPORTS ON MERGER; MERGER REPORTS

2.1 Given the fact that the registered capital of the Successor Company will not be increased by the assets and liabilities of the Dissolving Companies as a result of the Merger, the Dissolving Companies are not obligated to have their assets and liabilities valued by an expert in accordance with Section 73 (1) of the Czech Merger Act.

2.2 The Dissolving Company 3, as the sole shareholder of the Dissolving Company 1, waived the following rights, in the manner as set forth in Section 9 of the Czech Merger Act, before execution of this Project:

- (a) a right to even up, if such will be established, according to Section 7 letter a) of the Czech Merger Act;
- (b) a right to exchange its shares, if such will be established, according to Section 7 letter b) of the Czech Merger Act;
- (c) a right to compensation, if such will be established, according to Section 7 letter c) of the Czech Merger Act;
- (d) a right to file a petition for determination of invalidity of this Project and a petition for declaration of invalidity of a resolution by the General Meeting (sole shareholder or sole participant) of any of the Involved Companies, by which the Merger will be approved, according to Section 7 letter e) of the Czech Merger Act; and
- (e) other rights, including those that will occur in the future, to their full extent permitted by the Czech Merger Act, according to Section 7 letter g) of the Czech Merger Act.

2.3 The Successor Company, as the sole participant of the Dissolving Company 2, waived the following rights, in the manner as set forth in Section 9 of the Czech Merger Act, before execution of this Project:

- (a) a right to even up, if such will be established, according to Section 7 letter a) of the Czech Merger Act;

- (b) a right to exchange its shares, if such will be established, according to Section 7 letter b) of the Czech Merger Act;
- (c) a right to compensation, if such will be established, according to Section 7 letter c) of the Czech Merger Act;
- (d) a right to file a petition for determination of invalidity of this Project and a petition for declaration of invalidity of a resolution by the General Meeting (sole shareholder or sole participant) of any of the Involved Companies, by which the Merger will be approved, according to Section 7 letter e) of the Czech Merger Act;
- (e) a right to be sent any documents within the Merger according to Section 7 letter f) of the Czech Merger Act; and
- (f) other rights, including those that will occur in the future, to their full extent permitted by the Czech Merger Act, according to Section 7 letter g) of the Czech Merger Act.

2.4 The Successor Company, as the sole shareholder of the Dissolving Company 3, waived the following rights, in the manner as set forth in Section 9 of the Czech Merger Act, before execution of this Project:

- (a) a right to even up, if such will be established, according to Section 7 letter a) of the Czech Merger Act;
- (b) a right to exchange its shares, if such will be established, according to Section 7 letter b) of the Czech Merger Act;
- (c) a right to compensation, if such will be established, according to Section 7 letter c) of the Czech Merger Act;
- (d) a right to file a petition for determination of invalidity of this Project and a petition for declaration of invalidity of a resolution by the General Meeting (sole shareholder or sole participant) of any of the Involved Companies, by which the Merger will be approved, according to Section 7 letter e) of the Czech Merger Act; and
- (e) other rights, including those that will occur in the future, to their full extent permitted by the Czech Merger Act, according to Section 7 letter g) of the Czech Merger Act.

2.5 The Dissolving Company 1, as the sole participant of the Dissolving Company 4, waived the following rights, in the manner as set forth in Section 9 of the Czech Merger Act, before execution of this Project:

- (a) a right to even up, if such will be established, according to Section 7 letter a) of the Czech Merger Act;
- (b) a right to exchange its shares, if such will be established, according to Section 7 letter b) of the Czech Merger Act;
- (c) a right to compensation, if such will be established, according to Section 7 letter c) of the Czech Merger Act;
- (d) a right to file a petition for determination of invalidity of this Project and a petition for declaration of invalidity of a resolution by the General Meeting (sole shareholder or sole participant) of any of the Involved Companies, by

which the Merger will be approved, according to Section 7 letter e) of the Czech Merger Act;

- (e) a right to be sent any documents within the Merger according to Section 7 letter f) of the Czech Merger Act; and
- (f) other rights, including those that will occur in the future, to their full extent permitted by the Czech Merger Act, according to Section 7 letter g) of the Czech Merger Act.

2.6 Given the fact that the Merger is a cross-border merger and that not all shareholders or participants of all Involved Companies have consented that an expert's report on this Project will not be prepared, this Project must be reviewed by an expert pursuant to Section 59q (2) of the Czech Merger Act, article 516<sup>6</sup> of the Polish Companies Act and Article 622.d of the Slovene Companies Act.

2.6.1 Based upon a common petition of the Czech Involved Companies, the Regional Court in Ostrava upon its resolution no. 28 Nc 4009/2016 - 35 issued on 7 April 2016 appointed RSM TACOMA a.s., a joint-stock company (in Czech: *akciová společnost*) existing under the laws of the Czech Republic, with its registered office at Prague 8, Karolinská 661, Postal Code 18600, Czech Republic, Identification No.: 639 98 581, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, Section B, Insert No.: 3439 (the "**Czech Expert**") as a common expert to review this Project and prepare a common expert's report on this Project for the shareholders/participants of the Czech Involved Companies.

2.6.2 District Court for Łódź-Śródmieście in Łódź is conducting a proceedings to appoint Mr. Marcin Kawka, the auditor expert (no. 11864) from RSM Poland Audyt S.A., a joint stock company (in Poland: *spółka akcyjna*) existing under the laws of Poland, with its registered office in Poznań, at ul. Droga Dębińska 3B, 61-555 Poznań, registered in the register of entrepreneurs of the National Court Register maintained by the District Court Poznań-Nowe Miasto I Wilda in Poznań, VIII Commercial Division of the National Court Register, under KRS No.: 0000240102, holding REGON No.: 300024853 (the "**Polish Expert**"), as an expert to review this Project and prepare an expert's report on this Project for the purpose of the Merger for the Dissolving Company 3. The Polish Expert will be appointed after this Project is executed.

2.6.3 Based upon a petition of the Dissolving Company 4, the District Court in Murska Sobota upon its resolution No. Ng 5/2016 issued on 7 April 2016 appointed AUDIT & CO, družba za revizijo in svetovanje d.o.o., a limited liability company (in Slovenian: *družba z omejeno odgovornostjo*) existing under the laws of the Republic of Slovenia, with its registered office at Lendavska ulica 18, Postal code 9000, Murska Sobota, Identification No.: 1932802000, registered in the Commercial Register maintained by the District Court in Murska Sobota, Insert No.: 069/10279700 (the "**Slovene Expert**") as an expert to review this Project and prepare an expert's report on this Project for the Dissolving Company 4.

2.7 Given the fact that the Merger is a cross-border merger within the meaning of the Czech Merger Act, the Polish Companies Act and the Slovene Companies Act, the respective corporate bodies of each of the Involved Companies shall prepare separate cross-border merger reports explaining the Merger, pursuant to Section 59p (1) of the Czech Merger Act, article 516<sup>5</sup> of the Polish Companies Act and Article 622.c of the Slovene Companies Act.

**3. FINANCIAL STATEMENTS FOR SETTING TERMS OF MERGER AND THEIR DATE; OPENING BALANCE SHEET; INTERIM FINANCIAL STATEMENTS**

- 3.1 As of the date preceding the Decisive Date (as defined in Section 7 below), i.e. as of 31 December 2015, (i) the Successor Company prepared closing financial statements as annual financial statements in compliance with the International Financial Reporting Standards adopted by the European Union ("IFRS"), and (ii) the other Czech Involved Companies, i.e. the Dissolving Company 1 and the Dissolving Company 2, prepared closing financial statements as annual financial statements in compliance with the Act No. 563/1991 Coll., on Accounting, as amended, and the Decree No. 500/2002 Coll., implementing certain of the provisions of the Act No. 563/1991 Coll., on Accounting, as amended, for accounting units that are entrepreneurs accounting in double-entry accounting, and the related Czech Accounting Standards (the "**Czech Accounting Standards**"). The closing financial statements of the Czech Involved Companies are hereinafter referred to as the "**CZ Closing Financial Statements**".
- 3.2 As of the date preceding the Decisive Date (as defined in Section 7 below), i.e. as of 31 December 2015, the Dissolving Company 3 prepared its annual financial statement for financial year 2015 in compliance with provisions of the Polish Accounting Act dated 29 September 1994 as amended (the "**Polish Accounting Act**") (the "**PL Financial Statement**").
- 3.3 As of the date preceding the Decisive Date (as defined in Section 7 below), i.e. as of 31 December 2015, the Dissolving Company 4 prepared closing financial statements (the "**SL Closing Financial Statements**") as annual financial statements in compliance with the Slovene Companies Act and the related Slovenian Accounting Standards (the "**Slovenian Accounting Standards**").
- 3.4 As of the Decisive Date (as defined in Section 7 below), the Successor Company prepared an opening balance sheet (the "**Opening Balance Sheet**") in compliance with IFRS. The Notes to the Opening Balance Sheet describe how the Successor Company took over the items resulting from the CZ Closing Financial Statements, PL Financial Statement and SL Closing Financial Statements.
- 3.5 Each of the CZ Closing Financial Statements were audited without any reservation by PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., a limited liability company (in Czech: *společnost s ručením omezeným*) existing under the laws of the Czech Republic, with its registered office at Hvězdova 1734/2c, Nusle, 140 00 Prague 4, Czech Republic, Identification No.: 407 65 521, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, Section C, Insert No.: 3637 ("**PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.**").
- 3.6 The PL Financial Statement was audited without any reservation by PricewaterhouseCoopers sp. z o.o., a limited liability company (in Poland: *spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*), existing under the laws of the Poland, registered in the register of entrepreneurs of the National Court Register maintained by the District Court for the capital city of Warsaw in Warsaw, XII Commercial Division of the National Court Register, under KRS no. 0000044655, holding REGON: 012500673.
- 3.7 The SL Closing Financial Statements of the Dissolving Company 4 were audited without any reservation by PricewaterhouseCoopers podjetje za revizijo in druge finančno računovodske storitve, d.o.o., a limited liability company (in Slovenian: *družba z omejeno odgovornostjo*) existing under the laws of Slovenia, with its registered office at Cesta v Kleče 15, 1000 Ljubljana, Slovenia, Identification No.: 5717159000, registered in the Commercial Register maintained by the District Court in Ljubljana, Insert No.: 12156800.
- 3.8 The Opening Balance Sheet of the Successor Company was audited without any reservation by PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.



- 3.9 The CZ Closing Financial Statements of the Czech Involved Companies, the PL Financial Statement of the Dissolving Company 3 and SL Closing Financial Statements of the Dissolving Company 4, all dated as of 31 December 2015, are used for setting the terms of the Merger.
- 3.10 Since the CZ Closing Financial Statements are based on the data as of 31 December 2015, i.e., as of the date from which not more than 6 months lapsed until the date of this Project, no interim financial statements will be prepared for the Czech Involved Companies pursuant to Section 11 (2) of the Czech Merger Act.
- 3.11 Pursuant to article 516<sup>3</sup> point 13 of the Polish Companies Act, the information on total assets and liabilities of all the Dissolving Companies have been prepared as of 31 March 2016, i.e. as at a certain day in the month preceding the submission of a petition to announce this Project under the Polish Companies Act. Pursuant to the unaudited balance sheets of each of the Dissolving Companies as of 31 March 2016, the total assets and liabilities of the Dissolving Companies in respective currency rounded to thousands are as follows:
- 3.11.1 the Dissolving Company 1:
- (a) the total assets amount to CZK 3,481,129,000 (rounded to thousands);
  - (b) the total liabilities amount to CZK 2,563,312,000 (rounded to thousands);
- 3.11.2 the Dissolving Company 2:
- (a) the total assets amount to CZK 4,498,000 (rounded to thousands);
  - (b) the total liabilities amount to CZK 4,501,000 (rounded to thousands);
- 3.11.3 the Dissolving Company 3:
- (a) the total assets amount to PLN 849,207,000 (rounded to thousands);
  - (b) the total liabilities amount to PLN 82,692,000 (rounded to thousands);
- 3.11.4 the Dissolving Company 4:
- (a) the total assets amount to EUR 67,219,000 (rounded to thousands);
  - (b) the total liabilities amount to EUR 66,619,000 (rounded to thousands).

The unaudited balance sheets of each of the Dissolving Companies as of 31 March 2016 have been prepared in accordance with the relevant laws and they constitute the Appendices 1 through 4 of this Project.

#### **4. MANIFESTATION OF WILL TO MERGE INVOLVED COMPANIES; EFFECTIVE DATE OF MERGER**

- 4.1 The Involved Companies hereby manifest their will that, under the conditions and in the manner as set forth in this Project, the Czech Merger Act, the Polish Companies Act and Section 6, chapter 2, division 4 of the Slovene Companies Act:
- (a) the Dissolving Companies will be dissolved;
  - (b) the assets and liabilities of the Dissolving Companies will pass to the Successor Company; and
  - (c) the Successor Company will enter into the legal position of the Dissolving Companies.

4.2 The Involved Companies hereby manifest their will that, under the conditions and in the manner as set forth in this Project, the Czech Merger Act, the Polish Companies Act and the Slovene Companies Act, the registered capital of the Successor Company will not be increased due to or in connection with the Merger.

4.3 According to Section 59k of the Czech Merger Act, article 516<sup>13</sup> of the Polish Companies Act and Articles 622.c and 622.k of the Slovene Companies Act, the effective date of the Merger shall be governed by the laws of the country that will govern the Successor Company after the Merger occurs, i.e. by the laws of the Czech Republic.

4.4 Pursuant to the laws of the Czech Republic, the Merger shall take effect on the date of the registration of the Merger in the Commercial Register of the Czech Republic. To the extent permitted by relevant laws, legal effects of the Merger shall be deemed to occur at 00:00:01 a.m. (CET) on the date of the registration of the Merger in the Commercial Register of the Czech Republic.

**5. EXCHANGE OF SHARES OR PARTICIPATION INTERESTS; INFORMATION ABOUT EFFECT OF MERGER ON SHARES IN SUCCESSOR COMPANY; PLEDGE OVER SHARES OR PARTICIPATION INTERESTS**

5.1 Given the fact that

- (a) the Successor Company is the sole shareholder of the Dissolving Company 3;
- (b) the Successor Company is the sole participant of the Dissolving Company 2;
- (c) the Dissolving Company 1 is the sole participant of the Dissolving Company 4;
- (d) the Dissolving Company 3 is the sole shareholder of the Dissolving Company 1; and
- (e) the Dissolving Company 1, Dissolving Company 2, Dissolving Company 3 and Dissolving Company 4 will be dissolved as a result of the Merger,

the shares or participation interests in the Dissolving Companies are not subject to exchange for the shares in the Successor Company pursuant to Sections 134 and 155 (5) of the Czech Merger Act, article 516<sup>15</sup> par. 1 of the Polish Companies Act, and Article 622.c (2), points 2, 3, 5 of the Slovene Companies Act. Hence, this Project does not stipulate any exchange rate for the shares or participation interests of the Dissolving Companies.

5.2 For the reasons stipulated in para. 5.1, this Project does not include the information connected to the exchange rate, namely information required by Section 70 (1) letter b), e), Section 88 (1), Section 100 (1) letter a), b) and e), and Section 155 (1) of the Czech Merger Act and by article 516<sup>3</sup> points 2, 4, 5, 6 of the Polish Companies Act and Article 622.c (2), point 3 of the Slovene Companies Act.

5.3 For the reasons stipulated in para. 5.1 and because real value of the shares in the Successor Company will not be decreased as a result of the Merger pursuant to Section 70 (3) of the Czech Merger Act, no additional payment within the meaning of the Czech Merger Act will be made as a result of the Merger to the participants or shareholders of the Dissolving Companies and to the shareholders of the Successor Company.

5.4 The Merger will not result in change of number, type or form of shares of the Successor Company, neither the shares of the Successor Company will be transformed to certificated shares or immobilized shares. The Merger will not have any other effect on the shares in the Successor Company.

5.5 The Slovenian Commercial Register evidences a pledge over the 100% participation interest in the Dissolving Company 4 in favor of Česká spořitelna, a.s., a joint stock company (in

Czech: *akciová společnost*) existing under the laws of the Czech Republic, with its registered office at Prague 4, Olbrachtova 1929/62, Postal Code 14000, Czech Republic, Identification No.: 452 44 782, registered with the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, Section B, Insert No.: 1171 (the "Pledgee") as a security agent under the Pledge Agreement dated 6 May 2015 (the "Pledge"). On 13 April 2016, the Pledgee permitted in writing that the Pledge can be deleted from the Slovenian Commercial Register. The Dissolving Company 4 will take necessary steps so that the Pledge is deleted from the register without undue delay.

## **6. MANDATORY SHARE PURCHASE**

- 6.1 As the shares in the Successor Company are not to be exchanged or affected within the meaning of Section 145 of the Czech Merger Act as a result of the Merger, the mandatory purchase of shares pursuant to the same Section of the Czech Merger Act is not applicable to the Merger, and hence this Project does not stipulate obligation of the Successor Company to purchase the shares.

## **7. DECISIVE DATE OF MERGER FOR ACCOUNTING PURPOSES**

- 7.1 The decisive date of the Merger for the accounting purposes pursuant to Section 70 (1) letter c) of the Czech Merger Act is 1 January 2016 (the "Decisive Date"). From this date, transactions made by the Dissolving Companies shall be considered, from the accounting point of view, as made for account of the Successor Company.
- 7.2 Pursuant to the provisions of the Polish Accounting Act, the accounts books of the Dissolving Company 3 will be closed upon the date of registration of the Merger in the Commercial Register of the Czech Republic in accordance with para. 4.4 of this Project.

## **8. RIGHTS WHICH SUCCESSOR COMPANY WILL GRANT TO BOND HOLDERS OR HOLDERS OF (BOOK-ENTRY) PARTICIPATION SECURITIES WHICH ARE NOT SHARES, OR MEASURES WHICH ARE PROPOSED FOR THEM**

- 8.1 As of the date of this Project, the Dissolving Company 3 has issued 110 pieces of bearer book-entry bonds with a nominal value of CZK 3,000,000 each, which are subject to trading on a regulated market in the Czech Republic (a market maintained by *Burza cenných papírů Praha, a.s.*) under ISIN No. CZ0000000351 (the "Bonds"). The rights of the holders of the Bonds will not be affected by the Merger; all obligations of the Dissolving Company 3 toward the holders of the Bonds will be taken over in the same exchange ratio by the Successor Company upon the registration of the Merger in Commercial Register of the Czech Republic. No specific rights will be granted or no specific measures will be proposed by the Successor Company toward the holders of the Bonds within the framework of the Merger.
- 8.2 Pursuant to the Act No. 190/2004 Coll., on Bonds, as amended (the "Czech Bonds Act"), the Dissolving Company 3 will convene a General Meeting of the holders of the Bonds to decide on the proposal of the Merger. All rights of the holders of the Bonds pursuant to the Czech Bonds Act, including the right to early redemption, will be guaranteed.
- 8.3 Except for the Bonds issued by the Dissolving Company 3, none of the Involved Companies has issued bonds or any book-entry or certificated securities entitling to participate in the Involved Companies or entitling to participate in profits that are not shares and interim certificates. For this reason, except for the information on the Bonds in para. 8.1 and 8.2 above, this Project does not contain information on any rights granted or measures proposed toward holders of bonds or any book-entry or certificated securities entitling to participate in the Involved Companies or entitling to participate in profits.

**9. SPECIAL BENEFITS PROVIDED TO MEMBERS OF CORPORATE BODIES OF INVOLVED COMPANIES AND EXPERTS REVIEWING MERGER PROJECT**

- 9.1 None of the Involved Companies provides any special benefits to members of their statutory bodies, supervisory boards, management boards, boards of trustees, to their supervisory directors or members of their other controlling bodies, if established.
- 9.2 None of the Involved Companies provides any special benefits to the experts reviewing this Project.

**10. PROTECTION OF CREDITORS AND MINORITY SHAREHOLDERS**

- 10.1 As of the date the Merger becomes legally effective, as referred to in para. 4.4 of this Project, the Successor Company shall acquire by way of the universal legal succession all of the rights and obligations of all the Dissolving Companies. As of the date the Merger becomes legally effective, the creditors of the Dissolving Companies shall become creditors of the Successor Company, thus the Merger shall not affect adversely the rights of the creditors of the Dissolving Companies, including the amount, terms and conditions, as well as circumstances of the claims.
- 10.2 Creditors of the Dissolving Company 3 may, within one month from the date of announcement of this Project under the Polish Companies Act, request that their claims be secured, if they make it plausible that their satisfaction is threatened by the Merger.
- 10.3 The Merger shall not affect adversely the rights of the creditors and the minority shareholders of the Successor Company.
- 10.4 The addresses, at which information on the conditions of execution of the rights of creditors of each of the Involved Companies may be obtained, are the same as the addresses of the registered offices of each Involved Company indicated in para. 1.2 of this Project.

**11. CURRENT VERSION OF ARTICLES OF ASSOCIATION OF SUCCESSOR COMPANY**

- 11.1 The current version of the Articles of Association of the Successor Company as of the date of this Project constitutes Appendix 5 of this Project.

**12. PROBABLE IMPACTS OF MERGER ON EMPLOYMENT STATUS OF INVOLVED COMPANIES; INFORMATION ON PLANNED EMPLOYEE DISMISSAL**

- 12.1 As of the date of this Project:
- (a) no employee council has been established in the Involved Companies; and
  - (b) no trade union is active in the Involved Companies.
- 12.2 Further to the Merger, rights and duties under labor-law relationships of all employees of the Dissolving Companies shall pass to the Successor Company. The Merger will not have any social consequences since all employees of the Dissolving Companies shall - under unchanged terms and conditions - become employees of the Successor Company.
- 12.3 In connection with the Merger, there is no expected negative impact of the Merger upon employees of the Dissolving Companies; in particular, there is no plan for employee dismissal.
- 12.4 All employees of the Involved Companies will be informed as due about the Merger and about their rights in relation to the Merger, and they will be allowed to become acquainted with this Project.

- 12.5 The social aspects of the Merger will, along with the legal and economic aspects, be explained in greater detail in the reports on the Merger prepared in line with the Czech Merger Act, the Polish Companies Act and the Slovene Companies Act.

**13. DATA ON PROCEDURE TO DETERMINE INVOLVEMENT OF EMPLOYEES IN MATTERS OF SUCCESSOR COMPANY AND ITS CORPORATE GOVERNING BODIES**

- 13.1 Given the fact that the employees' participation right in the corporate governing bodies has not been established in either of the Involved Companies and there is no plan to establish such a right in any of the Involved Companies before the registration of the Merger with the Czech Commercial Register, no right to employees' participation in the Successor Company's corporate governing bodies shall arise as a result of the Merger within the meaning of Section 214 (2) of the Czech Merger Act.

