

## Zpráva představenstva společnosti Colt CZ Group SE

sestavená ve smyslu ustanovení § 488 odst. 4 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů („ZOK“) o důvodech pro omezení práva akcionářů společnosti Colt CZ Group SE v souvislosti s úpisem nových akcií

Vážení akcionáři,

představenstvo společnosti **Colt CZ Group SE**, se sídlem náměstí Republiky 2090/3a, 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 písemnou zprávu představenstva k návrhu na rozhodnutí valné hromady Společnosti mimo její zasedání (rozhodnutí per rollam) – **Schválení rozdělení zisku za rok 2023 a nerozděleného zisku z let minulých a rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu Společnosti upsáním nových akcií a započtení emisního kursu nově upisovaných akcií oproti podílu na zisku (Návrh III) („Rozhodnutí“)** za účelem naplnění požadavků ustanovení § 488 odst. 4 ZOK, tedy jako vysvětlení důvodů a důležitého zájmu, pro který je navrhováno v daném případě omezení práva akcionářů Společnosti v souvislosti s úpisem akcií.

Omezení práv je navrhováno výlučně v návaznosti na možnost volby výplaty dividendy v podobě akcií Společnosti.

Je navrhována výplata podílu na zisku Společnosti, přičemž Společnost připouští, aby akcionáři Společnosti byla umožněna volba podílu na zisku v podobě upsání nových akcií Společnosti. Právo na výplatu podílu na zisku v akciích Společnosti mohou v takovém případě uplatnit akcionáři Společnosti, kterým bude ke dni 4.7.2024 jakožto rozhodnému dni pro uplatnění práva na podíl na zisku svědčit právo na přednostní úpis akcií Společnosti a zároveň právo na podíl na zisku nejméně ve výši určeném představenstvem Společnosti, a to po sražení příslušných srážkových daní, jako emisní kurs nové akcie (tj. jde o částku odpovídající součtu částek k vyplacení podílu na zisku snížených o příslušné daňové povinnosti) („**Oprávněný akcionář**“).

Pokud se Oprávněný akcionář Společnosti rozhodne pro výplatu podílu na zisku ve formě akcií:

- ▶ za každou 1 (slovy: jednu) dosavadní akcii o jmenovité hodnotě 0,10 Kč (slovy: deset haléřů), resp. za právo na podíl na zisku odpovídajícímu zisku z 1 (slovy: jedné) dosavadní akcie, obdrží 1/35 (slovy: jednu pětatřicetinu) až 1/18 (slovy: jednu osmnáctinu) nové akcie Společnosti, kdy emisní kurs 1 (slovy: jedné) nové akcie bude určen představenstvem Společnosti v rozmezí od 530 Kč (slovy: pět set třiceti korun českých) do 680 Kč (slovy: šesti set osmdesáti korun českých). Tato 1 (slovy: jedna) nová akcie bude po sražení příslušných srážkových daní odpovídat výplatě částky v rozmezí od 530 Kč (slovy: pět set třicet korun českých) do 680 Kč (slovy: šest set osmdesát korun českých), která případně k započtení proti pohledávce Společnosti z emisního kursu takto upsané akcie;

- ▶ zbylá část podílu na zisku připadající na 1 (slovy: jednu) akcii Společnosti, po sražení příslušných srážkových daní, bude vyplacena akcionáři Společnosti v penězích;
- ▶ akcionář Společnosti může uplatnit právo volby podílu na zisku v akciích Společnosti vždy jen k celé nové akci. Rozhodný den pro právo na podíl na zisku a pro uplatnění přednostního práva jsou totožné, a to 4.7.2024 jakožto 4 (slovy: čtvrtý) pracovní den následující po přijetí valné hromady Společnosti a tyto předpoklady musí trvat i v okamžiku volby („Právo volby“);
- ▶ nikdo jiný než Oprávněný akcionář není oprávněn vykonat Právo volby. Právo volby Oprávněného akcionáře Společnosti lze učinit ve lhůtě ode dne 29.7.2024 (včetně) do dne 12.8.2024 (včetně) a následně toto Právo volby zaniká. Nebude-li Právo volby vykonáno Oprávněným akcionářem v předepsané lhůtě, bude mu podíl na zisku vyplacen v penězích.

