

## ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI

### CZG - Česká zbrojovka Group SE

*sestavená ve smyslu ust. § 488 odst. 4 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZOK“) o důvodech pro vyloučení přednostního práva akcionářů společnosti CZG - Česká zbrojovka Group SE upsat nové akcie*

Vážení akcionáři,

představenstvo společnosti **CZG - Česká zbrojovka Group SE**, se sídlem Opletalova 1284/37, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 291 51 961, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka H 962 („**Společnost**“), předkládá akcionářům Společnosti tuto zprávu představenstva k návrhu na rozhodnutí valné hromady Společnosti mimo její zasedání (rozhodnutí per rollam) - **Rozhodnutí o vyloučení přednostního práva na upisování akcií (Návrh II)** za účelem naplnění požadavků § 488 odst. 4 ZOK, tedy jako vysvětlení důvodů, pro které je navrhováno v daném případě vyloučení přednostního práva akcionářů Společnosti k upisování akcií. Vyloučení přednostního práva je navrhováno z důvodu podmínek Transakce, která předpokládá, že protiplnění je částečně poskytnuto v akciích Společnosti. Transakce je v souladu s dlouhodobými cíli Společnosti, a to především s cílem získat produkční kapacitu v USA a posílit pozici v zákaznickém segmentu ozbrojených složek. Transakce je taktéž významná pro vytvoření synergií v rámci Společnosti a celé Skupiny CZ (tedy skupiny Společnosti a jejich dceřiných Společností), a to nejen v oblasti produkce, výzkumu a vývoje, ale i obchodu. Vyloučení přednostního práva za účelem provedení Transakce je podle názoru představenstva v zájmu Společnosti, neboť Společnosti umožní realizaci těchto dlouhodobých cílů.

Financování Transakce Společnost zajišťuje prostřednictvím jak vlastních zdrojů Společnosti, prostředků získaných prostřednictvím vydání dluhopisů či jiného externího financování, a také poskytnutím protiplnění akcionářům Skupiny Colt neboli „stockholders“ definovaných v Akviziční smlouvě („**Akcionáři Colt**“) prostřednictvím akcií Společnosti poskytnutých jako částečné protiplnění (do maximální výše 6,73 % aktuálního počtu akcií Společnosti), přičemž předpokládaná maximální výše akcií takto poskytnutých činí 2,2 mil. Nových akcií Společnosti („**Nové akcie**“), z toho 1.098.620 Nových akcií bude plněno v rámci platby protiplnění při vypořádání Transakce a 1.098.620 Nových akcií bude plněno pouze za podmínky dosažení stanovených výkonnostních cílů tj. plnění určené hodnoty ukazatele EBITDA, a to zvláště za roky 2021 (365.291 Nových akcií), 2022 (365.291 Nových akcií), 2023 (368.038 Nových akcií) (**Earn-out plnění**). Za účelem vydání Nových akcií k případné výplatě Earn-out plnění bude akcionářům Společnosti předložen zvláštní návrh rozhodnutí, a to buď prostřednictvím valné hromady, nebo rozhodnutím per rollam. Současný návrh rozhodnutí tedy počítá pouze s vydáním Nových akcií v počtu 1.098.620.

Poskytnutí protiplnění vydáním Nových akcií je jedním z klíčových parametrů Transakce a mimo jiné zabezpečuje zainteresovanost Akcionářů Colt na budoucím směřování Skupiny CZ (tedy Společnosti a jejich dceřiných společnostech) a tedy budoucích výsledků aktiv nabytých v rámci Transakce, přičemž cílem Transakce a vlastnictví aktiv Skupiny Colt je přinést budoucí užitek jak pro Skupinu CZ, tak i pro akcionáře Společnosti. Přestože v rámci úpisu nebo jiného poskytnutí Nových akcií jako protiplnění dojde k částečnému rozmělnění podílu vlastněných akcionáři Společnosti do výše maximálně 6,73 % hodnoty akcií Společnosti (maximální částka, pokud dojde k plné výplatě Earn-out plnění), věří Společnost, že důležitým důvodem pro vyloučení přednostního práva je právě možnost realizace

akvizice Skupiny Colt. Navrhované vyloučení přednostního práva je pro všechny akcionáře Společnosti aplikované ve stejném rozsahu.

Vzhledem k výjimečnosti a unikátnosti Transakce je tedy navrhováno, aby valná hromada Společnosti v souladu s § 475 písm. g) a § 488 ZOK vyloučila přednostní právo stávajících akcionářů Společnosti na upsání Nových akcií, aby mohlo dojít k poskytnutí protiplnění akcionářům Skupiny Colt a Transakce byla vypořádána v souladu s podmínkami Akviziční smlouvy.

Stanovením emisního kurzu bude pověřeno představenstvo. Jako dolní hranice emisního kurzu je navrhována cena 290 Kč za jednu akcii Společnosti s tím, že konkrétní emisní kurz bude určený k tomu pověřeným představenstvem před úpisem Nových akcií, především podle ceny akcií Společnosti v rámci jejich obchodování na trhu Prime Market společnosti Burza cenných papírů Praha, a.s., IČO 471 15 629, se sídlem v Praze 1, Rybná 14/682, PSČ 110 00.

Místo: Praha

Datum: 26.2.2021

Jméno: Ing. Lubomír Kovařík

Funkce: předseda představenstva

Místo: Praha

Datum: 26.2.2021

Jméno: Jan Drahota

Funkce: místopředseda představenstva