

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 5/8/2020, KONANÉ V SÍDLE
SPOLEČNOSTI NA ADRESE NAD PORUBKOU 2278/31A, PORUBA, 708 00 OSTRAVA,
OD 10,00 HOD.**

Přítomní členové představenstva:

Janis Samaras, předseda představenstva
Daniel Buryš, místopředseda představenstva
René Musila, místopředseda představenstva
Martin Pisklák, 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. místopředseda 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. Jakuba Oniska, Karin Josefusovou, Lenku Frostovou a Václava Nováka, které budou navrženy do orgánů valné hromady, a dále Mgr. Petru Vlčkovou, notářku se sídlem v Havířově, pro účely vyhotovení notářského zápisu o rozhodnutí valné hromady pod bodem 2. pořadu jednání.

Pan Daniel Buryš uvedl, že valná hromada byla řádně svolána pozvánkou uveřejněnou dne 3. 7. 2020 na internetových stránkách Společnosti 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 zkonstatoval, že valná hromada je ve smyslu stanov Společnosti v okamžiku zahájení usnášeníschopná, přičemž na jednání valné hromady jsou přítomni akcionáři společnosti, kteří vlastní celkem 15.096.619 kusů kmenových akcií společnosti na jméno v zaknihované podobě, o jmenovité hodnotě každé z nich 50,--Kč, tedy akcie o celkové jmenovité hodnotě 754.830.950,-- Kč, které představují 71,28 % (sedmdesát jedna procent dvacet osm desetin) základního kapitálu společnosti s tím, že při výpočtu usnášeníschopnosti valné hromady bylo přihlíženo k tomu, že Společnost drží 11 kusů vlastních akcií a dále

společností ovládaná společnost RADENSKA, družba za polnitev mineralnih voda in brezalkoholnih pijač, d.o.o. vlastní 1.113.977 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 změně stanov Společnosti k 1. 1. 2021;
3. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku za rok 2019 a Souhrnná vysvětlující zpráva týkající se záležitostí podle § 118 odst. 5 písm. a) až k) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, a Závěry zprávy o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2019;
4. Zpráva dozorčí rady o výsledcích kontrolní činnosti, včetně informace o přezkoumání zprávy o vztazích;
5. Schválení účetní závěrky Společnosti za rok 2019 a konsolidované účetní závěrky skupiny Kofola ČeskoSlovensko za rok 2019;
6. Schválení politiky odměňování členů orgánů Společnosti;
7. Znovuzvolení (potvrzení stávajících členů ve funkci) členů dozorčí rady Společnosti;
8. Diskuze
9. 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 šest akcionářů vlastníků 79.549 ks akcií tohoto práva dle předchozí věty využili. 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.

Dále bylo konstatováno, že pro účely hlasování o návrzích týkajících se organizace valné hromady, se na akcionáře, kteří hlasovali korespondenčně a kteří disponují celkem 79.549 hlasy, hledí jako na nepřítomné 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 15.017.070 kusů kmenových akcií Společnosti na jméno v zaknihované podobě, o jmenovité hodnotě každé z nich 50,--Kč, tedy akcie o celkové jmenovité hodnotě 750.853.500,-- Kč, které představují 70,91 % (sedmdesát procent devadesát jedna desetin) základního kapitálu Společnosti s tím, že při výpočtu usnášeníschopnosti valné hromady bylo přihlíženo k tomu, že Společnost drží 11 kusů vlastních akcií a dále společností ovládaná společnost RADENSKA, družba za polnitev mineralnih voda in brezalkoholnih pijač, d.o.o. vlastní 1.113.977 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: Jakub Onisko

Zapisovatel: Václav Novák
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 pana Jakuba Oniska, zapisovatelem pana Václava Nováka, 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 15.015.288 hlasy, tj. 99,99 % hlasů přítomných akcionářů. Zdrželo se 1.782 hlasů. Návrh byl přijat.

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. 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 sdělil předseda, že návrh byl přijat 15.017.070 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 protinámry ze strany přítomných akcionářů.

Předseda valné hromady dal 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 sdělil předseda, že návrh byl přijat 15.015.288 hlasy, tj. 99,99 % hlasy přítomných akcionářů. Proti hlasovalo 1.782 hlasů. Návrh byl přijat.

Poté bylo projednání bodu 1. jednání valné hromady ukončeno.

S ohledem na opatření panující v Moravskoslezském kraji předseda připomněl, že po celou dobu jednání valné hromady je nezbytné používat roušky.

