

Zápis z jednání řádné valné hromady společnosti Colt CZ Group SE

Dne **26.6.2026** ve **14:00 hod.** se v prostorách advokátní kanceláře **HAVEL & PARTNERS s.r.o., advokátní kancelář**, na adrese Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 (budova Florentinum, recepce A, 7. patro) konala řádná valná hromada („**Valná hromada**“) 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**“).

JUDr. Jiří Kunášek, pověřený představenstvem Společnosti k zahájení a vedení Valné hromady do okamžiku zvolení jejího předsedy („**Svolavatel**“ nebo po zvolení předsedou Valné hromady také „**Předseda**“), přivítal účastníky Valné hromady a zahájil Valnou hromadu dne **26.6.2026** ve **14:09 hod.**

I.

Svolavatel přistoupil k prvnímu bodu pořadu jednání Valné hromady – **Zahájení Valné hromady Společnosti; volba orgánů Valné hromady.**

Svolavatel nejprve seznámil akcionáře se skutečností, že Valná hromada je nahrávána, a to pouze pro účely pořízení zápisu z Valné hromady.

Svolavatel konstatoval, že žádný z akcionářů nevyužil možnosti účasti pomocí technických prostředků, a tedy Valná hromada bude probíhat pouze prezenční formou, vyjma účasti členů orgánů Společnosti, kteří jsou z části přítomni online.

Svolavatel konstatoval, že na Valné hromadě jsou přítomni akcionáři či jejich zmocněnci nebo osoby zapsané v evidenci zaknihovaných cenných papírů jako správci nebo jiné osoby oprávněné vykonávat práva spojená s akciemi, kteří svými hlasy reprezentují více než **80,72 %** jmenovité hodnoty celkového počtu akcií vydaných Společností oprávněných k hlasování, a prohlásil tedy, že je Valná hromada v souladu s čl. 10 odst. 3 stanov Společnosti usnášeníschopná.

Svolavatel dále konstatoval, že pozvánka na Valnou hromadu byla dne **27.5.2026** zveřejněna na internetových stránkách Společnosti konkrétně na adrese <https://www.coltczgroup.com/investori-valne-hromady/> a v návaznosti také v Obchodním věstníku. Zde byly k dispozici také všechny podklady podstatné pro průběh dnešní valné hromady. Rozhodný den pro účast na Valné hromadě byl v souladu s čl. 9 odst. 1 stanov Společnosti a zákonnými pravidly stanoven na **19.6.2026**. Akcionáři byli na tuto skutečnost, jakož i na smysl rozhodného dne, upozorněni v pozvánce na Valnou hromadu.

Svolavatel konstatoval, že k procesu svolání Valné hromady nebyly k dotazu Svolavatele akcionáři vzneseny žádné námitky, protesty, připomínky ani dotazy.

Svolavatel dále konstatoval, že Valné hromady se osobně účastní:

- ▶ za představenstvo Společnosti pan **JUDr. Josef Adam, LL.M.**, místopředseda představenstva Společnosti a dále pan **Ing. Martin Durčák**, člen představenstva Společnosti;
- ▶ za dozorčí radu Společnosti je osobně přítomen pan **Ing. Lubomír Kovařík, MBA**, místopředseda dozorčí rady Společnosti; a
- ▶ za výbor pro audit Společnosti je osobně přítomen pan **Ing. Jiří Nekovář, Ph.D.**, předseda výboru pro audit a **Ing. Pavel Závitkovský**, člen výboru pro audit.

Ostatní členové volených orgánů Společnosti byli připojeni online prostřednictvím platformy Microsoft Teams.

Svolavatel konstatoval, že i tyto orgány Společnosti jsou tedy usnášeníschopné pro případné rozhodování na dnešní Valné hromadě. Zároveň jsou na valné hromadě přítomny osoby, které zajistí administrativní průběh Valné hromady a dále osoby, které tu jsou za účelem zodpovězení případných dotazů akcionářů pro řádný výkon jejich práv na vysvětlení. Pro případ potřeby zajištění operativního překladu z anglického do českého jazyka je přítomen překladatel. Valná hromada však bude vedena v jazyce českém bez simultánního tlumočení.

Jde-li o prezenci, na valnou hromadu byly vpuštěny všechny osoby, které žádaly o účast na valné hromadě.

Svolavatel přečetl pořad jednání Valné hromady:

1. Zahájení Valné hromady Společnosti; volba orgánů Valné hromady;
2. Schválení jednacího a hlasovacího řádu Valné hromady Společnosti;
3. Projednání zpráv orgánů Společnosti;
4. Schválení řádné účetní závěrky za rok 2025;
5. Schválení konsolidované účetní závěrky za rok 2025;
6. Schválení rozdělení zisku za rok 2025;
7. Rozhodnutí o určení auditora pro rok 2026;
8. Rozhodnutí o určení auditora pro účely ověření zprávy o udržitelnosti pro rok 2026;
9. Schválení zprávy o odměňování za rok 2025;
10. Rozhodnutí o znovuzvolení pana Ing. Lubomíra Kovaříka, MBA, do funkce člena dozorčí rady;
11. Schválení aktualizace politiky odměňování;

12. Schválení mimořádné odměny pro místopředsedu dozorčí rady Společnosti, pana Davida Aguilara, a pro předsedu dozorčí rady Společnosti, pana Jana Drahotu, a projednání střetu zájmů pana Jana Drahoty;
13. Schválení smlouvy o výkonu funkce a mimořádné odměny pro člena dozorčí rady Společnosti, pana Daniela Benasayag Birmanna;
14. Závěr Valné hromady.

Svolavatel následně shrnul technické otázky týkající se způsobů hlasování, které bude probíhat v souladu se stanovami Společnosti prostřednictvím hlasovacích lístků. Podoba hlasovacích lístků byla také akcionářům promítána v rámci prezentace vizuálně.

Svolavatel uvedl, že akcionáři při prezenci obdrželi hlasovací lístky s přiděleným jedinečným QR kódem a uvedením počtu hlasů, se kterými hodlají na Valné hromadě hlasovat. K samotnému hlasování pak uvedl, že probíhá odevzdáním vyplněného a podepsaného hlasovacího lístku osobě pověřené sbíráním hlasovacích lístků na výzvu zvoleného předsedy Valné hromady, Svolavatele nebo jinak určené osoby. Svolavatel dále odkázal na promítanou prezentaci zobrazující hlasovací lístky vyplněné „PRO“, „PROTI“ či „ZDRŽUJI SE“ a zopakoval, že je nutno hlasovací lístky podepsat a odevzdat je k tomu pověřeným osobám.

Svolavatel tímto uzavřel první část prvního bodu Valné hromady a následně přistoupil k druhé části prvního bodu programu Valné hromady, kterým je **Volba orgánů Valné hromady**, a přečetl navrhované usnesení obsahující osoby, které by měly být zvoleny do orgánů Valné hromady.

„Valná hromada Společnosti tímto volí:

- *předsedou Valné hromady pana **JUDr. Jiřího Kunáška**, advokáta, evidenční číslo ČAK 18102;*
- *zapisovatelem Valné hromady pana **JUDr. Kamila Kovaříčka, Ph.D.**, advokáta, evidenční číslo ČAK 20113;*
- *ověřovatelem zápisu paní **Mgr. et Mgr. Barboru Břežnou**, advokátku, evidenční číslo ČAK 22103;*
- *osobou pověřenou sčítáním hlasů (skrutátorem) pana **JUDr. Jiřího Kunáška**, advokáta, evidenční číslo ČAK 18102;*
- *osobou pověřenou sčítáním hlasů (skrutátorem) pana **Mgr. Jiřího Nečase**, advokáta, evidenční číslo ČAK 17767;*
- *osobou pověřenou sčítáním hlasů (skrutátorem) pana **Mgr. Alexandra Kelemena**, advokátního koncipienta, evidenční číslo ČAK 47299; a*
- *osobou pověřenou sčítáním hlasů (skrutátorem) pana **Mgr. Bc. Alexeje Chalupníka**, advokátního koncipienta, evidenční číslo ČAK 46841.*

Předseda Valné hromady Společnosti bude zároveň osobou pověřenou sčítáním hlasů (skrutátorem).“

Svolavatel vyzval akcionáře ke vznesení případných připomínek, dotazů, žádostí o vysvětlení, návrhů či protinávrhů v souvislosti s volbou orgánů Valné hromady.

Svolavatel konstatoval, že žádný z akcionářů připomínky, dotazy, žádosti o vysvětlení, návrhy či protinávrhy nevznesl.

Svolavatel přistoupil k ověření usnášeníschopnosti Valné hromady. Následně konstatoval, že před hlasováním je Valná hromada v souladu se zákonem a stanovami Společnosti usnášeníschopná, když jsou přítomni akcionáři s akciemi, jejichž jmenovitá hodnota odpovídá částce **4 998 614 Kč** z celkové jmenovité hodnoty akcií oprávněných k hlasování **6 192 228,20 Kč**, tj. jsou přítomni akcionáři s akciemi představujícími **80,72 %** celkové jmenovité hodnoty akcií. Pro přijetí rozhodnutí je potřeba většina hlasů přítomných akcionářů.

Svolavatel přistoupil k hlasování, vyzval přítomné akcionáře k vyplnění příslušného hlasovacího lístku a k následnému odevzdání hlasovacích lístků pověřeným osobám.

Svolavatel během procesu sčítání hlasů konstatoval, že z předběžných výsledků hlasování je již nyní ze sčítání hlasů zřejmé, že při hlasování o usnesení, k jehož přijetí byla potřeba prostá většina hlasů přítomných akcionářů, bylo této většiny dosaženo. Svolavatel konstatoval, že usnesení bylo přijato, a že bude pokračováno v zasedání Valné hromady s tím, že konečné výsledky budou oznámeny později v průběhu Valné hromady případně na jejím konci. Svolavatel dále vyzval akcionáře k tomu, aby případně proti takovému postupu vznesli své námitky, přičemž nikdo z přítomných akcionářů žádné námitky nevznesl ani nebyl proti takovému postupu.

Svolavatel vyzval akcionáře ke vznesení námitek či protestů k tomuto přijatému usnesení.

Svolavatel konstatoval, že žádný z akcionářů námitku či protest nevznesl a vyzval funkcionáře Valné hromady, aby se ujali svých funkcí.

II.

Předseda přistoupil k druhému bodu pořadu jednání Valné hromady – **Schválení jednacího a hlasovacího řádu Valné hromady Společnosti.**

Předseda přečetl odůvodnění k navrhovanému usnesení, které zní:

Nejprve bych rád seznámil přítomné akcionáře s okolnostmi týkajícími se druhého bodu programu.

K zajištění řádného průběhu Valné hromady se Valné hromadě předkládá návrh na přijetí usnesení o schválení jednacího a hlasovacího řádu pro Valnou hromadu Společnosti konanou dne 26.6.2026. Navržený jednací a hlasovací řád se vztahuje výhradně na průběh dané Valné hromady a nepředjímá jeho použití pro valné hromady budoucí.

Jednací a hlasovací řád byl předem publikován na internetových stránkách Společnosti (<https://www.coltczgroup.com/>) pod odkazem „Investoři“ v sekci „Valné hromady“ a upravuje procedurální průběh valné hromady Společnosti.

Předseda přečetl návrh usnesení Valné hromady:

„Valná hromada Společnosti tímto schvaluje jednací a hlasovací řád pro valnou hromadu Společnosti konanou dne 26.6.2026 ve znění, které je publikováno na internetových stránkách Společnosti (<https://www.coltczgroup.com/>) pod odkazem „Investoři“ v sekci „Valné hromady“.“

Předseda vyzval akcionáře ke vznesení případných připomínek, dotazů, žádostí o vysvětlení, návrhů či protinávrhů v souvislosti s tímto bodem pořadu jednání Valné hromady.

Předseda konstatoval, že žádný z akcionářů nevznesl připomínky, dotazy, žádosti o vysvětlení, návrhy či protinávrhy.

Předseda dále konstatoval, že před hlasováním je Valná hromada v souladu se zákonem a stanovami Společnosti usnášeníschopná, když jsou přítomni akcionáři s akciemi, jejichž jmenovitá hodnota odpovídá částce **4 998 614 Kč** z celkové jmenovité hodnoty akcií oprávněných k hlasování **6 192 228,20 Kč**, tj. jsou přítomni akcionáři s akciemi představujícími **80,72 %** celkové jmenovité hodnoty akcií. Pro přijetí rozhodnutí je potřeba většina hlasů přítomných akcionářů.

Předseda přistoupil k hlasování, vyzval přítomné akcionáře k vyplnění příslušného hlasovacího lístku a k následnému odevzdání hlasovacích lístků pověřeným osobám.

Předseda během procesu sčítání hlasů konstatoval, že z předběžných výsledků hlasování je již nyní ze sčítání hlasů zřejmé, že při hlasování o usnesení, k jehož přijetí byla potřeba prostá většina hlasů přítomných akcionářů, bylo této většiny dosaženo. Předseda konstatoval, že usnesení bylo přijato, a že bude pokračováno v zasedání Valné hromady s tím, že konečné výsledky budou oznámeny později v průběhu Valné hromady, a to v souladu s přijatým jednacím a hlasovacím řádem.

Předseda vyzval akcionáře ke vznesení námitek či protestů k tomuto přijatému usnesení. Předseda konstatoval, že žádný z akcionářů nevznesl námitku či protest.

III.

Předseda přistoupil k třetímu bodu pořadu jednání Valné hromady – **Projednání zpráv orgánů Společnosti.**

Předseda uvedl, že k tomuto bodu jednání Valné hromady není navrženo žádné usnesení a nebude o něm hlasováno. Předseda konstatoval, že nyní bude projednána zpráva dozorčí rady Společnosti o kontrolní činnosti za předcházející období, zpráva představenstva

Společnosti a zpráva výboru pro audit. O tomto bodu jednání se nehlasuje, návrh usnesení proto není předkládán.

Za tímto účelem předal Předseda postupně slovo:

- místopředsedovi představenstva Společnosti panu **JUDr. Josefu Adamovi, LL.M.**;
- místopředsedovi dozorčí rady Společnosti panu **Ing. Lubomíru Kovaříkovi, MBA**; a
- předsedovi výboru pro audit, panu **Ing. Jiřímu Nekovářovi, Ph.D.**, kteří seznámí přítomné akcionáře s podstatným obsahem jejich zpráv.

JUDr. Josef Adam, LL.M., místopředseda představenstva Společnosti, se ujal slova a přednesl zprávu představenstva Společnosti, již tvoří Přílohu č. 1 tohoto zápisu.