**14. APPROVAL OF MERGER**

- 14.1 Pursuant to the Czech Merger Act, the Merger will be approved by the General Meeting of the Successor Company, the sole shareholder of the Dissolving Company 1 and the sole participant of the Dissolving Company 2.
- 14.2 Pursuant to the Polish Companies Act, the Merger will be approved by the General Meeting of the Dissolving Company 3. Pursuant to the Statute of the Dissolving Company 3, the Merger will also be approved by the Supervisory Board of the Dissolving Company 3.
- 14.3 Pursuant to Slovene law, before the Merger may become legally effective, the Merger will be approved by the sole participant of the Dissolving Company 4.

**15. REPRESENTATIONS**

- 15.1 Each Involved Company represents that the Merger does not require consent by any authority pursuant to Section 15a of the Czech Merger Act and respective provisions of Polish and Slovenian law. In the event that any permits or licenses for activities to be performed by the Successor Company shall not pass from the Dissolving Companies to the Successor Company as a result of the Merger, the Successor Company will obtain such licenses and permits as required by the laws of the Czech Republic, Poland and Slovenia.
- 15.2 Each Involved Company represents that the resolution of its sole shareholder (participant) or General Meeting to approve the Merger will not be subject to any further approval.
- 15.3 Each Involved Company represents that it has not been dissolved, declared insolvent or granted a suspension of payments and it has not performed, and neither was performed by any third party, any actions or steps or commencement of proceeding against it in relation to its insolvency, bankruptcy, liquidation, moratorium, termination, extinction, mandatory administration or reorganization.

**16. JOINT AND FINAL PROVISIONS**

- 16.1 It is intended that after the Merger the Successor Company will continue with the activities of the Dissolving Companies. Each Involved Company agrees to perform (or procure performance of) all further acts and things, and execute (or procure execution of) such further documents as may be required by law or as may be reasonably required to implement and/or give effect to the transactions contemplated by this Project.
- 16.2 As a result of the Merger becoming effective, the Successor Company will have a permanent establishment in Slovenia.

- 16.3 If the Czech Merger Act requires that any of the Czech Involved Companies must make a certain document available for inspection at its registered office, such document will be available for eventual inspections on business days between 10.00 am and 3.00 pm (CET) during the statutory period of time.
- 16.4 This Project has been executed in ten (10) counterparts, each of the Involved Companies retains two (2) counterparts.
- 16.5 This Project has been executed in English language version. For the purpose of effectuation of the Merger in the Czech Republic, Poland and Slovenia, this Project will be translated into Polish, Czech and Slovenian languages.
- 16.6 Should any provision of this Project be or become invalid or ineffective, the invalidity or ineffectiveness of such provision will not result in the invalidity of this Project in its entirety or of its other provisions, if such invalid or ineffective provision may be severed from the remaining content of this Project. The Involved Companies undertake to replace such invalid or ineffective provision by a new valid and effective provision that will, in terms of its content, as closely as possible correspond to the substance and purpose of the original provision.
- 16.7 This Project has been prepared and approved jointly by the Board of Directors of the Successor Company, the Board of Directors of the Dissolving Company 1, the Executives of the Dissolving Company 2, the Management Board of the Dissolving Company 3 and the Managing Director of the Dissolving Company 4, and has been executed in recognition thereof.
- 16.8 This Project has been prepared with a view to comply with the requirements of the laws of the Czech Republic, laws of Poland and laws of Slovenia with respect to cross border legal mergers.

**APPENDIX 1**  
**BALANCE SHEET OF DISSOLVING COMPANY 1**

# Kofola CS a.s.

as at 31 March 2016  
(in thousands of CZK)

Ident. a	ASSETS b	line c	31.3.2016	31.12.2015
			Net 3	Net 4
	<b>TOTAL ASSETS (L.02+03+31+63)</b>	001	<b>3 481 129</b>	<b>3 538 579</b>
<b>B.</b>	<b>Fixed assets (L.04+13+23)</b>	003	<b>3 293 446</b>	<b>3 294 233</b>
<b>B.I.</b>	<b>Intangible fixed assets (L.05 to 12)</b>	004	<b>87 062</b>	<b>78 486</b>
3.	Software	007	30 318	35 332
4.	Intellectual property rights	008	56 524	42 850
7.	Intangible fixed assets under construction	011	220	304
<b>B.II.</b>	<b>Tangible fixed assets (L.14 to 22)</b>	<b>013</b>	<b>150 270</b>	<b>159 633</b>
3.	Plant and equipment	016	29 395	32 519
6.	Other tangible fixed assets	019	2 876	3 015
7.	Tangible fixed assets under construction	020	496	412
9.	Adjustments to acquired fixed assets	022	117 503	123 687
<b>B.III.</b>	<b>Long-term investments (L.24 to 30)</b>	<b>023</b>	<b>3 056 114</b>	<b>3 056 114</b>
B.III.1.	Equity investments - subsidiaries	024	1 224 492	1 224 492
3.	Other long-term securities and ownership interests	026	11 363	11 363
4.	Loans - group undertakings, associated companies	027	1 817 519	1 817 519
7.	Advance payments for long-term investments	030	2 740	2 740
<b>C.</b>	<b>Current assets (L.32+39+48+58)</b>	031	<b>164 778</b>	<b>227 203</b>
<b>C.II.</b>	<b>Long-term receivables (L.40 to 47)</b>	039	<b>80 052</b>	<b>54 401</b>
7.	Other receivables	046	65 832	43 728
8.	Deferred tax asset	047	14 220	10 673
<b>C.III.</b>	<b>Short-term receivables (L.49 to 57)</b>	048	<b>79 813</b>	<b>137 681</b>
C.III.1.	Trade receivables	049	51 498	107 659
6.	Tax receivables	054	5 315	8 172
7.	Short-term advances paid	055	1 450	355



8.	Estimated receivables	056	14	112
9.	Other receivables	057	21 536	21 383
<b>C.IV.</b>	<b>Short-term financial assets (L.59 to 62)</b>	<b>058</b>	<b>4 913</b>	<b>35 121</b>
C.IV.1.	Cash	059	383	98
2.	Bank accounts	060	4 530	35 023
<b>D.I.</b>	<b>Deferrals (L. 64+65+66)</b>	<b>063</b>	<b>22 905</b>	<b>17 143</b>
D.I.1.	Prepaid expenses	064	9 537	10 413
3.	Accrued revenues	066	13 368	6 730

Ident. a	LIABILITIES b	line c	31.3.2016 5	31.12.2015 6
	<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY (L.68+89+122)</b>	067	<b>3 481 129</b>	<b>3 538 579</b>
<b>A.</b>	<b>Equity (L.69+73+80+83+87+88)</b>	068	<b>917 817</b>	<b>1 040 025</b>
<b>A.I.</b>	<b>Registered capital (L.70+71+72)</b>	069	<b>184 000</b>	<b>184 000</b>
A.I.1.	Registered capital	070	184 000	184 000
<b>A.II.</b>	<b>Capital contributions (L.74 to 79)</b>	073	<b>659 587</b>	<b>659 587</b>
2.	Other capital contributions	075	289 261	289 261
3.	Revaluation of assets and liabilities	076	370 326	370 326
<b>A.III.</b>	<b>Funds from profit (L.81+82)</b>	080	<b>294</b>	
2.	Statutory and other funds	082	294	
<b>A.IV.</b>	<b>Retained earnings (L.84+85+86)</b>	083	<b>96 138</b>	<b>3 401</b>
A.IV.1.	Retained profits	084	96 138	3 401
<b>A.V.1</b>	<b>Profit (loss) for the current period (+/-)</b>	087	<b>- 22 202</b>	<b>193 037</b>
<b>B.</b>	<b>Liabilities (L.90+95+106+118)</b>	089	<b>2 563 312</b>	<b>2 498 554</b>
<b>B.I.</b>	<b>Provisions (L.91 to 94)</b>	090	<b>21 090</b>	<b>43 606</b>
4.	Other provisions	094	21 090	43 606
<b>B.II.</b>	<b>Long-term liabilities (L.96 to 105)</b>	095	<b>240 971</b>	<b>232 809</b>
2.	Liabilities - group undertakings	097	31 838	31 838
4.	Liabilities to shareholders/members	099	193 180	193 180
9.	Other payables	104	15 953	7 791
<b>B.III.</b>	<b>Short-term liabilities (L.107 to 117)</b>	106	<b>502 985</b>	<b>397 437</b>

B.III.1.	Trade payables	107	18 615	49 036
2.	Liabilities - group undertakings	108	113 243	110 256
4.	Liabilities to shareholders/members	110	320 020	220 192
5.	Payables to employees	111	22 905	8 396
6.	Payables to social security and health insurance	112	12 639	3 262
7.	Tax liabilities and subsidies	113	7 017	1 838
10.	Estimated payables	116	8 270	4 203
11.	Other payables	117	276	254
<b>B.IV.</b>	<b>Bank loans and overdrafts (L.119 to 121)</b>	<b>118</b>	<b>1 798 266</b>	<b>1 824 702</b>
B.IV.1.	Long-term bank loans	119	721 514	751 340
2.	Short-term bank loans	120	1 076 752	1 073 362

**APPENDIX 2**  
**BALANCE SHEET OF DISSOLVING COMPANY 2**

# Pinelli spol. s r.o.

as at 31 March 2016

(in thousands of CZK)

Ident. a	ASSETS b	line c	31.3.2016	31.12.2015
			Net 3	Net 4
	<b>TOTAL ASSETS (L.02+03+31+63)</b>	001	<b>4 498</b>	<b>9 245</b>
<b>B.</b>	<b>Fixed assets (L.04+13+23)</b>	003	<b>1 119</b>	<b>1 171</b>
<b>B.I.</b>	<b>Intangible fixed assets (L.05 to 12)</b>	004	<b>1 119</b>	<b>1 171</b>
4.	Intellectual property rights	008	1 026	1 078
7.	Intangible fixed assets under construction	011	93	93
<b>C.</b>	<b>Current assets (L.32+39+48+58)</b>	031	<b>3 372</b>	<b>8 057</b>
<b>C.III.</b>	<b>Short-term receivables (L.49 to 57)</b>	048	<b>1 163</b>	<b>6 329</b>
C.III.1.	Trade receivables	049	1 075	5 698
6.	Tax receivables	054	88	631
9.	Other receivables	057		
<b>C.IV.</b>	<b>Short-term financial assets (L.59 to 62)</b>	058	<b>2 209</b>	<b>1 728</b>
2.	Bank accounts	060	2 209	1 728
<b>D.I.</b>	<b>Deferrals (L. 64+65+66)</b>	063	<b>7</b>	<b>17</b>
D.I.1.	Prepaid expenses	064	7	17

Ident. a	LIABILITIES b	line c	31.3.2016	31.12.2015
			5	6
	<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY (L.68+89+122)</b>	067	<b>4 498</b>	<b>9 245</b>
<b>A.</b>	<b>Equity (L.69+73+80+83+87+88)</b>	068	<b>- 3</b>	<b>- 536</b>
<b>A.I.</b>	<b>Registered capital (L.70+71+72)</b>	069	<b>1 002</b>	<b>1 002</b>
A.I.1.	Registered capital	070	1 002	1 002
<b>A.IV.</b>	<b>Retained earnings (L.84+85+86)</b>	083	<b>- 1 538</b>	<b>615</b>
A.IV.1.	Retained profits	084	615	615
2.	Accumulated losses	085	- 2 153	

<b>A.V.1</b>	<b>Profit (loss) for the current period (+/-)</b>	087	533	- 2 153
<b>B.</b>	<b>Liabilities (L.90+95+106+118)</b>	089	4 501	9 781
<b>B.III.</b>	<b>Short-term liabilities (L.107 to 117)</b>	106	4 501	9 781
B.III.1.	Trade payables	107	4 447	9 781
7.	Tax liabilities and subsidies	113	54	

**APPENDIX 3**  
**BALANCE SHEET OF DISSOLVING COMPANY 3**

**KOFOLA S.A.**  
in '000 PLN

<b>ASSETS</b>	<b>31.3.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>Non-current assets</b>	<b>791 797</b>	<b>788 301</b>
Property, plant and equipment	268	268
Investment in subsidiaries and associates	705 604	705 604
Loans provided to related parties	82 769	81 835
Deferred tax assets	3 155	594
<b>Current assets</b>	<b>57 410</b>	<b>44 282</b>
Assets classified as held for sale		
<b>Current assets excl. Assets classified as held for sale</b>	<b>57 410</b>	<b>44 282</b>
Trade and other receivables	33 236	33 801
Financial receivables from dividends	15 733	-
Cash and cash equivalents	8 441	10 480
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>849 207</b>	<b>832 583</b>

<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>	<b>31.3.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Share capital	26 160	26 160
Other reserves	725 389	731 610
Profit/(loss) for the period	14 966	(6 720)
<b>Total equity</b>	<b>766 515</b>	<b>751 050</b>
<b>Non-current liabilities</b>	<b>73 096</b>	<b>70 349</b>
Bonds issued	51 494	51 401
Other non-current liabilities	19 092	18 948
Deferred tax reserve	2 510	-
<b>Current liabilities</b>	<b>9 596</b>	<b>11 193</b>
Bonds issued	1 174	577
Trade and other payables	6 640	8 825
Other financial liabilities	1 782	1 782
<b>Total Liabilities</b>	<b>82 692</b>	<b>81 533</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>	<b>849 207</b>	<b>832 583</b>

**APPENDIX 4**  
**BALANCE SHEET OF DISSOLVING COMPANY 4**



**Kofola d.o.o. (SI)**

<b>in ths. EUR</b>	<b>31.3.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>ASSETS</b>	<b>67 219</b>	<b>67 278</b>
<b>A. Non-current assets</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B. Current assets</b>	<b>67 219</b>	<b>67 278</b>
<b>Short-term investments</b>	<b>67 153</b>	<b>67 153</b>
1. Short-term investments, excluding loans	67 153	67 153
a.) Investment in subsidiaries and associates	67 153	67 153
<b>V. Cash and cash equivalents</b>	<b>66</b>	<b>125</b>
<b>C. SHORT-TERM ACCRUALS AND PREPAID EXPENSES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>	<b>67 219</b>	<b>67 278</b>
<b>EQUITY</b>	<b>599</b>	<b>934</b>
<b>I. Share capital</b>	<b>200</b>	<b>200</b>
1. Share capital	200	200
<b>III. Profit reserves</b>	<b>37</b>	<b>37</b>
1. Statutory reserves	37	37
<b>V. Retained earnings</b>	<b>698</b>	<b>0</b>
<b>IV. Net profit for the year</b>	<b>-335</b>	<b>698</b>
<b>C. Long-term liabilities</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Č Short-term liabilities</b>	<b>66 619</b>	<b>66 342</b>
<b>II Short-term financial liabilities</b>	<b>66 584</b>	<b>66 119</b>
1. Short-term financial liabilities to group companies	66 584	66 119
<b>III Current operating liabilities</b>	<b>35</b>	<b>223</b>
1. Current operating liabilities to group companies	0	166
2. Short-term trade payables	35	58
<b>D SHORT-TERM ACCRUALS AND DEFERRED INCOME</b>	<b>0</b>	<b>1</b>

**APPENDIX 5**  
**CURRENT ARTICLES OF ASSOCIATION OF SUCCESSOR COMPANY**

## CONSOLIDATED VERSION OF ARTICLES OF ASSOCIATION

of

### KOFOLA ČESKOSLOVENSKO A.S.

*prepared according to the Articles of Association of Kofola ČeskoSlovensko a.s. drawn up in form of a notarial deed NZ 1040/2015, N 1083/2015 dated 15 September 2015, prepared on behalf of JUDr. Roman Bláha, a notary public in Havlíčkův Brod, and further reflecting:*

- (i). *the resolution of the General Meeting of Kofola ČeskoSlovensko a.s. on the increase of the registered capital of Kofola ČeskoSlovensko a.s. by CZK 2,200,000,000, certified by a notarial deed no. NZ 1151/2015, N 1153/2015 dated 12 October 2015, drawn up on behalf of JUDr. Roman Bláha, a notary public in Havlíčkův Brod; and*
- (ii). *the resolution of the General Meeting of Kofola ČeskoSlovensko a.s. on the change of the Articles of Association of Kofola ČeskoSlovensko a.s., certified by a notarial deed no. NZ 1279/2015, N 1257/2015 dated 10 November 2015, drawn up on behalf of JUDr. Roman Bláha, a notary public in Havlíčkův Brod; and*
- (iii). *the resolution of the Board of Directors of Kofola ČeskoSlovensko a.s. on increase of the registered capital of Kofola ČeskoSlovensko a.s. by CZK 27,500,000, certified by a notarial deed no. NZ 1417/2015, N 1366/2015 dated 1 December 2015, drawn up by JUDr. Roman Bláha, a notary public in Havlíčkův Brod.*

\* \* \*

#### 1. ESTABLISHMENT AND INCORPORATION OF COMPANY

- 1.1 Kofola ČeskoSlovensko a.s. ("Kofola") was established by a Founding Deed dated August 1, 2012 incorporated into a notarial deed No. N 331/2012, NZ 281/2012 drawn up by JUDr. Dana Skružná, a notary public with her seat in Prague. Kofola was incorporated by a registration into the Czech Commercial Register on September 12, 2012.

#### 2. BUSINESS NAME, REGISTERED SEAT AND WEBSITE

- 2.1 The business name of Kofola is: Kofola ČeskoSlovensko a.s.
- 2.2 The registered office of Kofola is located in Ostrava.
- 2.3 The website of Kofola for posting mandatory information and documents on the Internet is: [www.firma.kofola.cz](http://www.firma.kofola.cz).

#### 3. DURATION OF COMPANY

- 3.1 Kofola has been established for an indefinite period of time.

#### 4. SCOPE OF BUSINESS AND ACTIVITY OF COMPANY

- 4.1 Kofola's scope of business (*předmět podnikání*) is as follows:

- (a) Production, trade and services not mentioned in the Annexes 1 through 3 of the Trade Licensing Act (*Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona*);
- (b) Activity of accounting advisors, maintenance of accounting and maintenance of tax evidence (*Činnost účetních poradců, účetnictví, vedení daňové evidence*).

4.2 Kofola's scope of activity (*předmět činnosti*) is as follows:

- (a) Lease of real-estate, apartments and non-residential premises (*Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor*).

## 5. REGISTERED CAPITAL AND SHARES OF COMPANY

5.1 The registered capital of Kofola amounts to CZK 2,229,500,000 (in words: two billion two hundred twenty-nine million five hundred thousand Czech crowns).

5.2 The registered capital is divided into 22,295,000 (in words: twenty-two million two hundred ninety-five thousand) common registered shares (*kmenové akcie na jméno*), each of a face value of CZK 100 (in words: one hundred Czech crowns), issued as book-entry shares (*zaknihované akcie*) (the "Shares" or each individually a "Share").

5.3 The Shares are transferrable without any limitation.

5.4 Each Share carries one (1) vote. The total number of votes in Kofola is 22,295,000 (in words: twenty-two million two hundred ninety-five thousand) votes.

5.5 It is admitted, that in case of subscription or acquisition of shares of Kofola by its employees and by the employees of its subsidiaries, the employees of Kofola and the employees of its subsidiaries do not have to pay in full the issue price of such shares, or they may acquire the shares from Kofola under other preferential conditions, provided that a potential difference between the paid part of the issue price and the price, or between the issue price and the price will be covered by own funds of Kofola. The conditions of such acquisition of shares of Kofola shall be set by the Board of Directors. This clause shall apply *mutatis mutandis* to the employees of Kofola and the employees of its subsidiaries, who are retired.

## 6. GLOBAL SHARE

6.1 This Section applies only in case Kofola has issued certificated shares.

6.2 Global shares replacing individual replaceable shares can be issued to shareholders.

6.3 A shareholder owning more individual replaceable shares can at any time request Kofola to exchange these shares for one (1) or more global shares.

6.4 A shareholder owning a global share can at any time request Kofola to exchange this share:

- (a) for individual replaceable shares; or
- (b) for more global shares replacing the original global share in such a way that newly issued global shares replace those replaceable individual shares replaced by the original global share; or
- (c) for individual replaceable shares and one (1) or more global shares by a combination of option (a) and (b).

- 6.5 Kofola must satisfy the request of a shareholder for exchange pursuant to Sections 6.3 and 6.4 without undue delay after receipt of the request, however not earlier than all shares determined to be exchanged are handed over to Kofola, and within 14 calendar days thereafter at the latest. Costs for the exchange and costs for the destroying of replaced (global) shares are borne by Kofola.

## 7. BONDS

- 7.1 Pursuant to a resolution of the General Meeting, Kofola may issue bonds which incorporate a right to exchange for shares of Kofola (i.e. convertible bonds) or a prior right to subscribe to new shares of Kofola (i.e. priority bonds).

## 8. LIST OF SHAREHOLDERS

- 8.1 Except for the following paragraph, shareholders of Kofola will be entered in a List of Shareholders kept by Kofola. The law stipulates requirements on the content of a List of Shareholders.
- 8.2 In so far as the Shares are issued as book-entry securities, the List of Shareholders is replaced by a book-entry securities register.

## 9. RIGHTS AND OBLIGATIONS OF SHAREHOLDERS

- 9.1 The law and these Articles of Association stipulate rights and obligations of a shareholder.
- 9.2 A shareholder has a right in particular to:
- (a) a share in profit or liquidation surplus if a profit or liquidation surplus is determined for distribution among shareholders;
  - (b) participate and vote at a General Meeting; and
  - (c) make proposals and counter-proposals to the matters involved in the agenda of a General Meeting.
- 9.3 A shareholder has also a right to request and receive clarification on the matters relating to Kofola or entities controlled by Kofola under the conditions set by the Act No. 90/2012 Coll., on Business Companies and Cooperatives (the Business Corporations Act) ("**Czech Companies Act**"). A Chairman of a General Meeting may reasonably limit a time in which a shareholder can present the request at a General Meeting.
- 9.4 No shareholder has a prior right to subscribe to new shares of Kofola which have not been subscribed by another shareholder of Kofola within the meaning of Sec. 484(2) of the Czech Companies Act.
- 9.5 A share in Kofola's profit and liquidation surplus can be paid not only in cash. The way in which payment of a share in Kofola's profit and liquidation surplus is to be made will be decided on by the General Meeting.
- 9.6 The decisive date to exercise a shareholder right to share in Kofola's profit corresponds to the decisive date to attend the General Meeting which resolved on the profit distribution.

- 9.7 The decisive date to attend a General Meeting is the seventh day preceding the date of holding of the General Meeting.

## 10. INTERNAL STRUCTURE SYSTEM OF COMPANY, COMPANY'S BODIES

- 10.1 Kofola chose a dualistic internal structure system.

- 10.2 Kofola's bodies are:

- (a) General Meeting;
- (b) Board of Directors;
- (c) Supervisory Board; and
- (d) Audit Committee.

