

## 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 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 písemnou zprávu představenstva k návrhu na rozhodnutí valné hromady Společnosti mimo její zasedání (rozhodnutí per rollam) – **Schválení rozdělení zisku za rok 2022 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 19.6.2023 jakožto rozhodnému dni pro uplatnění práva na podíl na zisku svědčit právo na přednostní úpis akcií Společnosti k 30 (slovy: třiceti) akciím Společnosti nebo násobku čísla 30 (slovy: třicet) a zároveň právo na podíl na zisku odpovídající zisku z 30 (slovy: třiceti) akcií Společnosti nebo násobku čísla 30 (slovy: třicet) („**Oprávněný akcionář**“).

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

- ▶ za každých 30 (slovy: třicet) akcií, resp. za právo na podíl na zisku odpovídajícímu zisku z 30 (slovy: třiceti) akcií, obdrží 1 (slovy: jednu) novou akcii Společnosti, kdy emisní kurs 1 (slovy: jedné) nové akcie bude odpovídat výplatě podílu na zisku ve výši 585,- Kč (slovy: pět set osmdesáti pěti korunám českým), přičemž na každou 1 (slovy: jednu) akcii, ze které bude plynout právo na volbu podílu na zisku v akciích, připadne k započtení na emisní kurs 1 (slovy: jedné) nové akcie částka ve výši 19,50 Kč (slovy: devatenáct korun českých padesát haléřů);
- ▶ 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 akcii. Rozhodný den pro právo na podíl na zisku a pro uplatnění

přednostního práva jsou totožné, a to 19.6.2023 jakožto 4 (slovy: čtvrtý) pracovní den následující po přijetí rozhodnutí 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 3 (slovy: tři) týdnů ode dne 26.6.2023 (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 vyplátit 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:

- ▶ se plně splacený základní kapitál Společnosti ve výši 3 446 720,20 Kč (slovy: tři miliony čtyři sta čtyřicet šest tisíc sedm set dvacet korun českých dvacet haléřů) zvyšuje o částku nejvýše ve výši 114 890,60 Kč (slovy: jedno sto čtrnáct tisíc osm set devadesát korun českých šedesát haléřů). Základní kapitál Společnosti se tak zvyšuje z částky ve výši 3 446 720,20 Kč (slovy: tři miliony čtyři sta čtyřicet šest tisíc sedm set dvacet korun českých dvacet haléřů) nejvýše na částku ve výši 3 561 610,80 Kč (slovy: tři miliony pět set šedesát jedna tisíc šest set deset korun českých osmdesát haléřů);
- ▶ připouští se upisovat akcie pod navrhovanou částku tak, jak je uvedeno dále v tomto textu, nejméně však v rozsahu ve výši 18 464,- Kč (slovy: osmnáct tisíc čtyři sta šedesát čtyři korun českých), tedy minimálně 184 640 (slovy: jedno sto osmdesát čtyři tisíc šest set čtyřicet) akcií ve formě na jméno, v zaknihované podobě, o jmenovité hodnotě každé akcie 0,10 Kč (slovy: deset haléřů). 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 1 148 906 (slovy: jeden milion jedno sto čtyřicet osm tisíc devět set šest) akcií ve formě na jméno, v zaknihované podobě, o jmenovité hodnotě každé akcie 0,10 Kč (slovy: deset haléřů) („**Nové akcie**“). Emisní kurs každé Nové akcie Společnosti bude 585,- Kč (slovy: pět set osmdesát pět korun českých). Emisní ážio každé Nové akcie tedy činí 584,90 Kč (slovy: pět set osmdesát čtyři korun českých devadesát haléřů), přičemž emisní ážio připadající na celkový počet Nových akcií bude nejvýše 671 995 119,40 Kč (slovy: šest set sedmdesát jedna milionů devět set devadesát pět tisíc jedno sto devatenáct korun českých čtyřicet haléřů). Není možné upisovat Nové akcie nepeněžitými vklady;
- ▶ Nové akcie mohou být upsány pouze za využití přednostního práva na upisování akcií. 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 19.9.2023;

- ▶ Oprávnění akcionáři vlastníci minimálně 30 (slovy: třicet) akcií Společnosti 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 peněžitě 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 v podobě akciové dividendy za splnění stanovených předpokladů, které mají akcionáři Společnosti, kterým bude ke dni 19.6.2023 jakožto rozhodnému dni pro uplatnění práva na podíl na zisku svědčit právo na přednostní úpis akcií Společnosti k 30 (slovy: třiceti) akciím Společnosti nebo násobku čísla 30 (slovy: třicet) a zároveň právo na podíl na zisku odpovídající zisku z 30 (slovy: třiceti) akcií Společnosti nebo násobku čísla 30 (slovy: třicet);
- ▶ 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 neoddelitelnost 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 svěřit 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 proporcionální 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 navrhovaným 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.