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

Bod 2: Rozhodnutí o změně stanov Společnosti k 1. 1. 2021

Předseda konstatoval, že navrhovaná změna stanov odráží změny právní úpravy vyvolané novelami zákona o obchodních korporacích a zákona podnikání na kapitálovém trhu. Pro účely vyhotovení notářského zápisu o rozhodnutí valné hromady učiněném v tomto bodě se valné hromady účastní paní notářka, Mgr. Petra Vlčková.

Následně předseda přečetl návrh usnesení o změně stanov:

„Valná hromada Společnosti rozhoduje s účinností ode dne 1. 1. 2021 o změně stanov Společnosti takto:

V článku 9 odst. 9.2. stanov Společnosti se písm. (a) mění následovně:

„na podíl na zisku nebo jiných vlastních zdrojích nebo na likvidačním zůstatku, pokud bude podíl na zisku, jiných vlastních zdrojích či likvidačním zůstatku určen k rozdělení mezi akcionáře;“

Článek 9 odst. 9.4. stanov Společnosti nově zní následovně:

„Akcionář je oprávněn uplatňovat návrhy a protinávry k záležitostem zařazeným na pořad valné hromady. Návrhy a protinávry doručené Společnosti nejpozději 3 dny před konáním valné hromady uveřejní představenstvo bez zbytečného odkladu na internetových stránkách Společnosti. Jsou-li návrhy a protinávry doručeny nejpozději 5 dnů před konáním valné hromady, uveřejní představenstvo bez zbytečného odkladu i své stanovisko. Obsahují-li návrhy a protinávry zdůvodnění, uveřejní s nimi představenstvo i toto zdůvodnění.“

Do Článku 11 odst. 11.2. stanov Společnosti se vkládají nová písm. (j) a (k), která zní:

„(j) schválení politiky odměňování a zprávy o odměňování podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu;

(k) schválení významné transakce dle § 121s a násl. zákona o podnikání na kapitálovém trhu;“

Dosavadní písm. (j) odst. 11.2. článku 11 se nově označuje jako písm. (l).

Článek 11 odst. 11.6. stanov Společnosti se mění následovně:

„Pozvánka na valnou hromadu musí obsahovat údaje stanovené zákonem. Je-li na pořadu jednání změna stanov, musí pozvánka obsahovat alespoň stručný a výstižný popis a odůvodnění navrhovaných změn stanov. Úplný návrh změny stanov představenstvo uveřejní spolu s pozvánkou na valnou hromadu na internetových stránkách Společnosti a Společnost umožní každému akcionáři, aby ve lhůtě uvedené v pozvánce na valnou hromadu nahlédl v sídle Společnosti do návrhu změny stanov; na uvedené právo bude akcionář v pozvánce na valnou hromadu upozorněn.“

Na konec článku 12 odst. 12.2. stanov Společnosti se vkládá nová věta následujícího znění:

„Účast osoby určené akcionářem dle § 399 odst. 2 Zákona o obchodních korporacích se nepřipouští s výjimkou osoby poskytující asistenci akcionáři, který je v souladu s příslušnými právními předpisy osobou se zdravotním postižením.“

Uvedený návrh v nejdůležitějších věcech rozšiřuje práva akcionářů a valné hromady, zkracuje lhůtu na předložení návrhu a protinávrhu, představenstvu ukládá povinnost předkládat valné hromadě tzv. politiku odměňování (tj. ostatně jeden z bodů dnešní valné hromady) a potom tzv. zprávu o odměňování, což se týká odměň poskytovaných Společností členům svých orgánů, a v neposlední řadě také schválení významné transakce (hodnota přesahuje 10 % aktiv Společnosti). V této souvislosti se předseda valné hromady dotázal, zda má některý z přítomných akcionářů návrh, protinávrh, dotazy či připomínky.

K dotazu přítomných akcionářů bylo sděleno, že důvodem změny stanov v části týkající se podílu na zisku (článek 9 odst. 9.2.) je změna textace zákona, kterou Společnost převzala.

Předseda valné hromady následně vyzval akcionáře, aby hlasovali o následujícím návrhu usnesení:

Návrh usnesení:

„Valná hromada Společnosti rozhoduje s účinností ode dne 1. 1. 2021 o změně stanov Společnosti takto:

V článku 9 odst. 9.2. stanov Společnosti se písm. (a) mění následovně:

„na podíl na zisku nebo jiných vlastních zdrojích nebo na likvidačním zůstatku, pokud bude podíl na zisku, jiných vlastních zdrojích či likvidačním zůstatku určen k rozdělení mezi akcionáře;“

Článek 9 odst. 9.4. stanov Společnosti nově zní následovně:

„Akcionář je oprávněn uplatňovat návrhy a protinávrhy k záležitostem zařazeným na pořad valné hromady. Návrhy a protinávrhy doručené Společnosti nejpozději 3 dny před konáním valné hromady uveřejní představenstvo bez zbytečného odkladu na internetových stránkách Společnosti. Jsou-li návrhy a protinávrhy doručeny nejpozději 5 dnů před konáním valné hromady, uveřejní představenstvo bez zbytečného odkladu i své stanovisko. Obsahují-li návrhy a protinávrhy zdůvodnění, uveřejní s nimi představenstvo i toto zdůvodnění.“

Do Článku 11 odst. 11.2. stanov Společnosti se vkládají nová písm. (j) a (k), která zní:

„(j) schválení politiky odměňování a zprávy o odměňování podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu;

(k) schválení významné transakce dle § 121s a násl. zákona o podnikání na kapitálovém trhu;“

Dosavadní písm. (j) odst. 11.2. článku 11 se nově označuje jako písm. (l).

Článek 11 odst. 11.6. stanov Společnosti se mění následovně:

„Pozvánka na valnou hromadu musí obsahovat údaje stanovené zákonem. Je-li na pořadu jednání změna stanov, musí pozvánka obsahovat alespoň stručný a výstižný popis a odůvodnění navrhovaných změn stanov. Úplný návrh změny stanov představenstvo uveřejní spolu s pozvánkou na valnou hromadu na internetových stránkách Společnosti a Společnost umožní každému akcionáři, aby ve lhůtě uvedené v pozvánce na valnou hromadu nahlédl v sídle Společnosti do návrhu změny stanov; na uvedené právo bude akcionář v pozvánce na valnou hromadu upozorněn.“

Na konec článku 12 odst. 12.2. stanov Společnosti se vkládá nová věta následujícího znění:

„Účast osoby určené akcionářem dle § 399 odst. 2 Zákona o obchodních korporacích se nepřipouští s výjimkou osoby poskytující asistenci akcionáři, který je v souladu s příslušnými právními předpisy osobou se zdravotním postižením.“

Předseda připomněl, že v tomto bodě pořadu jednání hlasují taktéž akcionáři, kteří doručili své hlasy korespondenčně. Pro přijetí usnesení je potřeba 2/3 většina hlasů přítomných akcionářů.

Na základě výsledků hlasování předseda valné hromady konstatoval, že návrh byl přijat 15.096.619 hlasy, tj. 100 % hlasy přítomných akcionářů. Předseda valné hromady potvrdil, že návrh byl přijat.

Předseda valné hromady poděkoval přítomné notářce za účast na valné hromadě, která ji následně opustila.

Následně bylo přistoupeno k projednání bodu 3. pořadu jednání valné hromady.

Bod 3: Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku za rok 2019 a Souhrnná vysvětlující zpráva týkající se záležitostí podle § 118 odst. 5 písm. a) až k) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, a Závěry zprávy o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2019

Předseda konstatoval, že o tomto bodu pořadu jednání se nehlasuje.

Poté požádal zástupce představenstva, pana Martina Piskláka, aby přítomné akcionáře seznámil s obsahem zprávy představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti za rok 2019, jakož i souhrnné vysvětlující zprávy a závěry zprávy o vztazích za rok 2019. Úplné znění uvedených zpráv bylo zveřejněno spolu s pozvánkou na tuto valnou hromadu na internetových stránkách Společnosti.

Rok 2019 byl pro Kofolu velice důležitým milníkem v tom pohledu, že došlo k významnému zjednodušení obchodní struktury tím, že došlo k prodeji společností v Polsku (HOOP) a Rusku (Megapack). Uvedené nám umožňuje se více soustředit na regiony, kde jsme úspěšní, a to Česko-Slovensko a adriatický region. V minulém roce se nám taktéž podařilo obohatit portfolio akvizicí značkové kávy Café Reserva a Vergnano a získali jsme do portfolio distribuci prémiových cejlonských čajů Dilmah. Za celý rok 2019 konsolidované tržby skupiny Kofola dosáhly 6,4 mld. Korun, což je růst o 4,1 %. Zde hovořím o pokračujících tržbách, tzn. o tržbách očištěných o tržby společností HOOP a Megapack. Klíčový ukazatel zisku EBITDA vzrostl o 6 %, což představuje více než 1,1 mld. Kč. Další významnou změnou byly akvizice, které započaly v minulém roce a byly dokončeny v letošním roce, což je akvizice fermentovaných limonád F.H. Prager a dvou minerálních vod Korunní a ONDRÁŠOVKA. Zejména tyto dvě akvizice považujeme za skutečně důležité i pro rozvoj v Česko-Slovensku. Jednotlivé divize rostly úspěšně, přehled je ve zprávě představenstva. Bez zmínky nemůže zůstat skutečnost, že na začátku roku 2020 při uzavírání roku 2019 nás stejně jako celý svět zasáhla pandemie COVID-19. Na tuto pandemii samozřejmě reagujeme souborem opatření, jak provozních, tak i nákladových, abychom dlouhodobě byli schopni udržet dobrou výkonnost Společnosti i nadále.

