

# SOUHRNNÁ VYSVĚTLUJÍCÍ ZPRÁVA DLE § 118 (8) ZÁKONA O PODNIKÁNÍ NA KAPITÁLOVÉM TRHU A O NĚKTERÝCH ASPEKTECH VLASTNÍHO KAPITÁLU SPOLEČNOSTI KOFOLA ČESKOSLOVENSKO A.S.

Představenstvo společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s., IČ: 242 61 980, se sídlem Nad Porubkou 2278/31a, Poruba, 708 00 Ostrava, zapsané v obchodním rejstříku vedené Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 10735 (dále jen „Společnost“) v souladu s ustanovením § 118 odst. 8 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v aktuálním znění (dále jen „ZPKT“), zpracovalo tuto souhrnnou vysvětlující zprávu týkající se záležitostí podle § 118 odst. 5 písm. a) až k) ZPKT.

## (a) Údaje a informace o struktuře vlastního kapitálu

Struktura vlastního kapitálu je následující:

Struktura vlastního kapitálu	31.12.2019
	tis. Kč
<b>Vlastní kapitál připadající vlastníkům Kofola ČeskoSlovensko a.s.</b>	<b>1 530 030</b>
Základní kapitál	1 114 597
Emisní ážio a reorganizační kapitálový fond	-1 962 871
Ostatní rezervy	2 463 337
Fondy z přepočtu cizí měny	33 011
Vlastní akcie	-490 164
Nerozdělený zisk/(Neuhrazená ztráta)	372 120
<b>Vlastní kapitál připadající nekontrolním podílům</b>	<b>-16 480</b>
<b>Celkem vlastní kapitál</b>	<b>1 513 550</b>

K 31. prosinci 2019, činil základní kapitál Kofola ČeskoSlovensko a.s. 1 114 597 400 Kč a byl rozdělen na 22 291 948 ks běžných upsaných akcií v nominální hodnotě 50 Kč. Akcie byly emitovány v zaknihované podobě podle českého práva, zejména podle Zákona o obchodních korporacích, pod kódem ISIN CZ0009000121

Po snížení základního kapitálu o částku 1 114 903 tis. Kč na 1 114 597 tis. Kč schváleného dne 13. srpna 2018 valnou hromadou Společnosti a zapsaného do obchodního rejstříku dne 20. prosince 2018, zůstala výše základního kapitálu Společnosti po celý rok 2019 nezměněna.

Základní kapitál Společnosti je plně splacen. Akcie jsou kótované a byly přijaty k obchodování na Burze cenných papírů Praha.

K 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 Společnost nevladnila žádné vlastní akcie.

RADENSKA d.o.o. k 31. prosinci 2019 vlastnila 1 114 010 (k 31. prosinci 2018: 1 114 109) akcií Společnosti (což představovalo 5,00 % základního kapitálu Společnosti k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018) v celkové hodnotě 490 164 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 490 208). Akcie byly zakoupeny společností RADENSKA d.o.o. ve veřejném nabídkovém řízení hlavně od CED GROUP S.à r.l. v celkové hodnotě 490 208 tis. Kč (440 Kč za akcii). K datu akvizice měly akcie jmenovitou hodnotu 100 Kč za akcii. Nominální hodnota akcií vlastněných společností RADENSKA d.o.o k 31. prosinci 2019 činila 55 701 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 55 705 tis. Kč).

Ve finančním roce 2019 a 2018 nedošlo k žádnému pořízení vlastních akcií.

Část akcií, které vlastní RADENSKA, je určena pro opční program managementu.

V souladu s příslušnými právními předpisy nelze vykonávat hlasovací práva spojená s akciemi vlastněnými Společností a společností RADENSKA d.o.o.

## (b) Informace o omezeních týkajících se převodu cenných papírů

Akcie vydané Společností jsou dle článku 5, odst. 5.3 stanov Společnosti převoditelné bez jakýchkoliv omezení.

