

**Kofola ČeskoSlovensko a.s.**

IČ: 242 61 980

sídlo: Nad Porubkou 2278/31a, Poruba, 708 00 Ostrava  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v  
Ostravě, oddíl B., vložka 10735  
(« **Společnost** »)

**ZÁPIS Z JEDNÁNÍ ŘÁDNÉ VALNÉ HROMADY ZE DNE 11/3/2019, KONANÉ V SÍDLE  
SPOLEČNOSTI NA ADRESE NAD PORUBKOU 2278/31A, PORUBA, 708 00 OSTRAVA,  
OD 10,00 HOD.**

Přítomní členové představenstva:

Daniel Buryš, místopředseda představenstva

René Musila, místopředseda představenstva

Pavel Jakubík, člen představenstva

Přítomní členové dozorčí rady:

René Sommer, předseda dozorčí rady

Přítomní členové výboru pro audit:

Lenka Frostová

Jednání řádné valné hromady Společnosti zahájil v 10,00 hod. člen představenstva, pan Daniel Buryš, který byl představenstvem Společnosti jako svolavatelem pověřen vedením valné hromady do doby zvolení jejího předsedy, který přivítal přítomné akcionáře.

Pan Daniel Buryš dále konstatoval, že představenstvo přizvalo na jednání valné hromady další osoby k technickému zabezpečení valné hromady, a to Mgr. Kateřinu Šrámkovou, Beatu Pulcer a Karin Josefusovou, které budou navrženy do orgánů valné hromady a dále notářku, Mgr. Petru Vlčkovou, která bude sepisovat notářský zápis o části průběhu jednání valné hromady.

Pan Daniel Buryš uvedl, že valná hromada byla řádně svolána pozvánkou uveřejněnou dne 6.2.2019 na internetových stránkách Společnosti [www.firma.kofola.cz](http://www.firma.kofola.cz) a stejného dne současně zveřejněnou v Obchodním věstníku v souladu s článkem 11 odst. 11.4 stanov Společnosti.

V souladu se stanovami Společnosti je valná hromada usnášeníschopná, jsou-li přítomni akcionáři vlastníci akcie, jejichž celková jmenovitá hodnota přesahuje 50 % základního kapitálu Společnosti.

Pan Daniel Buryš dále konstatoval, že valná hromada je ve smyslu stanov Společnosti v okamžiku zahájení usnášeníschopná, přičemž na jednání valné hromady jsou přítomni akcionáři společnosti, kteří vlastní celkem 15.726.474 kusů kmenových akcií společnosti na jméno v zaknihované podobě, o jmenovité hodnotě každé z nich 50,--Kč, tedy akcie o celkové jmenovité hodnotě 786.323.700,-- Kč, které představují 74,26 % (sedmdesát čtyři procent dvacet šest desetin) základního kapitálu Společnosti s tím, že při výpočtu usnášeníschopnosti valné hromady bylo přihlíženo k tomu, že Společností ovládaná společnost RADENSKA, družba za polnitev mineralnih voda in brezalkoholnih pijač, d.o.o. vlastní 1.114.109 kusů akcií

Společnosti, se kterými nelze vykonávat hlasovací právo, a o tyto akcie byl při výpočtu snížen počet akcií Společnosti představující sto procent akcií Společnosti.

Pan Daniel Buryš, člen představenstva pověřený vedením valné hromady Společnosti do doby zvolení jejích orgánů, konstatoval, že dnešní valná hromada má na pořadu následující body:

1. Zahájení valné hromady
2. Rozhodnutí o schválení převodu podílu ve společnosti Hoop Polska Sp. z o.o.
3. Diskuze
4. Závěr

Dále pan Daniel Buryš poučil přítomné akcionáře o způsobu hlasování na valné hromadě s tím, že bude hlasováno hlasovacími lístky. Akcionáři byli současně oprávněni odevzdat své hlasy korespondenčně, o čemž byli řádně poučeni v pozvánce na valnou hromadu. Pan Daniel Buryš konstatoval, že jeden akcionář vlastní 268 ks akcií tohoto práva dle předchozí věty využil. Má se za to, že akcionář hlasující korespondenčně je přítomen na valné hromadě pouze pro účely hlasování o těch bodech programu, ke kterým odevzdal své hlasy korespondenčním hlasováním.