Následně se ujal slova **Ing. Lubomír Kovařík, MBA, místopředseda dozorčí rady Společnosti**, a přednesl zprávu dozorčí rady Společnosti, již tvoří Přílohu č. 2 tohoto zápisu.

Na závěr se ujal slova **Ing. Jiří Nekovář, Ph.D., předseda výboru pro audit Společnosti**, a přednesl zprávu výboru pro audit Společnosti, již tvoří Přílohu č. 3 tohoto zápisu.

O slovo se následně přihlásil akcionář, pan **Daniel Šorm**, s následujícími dotazy.

Daniel Šorm: „Dobrý den, vlastně budu tady už po několikáté, ale jsem držitelem asi pár tisíc akcí. Chtěl jsem se zeptat, když jste tady mluvili o tom Amsterdamu – burze a zároveň o tom navýšení kapitálu, to možná může souviset, tak se chci zeptat: Na mě to působilo, jako že jste s Amsterdamem spokojeni. Já mám několik kamarádů, taky akcionářů Coltu, jednoho dokonce, který by rád koupil několik desítek tisíc akcí, a ten mi říká, že právě proto, že Amsterdam z našeho pohledu drobných akcionářů je neúspěch, kupuje se tam šestkrát až osmkrát menší objem akcí než v Praze. Takže to je jeden z důvodů, proč do toho třeba on nevstoupí. U mě je to jeden z důvodů, kde přemýšlím, že bych část akcií prodal. A pak se chci zeptat na to navýšení kapitálu. To vlastně souvisí s tím vydáním té nové emise akcií, ne? Na těch 15 %, jestli se nepletu. Co plánujete pak do budoucna? Mám to připadalo, že je to takový Damoklův meč nad tím vším, protože se bojíme prostě toho, že se tím naředí ty akcie, tu hodnotu akcií, a nepůsobí to na nás dobře. A jestli to taky není důvod, že vlastně ty akcie z 1 100 Kč teď spadly na 900 Kč. Protože takhle to může vnímat spousta akcionářů. A co se týká té burzy v Amsterdamu, tak mám pocit, že chybějí zahraniční velké fondy. Jestli na tom nějak pracujete? Zkuste nám to nějak vysvětlit. A ještě tady, jestli můžu, poslední dotaz, který se možná netýkal toho bodu, ještě bych se fakt chtěl zeptat na buybacky, na ty zpětné odkupy akcií. Jestli můžu hned, anebo až potom?“

JUDr. Jiří Kunášek: Prosím hned.

Daniel Šorm: Takže u těch zpětných odkupů akcií jsem se chtěl zeptat, jestli budou stornovány, nebo jestli s nimi plánujete. Protože jestli budou stornovány, je to pro nás fajn. A jestli s nimi plánujete nějaké další investice, tak to moc fajn není.

JUDr. Josef Adam, LL.M.: Pokud jde o první dotaz týkající se duálního listingu, na valné hromadě dne 10. dubna jsme uvedli, že v této fázi jde především o technický listing.

Relativně nízký objem obchodovaných akcií je logickým důsledkem toho, že v Amsterdamu dosud neproběhla žádná emise nových akcií určená také místním investorům. Dosavadní vývoj proto především potvrzuje, že listing po technické stránce funguje, a nyní vyčkáváme na vhodnou příležitost k jeho dalšímu využití. Jak zde uvedl i pan Drahoš, novou emisi akcií nepotřebujeme uskutečnit za každou cenu. Přistoupíme k ní pouze tehdy, bude-li pro Společnost ekonomicky přínosná, a současně při zohlednění zájmů stávajících akcionářů. Pokud jde o zpětný odkup vlastních akcií, tento program skončí k 29. červnu a v současnosti neplánujeme jeho pokračování. Akcie byly v rámci programu vykupovány ke dvěma účelům: zaprvé pro případné využití při budoucích akvizicích, zejména k úhradě části kupní ceny v akciích, a zadruhé pro účely zaměstnaneckého akciového programu.

JUDr. Jiří Kunášek: *Já se jenom zeptám, jestli vám to takhle postačí, ta odpověď.*

Daniel Šorm: *Úplně ne, protože jsem celý úplně nepochopil, protože jsou to tři dotazy. Jedna se týkala teda té emise těch nových akcií, toho ředění. Vlastně jsem se ptal u Amsterdamu na ty fondy zahraniční. Jestli je plánujete do toho vtáhnout. A pak jsem se ptal, jestli teda budou stornované ty akcie, a úplně jsem teď nepochopil tu odpověď. Takže víc polopaticky, já nejsem ekonom.*

JUDr. Jiří Kunášek: *Já začnu od toho konce. Akcie zrušeny nebudou. Pokud máte na mysli snížení základního kapitálu, tak k tomu nedojde. Akcie budou použity jedním ze způsobů a účelů, které byly popsány před chvílí. To znamená, tyto akcie budou použity pro nějakou budoucí transakci, bude s nimi zapláceno, je-li to pochopitelné. A druhá varianta bude, že budou přiděleny v rámci akciového programu osobám, které jsou oprávněny akciový program čerpat.*

Daniel Šorm: *Ale to je možná jiná varianta, než kdyby byly stornované. Třeba spousta firem dělá buyback tím, že stornuje akcie. Je to tak, chápete to správně?*

JUDr. Josef Adam, LL.M.: *Ne, možností je více. Zejména na americkém kapitálovém trhu je běžnou praxí, že společnosti vlastní akcie ponechávají ve svém majetku. Jejich zpětný odkup proto automaticky neznamená snížení základního kapitálu; zrušení takto nabytých akcií představuje spíše méně obvyklý postup.*

Daniel Šorm: *Co se týká těch fondů zahraničních?*

JUDr. Josef Adam, LL.M.: *S těmi pochopitelně jsme v blízkém kontaktu a je naším zájmem, aby právě akcie na holandské burze byla i záležitostí zahraničních investorů, kteří využívají tuto burzu.*

Daniel Šorm: *A ještě jenom ten poslední dotaz, ty emise nových akcií. Já nevím, samozřejmě tomuhle oboru nerozumím tak dobře, ale rozumím třeba jiným oborům. Někdy ta hrozba vyvolá větší strach, než když už se konečně řekne, jak to bude. Kdybyste třeba řekli s tou emisí nových akcií, jak to pak bude, tak možná potenciální investoři by v tom měli jasněji a byli by ochotní do toho spíš vstupovat, než když teď opravdu nevědí, v jaký moment to uděláte, za jakou cenu. Protože pořád tam je rozpětí od šesti set do patnácti set korun, nikdo se jasně nevyjádřil, že to bude kolem tržní ceny akcií. Ted' člověk neví, vy to nakonec*

vydáte trochu jinak a rozpadne se hodnota akcií o 15 %. A toho se bojí i potenciální investoři, si myslím.

JUDr. Josef Adam, LL.M.: *Já si pamatuju, že na valné hromadě 10. dubna jste kladl podobnou otázku a my jsme vám právě říkali, že ta cena akcií vždycky bude cena tržní.*

Daniel Šorm: *Jo, máte pravdu, děkuju, že si mě pamatujete, já si pamatuju Vás všechny. Jen chci říct, že od té doby, to spadlo o 200 Kč. A samozřejmě člověk pak přemýšlí víc. Předtím na té valné hromadě jsme byli všichni šťastní, že to jde nahoru, ale teď to jde dolů poměrně silně, tak člověk už je nervóznější. Říká si, jestli by třeba konečně nemělo v tomhle být jasno, jasně řečeno: budou to ty dva zahraniční bankovní domy, bude to zhruba v tržní hladině akcií a my bychom se uklidnili. A potenciální investoři by třeba byli ochotní zase za akcie platit víc. Ale to neříkám, že do toho chci šťouat, já vás nechci nějak trápit, ale myslím, že opravdu bychom si zasloužili vědět, jak to je.*

JUDr. Josef Adam, LL.M.: *Domnívám se, že jsem na tuto otázku již odpověděl. V současné době nemáme důvod nové akcie vydávat. K případné emisi přistoupíme pouze tehdy, bude-li pro Společnost představovat odpovídající přínos, a to nejen v podobě získání nového kapitálu, ale například také významného snížení zadlužení nebo financování investic do nových oblastí. Takové příležitosti v tuto chvíli nevidíme, a proto jsme k emisi dosud nepřistoupili. Pohyb ceny akcie přitom nelze přičítat samotné existenci možnosti nařazení podílů stávajících akcionářů; cena akcie se přirozeně vyvíjí v závislosti na řadě tržních faktorů a nálad. Ve srovnání s ostatními účastníky kapitálových trhů navíc naše akcie z hlediska současného poklesu vykazuje relativně vysokou stabilitu.*

Daniel Šorm: *Poslední dotaz na tohle téma a pak už opravdu vás trápit nebudu. Ty akcie ve chvíli, kdy se rozhodnete vydávat, budete nabízet zahraničním nebo tuzemským bankovním domům? Myslím si, že kdyby zahraničním, tak by to možná bylo lepší právě kvůli Amsterdamu.*

JUDr. Josef Adam, LL.M.: *Po usnesení valné hromady, které bylo předloženo té minulé valné hromadě, je to definované. To znamená, že to budou vždycky finanční instituce a je jedno, jestli zahraniční nebo české, ale cílit budeme právě na investory zahraniční.*

Daniel Šorm: *Tak jo, děkuju.*

S dalšími dotazy se následně přihlásil o slovo akcionář, pan **Ing. Pavel Dobranský**.

JUDr. Jiří Kunášek: *Pane Dobranský, předávám slovo. Předpokládám, že se hlásíte k tomu dotazu, který jste podal písemně. Je nějaký další? Tak já přečtu i ten váš. Pak prosím doplňte. A ještě přečtu ten váš dotaz, který mám zodpovědět taky zároveň.*

Ing. Pavel Dobranský: *Jenom čistě technicky, jak to v tom Amsterdamu v této chvíli funguje? Jak se tam dostanou prodávané akcie, odkud jsou, odkud se berou?*

JUDr. Josef Adam, LL.M.: *Lze si to představit jako dvě obchodní platformy napojené na tentýž zdroj akcií. Všechny stávající akcie Společnosti jsou evidovány v českém Centrálním*

depozitáři cenných papírů a obchodují se souběžně na pražské i amsterdamské burze. Oba trhy tak představují dva plně synchronizované obchodní kanály, mezi nimiž nevzniká prostor pro cenovou arbitráž.

Ing. Pavel Dobranský: *To znamená, že obchodník s cennými papíry na Amsterdamu prodává akcie jak?*

JUDr. Josef Adam, LL.M.: *Jde stále o tytéž akcie se stejným ISIN. Obchodník je mohl původně nabýt například na pražské burze, avšak díky jejich přijetí k obchodování v Amsterdamu je může investor koupit také na amsterdamské burze. Následné vypořádání probíhá technicky prostřednictvím českého Centrálního depozitáře cenných papírů. Neexistují tedy zvláštní akcie určené výhradně pro Prahu nebo Amsterdam; jde o jeden společný soubor akcií dostupný k obchodování na obou trzích. Pokud například někdo nabídne k prodeji tisíc akcií na pražské burze, může stejný počet akcií koupit investor v Amsterdamu.*

Ing. Pavel Dobranský: *Tomu rozumím.*

JUDr. Josef Adam, LL.M.: *Je to ten free-float, který máme.*

Ing. Pavel Dobranský: *Ale není mi jasné, jak se ty akcie dostaly na ten trh?*

JUDr. Josef Adam, LL.M.: *Akcie se na trhu objeví na základě nabídky k prodeji ze strany některého z jejich držitelů. Investor může například zadat v Amsterdamu pokyn k nákupu 100 akcií, který se následně spáruje s odpovídajícím prodejním pokynem. Není přitom podstatné, zda byl tento prodejní pokyn zadán v Praze, nebo v Amsterdamu. Jakmile se nabídka s poptávkou cenově a objemově shodnou, obchod se uskuteční. Akcie nakoupené v Amsterdamu tak mohou pocházet z nabídky vytvořené prodejem na pražském trhu.*

JUDr. Jiří Kunášek: *Pane Dobranský, vy jste měl ještě druhý dotaz. Chcete probrat nyní nebo až u bodu následujícího, týkajícího se účetní závěrky? Tak možná ho dáme rovnou. Já si ho dovolím přečíst „Jaký byl dopad hedgingu komodit do EBITDA“? A tady bych předal slovo paní Matouškové jako finanční ředitelce skupiny, jestli by nám dala krátkou odpověď.*

Ing. Jana Matoušková: *Dobrý den, co se týká komoditního hedgingu, tak my ho prezentujeme v klasických výkazech ve finančním výsledku, to znamená pod úrovní EBITDA. Takže pokud se díváte do EBITDA, která vyplývá z výkazů, tak tam vlastně není zohledněn nijak. Pokud se ale bavíme, tady bylo i ve zprávě vlastně pana Adama, že vykazujeme adjusted EBITDA, to je z toho důvodu, že tam budeme eliminovat ty one-off efekty, tak do toho zahrneme i tady ten dopad, vlastně vytáhneme z finančního výsledku nahoru. A jsme v roce 2025, ten dopad byl -75 milionů, takže byl negativní v roce 2025.*

Předseda se ještě jednou dotázal přítomných akcionářů, zda jsou k tomu bodu další dotazy a následně označil třetí bod pořadu jednání za projednaný.

IV.

Předseda přistoupil ke čtvrtému bodu pořadu jednání Valné hromady – **Schválení řádné účetní závěrky za rok 2025.**

Předseda přečetl odůvodnění k navrhovanému usnesení, které zní:

V souladu s ustanovením § 421 odst. 2 písm. g) ZOK a článkem 7.3. písm. k) stanov Společnosti valná hromada schvaluje řádnou účetní závěrku, kterou jí předkládá v souladu s ustanovením § 435 odst. 4 ZOK a článkem 13.4. písm. c) stanov Společnosti představenstvo Společnosti.

Dle ustanovení § 447 odst. 3 ZOK a článku 19.5. stanov Společnosti dozorčí rada Společnosti přezkoumává řádnou účetní závěrku Společnosti a předkládá své vyjádření valné hromadě.

Účetní závěrka Společnosti musí být ověřena auditorem a je součástí výroční zprávy podle ustanovení § 21 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů. Ve smyslu ustanovení § 19a Zákona o účetnictví byla řádná účetní závěrka za rok 2025 sestavena v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví schválenými pro použití v EU.