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

Významní akcionáři k 31. prosinci 2019:

Významní akcionáři (všichni s přímou účastí)	Podíl hlasovacích práv	Podíl účasti
AETOS a.s., Nad Porubkou 2278/31a, Poruba, 708 00 Ostrava, Identifikační číslo B10942	70,75 %	67,22 %
RADENSKA, družba za polnitev mineralnih voda in brezalkoholnih pijač, d.o.o. Boračeva 37, 9252 Radenci, Slovinsko Identifikační číslo 5056152000	0,00 %	5,00 %
<b>Celkem</b>	<b>70,75 %</b>	<b>72,22 %</b>

Významní akcionáři k 31. prosinci 2018:

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

Výše uvedení akcionáři disponují právy kvalifikovaných akcionářů vyplývajícími z ustanovení § 365 a násl. Zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, zejména požádat představenstvo o svolání valné hromady Společnosti k projednání jimi navržených záležitostí, žádat o zařazení jimi určené záležitosti na pořad jednání valné hromady, požádat dozorčí radu o přezkoumání výkonu působnosti představenstva v záležitostech jimi označenými, jakož i za Společnost podat akcionářskou žalobu.

Struktura významného přímého podílu na hlasovacích právech Společnosti je k 31. prosinci 2019 Společnosti známa pouze u ovládajících osob AETOS a.s. a ovládané společnosti RADENSKA d.o.o. a je popsána ve Zprávě o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2019. Pokud jde o ostatní subjekty, jejich přímá a nepřímá účast a podíly na jejich držení jsou založeny na oznámení doručeném České národní bance následovně:

- dne 10. ledna 2020 společnost NN Group N.V. oznámila, že se její podíl na hlasovacích právech snížil z 1,07 % na 0,78 %

Do konce roku 2019 a v průběhu roku 2020 (do uzávěrky výroční zprávy), nebyla Společnost informována o jiné změně podílů na hlasovacích právech.

Kromě výše uvedených fyzických a právnických osob nedisponuje Společnost informacemi o dalších významných přímých či nepřímých podílech na hlasovacích právech Společnosti anebo o akcionářích Společnosti, jejichž podíl na hlasovacích právech Společnosti dosahuje alespoň 1 %.

Ovládaná společnost RADENSKA je oprávněna vykonávat práva kvalifikovaného akcionáře, nikoliv hlasovací práva spojená s akciemi Společnosti.

### (d) Informace o majitelích cenných papírů se zvláštními právy (včetně popisu těchto práv)

S cennými papíry Společnosti nejsou spojena žádná zvláštní práva.

### (e) Informace o omezeních týkajících se hlasovacích práv

Hlasovací práva spojená s akciemi Společnosti mohou být omezena nebo vyloučena pouze v případech stanovených zákonem. Podle právních předpisů nelze vykonávat hlasovací práva spojená s 1 114 010 akciemi vlastněnými ovládanou společností RADENSKA. Společnost si není vědoma žádného omezení nebo vyloučení hlasovacích práv spojených s akciemi emitovanými Společností.

### (f) Informace o dohodách mezi akcionáři, které mohou snížit převoditelnost akcií nebo převoditelnost hlasovacích práv, jsou-li emitentovi známy

Společnosti není známa existence smluv mezi akcionáři Společnosti, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií Společnosti nebo hlasovacích práv spojených s akciemi Společnosti.

**(g) Informace o speciálních pravidlech, jimiž se řídí volba či odvolávání členů statutárních orgánů a změny stanov Společnosti**

Statutárním orgánem Společnosti je šestičlenné představenstvo. Členové představenstva jsou voleni a odvoláváni v souladu s článkem 15 odst. 15.5 stanov Společnosti dozorčí radou. Dozorčí rada společnosti má 4 členy. Dozorčí rada je usnášenischopná, pokud je na zasedání přítomná nebo se ho jinak účastní většina jejích členů. Rozhodnutí přijímá dozorčí rada většinou hlasů přítomných nebo jinak se účastnících členů. V případě rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedy dozorčí rady. Dozorčí rada může také přijímat rozhodnutí per rollam.

K rozhodnutí o změně stanov Společnosti je třeba souhlasu kvalifikované většiny alespoň dvou třetin akcionářů přítomných na valné hromadě. Valná hromada Společnosti je usnášenischopná za přítomnosti akcionářů vlastnících akcie, jejichž celková jmenovitá hodnota přesahuje 50 % základního kapitálu Společnosti. Poslední změna stanov Společnosti byla schválena valnou hromadou Společnosti dne 30. listopadu 2018.

Neplatí žádná zvláštní pravidla upravující volbu a odvolání členů představenstva Společnosti a novely a změny stanov Společnosti.

