



Dále pan Daniel Buryš poučil přítomné 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 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 má 112.424 hlasů, hledí jako nepřítomného na valné hromadě pro hlasování o návrzích v tomto bodu 1. pořadu jednání valné hromady.

Valná hromada je tedy usnášeníschopná, přičemž na jednání valné hromady pro účely hlasování v bodě 1. pořadu jednání valné hromady jsou nadále přítomni akcionáři Společnosti, kteří vlastní celkem 17.931.347 kusů kmenových akcií Společnosti na jméno v zaknihované podobě, o jmenovité hodnotě každé z nich 100,--Kč, tedy akcie o celkové jmenovité hodnotě 1.793.134.700,-- Kč, které představují 84,67 % (osmdesát čtyři procent šedesát sedm desetin) základního kapitálu Společnosti s tím, že při výpočtu usnášeníschopnosti valné hromady bylo přihlíženo k tomu, že společnost vlastní 3.052 kusů vlastních akcií a 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.

Před tím, než bylo přistoupeno v rámci bodu 1 programu k volbě orgánů valné hromady, se přítomný akcionář Ing. D. dotázal, z jakého důvodu nehlasují o složení orgánů valné hromady akcionáři, kteří hlasovali korespondenčně. Pan Daniel Buryš vysvětlil, že návrh složení orgánů valné hromady nebyl součástí pozvánky a korespondenčního hlasovacího lístku.

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

Předseda valné hromady: Jakub Onisko

Zapisovatel: Beata Pulcer

Ověřovatel zápisu: Pavel Jakubík

Osoba pověřená sčítáním hlasů: Petr Kulovaný

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 pana Jakuba Oniska, zapisovatelem paní Beatu Pulcer, ověřovatelem zápisu pana Pavla Jakubíka a osobou pověřenou sčítáním hlasů (skrutátorem) pana Petra Kulovaného.“**

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

**Po provedeném hlasování a sečtení hlasů bylo konstatováno, že návrh byl přijat 17.930.459 hlasy, tj. 99,99 % hlasů přítomných akcionářů. 888 hlasů se zdrželo.**

Poté pan Daniel Buryš konstatoval, že orgány dnešní valné hromady byly zvoleny a vyzval nově zvoleného předsedu, pana Jakuba Oniska, aby se ujal řízení valné hromady.

Předseda valné hromady ještě jednou přivítal přítomné akcionáře.

Následně vyzval 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.

Předseda proto vyzval 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 17.930.459 hlasy, tj. 99,99 % hlasy přítomných akcionářů. 888 hlasů bylo proti.**

Dále pro účely zjednodušení vyhotovení zápisu z jednání valné hromady předseda přednesl návrh, aby bylo hlasováno o udělení souhlasu Společnosti k pořízení zvukového záznamu z jednání valné hromady. K takto přednesenému návrhu nebyly ze strany přítomných akcionářů podány žádné připomínky, doplňky či jiné návrhy.

Předseda proto vyzval přítomné akcionáře k hlasování o návrhu v následujícím znění:

**USNESENÍ č. 3:**

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

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

**Po provedeném hlasování a sečtení hlasů bylo konstatováno, že návrh byl přijat 17.931.347 hlasy, tj. 100 % hlasů přítomných akcionářů.**

Poté bylo projednání bodu 1. jednání valné hromady ukončeno.

**Bod 2 : Rozhodnutí o snížení základního kapitálu Společnosti**

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

Předseda valné hromady vyzval zástupce představenstva, pana Daniela Buryše, aby přítomné akcionáře seznámil s návrhem představenstva na snížení základního kapitálu Společnosti, jakož i s jeho odůvodněním.

Pan Daniel Buryš uvedl, že důvodem pro navrhované snížení základního kapitálu je optimalizace struktury vlastního kapitálu. Důvodem je potřeba zajistit dostatečné disponibilní zdroje pro jejich budoucí rozdělení mezi akcionáře, a to i při případném přecenění účetní hodnoty polské dceřiné společnosti. Opatření umožní pokračovat ve stávající dividendové politice a nedojde ke zhoršení hospodářské situace společnosti. Případné účetní přecenění polské dceřiné společnosti nemá dopad na dluhovou situaci Společnosti, a proto představenstvo nevidí důvod, proč by mělo limitovat zdroje volné pro distribuci akcionářům.