Dále bylo konstatováno, že pro účely hlasování o návrzích týkajících se organizace valné hromady, se na akcionáře, který hlasoval korespondenčně a který disponuje celkem 268 hlasy, hledí jako nepřítomného na valné hromadě pro hlasování o návrzích v tomto bodu 1. pořadu jednání valné hromady. Valná hromada je usnášeníschopná, přičemž na jednání valné hromady pro účely hlasování v bodě 1. pořadu jednání valné hromady jsou přítomni akcionáři Společnosti, kteří vlastní celkem 15.726.206 kusů kmenových akcií Společnosti na jméno v zaknihované podobě, o jmenovité hodnotě každé z nich 50,--Kč, tedy akcie o celkové jmenovité hodnotě 786.310.300,-- Kč, které představují 74,26 % (sedmdesát čtyři procent dvacet šest desetin) základního kapitálu Společnosti s tím, že při výpočtu usnášeníschopnosti valné hromady bylo přihlíženo k tomu, že Společností ovládaná společnost RADENSKA, družba za polnitev mineralnih voda in brezalkoholnih pijač, d.o.o. vlastní 1.114.109 kusů akcií Společnosti, se kterými nelze vykonávat hlasovací právo, o tyto akcie byl při výpočtu snížen počet akcií Společnosti představující sto procent akcií Společnosti.

Poté bylo v rámci bodu 1 programu jednání valné hromady přistoupeno k volbě orgánů valné hromady.

Pan Daniel Buryš přednesl následující návrh představenstva na obsazení orgánů valné hromady:

Předseda valné hromady: Kateřina Šrámková

Zapisovatel: Beata Pulcer

Ověřovatel zápisu: Lenka Frostová

Osoba pověřená sčítáním hlasů: Karin Josefusová

K takto přednesenému návrhu nebyly ze strany přítomných akcionářů podány žádné připomínky, doplňky či jiné návrhy, a proto dal pan Daniel Buryš o volbě těchto orgánů hlasovat:

#### **USNESENÍ č. 1:**

**„Valná hromada volí předsedou valné hromady paní Kateřinu Šrámkovou, zapisovatelem paní Beatu Pulcer, ověřovatelem zápisu paní Lenku Frostovou a osobou pověřenou sčítáním hlasů (skrutátorem) paní Karin Josefusovou.“**

Pro schválení orgánů valné hromady je potřeba většina hlasů přítomných akcionářů.

**Po provedeném hlasování a sečtení hlasů pan Daniel Buryš konstatoval, že návrh byl přijat 15.726.206 hlasy, tj. 100 % hlasů přítomných akcionářů.**

Poté pan Daniel Buryš konstatoval, že orgány dnešní valné hromady byly zvoleny a vyzval nově zvolenou předsedkyni, paní Kateřinu Šrámkovou, aby se ujala řízení valné hromady.

Předsedkyně valné hromady ještě jednou přivítala přítomné akcionáře.

Následně vyzvala valnou hromadu k hlasování pomocí hlasovacích lístků o schválení jednacího a hlasovacího řádu valné hromady ve znění předloženém představenstvem Společnosti, které bylo uveřejněno na internetových stránkách Společnosti [www.firma.kofola.cz](http://www.firma.kofola.cz). K takto přednesenému návrhu nebyly ze strany přítomných akcionářů podány žádné připomínky, doplňky či jiné návrhy.

Předsedkyně proto vyzvala k hlasování o návrhu v následujícím znění:

**USNESENÍ č. 2:**

**„Valná hromada schvaluje jednací a hlasovací řád valné hromady společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. ve znění předloženém představenstvem Společnosti.“**

Pro schválení tohoto usnesení je potřeba většina hlasů přítomných akcionářů.

**Po provedeném hlasování a sečtení hlasů sdělila předsedkyně, že návrh byl přijat 15.726.206 hlasy, tj. 100 % hlasy přítomných akcionářů.**

Pro účely řádného vyhotovení zápisu z jednání valné hromady představenstvo navrhuje schválení pořizování zvukového záznamu z valné hromady Společností. Ani k tomuto návrhu nebyly vzneseny žádné připomínky, návrhy či protinavrhy ze strany přítomných akcionářů.

Předsedkyně valné hromady dala hlasovat o následujícím návrhu usnesení:

**USNESENÍ č. 3:**

**„Valná hromada schvaluje pořízení zvukového záznamu z jejího průběhu Společností.“**

Pro schválení tohoto usnesení je potřeba většina hlasů přítomných akcionářů.

**Po provedeném hlasování a sečtení hlasů sdělila předsedkyně, že návrh byl přijat 15.726.206 hlasy, tj. 100 % hlasy přítomných akcionářů.**

Poté bylo projednání bodu 1. jednání valné hromady ukončeno.