K dosažení možnosti vyplatit podíl na zisku ve formě akcií Společnosti, a to pouze za splnění výše popsaných předpokladů, rozhodne valná hromada Společnosti o zvýšení základního kapitálu Společnosti, kdy:

- ▶ plně splacený základní kapitál Společnosti se zvyšuje o částku nejvýše ve výši 285 107 Kč (slovy: dvě stě osmdesát pět tisíc sto sedm korun českých);
- ▶ připouští se upisovat akcie pod navrhovanou částku tak, jak je uvedeno dále v tomto textu, nejméně však v rozsahu ve výši 18 000 Kč (slovy: osmnáct tisíc korun českých). Nepřipouští se upisovat akcie nad navrhovanou částku;
- ▶ zvýšení základního kapitálu Společnosti bude provedeno úpisem nových akcií, jejichž emisní kurs bude splacen pouze peněžitými vklady, a to výhradně započtením pohledávky Společnosti plynoucí z emisního kursu za Oprávněným akcionářem, který uplatnil Právo volby, proti pohledávce Oprávněného akcionáře, který uplatnil Právo volby, na výplatu podílu na zisku. Jiná forma splnění vkladové povinnosti není možná.
- ▶ počet nově upisovaných akcií Společnosti bude nejvýše 2 851 070 (slovy: dva miliony osm set padesát jedna tisíc sedmdesát) akcií ve formě na jméno, v zaknihované podobě, o jmenovité hodnotě každé akcie 0,10 Kč (slovy: deset haléřů). Určením emisního kursu každé nové akcie Společnosti bude pověřeno představenstvo Společnosti s tím, že emisní kurs bude určen v rozmezí od 530 Kč (slovy: pět set třicet korun českých) do 680 Kč (slovy: šest set osmdesát korun českých). Není možné upisovat nové akcie nepeněžitými vklady;
- ▶ nové akcie mohou být upsány pouze za využití přednostního práva na upisování akcií a nové akcie není možné upsat bez využití přednostního práva na upisování akcií;
- ▶ nedosáhne-li zvýšení základního kapitálu Společnosti částky, o kterou má být základní kapitál Společnosti zvýšen, rozhodne o zvýšení základního kapitálu, případně o konečném počtu nových akcií představenstvo Společnosti v návaznosti na konečnou částku zvýšení základního kapitálu Společnosti podle rozhodnutí představenstva Společnosti. Rozhodnutí učiní představenstvo Společnosti nejpozději do dne 4.10.2024;
- ▶ Oprávnění akcionáři, kterým bude po rozhodnutí představenstva Společnosti o určení emisního kursu každé nové akcie svědčit právo z akcií Společnosti na podíl na zisku nejméně ve výši určené představenstvem Společnosti, a to po sražení příslušných srážkových daní, jako emisní kurs nové akcie (tj. jde o částku odpovídající součtu částek k vyplacení podílu na zisku snížených o příslušné daňové povinnosti), mají přednostní

právo upsat nové akcie upisované ke zvýšení základního kapitálu, a to v rozsahu jejich podílu na základním kapitálu Společnosti.

Společnost se po vstupu na Prime Market společnosti Burza cenných papírů Praha, a.s., se sídlem v Praha 1, Rybná 14/682, IČO: 471 15 629, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1773, chce maximálně přiblížit mezinárodním standardům fungování společností působících na světových regulovaných trzích, jejichž akcie jsou veřejně obchodovatelné. V zahraničí je zcela běžnou možností vyplácet podíl na zisku nejen v penězích, ale i formou nových akcií Společnosti. Tuto možnost chce využít, při zohlednění specifik tuzemského právního řádu, také Společnost, byť stále počítá, že primární způsob výplaty podílu na zisku je v penězích. Cílem tohoto kroku je, aby akcionáři Společnosti, kteří splní předpoklady, místo peněžitých dividendy dostali nové akcie Společnosti, kdy dividenda, která díky této volbě zůstane ve Společnosti, bude sloužit k dalšímu rozvoji Společnosti, zejména akviziční činnosti. Společnost se této činnosti v posledních letech intenzivně věnuje a přináší jí hospodářský růst. Stejně tak chce v tomto trendu pokračovat i v následujících letech.