Následně pan Daniel Buryš přečetl návrh usnesení:

„Valná hromada rozhoduje o snížení základního kapitálu společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s., se sídlem Nad Porubkou 2278/31a, Poruba, 708 00 Ostrava, IČO: 242 61 980, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 10735 (dále jen „společnost“):

1. Základní kapitál společnosti se snižuje o částku 1.114.902.600,- Kč (slovy: jedna miliarda sto čtrnáct milionů devět set dva tisíce šest set korun českých), tedy z částky 2.229.500.000,- Kč (slovy: dvě miliardy dvě stě dvacet devět milionů pět set tisíc korun českých) na částku 1.114.597.400,- Kč (slovy: jedna miliarda sto čtrnáct milionů pět set devadesát sedm tisíc čtyři sta korun českých).
2. Důvodem navrhovaného snížení základního kapitálu společnosti je optimalizace struktury vlastního kapitálu. Nová struktura zajistí dostatečné disponibilní zdroje pro jejich budoucí rozdělení mezi akcionáře, a to i při případném přecenění hodnoty dceřiné společnosti HOOP Polska Sp. z o.o. v účetnictví společnosti a dále vytvoření zvláštního kapitálového fondu pro účely budoucího rozdělení mezi akcionáře společnosti.
3. Snížení základního kapitálu společnosti bude provedeno (i) zrušením 3.052 ks akcií společnosti o celkové jmenovité hodnotě 305.200,- Kč, ve vlastnictví společnosti a dále (ii) snížením jmenovité hodnoty všech ostatních akcií společnosti o částku 50,- Kč (slovy: padesát korun českých), tedy z částky 100,- Kč (slovy: jedno sto korun českých) na částku 50,- Kč (slovy: padesát korun českých).
4. Částka odpovídající snížení základního kapitálu, tedy částka 1.114.902.600,- Kč (slovy: jedna miliarda sto čtrnáct milionů devět set dva tisíce šest set korun českých) bude použita následovně:
  - (i) Část ve výši 496.265.415,40 Kč (slovy: čtyři sta devadesát šest milionů dvě stě šedesát pět tisíc čtyři sta patnáct korun českých čtyřicet haléřů) bude převedeno na účet ostatní kapitálové fondy;
  - (ii) Zbývající část ve výši 618.637.184,60 Kč (slovy: šest set osmnáct milionů šest set třicet sedm tisíc sto osmdesát čtyři koruny českých šedesát haléřů) bude převedeno do nově vytvořeného zvláštního kapitálového fondu.
5. Zrušení akcií ve vlastnictví společnosti a snížení jmenovité hodnoty zbývajících akcií společnosti se provede na základě příkazu osobě, která vede evidenci zaknihovaných cenných papírů.“

Předseda valné hromady vyzval přítomné akcionáře, zda mají nějaké dotazy či připomínky k uvedenému návrhu, aby tak učinili.

Akcionář, pan P., se dotázal, zda již má Společnost představu, jak bude přecenění účetní hodnoty dceřiné společnosti vypadat. K tomuto pan Daniel Buryš, uvedl, že na přecenění se stále pracuje. Částka, kterou představenstvo navrhuje, by měla být dostatečná na to, aby riziko bylo plně podchyceno. Částka 496.265.415,40 Kč je převáděna na účet ostatní kapitálové fondy, kde v tuto chvíli je záporná hodnota v této výši. Částka 618.637.184,60 Kč, která je převáděna do nově vytvořeného zvláštního kapitálového fondu, je určena na pokrytí případného snížení hodnoty polské akvizice. Dále akcionář konstatoval, že pokud by se tato společnost prodala (což je jedna z možností), tak tam by se to ve výsledku projevilo. Pan Daniel Buryš uvedl, že pokud by Společnost šla cestou prodeje, tak obdržená částka zlepší finanční situaci Společnosti (z



hlediska účetního to bude znamenat ztrátu, a proto je vytvářen zvláštní fond, aby bylo čím účetní ztrátu pokrýt).