Přítomní akcionáři byli vyzváni, pokud mají nějaké dotazy či připomínky k obsahu uvedených zpráv, aby je adresovali na přítomné členy představenstva.

K dotazům přítomných akcionářů bylo sděleno následující. Kupní cena za Korunní a ONDRÁŠOVKU, jak již bylo několikrát řečeno, po dohodě s prodávajícím, bude zveřejněna společně s našimi výsledky za druhý kvartál roku 2020, tzn. v září. Chápeme, že pro akcionáře

je to řekněme dlouhá perioda, nicméně ctíme dohodu, kterou máme s prodávajícím. Dle našeho názoru cena byla tržní a odpovídala hodnotě těchto dvou aktiv. Co se týká reportu za druhý kvartál roku 2020, důvodem, pro který jsme ho posunuli, nejsou pochybnosti z pohledu auditu nebo něčeho podobného, jde spíš o technickou věc. Ani ONDRÁŠOVKA, ani Korunní nikdy nedělaly účetní uzávěrku dle mezinárodních účetních standardů, šly podle českých účetních standardů. My jako skupina Kofola reportujeme dle mezinárodních účetních standardů, takže vlastně celé výkazy společností ONDRÁŠOVKA a Korunní budeme muset za pomoci auditorů přetvořit do mezinárodních účetních standardů. To nějakou dobu trvá. Nepředpokládáme tam nějaké problémy s alokací goodwillu a podobných věcí. Dělá se standardní purchase price allocation, tak jak mezinárodní účetní standardy předepisují, tzn. celá kupní cena se musí alokovat na jednotlivá aktiva a případně goodwill. Jedním z dalších důvodů, proč došlo k posunu až do poloviny září, je to, že jsme chtěli akcionářům přednést aktualizovaný výhled hospodaření společnosti na rok 2020, až budeme znát výsledky hlavní sezóny, která je pro Kofolu klíčová. Co se týká nárůstu dluhu, v souvislosti s uvedenou akvizicí dluh narostl, s bankami jednáme. Banky nám poskytly waiver na kovenanty za druhý a třetí kvartál roku 2020, tyto dva waivers jsme již obdrželi. Waiver za konec roku zatím obdrženy nemáme, tam čekáme, jak konec roku dopadne. Existuje stále nějaká pravděpodobnost, že kovenanty splníme. Bylo by to v případě, že bychom se s EBITDOU dostali někam na 1 mld. Kč. Uvidíme, jak se bude vše vyvíjet. V případě, že kovenanty nesplníme, v současné době jako finanční ředitel nevidím riziko, že by nám banky waiver nedaly. S bankami máme dobré vztahy, informujeme je o naší finanční výkonnosti, předkládáme jim všechny kroky, které děláme, mají o tom přehled. V současné době můžu říct, že banky za námi stojí. Divestici Adriaticu jsme na představenstvu neřešili, a tedy ani neuvažovali o ceně, jakou bychom za něj mohli dostat. V současné době Adriatic funguje, vlastně od doby akvizice v roce 2015 jsme více než zdvojnásobili tržby v adriatickém regionu, i ten zisk je téměř dvojnásobný. Kupovali jsme to, když to mělo výkonnost 4,3 mil. euro EBITDY, ta výkonnost v loňském roce byla přes 7 mil. euro EBITDY. Získáváme tam i na tržním podílu poměrně úspěšně celých těch 5 let, takže tam cítíme ještě dost příležitostí. Zaměření na Česko-Slovensko samozřejmě pokračuje. Česko-Slovensko je největší divizí z Kofoly, cca 75 % tržeb a zisků celé skupiny je generováno v česko-slovenském regionu, který neustále posilujeme. I loňské/letošní akvizice jsou toho důkazem. Posudky na kupní cenu ONDRÁŠOVKY a Korunní jsme před akvizicí nedělali. Dle standardních zvyklostí u M&A proběhlo due diligence u obou dvou akvizic, při němž jsme využili služeb finančních, daňových a právních poradců. Analyzovali jsme i budoucí cash flow společností tak, abychom ho mohli zohlednit. Ocenili jsme si to na základě interního modelu diskontovaných cash flow, na základě kterého jsme se pro tuto investici rozhodli. Co se týká návratnosti, my jako dlouhodobý investor se na to nedíváme z pohledu rychlé návratnosti, jde nám o to, aby dlouhodobě celá společnost, resp. celá skupina tvořila hodnotu. Věříme, že v dlouhém horizontu tato akvizice byla dobrá a už teď výrazným způsobem přispívá do ziskovosti celé skupiny, protože dopad COVID-19 na tyto dvě společnosti byl výrazně menší než na ostatní společnosti, které dneska ve skupině máme. I díky prodejm společnost HOOP a Megapack jsme finančně silní, nemuseli jsme si z titulu COVID-19 dobírat nějaké bankovní financování. Čistě z preventivních důvodů jsme přistoupili k moratoriu. Tím, že stav v souvislosti s COVID-19 trval jen 3 měsíce, i bez moratoria bychom vyšli. Společnosti LEROS a Espresso zřúzovaly v průběhu letošního roku, v dubnu 2020. Důvodem fúze bylo zjednodušení řízení společností a zvýšení efektivity. Obě společnosti měly jeden management. LEROS se stal nástupnickou společností. Poslední zveřejněný výhled na letošní rok je EBITDA 900 mil. Kč +/- 10 %, což nám dává interval 810 – 990 mil. Kč. V polovině září se dozvíte jeho zpřesnění. Co se týká divestic HOOP a Megapack, HOOP měl pořizovací hodnotu 2,4 mld. Kč, historicky se snižovala, ke konci roku 2018 byla účetní hodnota HOOP snížena na 250 mil. Kč. HOOP byl prodán za řádově 350 mil. Kč. Megapack měl historickou hodnotu 67 mil. Kč a podařilo se nám ho prodat za 115 mil. Kč.