- 10.3 In case Kofola has a sole shareholder, no General Meeting takes place and the sole shareholder will exercise the powers of the General Meeting. If the sole shareholder adopts a resolution while performing powers of the General Meeting, the sole shareholder must deliver such a resolution to the attention of Kofola; such a resolution is effective vis-à-vis Kofola as of the moment it is received by Kofola. Members of Kofola's bodies are obliged to present a proposal of resolutions to the sole shareholder in sufficient time advance. The sole shareholder may determine a deadline by which the proposal must be presented to the sole shareholder.

## 11. GENERAL MEETING

- 11.1 The General Meeting is the supreme body of Kofola.

- 11.2 The General Meeting is authorized to:

- (a) decide on changes of the Articles of Association, unless it is a change which occurred as a result of increase of the registered capital by the Board of Directors authorized by the General Meeting to do so or a change which occurred as a result of other legal facts;
- (b) adopt procedural rules of the General Meeting, if Kofola desires to provide more details on the course of a General Meeting of Kofola besides the rules stipulated by the law or these Articles of Association;
- (c) elect and recall members of the Supervisory Board and approve their agreement on performance of office including their remuneration;
- (d) appoint and recall a liquidator and approve its agreement on performance of office including its remuneration;
- (e) approve a transfer, lease or pledge of Kofola's enterprise or such a part thereof that would imply a significant change of the existing structure of the enterprise or a significant change of the scope of business or activity of Kofola,
- (f) decide on matters which are submitted by the Board of Directors to the General Meeting to be resolved by the General Meeting, provided that the General Meeting has a power to decide on such matters;
- (g) grant instructions to the Board of Directors and Supervisory Board and approve operating principles of the Board of Directors and the Supervisory Board, provided

that these are not contrary to law; the General Meeting may also prohibit a member of the Board of Directors and Supervisory Board to take certain actions, in case such a prohibition is in the interest of Kofola;

- (h) decide on distribution of profit, or of other own sources, or decide on settlement of loss;
  - (i) appoint Kofola's auditor; and
  - (j) decide on any other issues falling under the powers of the General Meeting by virtue of the Czech Companies Act or these Articles of Association.
- 11.3 A General Meeting is convened by the Board of Directors. The Czech Companies Act provides for the cases in which a General Meeting is convened by a member of the Board of Directors, by the Supervisory Board or by its member.
- 11.4 A General Meeting constitutes a quorum if the shareholders present at the General Meeting own shares with aggregate face value exceeding 50% (in words: fifty percent) of the registered capital. If a General Meeting does not constitute a quorum within one (1) hour from its anticipated opening, a substitute General Meeting with the same agenda will be convened by the Board of Directors without undue delay, if still necessary, in the manner prescribed by the Czech Companies Act and these Articles of Association. A substitute General Meeting can resolve without a necessity to constitute the quorum.
- 11.5 An invitation to a General Meeting must include the statutory information and in case of a proposal to amend the Articles of Association, also the content of the intended amendment should be cited in the invitation. Kofola will also enable to the shareholders a free access to the proposal of amendment of the Articles of Association at the registered office of Kofola and on its website.
- 11.6 If all shareholders agree, a General Meeting can take place also without fulfilling the requirements set for convocation of a General Meeting.
- 11.7 Making sound or visual recordings of a General Meeting is subject to a consent of a General Meeting.
- 11.8 Kofola must, for each agenda of a General Meeting, include a "Discussion" point and provide for the discussion enough space.
- 11.9 A General Meeting convened on request of qualified shareholders, as defined by the Czech Companies Act, may only be cancelled or its date changed upon the approval by the shareholders submitting the request. In all other cases, a General Meeting may be cancelled should any extraordinary obstacles to its holding (such as force majeure) occur or when holding a General Meeting would be obviously purposeless.

## **12. PARTICIPATION AT GENERAL MEETING**

- 12.1 A venue, date and time of a General Meeting will be determined in a manner so as to ensure that a shareholder's right to attend a General Meeting is not unreasonably restricted. It is deemed that a General Meeting convened to begin and end between 9.00 a.m. (CET) and 6.00 p.m. (CET) on a business day at the registered office of Kofola, elsewhere in Ostrava or in Prague does not unreasonably restrict a shareholder's right to attend a General Meeting.
- 12.2 A shareholder can participate at a General Meeting either personally or through a proxy.

- 12.3 A shareholder who is an individual will submit his identification card or passport in order to prove his identity before being admitted to a General Meeting.
- 12.4 A shareholder that is a legal entity may participate at a General Meeting through a person authorized to represent such a shareholder (authorized person). In such a case, the authorized person will submit an original or a certified copy of a registry extract or another reliable document that will prove the existence of the shareholder and the authorization of the authorized person to represent the shareholder; these documents may not be older than three (3) months. If these documents are not issued in Czech or English language, an official translation of the documents or their necessary part into the Czech or English language must be attached. An authorized person will submit his identification card or passport in order to prove his identity before being admitted to a General Meeting.
- 12.5 If a shareholder is represented by a proxy, the proxy must, before being admitted to a General Meeting, submit a Power of Attorney in written form signed by the shareholder (if a shareholder is an individual) or signed by one or more authorized person(s) on behalf of the shareholder (if a shareholder is a legal entity) in each case with such signature being notarized. A proxy of a shareholder that is a legal entity must submit, along with the Power of Attorney, an original or a certified copy of a registry extract or another reliable document that will prove the existence of the shareholder and the authorization of the authorized person(s) who signed the Power of Attorney on behalf of the shareholder; these documents (except the Power of Attorney) may not be older than three (3) months. If these documents are not in Czech or English language, an official translation of the documents or their necessary part into the Czech or English language must be attached. The proxy will submit his identification card or passport in order to prove his identity before being admitted to a General Meeting.
- 12.6 Kofola may admit to a General Meeting a shareholder, its authorized representative or its proxy if there is no doubt about their identity and their power to represent the shareholder even if the documents to be submitted under the Sections 12.3 through 12.5 are not submitted in their entirety or with necessary signature notarization.
- 12.7 All present shareholders will be recorded in an attendance list (*seznam přítomných akcionářů*) that will contain information required by the Czech Companies Act. If a certain person is refused to be registered in the attendance list and admitted to a General Meeting, the refusal and its reasoning will be specified in the attendance list. The attendance list must be available in the meeting room until the closing of a General Meeting.
- 12.8 Members of the Board of Directors must participate at any General Meeting; they must be granted a right to take the floor whenever they ask. Members of the Supervisory Board or the Audit Committee must be admitted to a General Meeting whenever they ask. An auditor is entitled to participate at the relevant part of a General Meeting to acquaint General Meeting approving financial statements with its findings. Other persons can participate at a General Meeting subject to consent of the convener of a General Meeting or a Chairman of the General Meeting.

### 13. COURSE OF GENERAL MEETING

- 13.1 A General Meeting will be opened by a convener or by a person designated by a convener. If no such person is present at a General Meeting, a General Meeting will be opened by a Chairman of the Board of Directors or by a person designated by the Chairman of the Board of Directors, or in case of lack of such designation, by the oldest member of the Board of Directors present at a General Meeting. If no such person is present, a General Meeting will be opened by a Chairman of the Supervisory Board or by a person designated by the Chairman of the Supervisory Board. If none of the persons stipulated above can open the General Meeting,



the General Meeting will be opened by a shareholder owning shares with highest aggregate nominal value; if there are more such shareholders, the oldest of them (or the oldest person representing them) will open the General Meeting.

- 13.2 A person opening a General Meeting confirms correctness of the convocation of a General Meeting and its quorum and present its agenda. Thereafter, he proposes candidates for position of (i) a Chairman of a General Meeting, (ii) a minute taker, (iii) a minute verifier, and (iv) a scrutiniser(s).
- 13.3 A Chairman of a General Meeting arranges for a due course of a General Meeting, including arranging for order of voting, ensuring its proper course, declare the General Meeting to be closed, resolve doubts concerning the procedure and manage work of the staff procuring the course of a General Meeting.
- 13.4 A Chairman of a General Meeting may not resign from his position without a significant reason.
- 13.5 After a Chairman of a General Meeting takes up his position, he will open each agenda item according to the order mentioned in the invitation. The Chairman will call on a person who suggested a proposal to present the proposal and then will call on a person who suggested a counter-proposal to present the counter-proposal. Each shareholder suggesting a motion (i.e. a proposal or counter-proposal) will have reasonable time for presentation of his motion determined by the Chairman.
- 13.6 After the proposals (or counter-proposals) for a particular agenda item are presented, the Chairman announces what proposals or counter-proposals have been submitted and determines the order of voting.
- 13.7 Prior to the voting, the Chairman asks if there are any objections to the motions, and the General Meeting will listen to these objections, if any.
- 13.8 After the voting, the Chairman declares the outcome of the voting.
- 13.9 A General Meeting may decide that some matters included in the agenda of a General Meeting will be (i) postponed on a subsequent General Meeting or (ii) not discussed at all. Such decision can be adopted only for significant reasons and must be justified. Such decision cannot be adopted in case the relevant General Meeting has been convened on request of a qualified shareholder (unless such qualified shareholder consents to such decision).
- 13.10 A minute taker prepares minutes from a General Meeting. Minimal contents of the minutes is stipulated by law.

#### **14. VOTING AT GENERAL MEETING**

- 14.1 Shareholders vote by raising a voting card indicating the number of votes pertaining to the respective shareholder.
- 14.2 It is permitted to vote at a General Meeting with use of technical means through a direct two-way remote transmission based on sound or image two-way communication tool that will enable verification of the identity of a person entitled to perform the voting right and recognize the shares with the performed voting right (such as a phone or a videoconference).
- 14.3 Shareholders may also cast votes by correspondence voting. In such a case, shareholders cast their votes in writing at least one (1) business day before a General Meeting is opened. Those shareholders who vote by correspondence voting are deemed present at the General Meeting

but only for the purposes of voting for those agenda items for which they have casted votes by correspondence.

14.4 A correspondence voting must include:

- (a) name, surname, date of birth and residence address of a shareholder (if a shareholder is an individual) or a representative of a shareholder;
- (b) business name, registered seat and identification (registration) number of a shareholder (if a shareholder is a legal person);
- (c) agenda item to which the voting relates;
- (d) number and face value of shares of a shareholder with which the shareholder performs the voting;
- (e) information whether a shareholder votes for, against or whether the shareholder abstains from voting; and
- (f) notarized signature of a person who signs a correspondence voting; if a correspondence voting is signed by a proxy, the proxy must attach a Power of Attorney signed by the shareholder (if a shareholder is an individual) or signed by an authorized person on behalf of the shareholder (if a shareholder is a legal entity). Signatures on the Power of Attorney must be notarized.

14.5 In case a shareholder who is a legal entity performs the correspondence voting, a correspondence voting must be accompanied by an original or certified copy of a registry extract or another reliable document that will prove the existence of the shareholder and the authorization of the authorized person(s) to sign the correspondence voting on behalf of the shareholder or to sign the Power of Attorney based on which a proxy signed the correspondence voting. If these documents are not in Czech or English language, an official translation of the documents or a necessary part thereof into Czech or English language must be attached. These documents (except the Power of Attorney) may not be older than three (3) months. Signatures on the Power of Attorney must be notarized.

14.6 Kofola may admit a correspondence voting without the documents under the Section 14.5 being submitted in their entirety or with necessary notarization if there is no doubt about the identity of such voting shareholder and the shareholder's power to cast the votes.

14.7 A correspondence voting that has been received by Kofola cannot be changed or cancelled. If the shareholder who cast corresponding votes will be also present at the General Meeting, correspondence voting is disregarded.

## 15. BOARD OF DIRECTORS

15.1 The Board of Directors is a statutory body of Kofola.

15.2 The Board of Directors is in particular authorized and obliged to:

- (a) manage Kofola's business;
- (b) ensure that Kofola's books are properly kept;
- (c) submit ordinary, extraordinary, consolidated and, where appropriate, interim financial statements to the General Meeting;

- (d) submit a proposal on profit distribution or coverage of loss to the General Meeting;  
and
- (e) take other actions required by the Czech Companies Act, other laws and these Articles of Association.

15.3 Notwithstanding other matters falling within the competence of the Board of Directors, the following matters shall require the adoption of a resolution by the Board of Directors:

- (a) approving the draft consolidated economic and financial plan (the "budget") that will be presented to the Supervisory Board for approval,
- (b) unless the same matter falls within the competence of the Supervisory Board pursuant Sec. 16.2(h), approving subscription, acquisition or disposal of shares in other entities and approving joining a company or partnership under commercial law or a civil-law by Kofola or any of its subsidiaries,
- (c) unless the same matter falls within the competence of the Supervisory Board pursuant to Sec. 16.2(i), approving a registered capital increase, sale of enterprise or an organized part of enterprise, a demerger, merger or other transformations of Kofola or any of its subsidiary,
- (d) unless the same matter falls within the competence of the Supervisory Board pursuant to Sec. 16.2(m), approving acquisition or other disposal by Kofola or its subsidiary of real property whose values exceeds the amount of EUR 5,000,000 or its equivalent, of a perpetual usufruct right or an interest in such a real property,
- (e) unless the same matter falls within the competence of the Supervisory Board pursuant to Sec. 16.2(j) or 16.2(o), approving the assumption of a liability or the disposal of assets by Kofola or any its subsidiary in a transaction other than executed in the ordinary course of business of the Kofola or any Kofola's subsidiary, where such transaction has not been provided for in the budget of Kofola or any its subsidiary and its value - based on one or more related legal transactions - exceeds the amount of EUR 250,000 or its equivalent,
- (f) proposing the liquidation of any Kofola's subsidiary,
- (g) defining the terms and conditions of remuneration of the management boards and supervisory boards members of Kofola's subsidiaries,
- (h) proposing amendments of the articles of association and approving the rules of procedure for supervisory and management boards of Kofola's subsidiaries,
- (i) unless the same matter falls within the competence of the Supervisory Board pursuant to Sec. 16.2 (l), issuing sureties by Kofola or its subsidiaries or creating security on the assets of Kofola or its subsidiaries, with a view to secure performance of obligations/discharge of liabilities by entities other than Kofola's subsidiaries.

15.4 The Board of Directors must present a consolidated economic and financial plan (budget) for a following fiscal year of Kofola to the Supervisory Board no later than two months prior to the beginning of the following fiscal year of Kofola. If the Supervisory Board does not approve the budget, the Board of Directors will conduct activities based on the most recent approved annual budget. The Board of Directors is obliged to prepare and present to the Supervisory Board monthly reports on the performance of Kofola's consolidated budget within twenty (20) days from the end of each month.

- 15.5 The Board of Directors has six (6) members who are elected and recalled by the Supervisory Board.
- 15.6 The Board of Directors – by the way of resolution of the Board of Directors adopted upon prior approval granted by the Supervisory Board – shall itself determine functions that particular members of the Board of Directors shall serve within the Board of Directors, with reservation that the Board of Directors shall always include Chairman of the Board of Directors (Chief Executive Officer) and Chief Financial Officer.
- 15.7 The term of a member of the Board of Directors is five (5) years. Reappointment is possible.
- 15.8 In case a legal entity is a member of the Board of Directors and is wound up, its legal successor does not become a member of the Board of Directors.
- 15.9 A member of the Board of Directors is, in compliance with Sec. 438 of the Act No. 89/2012 Coll., the Civil Code, authorized to entrust another person to represent Kofola in certain matters.
- 15.10 The Board of Directors grants or revokes a general proxy (*prokura*). Approval of the grant or revocation by the General Meeting is not required.
- 15.11 Meetings of the Board of Directors are convened as the need arises. The meetings are held at Kofola's registered office or at another venue upon consent of all the Board of Directors members.
- 15.12 The Board of Directors constitutes a quorum if a majority of its members is present or otherwise takes part in a meeting. It takes a decision by a majority of votes of present or otherwise participating members.
- 15.13 The Board of Directors elects and recalls from its members a chairman of the Board of Directors whose vote is decisive in case of equality of votes.
- 15.14 A meeting of the Board of Directors is convened by a written or electronic invitation, stating the place, date, time of the meeting and its agenda. The invitation must be delivered to the members at least two (2) business days prior to the meeting, together with the materials that should be discussed by the Board of Directors. If there is a risk of delay, this deadline may be shortened to a necessary extent.
- 15.15 If the Supervisory Board removes from office any member or members of the Board of Directors as a result of which the number of the Board of Directors members falls below five, the Supervisory Board must appoint on the same meeting new members of the Board of Directors in such a number which will guarantee the maintenance of the composition of the Board of Directors referred to in these Articles of Association.
- 15.16 If the term of office of any member or members of the Board of Directors terminates due to reasons other than their removal from office and, as a result, the number of the Board of Directors members falls below five, the Supervisory Board must, within fourteen (14) days of the occurrence of such fact, appoint a new member or members of the Board of Directors in such a number which will guarantee the maintenance of the composition of the Board of Directors referred to in these Articles of Association.
- 15.17 The Board of Directors can adopt resolutions outside a meeting (*per rollam*) of the Board of Directors by use of technical means. The conditions of the decision-making must be determined so as to enable verification of identity of the member of the Board of Directors authorized to participate at the decision-making. The Board of Directors may also adopt decisions outside their meeting (*per rollam*) in writing. The proposal for adoption of a resolution outside their meeting is submitted by any member of the Board of Directors,

provided that such member determines the deadline for voting and the manner of voting; the deadline must not be shorter than five (5) business days or longer than ten (10) business days. The member of the Board of Directors proposing a resolution will make a record of the resolution adopted outside the meeting and will inform the Board of Directors on adoption of the resolution.

- 15.18 Minutes of the meetings are drawn up and signed by the Chairman and a minute taker to document the course of the Board of Directors' meetings and its decisions; an attendance list is attached to the minutes.
- 15.19 The Board of Directors can adopt its Rules of Procedure that will regulate a course of meeting of the Board of Directors within the conditions stipulated by law and these Articles of Association. The Rules of Procedure may regulate establishment of committee(s) of the Board of Directors having the powers stipulated therein. The Rules of Procedure must also be approved by the Supervisory Board.

## **16. SUPERVISORY BOARD**

- 16.1 The Supervisory Board is a controlling body of Kofola.
- 16.2 The Supervisory Board is in particular authorized and obliged to:
- (a) elect and recall members of the Board of Directors as well as approve the Board of Directors decisions regarding determination of functions that particular members of the Board of Directors shall serve within the Board of Directors;
  - (b) supervise the exercising of powers by the Board of Directors and Kofola's activities;
  - (c) review all documents and records concerning Kofola's activities and check whether the accounting records are kept properly and in accordance with reality;
  - (d) check whether Kofola's business or other activities are carried out in accordance with other legal regulations and with the Articles of Association;
  - (e) review the ordinary, extraordinary, consolidated and, where appropriate, interim financial statements as well as a proposal on profit distribution or coverage of loss, and submit its opinions to the General Meeting;
  - (f) approve the budget of the capital group of Kofola prepared by Kofola's Board of Directors, approve any material change of the format used for preparing Kofola's budget;
  - (g) approve Kofola's long-term operating plans developed by the Board of Directors;
  - (h) approve any acquisition, purchase or disposal of shares in other entities, as well as joining any company or partnership pursuant to commercial law or civil law, by Kofola or any of its subsidiaries, in case such transaction is not provided for in the budget of Kofola and its value exceeds EUR 8,000,000 or an equivalent of that amount;
  - (i) approve any registered capital increase, sale of enterprise or an organised part of enterprise, a demerger, merger or other transformation of any Kofola's subsidiary if the value of assets subject to such transaction exceeds 15% of Kofola's consolidated assets disclosed in the financial statements for the preceding financial year and if such transaction is not provided for in the budget of Kofola;

- (j) approve the conclusion of an agreement (by Kofola or any of its subsidiaries) which is not provided for in the budget of Kofola and under which Kofola or its subsidiary would assume a liability in amount exceeding:
  - (i) EUR 30,000,000 or an equivalent of that amount with respect to activities conducted as part of the ordinary course of business; and
  - (ii) EUR 3,000,000 or an equivalent of that amount with respect to activities conducted outside the ordinary course of business;
- (k) approve the conclusion of a loan agreement (or another similar agreement concerning financial debt) by Kofola or its subsidiary acting as a lender if such an agreement is not provided for in the budget of Kofola and its value exceeds EUR 2,000,000 or an equivalent of that amount, except for:
  - trade credit granted in the ordinary course of business; and
  - loans granted on the market principles between the companies falling within the group of Kofola companies (the "Kofola's Group");
- (l) approve the issue of any sureties, guarantees (or other forms of assuming responsibility for third-party liabilities) by Kofola or any company within the Kofola's Group if they are not provided for in Kofola's budget and their value exceeds EUR 2,000,000 or an equivalent of that amount; the term "third party" does not apply to Kofola and its subsidiaries;
- (m) approve acquisition or disposal by Kofola or its subsidiaries of real property, a perpetual usufruct right or an interest in real property (or in a perpetual usufruct right) if such transaction is not provided for in Kofola's budget and its value exceeds EUR 5,000,000 or an equivalent of that amount;
- (n) approve the disposal of any intellectual property rights of Kofola or its subsidiaries if the actual market value of such rights exceeds EUR 1,000,000 or an equivalent of that amount and if no such disposal is provided for in Kofola's budget;
- (o) approve the disposal, by Kofola or any of its subsidiaries, of assets whose value exceeds 15% of the Kofola's consolidated net book value (if the disposal is made by Kofola) or 15% of the net book value of a given Kofola's subsidiary (if disposal is made by a given Kofola's subsidiary) disclosed in the financial statements for the preceding financial year, if no such disposal is provided for in Kofola's budget;
- (p) approve the liquidation of any Kofola's subsidiary if the value of such Kofola subsidiary's assets exceeds 15% of Kofola's consolidated assets disclosed in the financial statements for the preceding financial year;
- (q) approve the terms and conditions of remuneration of members of Kofola's Board of Directors;
- (r) approve the terms and conditions of remuneration of members of the management and supervisory boards of Kofola's subsidiaries if the total annual remuneration of a given person (including any bonuses, awards, severance payments and other similar benefits) exceeds the following limits (gross value):
  - (i) for members of the management boards of Kofola's subsidiaries: EUR 175,000 or an equivalent of that amount;
  - (ii) for members of the supervisory boards of Kofola's subsidiaries: EUR 25,000 or an equivalent of that amount;

- (s) approve the rules of procedure for Kofola's Board of Directors as well as any changes to those rules;
- (t) approve the rules of procedure for Kofola's Supervisory Board as well as any changes to those rules;
- (u) propose the appointment of an auditor to audit the financial statements of Kofola's subsidiaries;
- (v) approve the conclusion, by Kofola or any of its subsidiaries, of an agreement concerning a transaction with a party related to (i) Kofola (ii) any company within Kofola's Group, or (iii) any shareholder (participant) holding at least 5% shareholding in Kofola or holding any shareholding in any of its subsidiaries or (iv) any member of the Supervisory Board or the Board of Directors of Kofola or any of its subsidiaries, except for the contracts as provided below:
  - (i) the contracts for the sale or for delivery of products and goods and materials to the production, the contracts for the provision of services or the contracts for the sale of fixed assets concluded on the market rules between the companies within Kofola's Group if the value of such transaction on a one-off basis or over a period of one year does not exceed the amount of EUR 1,000,000 or its equivalent,
  - (ii) the guarantee contracts and other contracts of a similar nature concluded between the companies within Kofola's group if the value of the commitment does not exceed the amount of EUR 5,000,000 or its equivalent;
- (w) approve the appointment and recall of members of the Board of Directors of Kofola's subsidiaries as well as Country General Managers or the conclusion and termination of contracts with them;
 

**"Country General Manager"** shall mean country general managers being the head of the company's group operation in the given geographical markets in which the company (directly or via its subsidiaries) operates, namely (i) Czech Republic and Slovak Republic jointly; (ii) Poland, (iii) Slovenia and (iv) other geographical market(s) the Company may enter into in the future;

and
- (x) take other actions required by the Czech Companies Act, other laws and these Articles of Association.