Dále se akcionář dotázal, zda bylo snížení základního kapitálu projednáno s bankami. Pan Daniel Buryš potvrdil, že Společnost má souhlas bank.

Následně akcionář Ing. D. vznesl dotaz, že z pozvánky měl dojem, že částka snížení je primárně určena na dividendy akcionářů. S ohledem na výše uvedené to, ale vypadá jinak, že tam již není prostor pro dividendu. Pan Daniel Buryš uvedl, že navrhované řešení je voleno tak, aby v příštím roce bylo možné vyplátit dividendy akcionářům.

Dále se Ing. D. dotázal, zda tedy přecenění řádově odpovídá někdy okolo 1/2 miliardy. Tento údaj byl ze strany pana Daniela Buryše potvrzen.

Ing. D. následně vznesl dotaz, zda Společnost zvažila navrhované snížení základního kapitálu, resp. výplaty dividendy ze zvláštního kapitálového fondu i z hlediska daňového, a to i ve vztahu k akcionářům. V současné době je řešen aktuální problém. Společnost samozřejmě bude akcionáře informovat s dostatečným předstihem, jaké to má daňové dopady.

Akcionář G., uvedl, že měl představu, že fond se vytvoří na to, že se bude potom rozdělovat ne formou dividend jako zisky, ale že se bude mezi akcionáře rozdělovat tady to. To nemusí být snížení základního kapitálu, to může být snížení jiného kapitálu. Je z vlastního kapitálu, často se to provádí, kdy je to 100% bez srážkové daně. Kdy akcionáři by si měli snížit nákupní cenu o tady toto vyplácení a není to tak, že by to měli zdaňovat. Ta část, pokud nějaká zbyde na zvláštním kapitálovém fondu, se bude vyplácet tímto způsobem, anebo jinak? Toto opatření není primárně zaměřeno směrem, který zmiňujete. Pan Daniel Buryš uvedl, že zatím se bavíme o něčem, co bude potenciálně v budoucnosti. Zatím Společnost neví, jaké bude účetní přecenění polské akvizice, ani jaký bude zisk letošního roku. Z toho vyjde, jestli bude vyplácen zisk formou dividendy anebo formou rozdělení tohoto fondu.

Následně se akcionář P. dotázal, zda nehraje roli, že se to již dělá před tím. Tam se to dá vyplácet, i když to bude třeba za rok. Pan Daniel Buryš toto potvrdil.

Žádné další dotazy ze strany přítomných akcionářů již vzneseny nebyly. Předseda valné hromady proto akcionáře vyzval, aby přikročili k hlasování o uvedeném návrhu usnesení.

#### **USNESENÍ č. 4:**

**„Valná hromada rozhoduje o snížení základního kapitálu společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s., se sídlem Nad Porubkou 2278/31a, Poruba, 708 00 Ostrava, IČO: 242 61 980, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 10735 (dále jen „společnost“):**

- 1. Základní kapitál společnosti se snižuje o částku 1.114.902.600,- Kč (slovy: jedna miliarda sto čtrnáct milionů devět set dva tisíce šest set korun českých), tedy z částky 2.229.500.000,- Kč (slovy: dvě miliardy dvě stě dvacet devět milionů pět set tisíc korun českých) na částku 1.114.597.400,- Kč (slovy: jedna miliarda sto čtrnáct milionů pět set devadesát sedm tisíc čtyři sta korun českých).**
- 2. Důvodem navrhovaného snížení základního kapitálu společnosti je optimalizace struktury vlastního kapitálu. Nová struktura zajistí dostatečné disponibilní zdroje pro jejich budoucí rozdělení mezi akcionáře, a to i při**

případném přecenění hodnoty dceřiné společnosti HOOP Polska Sp. z o.o. v účetnictví společnosti a dále vytvoření zvláštního kapitálového fondu pro účely budoucího rozdělení mezi akcionáře společnosti.