K dalším dotazů byly připomenuty výsledky v adriatickém regionu za první kvartál roku, za druhý kvartál budou zveřejněny v září 2020. Ohledně změny v počtu akcií majoritního akcionáře

představenstvo nemá žádné informace. UGO trade bylo z celé skupiny Kofola současnou krizí zasaženo asi nejvíc, je to tím, že celé jeho tržby jsou generovány v restauracích a fresh barech, které byly zavřeny. Na tuto společnost letošní rok bude mít velký dopad. Myslíme si, že tato krize přinese i možné příležitosti pro UGO tak, že se trh pročistí. UGO využilo všechny podpory, které stát nabídl, o které mohlo požádat, tj. program Antivirus a nyní finišujeme podporu týkající se nájmu (program COVID 3). Obdobně se o státní podpory přihlásily i jiné společnosti ze skupiny.

Po projednání obsahu zprávy představenstva pan Martin Pisklák přítomným akcionářům shrnul obsah souhrnné vysvětlující zprávy a zprávy o vztazích.

Projednání bodu 3. jednání valné hromady bylo ukončeno.

Bod 4: Zpráva dozorčí rady o výsledcích kontrolní činnosti, včetně informace o přezkoumání zprávy o vztazích

Předseda valné hromady vyzval předsedu dozorčí rady Společnosti, pana René Sommera, aby akcionáře seznámil s obsahem zprávy dozorčí rady o výsledcích její kontrolní činnosti za rok 2019. Bylo konstatováno, že ani o tomto bodě se nehlasuje.

Pan René Sommer poukázal, že zpráva byla zveřejněna na internetových stránkách Společnosti. Dozorčí rada se v loňském roce sešla na 4 pravidelných setkáních, plus dle potřeb využívala hlasování a rozhodování per rollam tam, kde bylo třeba dle stanov Společnosti rozhodnutí dozorčí rady. Na jednání dozorčí rady byli zváni členové představenstva dle obsahu témat, které se schvalovaly. V rámci své činnosti dozorčí rada spolupracovala také s interním auditem a výborem pro audit Společnosti. Na základě této činnosti dozorčí rada prohlašuje, že nezjistila v činnosti představenstva Společnosti žádné významné nedostatky. Konstatuje, že finanční výsledky Společnosti za loňský rok, byly dobré, resp. výborné. Dozorčí rada přezkoumala také zprávu o vztazích za rok 2019 a k jejímu obsahu nemá výhrad. Stejně tak nemá dozorčí rada výhrad k výroku auditora. Dozorčí rada doporučuje valné hromadě schválit účetní závěrku Společnosti i skupiny.

V této části pořadu jednání valné hromady nebyly přítomnými akcionáři vneseny žádné dotazy či připomínky k obsahu zprávy. Projednání tohoto bodu bylo ukončeno.