S ohledem na specifika českého právního řádu a ZOK bude akciové dividendy dosaženo:

- ▶ formou rozhodnutí o výplatě podílu na zisku Společnosti;
- ▶ právem volby akcionáře Společnosti v podobě akciové dividendy za splnění stanovených předpokladů, které mají akcionáři Společnosti, kterým bude ke dni 4.7.2024 jakožto rozhodnému dni pro uplatnění práva na podíl na zisku po rozhodnutí představenstva Společnosti o určení emisního kursu každé nové akcie svědčit právo z akcií Společnosti na podíl na zisku nejméně ve výši určené představenstvem Společnosti, a to po sražení příslušných srážkových daní, jako emisní kurs nové akcie (tj. jde o částku odpovídající součtu částek k vyplacení podílu na zisku snížených o příslušné daňové povinnosti);
- ▶ rozhodnutím o zvýšení základního kapitálu Společnosti pro získání nových akcií v rozsahu nezbytném (nikoliv větším) k distribuci dividendy v akciích; a
- ▶ započtením vzájemných pohledávek, a to pohledávek Společnosti na splacením emisního kursu akcií Společnosti a pohledávek akcionářů na výplatu dividendy.

Tímto postupem dojde k naplnění ustanovení § 21 odst. 3 ZOK, avšak materiálně stále půjde o distribuci dividendy v podobě akcií Společnosti, jelikož k jejich distribuci bude plně využit podíl na zisku ze Společnosti a do Společnosti nebude vnášen žádný nový kapitál. Společnost v rámci Oznámení o záměru rozhodování valné hromady Společnosti mimo zasedání valné hromady (rozhodování per rollam) a v rámci dalších veřejných oznámení předem proklamovala, že umožní zvolit výplatu podílu na zisku v podobě akcií. Zároveň je s ohledem na právní i daňové předpisy nezbytné, aby možnost volby podílu na zisku v podobě akcií byla limitovaná určitou výší kapitálové účasti akcionářů Společnosti. Z uvedeného plyne, že dojde k dílčímu omezení některých akcionářů Společnosti v možnosti upsat nové akcie a s ohledem na specifickou povahu akciové dividendy (právní neoddělitelnost tohoto práva od osob Oprávněných akcionářů) dojde i k omezení převoditelnosti přednostního práva na úpis akcií a případně i převoditelnosti práva na podíl na zisku, jelikož právo upsat akcie musí, i s ohledem na výjimku uvedeném ve článku 1 odst. 4 písm. h) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14.6.2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES (*povinnost uveřejnit prospekt se nevztahuje na veřejnou nabídku cenných papírů v případě, kdy jsou dividendy vyplácené stávajícím akcionářům v podobě akcií stejné třídy jako akcie, z nichž jsou tyto dividendy vypláceny, je-li zpřístupněn dokument obsahující informace o počtu a povaze akcií a důvody a podrobnosti nabídky*), být spojeno výlučně s dividendou

vyplácenou z akcií Společnosti a nikoli za využití cizích zdrojů. Proto bude právo na akciovou dividendu Společnosti svědčit pouze těm akcionářům Společnosti, kteří dosáhnou nejen určitého počtu akcií, budou mít k rozhodnému dni pro výplatu dividendy a pro vznik práva na přednostní úpis akcií k tomuto počtu akcií, a zároveň toto právo bude stejným akcionářům trvat i v okamžiku, kdy budou volit akciovou dividendu Společnosti.