Řádná účetní závěrka byla sestavena v souladu s příslušnými právními předpisy a podává věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace Společnosti. Řádnou účetní závěrku tvoří:

- ▶ *Individuální výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku za rok končící 31.12.2025;*
- ▶ *Individuální výkaz o finanční situaci k 31.12.2025;*
- ▶ *Individuální výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31.12.2025;*
- ▶ *Individuální výkaz o peněžních tocích za rok končící 31.12.2025;*
- ▶ *Příloha.*

Řádná účetní závěrka byla ověřena auditorem, projednána v rámci představenstva Společnosti a přezkoumána dozorčí radou Společnosti, jejímž závěrem bylo doporučení ke schválení řádné účetní závěrky Společnosti.

Řádnou účetní závěrku za rok 2025 ověřila společnost Deloitte Audit s.r.o., se sídlem Italská 2581/67, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 496 20 592, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 24349 s výrokem bez výhrad.

Společnost za účetní období roku 2025 dosáhla nekonsolidovaného výsledku hospodaření (tj. po zdanění) ve výši 1.999.130.608,36 Kč.

Dalšími důležitými údaji z řádné účetní závěrky dle výroční zprávy jsou následující údaje:

- ▶ *Aktiva celkem 36 199 406 000 Kč*
- ▶ *Vlastní kapitál celkem 18 685 091 000 Kč*
- ▶ *Závazky celkem 17 514 315 000 Kč*

Dle ustanovení § 21 Zákona o účetnictví je Společnost povinna vyhotovit výroční zprávu, jejímž účelem je uceleně, vyváženě a komplexně informovat o vývoji její výkonnosti, činnosti a stávajícím hospodářském postavení.

V této souvislosti v souladu s ustanovením § 435 odst. 5 ZOK a článkem 13.4. písm. d) stanov Společnosti představenstvo připravuje zprávu o podnikatelské činnosti Společnosti

a o stavu jejího majetku, v níž zhodnotí stav majetku a podnikatelskou činnost Společnosti v účetním období, za něž se sestavuje účetní závěrka, a předkládá výroční zprávu, jejíž materiální součástí je také zpráva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku, valné hromadě.

Představenstvo dále v souladu s ustanovením § 82 a násl. ZOK vypracovává zprávu o vztazích, která byla ověřena auditorem a je součástí výroční zprávy.

Představenstvo dále v souladu s ustanovením § 118 odst. 6 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů („ZPKT“), vypracovává a předkládá valné hromadě vysvětlující zprávu týkající se záležitostí dle ZPKT, která je součástí výroční zprávy.

Dozorčí rada Společnosti v souladu s ustanovením § 447 a násl. ZOK a ustanovením § 83 ZOK a článkem 7.3. písm. y) stanov Společnosti předkládá valné hromadě výsledky kontrolní činnosti dozorčí rady Společnosti, k čemuž byla vypracována zpráva dozorčí rady Společnosti o kontrolní činnosti. Součástí této zprávy je i vyjádření dozorčí rady k řádné účetní závěrce, ke konsolidované účetní závěrce, k návrhu na rozdělení zisku Společnosti a ke zprávě o vztazích. Závěry zprávy o kontrolní činnosti dozorčí rady jsou bez výhrad.

Výbor pro audit v souladu s ustanovením § 44aa zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech), ve znění pozdějších předpisů a článkem 24.5. stanov Společnosti vyhotovuje zprávu o své činnosti, ve které zhodnotí svou činnost ve vztahu k činnostem dle Zákonu o auditorech.

Na základě výše uvedeného a publikovaných informací je navrhováno valné hromadě Společnosti schválit účetní závěrku za rok 2025.

Výroční zpráva, jakož i její součásti, zpráva dozorčí rady o kontrolní činnosti a zpráva výboru pro audit o činnosti jsou publikovány na internetových stránkách Společnosti <https://www.coltczgroup.com/> pod odkazem „Investoři“ v sekci „Valné hromady.“

Předseda následně přečetl návrh usnesení Valné hromady:

„Valná hromada Společnosti tímto schvaluje řádnou účetní závěrku Společnosti za účetní období od 1.1.2025 do 31.12.2025, jež byla ověřena auditorem a je součástí výroční zprávy publikované na internetových stránkách Společnosti (<https://www.coltczgroup.com/> pod odkazem „Investoři“ v sekci „Valné hromady“).“

Předseda se ještě jednou dotázal přítomných akcionářů, zda jsou k tomu bodu jakékoliv dotazy. Jelikož tomu tak nebylo, následně přistoupil k ověření usnášeníschopnosti.

Předseda konstatoval, že před hlasováním je Valná hromada v souladu se zákonem a stanovami Společnosti usnášeníschopná, když jsou přítomni akcionáři s akciemi, jejichž jmenovitá hodnota odpovídá částce **4 998 594 Kč** z celkové jmenovité hodnoty akcií oprávněných k hlasování **6 192 228,20 Kč**, tj. jsou přítomni akcionáři s akciemi představujícími **80,72 %** celkové jmenovité hodnoty akcií. Pro přijetí rozhodnutí je potřeba většina hlasů přítomných akcionářů.

Předseda přistoupil k hlasování, vyzval akcionáře k vyplnění příslušného hlasovacího lístku a k následnému odevzdání hlasovacích lístků pověřeným osobám.

Předseda během procesu sčítání hlasů konstatoval, že z předběžných výsledků hlasování je již nyní ze sčítání hlasů zřejmé, že při hlasování o usnesení, k jehož přijetí byla potřeba prostá většina hlasů přítomných akcionářů, bylo této většiny dosaženo. Předseda konstatoval, že usnesení bylo přijato, a že bude pokračováno v zasedání Valné hromady s tím, že konečné výsledky budou oznámeny později v průběhu Valné hromady, a to v souladu s přijatým jednacím a hlasovacím řádem.

Předseda vyzval akcionáře ke vznesení námitek či protestů k tomuto přijatému usnesení. Předseda konstatoval, že žádný z akcionářů nevznesl námitku či protest.

V.

Předseda přistoupil k pátému bodu pořadu jednání Valné hromady – **Schválení konsolidované účetní závěrky za rok 2025.**

Předseda přečetl odůvodnění k navrhovanému usnesení, které zní:

Nejprve bych rád seznámil s okolnostmi týkajícími se pátého bodu programu přítomné akcionáře.

V souladu s ustanovením § 421 odst. 2 písm. g) ZOK a článkem 7.3. písm. k) stanov Společnosti valná hromada schvaluje konsolidovanou účetní závěrku, kterou jí předkládá v souladu s ustanovením § 435 odst. 4 ZOK a článkem 13.4. písm. c) stanov Společnosti představenstvo Společnosti.

Dle ustanovení § 447 odst. 3 ZOK a článku 19.5. stanov Společnosti dozorčí rada Společnosti přezkoumává konsolidovanou účetní závěrku Společnosti a předkládá své vyjádření valné hromadě.

Účetní závěrka Společnosti musí být ověřena auditorem a je součástí výroční zprávy podle ustanovení § 21 Zákona o účetnictví. Ve smyslu ustanovení § 23a Zákona o účetnictví byla konsolidovaná účetní závěrka za rok 2025 sestavena v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví schválenými pro použití v EU.

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s příslušnými právními předpisy a podává věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace konsolidačního celku, účetních jednotek pod společným vlivem a účetních jednotek přidružených.

Konsolidovaná účetní závěrka byla ověřena auditorem, projednána v rámci představenstva Společnosti a přezkoumána dozorčí radou Společnosti, jejímž závěrem bylo doporučení ke schválení konsolidované účetní závěrky Společnosti.

Konsolidovanou účetní závěrku za rok 2025 ověřila společnost Deloitte Audit s.r.o. s výrokem bez výhrad.

Konsolidovaný zisk konsolidovaného celku za účetní období roku 2025 činí 2.044.267.000 Kč.

Dalšími důležitými údaji z konsolidované účetní závěrky dle výroční zprávy jsou následující údaje:

- *Aktiva celkem 55 635 773 000 Kč*

- ▶ *Vlastní kapitál celkem 21 281 971 000 Kč*
- ▶ *Závazky celkem 34 353 802 000 Kč*

Na základě výše uvedeného a publikovaných informací je navrhováno valné hromadě Společnosti schválit konsolidovanou účetní závěrku za rok 2025.

Výroční zpráva, jakož i její součásti, zpráva dozorčí rady o kontrolní činnosti a zpráva výboru pro audit o činnosti jsou publikovány na internetových stránkách Společnosti <https://www.coltczgroup.com/> pod odkazem „Investoři“ v sekci „Valné hromady.“

Předseda následně přečetl samotný návrh usnesení Valné hromady:

„Valná hromada Společnosti tímto schvaluje konsolidovanou účetní závěrku za účetní období od 1.1.2025 do 31.12.2025, jež byla ověřena auditorem a je součástí výroční zprávy publikované na internetových stránkách Společnosti (<https://www.coltczgroup.com/>) pod odkazem „Investoři“ v sekci „Valné hromady.“

Předseda se dotázal přítomných akcionářů, zda jsou k tomu bodu jakékoliv dotazy. Jelikož tomu tak nebylo, následně přistoupil k ověření usnášeníschopnosti.

Předseda konstatoval, že před hlasováním je Valná hromada v souladu se zákonem a stanovami Společnosti usnášeníschopná, když jsou přítomni akcionáři s akciemi, jejichž jmenovitá hodnota odpovídá částce **4 998 136 Kč** z celkové jmenovité hodnoty akcií oprávněných k hlasování **6 192 228,20 Kč**, tj. jsou přítomni akcionáři s akciemi představujícími **80,72 %** celkové jmenovité hodnoty akcií. Pro přijetí rozhodnutí je potřeba většina hlasů přítomných akcionářů.

Předseda přistoupil k hlasování, vyzval akcionáře k vyplnění příslušného hlasovacího lístku a k následnému odevzdání hlasovacích lístků pověřeným osobám.

Předseda během procesu sčítání hlasů konstatoval, že z předběžných výsledků hlasování je již nyní ze sčítání hlasů zřejmé, že při hlasování o usnesení, k jehož přijetí byla potřeba prostá většina hlasů přítomných akcionářů, bylo této většiny dosaženo. Předseda konstatoval, že usnesení bylo přijato, a že bude pokračováno v zasedání Valné hromady s tím, že konečné výsledky budou oznámeny později v průběhu Valné hromady, a to v souladu s přijatým jednacím a hlasovacím řádem.

Předseda vyzval akcionáře ke vznesení námitek či protestů k tomuto přijatému usnesení. Předseda konstatoval, že žádný z akcionářů nevznese námitku či protest.

VI.

Předseda přistoupil k šestému bodu pořadu jednání Valné hromady – **Schválení rozdělení zisku za rok 2025.**

Předseda přečetl odůvodnění k navrhovanému usnesení, které zní:

Valné hromadě je v souladu s ustanovením § 435 odst. 4 ZOK a článkem 13.4. písm. c) stanov Společnosti předkládán návrh na rozdělení hospodářského výsledku Společnosti za rok 2025, tj. nekonsolidovaného zisku za rok 2025 po zdanění ve výši 1 999 130 608,36 Kč tak, aby byl zisk ve výši 1 879 117 260,- Kč rozdělen mezi akcionáře Společnosti a zbývající část zisku ve výši 120 013 348,36 Kč převedena na účet nerozděleného (kumulovaného) zisku minulých let.

Návrh představenstva Společnosti na rozdělení zisku odráží proklamovanou dividendovou strategii Společnosti a je v souladu s přijatou dividendovou politikou Společnosti. Návrh představenstva Společnosti rozdělit mezi akcionáře zisk ve výši 1 879 117 260,- Kč představuje 94 % podílu na zisku Společnosti za rok 2025.

Společnost se v prospektu IPO zavázala v rámci dividendové politiky k výplatě podílu na zisku minimálně ve výši 33 % podílu na zisku vykázaného konsolidovaným celkem, který za rok 2025 činí 2 044 267 000 Kč. Společnost tak navrhuje rozdělit podíl na zisku ve výši 91,92 % podílu na zisku vykázaného konsolidovaným celkem, tj. tento příslib dodržela. Zbývající zisk ve výši 120 013 348,36 Kč navrhuje představenstvo Společnosti převést na účet kumulovaného (nerozděleného) zisku minulých let.

Pro navrhované opatření v podobě zadržení části zisku existují důležité a věcně podložené důvody. Společnost dlouhodobě realizuje strategii přirozeného růstu prostřednictvím akvizic společností s komplementárními produkty a technologiemi. I přes to nyní představenstvo navrhuje převážnou část rozdělitelného zisku k distribuci akcionářům Společnosti. Částečné zadržení zisku může vést k mírnému a postupnému posilování kapitálové a investiční kapacity Společnosti a vytváří z dlouhodobého hlediska jeden ze zdrojů k dalšímu strategickému rozvoji podnikání skupiny společností ovládaných ze strany Společnosti („skupina Colt CZ“). Takové akvizice mohou přinést jak tržní a produktové benefity (rozšíření nabídky pro stávající zákazníky, vstup do nových segmentů), tak i provozní benefity (sdílení výrobních kapacit, optimalizace nákupu, logistika, sjednocení standardů kvality). Současně umožňují posilovat vertikální integraci, snižovat závislost na externích dodavatelích a zvyšovat schopnost skupiny Colt CZ dlouhodobě plnit strategické cíle růstu při zachování finanční stability. Využití zadrženého zisku jako interního zdroje financování akvizic je možným doplňkovým zdrojem k externímu dluhovému financování včetně nákladů na cizí kapitál, což je důvod, pro který představenstvo navrhuje jeho část nerozdělovat mezi akcionáře.

Odvětví, v němž Společnost působí, se zároveň vyznačuje vysokou mírou technologické dynamiky a zkracujícím se inovačním cyklem, přičemž zachování a rozvíjení technologické konkurenceschopnosti Společnosti předpokládá kontinuální investice do výzkumu, vývoje a implementace nových technologií (včetně automatizace a digitalizace výroby, zvyšování efektivity procesů a zlepšování kvality). Investice Společnosti do rozšiřování výrobních kapacit umožní skupině Colt CZ zároveň zvyšovat produktivitu, snižovat jednotkové náklady, posilovat provozní spolehlivost a současně lépe obsluhovat stávající i nové trhy. Tyto investice rovněž podporují odolnost dodavatelského řetězce a schopnost plnit dlouhodobé kontrakty, včetně kontraktů s vysokými nároky na standardizaci, bezpečnost a včasnost dodávek. Udržitelné budování tržní pozice skupiny Colt CZ vyžaduje kontinuální inovace a schopnost přizpůsobovat produktové portfolio měnícím se požadavkům zákazníků a regulačním standardům. Posílení výzkumu a vývoje umožní urychlit vývoj nových produktů, zkrátit inovační cykly a rozvíjet komplementární technologie a materiálová řešení. Zadržení části zisku vytváří pro tyto investice část bezpečného vlastního zdroje financování.