Bod 5: Schválení účetní závěrky Společnosti za rok 2019 a konsolidované účetní závěrky skupiny Kofola ČeskoSlovensko za rok 2019

Předseda valné hromady konstatoval, že obě účetní závěrky byly zveřejněny na internetových stránkách Společnosti. Předseda valné hromady přednesl přítomným akcionářům obsah navrhovaných usnesení.

Přítomní akcionáři byli následně vyzváni, zda mají k obsahu účetních závěrek dotazy. V tomto bodě pořadu jednání dotazy vneseny nebyly.

Předseda valné hromady upozornil, že v tomto bodě pořadu jednání hlasují i akcionáři, kteří doručili své hlasy korespondenčně. Valná hromada je v okamžiku přijetí usnesení v tomto bodě programu usnášeníschopná, neboť dle údajů v listině přítomných akcionářů jsou přítomni, resp. zastoupeni akcionáři, kteří vlastní a disponují 15.096.619 ks akcií o jmenovité hodnotě jedné akcie 50,- Kč a jsou tedy přítomni akcionáři, kteří reprezentují 71,28 % základního kapitálu Společnosti sníženého o akcie v držení Společnosti a dále ve vlastnictví společností ovládané společností RADENSKA.

Předseda valné hromady následně vyzval akcionáře, aby hlasovali o následujícím návrhu usnesení:

Návrh usnesení (1):

„Valná hromada schvaluje řádnou účetní závěrku Společnosti k 31. 12. 2019.“

Pro přijetí usnesení je potřeba většina hlasů přítomných akcionářů.

Na základě výsledků hlasování předseda valné hromady konstatoval, že návrh byl přijat 15.096.619 hlasy, tj. 100 % hlasy přítomných akcionářů. Předseda valné hromady potvrdil, že návrh byl přijat.

Následně předseda valné hromady vyzval valnou hromadu k hlasování o návrhu v tomto znění:

Návrh usnesení (2):

„Valná hromada schvaluje konsolidovanou účetní závěrku skupiny Kofola ČeskoSlovensko k 31. 12. 2019.“

Pro přijetí usnesení je potřeba většina hlasů přítomných akcionářů.

Na základě výsledků hlasování předseda valné hromady konstatoval, že návrh byl přijat 15.094.837 hlasy, tj. 99,99 % hlasy přítomných akcionářů. Proti hlasovalo 1.782 hlasů. Předseda valné hromady potvrdil, že návrh byl přijat.

Projednání tohoto bodu pořadu bylo ukončeno.

Bod 6: Schválení Politiky odměňování členů představenstva a dozorčí rady Společnosti

Předseda valné hromady konstatoval, že uvedený bod byl na pořad jednání valné hromady zařazen právě s ohledem na změny zákona o obchodních korporacích a zákona o podnikání na kapitálovém trhu, které ukládají každé společnosti, s jejímiž cennými papíry se obchoduje na regulovaném trhu, aby takový dokument připravila a předložila valné hromadě ke schválení. K tomuto ještě doplňuji, že jakýmsi doplňkem tohoto dokumentu je potom zpráva o odměňování členů představenstva a dozorčí rady Společnosti, která opět bude překládána valné hromadě počínaje příštím rokem. Za letošní rok ještě tato povinnost neexistuje.

Předseda valné hromady následně vyzval člena představenstva Společnosti, pana Martina Piskláka, aby seznámil akcionáře s obsahem politiky odměňování.

Politika odměňování přehledně popisuje principy, na základě kterých je odměňováno představenstvo a dozorčí rada Společnosti. Politika byla zveřejněna na internetových stránkách Společnosti. Následně byly sděleny jednotlivé složky odměn členů představenstva a dozorčí rady Společnosti.

Následně byla přítomným akcionářům dána možnost klást dotazy či vznést připomínky k navrhovanému znění politiky odměňování.

K dotazům přítomných akcionářů bylo sděleno, že párové akcie mají sloužit k jakési stabilizaci týmu managementu. Byla to menší část z celkové možné odměny pro management, ta větší část byla výkonnostní. Výkonnostní části bohužel nebylo dosaženo. Ten, kdo investoval v rámci programu, pokud splní všechny nastavené podmínky, pak mu náleží párové akcie. Návrh programu odměňování byl vytvořen za spolupráce s poradcem. Program odměňování byl

definován na 3 roky. Nový motivační program zatím navržen nebyl. Všichni členové představenstva mají smlouvy o výkonu funkce se Společností. Smlouvu o výkonu funkce členů představenstva schvaluje dozorčí rada Společnosti. O vyplacení podílu na zisku členům představenstva by valná hromada rozhodovala, o schválení variabilní složky odměny nikoliv. U ní je schválen cíl – EBITDA Společnosti dozorčí radou. Statisticky 1krát za 4 roky management EBITDU nesplní a variabilní složka odměny vyplacena není. Ziskovost je přirozený tlak, protože EBITDA je generátorem největší hotovosti, kterou ta firma má. Provozní cash flow, jehož hlavním zdrojem je EBITDA, je na úrovni okolo 1 mld. Kč. Z toho provozního cash flow společnost vyplácí dividendu a investuje do svého rozvoje. Další dotazy vzneseny nebyly.