Výše uvedený postup je jediným možným, jak v tuzemském právním prostředí umožnit realizovat akciovou dividendu emisí nových akcií. Uvedený postup sice potenciálně zasáhne do práv akcionářů Společnosti, jelikož jim buď omezí přednostní právo na úpis nebo jim (z jejich vůle) neumožní s přednostním právem na úpis akcií a právem na podíl na zisku volně nakládat, nicméně Společnost považuje tento postup za proporcionalní tomu, co může Společnost a její akcionáři tímto postupem získat. Akciová dividenda totiž do Společnosti přinese volné zdroje, které může Společnost použít k financování dalších činností Společnosti, zejména k akviziční činnosti, což je pro Společnost důležitým důvodem pro využití akciové dividendy navrhaným způsobem. To by Společnosti, pokud bude pokračovat současný hospodářský trend, mělo přinést zvýšení zisku do dalších let. Variantou, která by rovněž přinesla volné zdroje do Společnosti, je také nevyplácet zisk v plném rozsahu a část zisku ponechat na budoucí investice a zejména akviziční činnosti Společnosti. Tento postup však není v souladu se zákonnou úpravou a ustálenou judikaturou českých soudů, a proto se Společnost rozhodla využít varianty akciové dividendy způsobem, jakým to je českým právním řádem aktuálně možné, tj. ve výsledku neomezovat akcionářům právo na dividendu a rozhodnout o rozdělení veškerého zisku, a naopak dát akcionářům právo dobrovolně zanechat část zisku ve Společnosti.

Vzhledem k tomu, že právo na akciovou dividendu vzniká až 4 (slovy: čtvrtý) pracovní den následující po přijetí rozhodnutí valné hromady, umožňuje se akcionářů Společnosti, kteří budou mít zájem o možnost akciové dividendy, nabýt na regulovaném trhu potřebný počet akcií k uplatnění akciové dividendy a Práva volby. Naopak akcionářům Společnosti, kteří o tento postup mít zájem nebudou, resp. by na akciovou dividendu nedosáhli, mohou akcie Společnosti nabídnout k prodeji, případně na vývoj ve Společnosti nijak nereagovat a obdržet příslušnost část dividendy. Ve lhůtě ode dne 4.7.2024 do dne 12.8.2024 lze převést také přednostní právo a současně i právo na podíl na zisku tak, aby bylo možné uplatnit Právo volby, a to za předpokladu, že byl současně doložen i daňový domicil daného akcionáře – nabyvatele do 12.7.2024.

Pokud se ukáže, že pro Společnost nebude přínos z prostředků v podobě akciové dividendy natolik přínosný, že by Společnost získala adekvátní kapitál, umožňuje se představenstvu Společnosti rozhodnout, že ke zvýšení základního kapitálu Společnosti nedojde. V takovém případě akcionáři Společnosti dostanou podíl na zisku vyplacený v penězích, a to bez ohledu na to, zda učinili Právo volby či nikoli. Uvedené rozhodnutí představenstvo Společnosti učiní do 3 (slovy: tři) měsíců od rozhodného pro uplatnění práva na podíl zisku a přednostního práva na podíl na zisku, tj. do dne 4.10.2024.

Oprávněný akcionář má na výběr, jestli zvolí výplatu podílu na zisku v podobě nových akcií Společnosti či nikoli. Právo na výplatu podílu na zisku v akciích Společnosti mohou uplatnit akcionáři Společnosti, kterým bude ke dni 4.7.2024 svědčit právo na přednostní úpis akcií Společnosti a zároveň právo na uplatnění práva na podíl na zisku (po sražení příslušných srážkových daní) ve výši odpovídající emisnímu kursu určenému představenstvem Společnosti na 1 (slovy: jednu) novou akcii, případně násobku emisního kursu. Právo volby akcionáře Společnosti podílu na zisku v podobě akcií Společnosti lze učinit ve lhůtě ode dne 29.7.2024 (včetně) do dne 12.8.2024 (včetně). Ne zvolí-li akcionář Společnosti výplatu ve formě nových akcií, nemusí činit žádné kroky a automaticky obdrží dividendu v penězích. Akcionáři jsou zároveň povinni Společnosti doložit podklady ke svému daňovému domicilu do 12.7.2024.

