

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 pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu a o vyloučení přednostního práva na úpis nových akcií (Návrh XI)** 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 dáno za účelem možnosti zavedení opčního manažerského programu pro klíčové osoby působící v rámci konsolidačního celku („**Skupina**“). Cílem tohoto opčního manažerského programu je motivovat tyto klíčové osoby ekonomickými parametry tak, aby byl i díky jejich činnosti dosažen rozvoj celé Skupiny a tyto osoby se tak přímo podílely na výsledcích podnikání Společnosti, potažmo celé Skupiny.

Přesná pravidla opčního manažerského programu budou stanovena v průběhu roku 2021 a předpokládáme, že opční manažerský program bude spuštěn již během roku 2021. Hlavním motivačním prvkem opčního programu bude zafixování ceny akcií Společnosti ve smlouvě budoucí, která poté umožní nabýt akcie Společnosti za tuto předem určenou cenu a jasných podmínek, které budou pro určené osoby výhodnější než standardní tržní cena. Opční program bude nabízen zaměstnancům Společnosti nebo společností v rámci Skupiny, členům statutárních či jiných orgánů Společnosti nebo společností v rámci Skupiny nebo osobám v obdobném postavení ke Společnosti nebo společností ve Skupině. Vstup do opčního programu nebude nárokovatelný na Společnosti. Účastníci tohoto opčního manažerského programu budou vybíráni představenstvem Společnosti po předchozím schválení dozorčí radou Společnosti a výborem pro odměňování Společnosti. Vstup do tohoto opčního manažerského programu bude dobrovolný. Zároveň ovšem přinese zvýšenou motivaci klíčových osob působících ve Skupině, aby Skupinu neopouštěly, a naopak dlouhodobě participovaly na jejím dalším budování, a tedy i stabilitě osobní složky Skupiny, která tvoří jeden z klíčových prvků pro podnikání Společnosti, resp. Skupiny.

Společnost zároveň předpokládá, že akcie Společnosti, jež budou určeným zájemcům poskytnuty v rámci opčního manažerského programu, pro tento účel získá buď jejich úpisem v rámci zvýšení základního kapitálu Společnosti nebo je získá nabýváním vlastních akcií, které následně těmto vybraným osobám poskytne. Zvolený postup bude vždy na rozhodnutí představenstva Společnosti po předchozím projednání s dozorčí radou Společnosti a výborem pro odměňování Společnosti.

Společnost předpokládá, že v rámci opčního manažerského programu bude tímto způsobem distribuováno až 10 % současného základního kapitálu Společnosti, tj. nejvýše 3.373.660 zaknihovaných akcií ve formě na jméno o jmenovité hodnotě jedné akcie 0,10 Kč, přičemž práva spojená s novými akciemi budou stejná jako práva spojená s dosavadními akciemi Společnosti.

Vzhledem k výše uvedenému je třeba tyto akcie Společnosti za uvedeným účelem zajistit a za tímto účelem se pro operativní možnost implementace opčního manažerského programu navrhuje přijmout dvě rozhodnutí valné hromady Společnosti mimo její zasedání (rozhodnutí per rollam), a to **Návrh rozhodnutí - Rozhodnutí o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu a o vyloučení přednostního práva na úpis nových akcií (Návrh XI)** a **Návrh rozhodnutí – Schválení nabytí vlastních akcií (Návrh XII)**. V rámci těchto bodů je navrhována možnost upsat, resp. nabýt až 3.373.660 zaknihovaných akcií ve formě na jméno o jmenovité hodnotě jedné akcie 0,10 Kč a tyto poté distribuovat mezi určené zájemce za podmínek stanovených v opčním manažerském programu.

Vzhledem k tomu, že jednou z variant pro realizaci opčního manažerského programu bude možnost představenstva zvýšit základní kapitál na základě pověření valnou hromadou, kdy představenstvo bude umožňovat úpis akcií Společnosti pro předem vybrané zájemce, je třeba také představenstvu Společnosti umožnit realizovat toto rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu a následný úpis bez povinnosti nabízet akcie k úpisu současným akcionářům Společnosti, tj. vyloučit jejich přednostní právo na úpis nových akcií. Za tímto účelem je v rámci rozhodování valné hromady formou per rollam **Návrh rozhodnutí - Rozhodnutí o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu a o vyloučení přednostního práva na úpis nových akcií (Návrh XI)** také navrženo vyloučení přednostního práva současných akcionářů Společnosti.

Důležitým důvodem pro toto vyloučení přednostního práva shledává Společnost ve stabilizaci a dlouhodobém udržení klíčových osob pro Skupinu či získávání dalších takových osob, jakož i motivaci k maximální výkonnosti v rámci činnosti ve Skupině, jelikož následně budou prostřednictvím opčního manažerského programu participovat na podnikatelských výsledcích Skupiny.

Vzhledem k tomu je tedy navrhováno, aby valná hromada Společnosti v souladu s ustanovením § 475 písm. g) a ustanovením § 488 ZOK vyloučila přednostní právo stávajících akcionářů Společnosti na úpis nových akcií Společnosti, které budou emitovány v rámci rozhodnutí představenstva pověřeného k tomu valnou hromadou, a to za následujících podmínek:

- základní kapitál Společnosti na základě pověření představenstva lze zvýšit nejvýše o 337.366,- Kč;
- v rámci zvýšení základního kapitálu na základě pověření představenstva bude vydáno nejvýše 3.373.660 zaknihovaných akcií ve formě na jméno o jmenovité hodnotě jedné akcie 0,10 Kč, přičemž práva spojená s novými akciemi budou stejná jako práva spojená s dosavadními akciemi Společnosti;
- při zvýšení základního kapitálu Společnosti rozhodnutím představenstva na základě pověření představenstva lze emisní kurs akcií splácet pouze peněžitými vklady;
- představenstvo může v rámci pověření zvýšit základní kapitál i vícekrát, nepřekročí-li celková částka zvýšení stanovený limit;
- pověření se uděluje na dobu 5 let ode dne, kdy se valná hromada na pověření usnesla;

- akcie, které budou upisovány v rámci zvýšení základního kapitálu na základě pověření představenstva Společnosti, mohou být nabídnuty k úpisu pouze předem určeným zájemcům, tedy bez využití přednostního práva, a to konkrétně zaměstnancům Společnosti nebo společností v rámci Skupiny, členům statutárních či jiných orgánů Společnosti nebo společností v rámci Skupiny nebo osobám v obdobném postavení ke Společnosti nebo společnostem v rámci Skupiny.