**Bod 2: Rozhodnutí o schválení převodu podílu ve společnosti Hoop Polska Sp. z o.o.**

Následně bylo přistoupeno k projednání bodu 2. pořadu jednání valné hromady.

Předsedkyně valné hromady vyzvala zástupce představenstva, pana Daniel Buryše, aby přítomné akcionáře seznámil s navrhovaným převodem podílu.

Pan Daniel Buryš konstatoval, že představenstvo Společnosti již delší dobu řešilo dlouhodobě neuspokojivé výsledky své polské dceřiné společnosti Hoop. Před třemi lety byl přijat

restrukturalizační plán, kde byl zcela změněn obchodní model této společnosti, nicméně výsledky společnosti byly stále se zhoršující. Z tohoto důvodu bylo vloni na jaře oznámeno akcionářům a taktéž veřejnosti, že jednou z variant pokračování v Polsku je divestice. Od tohoto okamžiku jsme velice aktivně hledali potenciálního zájemce o převzetí společnosti Hoop. Oslovili jsme všechny subjekty, které měly potenciál k tomu, aby společnost odkoupily. Na základě tohoto procesu jsme se dohodli se společností ZMB Capital Sp. z o.o. o tom, že společnost převezme. Podepsali jsme smlouvu a oznámili jsme to 4. 2. 2019. Schválení touto valnou hromadou je jednou z podmínek realizace této smlouvy. Ještě bych k tomu chtěl dodat, že v loňském roce jsme změnilí strukturu našeho vlastního kapitálu tak, aby bylo umožněno pokračovat ve výplatě dividend i v letošním roce. Aby tato situace tedy neohrozila výplatu dividend pro letošní rok.

Následně předsedkyně valné hromady přečetla usnesení, jehož přijetí je navrhováno:

#### Návrh usnesení:

„Valná hromada schvaluje převod 100% podílu ve společnosti Hoop Polska Sp. z o.o., se sídlem ul. Wschodnia 5, 99-300 Kutno, Polská republika, NIP 527-25-25-699, REGON 140765027 (dále jen „**Hoop Polska**“), kterému odpovídá vklad do základního kapitálu ve výši 127.346.006,52 PLN, na základě smlouvy o převodu podílu uzavřené mezi Společností jako převodcem a společností ZMB Capital Sp. z o.o., se sídlem ul. Jelenica 72, 43-450 Ustroń, Polská republika, NIP 5482689349, REGON 368991468 jako nabyvatelem, s výjimkou souboru nemovitostí v obci Grodzisk Wielkopolski a práv k ochranným známkám minerální vody Grodziska, za kupní cenu, která nebude nižší než 13.000.000 EUR. Kupní cena bude ponížena o zůstatek pohledávky z půjčky společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. poskytnuté Hoop Polska a o pohledávky společnosti ze skupiny Kofola ČeskoSlovensko po splatnosti více než 180 dnů, které za společnost Hoop Polska uhradí věřitelům nabyvatel.“

Předsedkyně valné hromady se dotázala přítomných akcionářů, zda má některý z nich k tomuto bodu připomínky, dotazy, návrhy či protinámry.

Jeden z přítomných akcionářů tohoto využil a dotázal se, jaký bude mít uvedená transakce vliv na hospodaření Společnosti. Jaká bude skutečná kupní cena a jak je to v relaci k opravné položce, která se dělala v loňské, resp. předloňské účetní závěrce. Jaký bude mít vliv případný prodej ochranné známky a závodu v Grodzisku?

Pan Daniel Buryš uvedl, že vliv transakce na Společnost bude rozhodně pozitivní. Bohužel za loňský rok bude společnost Hoop reportovat nejen záporný hospodářský výsledek, ale zápornou EBITDu (provozní hospodářský výsledek). Výsledky této dceřiné společnosti se trvale zhoršují, nepodařilo se nám najít správný motiv pro podnikání na polském trhu. To znamená, že dopad na celkový výsledek Společnosti bude pozitivní, protože ze Společnosti odejde něco, co má záporné výsledky. Pokud jde o dotaz týkající se závodu v obci Grodzisk Wielkopolski, společnost historicky měla tři závody, jeden byl už odprodán, jeden budeme dále prodávat. Grodzisk je v tuto chvíli neprovozovaný výrobní závod, který bude dále nabízen k prodeji. Není tedy součástí této transakce.

Finanční ředitel a člen představenstva, pan Pavel Jakubík, dále uvedl, že roční výkazy, kde bude vidět opravná položka, bude Společnost reportovat dne 25. 3. 2019. V tuto chvíli tedy nelze říci přesné číslo. Ujistil přítomné akcionáře, že Společnost bude nadále schopná vyplácet dividendy. V tuto chvíli lze říci, že impairment bude v řádu stovek milionů korun.