Na jednání valné hromady se dostavil zástupce akcionářů, kteří mají v součtu 23.069 hlasů. O uvedené hlasy byl navýšen počet hlasů valné hromady.

Následně předseda valné hromady vyzval přítomné akcionáře, aby hlasovali o následujícím návrhu usnesení:

Návrh usnesení:

„Valná hromada schvaluje Politiku odměňování členů představenstva a dozorčí rady Společnosti tak, jak jí byla předložena představenstvem Společnosti.“

Pro přijetí usnesení je potřeba většina hlasů přítomných akcionářů.

Na základě výsledků hlasování předseda valné hromady konstatoval, že návrh byl přijat 15.032.392 hlasy, tj. 99,42 % hlasy přítomných akcionářů. Proti hlasovalo 85.514 hlasů (0,57 %), zdrželo se 1.782 hlasů (0,01 %). Předseda valné hromady potvrdil, že návrh byl schválen.

Projednání tohoto bodu bylo ukončeno.

Bod 7: Znovuzvolení (potvrzení stávajících členů ve funkci) členů dozorčí rady Společnosti

Předseda připomněl, že důvodem zařazení tohoto bodu na pořad jednání valné hromady je skutečnost, že u některých členů dozorčí rady by uplynulo funkční období již v červnu letošního roku. Nicméně v souladu s lex covid bylo prodlouženo funkční období členů orgánů obchodních korporací až do uplynutí 3 měsíců ode dne následujícího po skončení mimořádného opatření při epidemii. Kromě funkčního období dříve uvedených uplyne funkční období pana Nehemii v září 2020. Z praktických důvodů Společnost navrhuje sjednocení pětiletého funkčního období všech členů dozorčí rady Společnosti.

Následně předseda valné hromady vyzval přítomné akcionáře, zda mají nějaký návrh, protinávrh, dotaz či připomínku k přednesenému návrhu představenstva.

Ke zvážení představenstvu byla dána možnost navržení pana Sekerky do dozorčí rady Společnosti na případné podzimní valné hromadě. Takové možnosti musí předcházet prověření způsobilosti navržených kandidátů na členy dozorčí rady Společnosti, resp. dozorčí radou. Dále bylo sděleno, že pan Nehemia je nezávislý člen dozorčí rady. K dotazu akcionáře bylo sděleno, že o návrhu představenstva se bude hlasovat en bloc.

Následně akcionář Pavel Dobranský vznesl protinávrh, aby se o potvrzení členů dozorčí rady hlasovalo postupně po jednotlivých členech.

Předseda valné hromady vzal uvedený protinávrh na vědomí a konstatoval, že nebude-li schválen návrh představenstva, bude hlasování o tomto protinávru akcionáře zařazeno za hlasování o návrhu představenstva.

Následně předseda valné hromady vyzval valnou hromadu nejprve k hlasování o návrhu představenstva v tomto znění:

Návrh usnesení:

„Valná hromada Společnosti rozhoduje o znovuzvolení (*potvrzení stávajících členů ve funkci*) členů dozorčí rady Společnosti, a to:

- **pana René Sommera, nar. 3. 11. 1966, bytem Železnobrodská 194/17, 747 06 Chvalíkovice;**
- **pana Petra Pravdy, nar. 14. 1. 1961, bytem Kotršov 185/9, Jaktař, 747 07 Opava;**
- **pana Moshe Cohen-Nehemia, nar. 26. 9. 1969, bytem 40500 Even Yehuda, 41 Hameyasdim st., 2nd Floor, Izraelský stát;**
- **pana Tomáše Jendřejka, nar. 3. 12. 1966, bytem Brožíkova 1073/40, Pod Cvilínem, 794 01 Krnov,**

a to z důvodu sjednocení jejich nového pětiletého funkčního období.“

Pro přijetí usnesení je potřeba většina hlasů přítomných akcionářů.