- 16.3 The Supervisory Board has six (6) members who are elected and recalled by the General Meeting.
- 16.4 The term of a member of the Supervisory Board is five (5) years. Reappointment is possible.
- 16.5 In case a legal entity is a member of the Supervisory Board and is wound up, its legal successor does not become a member of the Supervisory Board.
- 16.6 The Supervisory Board holds at least one (1) meeting every calendar quarter. The meetings are held at Kofola's registered office or at another venue upon consent of all the Supervisory Board members.
- 16.7 The Supervisory Board constitutes a quorum if a majority of its members is present or otherwise takes part in a meeting. It takes a decision by a majority of votes of present or otherwise participating members.

- 16.8 The Supervisory Board meetings, save for issues which directly concern the Board of Directors or its members, and in particular their removal and liability, should be accessible and open to members of the Board of Directors.
- 16.9 The Supervisory Board elects and recalls from its members a chairman of the Supervisory Board whose vote is decisive in case of equality of votes.
- 16.10 A Supervisory Board meeting may be convened by the Chairman of the Supervisory Board acting on its own initiative or at the request of Kofola's Board of Directors or any member of Kofola's Supervisory Board. The meeting should be convened within two (2) weeks from the date when a relevant request is submitted by an authorised person, and the meeting should be scheduled for a date falling within four (4) weeks from the date of submitting the request. The Supervisory Board meetings must be convened by registered mail, electronic mail or fax sent at least two (2) weeks before the planned date of the meeting.
- 16.11 Members of the Supervisory Board can adopt resolutions outside a meeting (*per rollam*) of the Supervisory Board by use of technical means. The conditions of the decision-making must be determined so as to enable verification of identity of the member of the Supervisory Board authorized to participate at the decision-making. The Supervisory Board may also adopt decisions outside a meeting (*per rollam*) in writing. The proposal for adoption of a resolution outside a meeting is submitted by any member of the Supervisory Board, provided that such member determines the deadline for voting and the manner of voting; the deadline must not be shorter than two (2) business days or longer than ten (10) business days. The member of the Supervisory Board proposing a resolution will make a record of the resolution adopted outside the meeting and will inform the Supervisory Board on adoption of the resolution.
- 16.12 Minutes of the meetings are drawn up and signed by the Chairman and a minute taker to document the course of the Supervisory Board's meetings and its decisions; an attendance list is attached to the minutes.
- 16.13 The Supervisory Board can adopt its Rules of Procedure that will regulate a course of meetings of the Supervisory Board within the conditions stipulated by law and these Articles of Association. The Rules of Procedure may regulate establishment of committee(s) of the Supervisory Board having the powers stipulated therein.

## 17. AUDIT COMMITTEE

- 17.1 Kofola forms the Audit Committee. The Audit Committee is composed of three (3) members appointed and recalled by the General Meeting from among members of the Supervisory Board or third parties.
- 17.2 Powers of the Audit Committee are stipulated by law.
- 17.3 The Audit Committee constitutes a quorum if a majority of its members is present or otherwise takes part in a meeting. It takes a decision by a majority of votes of present or otherwise participating members.
- 17.4 The term of a member of the Audit Committee is five (5) years. Reappointment is possible.
- 17.5 The Audit Committee elects and recalls from its members a chairman of the Audit Committee whose vote is decisive in case of equality of votes.
- 17.6 A meeting of the Audit Committee is convened by a written or electronic invitation, stating a place, date, time of the meeting and its agenda. The invitation must be delivered at least 14



days prior to the meeting, together with the materials that should be discussed by the Audit Committee. If there is a risk of delay, this deadline may be shortened to a necessary extent.

- 17.7 Members of the Audit Committee can adopt resolutions outside a meeting (*per rollam*) of the Audit Committee by use of technical means. The conditions of the decision-making must be determined so as to enable verification of identity of a member of the Audit Committee authorized to participate at the decision-making. The Audit Committee may also adopt decisions outside the meeting (*per rollam*) in writing. The proposal for adoption of a resolution outside the meeting is submitted by any member of the Audit Committee, provided that such member determines the deadline for voting and the manner of voting; the deadline must not be shorter than seven (7) business days or longer than fourteen (14) business days. The member of the Audit Committee proposing a resolution will make a record of the resolution adopted outside a meeting and will inform the Audit Committee on adoption of the resolution.
- 17.8 Minutes of meetings are drawn up and signed by the Chairman and a minute taker to document the course of the Audit Committee's meetings and its decisions; an attendance list is attached to the minutes.
- 17.9 The Audit Committee can adopt its Rules of Procedure that will regulate course of meetings of the Audit Committee within the conditions stipulated by law and these Articles of Association. The Rules of Procedure may regulate establishment of committee(s) of the Audit Committee having the powers stipulated therein.

## **18. ACTING ON BEHALF OF COMPANY, SIGNING ON BEHALF OF COMPANY**

- 18.1 Kofola is represented in all matters by any two members of the Board of Directors acting jointly.
- 18.2 The person who signs on behalf of Kofola attaches its signature and information on its position or employment title next to Kofola's business name.

## **19. CHANGES TO REGISTERED CAPITAL, FINANCIAL ASSISTANCE AND DIVISION OF PROFIT AND COMPANY'S FUNDS**

- 19.1 Unless stated otherwise, the increase and decrease of the registered capital will be governed by the relevant provisions of the Czech Companies Act.
- 19.2 Decrease of the registered capital by withdrawal of shares from circulation based on a draw is not allowed.
- 19.3 Kofola may provide financial assistance under the terms set out by the Czech Companies Act.
- 19.4 A share in profit may be distributed among the shareholders, members of Kofola's bodies and Kofola's employees in the amount approved by the General Meeting. The General Meeting may approve distribution of a share in profit among other persons than those listed in the preceding sentence.
- 19.5 Kofola may distribute interim dividends under the terms stipulated by the Czech Companies Act.
- 19.6 Unless a resolution of the General Meeting or an agreement with a shareholder provides otherwise, Kofola will distribute a share in profit in cash form (i) to the address maintained in the register of book-entry securities as of the decisive date for exercising the right to a profit

share or (ii) to a shareholder's bank account which a shareholder communicated to Kofola for the purpose of payment of a share in profit in cash form.

- 19.7 Unless the law provides otherwise, Kofola is not obliged to create and replenish a reserve fund. Kofola may create and replenish a voluntary fund pursuant to legal regulations, for instance from profit or other own sources. Voluntary funds may be used in full or in part in compliance with legal regulations or may be cancelled.


## **20. FINAL PROVISIONS**

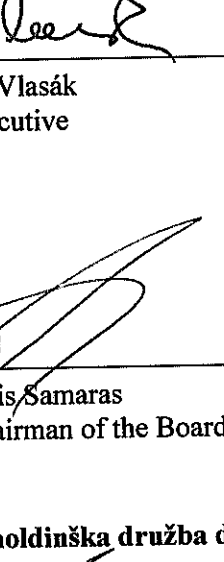
- 20.1 All activities of Kofola, as well as its legal relationships, are governed by legal regulations determined by the jurisdiction of the Czech Republic.
- 20.2 Kofola has submitted to the Czech Companies Act as a whole.

**SIGNATURE PAGE**

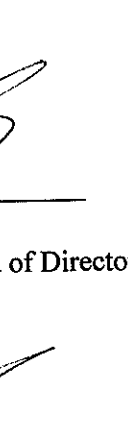
This Project was executed on the date mentioned on the initial page of this Project.

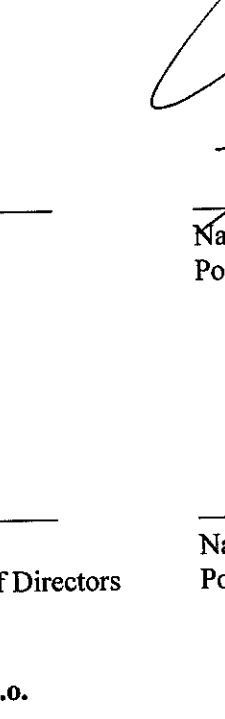
**Kofola ČeskoSlovensko a.s.**

  
Name: Janis Samaras  
Position: Chairman of the Board of Directors


  
Name: Daniel Buryš  
Position: Member of the Board of Directors


**Kofola CS a.s.**

  
Name: Janis Samaras  
Position: Chairman of the Board of Directors


  
Name: Daniel Buryš  
Position: Member of the Board of Directors

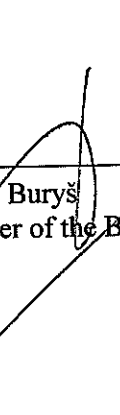
**PINELLI spol. s r.o.**

  
Name: Jiří Vlasák  
Position: Executive


  
Name: Janis Samaras  
Position: Executive

**Kofola S.A.**

  
Name: Janis Samaras  
Position: Chairman of the Board of Directors

  
Name: Daniel Buryš  
Position: Member of the Board of Directors

**KOFOLA, holdinška družba d.o.o.**

  
Name: Janis Samaras  
Position: Managing Director

(Ověřený překlad z angličtiny)

---

**PROJEKT PŘESHraniČNÍ FÚZE SLOUČENÍM**

---

**ze dne 18. dubna 2016**

**Kofola ČeskoSlovensko a.s.**  
jako Nástupnická společnost

**Kofola CS a.s.**  
jako Zanikající společnost 1

**PINELLI spol. s r.o.**  
jako Zanikající společnost 2

**Kofola S.A.**  
jako Zanikající společnost 3

**KOFOLA, holdinška družba d.o.o.**  
jako Zanikající společnost 4

**Baker & McKenzie**

**Baker & McKenzie s.r.o., advokátní kancelář**  
IČ: 25642910  
DIČ: CZ25642910  
Praha City Center  
Klimentská 46  
110 02 Praha 1  
Česká republika  
[www.bakermckenzie.com](http://www.bakermckenzie.com)

## Obsah

1. ÚVODNÍ USTANOVENÍ, ZÚČASTNĚNÉ SPOLEČNOSTI	1
2. OCENĚNÍ JMĚNÍ; VZDÁNÍ SE PRÁV; ZNALECKÉ ZPRÁVY O PŘEMĚNĚ; ZPRÁVY O PŘEMĚNĚ	3
3. ÚČETNÍ ZÁVĚRKY PRO STANOVENÍ PODMÍNEK FÚZE A JEJICH DATUM; ZAHAJOVACÍ ROZVAHA; MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	5
4. PROJEV VŮLE KE SLOUČENÍ ZÚČASTNĚNÝCH SPOLEČNOSTÍ; DEN ÚČINNOSTI FÚZE	7
5. VÝMĚNA AKCIÍ NEBO PODÍLŮ; ÚDAJ O VLIVU FÚZE NA AKCIE V NÁSTUPNICKÉ SPOLEČNOSTI; ZÁSTAVNÍ PRÁVO K AKCIÍM NEBO PODÍLŮM	8
6. POVINNÝ ODKUP AKCIÍ	8
7. ROZHODNÝ DEN FÚZE PRO ÚČELY ÚČETNICTVÍ	8
8. PRÁVA, JEŽ NÁSTUPNICKÁ SPOLEČNOST POSKYTNE VLASTNÍKŮM DLUHOPISŮ NEBO VLASTNÍKŮM (ZAKNIHOVANÝCH) ÚČASTNICKÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ, KTERÉ NEJSOU AKCIEMI, POPŘÍPADĚ OPATŘENÍ, JEŽ JSOU PRO NĚ NAVRHOVÁNA	9
9. ZVLÁŠTNÍ VÝHODY POSKYTNUTÉ ČLENŮM ORGÁNŮ ZÚČASTNĚNÝCH SPOLEČNOSTÍ A ZNALCŮM PŘEZKOUMÁVAJÍCÍM PROJEKT FÚZE	9
10. OCHRANA VĚŘITELŮ A MENŠINOVÝCH AKCIONÁŘŮ	9
11. STÁVAJÍCÍ ZNĚNÍ STANOV NÁSTUPNICKÉ SPOLEČNOSTI	10
12. PRAVDĚPODOBNÉ DOPADY FÚZE NA ZAMĚSTNANCE ZÚČASTNĚNÝCH SPOLEČNOSTÍ; ÚDAJE O PLÁNOVANÉM PROPOUŠTĚNÍ ZAMĚSTNANCŮ	10
13. ÚDAJE O POSTUPU, KTERÝM SE STANOVÍ ZAPOJENÍ ZAMĚSTNANCŮ DO ZÁLEŽITOSTÍ NÁSTUPNICKÉ SPOLEČNOSTI A JEJÍCH KORPORÁTNÍCH ORGÁNŮ	10
14. SCHVÁLENÍ FÚZE	10
15. PROHLÁŠENÍ	11
16. SPOLEČNÁ A ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ	11
PŘÍLOHA 1	12
PŘÍLOHA 2	13
PŘÍLOHA 3	14
PŘÍLOHA 4	15
PŘÍLOHA 5	16
PODPISOVÁ STRANA	17

## PROJEKT PŘESHraniČNÍ FÚZE SLOUČENÍM

### 1. ÚVODNÍ USTANOVENÍ, ZÚČASTNĚNÉ SPOLEČNOSTI

- 1.1 Představenstvo Nástupnické společnosti (jak je definována v odstavci 1.2 níže), představenstvo Zanikající společnosti 1 (jak je definována v odstavci 1.2 níže), jednatelé Zanikající společnosti 2 (jak je definována v odstavci 1.2 níže), výkonná rada Zanikající společnosti 3 (jak je definována v odstavci 1.2 níže) a výkonný ředitel Zanikající společnosti 4 (jak je definována v odstavci 1.2 níže) společně vyhotovili v souladu s ustanoveními Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2005/56/ES ze dne 26. října 2005, o přeshraničních fúzích kapitálových společností, a příslušnými ustanoveními domácích právních řádů Zúčastněných společností (jak jsou definovány v odstavci 1.2 níže), tedy ustanoveními českého právního řádu upravujícími přeshraniční fúze (konkrétně příslušnými ustanoveními zák. č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, v aktuálním znění (dále jen "**Český zákon o přeměnách**")), ustanoveními polského právního řádu upravujícími přeshraniční fúze (konkrétně články 516<sup>1</sup> - 516<sup>19</sup> polského Zákona o obchodních společnostech ze dne 15 září 2000, v aktuálním znění (dále jen "**Polský zákon o společnostech**")), a ustanoveními slovinského právního řádu upravujícími přeshraniční fúze (konkrétně Zákon o společnostech, Úřední věstník Republiky Slovinsko, č. 42/06, v aktuálním znění (dále jen "**Slovinský zákon o společnostech**")), tento Projekt přeshraniční fúze sloučením, na jehož základě dojde k zániku Zanikající společnosti 1, Zanikající společnosti 2, Zanikající společnosti 3 a Zanikající společnosti 4, bez likvidací těchto společností, a k přechodu jejich jmění na již existující Nástupnickou společnost na základě univerzálního právního nástupnictví (dále jen "**Projekt**", a přeshraniční fúze dle tohoto Projektu dále jen "**Fúze**").
- 1.2 Společnosti zúčastněné na fúzi, jejich obchodní firmy, právní formy, sídla a identifikační (registrační) čísla jsou:
- (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) **KOFOLA, holdiňška družba d.o.o.**, společnost s ručením omezeným (slovinšky: *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 mohou být dále společně označovány rovněž jako "**Zúčastněné společnosti**" a každá z nich jednotlivě jako "**Zúčastněná společnost**".

Nástupnická společnost, Zanikající společnost 1 a Zanikající společnost 2 mohou být dále společně označovány rovněž jako "**České zúčastněné společnosti**".

Zanikající společnost 1, Zanikající společnost 2, Zanikající společnost 3 a Zanikající společnost 4 mohou být dále společně označovány rovněž jako "**Zanikající společnosti**" a každá z nich samostatně jako "**Zanikající společnost**".

- 1.3 Nástupnická společnost má ke dni vyhotovení tohoto Projektu základní kapitál ve výši 2.229.500.000,- Kč, který je zcela splacen, a je rozvržen na 22.295.000 ks kmenových akcií na jméno, každá o jmenovité hodnotě 100,- Kč, vydaných jako zaknihované cenné papíry. Ke dni vyhotovení tohoto Projektu má Nástupnická společnost více akcionářů.
- 1.4 Zanikající společnost 1 má ke dni vyhotovení tohoto Projektu základní kapitál ve výši 184.000.000,- Kč, který je zcela splacen a který je rozvržen na (a) 1.500 ks kmenových akcií na jméno, každá o jmenovité hodnotě 2.000,- Kč, vydaných jako listinné cenné papíry, a (b) 181 ks kmenových akcií na jméno, každá o jmenovité hodnotě 1.000.000,- Kč, vydaných jako listinné cenné papíry. Ke dni vyhotovení tohoto Projektu má Zanikající společnost 1 jediného akcionáře, kterým je:
- Zanikající společnost 3.
- 1.5 Zanikající společnost 2 má ke dni vyhotovení tohoto Projektu základní kapitál ve výši 1.002.000,- Kč, který je zcela splacen. Ke dni vyhotovení tohoto Projektu má Zanikající společnost 2 jediného společníka vlastního 100% podíl, který není představován kmenovým listem a který odpovídá vkladu do základního kapitálu Zanikající společnosti 2 ve výši 1.002.000,- Kč, kterým je:
- Nástupnická společnost.
- 1.6 Zanikající společnost 3 má ke dni vyhotovení tohoto Projektu základní kapitál ve výši 26.159.806,00 PLN, který je zcela splacen a který je rozvržen na 26.159.806 akcií, každá o jmenovité hodnotě 1,00 PLN, a to konkrétně na (a) 434.884 ks kmenových akcií skupiny A na majitele, každá o jmenovité hodnotě 1,00 PLN, (b) 100.000 ks kmenových akcií skupiny B, každá o jmenovité hodnotě 1,00 PLN, (c) 82.856 ks kmenových akcií skupiny C, každá o jmenovité hodnotě 1,00 PLN, (d) 9.458.040 ks kmenových akcií skupiny D, každá o jmenovité hodnotě 1,00 PLN, (e) 3.000.000 ks kmenových akcií skupiny E, každá o jmenovité hodnotě 1,00 PLN, (f) 13.083.342 ks kmenových akcií skupiny F, každá o jmenovité hodnotě 1,00 PLN, (g) 684 ks kmenových akcií skupiny G, každá o jmenovité hodnotě 1,00 PLN. Ke dni vyhotovení tohoto Projektu má Zanikající společnost 3 jediného akcionáře, kterým je:
- Nástupnická společnost.

1.7 Zanikající společnost 4 má ke dni vyhotovení tohoto Projektu základní kapitál ve výši 200.000 EUR, který je zcela splacen. Ke dni vyhotovení tohoto Projektu má Zanikající společnost 4 jediného společníka vlastního 100% podíl, který odpovídá vkladu do základního kapitálu Zanikající společnosti 4 ve výši 200.000 EUR, kterým je:

- Zanikající společnost 1.

1.8 Akcie Nástupnické společnosti jsou ke dni vyhotovení tohoto Projektu přijaty k obchodování na regulovaném trhu v České republice (tj. trhu organizovaném *Burzou cenných papírů Praha, a.s.*) a na regulovaném trhu v Polské republice (tj. trhu organizovaném *Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA*) a akcie ostatních Zúčastněných společností či podíly na nich nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu. Nezamýšlí se, že by Fúze měla jakýkoli dopad na obchodování akcií Nástupnické společnosti na uvedených regulovaných trzích.

## 2. OCENĚNÍ JMĚNÍ; VZDÁNÍ SE PRÁV; ZNALECKÉ ZPRÁVY O PŘEMĚNĚ; ZPRÁVY O PŘEMĚNĚ

2.1 Vzhledem ke skutečnosti, že v důsledku Fúze nedojde ke zvýšení základního kapitálu Nástupnické společnosti ze jmění Zanikajících společností, nemají Zanikající společnosti povinnost nechat ocenit svá jmění posudkem znalce podle § 73 odst. 1 Českého zákona o přeměnách.

2.2 Zanikající společnost 3, jakožto jediný akcionář Zanikající společnosti 1, se před vypracováním Projektu vzdala způsobem uvedeným v § 9 Českého zákona o přeměnách níže uvedených práv:

- (a) práva na dorovnání ve smyslu § 7 písm. a) Českého zákona o přeměnách, pokud takové vznikne;
- (b) práva na výměnu podílu ve smyslu § 7 písm. b) Českého zákona o přeměnách, pokud takové vznikne;
- (c) práva na náhradu škody ve smyslu § 7 písm. c) Českého zákona o přeměnách, pokud takové vznikne;
- (d) práva podat návrh na určení neplatnosti Projektu a návrh na vyslovení neplatnosti rozhodnutí valné hromady (jediného akcionáře nebo jediného společníka) jakékoli ze Zúčastněných společností o schválení Fúze ve smyslu § 7 písm. e) Českého zákona o přeměnách; a
- (e) jiných práv, a to i těch, která vzniknou v budoucnu, v celém rozsahu přípustném podle Českého zákona o přeměnách, ve smyslu § 7 písm. g) Českého zákona o přeměnách.

2.3 Nástupnická společnost, jakožto jediný společník Zanikající společnosti 2, se před vypracováním Projektu vzdala způsobem uvedeným v § 9 Českého zákona o přeměnách níže uvedených práv:

- (a) práva na dorovnání ve smyslu § 7 písm. a) Českého zákona o přeměnách, pokud takové vznikne;
- (b) práva na výměnu podílu ve smyslu § 7 písm. b) Českého zákona o přeměnách, pokud takové vznikne;
- (c) práva na náhradu škody ve smyslu § 7 písm. c) Českého zákona o přeměnách, pokud takové vznikne;



- (d) práva podat návrh na určení neplatnosti Projektu a návrh na vyslovení neplatnosti rozhodnutí valné hromady (jediného akcionáře nebo jediného společníka) jakékoli ze Zúčastněných společností o schválení Fúze ve smyslu § 7 písm. e) Českého zákona o přeměnách;
- (e) práva na zaslání jakýchkoli dokumentů při Fúzi ve smyslu § 7 písm. f) Českého zákona o přeměnách; a
- (f) jiných práv, a to i těch, která vzniknou v budoucnu, v celém rozsahu přípustném podle Českého zákona o přeměnách, ve smyslu § 7 písm. g) Českého zákona o přeměnách.