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 19.9.2023.

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, kteří vlastní minimálně 30 (slovy: třicet) akcií Společnosti a zároveň právo na podíl na zisku ke dni 19.6.2023. Právo volby akcionáře Společnosti podílu na zisku v podobě akcií Společnosti lze učinit ve lhůtě ode dne 26.6.2023 (včetně) do dne 17.7.2023 (včetně). Ne zvolí-li akcionář Společnosti výplatu ve formě Nových akcií, nemusí činit žádné kroky a automaticky obdrží dividendu v penězích

Rozhodne-li se akcionář Společnosti pro výplatu dividendy ve formě akcií, za každých 30 (slovy: třicet) akcií obdrží 1 (slovy: jednu) novou akcii. Tato 1 (slovy: jedna) nová akcie bude odpovídat výplatě 585,- Kč (slovy: pět set osmdesát pět korunám českých), kdy na každou 1 (slovy: jednu) akcii, ze které bude plynout právo na podíl na zisku, připadne k započtení částka ve výši 19,50 Kč (slovy: devatenáct korun českých padesát haléřů). Zbývá část podílu na zisku připadající na 1 (slovy: jednu) akcii Společnosti, po sražení příslušných srážkových daní, bude vyplacena akcionáři Společnosti v penězích. Nové akcie mohou být upsány pouze

za využití přednostního práva na upisování akcií. Částka za úpis akcií (585,- Kč) byla stanovena jako cena tržní.

Skutečnost, že akcionář v případě využití Práva volby za každých 30 (slovy: třicet) akcií obdrží 1 (slovy: jednu) novou akcii vychází z předpokladu, že příslušné srážkové daně mohou u některých zahraničních akcionářů Společnosti dosáhnout výše až 35 % (slovy: třiceti pěti procent) a není možné rozlišovat přednostní právo akcionářů Společnosti dle příslušné výše srážkové daně. Rozlišovat akcionáře Společnosti dle příslušné výše srážkové daně (a tedy zvyšovat či snižovat počet akcií pro Právo volby jedné nové akcie u různých akcionářů – zejména tuzemských a zahraničních) by bylo proti zásadě rovného zacházení s akcionáři Společnosti, která je v případě uplatnění Práva volby a zvolení akciové dividendy v plné míře respektována a nikdo z akcionářů Společnosti tak není nikterak znevýhodněn. Poměr 30 (slovy: třicet) akcií a 65 % (slovy: šedesáti pěti procent) částky z vyplácené dividendy na jednu akcii (19,50 Kč (slovy: devatenáct korun českých padesát haléřů)) byl Společností zvolen jako nejnižší možný, kterého akcionář v případě využití Práva volby musí dosáhnout, aby byla akciová dividenda v poměrech českého právního řádu a aplikovaných daňových předpisů (zejména týkajících se srážkové daně) realizovatelná, jelikož je to právě Společnost, která je povinna srazit příslušnou srážkovou daň před výplatou dividendy akcionáři Společnosti. Částka, která představuje zbylou část podílu na zisku připadající na 1 (slovy: jednu) akcii Společnosti bude po sražení těchto srážkových daní vyplacena akcionáři Společnosti v penězích a akcionář Společnosti tak nebude na svém podílu na zisku ve výši, která danému akcionáři dle vlastněného počtu akcií, nijak krácen.

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 postoupil právo na přednostní úpis Nových akcií. Přednostní právo není volně převoditelné.

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 zadržena 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 výsledkulepší postavení všech akcionářů Společnosti. Maximální zvýšení základního kapitálu je pouze o 1/30 (slovy: jednu třicetinu) současného stavu, což nezpůsobí významně disproporční nárůst majetkové účasti některých akcionářů.


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

Místo: Praha

Datum: 22.5.2023


Místo: Praha

Datum: 22.5.2023



---

Jméno: **Jan Drahota**  
Funkce: předseda představenstva



---

Jméno: **JUDr. Josef Adam, LL.M.**  
Funkce: místopředseda představenstva