Rozhodne-li se akcionář Společnosti pro výplatu dividendy ve formě akcií, pak po sražení příslušných srážkových daní za každou částku podílu na zisku odpovídající emisnímu kursu určenému představenstvem Společnosti na 1 (slovy: jednu) novou akcii obdrží 1 (slovy: jednu) novou akcii. Tato 1 (slovy: jedna) nová akcie bude po sražení příslušných srážkových daní odpovídat výplatě částky v rozmezí od 530 Kč (slovy: pět set třicet korun českých) do 680 Kč (slovy: šest set osmdesát korun českých), která případně k započtení proti pohledávce Společnosti z emisního kursu takto upsané akcie. Případná zbylá část podílu na zisku (ať již při uplatnění nebo neuplatnění Práva volby) po sražení příslušných srážkových daní bude vyplacena akcionáři Společnosti v penězích. Nové akcie mohou být upsány pouze za využití přednostního práva na upisování akcií. Tento způsob výpočtu se mění zejména z důvodu navýšení základního kapitálu Společnosti v období po zveřejnění tohoto návrhu rozhodnutí valné hromady Společnosti mimo zasedání valné hromady (rozhodování per rollam), avšak před rozhodným dnem pro uplatnění práva na podíl na zisku, tj. před 4.7.2024, z důvodu realizace první části manažerského programu. Hlavně však z důvodu možnosti představenstva Společnosti při určení hodnoty akcií, a tedy i emisního kursu, transparentně reagovat na vývoj ceny akcií na regulovaném trhu v daném čase.

Nevyužije-li Oprávněný akcionář přednostní právo na úpis nových akcií, nebudou tyto nové akcie vydány. Akcionáři Společnosti se zároveň zakazuje, s ohledem na povahu akciové dividendy, aby samostatně postoupil právo na přednostní úpis nových akcií, aniž by současně došlo k postoupení práva na podíl na zisku na stejnou osobu. Přednostní právo je tedy převoditelné pouze společně s právem na výplatu podílu na zisku a pouze na stejnou osobu, která je akcionářem k rozhodnému dni pro uplatnění práva na podíl na zisku, tj. ke dni 4.7.2024. Převod těchto práv na jiného akcionáře musí být oznámen Společnosti bez zbytečného odkladu po realizaci převodu.

Omezení práv, jak je popsáno výše, je podle názoru představenstva Společnosti **v důležitém zájmu Společnosti** a v souladu s doposud poskytnutými informacemi ohledně vyplácené dividendy.

Přestože v rámci úpisu nových akcií dojde k částečnému rozmělnění podílů vlastněných akcionáři Společnosti, Společnost věří, že **důležitým důvodem pro omezení přednostního práva akcionářů Společnosti je právě možnost získání dalších zdrojů, které by jinak byly vyplaceny prostřednictvím dividendy (Společnost, v souladu s požadavky kladenými na akciové společnosti, vyplatí 100 % (slovy: jedno sto procent) zisku z účetního období i část nerozděleného zisku z minulých let). Tuto volbu ovšem učiní sami Oprávnění akcionáři a nebude zadržán jakýkoliv zisk ve Společnosti čistě z vůle Společnosti.**

Nelze navíc pominout, že se díky této úspoře navíc prokazatelně zvýší hodnota Společnosti, a tedy i ve výsledku zlepší postavení všech akcionářů Společnosti.

Navrhované omezení přednostního práva, resp. emisní kurs pro všechny akcionáře, je dle navržených kritérií pro všechny akcionáře Společnosti aplikované ve stejném rozsahu.

Místo: Praha

Datum: 5. 6. 2024

Jméno: **Jan Draho**

Funkce: předseda představenstva

Místo: Praha

Datum: 5. 6. 2024

Jméno: **JUDr. Josef Adam, LL.M.**

Funkce: místopředseda představenstva