Globální ekonomické prostředí se nadto v současné době vyznačuje zvýšenou mírou nejistoty, volatilitou vstupních nákladů, geopolitickými riziky a výkyvy poptávky. Snaha o zadržení přiměřené výše vlastních zdrojů proto posiluje schopnost Společnosti částečně absorbovat negativní vnější šoky a zároveň umožňuje Společnosti pružně reagovat na náhle se otevírající tržní příležitosti. Vzhledem k aktuální globální situaci a prostředí, jež se vyznačuje strukturálně zvýšenou nejistotou, lze snahu o přiměřenou kapitálovou rezervu považovat za standardní nástroj obezřetného finančního řízení, který chrání Společnost před nutností spoléhat ryze na externí zdroje financování. V podmínkách globálně zvýšené hospodářské nejistoty, kdy dochází k náhlým a obtížně předvídatelným výkyvům jak na straně provozních nákladů, tak na straně výnosů, nabývá udržení vlastního kapitálu v přiměřené výši na významu. Navržené naložení s hospodářským výsledkem navazuje na zdůvodnění rozhodnutí o pověření představenstva Společnosti ke zvýšení základního kapitálu přijaté na poslední valné hromadě Společnosti dne 10.4.2026.

Realizace výše uvedených strategických cílů Společnosti přitom představuje možnost podílet se v budoucnu na výsledcích hospodaření výdělečnější a stabilnější obchodní korporace, což se pozitivně promítne do hodnoty investice akcionářů.

Vedle dříve zmíněných skutečností je Společnost současně vázána závazky vyplývajícími ze stávajících smluv o úvěrovém financování a z dosavadních emisí dluhopisů Společnosti. Zadržení části zisku a zachování odpovídající kapitálové rezervy ve formě nerozděleného zisku je proto odůvodněné zájmem na posílení finanční stability Společnosti a na zachování její schopnosti řádně a včas plnit závazky spojené s obsluhou dluhu.

Navrhované opatření je co do svého rozsahu přiměřené sledovaným cílům. Část zisku ponechaná na účtu nerozděleného zisku minulých let nepřesáhne 5 % celkového disponibilního zisku Společnosti za příslušné účetní období, přičemž většina zisku, tedy více než 90 %, bude akcionářům vyplacena v plné výši.

S ohledem na výše uvedené zdůvodnění je navrhované opatření v podobě částečného nerozdělení zisku Společnosti mezi akcionáře podle představenstva Společnosti přiměřeným opatřením a rozhodnutí o nerozdělení části zisku je v zájmu Společnosti.

Výpočet podílu na zisku na jednu akcii vychází z celkového počtu akcií vydaných Společností. Podíl na zisku tak činí 30,- Kč na jednu akcii před zdaněním, vyplácel-li by se zisk na všechny akcie Společnosti existující ke dni vyhotovení této pozvánky. Za podmínek vyplývajících z právních předpisů bude příslušná daň sražena (odečtena) Společností před uskutečněním výplaty.

Rozhodným dnem pro uplatnění práva na podíl na zisku v souladu s článkem 28.4. stanov Společnosti je 2.7.2026, což znamená, že právo na podíl na zisku budou mít osoby, které budou akcionáři Společnosti k rozhodnému dni pro uplatnění práva na podíl na zisku.

V souladu s ustanovením § 34 odst. 4 ZOK a článkem 28.6. stanov Společnosti může valná hromada rozhodnout o jiné splatnosti podílu na zisku. Podíl na zisku je splatný do dne 2.10.2026.

Výplata podílu na zisku bude provedena prostřednictvím společnosti Komerční banka, a.s.

Podmínky a způsob výplaty podílu na zisku jsou publikovány na internetových stránkách Společnosti <https://www.coltczgroup.com/> pod odkazem „Investoři“ v sekci „Valné hromady.“

Předseda následně přečetl samotný návrh usnesení Valné hromady:

„Valná hromada Společnosti tímto rozhoduje o naložení s hospodářským výsledkem Společnosti za rok 2025, tj. nekonsolidovaným ziskem za rok 2025 ve výši 1 999 130 608,36 Kč po zdanění, a to následovně:

(a) zisk ve výši 1 879 117 260,- Kč za rok 2025 bude rozdělen mezi akcionáře, a to pro každého akcionáře podle poměru jmenovité hodnoty akcií vlastněných akcionářem k základnímu kapitálu Společnosti. Rozhodným dnem pro uplatnění práva na podíl na zisku je 2.7.2026. Podíl na zisku je splatný do dne 2.10.2026. Podíl na zisku bude vyplacen akcionářům Společnosti v penězích;

(b) zbývající část zisku ve výši 120 013 348,36 Kč bude převedena na účet nerozděleného (kumulovaného) zisku minulých let.“

Předseda se dotázal přítomných akcionářů, zda mají k tomuto bodu jakékoli dotazy.

O slovo se přihlásil akcionář, pan **Ing. Pavel Dobranský** s následujícími dotazy:

Ing. Pavel Dobranský: *Mě by zajímalo, jaký byl podíl dluhu k EBITDĚ. Proč se na to ptám v tomto bodě je, že tam byl zmiňován jako jeden z důvodů ponechání určité části zisku na účtu nerozděleného zisku, že společnost bude mít větší schopnost operativního zásahu, a tak se na to ptám tady, a ne v předchozích.*

JUDr. Josef Adam, LL.M: *Ke konci roku to bylo pod dvě, byl to 1,8násobek. A proč chceme ponechat – je to zase kvůli podpoře peněžních toků a finančního zdraví společnosti.*

JUDr. Jiří Kunášek: *Postačí takto?*

Ing. Pavel Dobranský: *Ano.*

JUDr. Jiří Kunášek: *Já jenom přemýšlím, jestli ta druhá otázka byla, vy jste zde říkal dvě, respektive jste konstatoval, že budou dvě, tak jestli jsme ji opomněli zodpovědět, nebo jestli jste zapomněl, že jste se chtěl zeptat. Tak pokud si vzpomenete, tak Vám ji samozřejmě rádi zodpovíme o chvíli či o delší chvíli později.*

Předseda se ještě jednou dotázal přítomných akcionářů, zda jsou k tomu bodu další dotazy. Jelikož tomu tak nebylo, následně přistoupil k ověření usnášeníschopnosti.

Předseda konstatoval, že před hlasováním je Valná hromada v souladu se zákonem a stanovami Společnosti usnášeníschopná, když jsou přítomni akcionáři s akciemi, jejichž jmenovitá hodnota odpovídá částce **4 998 136 Kč** z celkové jmenovité hodnoty akcií oprávněných k hlasování **6 192 228,20 Kč**, tj. jsou přítomni akcionáři s akciemi představujícími **80,72 %** celkové jmenovité hodnoty akcií. Pro přijetí rozhodnutí je potřeba většina hlasů přítomných akcionářů.

Předseda přistoupil k hlasování, vyzval akcionáře k vyplnění příslušného hlasovacího lístku a k následnému odevzdání hlasovacích lístků pověřeným osobám.

Předseda během procesu sčítání hlasů konstatoval, že z předběžných výsledků hlasování je již nyní ze sčítání hlasů zřejmé, že při hlasování o usnesení, k jehož přijetí byla potřeba prostá většina hlasů přítomných akcionářů, bylo této většiny dosaženo. Předseda konstatoval, že usnesení bylo přijato, a že bude pokračováno v zasedání Valné hromady s tím, že konečné výsledky budou oznámeny později v průběhu Valné hromady, a to v souladu s přijatým jednacím a hlasovacím řádem.

Předseda vyzval akcionáře ke vznesení námitek či protestů k tomuto přijatému usnesení. Předseda konstatoval, že žádný z akcionářů nevznesl námitku či protest.

VII.

Předseda přistoupil k sedmému bodu pořadu jednání Valné hromady – **Rozhodnutí o určení auditora pro rok 2026.**

Předseda přečetl odůvodnění k navrhovanému usnesení, které zní:

Nejprve bych rád seznámil s okolnostmi týkajícími se sedmého bodu programu přítomné akcionáře.

Účetní závěrka Společnosti musí být ověřena auditorem a je součástí výroční zprávy podle příslušných ustanovení Zákona o účetnictví a Zákona o auditorech.

V souladu s ustanovením § 17 Zákona o auditorech a článkem 7.3. písm. z) stanov Společnosti určuje auditora Společnosti valná hromada.

Navrhovaná auditorská společnost Deloitte Audit s.r.o. je s ohledem na své odborné zázemí, rozsah profesních zkušeností a postavení na trhu auditorských služeb považována za vhodného kandidáta na auditora Společnosti.

Deloitte Audit s.r.o. disponuje odpovídající odbornou expertizou v oblasti auditu a souvisejících poradenských služeb a současně dlouhodobě působí při poskytování služeb obchodním korporacím obdobného rozsahu. Při posouzení vhodnosti navrhovaného auditora bylo přihlédnuto zejména k jeho profesní reputaci, personálnímu a metodickému zázemí, zkušenostem s auditem společností působících v relevantních odvětvích a schopnosti zajistit provedení auditu v požadované kvalitě a rozsahu.

Deloitte Audit s.r.o. byla doporučena výborem pro audit v souladu s ustanovením § 43 Zákona o auditorech a článkem 24.1. písm. d) stanov Společnosti dozorčí radě, která předkládá návrh na určení auditora valné hromadě.

Předseda následně přečetl samotný návrh usnesení Valné hromady:

„Valná hromada Společnosti tímto určuje společnost Deloitte Audit s.r.o., se sídlem Italská 2581/67, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 496 20 592, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 24349, jako auditora Společnosti pro účetní období od 1.1.2026 do 31.12.2026 k provedení povinného auditu.“

Předseda se dotázal přítomných akcionářů, zda jsou k tomu bodu další dotazy. Jelikož tomu tak nebylo, následně přistoupil k ověření usnášeníschopnosti.

Předseda konstatoval, že před hlasováním je Valná hromada v souladu se zákonem a stanovami Společnosti usnášeníschopná, když jsou přítomni akcionáři s akciemi, jejichž jmenovitá hodnota odpovídá částce **4 998 081 Kč** z celkové jmenovité hodnoty akcií oprávněných k hlasování **6 192 228,20 Kč**, tj. jsou přítomni akcionáři s akciemi představujícími **80,72 %** celkové jmenovité hodnoty akcií. Pro přijetí rozhodnutí je potřeba většina hlasů přítomných akcionářů.

Předseda přistoupil k hlasování, vyzval akcionáře k vyplnění příslušného hlasovacího lístku a k následnému odevzdání hlasovacích lístků pověřeným osobám.

Předseda během procesu sčítání hlasů konstatoval, že z předběžných výsledků hlasování je již nyní ze sčítání hlasů zřejmé, že při hlasování o usnesení, k jehož přijetí byla potřeba prostá většina hlasů přítomných akcionářů, bylo této většiny dosaženo. Předseda konstatoval, že usnesení bylo přijato, a že bude pokračováno v zasedání Valné hromady s tím, že konečné výsledky budou oznámeny později v průběhu Valné hromady, a to v souladu s přijatým jednacím a hlasovacím řádem.

Předseda vyzval akcionáře ke vznesení námitek či protestů k tomuto přijatému usnesení. Předseda konstatoval, že žádný z akcionářů nevznese námitku či protest.

VIII.

Předseda přistoupil k osmému bodu pořadu jednání Valné hromady – **Rozhodnutí o určení auditora pro účely ověření zprávy o udržitelnosti pro rok 2026.**

Předseda přečetl odůvodnění k navrhovanému usnesení, které zní:

Tak tady se budeme opakovat, protože auditor je navrhován stejný, to znamená Deloitte Audit s. r. o., jenom opakují, že toto je povinnost Společnosti, což znamená tato zpráva je povinně vyhotovena, a proto k tomuto kroku přistupujeme. Opět platí, že výbor pro audit Společnosti se s tímto návrhem seznámil a je s ním v pořádku.

Předseda následně přečetl samotný návrh usnesení Valné hromady:

„Valná hromada Společnosti tímto určuje společnost Deloitte Audit s.r.o., se sídlem Italská 2581/67, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 496 20 592, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 24349, jako auditora Společnosti k ověření zprávy o udržitelnosti pro účetní období od 1.1.2026 do 31.12.2026.“

Předseda se dotázal přítomných akcionářů, zda jsou k tomuto bodu dotazy a následně přistoupil k ověření usnášeníschopnosti.

Předseda dále konstatoval, že před hlasováním je Valná hromada v souladu se zákonem a stanovami Společnosti usnášeníschopná, když jsou přítomni akcionáři s akciemi, jejichž

jmenovitá hodnota odpovídá částce **4 998 081 Kč** z celkové jmenovité hodnoty akcií oprávněných k hlasování **6 192 228,20 Kč**, tj. jsou přítomni akcionáři s akciemi představujícími **80,72 %** celkové jmenovité hodnoty akcií. Pro přijetí rozhodnutí je potřeba většina hlasů přítomných akcionářů.

Předseda přistoupil k hlasování, vyzval akcionáře k vyplnění příslušného hlasovacího lístku a k následnému odevzdání hlasovacích lístků pověřeným osobám.

Předseda během procesu sčítání hlasů konstatoval, že z předběžných výsledků hlasování je již nyní ze sčítání hlasů zřejmé, že při hlasování o usnesení, k jehož přijetí byla potřeba prostá většina hlasů přítomných akcionářů, bylo této většiny dosaženo. Předseda konstatoval, že usnesení bylo přijato, a že bude pokračováno v zasedání Valné hromady s tím, že konečné výsledky budou oznámeny později v průběhu Valné hromady, a to v souladu s přijatým jednacím a hlasovacím řádem.

Předseda vyzval akcionáře ke vznesení námitek či protestů k tomuto přijatému usnesení. Předseda konstatoval, že žádný z akcionářů nevznnesl námitku či protest.

IX.

Předseda přistoupil k devátému bodu pořadu jednání Valné hromady – **Schválení zprávy o odměňování za rok 2025.**

Předseda přečetl odůvodnění k navrhovanému usnesení, které zní:

Alespoň krátce, jak již bylo dnes zmíněno, společnost má povinnost podle ZPKT vyhotovit celou řadu zpráv, jedna z nich je mimo jiné zpráva o odměňování za rok 2025.