Akcionář se dále dotázal, jakou hodnotu má závod, který nebyl předmětem prodeje. Bylo mu sděleno, že se pohybuje v řádech 150 mil. Kč.



O kolik bude kupní cena ponížena? V tuto chvíli nelze přesně říci. Akcionáři byli ujištěni, že ať již prostřednictvím úhrady kupní ceny podílu či splacením neuhrazených pohledávek, Společnost obdrží přibližně 13 mil. EUR.

Transakce ještě není uzavřena, podíl ve společnosti Hoop je ke dni konání valné hromady stále ve vlastnictví Společnosti, předpokládá se dokončení transakce v tomto měsíci a pak budou známy přesné propočty. Hodnoty půjček a pohledávek budou vyčíslovány ke dni dokončení transakce. Dopady budou zhruba takové, že již ke dni konání valné hromady, která rozhodovala o snížení základního kapitálu Společnosti, bylo řečeno, že snížení kapitálu je na to, aby byla Společnost schopna udělat takový impairment (znehodnocení) polské investice, který bude reálně zobrazovat její hodnotu, a to se vlastně víceméně potvrzuje. Nepředpokládáme, že by se musely dělat další opravné položky.

K dotazu akcionáře bylo sděleno, že výrobní závod v obci Grodzisk Wielkopolski byl prodán před uvedenou transakcí jiné dceřiné společnosti, společnosti Premium Rosa, kterou si Společnost chce ponechat. Výrobní závod je dále nabízen k prodeji přes realitní kanceláře. Ve výrobní závodě se od roku 2017 nevyrábí nealkoholické nápoje, zařízení bylo odvezeno.

Dále se jeden z přítomných akcionářů dotázal, z jakého důvodu dochází k prodeji podílu ve společnosti Hoop. Pan Daniel Buryš zopakoval, že důvodem jsou dlouhodobě neuspokojivé výsledky. Akcionář se dotázal, zda byly tyto výsledky způsobeny polským trhem anebo řízením této společnosti.

Výsledky jsou způsobeny tím, že jsme nebyli na vysoce konkurenčním polském trhu schopni najít takový obchodní model, který by byl ziskový. Tento trh je vysoce konkurenční, nízko maržový, je tam velice dravý přístup, jak globálních společností, tak i místních. I přes to, že jsme několikrát změnili management, hledali řešení pro naše značky, tak se obchodní model nepodařilo najít. Měli jsme současně vysokou závislost na výrobě privátních značek, což není ve strategii naší Společnosti. Chceme vyrábět značkové výrobky, zvýšit přidanou hodnotu.

Akcionář se dotázal, zda představenstvo hodnotilo vliv řízení pana Vlasáka na neúspěchu v Polsku. Pan Daniel Buryš uvedl, že úloha pana Vlasáka byla velmi náročná, pracoval naplno se svým týmem, ale nepodařilo se mu změnit ten trend.

Další z přítomných akcionářů se dotázal na bližší informace týkající se kupujícího a jeho úmyslů se závodem. Kupujícím je společnost, která vyrábí nealkoholické nápoje, hlavně minerální vody. Závod dle informací představenstva chce používat k tomuto účelu.

Dále byl vznesen dotaz týkající se ostatních nabídek, zda byly srovnatelné. Pan Daniel Buryš uvedl, že bylo seriózně jednáno přibližně s pěti zájemci, žádná z dalších nabídek nebyla srovnatelná.

Konečně byl vznesen dotaz týkající se dopadu na hospodářský výsledek Společnosti, zda bude z prodeje dceřiné společnosti natolik záporný, že celkový hospodářský výsledek Společnosti se dostane do mínusu. Výsledky budou zveřejněny dne 25.3.2019, nicméně ano, protože znehodnocení bude řádově ve výši, v jaké byl snížen základní kapitál. V tomto ohledu pan Jakubík upozornil, že je nutné rozlišovat Společnost a dále konsolidovaný celek Kofola ČeskoSlovensko. Toto vše bude podrobně popsáno na valné hromadě, která bude schvalovat hospodářské výsledky. Znovu bylo zdůrazněno, že toto neovlivní schopnost Společnosti vyplácet dividendu.

Žádné další dotazy vzneseny nebyly.

Předsedkyně valné hromady informovala přítomné akcionáře, že v průběhu projednávání tohoto bodu pořadu jednání se dostavil jeden akcionář. Došlo tedy ke změně počtu hlasů na valné hromadě.