2.4 Nástupnická společnost, jakožto jediný akcionář Zanikající společnosti 3, se před vypracováním Projektu vzdala způsobem uvedeným v § 9 Českého zákona o přeměnách níže uvedených práv:

- (a) práva na dorovnání ve smyslu § 7 písm. a) Českého zákona o přeměnách, pokud takové vznikne;
- (b) práva na výměnu podílu ve smyslu § 7 písm. b) Českého zákona o přeměnách, pokud takové vznikne;
- (c) práva na náhradu škody ve smyslu § 7 písm. c) Českého zákona o přeměnách, pokud takové vznikne;
- (d) práva podat návrh na určení neplatnosti Projektu a návrh na vyslovení neplatnosti rozhodnutí valné hromady (jediného akcionáře nebo jediného společníka) jakékoli ze Zúčastněných společností o schválení Fúze ve smyslu § 7 písm. e) Českého zákona o přeměnách; a
- (e) jiných práv, a to i těch, která vzniknou v budoucnu, v celém rozsahu přípustném podle Českého zákona o přeměnách, ve smyslu § 7 písm. g) Českého zákona o přeměnách.

2.5 Zanikající společnost 1, jakožto jediný společník Zanikající společnosti 4, se před vypracováním Projektu vzdala způsobem uvedeným v § 9 Českého zákona o přeměnách níže uvedených práv:

- (a) práva na dorovnání ve smyslu § 7 písm. a) Českého zákona o přeměnách, pokud takové vznikne;
- (b) práva na výměnu podílu ve smyslu § 7 písm. b) Českého zákona o přeměnách, pokud takové vznikne;
- (c) práva na náhradu škody ve smyslu § 7 písm. c) Českého zákona o přeměnách, pokud takové vznikne;
- (d) práva podat návrh na určení neplatnosti Projektu a návrh na vyslovení neplatnosti rozhodnutí valné hromady (jediného akcionáře nebo jediného společníka) jakékoli ze Zúčastněných společností o schválení Fúze ve smyslu § 7 písm. e) Českého zákona o přeměnách;
- (e) práva na zaslání jakýchkoli dokumentů při Fúzi ve smyslu § 7 písm. f) Českého zákona o přeměnách; a
- (f) jiných práv, a to i těch, která vzniknou v budoucnu, v celém rozsahu přípustném podle Českého zákona o přeměnách, ve smyslu § 7 písm. g) Českého zákona o přeměnách.

- 2.6 Vzhledem ke skutečnosti, že Fúze je přeshraniční fúzí a že ne všichni akcionáři nebo společníci všech Zúčastněných společností souhlasili s tím, že znalecká zpráva o přezkoumání Projektu nebude vypracována, musí být Projekt přezkoumán znalcem podle § 59q odst. 2 Českého zákona o přeměnách, článku 516<sup>6</sup> Polského zákona o společnostech a článku 622.d Slovinského zákona o společnostech.
- 2.6.1 Na základě společného návrhu Českých zúčastněných společností jmenoval Krajský soud v Ostravě svým rozhodnutím č. 28 Nc 4009/2016 - 35, vydaným dne 7. dubna 2016, RSM TACOMA a.s., akciovou společností existující podle právního řádu České republiky, se sídlem Praha 8, Karolinská 661, PSČ 18600, Česká republika, IČ: 639 98 581, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3439 (dále jen "**Český znalec**"), společným znalcem pro přezkoumání Projektu a vypracování společné znalecké zprávy o přezkoumání Projektu pro akcionáře/společníky Českých zúčastněných společností.
- 2.6.2 U Obvodního soudu pro Lodž-Śródmieście v Lodži probíhá řízení o jmenování pana Marcin Kawka, auditorského znalce (č. 11864) z RSM Poland Audyt S.A., akciové společnosti (polsky: *spółka akcyjna*) existující podle právního řádu Polské republiky, se sídlem Poznaň, ul. Droga Dębińska 3B, 61-555 Poznaň, zapsané v rejstříku podnikatelů Národního soudního rejstříku, vedeném Obvodním soudem pro Poznaň - Nowe Miasto I Wilda v Poznani, VIII Obchodní oddělení Národního soudního rejstříku, pod KRS číslem: 0000240102, mající REGON číslo: 300024853 (dále jen "**Polský znalec**"), znalcem pro přezkoumání Projektu a vypracování znalecké zprávy o přezkoumání Projektu pro účel Fúze pro Zanikající společnost 3. Polský znalec bude jmenován po vyhotovení tohoto Projektu.
- 2.6.3 Na základě návrhu Zanikající společnosti 4 jmenoval Obvodní soud pro Murska Sobota svým rozhodnutím č. Ng 5/2016, vydaným dne 7. dubna 2016, AUDIT & CO, družba za revizijo in svetovanje d.o.o., společnost s ručením omezeným (slovensky: *družba z omejeno odgovornostjo*) existující podle právního řádu Republiky Slovinsko, se sídlem Lendavska ulica 18, PSČ 9000, Murska Sobota, identifikační č.: 1932802000, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Obvodním soudem v Murska Sobota, vložka č.: 069/10279700 (dále jen "**Slovinský znalec**"), znalcem pro přezkoumání Projektu a vypracování znalecké zprávy o přezkoumání Projektu pro Zanikající společnost 4.
- 2.7 Vzhledem ke skutečnosti, že Fúze je přeshraniční fúzí ve smyslu Českého zákona o přeměnách, Polského zákona o společnostech a Slovinského zákona o společnostech, jsou příslušné orgány každé Zúčastněné společnosti povinny připravit samostatnou zprávu o přeshraniční přeměně vysvětlující Fúzi podle § 59p odst. 1 Českého zákona o přeměnách, článku 516<sup>5</sup> Polského zákona o společnostech a článku 622.c Slovinského zákona o společnostech.
- 3. ÚČETNÍ ZÁVĚRKY PRO STANOVENÍ PODMÍNEK FÚZE A JEJICH DATUM; ZAHAJOVACÍ ROZVAHA; MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**
- 3.1 Ke dni předcházejícímu Rozhodnému dni (jak je definován v části 7 níže), tedy k 31. prosinci 2015, (i) Nástupnická společnost sestavila konečnou účetní závěrku jako řádnou účetní závěrku v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými Evropskou unií ("**IFRS**"), a (ii) každá z ostatních Českých zúčastněných společností, tj. Zanikající společnost 1 a Zanikající společnost 2, sestavila konečnou účetní závěrku jako řádnou účetní závěrku v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v aktuálním znění, a vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, a navazujícími Českými účetními standardy (dále jen "**České účetní**

- standards"). Konečné účetní závěrky Českých zúčastněných společností jsou dále označovány jako "CZ Konečné účetní závěrky".
- 3.2 Zanikající společnost 3 sestavila ke dni předcházejícímu Rozhodnému dni (jak je definován v části 7 níže), tedy k 31. prosinci 2015, řádnou účetní závěrku pro účetní období roku 2015 v souladu s ustanoveními polského Zákona o účetnictví ze dne 29. září 1994, v aktuálním znění (dále jen "Polský zákon o účetnictví") (dále jen "PL Účetní závěrka").
  - 3.3 Zanikající společnost 4 sestavila ke dni předcházejícímu Rozhodnému dni (jak je definován v části 7 níže), tedy k 31. prosinci 2015, konečnou účetní závěrku (dále jen "SL Konečná účetní závěrka"), jako řádnou účetní závěrku v souladu s ustanoveními Slovinského zákona o společnostech a souvisejícími Slovinskými účetními standardy (dále jen "Slovinské účetní standardy").
  - 3.4 Nástupnická společnost sestavila k Rozhodnému dni (jak je definován v části 7 níže) zahajovací rozvahu (dále jen "Zahajovací rozvaha") v souladu s IFRS. Komentář k Zahajovací rozvaze popisuje, jak Nástupnická společnost převzala do Zahajovací rozvahy položky vyplývající z CZ Konečných účetních závěrek, PL Účetní závěrky a SL Konečné účetní závěrky.
  - 3.5 Každá z CZ Konečných účetních závěrek byla bez výhrad ověřena auditorem PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., společností s ručením omezeným existující podle právního řádu České republiky, se sídlem Hvězdova 1734/2c, Nusle, 140 00 Praha 4, Česká republika, IČ: 407 65 521, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 (dále jen "PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.").
  - 3.6 PL Účetní závěrka byla bez výhrad ověřena auditorem PricewaterhouseCoopers sp. z o.o., společností s ručením omezeným (polsky: *spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*), existující podle právního řádu Polské republiky, zapsanou v rejstříku podnikatelů Národního soudního rejstříku vedeném Obvodním soudem pro hlavní město Varšavu ve Varšavě, XII Obchodní oddělení Národního soudního rejstříku, pod KRS číslem: 0000044655, mající REGON číslo: 012500673.
  - 3.7 SL Konečná účetní závěrka Zanikající společnosti 4 byla bez výhrad ověřena auditorem PricewaterhouseCoopers podjetje za revizijo in druge finančno računovodske storitve, d.o.o., společností s ručením omezeným (slovensky: *družba z omejeno odgovornostjo*) existující podle právního řádu Republiky Slovinsko, se sídlem Cesta v Kleče 15, 1000 Lublaň, Republika Slovinsko, identifikační č.: 5717159000, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Obvodním soudem v Lublani, oddíl č.: 12156800.
  - 3.8 Zahajovací rozvaha Nástupnické společnosti byla bez výhrad ověřena auditorem PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
  - 3.9 Pro stanovení podmínek Fúze jsou použity CZ Konečné účetní závěrky Českých zúčastněných společností, PL Účetní závěrka Zanikající společnosti 3 a SL Konečná účetní závěrka Zanikající společnosti 4, všechny sestavené k 31. prosinci 2015.
  - 3.10 Vzhledem ke skutečnosti, že CZ Konečné účetní závěrky byly sestaveny z údajů k 31. prosinci 2015, t.j. ke dni, od kterého neuplynulo ke dni vyhotovení Projektu více než 6 měsíců, nebudou sestaveny žádné mezitímní účetní závěrky Českých zúčastněných společností v souladu s § 11 odst. 2 Českého zákona o přeměnách.
  - 3.11 V souladu s článkem 516<sup>3</sup>, bod 13 Polského zákona o společnostech byly údaje o celkových aktivech a dlužích všech Zanikajících společností sestaveny ke dni 31. března 2016, tedy k určitému dni v měsíci předcházejícím podání návrhu uveřejnění Projektu podle Polského zákona o společnostech. Podle rozvah Zanikajících společností sestavených ke dni 31. března

2016, které nebyly ověřeny auditorem, je výše celkového majetku a dluhů Zanikajících společností v příslušných měnách zaokrouhlená na tisíce takováto:

3.11.1 Zanikající společnost 1:

- (a) celková výše majetku činí 3.481.129.000 Kč (zaokrouhleno na tisíce);
- (b) celková výše dluhů činí 2.563.312.000 Kč (zaokrouhleno na tisíce);

3.11.2 Zanikající společnost 2:

- (a) celková výše majetku činí 4.498.000 Kč (zaokrouhleno na tisíce);
- (b) celková výše dluhů činí 4.501.000 Kč (zaokrouhleno na tisíce);

3.11.3 Zanikající společnost 3:

- (a) celková výše majetku činí 849.207.000 PLN (zaokrouhleno na tisíce);
- (b) celková výše dluhů činí 82.692.000 PLN (zaokrouhleno na tisíce);

3.11.4 Zanikající společnost 4:

- (a) celková výše majetku činí 67.219.000 EUR (zaokrouhleno na tisíce);
- (b) celková výše dluhů činí 66.619.000 EUR (zaokrouhleno na tisíce).

Rozvaha každé Zanikající společnosti vyhotovená ke dni 31. března 2016, která nebyla ověřena auditorem, byla sestavena v souladu s příslušnými pravidly dané Zanikající společnosti a tyto rozvahy tvoří Přílohy 1 až 4 tohoto Projektu.

#### **4. PROJEV VŮLE KE SLOUČENÍ ZÚČASTNĚNÝCH SPOLEČNOSTÍ; DEN ÚČINNOSTI FÚZE**

4.1 Zúčastněné společnosti tímto projevují vůli, aby za podmínek a způsobem uvedeným v tomto Projektu, Českém zákoně o přeměnách, Polském zákoně o společnostech a oddílu 6, kapitole 2, oddělení 4 Slovinského zákona o společnostech:

- (a) Zanikající společnosti zanikly;
- (b) jmění Zanikajících společností přešlo na Nástupnickou společnost; a
- (c) Nástupnická společnost vstoupila do právního postavení Zanikajících společností.

4.2 Zúčastněné společnosti tímto projevují vůli, aby za podmínek a způsobem uvedeným v tomto Projektu, Českém zákoně o přeměnách, Polském zákoně o společnostech a Slovinském zákoně o společnostech nedošlo ke zvýšení základního kapitálu Nástupnické společnosti v důsledku nebo v souvislosti s Fúzí.

4.3 Den účinnosti Fúze se dle § 59k Českého zákona o přeměnách, článku 516<sup>13</sup> Polského zákona o společnostech a článků 622.c a 622.k Slovinského zákona o společnostech určuje podle práva státu, kterým se řídí právní poměry Nástupnické společnosti po Fúzi, tj. právem České republiky.

4.4 Podle práva České republiky nabývá Fúze účinnosti dnem zápisu Fúze do obchodního rejstříku v České republice. V rozsahu, v jakém to právní předpisy připouštějí, se bude mít za to, že právní účinky Fúze nastávají v 00:00:01 (SEČ) dne zápisu Fúze do obchodního rejstříku v České republice.

## **5. VÝMĚNA AKCIÍ NEBO PODÍLŮ; ÚDAJ O VLIVU FÚZE NA AKCIE V NÁSTUPNICKÉ SPOLEČNOSTI; ZÁSTAVNÍ PRÁVO K AKCIÍM NEBO PODÍLŮM**

5.1 Vzhledem ke skutečnosti, 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 zaniknou v důsledku Fúze,

nepodléhají akcie ani podíly v Zanikajících společnostech výměně za akcie v Nástupnické společnosti podle § 134 a § 155 odst. 5 Českého zákona o přeměnách, článku 516<sup>15</sup> odst. 1 Polského zákona o společnostech a článku 622.c (2), body 2, 3, 5 Slovinského zákona o společnostech. Tudíž tento Projekt nestanovuje výměnný poměr pro akcie nebo podíly v Zanikajících společnostech.

5.2 Z důvodů uvedených v odstavci 5.1 neobsahuje tento Projekt údaje související s výměnným poměrem, konkrétně údaje vyžadované § 70 odst. 1 písm. b), e), § 88 odst. 1, § 100 odst. 1 písm. a), b) a e), a § 155 odst. 1 Českého zákona o přeměnách, a článkem 516<sup>3</sup> body 2, 4, 5, 6 Polského zákona o společnostech a článkem 622c (2), bod 3 Slovinského zákona o společnostech.

5.3 Z důvodů uvedených v odstavci 5.1 a protože se reálná hodnota akcií v Nástupnické společnosti v důsledku Fúze nesníží podle § 70 odst. 3 Českého zákona o přeměnách, nebude společníkům nebo akcionářům Zanikajících společností, ani akcionářům Nástupnické společnosti poskytnut žádný doplatek ve smyslu Českého zákona o přeměnách.

5.4 V důsledku Fúze nedojde ke změně počtu, druhu nebo formy akcií Nástupnické společnosti, ani nebudou akcie Nástupnické společnosti přeměněny na listinné akcie nebo imobilizované akcie. Fúze nebude mít žádný jiný dopad na akcie v Nástupnické společnosti.

5.5 Slovinský obchodní rejstřík zaznamenává zástavní právo k 100% podílu v Zanikající společnosti 4 zřízené ve prospěch Česká spořitelna, a.s., akciové společnosti existující podle právního řádu České republiky, se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 14000, Česká republika, IČ: 452 44 782, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171 (dále jen "Zástavní věřitel"), jako agenta pro zajištění, na základě Zástavní smlouvy ze dne 6. května 2015 (dále jen "Zástava"). 13. dubna 2016 povolil Zástavní věřitel v písemné formě, že Zástava může být vymazána ze slovinského obchodního rejstříku. Zanikající společnost 4 podnikne nezbytné kroky, aby Zástava byla z rejstříku vymazána bez zbytečného odkladu.

## **6. POVINNÝ ODKUP AKCIÍ**

6.1 Jelikož v důsledku Fúze nebudou akcie v Nástupnické společnosti vyměněny ani ovlivněny ve smyslu § 145 Českého zákona o přeměnách, povinný odkup akcií podle tohoto ustanovení Českého zákona o přeměnách se na Fúzi neuplatní, a tudíž tento Projekt nestanovuje povinnost Nástupnické společnosti odkoupit akcie.

## **7. ROZHODNÝ DEN FÚZE PRO ÚČELY ÚČETNICTVÍ**

7.1 Rozhodným dnem Fúze pro účely účetnictví podle § 70 odst. 1 písm. c) Českého zákona o přeměnách je 1. leden 2016 (dále jen "Rozhodný den"). Transakce uskutečněné Zanikajícími

společnostmi od tohoto dne jsou, z účetního hlediska, považovány za uskutečněné na účet Nástupnické společnosti.

7.2 V souladu s ustanoveními Polského zákona o účetnictví budou účetní knihy Zanikající společnosti 3 uzavřeny v den zápisu Fúze do obchodního rejstříku v České republice v souladu s odstavcem 4.4 tohoto Projektu.

## 8. PRÁVA, JEŽ NÁSTUPNICKÁ SPOLEČNOST POSKYTNE VLASTNÍKŮM DLUHOPISŮ NEBO VLASTNÍKŮM (ZAKNIHOVANÝCH) ÚČASTNICKÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ, KTERÉ NEJSOU AKCIEMI, POPŘÍPADĚ OPATŘENÍ, JEŽ JSOU PRO NĚ NAVRHOVÁNA

8.1 Zanikající společnost 3 vydala ke dni vyhotovení tohoto Projektu 110 ks dluhopisů na majitele, každý o jmenovité hodnotě 3.000.000,- Kč, vydaných jako zaknihované papíry, které jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu v České republice (tj. trhu organizovaném *Burzou cenných papírů Praha, a.s.*) pod ISIN č. CZ0000000351 (dále jen "Dluhopisy"). Práva vlastníků Dluhopisů nebudou ovlivněna v důsledku Fúze; všechny povinnosti Zanikající společnosti 3 vůči vlastníkům Dluhopisů budou převzaty Nástupnickou společností ve stejném výměnném poměru v okamžiku zápisu Fúze do obchodního rejstříku v České republice. V rámci Fúze neposkytne Nástupnická společnost žádná zvláštní práva, ani nenavrhne žádná zvláštní opatření vůči vlastníkům Dluhopisů.

8.2 V souladu se zák. č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v aktuálním znění (dále jen "**Český zákon o dluhopisech**"), svolá Zanikající společnost 3 schůzi vlastníků Dluhopisů, aby rozhodla o návrhu Fúze. Všechna práva vlastníků Dluhopisů podle Českého zákona o dluhopisech, včetně práva na předčasné splacení, budou zachována.

8.3 Vyjma Dluhopisů vydaných Zanikající společností 3 nevydala žádná Zúčastněná společnost dluhopisy nebo jakékoli zaknihované nebo listinné cenné papíry, které nejsou akciemi nebo zatímními listy, opravňující k účasti na Zúčastněných společnostech nebo k podílu na zisku. Z tohoto důvodu tento Projekt neobsahuje, vyjma údajů o Dluhopisech v odstavcích 8.1 a 8.2 výše, žádné údaje o jakémkoli právu, které se má poskytnout, nebo opatření, které je navrženo, vůči vlastníkům dluhopisů nebo takových zaknihovaných či listinných cenných papírů opravňujících k účasti na Zúčastněných společnostech nebo k podílu na zisku.

## 9. ZVLÁŠTNÍ VÝHODY POSKYTNUTÉ ČLENŮM ORGÁNŮ ZÚČASTNĚNÝCH SPOLEČNOSTÍ A ZNALCŮM PŘEZKOUMÁVAJÍCÍM PROJEKT FÚZE

9.1 Žádná ze Zúčastněných společností neposkytuje žádné zvláštní výhody členům svého statutárního orgánu, členům své dozorčí rady, výkonné rady, správní rady, svým dozorčím ředitelům nebo členům svých dalších kontrolních orgánů, pokud byly takové orgány vytvořeny.

9.2 Žádná ze Zúčastněných společností neposkytuje žádné zvláštní výhody znalcům přezkoumávajícím tento Projekt.

## 10. OCHRANA VĚŘITELŮ A MENŠINOVÝCH AKCIONÁŘŮ

10.1 V den účinnosti Fúze, jak je uveden v odstavci 4.4 tohoto Projektu, Nástupnická společnost nabyde formou univerzálního právního nástupnictví všechna práva a povinnosti všech Zanikajících společností. V den účinnosti Fúze se věřitelé Zanikajících společností stanou věřiteli Nástupnické společnosti, tudíž Fúze nepříznivě neovlivní práva věřitelů Zanikajících společností, a to ani co do výše, ujednání a podmínek, ani okolností jejich pohledávek.

10.2 Věřitelé Zanikající společnosti 3 mohou během jednoho měsíce ode dne uveřejnění tohoto Projektu podle Polského zákona o společnostech žádat o zajištění jejich pohledávek, pokud prokážou, že jejich uspokojení je Fúzí ohroženo.

- 10.3 Fúze nepříznivě neovlivní práva věřitelů ani menšinových akcionářů Nástupnické společnosti.
- 10.4 Adresy, na kterých mohou být získány údaje o podmínkách výkonu práv věřitelů každé Zúčastněné společnosti, jsou shodné s adresou sídla dané Zúčastněné společnosti uvedenou v odstavci 1.2 tohoto Projektu.

## **11. STÁVAJÍCÍ ZNĚNÍ STANOV NÁSTUPNICKÉ SPOLEČNOSTI**

- 11.1 Stávající znění stanov Nástupnické společnosti ke dni vyhotovení tohoto Projektu tvoří Přílohu 5 tohoto Projektu.

## **12. PRAVDĚPODOBNÉ DOPADY FÚZE NA ZAMĚSTNANCE ZÚČASTNĚNÝCH SPOLEČNOSTÍ; ÚDAJE O PLÁNOVANÉM PROPOUŠTĚNÍ ZAMĚSTNANCŮ**

- 12.1 Ke dni vyhotovení tohoto Projektu:

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

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

- 12.3 V souvislosti s Fúzí se nepředpokládají žádné nepříznivé dopady Fúze na zaměstnance Zanikajících společností, zejména se neplánuje propouštění zaměstnanců.