Zpráva o odměňování byla v souladu s ustanovením § 121q ZPKT ověřena auditorem, tj. společností Deloitte Audit s.r.o. Zpráva o odměňování ke schválení, stejně tak i zpráva nezávislého auditora o ověření zprávy o odměňování, jsou publikovány na internetových stránkách Společnosti <https://www.coltczgroup.com/>.

Zpráva o odměňování bude v souladu s ustanovením § 121o ZPKT bezplatně uveřejněna spolu s informací, zda byla zpráva o odměňování schválena valnou hradou, na internetových stránkách Společnosti.

Zprávu tedy nebudeme podrobně rozebírat, protože k ní bylo poskytnuto stanovisko jak představenstva, tak dozorcí rady a výboru pro audit Společnosti alespoň krátce na začátku dnešní Valné hromady.

Předseda následně přečetl samotný návrh usnesení Valné hromady:

„Valná hromada Společnosti tímto schvaluje zprávu o odměňování za účetní období od 1.1.2025 do 31.12.2025 publikovanou na internetových stránkách Společnosti (<https://www.coltczgroup.com/> pod odkazem „Investoři“ v sekci „Valné hromady“).“

Předseda se dotázal přítomných akcionářů, zda jsou k tomuto bodu jakékoliv dotazy. Jelikož tomu tak nebylo, přistoupil k ověření usnášeníschopnosti.

Předseda konstatoval, že před hlasováním je Valná hromada v souladu se zákonem a stanovami Společnosti usnášeníschopná, když jsou přítomni akcionáři s akciemi, jejichž jmenovitá hodnota odpovídá částce **4 998 061 Kč** z celkové jmenovité hodnoty akcií oprávněných k hlasování **6 192 228,20 Kč**, tj. jsou přítomni akcionáři s akciemi představujícími **80,72 %** celkové jmenovité hodnoty akcií. Pro přijetí rozhodnutí je potřeba většina hlasů přítomných akcionářů.

Předseda přistoupil k hlasování, vyzval akcionáře k vyplnění příslušného hlasovacího lístku a k následnému odevzdání hlasovacích lístků pověřeným osobám.

Předseda během procesu sčítání hlasů konstatoval, že z předběžných výsledků hlasování je již nyní ze sčítání hlasů zřejmé, že při hlasování o usnesení, k jehož přijetí byla potřeba prostá většina hlasů přítomných akcionářů, bylo této většiny dosaženo. Předseda konstatoval, že usnesení bylo přijato, a že bude pokračováno v zasedání Valné hromady s tím, že konečné výsledky budou oznámeny později v průběhu Valné hromady, a to v souladu s přijatým jednacím a hlasovacím řádem.

Předseda vyzval akcionáře ke vznesení námitek či protestů k tomuto přijatému usnesení. Předseda konstatoval, že žádný z akcionářů nevzněl námitku či protest.

X.

Předseda přistoupil k desátému bodu pořadu jednání Valné hromady – **Rozhodnutí o znovuzvolení pana Ing. Lubomíra Kovaříka, MBA, do funkce člena dozorčí rady.**

Předseda přečetl odůvodnění k navrhovanému usnesení, které zní:

Pana inženýra myslím představovat nemusím, když se nám představil při přednesu zprávy dozorčí rady o své činnosti za předchozí rok s tím, že jen doplním, že pan inženýr má být do funkce zvolen ke dni 2.7.2026. To znamená o pár dní později po Valné hromadě, a to pouze z důvodu, že mu k 1.7.2026 končí funkční období, to znamená z důvodu kontinuity, aby funkce navázala na období předchozí.

Předseda následně přečetl samotný návrh usnesení Valné hromady:

„Valná hromada Společnosti tímto volí pana Ing. Lubomíra Kovaříka, MBA, datum narození 18.2.1971, bytem Klausova 2575/9, Stodůlky, 155 00 Praha 5, do funkce člena dozorčí rady Společnosti, a to s účinností ke dni 2.7.2026.“

Předseda se dotázal přítomných akcionářů, zda mají k tomuto bodu jakékoli dotazy.

O slovo se přihlásil akcionář, pan **Ing. Pavel Dobranský** s následujícími dotazy:

Ing. Pavel Dobranský: Jak je to s tím představenstvem? Protože tady čtu, v bodě 4.1 zprávy nezávislého auditora k ověřovací zkoušce, že představenstvo společnosti má 6 členů, k 31.12.2025, že mělo 5 členů a potom o kousek dál je, že přepočtený počet členů představenstva v roce 2025 činil 5,1. Tak jestli byste mi to mohli vysvětlit.

JUDr. Josef Adam, LL.M.: To je dáno tím, že k 31.3.2025 končil ve funkci člena představenstva Dennis Veilleux. To znamená, že se započítaly jen 3 měsíce. Jan Drahota též vlastně končil k 30.9.2025. Ale chtěl jsem říct, že my už jsme teďka u jiného bodu. Vy jste četl zprávu o odměňování a my jsme teďka u volby pana Kovaříka za člena dozorčí rady.

JUDr. Jiří Kunášek: Stačí takto? Ještě prosím nějaký dotaz?

Předseda se ještě jednou dotázal přítomných akcionářů, zda jsou k tomu bodu další dotazy. Jelikož tomu tak nebylo, přistoupil k ověření usnášeníschopnosti.

Předseda konstatoval, že před hlasováním je Valná hromada v souladu se zákonem a stanovami Společnosti usnášeníschopná, když jsou přítomni akcionáři s akciemi, jejichž jmenovitá hodnota odpovídá částce **4 998 061 Kč** z celkové jmenovité hodnoty akcií oprávněných k hlasování **6 192 228,20 Kč**, tj. jsou přítomni akcionáři s akciemi představujícími **80,72 %** celkové jmenovité hodnoty akcií. Pro přijetí rozhodnutí je potřeba většina hlasů přítomných akcionářů.

Předseda přistoupil k hlasování, vyzval akcionáře k vyplnění příslušného hlasovacího lístku a k následnému odevzdání hlasovacích lístků pověřeným osobám.

Předseda během procesu sčítání hlasů konstatoval, že z předběžných výsledků hlasování je již nyní ze sčítání hlasů zřejmé, že při hlasování o usnesení, k jehož přijetí byla potřeba prostá většina hlasů přítomných akcionářů, bylo této většiny dosaženo. Předseda konstatoval, že usnesení bylo přijato, a že bude pokračováno v zasedání Valné hromady s tím, že konečné výsledky budou oznámeny později v průběhu Valné hromady, a to v souladu s přijatým jednacím a hlasovacím řádem.

Předseda vyzval akcionáře ke vznesení námitek či protestů k tomuto přijatému usnesení. Předseda konstatoval, že žádný z akcionářů nevznese námitku či protest.

XI.

Předseda přistoupil k jedenáctému bodu pořadu jednání Valné hromady – **Schválení aktualizace politiky odměňování.**

Předseda přečetl odůvodnění k navrhovanému usnesení, které zní:

Toto právo taktéž náleží valné hromadě. Pro přehlednost si dovolíme přečíst základní body, které jsou v rámci politiky odměňování aktualizovány.

- ▶ Článek 1.1.6, ve kterém se reflektuje, že dosavadní akciový program pro odměnu formou akcií Společnosti zanikl jeho nevyčerpáním. Aktuální návrh zní na výrazně nižší počet akcií Společnosti, které by měly být použity pro tyto účely (dle stávající politiky odměňování činí celkový objem akcií 3 373 660 ks akcií Společnosti), přičemž se navrhuje období pro poskytování akcií na 2 roky a zákaz zcizení a zatížení takto nabytých akcií na období 3 let od okamžiku nabytí každé akcie tímto způsobem;
- ▶ Článek 2.1.6, kterým dochází k návrhu nové úpravy odměny pro členy dozorčí rady formou akcií Společnosti (přičemž tento článek není součástí dosavadní politiky odměňování); a
- ▶ Článek 6, ve kterém dochází k aktualizaci způsobu schválení navrhované politiky odměňování.

V případě schválení aktualizované politiky odměňování dle tohoto návrhu dojde k plnému nahrazení stávající politiky odměňování, jak byla schválena rozhodnutím valné hromady Společnosti přijatým per rollam dne 4.10.2024 dostupného na internetových stránkách Společnosti (<https://www.coltczgroup.com/> pod odkazem „Investoři“ v sekci „Valné hromady“).

Předseda následně přečetl samotný návrh usnesení Valné hromady:

„Valná hromada Společnosti tímto schvaluje aktualizovanou verzi politiky odměňování Společnosti publikovanou na internetových stránkách Společnosti (<https://www.coltczgroup.com/> pod odkazem „Investoři“ v sekci „Valné hromady“).“

Předseda se dotázal přítomných akcionářů, zda mají k tomuto bodu jakékoli dotazy.

O slovo se přihlásil akcionář, pan **RNDr. Dušan Brabec** s následujícími dotazy:

RNDr. Dušan Brabec: Já to chápu tak, že je ten tříletý zákaz prodeje těch akcií, aby pak byly osvobozeny od daně, že jo? Já vznáším tedy protinávrh, aby tam bylo pět let.

JUDr. Josef Adam, LL.M.: Ten záměr nebyl o daních, ale o tom, aby se s těmito akciemi nenakládalo, to znamená, aby nebyly součástí obchodování.

RNDr. Dušan Brabec: Ano, já jsem to pochopil. Tak místo tří let mám v protinávru pět.

JUDr. Jiří Kunášek: To znamená, k tomuto budeme přistupovat v případě, že nebude přijat původní návrh, to znamená v tomto daném případě, kdy by muselo dojít k aktualizaci politiky odměňování v této části, konkrétně článku 1.1.6.

JUDr. Jiří Kunášek: Tak děkujeme za protinávrh, případně k němu bude přistoupeno, pokud nebude přijat návrh původní.

Předseda se ještě jednou dotázal přítomných akcionářů, zda jsou k tomuto bodu další dotazy. Jelikož tomu tak nebylo, přistoupil k ověření usnášeníschopnosti.

Předseda uvedl, že Valná hromada přistoupí nejprve k hlasování o původním návrhu, který byl předložen představenstvem Společnosti.

Předseda konstatoval, že před hlasováním je Valná hromada v souladu se zákonem a stanovami Společnosti usnášeníschopná, když jsou přítomni akcionáři s akciemi, jejichž jmenovitá hodnota odpovídá částce **4 998 061 Kč** z celkové jmenovité hodnoty akcií oprávněných k hlasování **6 192 228,20 Kč**, tj. jsou přítomni akcionáři s akciemi představujícími **80,72 %** celkové jmenovité hodnoty akcií. Pro přijetí rozhodnutí je potřeba většina hlasů přítomných akcionářů.

Předseda přistoupil k hlasování, vyzval akcionáře k vyplnění příslušného hlasovacího lístku a k následnému odevzdání hlasovacích lístků pověřeným osobám.

Předseda během procesu sčítání hlasů konstatoval, že z předběžných výsledků hlasování je již nyní ze sčítání hlasů zřejmé, že při hlasování o usnesení, k jehož přijetí byla potřeba prostá většina hlasů přítomných akcionářů, bylo této většiny dosaženo. Předseda konstatoval, že usnesení bylo přijato, a že bude pokračováno v zasedání Valné hromady s tím, že konečné výsledky budou oznámeny později v průběhu Valné hromady, a to v souladu s přijatým jednacím a hlasovacím řádem.

Předseda vyzval akcionáře ke vznesení námitek či protestů k tomuto přijatému usnesení. Předseda konstatoval, že žádný z akcionářů nevznesl námitku či protest.

S ohledem na to, že bylo přijato navrhované usnesení dle původního návrhu představenstva, již nebylo hlasováno o protinávru akcionáře, jelikož původní rozsah návrhu usnesení byl vyčerpán. Předseda se dotázal přítomných akcionářů, zdali má někdo k takovému postupu jakýkoliv nesouhlas, námitky či protest. Nikdo z přítomných akcionářů nesouhlas, protest či námitku nevznesl.

XII.

Předseda přistoupil ke dvanáctému bodu pořadu jednání Valné hromady – **Schválení mimořádné odměny pro místopředsedu dozorčí rady Společnosti, pana Davida Aguilara, a pro předsedu dozorčí rady Společnosti, pana Jana Drahotu, a projednání střetu zájmů pana Jana Drahoty.**

Předseda přečetl odůvodnění k navrhovanému usnesení, které zní:

Pokud budete souhlasit, k tomuto bodu bylo poměrně rozsáhlé stanovisko v rámci pozvánky na Valnou hromadu, to jest nebudu je opakovat, pouze přečtu ta usnesení, která obsahují

ta podstatná čísla, o kterých má být hlasováno. To znamená usnesení, která budou v tomto případě dvě. První se bude týkat pana Aguilara a zní následovně:

Předseda následně přečetl samotný návrh usnesení 1 pod bodem XII. programu jednání Valné hromady:

„Valná hromada Společnosti tímto schvaluje individuální jednorázovou odměnu místopředsedovi dozorčí rady Společnosti, panu Davidu Aguilarovi, datum narození 25.12.1955, bytem 12213 Chapel Road, Clifton, Virginia 20124, Spojené státy americké, a to ve formě akcií Společnosti v počtu 19 975 kusů s tím, že 9 988 kusů akcií bude převedeno k 1.7.2026 a zbývajících 9 987 kusů akcií bude převedeno k 1.6.2027, s tříletým zákazem zcizení a zatížení od data převodu každé tranše.“

Druhé usnesení, o kterém poté bude hlasováno, k tomu jsou dva hlasovací lístky, se týká pana Jana Drahoty, kdy usnesení zní následovně:

Předseda následně přečetl samotný návrh usnesení 2 pod bodem XII. programu jednání Valné hromady:

I. „Valná hromada Společnosti tímto schvaluje individuální jednorázovou odměnu předsedovi dozorčí rady Společnosti, panu Janu Drahotovi, datum narození 31.10.1974, bytem Na Hřebenkách 815/130, Smíchov, 150 00 Praha 5 („Jan Drahota“), a to ve formě akcií Společnosti v počtu 50 150 kusů s tím, že 25 075 kusů akcií bude převedeno k 1.7.2026 a zbývajících 25 075 kusů akcií bude převedeno k 1.6.2027, s tříletým zákazem zcizení a zatížení od data převodu každé tranše.

