

SOUHRNNÁ VYSVĚTLUJÍCÍ ZRÁVA 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 | 31.12.2020 tis. Kč |
|--|-----------------------|
| Vlastní kapitál připadající vlastníkům Kofola ČeskoSlovensko a.s. | 1 338 391 |
| Základní kapitál | 1 114 597 |
| Emisní ážio a reorganizační kapitálový fond | - 1 962 871 |
| Ostatní rezervy | 2 449 921 |
| Fondy z přepočtu cizí měny | 60 067 |
| Vlastní akcie | - 490 151 |
| Nerozdělený zisk/ (Neuhrazená ztráta) | 166 828 |
| Vlastní kapitál připadající nekontrolním podílům | - 31 199 |
| Celkem vlastní kapitál | 1 307 192 |

K 31. prosinci 2020, 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

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

V průběhu března 2020 Společnost získala na burze prostřednictvím programu zpětného odkupu akcií celkem 19 759 vlastních akcií v celkové hodnotě 4 410 tis. Kč (průměrná cena 221,51 Kč za akcii). Většina vlastních akcií byla použita v rámci motivačního programu pro management. Společnost k 31. prosinci 2020 držela 11 kusů vlastních akcií v celkové jmenovité hodnotě 550 Kč (k 31. prosinci 2019: 0). Ve finančním roce 2019 nedošlo k žádným nákupům vlastních akcií.

RADENSKA d.o.o. k 31. prosinci 2020 vlastnila 1 113 977 (k 31. prosinci 2019: 1 114 010) akcií Společnosti (což představovalo 5,00 % základního kapitálu Společnosti k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019) v celkové hodnotě 490 150 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 490 164). 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 společnosti RADENSKA d.o.o k 31. prosinci 2020 činila 55 699 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 55 701 tis. Kč).

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

V souladu s příslušnými právními předpisy nelze vykonávat hlasovací práva spojená vlastními akciemi a 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 2020:

| 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 % |
| Celkem | 70,75 % | 72,22 % |

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 % |
| Celkem | 70,75 % | 72,22 % |

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 2020 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 2020. 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 %
- dne 7. října 2019 společnost ConsilEng s.r.o. oznámila, že její podíl na hlasovacích právech dosáhl 1,03 %.

Do konce roku 2020 a v průběhu roku 2021 (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 11 vlastními akciemi a s 1 113 977 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 usnášeníschopná, 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 usnášeníschopná za přítomnosti akcionářů vlastnících akcie, jejichž celková jmenovitá hodnota přesahuje 50 % základního kapitálu Společnosti. Poslední změna stanov Společnosti byla schválena valnou hromadou Společnosti dne 5. srpna 2020. Důvodem změny bylo uvést stanovy Společnosti do souladu s příslušnou legislativou, a to novelou zákona o obchodních korporacích s účinností od 1. ledna 2021 a účinnou novelou zákona č. 256/2004 Sb., Zákona o podnikání na kapitálovém trhu. Pozměněné stanovy jsou účinné od 1. ledna 2021.

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. Cílem programu bylo motivovat a stabilizovat vedoucí pracovníky prostřednictvím příležitosti podílet se na úspěchu Skupiny Kofola.

Účastníci měli nárok na bezplatné získání akcií Společnosti na základě dohody o účasti v programu za dlouhodobou odměnu vrcholových manažerů Skupiny. Program obsahoval dva samostatné, ale přesto se doplňující 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.
- 2 Plán výkonnostních akcií „performance shares“ spočívající v právu účastníka získat zdarma, při splnění klíčových výkonnostních cílů definovaných Skupinou Kofola, předem stanovený počet akcií Kofoly.

Od 31. prosince 2019 se do programu již nelze zapojit. V rámci programu nebyly poskytnuty žádné výkonnostní akcie (performance shares). Transakce v roce 2020 souvisely pouze s částí uvedenou v bodě 1 výše.

Maximální počet použitelných investičních akcií nesměl 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 společnostmi 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). Pokud by počet investičních akcií držených účastníkem k 31. prosinci kalendářního roku překročil stanovený limit, akcie Společnosti zakoupené účastníkem, které překročily stanovený limit, by nebyly zahrnuty do investičního plánu akcií a účastník by nemohl 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, by mohly být použitelné v jednom z následujících kalendářních roků. Účastník mohl získat párovou akcii, pouze pokud vlastnil investiční akcie po celé příslušné období (2 roky po skončení kalendářního roku, který sloužil jako reference pro roční limit) a současně, pokud byl zaměstnán u Společnosti nebo byl členem orgánu Společnosti po celé příslušné období. Účastník je povinen držet párové akcie po dobu alespoň 1 roku od jejich převodu na účastníka. Tento plán skončil 31. prosince 2019, ale Společnost bude převádět párové akcie na účastníky až do roku 2022.

Shrnutí účinku v roce 2020 a k 31. prosinci 2020

| | |
|---|-------------------------------------|
| Počet párových akcií – nárok - v 2020 (ks) | 0* |
| Celkový kumulovaný počet párových akcií poskytnutých k 31.12.2010 (ks) | 71 506 |
| Reálná hodnota párových akcií k datu poskytnutí (Kč) | 406,6 |
| Konec tříletého období nároku | 31.12.2019 |
| Převod párových akcií účastníkům – provedeno v roce 2020 | 19 748 kusů během března/dubna 2020 |
| Převod párových akcií účastníkům – bude provedeno | 31.3.2021, 31.3.2022 |
| Celkové náklady z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem v roce 2020 (tis. Kč) | 0* |
| Kumulovaná rezerva z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem k 31.12.2019 (tis. Kč) | 31 345 |
| 2020, změny rezervy z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem (tis. Kč), poznámka B 1.5 | - 4 091 |
| Kumulovaná rezerva z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem k 31. 12. 2020 (tis. Kč) | 27 254 |

* Rok 2019 byl posledním rokem programu opčních schémat.