- 12.4 Všichni zaměstnanci Zúčastněných společností budou o Fúzi a o svých právech v souvislosti s Fúzí řádně informováni a bude jim umožněno seznámit se s tímto Projektem.

- 12.5 Sociální aspekty Fúze budou společně s právními a ekonomickými aspekty podrobněji vysvětleny ve zprávách o Fúzi vypracovaných v souladu s Českým zákonem o přeměnách, Polským zákonem o společnostech a Slovinským zákonem o společnostech.

## **13. ÚDAJE O POSTUPU, KTERÝM SE STANOVÍ ZAPOJENÍ ZAMĚSTNANCŮ DO ZÁLEŽITOSTÍ NÁSTUPNICKÉ SPOLEČNOSTI A JEJÍCH KORPORÁTNÍCH ORGÁNŮ**

- 13.1 Vzhledem k tomu, že v žádné ze Zúčastněných společností neexistuje právo vlivu zaměstnanců a v žádné ze Zúčastněných společností není plánováno před zápisem Fúze do českého obchodního rejstříku takové právo založit, nevznikne zaměstnancům v Nástupnické společnosti v důsledku Fúze žádné právo vlivu ve smyslu § 214 odst. 2 Českého zákona o přeměnách.

## **14. SCHVÁLENÍ FÚZE**

- 14.1 V souladu s Českým zákonem o přeměnách bude Fúze schválena valnou hromadou Nástupnické společnosti, jediným akcionářem Zanikající společnosti 1 a jediným společníkem Zanikající společnosti 2.
- 14.2 V souladu s Polským zákonem o společnostech bude Fúze schválena valnou hromadou Zanikající společnosti 3. V souladu se stanovami Zanikající společnosti 3 bude Fúze schválena také dozorčí radou Zanikající společnosti 3.
- 14.3 Než se Fúze bude moci stát právně účinnou, bude v souladu se slovinským právním řádem schválena jediným společníkem Zanikající společnosti 4.

## 15. PROHLÁŠENÍ

- 15.1 Každá ze Zúčastněných společností prohlašuje, že k Fúzi není třeba souhlas žádného orgánu dle § 15a Českého zákona o přeměnách a příslušných ustanovení polského právního řádu a slovinského právního řádu. V případě, že v důsledku Fúze nepřejdou na Nástupnickou společnost jakákoli povolení či licence Zanikajících společností k činnostem, které bude Nástupnická společnost vykonávat, zajistí Nástupnická společnost, aby takové licence a povolení získala v souladu s právními řády České republiky, Polské republiky a Republiky Slovinsko.
- 15.2 Každá Zúčastněná společnost prohlašuje, že rozhodnutí jediného akcionáře (společníka) nebo valné hromady schvalující Fúzi nepodléhá jakémukoliv dalšímu souhlasu.
- 15.3 Každá ze Zúčastněných společností prohlašuje, že nebyla zrušena, nebylo rozhodnuto o jejím úpadku ani moratoriu, že neučinila žádné právní jednání ani nebyly učiněny žádné jiné kroky nebo zahájena řízení proti ní v souvislosti s jejím úpadkem, konkursem, likvidací, moratoriem, zrušením, zánikem, nucenou správou nebo reorganizací.

## 16. SPOLEČNÁ A ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

- 16.1 Je zamýšleno, že Nástupnická společnost bude po Fúzi pokračovat v činnostech Zanikajících společností. Každá Zúčastněná společnost se zavazuje uskutečnit (nebo zařídit uskutečnění) veškerých dalších kroků a věcí, a podepsat (či zařídit podpis) veškerých dalších dokumentů, které mohou být vyžadovány právními předpisy nebo jinak rozumně požadovány k uskutečnění a/nebo nabytí účinnosti transakcí zamýšlených tímto Projektem.
- 16.2 V důsledku nabytí účinnosti Fúze bude mít Nástupnická společnost trvalou provozovnu v Republice Slovinsko.
- 16.3 Jestliže podle Českého zákona o přeměnách má kterákoli z Českých zúčastněných společností zpřístupnit určité dokumenty k nahlédnutí ve svém sídle, budou tyto dokumenty zpřístupněny k nahlédnutí po zákonem stanovenou dobu v pracovních dnech v době mezi 10.00 a 15.00 (SEČ).
- 16.4 Tento Projekt byl vyhotoven v deseti (10) originálech, z nichž každá ze Zúčastněných společností obdrží dva (2) originály.
- 16.5 Tento Projekt byl vyhotoven v anglické jazykové verzi. Pro účely uskutečnění Fúze v České republice, Polské republice a Republice Slovinsko bude tento Projekt přeložen do českého, polského a slovinského jazyka.
- 16.6 Pokud některé z ustanovení tohoto Projektu je nebo se stane neplatným či neúčinným, neplatnost či neúčinnost tohoto ustanovení nebude mít za následek neplatnost Projektu jako celku ani jiných jeho ustanovení, pokud je takovéto neplatné či neúčinné ustanovení oddělitelné od jeho zbytku. Zúčastněné společnosti se zavazují takovéto neplatné či neúčinné ustanovení nahradit novým platným a účinným ustanovením, které svým obsahem bude co nejvěrněji odpovídat podstatě a smyslu původního ustanovení.
- 16.7 Tento Projekt byl vypracován a schválen společně představenstvem Nástupnické společnosti, představenstvem Zanikající společnosti 1, jednatelem Zanikající společnosti 2, výkonnou radou Zanikající společnosti 3 a výkonným ředitelem Zanikající společnosti 4, a byl na důkaz toho podepsán.
- 16.8 Tento Projekt je vypracován s ohledem na požadavky těch právních předpisů právního řádu České republiky, právního řádu Polské republiky a právního řádu Republiky Slovinsko, které jsou relevantní s ohledem na přeshraniční fúze.



**PŘÍLOHA 1**  
**ROZVAHA ZANIKAJÍCÍ SPOLEČNOSTI 1**

# Kofola CS a.s.

k 31. březnu 2016

(v celých tisících Kč)

Označ. a	AKTIVA b	řádek c	31.3.2016	31.12.2015
			Netto 3	Netto 4
	<b>AKTIVA CELKEM (ř. 02+03+31+63)</b>	001	<b>3 481 129</b>	<b>3 538 579</b>
<b>B.</b>	<b>Dlouhodobý majetek (ř. 04+13+23)</b>	003	<b>3 293 446</b>	<b>3 294 233</b>
<b>B.I.</b>	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05 až 12)</b>	004	<b>87 062</b>	<b>78 486</b>
3.	Software	007	30 318	35 332
4.	Ocenitelná práva	008	56 524	42 850
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	220	304
<b>B.II.</b>	<b>Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 14 až 22)</b>	<b>013</b>	<b>150 270</b>	<b>159 633</b>
3.	Budovy a zařízení	016	29 395	32 519
6.	Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí	019	2 876	3 015
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	496	412
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022	117 503	123 687
<b>B.III.</b>	<b>Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)</b>	<b>023</b>	<b>3 056 114</b>	<b>3 056 114</b>
B.III.1.	Podíly - ovládaná osoba	024	1 224 492	1 224 492
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	11 363	11 363
4.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv	027	1 817 519	1 817 519
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030	2 740	2 740
<b>C.</b>	<b>Oběžná aktiva (ř. 32+39+48+58)</b>	031	<b>164 778</b>	<b>227 203</b>
<b>C.II.</b>	<b>Dlouhodobé pohledávky</b>	039	<b>80 052</b>	<b>54 401</b>
7.	Jiné pohledávky	046	65 832	43 728
8.	Odložená daňová pohledávka	047	14 220	10 673
<b>C.III.</b>	<b>Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57)</b>	048	<b>79 813</b>	<b>137 681</b>
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	51 498	107 659
6.	Stát - daňové pohledávky	054	5 315	8 172

7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	1 450	355
8.	Dohadné účty pasivní	056	14	112
9.	Jiné pohledávky	057	21 536	21 383
<b>C.IV.</b>	<b>Krátkodobý finanční majetek (ř. 59 až 62)</b>	<b>058</b>	<b>4 913</b>	<b>35 121</b>
C.IV.1.	Peníze	059	383	98
2.	Účty v bankách	060	4 530	35 023
<b>D.I.</b>	<b>Časové rozlišení (ř. 64+65+66)</b>	<b>063</b>	<b>22 905</b>	<b>17 143</b>
D.I.1.	Náklady příštích období	064	9 537	10 413
3.	Příjmy příštích období	066	13 368	6 730

Označ. a	PASIVA b	řádek c	31.3.2016 5	31.12.2015 6
	<b>PASIVA CELKEM (ř. 68+89+122)</b>	067	<b>3 481 129</b>	<b>3 538 579</b>
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál (ř. 69+73+80+83+87+88)</b>	068	<b>917 817</b>	<b>1 040 025</b>
<b>A.I.</b>	<b>Základní kapitál (ř. 70+71+72)</b>	069	<b>184 000</b>	<b>184 000</b>
A.I.1.	Základní kapitál	070	184 000	184 000
<b>A.II.</b>	<b>Kapitálové fondy (ř. 74 až 79)</b>	073	<b>659 587</b>	<b>659 587</b>
2.	Ostatní kapitálové fondy	075	289 261	289 261
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	370 326	370 326
<b>A.III.</b>	<b>Fondy ze zisku (ř. 81+82)</b>	080	<b>294</b>	
2.	Statutární a ostatní fondy	082	294	
<b>A.IV.</b>	<b>Výsledek hospodaření minulých let (ř. 84+85+86)</b>	083	<b>96 138</b>	<b>3 401</b>
A.IV.1.	Nerozdělený zisk	084	96 138	3 401
<b>A.V.1</b>	<b>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</b>	087	<b>- 22 202</b>	<b>193 037</b>
<b>B.</b>	<b>Cizí zdroje (ř. 90+95+106+118)</b>	089	<b>2 563 312</b>	<b>2 498 554</b>
<b>B.I.</b>	<b>Rezervy (ř. 91 až 94)</b>	090	<b>21 090</b>	<b>43 606</b>
4.	Ostatní rezervy	094	21 090	43 606
<b>B.II.</b>	<b>Dlouhodobé závazky (ř. 96 až 105)</b>	095	<b>240 971</b>	<b>232 809</b>
2.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	097	31 838	31 838
4.	Závazky ke společníkům	099	193 180	193 180

9.	Jiné závazky	104	15 953	7 791
<b>B.III.</b>	<b>Krátkodobé závazky (ř. 107 až 117)</b>	<b>106</b>	<b>502 985</b>	<b>397 437</b>
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	107	18 615	49 036
2.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	108	113 243	110 256
4.	Závazky ke společníkům	110	320 020	220 192
5.	Závazky k zaměstnancům	111	22 905	8 396
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	112	12 639	3 262
7.	Stát - daňové závazky a dotace	113	7 017	1 838
10.	Dohadné účty pasivní	116	8 270	4 203
11.	Jiné závazky	117	276	254
<b>B.IV.</b>	<b>Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 119 až 121)</b>	<b>118</b>	<b>1 798 266</b>	<b>1 824 702</b>
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	119	721 514	751 340
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	120	1 076 752	1 073 362

**PŘÍLOHA 2**  
**ROZVAHA ZANIKAJÍCÍ SPOLEČNOSTI 2**

# Pinelli spol. s r.o.

ke dni 31. března 2016

(v tisících Kč)

Označ. a	AKTIVA b	řádek c	31.3.2016	31.12.2015
			Netto 3	Netto 4
	<b>AKTIVA CELKEM (ř. 02+03+31+63)</b>	001	<b>4 498</b>	<b>9 245</b>
<b>B.</b>	<b>Dlouhodobý majetek (ř. 04+13+23)</b>	003	<b>1 119</b>	<b>1 171</b>
<b>B.I.</b>	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05 až 12)</b>	004	<b>1 119</b>	<b>1 171</b>
4.	Ocenitelná práva	008	1 026	1 078
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	93	93
<b>C.</b>	<b>Oběžná aktiva (ř. 32+39+48+58)</b>	031	<b>3 372</b>	<b>8 057</b>
<b>C.III.</b>	<b>Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57)</b>	048	<b>1 163</b>	<b>6 329</b>
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	1 075	5 698
6.	Stát - daňové pohledávky	054	88	631
9.	Jiné pohledávky	057		
<b>C.IV.</b>	<b>Krátkodobý finanční majetek (ř. 59 až 62)</b>	058	<b>2 209</b>	<b>1 728</b>
2.	Účty v bankách	060	2 209	1 728
<b>D.I.</b>	<b>Časové rozlišení (ř. 64+65+66)</b>	063	<b>7</b>	<b>17</b>
D.I.1.	Náklady příštích období	064	7	17

Označ.. a	PASIVA b	řádek c	31.3.2016	31.12.2015
			5	6
	<b>PASIVA CELKEM (ř. 68+89+122)</b>	067	<b>4 498</b>	<b>9 245</b>
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál (ř. 69+73+80+83+87+88)</b>	068	<b>- 3</b>	<b>- 536</b>
<b>A.I.</b>	<b>Základní kapitál (ř. 70+71+72)</b>	069	<b>1 002</b>	<b>1 002</b>
A.I.1.	Základní kapitál	070	1 002	1 002
<b>A.IV.</b>	<b>Výsledek hospodaření minulých let (ř. 84+85+86)</b>	083	<b>- 1 538</b>	<b>615</b>
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	084	615	615
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	085	- 2 153	

<b>A.V.1</b>	<b>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</b>	087	<b>533</b>	<b>- 2 153</b>
<b>B.</b>	<b>Cizí zdroje (ř. 90+95+106+118)</b>	089	<b>4 501</b>	<b>9 781</b>
<b>B.III.</b>	<b>Krátkodobé závazky (ř. 107 až 117)</b>	106	<b>4 501</b>	<b>9 781</b>
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	107	4 447	9 781
7.	Stát - daňové závazky a dotace	113	54	

**PŘÍLOHA 3**  
**ROZVAHA ZANIKAJÍCÍ SPOLEČNOSTI 3**



**KOFOLA S.A.**  
v tisících PLN

<b>AKTIVA</b>	<b>31.3.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>Dlouhodobý majetek</b>	<b>791 797</b>	<b>788 301</b>
Pozemky, budovy a zařízení	268	268
Investice do dceřných společností a společníků	705 604	705 604
Úvěry poskytnuté propojeným osobám	82 769	81 835
Odložená daňová pohledávka	3 155	594
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>57 410</b>	<b>44 282</b>
Aktiva označená jako držena k prodeji		
<b>Oběžná aktiva vyjma aktiv označených jako držena k prodeji</b>	<b>57 410</b>	<b>44 282</b>
Pohledávky z obchodní činnosti a jiné pohledávky	33 236	33 801
Finanční pohledávky z dividend	15 733	-
Peníze a peněžní ekvivalenty	8 441	10 480
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>849 207</b>	<b>832 583</b>

<b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL</b>	<b>31.3.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>Akciový kapitál</b>	<b>26 160</b>	<b>26 160</b>
Ostatní kapitálové fondy	725 389	731 610
Výsledek hospodaření za běžné účetní období	14 966	(6 720)
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>766 515</b>	<b>751 050</b>
<b>Dlouhodobé závazky</b>	<b>73 096</b>	<b>70 349</b>
Vydané dluhopisy	51 494	51 401
Jiné dlouhodobé závazky	19 092	18 948
Odložený daňový závazek	2 510	-
<b>Krátkodobé závazky</b>	<b>9 596</b>	<b>11 183</b>
Vydané dluhopisy	1 174	577
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	6 640	8 825
Jiné finanční závazky	1 782	1 782
<b>Závazky celkem</b>	<b>82 692</b>	<b>81 533</b>
<b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM</b>	<b>849 207</b>	<b>832 583</b>

**PŘÍLOHA 4**  
**ROZVAHA ZANIKAJÍCÍ SPOLEČNOSTI 4**

**Kofola d.o.o. (SI)**

<b>v tisících EUR</b>	<b>31.3.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>AKTIVA</b>	<b>67 219</b>	<b>67 278</b>
<b>A. Dlouhodobá aktiva</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B. Oběžná aktiva</b>	<b>67 219</b>	<b>67 278</b>
<b>Krátkodobý finanční majetek</b>	<b>67 153</b>	<b>67 153</b>
1. Krátkodobý finanční majetek, vyjma úvěrů	67 153	67 153
a.) Investice do dceřiných společností a společníků	67 153	67 153
<b>V. Peníze a peněžní ekvivalenty</b>	<b>66</b>	<b>125</b>
<b>C. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>	<b>67 219</b>	<b>67 278</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>	<b>599</b>	<b>934</b>
<b>I. Akciový kapitál</b>	<b>200</b>	<b>200</b>
1. Akciový kapitál	200	200
<b>III. Fondy ze zisku</b>	<b>37</b>	<b>37</b>
1. Statutární fondy	37	37
<b>V. Nerozdělený zisk z minulých let</b>	<b>698</b>	<b>0</b>
<b>IV. Čistý zisk za dané účetní období</b>	<b>-335</b>	<b>698</b>
<b>C. Dlouhodobé závazky</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Č Krátkodobé závazky</b>	<b>66 619</b>	<b>66 342</b>
<b>II Krátkodobé finanční závazky</b>	<b>66 584</b>	<b>66 119</b>
1. Krátkodobé finanční závazky vůči společnostem ve skupině	66 584	66 119
<b>III Krátkodobé provozní závazky</b>	<b>35</b>	<b>223</b>
1. Krátkodobé provozní závazky vůči společnostem ve skupině	0	166
2. Krátkodobé závazky z obchodní činnosti	35	58
<b>D ČASOVÉ ROZLIŠENÍ A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ</b>	<b>0</b>	<b>1</b>

**PŘÍLOHA 5**  
**STÁVAJÍCÍ ZNĚNÍ STANOV NÁSTUPNICKÉ SPOLEČNOSTI**

## ÚPLNÉ ZNĚNÍ STANOV

### KOFOLA ČESKOSLOVENSKO A.S.

vyhotovené podle stanov Společnosti obsažené v notářském zápise NZ 1040/2015, N 1083/2015 ze dne 15. září 2015 sepsaném jménem JUDr. Romana Bláhy, notáře v Havlíčkově Brodě, a dále zohledňující

- (i) rozhodnutí valné hromady Společnosti o zvýšení základního kapitálu Společnosti o 2.200.000.000 Kč osvědčené notářským zápisem č. NZ 1151/2015, N 1153/2015 ze dne 12. října 2015 sepsaným jménem JUDr. Romana Bláhy, notáře v Havlíčkově Brodě; a
- (ii) rozhodnutí valné hromady Společnosti o změně stanov Společnosti osvědčené notářským zápisem č. NZ 1279/2015, N 1257/2015 ze dne 10. listopadu 2015 sepsaným jménem JUDr. Romana Bláhy, notáře v Havlíčkově Brodě; a
- (iii) rozhodnutí představenstva Společnosti o zvýšení základního kapitálu Společnosti o 27.500.000 Kč osvědčené notářským zápisem č. NZ 1417/2015, N 1366/2015 ze dne 1. prosince 2015 sepsaným JUDr. Romanem Bláhou, notářem v Havlíčkově Brodě.

\* \* \*

#### 1. ZALOŽENÍ A VZNIK SPOLEČNOSTI

- 1.1 Společnost Kofola ČeskoSlovensko a.s. (dále jen „Kofola“) byla založena dne 1. srpna 2012 zakladatelskou listinou ve formě notářského zápisu č. N 331/2012, NZ 281/2012, sepsaného JUDr. Danou Skružnou, notářkou se sídlem v Praze. Společnost Kofola vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 12. září 2012.

#### 2. OBCHODNÍ FIRMA, SÍDLO A INTERNETOVÉ STRÁNKY

- 2.1 Obchodní firma společnosti Kofola zní: Kofola ČeskoSlovensko a.s.
- 2.2 Sídlo společnosti Kofola se nachází v Ostravě.
- 2.3 Internetové stránky společnosti Kofola pro účely zveřejnění povinných údajů a dokumentů na internetu jsou: [www.firma.kofola.cz](http://www.firma.kofola.cz).

#### 3. DOBA TRVÁNÍ SPOLEČNOSTI

- 3.1 Společnost Kofola je založena na dobu neurčitou.

#### 4. PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ A ČINNOSTI SPOLEČNOSTI

- 4.1 Předmět podnikání společnosti Kofola je následující:
  - (a) výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona; a
  - (b) činnost účetních poradců, účetnictví, vedení daňové evidence.
- 4.2 Předmět činnosti společnosti Kofola je následující:
  - (a) pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor.

## **5. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A AKCIE SPOLEČNOSTI**

- 5.1 Základní kapitál společnosti Kofola činí 2.229.500.000 Kč (slovy: dvě miliardy dvě stě dvacet devět milionů pět set tisíc korun českých).
- 5.2 Základní kapitál je rozvržen na 22.295.000 (slovy: dvacet dva miliony dvě stě devadesát pět tisíc) kusů kmenových akcií na jméno, o jmenovité hodnotě 100 Kč (slovy: jedno sto korun českých) na akcii, vydaných jako zaknihované akcie (dále jen „**Akcie**“ nebo jednotlivě „**Akcie**“).
- 5.3 Akcie jsou neomezeně převoditelné.
- 5.4 S každou Akcií je spojen jeden (1) hlas. Celkový počet hlasů ve společnosti Kofola je 22.295.000 (slovy: dvacet dva miliony dvě stě devadesát pět tisíc).
- 5.5 Připouští se, že při upsání nebo nabývání akcií společnosti Kofola jejími zaměstnanci a zaměstnanci jejích dceřiných společností nemusejí zaměstnanci společnosti Kofola a zaměstnanci jejích dceřiných společností splatit emisní kurs takových akcií v plné výši, nebo je mohou nabývat od společnosti Kofola za jiných zvýhodněných podmínek, pokud bude případný rozdíl mezi splacenou částí emisního kursu a cenou nebo emisním kursem a cenou pokryt z vlastních zdrojů společnosti Kofola. Podmínky takového nabývání akcií společnosti Kofola stanoví představenstvo. Tento článek se použije obdobně na zaměstnance společnosti Kofola a zaměstnanci jejích dceřiných společností, kteří odešli do důchodu.