II. Valná hromada Společnosti tímto dále bere na vědomí schválení a vyplacení individuální jednorázové peněžitě odměny panu Janu Drahotovi, ve výši 1 507 800 Kč hrubého, vyplývající z jeho působení v představenstvu Společnosti v období od 1.1.2025 do 30.9.2025, kterou již schválila dozorčí rada Společnosti. Valná hromada Společnosti dále bere na vědomí, že pan Jan Drahota mohl být v okamžiku schválení peněžitě odměny dle tohoto bodu tohoto usnesení ve střetu zájmů ve smyslu § 54 ZOK a v souvislosti s výše uvedeným střetem zájmů nečiní žádná opatření předvídaná zákonem.“

Předseda konstatoval, že o těchto usneseních bude hlasováno samostatně, nejprve tedy o odměně pro pana Davida Aguilara a následně o odměně pro pana Jana Drahotu.

O slovo se přihlásil akcionář, pan **Daniel Šorm**, s následujícími dotazy:

Daniel Šorm: *Já jsem se chtěl zeptat, jestli je pravda, nebo jestli to vymyslela umělá inteligence, že pan Drahota letos prodal za několik set milionů akcie? Vlastně insider trading.*

JUDr. Josef Adam, LL.M.: *Ne, takto popsaná informace není pravdivá; zřejmě jde o nepřesný výstup umělé inteligence.*

Daniel Šorm: Jo? A i když se zeptám několika umělých inteligencí? Když se zeptám několika umělých inteligencí i v hlubokém výzkumu a ty to tam citují, ale právě s přihlédnutím, že to může být halucinace nějaká... Takže nebyl žádné takové prodej?

JUDr. Josef Adam, LL.M.: Veškeré prodeje akcií uskutečněné panem Drahotou byly řádně oznámeny České národní bance a jsou veřejně dostupné. Pan Drahota tedy akcie prodával, nešlo však o insider trading ani o jiné protiprávní jednání. Všechny transakce byly provedeny v souladu s příslušnými právními předpisy, zejména s pravidly kapitálového trhu a příslušným nařízením.

Daniel Šorm: A bylo to i v letošním roce?

JUDr. Josef Adam, LL.M.: Bylo to i v letošním roce.

Daniel Šorm: A bylo to i několikrát?

JUDr. Josef Adam, LL.M.: Bylo to i několikrát. A to je veřejná informace.

Daniel Šorm: Tam jde o to, že tyto prodeje ale taky vyvolávají nedůvěru u akcionářů.

Ing. Lubomír Kovařík, MBA: Jako akcionář, já taky občas prodám akcii, když potřebuji uvolnit finanční prostředky a investovat do úplně jiné komodity.

Daniel Šorm: Ale já neříkám, že to je nezákonné, to v žádném případě, ale nebudí to důvěru akcionářů, když člověk vidí, že za takto velké peníze jsou prodávány akcie vlastní firmy.

JUDr. Jiří Kunášek: Tak já to možná jenom doplním krátce, že samozřejmě nemůžeme vnímat, jakou důvěru či nedůvěru to budí u dalších akcionářů. Pan Drahota tam užil svého práva, které měl. Akcie, které jsou nyní dnes schválené v rámci odměny, kterou dostává, jsou naopak zatíženy tříletým zákazem zcizení a zatížení. To znamená, v tomto případě tato možnost zde není a poukazuje to na to, že pan Drahota té společnosti věří, protože akcie nabývá a 3 roky s nimi nebude disponovat podle toho, jak dlouho ta tranše bude, respektive v jakém období ty akcie dostane.

Daniel Šorm: Já mám stejně málo hlasů a ani do toho nechci nějak rýpat, ale jenom z jakého důvodu člověk dostane 50 tisíc akcií, to znamená okolo 50 milionů, z jakého je to důvodu, abychom měli představu?

JUDr. Jiří Kunášek: Je to proto, že působí v dozorčí radě Společnosti, vykonává pro společnost činnost v dozorčí radě, to znamená, když to převedu do nějaké laické řeči, tak je to odměna za práci.

Daniel Šorm: Ale teď jenom ještě k tomu dodám: jestli je to pravda, nevím, jestli moje informace jsou stoprocentně správné, ale jestli je to pravda, tak vlastně lidé z představenstva firmy a lidi, kteří jsou ve vysokém postavení ve Vaší firmě, tak jejich odměny

závisí na tržbách, ale ne na čistém zisku. Kdyby to bylo na čistém zisku, tak by to vylučovalo i cenu akcií.

JUDr. Josef Adam, LL.M.: *To není přesná informace. Pokud se jedná o roční bonusy, tak ty jsou vázány primárně na ukazatel EBITDA, což je vlastně ukazatel ziskovosti, a nikoli na tržbách. A pak jsou tam další cíle, které dozorčí rada pravidelně vyhodnocuje.*

Daniel Šorm: *A jenom na závěr chci říct, že kdyby teda akcie šla nahoru, tak takových rýpavých poznámek nebo takových rýpalů, jako jsem já, by bylo méně. To je jenom taková poznámka.*

Ing. Lubomír Kovařík, MBA: *Jenom doplním: zásadní kritérium EBITDA a dále poměrový ukazatel EBITDA vůči dluhu.*

Daniel Šorm: *Já se omlouvám, já špatně slyším.*

Ing. Lubomír Kovařík, MBA: *Dva ukazatele, EBITDA a zadlužení, jsou zásadní ukazatele, na kterých bylo hodnocení a motivace směřováno.*

Daniel Šorm: *Já jsem spokojený, děkuju.*

JUDr. Jiří Kunášek: *Ano, prosím, další dotaz?*

O slovo se přihlásil další akcionář, pan **RNDr. Dušan Brabec** s následujícími dotazy:

RNDr. Dušan Brabec: *Jako jenom doplním, že já jsem vlastně ty informace z ČNB sledoval, tak pan Drahota prodával a pan Holeček nakupoval. Je to takový paradox. Vadí mi to, že pan Drahota prodával, že věděl nebo tušil, že dostane zase další akcie. Já to trochu považuji za nemorální teda.*

JUDr. Jiří Kunášek: *Tak to si dovoluji komentovat. Pan Drahota nutně nemohl vědět, jestli ty akcie dostane nebo nedostane, protože mu ta odměna musela být teprve schválena. To znamená, musel by presumovat, že mu valná hromada návrh předložený ke schválení schválí.*

RNDr. Dušan Brabec: *Měl blíž k tomu.*

JUDr. Jiří Kunášek: *Jelikož v té společnosti působí, tak ano, ale tak to je z povahy věci jasné. A jak tady bylo několikrát zmíněno, při těch prodejkách byly dodrženy všechny náležitosti, které jsou nezbytné pro to, aby zde nebyl žádný zakázaný postup.*

RNDr. Dušan Brabec: *Mně jako akcionářovi se to nelíbí.*

JUDr. Josef Adam, LL.M.: Respektujeme to.

JUDr. Jiří Kunášek: Ano, to můžeme tak maximálně respektovat a rád s vámi určitě po valné hromadě probereme to, co se vám nelíbí, abychom třeba tuto obavu odstranili, pokud to bude možné.

Předseda se ještě jednou dotázal přítomných akcionářů, zda jsou k tomuto usnesení další dotazy. Jelikož tomu tak nebylo, přistoupil k ověření usnášeníschopnosti.

Předseda konstatoval, že před hlasováním je Valná hromada v souladu se zákonem a stanovami Společnosti usnášeníschopná, když jsou přítomni akcionáři s akciemi, jejichž jmenovitá hodnota odpovídá částce **4 998 061 Kč** z celkové jmenovité hodnoty akcií oprávněných k hlasování **6 192 228,20 Kč**, tj. jsou přítomni akcionáři s akciemi představujícími **80,72 %** celkové jmenovité hodnoty akcií. Pro přijetí rozhodnutí je potřeba většina hlasů přítomných akcionářů.

Předseda přistoupil k hlasování, vyzval akcionáře k vyplnění příslušných hlasovacích lístků a k následnému odevzdání hlasovacích lístků pověřeným osobám.

Následně akcionář, pan **Daniel Šorm**, položil doplňující dotazy.

Daniel Šorm: Mohu mít ještě jeden dotaz? Na tohle téma?

JUDr. Jiří Kunášek: Ano.

Daniel Šorm: Proč jste třeba nezdrželi vyplacení těch de facto odměn do období, kdy bylo líp?

JUDr. Jiří Kunášek: Já bych Vás možná poprosil, abyste definoval období, kdy bude líp, protože společnost dosáhla koncernově přes dvě miliardy zisku.

Daniel Šorm: No období, kdy za poslední 2 měsíce spadla akcie o 15 %.

JUDr. Josef Adam, LL.M.: Omlouvám se, ale tyto dvě skutečnosti spolu podle mého názoru přímo nesouvisejí. Navíc k poklesu ceny akcie nedošlo v průběhu posledních dvou měsíců, ale především během uplynulých čtrnácti dnů.

Daniel Šorm: Ten princip je takovej zvláštní ne.

JUDr. Josef Adam, LL.M.: Dovolím si v této souvislosti parafrázovat jednoho ze svých kolegů: pan Drahotu patří mezi klíčové architekty současné podoby skupiny a významně se podílel na realizovaných akvizicích. Jeho přínos k růstu skupiny, její tržní kapitalizaci, výši EBITDA i schopnosti Společnosti vyplácet dividendu je zásadní. Při posuzování této odměny by proto akcionáři měli vedle krátkodobého kolísání ceny akcie zohlednit také dlouhodobé výsledky Společnosti. Přestože se management snaží podporovat stabilitu akcie a její dlouhodobě růstovou trajektorii, kolísání ceny, včetně dočasných poklesů, je přirozenou součástí kapitálových trhů. Podstatnější jsou proto stabilní ukazatele ziskovosti, zejména EBITDA. Vázat výplatu odměny na krátkodobý růst či pokles ceny akcie by proto podle mého názoru nebylo smysluplné.

Daniel Šorm: Já si myslím, že to není citlivý. Dobře, potřeboval prodat akcie během letošního roku. Všichni víme, že obchoduje s akciemi, že tohle se podobá insider prodeji a nepůsobí to dobře na cenu akcií. To se ví. Přesto to udělal. A teď ještě inkasuje odměnu v hodnotě 50 milionů v době, kdy akcionáři pravděpodobně nejsou úplně spokojeni. Není to citlivé. Já neříkám, že je to protizákonné, ale není to citlivé. Proč jste nepočkali?

JUDr. Jiří Kunášek: Tak ještě to okomentuji. Tak výroční valnou hromadu máme jednou za rok, to znamená, pokud bychom měli čekat a schvalovat to třikrát, čtyřikrát do roka, tak byste možná taky nebyli spokojeni, protože náklady na valnou hromadu nejsou úplně zanedbatelné.

Daniel Šorm: Myslíte, že by nebylo možné třeba udělat motivační odměnu, že tahle odměna bude vyplacena ve chvíli, kdy akcie bude mít hodnotu X, Y, aby to bylo i pro nás akcionáře?

JUDr. Jiří Kunášek: Ale to já vám hned odpovím, protože pokud by pár akcií měl každý z přítomných členů orgánů, kteří tady jsou, a kdybychom koukali na tu metriku, kterou zmiňujete, tak by bylo poměrně jednoduché, aby se realizovalo několik prodejů za částku, na kterou byste mířili. V tu chvíli by tu odměnu mohli dostat. A to by byl právě ten Insider trading, o kterém tady mluvíte. Všechny ty prodeje, které byly realizovány, byly realizovány s potřebnou péčí pana Drahoty, ať již jako člena orgánů, tak i jako fyzické osoby, protože podléhá externí regulaci, kterou musí dodržovat. To znamená, jeho prodej je, byť vám se zdá, že je pokoutný nebo jakýkoli jiný, tak jeho prodej je maximálně transparentní z těch všech osob, které tady dnes sedí.

Daniel Šorm: Neoznačil jsem ho za pokoutný. Říkám, že je regulérní, jenom že to nepůsobí dobře na akcionáře, že to s největší pravděpodobností přispívá k tomu, že se snižuje cena akcie.

JUDr. Jiří Kunášek: A to my jenom opakujeme, že to je spekulace, protože ty prodeje tady byly historicky a akcie mířila nahoru, propad je teďka krátkodobý, nikoli výrazný. A pokud se podíváte na historii, tak za těch posledních pět let, za které pan Drahotu ve společnosti působí, tak společnost vyrostla 2,5x jenom na hodnotě akcie.

Daniel Šorm: Tak vy máte jiný názor.

JUDr. Jiří Kunášek: Tak já se zeptám, jestli Vám ta odpověď takto stačila? Proto se ptám, jestli nechcete ještě něco víc.

Daniel Šorm: Ne

Předseda během procesu sčítání hlasů konstatoval, že z předběžných výsledků hlasování je již nyní ze sčítání hlasů zřejmé, že při hlasování o usnesení 1 pod bodem XII., k jehož přijetí byla potřeba prostá většina hlasů přítomných akcionářů, bylo této většiny dosaženo. Předseda konstatoval, že usnesení bylo přijato, a že bude pokračováno v zasedání Valné hromady s tím, že konečné výsledky budou oznámeny později v průběhu Valné hromady, a to v souladu s přijatým jednacím a hlasovacím řádem.

Předseda vyzval akcionáře ke vznesení námitek či protestů k tomuto přijatému usnesení. Předseda konstatoval, že žádný z akcionářů nevznesl námitku či protest.

Předseda poté přistoupil ke druhému hlasování, týkajícímu se schválení odměny pro pana Drahotu.

Předseda dále konstatoval, že před hlasováním je Valná hromada v souladu se zákonem a stanovami Společnosti usnášeníschopná, když jsou přítomni akcionáři s akciemi, jejichž jmenovitá hodnota odpovídá částce **4 998 061 Kč** z celkové jmenovité hodnoty akcií oprávněných k hlasování **6 192 228,20 Kč**, tj. jsou přítomni akcionáři s akciemi představujícími **80,72 %** celkové jmenovité hodnoty akcií. Pro přijetí rozhodnutí je potřeba většina hlasů přítomných akcionářů.

Předseda přistoupil k hlasování o druhém usnesení, vyzval akcionáře k vyplnění příslušného hlasovacího lístku a k následnému odevzdání hlasovacích lístků pověřeným osobám.