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

Členové představenstva Společnosti nemají žádné zvláštní pravomoci. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech Společnosti, pokud nejsou zákonem nebo stanovami Společnosti vyhrazeny do působnosti valné hromady, dozorčí rady nebo jiného orgánu Společnosti.

**(i) Informace o významných dohodách, v nichž je Společnost smluvní stranou a jež budou účinné, budou se měnit či přestanou existovat v případě změny kontroly ve Společnosti v důsledku nabídky k převzetí, a o vlivech takových dohod s výjimkou těch, jejichž zveřejnění by Společnosti způsobilo škodu**

Společnost není smluvní stranou žádné významné smlouvy, která nabude účinnosti, změní se nebo zanikne v případě změny ovládnutí Společnosti v důsledku nabídky převzetí.

**(j) Informace o dohodách mezi Společností a členy statutárních orgánů či zaměstnanci, které zavazují Společnost převzít jakékoliv závazky v případě ukončení jejich funkčních období či zaměstnaneckého poměru v souvislosti s nabídkou k převzetí**

Mezi Společností a členy jejího představenstva nebyly uzavřeny žádné smlouvy, kterými by byla Společnost zavázána k plnění pro případ skončení funkce členů představenstva Společnosti v souvislosti s nabídkou převzetí.

Mezi Společností a jejími zaměstnanci nebyly uzavřeny žádné smlouvy, kterými by byla Společnost zavázána k plnění pro případ skončení zaměstnání zaměstnanců Společnosti v souvislosti s nabídkou převzetí.

**(k) Informace o možných schématech, na jejichž základě zaměstnanci či členové statutárních orgánů Společnosti mohou získat zaměstnanecké cenné papíry Společnosti, opce týkající se takových cenných papírů či jakákoliv jiná práva spojená s takovými cennými papíry za zvýhodněných podmínek, a informace o způsobu, jakým jsou tato práva uplatňována**

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

Program obsahuje dva samostatné, ale přesto komplementární plány:

**1 Plán nabytí akcií spočívající v možnosti účastníka koupit akcie společnosti Kofola na trhu a za splnění stanovených podmínek získat zdarma stejný počet tzv. párových akcií Kofola.**

Maximální počet použitelných investičních akcií nesmí překročit stanovený roční limit. Limit činí počet akcií, které lze na regulovaném trhu koupit za částku 50 % základní roční hrubé mzdy (odměny) účastníka poskytnuté účastníkovi společností ze Skupiny Kofola v příslušném kalendářním roce (1.1.2017 – 31.12.2017, 1.1.2018 – 31.12.2018, 1.1.2019 – 31.12.2019), nestanoví-li dozorčí rada společnosti Kofola vyšší maximální počet investičních akcií. Pokud počet investičních akcií držených účastníkem k 31. prosinci kalendářního roku překročí stanovený limit, akcie Společnosti zakoupené účastníkem, které překročily stanovený limit, nejsou zahrnuty do investičního plánu akcií a účastník nemůže uplatnit nárok párových akcií za tyto akcie i přesto, že splnil další podmínky pro vznik nároku. Avšak akcie, které nejsou použitelné jako investiční akcie v jednom kalendářním roce, mohou být použitelné v jednom z následujících kalendářních roků.

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

Podmínky pro získání párových akcií jsou:

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

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

Účastník drží párové akcie během minimálního období, které trvá:

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

#### Shrnutí účinku v roce 2019 a k 31. prosinci 2019

Počet párových akcií poskytnutých v 2019 (ks)	27 909
Celkový kumulovaný počet párových akcií poskytnutých k 31.12.2019 (ks)	71 506
Reálná hodnota párových akcií k datu poskytnutí (Kč)	406.6
Konec tříletého období nároku	31.12.2019
Převod párových akcií účastníkům	31.3.2020, 31.3.2021, 31.3.2022
Celkové náklady z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem v roce 2019 (tis. Kč)	22 212
Kumulované náklady z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem k 31.12.2019 (tis. Kč)	31 345

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

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

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

Podmínky pro získání výkonnostních akcií Společnosti jsou:

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

Klíčové výkonnostní cíle ("KVC") jsou:

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

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

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

K 31. prosinci 2019, 31. prosinci 2018, a k 31. prosinci 2017, nebyly přiděleny žádné výkonnostní akcie.