3. Snížení základního kapitálu společnosti bude provedeno (i) zrušením 3.052 ks akcií společnosti o celkové jmenovité hodnotě 305.200,- Kč, ve vlastnictví společnosti a dále (ii) snížením jmenovité hodnoty všech ostatních akcií společnosti o částku 50,- Kč (slovy: padesát korun českých), tedy z částky 100,- Kč (slovy: jedno sto korun českých) na částku 50,- Kč (slovy: padesát korun českých).
4. Částka odpovídající snížení základního kapitálu, tedy částka 1.114.902.600,- Kč (slovy: jedna miliarda sto čtrnáct milionů devět set dva tisíce šest set korun českých) bude použita následovně:
  - (i) Část ve výši 496.265.415,40 Kč (slovy: čtyři sta devadesát šest milionů dvě stě šedesát pět tisíc čtyři sta patnáct korun českých čtyřicet haléřů) bude převedeno na účet ostatní kapitálové fondy;
  - (ii) Zbývající část ve výši 618.637.184,60 Kč (slovy: šest set osmnáct milionů šest set třicet sedm tisíc sto osmdesát čtyři koruny českých šedesát haléřů) bude převedeno do nově vytvořeného zvláštního kapitálového fondu.
5. Zrušení akcií ve vlastnictví společnosti a snížení jmenovité hodnoty zbývajících akcií společnosti se provede na základě příkazu osobě, která vede evidenci zaknihovaných cenných papírů."

Předseda valné hromady konstatoval, že pro přijetí usnesení hlasoval taktéž akcionář S., který doručil své hlasy korespondenčně, a to s počtem hlasů 112.424.

Předseda valné hromady dále shrnul, že pro přijetí tohoto usnesení nestačí pouze prostá většina přítomných, ale je potřeba 2/3 většina všech hlasů přítomných akcionářů.

**Na základě výsledků hlasování předseda valné hromady konstatoval, že návrh byl přijat 18.042.873 hlasy, tj. 99,99 % hlasy přítomných akcionářů. Proti hlasovalo 888 hlasů a zdrželo se 10 hlasů.**

Následně předseda valné hromady poděkoval za přítomnost paní notářce, Mgr. Petře Vlčkové, která jednání valné hromady opustila. O tomto rozhodnutí valné hromady je sepsán samostatný notářský zápis notářkou, Mgr. Petrou Vlčkovou, se sídlem v Haviřově.

Následně bylo projednání tohoto bodu programu 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.

Akcionář, pan P., se dotázal, kde vznikly ostatní kapitálové fondy. Pan Daniel Buryš uvedl, že vznikly při fúzi Společnosti s mateřskou společností Kofola SA před dvěma lety. Za zápornými čísly stála přecenění společností při fúzi.

Akcionář, pan G., se dotázal, zda lze přítomné akcionáře předběžně seznámit s výsledky za pololetí. Bohužel před jejich zveřejněním nelze akcionáře s nimi seznámit. Pan Daniel Buryš ujistil, že výsledky byly dobré.

Ing. D. se dotázal, jak vypadá odhad na příští rok s ohledem na dividendy. Společnost předpokládá, že dividendy budou řádově okolo 300 mil. Kč. Společnost, resp. představenstvo dividendovou politiku nemění. Domnívá se, že její úroveň je optimální.

Dále se akcionář, pan G., dotázal, zda má Společnost schválený program dalšího nákupu vlastních akcií. Když teď se ruší vlastní akcie v držení Společnosti. K tomuto předseda valné hromady vysvětlil, že byl vytvořen program odměňování manažerů Společnosti a k tomu byla organizována soutěž, v rámci které se měly vyhrávat akcie Společnosti a toto je zbytek akcií. Není to cílená politika Společnosti kupovat vlastní akcie. To, co mělo být rozděleno, již bylo rozděleno. Důvodem proč se ruší tyto akcie, je zákon. Zákon stanoví, že primárně je při snížení základního kapitálu nutné zrušit vlastní akcie. Společnost zatím nepřipravuje nákup vlastních akcií.