Předseda během procesu sčítání hlasů konstatoval, že z předběžných výsledků hlasování je již nyní ze sčítání hlasů zřejmé, že při hlasování o usnesení 2 pod bodem XII., k jehož přijetí byla potřeba prostá většina hlasů přítomných akcionářů, bylo této většiny dosaženo. Předseda konstatoval, že usnesení bylo přijato, a že bude pokračováno v zasedání Valné hromady s tím, že konečné výsledky budou oznámeny později v průběhu Valné hromady, a to v souladu s přijatým jednacím a hlasovacím řádem.

Předseda vyzval akcionáře ke vznesení námitek či protestů k tomuto přijatému usnesení. Předseda konstatoval, že žádný z akcionářů nevznesl námitku či protest.

XIII.

Předseda přistoupil ke třináctému bodu pořadu jednání Valné hromady – **Schválení smlouvy o výkonu funkce a mimořádné odměny pro člena dozorčí rady Společnosti, pana Daniela Benasayag Birmanna.**

Předseda ve věci odůvodnění odkázal na znění pozvánky na Valnou hromadu a přešel rovnou k návrhu usnesení.

Předseda následně přečetl samotný návrh usnesení Valné hromady:

„I. Valná hromada Společnosti tímto schvaluje uzavření tzv. vzorové smlouvy o výkonu funkce člena dozorčí rady Společnosti schválené valnou hromadou Společnosti dne 4.10.2024 (rozhodnutí je dostupné na internetových stránkách Společnosti <https://www.coltczgroup.com/> pod odkazem „Investoři“ v sekci „Valné hromady“) s panem Danielem Benasayag Birmannem, datum narození 1.11.1951, bytem 1070-072 Lisabon / Metropolitní oblast Lisabonu, Av. Conselheiro Fernando de Sousa 11, Apt. 1501, Portugalská republika („Daniel Benasayag Birmann“), která ke dni 1.7.2026 nahradí dosavadní smlouvu o výkonu funkce pana Daniela Benasayag Birmanna.

II. Valná hromada Společnosti dále schvaluje mimořádnou jednorázovou odměnu členovi dozorčí rady Společnosti, panu Danieli Benasayag Birmannovi, ve výši 4 500 000,- Kč hrubého.“

Předseda se dotázal přítomných akcionářů, zda mají k tomuto bodu jakékoli dotazy.

O slovo se přihlásil akcionář, pan **Ing. Pavel Dobranský** s následujícími dotazy:

Ing. Pavel Dobranský: *Prosím o rozdělení toho hlasování na schválení smlouvy a schválení jednorázové odměny.*

JUDr. Jiří Kunášek: *Dobře, pane Dobranský, tento bod vyhodnocujeme jako protinávrh, to znamená, pokud by nebyl přijat původní návrh. To znamená, že se o tom hlasuje souběžně, když jsme všem zúčastněným chtěli ušetřit trošku času, tak o tom budeme postupně hlasovat po jednotlivých bodech. To znamená, pokud byste měli za to, že toto je horší varianta, tak stačí v původním hlasování škrtnout proti a poté ten bod rozdělíme na dva. Protože protinávrh přišel po původním návrhu.*

Daniel Šorm: *On má pravdu, protože on ho chce schválit ve funkci, ale nechce mu dát odměnu.*

JUDr. Jiří Kunášek: *Ale to není pravda. Pan Birmann ve funkci již je, pouze se mu schvaluje smlouva o výkonu funkce a zároveň se schvaluje odměna za předchozí období, kdy ve funkci*

již působil. Takže to není jenom to, že bychom ho volili, ale pouze se upravuje způsob odměňování, kdy byl pan Birmann v předchozím roce ve společnosti na smlouvu o výkonu funkce, která byla bezplatná. To znamená, nyní se mu přiznává úplata za výkon funkce a dává se mu odměna za předchozí rok, který věříme, že byl hospodářsky pro společnost dobrý.

Ing. Pavel Dobranský: *Já chci jenom rozdělit to hlasování.*

JUDr. Jiří Kunášek: *Bereme to na vědomí. Bereme to jako protinávrh, to znamená, pokud nebude přijat původní návrh, přistoupíme k tomu vašemu protinávruhu. Já jsem to tak jako předseda valné hromady vyhodnotil, tak to tak prosím berte.*

Předseda se dotázal přítomných akcionářů, zda jsou k tomuto bodu další dotazy. Jelikož tomu tak nebylo, přistoupil k ověření usnášeníschopnosti.

Předseda konstatoval, že před hlasováním je Valná hromada v souladu se zákonem a stanovami Společnosti usnášeníschopná, když jsou přítomni akcionáři s akciemi, jejichž jmenovitá hodnota odpovídá částce **4 997 862,50 Kč** z celkové jmenovité hodnoty akcií oprávněných k hlasování **6 192 228,20 Kč**, tj. jsou přítomni akcionáři s akciemi představujícími **80,71 %** celkové jmenovité hodnoty akcií. Pro přijetí rozhodnutí je potřeba většina hlasů přítomných akcionářů.

Předseda přistoupil k hlasování, vyzval akcionáře k vyplnění příslušného hlasovacího lístku a k následnému odevzdání hlasovacích lístků pověřeným osobám.

Předseda během procesu sčítání hlasů konstatoval, že z předběžných výsledků hlasování je již nyní ze sčítání hlasů zřejmé, že při hlasování o usnesení, k jehož přijetí byla potřeba prostá většina hlasů přítomných akcionářů, bylo této většiny dosaženo. Předseda konstatoval, že usnesení bylo přijato, a že bude pokračováno v zasedání Valné hromady s tím, že konečné výsledky budou oznámeny později v průběhu Valné hromady, a to v souladu s přijatým jednacím a hlasovacím řádem. Předseda dále konstatoval, že o protinávruhu pana Dobranského tedy nebude hlasováno.

Předseda vyzval akcionáře ke vznesení námitek či protestů k tomuto přijatému usnesení. Předseda konstatoval, že žádný z akcionářů nevznese námitku či protest.

Předseda po projednání a hlasování ohledně bodu XIII. programu jednání Valné hromady přistoupil k vyhlášení konečných výsledků všech bodů Valné hromady.

Bod 1 – Volba orgánů Valné hromady

Pro hlasování o volbě orgánů Valné hromady Společnosti platí, že:

Z celkového počtu **49.986.140** přítomných hlasů:

Hlasování	Počet hlasů	Počet hlasů přítomných akcionářů v procentech ¹
PRO	49.284.284	98,60 %
PROTI	0	0 %
ZDRŽUJI SE	701.856	1,40 %

Předseda konstatoval, že usnesení bylo přijato **98,60 %** hlasů přítomných akcionářů. Pro přijetí navrhovaného usnesení byla potřeba většina přítomných hlasů.

Bod 2 – Schválení jednacího a hlasovacího řádu Valné hromady Společnosti

Pro hlasování o schválení jednacího a hlasovacího řádu Valné hromady Společnosti platí, že:

Z celkového počtu **49.986.140** přítomných hlasů:

Hlasování	Počet hlasů	Počet hlasů přítomných akcionářů v procentech
PRO	49.973.157	99,97 %
PROTI	2.746	0,01 %
ZDRŽUJI SE	10.237	0,02 %

Předseda konstatoval, že usnesení bylo přijato **99,97 %** hlasů přítomných akcionářů. Pro přijetí navrhovaného usnesení byla potřeba většina přítomných hlasů.

Bod 4 – Schválení řádné účetní závěrky za rok 2025

Pro hlasování o rozhodnutí o schválení řádné účetní závěrky za rok 2025 platí, že:

¹ Veškeré výsledky v procentech jsou vždy zaokrouhlovány na takový počet desetinných míst, aby jejich součet vyšel na 100 %.

Z celkového počtu **49.985.940** přítomných hlasů:

Hlasování	Počet hlasů	Počet hlasů přítomných akcionářů v procentech
PRO	49.977.592	99,98 %
PROTI	0	0,00 %
ZDRŽUJI SE	8.348	0,02 %

Předseda konstatoval, že usnesení bylo přijato **99,98 %** hlasů přítomných akcionářů. Pro přijetí navrhovaného usnesení byla potřeba většina přítomných hlasů.

Bod 5 - Schválení konsolidované účetní závěrky za rok 2025

Pro hlasování o schválení konsolidované účetní závěrky za rok 2025 platí, že:

Z celkového počtu **49.981.360** přítomných hlasů:

Hlasování	Počet hlasů	Počet hlasů přítomných akcionářů v procentech
PRO	49.977.775	99,993 %
PROTI	1.209	0,002 %
ZDRŽUJI SE	2.376	0,005 %

Předseda konstatoval, že usnesení bylo přijato **99,993 %** hlasů přítomných akcionářů. Pro přijetí navrhovaného usnesení byla potřeba většina přítomných hlasů.

Bod 6 - Schválení rozdělení zisku za rok 2025

Pro hlasování o schválení rozdělení zisku za rok 2025 platí, že:

Z celkového počtu **49.981.360** přítomných hlasů:

Hlasování	Počet hlasů	Počet hlasů přítomných akcionářů v procentech
PRO	49.977.893	99,993 %
PROTI	1.538	0,003 %
ZDRŽUJI SE	1.929	0,004 %

Předseda konstatoval, že usnesení bylo přijato **99,993 %** hlasů přítomných akcionářů. Pro přijetí navrhovaného usnesení byla potřeba většina přítomných hlasů.

Bod 7 - Rozhodnutí o určení auditora pro rok 2026

Pro hlasování o rozhodnutí o určení auditora pro rok 2026 platí, že:

Z celkového počtu **49.980.810** přítomných hlasů:

Hlasování	Počet hlasů	Počet hlasů přítomných akcionářů v procentech
PRO	49.975.289	99,989 %
PROTI	826	0,002 %
ZDRŽUJI SE	4.695	0,009 %

Předseda konstatoval, že usnesení bylo přijato **99,989 %** hlasů přítomných akcionářů. Pro přijetí navrhovaného usnesení byla potřeba většina přítomných hlasů.

Bod 8 – Rozhodnutí o určení auditora pro účely ověření zprávy o udržitelnosti pro rok 2026

Pro hlasování o rozhodnutí o určení auditora pro účely ověření zprávy o udržitelnosti pro rok 2026 platí, že:

Z celkového počtu **49.980.810** přítomných hlasů:

Hlasování	Počet hlasů	Počet hlasů přítomných akcionářů v procentech
PRO	49.958.406	99,955 %
PROTI	17.836	0,036 %
ZDRŽUJI SE	4.568	0,009 %

Předseda konstatoval, že usnesení bylo přijato **99,955 %** hlasů přítomných akcionářů. Pro přijetí navrhovaného usnesení byla potřeba většina přítomných hlasů.

Bod 9 – Schválení zprávy o odměňování za rok 2025

Pro hlasování o rozhodnutí o schválení zprávy o odměňování za rok 2025 platí, že:

Z celkového počtu **49.980.610** přítomných hlasů:

Hlasování	Počet hlasů	Počet hlasů přítomných akcionářů v procentech
PRO	48.460.816	96,96 %
PROTI	1.514.558	3,03 %
ZDRŽUJI SE	5.236	0,01 %

Předseda konstatoval, že usnesení bylo přijato **96,96 %** hlasů přítomných akcionářů. Pro přijetí navrhovaného usnesení byla potřeba většina přítomných hlasů.

Bod 10 – Rozhodnutí o znovuzvolení pana Ing. Lubomíra Kovaříka, MBA, do funkce člena dozorčí rady

Pro hlasování o rozhodnutí o znovuzvolení pana Ing. Lubomíra Kovaříka, MBA, do funkce člena dozorčí rady platí, že:

Z celkového počtu **49.980.610** přítomných hlasů:

Hlasování	Počet hlasů	Počet hlasů přítomných akcionářů v procentech
PRO	48.460.423	96,958 %
PROTI	1.518.404	3,038 %
ZDRŽUJI SE	1.783	0,004 %

Předseda konstatoval, že usnesení bylo přijato **96,958 %** hlasů přítomných akcionářů. Pro přijetí navrhovaného usnesení byla potřeba většina přítomných hlasů.

Bod 11 – Schválení aktualizace politiky odměňování

Pro hlasování o rozhodnutí o schválení aktualizace politiky odměňování platí, že:

Z celkového počtu **49.980.610** přítomných hlasů:

Hlasování	Počet hlasů	Počet hlasů přítomných akcionářů v procentech
PRO	48.424.195	96,886 %
PROTI	1.552.841	3,107 %
ZDRŽUJI SE	3.574	0,007 %

Předseda konstatoval, že usnesení bylo přijato **96,886 %** hlasů přítomných akcionářů. Pro přijetí navrhovaného usnesení byla potřeba většina přítomných hlasů.

Bod 12 – Schválení mimořádné odměny pro místopředsedu dozorčí rady Společnosti, pana Davida Aguilara, a pro předsedu dozorčí rady Společnosti, pana Jana Drahotu, a projednání střetu zájmů pana Jana Drahoty

Pro hlasování o schválení mimořádné odměny pro místopředsedu dozorčí rady Společnosti, pana Davida Aguilara, a pro předsedu dozorčí rady Společnosti, pana Jana Drahotu, a projednání střetu zájmů pana Jana Drahoty platí, že:

Usnesení 1:

Z celkového počtu **49.980.610** přítomných hlasů:

Hlasování	Počet hlasů	Počet hlasů přítomných akcionářů v procentech
PRO	48.412.039	96,86 %
PROTI	1.565.078	3,13 %
ZDRŽUJI SE	3.493	0,01 %

Předseda konstatoval, že usnesení bylo přijato **96,86 %** hlasů přítomných akcionářů. Pro přijetí navrhovaného usnesení byla potřeba většina přítomných hlasů.

Usnesení 2:

Z celkového počtu **49.980.610** přítomných hlasů:

Hlasování	Počet hlasů	Počet hlasů přítomných akcionářů v procentech
PRO	48.396.126	96,83 %
PROTI	1.579.307	3,16 %
ZDRŽUJI SE	5.177	0,01 %

Předseda konstatoval, že usnesení bylo přijato **96,83 %** hlasů přítomných akcionářů. Pro přijetí navrhovaného usnesení byla potřeba většina přítomných hlasů.

Bod 13 – Schválení smlouvy o výkonu funkce a mimořádné odměny pro člena dozorčí rady Společnosti, pana Daniela Benasayag Birmanna

Pro hlasování o schválení smlouvy o výkonu funkce a mimořádné odměny pro člena dozorčí rady Společnosti, pana Daniela Benasayag Birmanna platí, že:

Z celkového počtu **49.978.625** přítomných hlasů:

Hlasování	Počet hlasů	Počet hlasů přítomných akcionářů v procentech
PRO	48.394.272	96,83 %
PROTI	1.579.456	3,16 %
ZDRŽUJI SE	4.897	0,01 %

Předseda konstatoval, že usnesení bylo přijato **96,83 %** hlasů přítomných akcionářů. Pro přijetí navrhovaného usnesení byla potřeba většina přítomných hlasů.