Na základě výsledků hlasování předseda valné hromady konstatoval, že návrh byl přijat 14.988.458 hlasy, tj. 99,13 % hlasy přítomných akcionářů. Proti hlasovalo 100.630 hlasů (0,67 %), zdrželo se 30.600 hlasů (0,2 %). Předseda valné hromady potvrdil, že návrh byl schválen. O protinávru akcionáře Pavla Dobranského se již v souladu se stanovami Společnosti nehlasuje.

Bod 8: Diskuze

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

K dotazu přítomných akcionářů byla sdělena, že kupní cena za společnost FH Prager byla zveřejněna v reportu za první kvartál roku 2020 (cca 3 mil. Kč). FH Prager, jehož typickým kanálem je HoReCa, byl postižen více než minerální vody. Nákup ONDRÁŠOVKY a Korunní byla jedinečná příležitost posílit svou pozici v největší kategorii nealkoholických nápojů na českém trhu. Cena akvizice tomu odpovídá. Ze strategického hlediska nelze akvizice FH Prager a minerálních vod ONDRÁŠOVKA a Korunní srovnávat. Přírodní minerální vodu nelze vyrobit, tu musíte najít (pramen musí být certifikovaný). Přírodní minerální vody schvaluje ministerstvo zdravotnictví a za posledních 20 let schválilo pouze jednu novou (resp. přeměnu z pramenité na minerální). Ohledně dotazu týkajícího se reprivatizace Radenské pan Martin Pisklák uvedl, že Radenska jako firma má zhruba 150letou historii. Jejím zakladatelem byl pan doktor Karl Henn, který byl za druhé světové války označen za kolaboranta a uprchl s rodinou do Ameriky. Po druhé světové válce na základě označení za kolaboranta mu tehdejší předchůdce Slovinského státu firmu znárodnil, která se stala státním podnikem. Při vzniku samostatného Slovinského státu, jak jej známe dnes, se v 90. letech tyto kapitoly otevřely a on zažaloval stát i Radenskou o neplatnost rozhodnutí o kolaboraci. Pan Henn se domáhá po státu, aby mu Radenska byla navrácena. Soudní spor trvá už více než dvě desítky let, dosud všechna rozhodnutí byla ve prospěch Radenské, případně Slovinského státu. Už jsou i závazná rozhodnutí, např. vodní zdroj je svázán koncesemi. Koncese nemohou být nikým vlastněny, ty uděluje Slovinský stát. Firma jako taková nemůže být vrácena. Dědicové původního akcionáře v současné době usilují o

kompensaci od Slovinského státu. My si myslíme, že riziko, že by na Kofolu byl nějaký finanční dopad, je zcela minimální. Nicméně právně ho nemůžeme do finálního pravomocného rozhodnutí soudu zcela vyloučit. Proto je to ve výroční zprávě uvedeno, že tato šance existuje. Ale považujeme ji skutečně za minimální. Radenska byla koupena od Pivovarna Laško, což je největší slovinský pivovar, který byl tehdy vlastněn částečně slovinskou konsolidační agenturou, částečně bankami a částečně Slovinským státem. Dále k cukrové dani, ta byla schválena v Chorvatsku a platí od dubna letošního roku. V Chorvatsku se cukrová daň nejvíce dotýká portfolia Pepsi Coly, které licenčně společnost Radenska a Studenac vyrábí a distribuuje v Chorvatsku a Slovinsku. Na území Chorvatska se z 2l lahve Pepsi Coly odvádí daň z cukru přibližně ve výši 6,- Kč. Společnosti se podařilo již v průběhu prvního kvartálu dostatečně zvednout ceny, stejně tak reagovala i konkurence. Předpokládáme, že zdražení bude mít efekt takový, že se spotřeba bude částečně přesouvat do jiných kategorií, jako např. minerální voda. To považujeme za pozitivum, protože zrovna v minerálních vodách jsme v Chorvatsku silní. Pokud jde o cenu cukru obecně, ta je rozdílná po Evropě. V adriatickém regionu cena cukru v letošním roce rostla, nicméně se nám podařilo se předzásobit ještě za ceny loňského roku. Takže jsme měli větší část prvního pololetí pokrytou ještě s dobrými cenami. V česko-slovenském regionu ceny cukru jsou srovnatelné s rokem 2018. Očekávalo se navýšení ceny v příštím roce, uvidíme, co s tím udělá covidová situace. Ceny se domlouvají standardně na podzim.

Žádný z přítomných akcionářů nevznesl další dotazy.

Bod 9: 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.

Jednání valné hromady bylo ukončeno cca v 12,30 hod.

V Ostravě, dne 7. 8. 2020

Jakub Onisko
Předseda

Václav Novák
Zapisovatel

Lenka Frostová
Ověřovatel zápisu