Dále se akcionář G. dotázal, jaké zahraniční trhy Společnost obsluhuje a kde má výrobní závody. Pan Daniel Buryš uvedl, že výrobní závody má Společnost v Polsku, Česku, Slovensku, Slovinsku, Chorvatsku a Rusku. Obchodní činnost Společnost vyvíjí v zemích, kde má výrobní závody. Jak tedy Společnost vidí trh v Polsku, budete se stahovat? Společnost, pokud se bude stahovat, tak pouze z takové mainstreamové části trhu. Velice úspěšná je loňská akvizice Premium Rosa, která vyrábí speciální, velice přírodní šťávy a produkty s vysokou přidanou hodnotou. To si myslíme, že je cesta, jak být úspěšní na polském trhu, v malém, na malé části tohoto trhu, ale se standardní marží. To znamená, že v případě prodeje té hlavní polské dcery, ovlivní to nějak významně výsledek hospodaření, myslím budoucí tržby? Pan Daniel Buryš uvedl, že to ovlivní tržby. My jsme to deklarovali v naší investorské prezentaci, tržby poklesnou. Tržby celé skupiny, kdybychom v tuto chvíli prodali společnost HOOP, tak poklesnou o cca 14 %, ale výsledek to neovlivní vůbec, protože výsledek je v tuto chvíli v Polsku nulový.

Dále se akcionář G. dotázal, jaký má klasická Kofola úspěch na zahraničních trzích anebo je to vyloženě výtěžek československého trhu. Klasická Kofola nemá žádný výsledek na trzích v zahraničí, protože chuť je velice specifická. Společnost má velmi silnou pozici na trzích v ČR a na Slovensku. Společnost stále sní o tom, že jednou zahraniční expansi s touto značkou udělá. Ale bude to vyžadovat významné marketingové investice a musíme hledat rovnováhu v celé firmě.

Dále byl vznesen dotaz ohledně prodeje akcií jedním z akcionářů Společnosti a jeho význam pro současné akcionáře. Toto je velmi složité komentovat ze strany Společnosti. Pan Daniel Buryš uvedl, že skutečně proběhlo to, že jeden z akcionářů prodal část svých akcií, to významně navýšilo free float, které je v tuto chvíli skoro 15 %. Obchody s akciemi se zpětinásobily od té doby. Společnost je samozřejmě ráda, kvituje to, ale samozřejmě cena je v tuto chvíli, jaká je. Trh pravděpodobně čeká na další navýšení free float a na zlepšení výsledků, aby cenu mohl správně ocenit. Ani pětinasobné navýšení free float nestačí akcionářům k tomu, aby kupovali akcie.

Společnost jako taková by k vydání nových akcií přistoupila pouze, pokud bude přesně vědět, co s penězi, které za ně dostane, tzn. nějaká velká akvizice. Zatím není úplně v dohledu. Společnost se soustředí na adriatický region, kde se jí daří a věří, že zde příležitosti v budoucích letech nastanou.

Akcionář Ing. D. uvedl, že další možnosti jak navýšit free float jsou akcie v držení Radenske. Jak s nimi bude naloženo? Společnost v tuto chvíli nezvažuje jejich prodej. Při ceně, která je v tuto chvíli na trhu, která je podhodnocená, by to nebylo k užtku akcionářů.

Žádný z přítomných akcionářů nevznnesl další dotazy. Projednání tohoto bodu pořadu jednání bylo ukončeno.

#### **Bod 4 : Závěr**

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

Pan Daniel Buryš za představenstvo Společnosti taktéž poděkoval přítomným za účast.

Jednání valné hromady bylo ukončeno cca v 16,02 hod.

V Ostravě, dne 22. 8. 2018



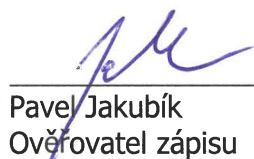
---

Jakub Onisko  
Předseda



---

Beata Pulcer  
Zapisovatel



---

Pavel Jakubík  
Ověřovatel zápisu