Valná hromada je usnášeníschopná, přičemž na jednání valné hromady pro účely hlasování v bodě 2. pořadu jednání valné hromady jsou přítomni akcionáři Společnosti, kteří vlastní celkem 15.727.149 kusů kmenových akcií Společnosti na jméno v zaknihované podobě, o jmenovité hodnotě každé z nich 50,--Kč, tedy akcie o celkové jmenovité hodnotě 786.357.450,--Kč, které představují 74,26 % (sedmdesát čtyři procent dvacet šest desetin) základního kapitálu Společnosti s tím, že při výpočtu usnášeníschopnosti valné hromady bylo přihlíženo k tomu, že společností ovládaná společnost RADENSKA, družba za polnitev mineralnih voda in brezalkoholnih pijač, d.o.o. vlastní 1.114.109 kusů akcií Společnosti, se kterými nelze vykonávat hlasovací právo, o tyto akcie byl při výpočtu snížen počet akcií Společnosti představující sto procent akcií Společnosti. Akcionář, který doručil své hlasy korespondenčně, se taktéž účastní hlasování.

Následně předsedkyně valné hromady ještě jednou přečetla znění navrhovaného usnesení:

#### **USNESENÍ č. 4:**

„Valná hromada schvaluje převod 100% podílu ve společnosti Hoop Polska Sp. z o.o., se sídlem ul. Wschodnia 5, 99-300 Kutno, Polská republika, NIP 527-25-25-699, REGON 140765027 (dále jen „**Hoop Polska**“), kterému odpovídá vklad do základního kapitálu ve výši 127.346.006,52 PLN, na základě smlouvy o převodu podílu uzavřené mezi Společností jako převodcem a společností ZMB Capital Sp. z o.o., se sídlem ul. Jelenica 72, 43-450 Ustroń, Polská republika, NIP 5482689349, REGON 368991468 jako nabyvatelem, s výjimkou souboru nemovitostí v obci Grodzisk Wielkopolski a práv k ochranným známkám minerální vody Grodziska, za kupní cenu, která nebude nižší než 13.000.000 EUR. Kupní cena bude ponížena o zůstatek pohledávky z půjčky společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. poskytnuté Hoop Polska a o pohledávky společností ze skupiny Kofola ČeskoSlovensko po splatnosti více než 180 dnů, které za společnost Hoop Polska uhradí věřitelům nabyvatel.“

Pro přijetí tohoto rozhodnutí je nutná 2/3 většina hlasů přítomných akcionářů a o rozhodnutí valné hromady bude pořizován notářský zápis notářkou, Mgr. Petrou Vičkovou. Následně předsedkyně valné hromady vyzvala akcionáře k hlasování o výše uvedeném návrhu usnesení.

**Po provedeném hlasování a sečtení hlasů sdělila předsedkyně, že návrh byl přijat 15.727.149 hlasy, tj. 100 % hlasů přítomných akcionářů.**

Poté bylo projednání bodu 2. jednání valné hromady ukončeno.

#### **Bod 3: Diskuze**

V rámci tohoto závěrečného bodu byli přítomní akcionáři vyzváni v případě, že mají nějaké dotazy či témata do diskuze, aby je sdělili.

Tuto možnost využil jeden z přítomných akcionářů, který se dotázal, zda Společnost nehledá například jiné investice. Pan Daniel Buryš uvedl, že Společnost neustále pracuje na akvizicích. Akvizice vidíme jako důležitou součást naší strategie. V tuto chvíli nic před podpisem není.

Žádný z přítomných akcionářů nevznesl další dotazy.

#### **Bod 4: Závěr**

S ohledem na skutečnost, že pořad jednání valné hromady byl vyčerpán, předsedkyně valné hromady poděkovala přítomným členům orgánů společnosti i akcionářům za účast na jednání valné hromady.

Akcionáři byli informováni, že zápis z tohoto jednání bude uveřejněn v zákonné lhůtě spolu s výsledky hlasování, a to mimo jiné na internetových stránkách Společnosti.

Pan Daniel Buryš závěrem taktéž poděkoval všem přítomným za účast na valné hromadě i za přijetí rozhodnutí o schválení prodeje Polska.

Jednání valné hromady bylo ukončeno cca v 10,45 hod.

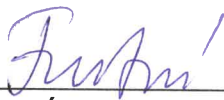
V Ostravě, dne 19. 3. 2019



Kateřina Šrámková  
Předsedkyně



Beata Pulcer  
Zapisovatel



Lenka Frostová  
Ověřovatel zápisu