## **6. HROMADNÁ AKCIE**

- 6.1 Tento článek platí pouze tehdy, pokud společnost Kofola vydala akcie jako listinné cenné papíry.
- 6.2 Akcionářům mohou být vydány hromadné akcie nahrazující jednotlivé zastupitelné akcie.
- 6.3 Kterýkoliv akcionář vlastní více kusů jednotlivých zastupitelných akcií může kdykoliv požádat společnost Kofola o výměnu těchto akcií za jednu (1) nebo více hromadných akcií.
- 6.4 Kterýkoliv akcionář vlastní hromadnou akcii může kdykoliv požádat společnost Kofola o výměnu této hromadné akcie za:
  - (a) jednotlivé zastupitelné akcie, nebo
  - (b) větší počet hromadných akcií nahrazujících původní hromadnou akcii takovým způsobem, že nově vydávané hromadné akcie nahrazují ty jednotlivé zastupitelné akcie, které nahrazovala původní hromadná akcie;
  - (c) jednotlivé zastupitelné akcie a jednu (1) nebo větší počet hromadných akcií kombinací způsobu podle písm. (a) a (b).
- 6.5 Společnost Kofola je povinna vyhovět žádosti akcionáře o výměnu podle bodů 6.3 a 6.4 bez zbytečného odkladu po doručení této žádosti, ne však dříve, než jsou společnosti Kofola předány všechny akcie určené k výměně, a nejdéle do 14 kalendářních dnů poté. Náklady na výměnu včetně nákladů na zničení nahrazované (hromadné) akcie nese společnost Kofola.

## 7. DLUHOPISY

- 7.1 Společnost Kofola může na základě usnesení valné hromady vydat dluhopisy, s nimiž je spojeno právo na jejich výměnu za akcie společnosti Kofola (tzv. vyměnitelné dluhopisy) nebo přednostní právo na upisování nových akcií společnosti Kofola (tzv. prioritní dluhopisy).

## 8. SEZNAM AKCIONÁŘŮ

- 8.1 S výhradou následujícího bodu budou akcionáři zapsáni do seznamu akcionářů vedeného společností Kofola. Požadavky na obsah seznamu akcionářů jsou stanoveny zákonem.
- 8.2 Pokud jsou akcie vydány jako zaknihované cenné papíry, bude seznam akcionářů nahrazen evidencí zaknihovaných cenných papírů.

## 9. PRÁVA A POVINNOSTI AKCIONÁŘŮ

- 9.1 Práva a povinnosti akcionáře stanoví právní předpisy a tyto stanovy.
- 9.2 Akcionář má zejména právo:
- (a) podílet se na zisku nebo likvidačním zůstatku, pokud bude podíl na zisku či likvidační zůstatek určen k rozdělení mezi akcionáře;
  - (b) účastnit se valné hromady a hlasovat na valné hromadě; a
  - (c) předkládat návrhy a protinávrhy k záležitostem zařazeným na pořad valné hromady.
- 9.3 Akcionář je také oprávněn požadovat a obdržet vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti Kofola nebo osob ovládaných společností Kofola za podmínek stanovených zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) (dále jen „Zákon o obchodních korporacích“). Předseda valné hromady může přiměřeně omezit dobu, v rámci které může akcionář na valné hromadě přednést svoji žádost.
- 9.4 Žádný akcionář nemá přednostní právo na upsání nových akcií společnosti Kofola, které neupsal jiný akcionář společnosti Kofola ve smyslu § 484 odst. 2 Zákona o obchodních korporacích.
- 9.5 Podíl na zisku a likvidačním zůstatku společnosti Kofola může být vyplacen i jinak než v penězích. O způsobu výplaty podílu na zisku a likvidačním zůstatku společnosti Kofola rozhodne valná hromada.
- 9.6 Rozhodný den pro uplatnění práva akcionáře na podíl na zisku společnosti Kofola odpovídá rozhodnému dni k účasti na valné hromadě, která rozhodla o výplatě podílu na zisku.
- 9.7 Rozhodným dnem k účasti na valné hromadě společnosti Kofola je sedmý den předcházející dni konání takové valné hromady.

## 10. SYSTÉM VNITŘNÍ STRUKTURY SPOLEČNOSTI, ORGÁNY SPOLEČNOSTI

- 10.1 Společnost Kofola si zvolila dualistický systém vnitřní struktury.
- 10.2 Orgány společnosti Kofola jsou:
- (a) valná hromada;

- (b) představenstvo;
- (c) dozorčí rada; a
- (d) výbor pro audit.

10.3 V případě, že má společnost Kofola jediného akcionáře, nekoná se valná hromada a její působnost vykonává tento akcionář. Pokud jediný akcionář přijme rozhodnutí v působnosti valné hromady, je povinen doručit toto rozhodnutí k rukám společnosti Kofola; toto rozhodnutí je vůči společnosti Kofola účinné, jakmile jej společnost Kofola obdrží. Členové orgánů společnosti Kofola jsou povinni předkládat návrhy rozhodnutí jedinému akcionáři s dostatečným časovým předstihem. Jediný akcionář může určit lhůtu, v níž mu má být návrh konkrétního rozhodnutí předložen.

## 11. VALNÁ HROMADA

11.1 Valná hromada je nejvyšším orgánem společnosti Kofola.

11.2 Do působnosti valné hromady náleží:

- (a) rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu představenstvem na základě pověření valné hromady nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností;
- (b) přijímání jednacího řádu valné hromady, pokud má společnost Kofola zájem stanovit další pravidla průběhu valné hromady, a to vedle pravidel stanovených zákonem a těmito stanovami;
- (c) volba a odvolání členů dozorčí rady a schválení jejich smlouvy o výkonu funkce, včetně příslušné odměny;
- (d) jmenování a odvolání likvidátora a schválení smlouvy o výkonu jeho funkce, včetně jeho odměny;
- (e) schválení převodu, nájmu nebo zastavení závodu společnosti Kofola nebo takové jeho části, která by znamenala podstatnou změnu dosavadní struktury závodu nebo podstatnou změnu v předmětu podnikání nebo činnosti společnosti Kofola;
- (f) rozhodování o záležitostech, které jsou valné hromadě předkládány představenstvem k rozhodnutí, pokud rozhodování o takových záležitostech spadá do působnosti valné hromady;
- (g) udělování pokynů představenstvu a dozorčí radě a schvalování zásad činnosti představenstva a dozorčí rady, nejsou-li v rozporu s právními předpisy; valná hromada může taktéž zakázat členovi představenstva a dozorčí rady určité právní jednání, je-li to v zájmu společnosti Kofola;
- (h) rozhodování o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů, nebo rozhodování o vypořádání ztráty;
- (i) určení auditora společnosti Kofola; a
- (j) rozhodování o jakémkoliv jiné záležitosti náležející do působnosti valné hromady na základě Zákona o obchodních korporacích nebo těchto stanov.



- 11.3 Valnou hromadu svolává představenstvo společnosti. Zákon o obchodních korporacích stanoví případy, kdy valnou hromadu svolává člen představenstva, dozorčí rada nebo člen dozorčí rady.
- 11.4 Valná hromada je usnášeníschopná, jsou-li přítomni akcionáři vlastníci akcie, jejichž celková jmenovitá hodnota přesahuje 50 % (slovy: padesát procent) základního kapitálu. Pokud valná hromada nebude usnášeníschopná do jedné (1) hodiny od stanoveného začátku jednání, svolá představenstvo bez zbytečného odkladu náhradní valnou hromadu, je-li to stále potřebné, způsobem předepsaným Zákonem o obchodních korporacích a těmito stanovami. Náhradní valná hromada je schopna se usnášet bez ohledu na její kvórum.
- 11.5 Pozvánka na valnou hromadu musí obsahovat údaje stanovené zákonem a v případě návrhu na změnu stanov by měla obsahovat i návrh změny stanov. Společnost Kofola mimoto umožní akcionářům volný přístup k návrhu změny stanov v sídle společnosti Kofola a na jejich internetových stránkách.
- 11.6 Pokud s tím souhlasí všichni akcionáři, může se valná hromada konat i bez splnění požadavků stanovených na její svolání.
- 11.7 Zvukové nebo obrazové záznamy z průběhu valné hromady mohou být pořizovány pouze se souhlasem valné hromady.
- 11.8 Společnost Kofola musí do každého pořadu valné hromady zařadit bod „diskuze“ a poskytnout pro takovou diskusi dostatek prostoru.
- 11.9 Valná hromada svolaná z podnětu kvalifikovaných akcionářů, jak jsou definováni Zákonem o obchodních korporacích, může být odvolána nebo může být odloženo datum jejího konání pouze se souhlasem takových kvalifikovaných akcionářů. Ve všech ostatních případech může být valná hromada odvolána, pokud se objeví jakékoliv výjimečné překážky bránící jejímu konání (jako například vyšší moc) nebo pokud by konání valné hromady zjevně nemělo smysl.

## 12. ÚČAST NA VALNÉ HROMADĚ

- 12.1 Místo, datum a hodina konání valné hromady se stanoví tak, aby nepřiměřeně neomezovalo právo akcionáře se jí zúčastnit. Má se za to, že valná hromada svolaná se začátkem a ukončením v pracovní den mezi 9:00 hod. (SEČ) a 18:00 hod. (SEČ) v sídle společnosti Kofola, na jakémkoliv jiném místě v Ostravě nebo v Praze nijak nepřiměřeně neomezí právo akcionáře zúčastnit se valné hromady.
- 12.2 Akcionář se zúčastňuje valné hromady osobně nebo v zastoupení.
- 12.3 Akcionář – fyzická osoba předtím, než bude připuštěn na valnou hromadu, prokáže svou totožnost předložením průkazu totožnosti nebo cestovního pasu.
- 12.4 Akcionář – právnická osoba se může valné hromady zúčastnit prostřednictvím osoby oprávněné jednat jménem takového akcionáře (oprávněná osoba). V takovém případě oprávněná osoba předloží originál nebo ověřenou kopii výpisu z obchodního rejstříku nebo jiného hodnověrného dokumentu, na základě kterého bude doložena existence akcionáře a oprávnění oprávněné osoby jednat jménem tohoto akcionáře; tyto dokumenty nesmějí být starší tří (3) měsíců. Pokud tyto dokumenty nejsou v českém nebo anglickém jazyce, musí být k nim nebo k jejich potřebné části připojen úřední překlad do českého nebo anglického jazyka. Oprávněná osoba předtím, než bude připuštěna na valnou hromadu, prokáže svou totožnost předložením průkazu totožnosti nebo cestovního pasu.

- 12.5 Pokud je akcionář zastoupen na základě plné moci, musí zmocněnec předtím, než je připuštěn na valnou hromadu, předložit písemnou plnou moc podepsanou akcionářem (pokud je akcionářem fyzická osoba) nebo jednou či více osobami oprávněnými jednat jménem akcionáře (pokud je akcionářem právnická osoba), přičemž tento podpis musí být vždy ověřen notářem. Zmocněnec akcionáře, který je právnickou osobou, musí spolu s plnou mocí předložit originál nebo ověřenou kopii výpisu z obchodního rejstříku nebo jiný hodnověrný dokument dokládající existenci akcionáře a oprávnění oprávněné osoby či osob, které jménem akcionáře podepsaly plnou moc; tyto dokumenty (vyjma plné moci) nesmějí být starší tří (3) měsíců. Pokud tyto dokumenty nejsou v českém nebo anglickém jazyce, musí být k nim nebo k jejich potřebné části připojen úřední překlad do českého nebo anglického jazyka. Zmocněnec předtím, než bude připuštěn na valnou hromadu, doloží svou totožnost na základě průkazu totožnosti nebo cestovního pasu.
- 12.6 Společnost Kofola může na valnou hromadu připustit akcionáře, osobu oprávněnou jednat jménem akcionáře nebo zmocněnce, pokud není pochyb o jejich totožnosti a jejich oprávnění zastupovat akcionáře, a to i když dokumenty, které mají být předloženy dle bodů 12.3 až 12.5, nejsou předloženy v plném rozsahu nebo nemají podpisy náležitě ověřené.
- 12.7 Všichni přítomní akcionáři se zapíší do seznamu přítomných akcionářů, který bude obsahovat údaje stanovené Zákonem o obchodních korporacích. V případě odmítnutí zápisu určité osoby do listiny přítomných a nepřipuštění na valnou hromadu bude odmítnutí a jeho odůvodnění uvedeno v seznamu přítomných akcionářů. Seznam přítomných akcionářů musí být k dispozici k nahlédnutí v jednací místnosti až do konce valné hromady.
- 12.8 Členové představenstva jsou povinni účastnit se každé valné hromady; bude jim uděleno slovo, kdykoliv o to požádají. Členové dozorčí rady nebo výboru pro audit musejí být připuštěni na valnou hromadu, kdykoliv o to požádají. Auditor je oprávněn zúčastnit se příslušné části valné hromady, aby valnou hromadu schvalující účetní závěrku seznámil se svými zjištěními. Ostatní osoby se mohou valné hromady účastnit na základě souhlasu svolavatele valné hromady nebo předsedy valné hromady.

### **13. PRŮBĚH VALNÉ HROMADY**

- 13.1 Valnou hromadu zahájí svolavatel nebo osoba určená svolavatelem. Pokud na valné hromadě žádná taková osoba není přítomna, zahájí valnou hromadu předseda představenstva nebo osoba jím určená nebo při absenci takového určení zahájí valnou hromadu nejstarší člen představenstva přítomný na valné hromadě. Pokud ani taková osoba není přítomna, bude valná hromada zahájena předsedou dozorčí rady nebo osobou jím pověřenou. Pokud žádná z výše uvedených osob nemůže valnou hromadu zahájit, bude valná hromada zahájena akcionářem vlastním akcie s nejvyšší celkovou jmenovitou hodnotou; pokud se valné hromady účastní více takových akcionářů, zahájí valnou hromadu nejstarší z nich (nebo nejstarší osoba, která jedná jejich jménem).
- 13.2 Osoba zahajující jednání valné hromady potvrdí správnost svolání valné hromady a její usnášenischopnost a přednese její pořad jednání. Poté tato osoba navrhne kandidáty na funkce (i) předsedy valné hromady, (ii) zapisovatele, (iii) ověřovatele zápisu a (iv) osoby (či osob) pověřených sčítáním hlasů (skrutátorů).
- 13.3 Předseda valné hromady zajišťuje řádný průběh valné hromady, včetně určení pořadí hlasování a zajištění jeho řádného průběhu, prohlašuje valnou hromadu za ukončenou, řeší pochybnosti ohledně postupu a řídí práci pracovníků zajišťujících průběh valné hromady.
- 13.4 Předseda valné hromady nemůže na svoji funkci rezignovat bez závažného důvodu.

- 13.5 Poté, co se předseda valné hromady ujme své funkce, zahájí postupně jednotlivé body na pořadu jednání podle jejich pořadí uvedeného v pozvánce. Předseda vyzve osobu, která uplatnila návrh, aby návrh přednesla, a poté vyzve osobu, která podala protinávrh, aby přednesla protinávrh. Každý akcionář podávající návrh nebo protinávrh bude mít přiměřený čas na jeho přednes, který stanoví předseda valné hromady.
- 13.6 Poté, co budou předloženy návrhy (či protinávrhy) ke konkrétnímu bodu programu, oznámí předseda, jaké návrhy či protinávrhy byly předloženy, a stanoví pořadí, v jakém o nich bude hlasováno.
- 13.7 Před samotným hlasováním se předseda valné hromady dotáže, zda má někdo k návrhům nějaké připomínky, a pokud ano, valná hromada tyto připomínky vyslechne.
- 13.8 Poté, co proběhne hlasování, oznámí předseda valné hromady výsledek hlasování.
- 13.9 Valná hromada může rozhodnout, že některé ze záležitostí zařazených na pořad valné hromady (i) se přeloží na příští valnou hromadu nebo (ii) nebudou projednány. Takové rozhodnutí může být přijato pouze ze závažných důvodů a musí být odůvodněno. Toto rozhodnutí nemůže být přijato v případě, koná-li se valná hromada na žádost kvalifikovaného akcionáře, ledaže s tím tento akcionář souhlasí.
- 13.10 Zápis z jednání valné hromady pořizuje zapisovatel. Minimální požadavky na obsah zápisu stanoví zákon.

#### 14. HLASOVÁNÍ NA VALNÉ HROMADĚ

- 14.1 Akcionáři hlasují zvednutím hlasovacího lístku uvádějícího počet hlasů náležejících příslušnému akcionáři.
- 14.2 Připouští se hlasování na valné hromadě s využitím technických prostředků – prostřednictvím přímého dvousměrného dálkového přenosu založeného na zvukově/obrazové dvousměrné komunikaci umožňující ověřit totožnost osoby oprávněné vykonat hlasovací právo a určit akcie, s nimiž je spojeno vykonávané hlasovací právo (např. telefon, videokonference).
- 14.3 Akcionáři mohou také odevzdat své hlasy korespondenčním hlasováním. V takovém případě akcionáři odevzdají své hlasy písemně nejméně jeden (1) pracovní den před zahájením valné hromady. Má se za to, že akcionáři hlasující korespondenčně jsou přítomni na valné hromadě pouze pro účely hlasování o těch bodech programu, ke kterým odevzdali své hlasy korespondenčním hlasováním.
- 14.4 Korespondenční hlasování musí obsahovat:
- (a) jméno, příjmení, datum narození a adresu bydliště akcionáře (pokud je akcionářem fyzická osoba) nebo zástupce akcionáře;
  - (b) obchodní firmu, sídlo a identifikační (registrační) číslo akcionáře (pokud je akcionářem právnická osoba);
  - (c) bod programu, kterého se hlasování týká;
  - (d) počet a jmenovitou hodnotu akcií, kterými akcionář hlasuje;
  - (e) informaci o tom, zda akcionář hlasuje pro, proti nebo zda se zdržuje hlasování; a
  - (f) notářsky ověřený podpis osoby, která korespondenční hlasování podepisuje; pokud korespondenční hlasování podepisuje zástupce akcionáře, musí být ke korespondenčnímu hlasování připojena plná moc podepsaná akcionářem (pokud je

akcionářem fyzická osoba) nebo osobou oprávněnou jednat jménem akcionáře (pokud je akcionářem právnická osoba). Podpisy na plné moci musejí být ověřeny notářem.

- 14.5 V případě, že akcionář, který je právnickou osobou, hlasuje korespondenčně, musí být k takovému korespondenčnímu hlasování připojen originál nebo ověřená kopie výpisu z rejstříku nebo jiný hodnověrný dokument prokazující existenci akcionáře a oprávnění osoby nebo osob oprávněných podepsat korespondenční hlasování jménem akcionáře nebo podepsat plnou moc, na základě které podepsal korespondenční hlasování zmocněnec. Pokud tyto dokumenty nejsou v českém nebo anglickém jazyce, musí být k nim nebo k jejich potřebné části připojen úřední překlad do českého nebo anglického jazyka. Tyto dokumenty (vyjma plné moci) nesmějí být starší tří (3) měsíců. Podpisy na plné moci musejí být ověřeny.
- 14.6 Společnost Kofola může připustit korespondenční hlasování, i když nebyly předloženy všechny dokumenty uvedené v bodu 14.5 nebo nebyly předloženy s potřebným ověřením, a to v případě, že neexistují pochybnosti o totožnosti takto hlasujícího akcionáře a jeho oprávnění odevzdat hlasy.
- 14.7 Korespondenční hlasování obdržené společností Kofola nelze změnit nebo zrušit. Pokud bude akcionář, který odevzdal své hlasy korespondenčně, přítomen na valné hromadě, nebude ke korespondenčnímu hlasování přihlíženo.

## 15. PŘEDSTAVENSTVO

- 15.1 Představenstvo je statutárním orgánem společnosti Kofola.
- 15.2 Představenstvo má zejména následující práva a povinnosti:
- (a) řídit obchodní vedení společnosti Kofola;
  - (b) zajišťovat řádné vedení účetnictví společnosti Kofola;
  - (c) předkládat valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou, konsolidovanou a případně mezitímní účetní závěrku;
  - (d) předkládat valné hromadě návrh na rozdělení zisku a úhradu ztráty; a
  - (e) provádět další záležitosti vyžadované po představenstvu Zákonem o obchodních korporacích, jinými zákony a těmito stanovami.
- 15.3 Bez ohledu na další záležitosti spadající do působnosti představenstva musejí být následující záležitosti přijaty na základě usnesení představenstva:
- (a) schválení návrhu konsolidovaného ekonomického a finančního plánu (dále jen „rozpočet“), který bude předložen ke schválení dozorčí radě;
  - (b) pokud tatáž záležitost nespadá do působnosti dozorčí rady podle článku 16.2(h), schválení upsání, akvizice nebo nakládání s akciemi (podíly) v jiných subjektech a schválení připojení se společností Kofola nebo kterékoliv její dceřiné společnosti ke kterékoliv společnosti nebo společenství podle obchodního nebo občanského práva;
  - (c) pokud tatáž záležitost nespadá do působnosti dozorčí rady podle článku 16.2(i), schválení navýšení základního kapitálu, prodeje závodu nebo části závodu, rozdělení, fúze nebo jiné přeměny společnosti Kofola nebo její dceřiné společnosti;
  - (d) pokud tatáž záležitost nespadá do působnosti dozorčí rady podle článku 16.2(m), schválení akvizice nebo jiné dispozice s nemovitostmi, jejichž hodnota je vyšší než

5.000.000,- EUR nebo ekvivalent této částky, trvalým užívacím právem nebo podílem na takových nemovitostech společností Kofola nebo jejími dceřinými společnostmi;

- (e) pokud tatáž záležitost nespadá do působnosti dozorčí rady podle článků 16.2(j) nebo 16.2(o), schválení převzetí závazku nebo nakládání s majetkem ze strany společnosti Kofola nebo kterékoliv její dceřiné společnosti v rámci jiné transakce než transakce prováděné v rámci běžné obchodní činnosti společnosti Kofola nebo její dceřiné společnosti, kdy taková transakce nebyla uvedena v rozpočtu společnosti Kofola nebo kterékoliv její dceřiné společnosti a její hodnota – na základě jedné či více souvisejících zákonných transakcí – je vyšší než 250.000 EUR nebo ekvivalent této částky;
  - (f) návrh likvidace jakékoliv dceřiné společnosti Kofola;
  - (g) stanovení podmínek odměňování členů představenstev a dozorčích rad dceřiných společností Kofola;
  - (h) návrh změn stanov a schvalování jednacího řádu pro dozorčí rady a představenstva dceřiných společností Kofola;
  - (i) pokud tatáž záležitost nespadá do působnosti dozorčí rady podle článku 16.2(l), poskytování záruk společností Kofola nebo jejími dceřinými společnostmi nebo zřizování zajištění k majetku společnosti Kofola nebo jejích dceřiných společností za účelem zajištění dodržení závazků/splnění povinností jiných subjektů, než jsou dceřiné společnosti Kofola.
- 15.4 Představenstvo musí nejpozději dva měsíce před začátkem následujícího účetního období společnosti Kofola předložit dozorčí radě konsolidovaný ekonomický a finanční plán (rozpočet) na takové následující účetní období společnosti Kofola. Pokud dozorčí rada tento rozpočet neschválí, bude činnost představenstva probíhat na základě posledního schváleného ročního rozpočtu. Představenstvo je povinno připravovat a předkládat dozorčí radě měsíční zprávy o plnění konsolidovaného rozpočtu společnosti Kofola, a to vždy do dvaceti (20) dnů od konce každého měsíce.
- 15.5 Představenstvo má šest (6) členů, které volí a odvolává dozorčí rada.
- 15.6 Představenstvo samo na základě usnesení představenstva přijatého s předchozím souhlasem dozorčí rady stanoví funkce, které budou vykonávat konkrétní členové představenstva, s tou výhradou, že v představenstvu musí být vždy předseda představenstva (generální ředitel) a finanční ředitel.
- 15.7 Délka funkčního období člena představenstva je pět (5) let. Opětovné zvolení je možné.
- 15.8 Je-li členem představenstva právnická osoba a dojde-li k jejímu zániku, nestává se její právní nástupce členem představenstva.
- 15.9 Člen představenstva je tímto ve smyslu ust. § 438 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, oprávněn pověřit dalšího zástupce, aby zastupoval společnost Kofola v daných záležitostech.
- 15.10 Představenstvo uděluje nebo odvolává prokuru. Schvalování udělení nebo odvolání prokury valnou hromadou se nevyžaduje.
- 15.11 Představenstvo se svolává dle potřeby. Jednání představenstva se konají v sídle společnosti Kofola nebo na jiném místě, na kterém se dohodnou všichni členové představenstva.
- 15.12 Představenstvo je usnášeníschopné za přítomnosti nebo jiné účasti většiny jeho členů. Představenstvo přijímá rozhodnutí většinou hlasů přítomných nebo jinak se účastnících členů.

- 15.13 Představenstvo ze svých členů volí a odvolává předsedu představenstva, jehož hlas je rozhodující v případě rovnosti hlasů.
- 15.14 Zasedání představenstva se svolává písemnou nebo elektronickou pozvánkou, v níž se uvede místo, datum, čas konání zasedání a pořad jeho jednání. Pozvánka musí být členům představenstva doručena nejméně dva (2) pracovní dny před konáním zasedání a spolu s ní i podklady, které mají být představenstvem projednány. Hrozí-li nebezpečí z prodlení, lze tuto lhůtu zkrátit v nezbytně nutném rozsahu.
- 15.15 Pokud dozorčí rada odvolá z funkce některého člena nebo členy představenstva, v důsledku čehož se počet členů představenstva sníží na méně než pět členů, musí dozorčí rada na témže jednání jmenovat takový počet nových členů představenstva, aby byl zajištěn počet členů představenstva uvedený v těchto stanovách.
- 15.16 Pokud funkční období kteréhokoliv člena nebo členů představenstva skončí z jiných důvodů, než je odvolání z funkce, v důsledku čehož se počet členů představenstva sníží na méně než pět členů, musí dozorčí rada do čtrnácti (14) dnů od okamžiku, kdy taková skutečnost nastala, jmenovat takový počet nových členů představenstva, aby byl zajištěn počet členů představenstva uvedený v těchto stanovách.
- 15.17 Představenstvo se může usnášet i mimo zasedání představenstva (*per rollam*) s využitím technických prostředků. Podmínky takového rozhodování musejí být určeny tak, aby umožňovaly ověřit totožnost člena představenstva oprávněného účastnit se rozhodování. Představenstvo může dále přijímat rozhodnutí mimo zasedání (*per rollam*) v písemné formě. Návrh na přijetí rozhodnutí mimo zasedání předkládá kterýkoliv z členů představenstva s tím, že určí lhůtu pro vyjádření a způsob vyjádření, přičemž lhůta nesmí být kratší než pět (5) pracovních dnů nebo delší než deset (10) pracovních dnů. O rozhodnutí mimo zasedání pořídí člen představenstva navrhuující přijetí rozhodnutí záznam a přijetí rozhodnutí oznámí představenstvu.
- 15.18 O průběhu zasedání představenstva a jeho rozhodnutích se pořizuje zápis, který podepisuje předseda představenstva a zapisovatel; k zápisu se připojuje listina přítomných.
- 15.19 Představenstvo může přijmout jednací řád, kterým se bude řídit průběh zasedání představenstva, a to v rámci podmínek stanovených zákonem a těmito stanovami. Jednací řád může upravovat ustavení výboru nebo výborů představenstva, které mají pravomoci stanovené jednacím řádem. Jednací řád musí schválit také dozorčí rada.

## 16. DOZORČÍ RADA

- 16.1 Dozorčí rada je kontrolním orgánem společnosti Kofola.
- 16.2 Dozorčí rada má zejména následující práva a povinnosti:
- (a) volit a odvolávat členy představenstva a schvalovat rozhodnutí představenstva týkající se stanovení funkcí, které mají konkrétní členové představenstva v rámci představenstva vykonávat;
  - (b) dohlížet na výkon působnosti představenstva a na činnost společnosti Kofola;
  - (c) nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti společnosti Kofola a kontrolovat, zda jsou účetní zápisy vedeny řádně a v souladu se skutečností;
  - (d) kontrolovat, zda se podnikatelská či jiná činnost společnosti Kofola děje v souladu s právními předpisy a těmito stanovami;

- (e) přezkoumávat řádnou, mimořádnou, konsolidovanou, popřípadě také mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo na úhradu ztráty a předkládat svá vyjádření valné hromadě;
- (f) schvalovat rozpočet kapitálové skupiny Kofola, vypracovaný představenstvem společnosti Kofola, schvalovat jakékoliv podstatné změny formátu využívaného pro přípravu rozpočtu společnosti Kofola;
- (g) schvalovat dlouhodobé plány činnosti společnosti Kofola, vypracované představenstvem;
- (h) schvalovat jakoukoliv akvizici, nákup nebo nakládání s akciemi (podíly) v jiných subjektech a připojení se společnosti Kofola nebo kterékoliv její dceřiné společnosti k nějaké společnosti nebo společenství podle obchodního nebo občanského práva, pokud taková transakce není zahrnuta v rozpočtu společnosti Kofola a její hodnota přesáhne 8.000.000 EUR nebo ekvivalent této částky;
- (i) schvalovat navýšení základního kapitálu, prodej závodu nebo části závodu, rozdělení, fúzi nebo jinou přeměnu jakékoliv dceřiné společnosti Kofola, pokud je hodnota majetku, který je předmětem takové transakce, vyšší než 15 % hodnoty konsolidovaného majetku společnosti Kofola, vykázaného v účetní závěrce za předcházející účetní období, nebo pokud taková transakce není zahrnuta v rozpočtu společnosti Kofola;
- (j) schvalovat uzavření smlouvy (společností Kofola nebo kteroukoliv její dceřinou společností), která není zahrnuta v rozpočtu společnosti Kofola a na základě které společnost Kofola nebo její dceřiná společnost převezme závazek vyšší než:
  - (i) 30.000.000 EUR nebo ekvivalent této částky ve vztahu k činnostem provozovaným v rámci běžné obchodní činnosti; a
  - (ii) 3.000.000 EUR nebo ekvivalent této částky ve vztahu k činnostem mimo rámec běžné obchodní činnosti;
- (k) schvalovat uzavření smlouvy o úvěru (nebo jiné obdobné smlouvy týkající se finančního dluhu) společností Kofola nebo její dceřinou společností jednajících jako věřitel, pokud taková smlouva není zahrnuta v rozpočtu společnosti Kofola a její hodnota je vyšší než 2.000.000 EUR nebo ekvivalent této částky, s výjimkou následujících:
  - obchodního úvěru poskytnutého v rámci běžné činnosti;
  - úvěrů poskytnutých za tržních podmínek mezi společnostmi skupiny Kofola (dále jen „skupina Kofola“);
- (l) schvalovat vydání jakýchkoliv zajištění a záruk (nebo jiných forem převzetí závazků třetí strany) společností Kofola nebo kteroukoliv společností v rámci skupiny Kofola, pokud nejsou zahrnuty v rozpočtu společnosti Kofola a jejich hodnota je vyšší než 2.000.000 EUR nebo ekvivalent této částky; pojem „třetí strana“ se nevztahuje na společnost Kofola a její dceřiné společnosti;
- (m) schvalovat akvizice nebo prodej nemovitostí, trvalého užívacího práva nebo podílu na nemovitostech (nebo na trvalém užívacím právu) společností Kofola nebo jejími dceřinými společnostmi, pokud tato transakce není zahrnuta v rozpočtu společnosti Kofola a její hodnota je vyšší než 5.000.000 EUR nebo ekvivalent této částky;

- (n) schvalovat nakládání s právy k duševnímu vlastnictví společnosti Kofola nebo jejich dceřiných společností, pokud je skutečná tržní hodnota takových práv vyšší než 1.000.000 EUR nebo ekvivalent této částky a pokud takové nakládání není zahrnuto v rozpočtu společnosti Kofola;
- (o) schvalovat nakládání s majetkem ze strany společnosti Kofola nebo jejich dceřiných společností, jehož hodnota je vyšší než 15 % z konsolidované čisté účetní hodnoty společnosti Kofola (pokud se jedná o nakládání s majetkem ze strany společnosti Kofola) nebo činí 15 % z čisté účetní hodnoty dané dceřiné společnosti Kofola (pokud se jedná o nakládání s majetkem ze strany dceřiné společnosti Kofola), vykázané v účetní závěrce za předcházející účetní období, pokud takové nakládání s majetkem není zahrnuto v rozpočtu společnosti Kofola;
- (p) schválit likvidaci kterékoliv dceřiné společnosti Kofola, pokud je hodnota majetku takové dceřiné společnosti Kofola vyšší než 15 % konsolidovaného majetku společnosti Kofola, vykázaného v účetní závěrce za předcházející účetní období;
- (q) schvalovat podmínky odměňování členů představenstva společnosti Kofola;
- (r) schvalovat podmínky odměňování členů představenstva a členů dozorčí rady dceřiných společností Kofola, pokud celková roční výše odměny dané osoby (včetně jakéhokoliv bonusu, odměn, odstupného nebo jiných podobných výhod) přesáhne následující limity (v hrubé výši):
  - (i) v případě členů představenstva dceřiných společností Kofola: 175.000 EUR nebo ekvivalent této částky;
  - (ii) v případě členů dozorčí rady dceřiných společností Kofola: 25.000 EUR nebo ekvivalent této částky;
- (s) schvalovat jednací řád představenstva společnosti Kofola a jeho změny;
- (t) schvalovat jednací řád dozorčí rady společnosti Kofola a jeho změny;
- (u) navrhnout určení auditora k ověření účetních závěrek dceřiných společností Kofola;
- (v) schvalovat uzavření smlouvy společností Kofola nebo kteroukoliv její dceřinou společností, týkající se transakce s propojenou osobou (i) společností Kofola, (ii) jakékoliv společností v rámci skupiny Kofola nebo (iii) jakéhokoliv akcionáře (společníka) držícího minimálně 5% podíl ve společnosti Kofola nebo jakýkoliv podíl v kterékoliv její dceřiné společnosti nebo (iv) kteréhokoliv člena dozorčí rady nebo představenstva společnosti Kofola nebo kterékoliv její dceřiné společnosti, vyjma smluv uvedených níže:
  - (i) smlouvy o prodeji nebo dodávce výrobků a zboží a materiálu pro výrobu, smlouvy o poskytování služeb nebo smlouvy o prodeji hmotného majetku, uzavřené za tržních podmínek mezi společnostmi v rámci skupiny Kofola, pokud hodnota takové transakce jednorázově nebo za období jednoho roku nepřesáhne 1.000.000 EUR nebo ekvivalent této částky;
  - (ii) smlouvy o záruce a jiné smlouvy obdobné povahy, uzavřené mezi společnostmi v rámci skupiny Kofola, pokud hodnota závazku nepřesáhne 5.000.000 EUR nebo ekvivalent této částky;
- (w) schvalovat jmenování a odvolání členů představenstva dceřiných společností Kofola a generálních ředitelů pro danou zemi nebo uzavření a ukončení smluv s nimi;



Pojem „generální ředitel pro danou zemi“ znamená generální ředitele pro danou zemi, kteří řídí provoz skupiny společností na daných geografických trzích, na nichž společnost (přímo či prostřednictvím svých dceřiných společností) působí, tj. zejména (i) společně Česká republika a Slovenská republika, (ii) Polsko, (iii) Slovinsko a (iv) ostatní geografické trhy, na které může společnost vstoupit v budoucnu; a

- (x) provádět další kroky vyžadované po dozorčí radě Zákonem o obchodních korporacích, jinými zákony a těmito stanovami.
- 16.3 Dozorčí rada má šest (6) členů, které volí a odvolává valná hromada.
- 16.4 Délka funkčního období člena dozorčí rady je pět (5) let. Opětovné zvolení je možné.
- 16.5 Je-li členem dozorčí rady právnická osoba a dojde-li k jejímu zániku, nestává se její právní nástupce členem dozorčí rady.
- 16.6 Zasedání dozorčí rady se koná minimálně jednou (1) za každé kalendářní čtvrtletí. Zasedání se konají v sídle společnosti Kofola nebo na jiném místě, na kterém se dohodnou všichni členové dozorčí rady.
- 16.7 Dozorčí rada je usnášeníschopná, pokud je na zasedání přítomna nebo se ho jinak účastní většina jejích členů. Dozorčí rada přijímá rozhodnutí většinou hlasů přítomných nebo jinak se účastnících členů.
- 16.8 Zasedání dozorčí rady, vyjma záležitostí, které se přímo týkají představenstva nebo jeho členů, zvláště pak jejich odvolání a odpovědnosti, by měla být přístupná a otevřená členům představenstva.
- 16.9 Dozorčí rada ze svých členů volí a odvolává předsedu dozorčí rady, jehož hlas je rozhodující v případě rovnosti hlasů.
- 16.10 Zasedání dozorčí rady může být svoláno předsedou dozorčí rady z jeho vlastní iniciativy nebo na žádost představenstva společnosti Kofola či kteréhokoliv člena dozorčí rady společnosti Kofola. Zasedání by mělo být svoláno do dvou (2) týdnů od data předložení příslušné žádosti oprávněnou osobou a mělo by se konat nejpozději do čtyř (4) týdnů od data předložení žádosti. Zasedání dozorčí rady musí být svoláno doporučenou poštou, elektronickou poštou nebo faxem minimálně dva (2) týdny před plánovaným datem zasedání.
- 16.11 Členové dozorčí rady se mohou usnášet i mimo zasedání dozorčí rady (*per rollam*) s využitím technických prostředků. Podmínky takového rozhodování musejí být určeny tak, aby umožňovaly ověřit totožnost člena dozorčí rady oprávněného účastnit se rozhodování. Dozorčí rada může dále přijímat rozhodnutí mimo zasedání (*per rollam*) v písemné formě. Návrh na přijetí rozhodnutí mimo zasedání předkládá kterýkoliv z členů dozorčí rady s tím, že určí lhůtu pro vyjádření a způsob vyjádření, přičemž lhůta nesmí být kratší než dva (2) pracovní dny nebo delší než deset (10) pracovních dnů. O rozhodnutí mimo zasedání pořídí člen dozorčí rady navrhuující přijetí rozhodnutí záznam a přijetí rozhodnutí oznámí dozorčí radě.
- 16.12 O průběhu zasedání dozorčí rady a jejích rozhodnutích se pořizuje zápis, který podepisuje předseda dozorčí rady a zapisovatel; k zápisu se připojuje listina přítomných.
- 16.13 Dozorčí rada může přijmout jednací řád, kterým se bude řídit průběh zasedání dozorčí rady, a to v rámci podmínek stanovených zákonem a těmito stanovami. Jednací řád může upravovat ustavení výboru nebo výborů dozorčí rady, které mají pravomoci stanovené jednacím řádem.

## **17. VÝBOR PRO AUDIT**

- 17.1 Společnost Kofola zřizuje výbor pro audit. Výbor pro audit se skládá ze tří (3) členů, které jmenuje a odvolává valná hromada ze členů dozorčí rady nebo třetích stran.
- 17.2 Působnost výboru pro audit je stanovena zákonem.
- 17.3 Výbor pro audit je usnášeníschopný, pokud je na jednání přítomna nebo se ho jinak účastní většina jeho členů. Výbor pro audit přijímá rozhodnutí většinou hlasů přítomných nebo jinak se účastnících členů.
- 17.4 Funkční období člena výboru pro audit je pět (5) let. Opětovné zvolení člena výboru pro audit je možné.
- 17.5 Výbor pro audit ze svých členů volí a odvolává předsedu výboru pro audit, jehož hlas je rozhodující v případě rovnosti hlasů.
- 17.6 Jednání výboru pro audit se svolává písemnou nebo elektronickou pozvánkou, s uvedením místa, data a času jednání a jeho pořadu. Pozvánka musí být doručena minimálně 14 dnů před jednáním, spolu s materiály, které by měly být výborem pro audit projednány. Hrozí-li nebezpečí z prodlení, lze tuto lhůtu zkrátit v nezbytně nutném rozsahu.
- 17.7 Členové výboru pro audit se mohou usnášet i mimo jednání výboru (*per rollam*) s využitím technických prostředků. Podmínky takového rozhodování musejí být určeny tak, aby umožňovaly ověřit totožnost člena výboru pro audit oprávněného účastnit se rozhodování. Výbor pro audit může dále přijímat rozhodnutí mimo jednání (*per rollam*) v písemné formě. Návrh na přijetí rozhodnutí mimo jednání předkládá kterýkoliv z členů výboru pro audit s tím, že určí lhůtu pro vyjádření a způsob vyjádření, přičemž lhůta nesmí být kratší než sedm (7) pracovních dnů nebo delší než čtrnáct (14) pracovních dnů. O rozhodnutí mimo jednání pořídí člen výboru pro audit navrhuující přijetí rozhodnutí záznam a přijetí rozhodnutí oznámí výboru pro audit.
- 17.8 O průběhu jednání výboru pro audit a jeho rozhodnutích se pořizuje zápis, který podepisuje předseda výboru pro audit a zapisovatel; k zápisu se připojuje listina přítomných.
- 17.9 Výbor pro audit může schválit svůj vlastní jednací řád, kterým se bude řídit průběh jednání výboru pro audit, a to v rámci podmínek stanovených zákonem a těmito stanovami. Jednací řád může upravovat také ustavování výboru či výborů výboru pro audit, které budou mít pravomoci stanovené v jednacím řádu.

## **18. JEDNÁNÍ ZA SPOLEČNOST, PODEPISOVÁNÍ ZA SPOLEČNOST**

- 18.1 Společnost Kofola zastupují ve všech věcech dva členové představenstva společně.
- 18.2 Osoba podepisující za společnost Kofola připojí k její obchodní firmě svůj podpis, popřípadě i údaj o své funkci nebo o svém pracovním zařazení.

## **19. ZMĚNY ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU, FINANČNÍ ASISTENCE A ROZDĚLOVÁNÍ ZISKU A FONDY SPOLEČNOSTI**

- 19.1 Na postup při zvyšování a snižování základního kapitálu se, není-li stanoveno jinak, použijí příslušná ustanovení Zákona o obchodních korporacích.
- 19.2 Snižování základního kapitálu vzetím akcií z oběhu na základě losování se nepřipouští.
- 19.3 Společnost Kofola je oprávněna poskytovat finanční asistenci za podmínek stanovených Zákonem o obchodních korporacích.

- 19.4 Podíl na zisku může být vyplacen akcionářům, členům orgánů společnosti Kofola a jejím zaměstnancům ve výši schválené valnou hromadou. Valná hromada může schválit vyplacení podílu na zisku i jiným osobám než těm, které jsou uvedeny v předcházející větě.
- 19.5 Společnost Kofola může vyplatit zálohu na podíl na zisku za podmínek stanovených Zákonem o obchodních korporacích.
- 19.6 Neurčí-li usnesení valné hromady nebo dohoda s akcionářem jinak, je společnost povinna vyplatit podíl na zisku v peněžité formě (i) na adresu uvedenou v evidenci zaknihovaných cenných papírů k datu rozhodnému pro uplatnění práva na podíl na zisku nebo (ii) na bankovní účet akcionáře, který akcionář sdělil společnosti Kofola pro účely výplaty podílu na zisku v peněžité formě.
- 19.7 Nestanoví-li zákon jinak, není společnost Kofola povinna vytvořit a doplňovat rezervní fond. Společnost Kofola může v souladu s právními předpisy vytvořit a doplňovat dobrovolný fond, například ze zisku nebo z jiných vlastních zdrojů. Dobrovolné fondy mohou být zcela nebo částečně použity v souladu s právními předpisy nebo mohou být zrušeny.

## **20. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ**

- 20.1 Veškerá činnost společnosti Kofola, jakož i její právní poměry, se řídí obecně závaznými právními předpisy České republiky.
- 20.2 Společnost Kofola se podřídila Zákonu o obchodních korporacích jako celku.

## PODPISOVÁ STRANA

Tento Projekt byl vyhotoven v den uvedený v záhlaví tohoto Projektu.

### Kofola ČeskoSlovensko a.s.

*/nečitelný podpis/*

---

jméno: Janis Samaras  
funkce: předseda představenstva

*/nečitelný podpis/*

---

jméno: Daniel Buryš  
funkce: člen představenstva

### Kofola CS a.s.

*/nečitelný podpis/*

---

jméno: Janis Samaras  
funkce: předseda představenstva

*/nečitelný podpis/*

---

jméno: Daniel Buryš  
funkce: člen představenstva

### PINELLI spol. s r.o.

*/nečitelný podpis/*

---

jméno: Jiří Vlasák  
funkce: jednatel

*/nečitelný podpis/*

---

jméno: Janis Samaras  
funkce: jednatel

### Kofola S.A.

*/nečitelný podpis/*

---

jméno: Janis Samaras  
funkce: předseda představenstva

*/nečitelný podpis/*

---

jméno: Daniel Buryš  
funkce: člen představenstva

### KOFOLA, holdinška družba d.o.o.

*/nečitelný podpis/*

---

jméno: Janis Samaras  
funkce: výkonný ředitel

## TLUMOČNICKÁ DOLOŽKA

Jako tlumočnice jazyka anglického, jmenovaná rozhodnutím Krajského soudu v Hradci Králové, Česká republika, ze dne 11. února 1994, č.j. Spr. 2967/93, stvrzuji, že tento překlad doslova souhlasí s textem připojeného dokumentu.

V překladu nebyly provedeny žádné úpravy.

Tlumočnický úkon je zapsán v deníku pod pořadovým číslem:

## TRANSLATOR'S CLAUSE

As an interpreter and translator of the English language, appointed by Decision of the Regional Court in Hradec Kralove, Czech Republic, dated 11<sup>th</sup> February 1994, file number Spr. 2967/93, I do hereby certify that this translation corresponds verbatim to the text of the enclosed document. No amendments were made in the translation.

The act is registered in the Diary under serial number:

186 d / 16  
(Pořadové číslo / serial number)

18. 4. 2016  
(Datum / date)

  
Mgr. Věra Topilová