Následně Předseda v **17:35 hod.** jednání Valné hromady ukončil.

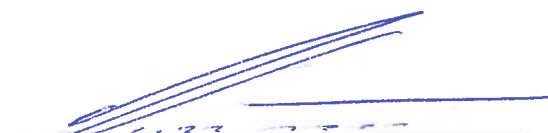
Místo: Praha

Datum: 8. 7. 2026



JUDr. Jiří Kunášek

předseda Valné hromady



JUDr. Kamil Kovaříček, Ph.D.

zapisovatel



Mgr. et Mgr. Barbora Břežná

ověřovatel zápisu

PŘÍLOHA Č. 1

ZPRÁVA O ČINNOSTI PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI COLT CZ GROUP SE

Zpráva představenstva společnosti Colt CZ Group SE

sestavená v souvislosti s valnou hromadou Společnosti konanou dne **26.6.2026** od **14:00 hodin**, v prostorách advokátní kanceláře HAVEL & PARTNERS s.r.o., advokátní kancelář, na adrese Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 (budova Florentinum, recepce A, 7. patro).

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 zprávu představenstva Společnosti zpracovanou dle skutečností ke dni **26.6.2026**, tedy ke dni konání valné hromady Společnosti.

Představenstvo Společnosti je aktuálně složeno z následujících šesti členů:

- **Ing. Radek Musil**, místopředseda představenstva;
- **JUDr. Josef Adam LL.M.**, místopředseda představenstva;
- **Jan Holeček**, člen představenstva;
- **Ing. Jan Zajíc**, člen představenstva;
- **Vladimír Rada**, člen představenstva; a
- **Ing. Martin Durčák**, člen představenstva.

Představenstvo Společnosti se v období od 10.4.2026 (den poslední valné hromady Společnosti) do 26.6.2026 sešlo na 3 řádných zasedáních (ve dnech 22. 4., 20. 5. a 25. 6. 2026) a uskutečnilo 2 rozhodnutí formou per rollam.

Klíčové finanční údaje roku 2025 vycházející z konsolidovaných auditovaných finančních výsledků ke dni 31.12.2025, jsou následující:

- ▶ Výnosy skupiny Colt CZ, tedy skupiny společností ovládaných ze strany Společnosti („**skupina Colt CZ**“) v roce 2025 dosáhly 23,4 mld. Kč, meziročně o 4,6 % více, v souladu s celoročním výhledem tržeb ve výši 23-24,5 mld. Kč. Tento růst byl tažen prodejem střeliva v segmentu ozbrojených složek i na komerčním trhu ve všech klíčových regionech, s výjimkou komerčního trhu v USA. Produkty značek CZ a Colt Canada zaznamenaly své historicky nejlepší výsledky. Výnosy v ČR za rok 2025 vzrostly meziročně o 8,8 % na částku 4,8 mld. Kč díky dodávkám Ministerstvu obrany ČR, včetně ručních granátů pro Armádu ČR, a dodávkám spojených s podporou Ukrajiny.
- ▶ Výnosy dosažené v Evropě (vyjma České republiky) za rok 2025 se meziročně zvýšily o 30,8 % díky silným výsledkům v segmentu munice, v Africe o 29,1 % díky novým kontraktům s ozbrojenými složkami a v Asii o 40,3 % vlivem prodeje střeliva.
- ▶ Ukazatel EBITDA očištěná o mimořádné položky dosáhla 4,7 mld. Kč, což je o 1,4 % meziročně více, v souladu s výhledem Společnosti ve výši 4,5–4,8 mld. Kč. Tyto úpravy

souvisely s náklady na zaměstnanecký opční program a dopady hedgingu komodit. V roce 2025 se ukazatel EBITDA (včetně jednorázových položek) meziročně zvýšil o 38,2 % na 4,8 mld. Kč. Nárůst byl zapříčiněn organickým růstem v segmentu munice, což přineslo vyšší marže, konsolidací společnosti Sellier & Bellot a.s. za celé období roku 2025 a nižšími mzdovými náklady souvisejícími se zaměstnaneckým opčním plánem.

- Zisk skupiny Colt CZ před zdaněním se v roce 2025 meziročně zvýšil o 86,4 % a dosáhl hodnoty 2,6 mld. Kč, a to vlivem vyšší provozní ziskovosti, k níž přispěly vysoké marže v segmentu munice a plná konsolidace společnosti Sellier & Bellot a.s.
- Upravený čistý zisk po zdanění dosáhl v roce 2025 celkem 2,0 mld. Kč, což je o 5,0 % více než ve stejném období v roce 2024. Čistý zisk se zvýšil o 95,7 % na 2 044,3 mil. Kč ve srovnání se stejným obdobím loňského roku.
- Počet prodaných zbraní se v roce 2025 snížil o 8,7 % ve srovnání se stejným obdobím roku 2024 a dosáhl 578 tisíc prodaných kusů, zejména kvůli pokračujícímu zpomalení amerického komerčního trhu, včetně šestitýdenního dočasného zastavení financování federálních úřadů (shutdown) v USA a poklesu prodeje produktů značky Colt.

Výhled na rok 2026

V rámci výhledu na rok 2026 bude skupina Colt CZ pokračovat ve vyhledávání významných globálních příležitostí v segmentu ozbrojených složek. Klíčovou prioritou zůstává spolupráce s členskými státy NATO a EU, a také s Agenturou NATO pro podporu a pořizování (NSPA). Skupina Colt CZ si zároveň uvědomuje rostoucí význam na dalších trzích, především v Asii. Zásadním pro naplnění výhledu na rok 2026 budou úspěchy v nových tendrech a včasná realizace získaných zakázek v průběhu celého roku. Rovněž se očekává, že skupina Colt CZ realizuje výnosy, které byly původně plánovány na čtvrté čtvrtletí roku 2025, ale byly odloženy v důsledku šestitýdenního shutdownu federálních úřadů v USA. Jedním z klíčových úkolů Společnosti na trhu v USA pro rok 2026 je zmírnit dopady zpomalení trhu a vlivu dovozních cel a zároveň prostřednictvím lepší kontroly nákladů a uváděním nových produktů na trh udržet výnosy a ziskovost v segmentu střelných zbraní.

Očekává se, že skupina Colt CZ bude těžit ze začlenění nově získaného byznysu v oblasti energetických materiálů zastoupeného společnostmi Synthesia Nitrocellulose, a.s. a Synthesia Power, a.s., který se stane novým segmentem v rámci vykazování výsledků pod názvem Energetické materiály. Vzhledem k vysoké ziskovosti tohoto segmentu se očekává, že segment Energetických materiálů bude v roce 2026 představovat zhruba 16 % z celkových výnosů a 32 % ukazatele upravené EBITDA.

Kapitálové výdaje skupiny Colt CZ v roce 2026 by mohly dosáhnout 1,8 – 2,0 mld. Kč, což odpovídá hodnotě kolem 6 % z očekávaných celkových výnosů v roce 2026 a je tak v souladu se střednědobým cílem skupiny Colt CZ. Očekává se, že 40 mil. EUR bude alokováno na kapitálové výdaje v segmentu Energetických materiálů s cílem zvýšit výrobní kapacity z 6 tisíc na 7 tisíc tun.

Dokončení dual listingu na burze Euronext Amsterdam a zvýšení základního kapitálu

Valná hromada Společnosti konaná dne 10.4.2026 schválila duální listing akcií na burze Euronext Amsterdam nad rámec stávajícího obchodování na Prime Market Burzy cenných

papírů Praha a pověření představenstva Společnosti ke zvýšení základního kapitálu Společnosti.

Ve vztahu k dual listingu představenstvo Společnosti konstatuje, že tento proces byl úspěšně dokončen a v současné době jsou veškeré akcie Společnosti obchodovány jak na Prime Marketu Burzy cenných papírů Praha, tak na burze Euronext Amsterdam. Stávající listing na pražské burze zůstává strategicky důležitou a nedílnou součástí přítomnosti Společnosti na kapitálových trzích. Akcie jsou plně zastupitelné mezi oběma burzami.

Ve vztahu k navýšení základního kapitálu představenstvo Společnosti konstatuje, že k tomuto kroku v návaznosti na realizaci duálního listingu prozatím nedošlo. Představenstvo Společnosti vyčkává na vhodné tržní podmínky a příznivé načasování tohoto kroku tak, aby bylo co nejvýhodnější pro Společnost a její stávající akcionáře. Představenstvo bude akcionáře o dalším vývoji průběžně informovat v rozsahu dle právních předpisů a stanov Společnosti.

Návrh výplaty dividendy

Představenstvo Společnosti předkládá valné hromadě Společnosti návrh na rozdělení a výplatu dividendy za rok 2025 ve výši 30 Kč na jednu akcii před zdaněním, pokud by se zisk vyplácel na všechny akcie Společnosti. Návrh rozdělení zisku podléhá schválení valnou hromadou na jejím nejbližším zasedání, přičemž představenstvo tento návrh plně podporuje a doporučuje jej akcionářům ke schválení.

Navrhovaná dividenda představuje zdvojnásobení dividendy oproti roku předchozímu, kdy valná hromada schválila výplatu ve výši 15 Kč na akcii ze zisku za rok 2024. Navýšení dividendy na 30 Kč na akcii je přímým odrazem výrazného zlepšení hospodářských výsledků skupiny Colt CZ v roce 2025 a potvrzením dlouhodobé strategie Společnosti vytvářet a sdílet hodnotu se svými akcionáři. Návrh na výplatu dividendy se opírá o silné auditované hospodářské výsledky skupiny Colt CZ za rok 2025. Konsolidovaný čistý zisk za účetní období roku 2025 dosáhl hodnoty 2.044.267.000 Kč, nekonsolidovaný zisk na úrovni Společnosti dosáhl výše 1.999.130.608 Kč.

Navrhovaná výše dividendy je v plném souladu s dividendovou politikou Společnosti. Představenstvo je přesvědčeno, že navrhovaná dividenda je plně slučitelná s pokračující realizací investičních priorit skupiny Colt CZ, udržením její finanční flexibility a schopností využívat budoucích akvizičních příležitostí.

Pravidelná a rostoucí výplata dividendy je nedílnou součástí vztahu Společnosti s jejími akcionáři od vstupu na pražskou burzu v roce 2020. Výnosy skupiny Colt CZ vzrostly z 6,8 mld. Kč v roce 2020 na 23,4 mld. Kč v roce 2025, zatímco tržní kapitalizace se zvýšila z 9,5 mld. Kč při IPO na 56,6 mld. Kč. Navrhovaná dividenda tak představuje konkrétní výraz sdílení výsledků tohoto růstu se všemi akcionáři Společnosti.

Závěr

Představenstvo Společnosti dále odkazuje na výkaz o řízení a správě Společnosti, který je nedílnou součástí výroční finanční zprávy Společnosti za rok 2025, jež je publikována na internetových stránkách Společnosti (<https://www.coltczgroup.com> pod odkazem „Investoři“ v sekci „Finanční výsledky a prezentace“).

Představenstvo společnosti Colt CZ Group SE

PŘÍLOHA Č. 2

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY SPOLEČNOSTI COLT CZ GROUP SE O KONTROLNÍ ČINNOSTI

Zpráva dozorčí rady společnosti Colt CZ Group SE o kontrolní činnosti

sestavená v souvislosti s řádnou valnou hromadou společnosti Colt CZ Group SE, se sídlem nám. Republiky 2090/3a, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 291 51 961, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl H, vložka 962 („**Společnost**“), konanou dne **26. června 2026** od **14:00 hodin**, v prostorách advokátní kanceláře HAVEL & PARTNERS s.r.o., advokátní kancelář, na adrese Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 (budova Florentinum, recepce A, 7. patro).

Vážení akcionáři,

Dozorčí rada Společnosti předkládá v souladu s příslušnými ustanoveními stanov Společnosti a § 449 odst. 1 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů („**ZOK**“) valné hromadě Společnosti tuto zprávu shrnující výsledky její kontrolní činnosti za období od 10. dubna 2026 do 26. června 2026 („**Sledované období**“).

1. Úvod

Dozorčí rada Společnosti („**Dozorčí rada**“) se ve Sledovaném období při své činnosti řídila stanovami Společnosti a aplikovatelnými právními předpisy, zejména příslušnými ustanoveními ZOK a zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

Dozorčí rada ve Sledovaném období vykonávala aktivní dohled nad obchodním vedením Společnosti a nad činností představenstva, zejména s ohledem na průběžné hospodaření a výhled Skupiny, kapitálové a strategické transakce, řízení rizik, odměňování a personální obsazení orgánů Společnosti. Tato zpráva je zpracována pro účely řádné valné hromady Společnosti svolané na 26. června 2026.

2. Činnost Dozorčí rady a její zaměření

Dozorčí rada se ve Sledovaném období zabývala pravidelnou kontrolní agendou na svých zasedáních, zejména dne 23. dubna 2026 a 27. května 2026, a dále formou rozhodování mimo zasedání dne 27. dubna 2026. Podle obsahu a závažnosti projednávané problematiky byli na zasedání Dozorčí rady zváni členové představenstva Společnosti či zástupci vrcholového vedení dceřiných společností.

Kontrolní činnost Dozorčí rady byla ve Sledovaném období zaměřena zejména na:

- (a) **Hospodaření, výsledky a výhled Skupiny:** Dozorčí rada se zabývala průběžnými výsledky a výhledem hospodaření Skupiny, hlavními obchodními příležitostmi

a riziky, vývojem vybraných dceřiných společností a opatřeními v oblasti nákladů, kapacit a provozního řízení.

- (b) **Výroční zpráva a odměňování:** Dozorčí rada přezkoumala výroční zprávu za rok 2025 včetně řádné a konsolidované účetní závěrky, zprávy o vztazích, konsolidované zprávy o udržitelnosti a zprávy auditora. Současně projednala návrh na rozdělení zisku za rok 2025, zprávu o odměňování za rok 2025, aktualizaci politiky odměňování a návrhy mimořádných odměn členů Dozorčí rady.
- (c) **Personální a organizační záležitosti:** Dozorčí rada se zabývala složením představenstva, volbou a opětovnou volbou členů představenstva a souvisejícími smlouvami o výkonu funkce. Dále se věnovala vybraným otázkám vyhodnocení a nastavení výkonnostních ukazatelů členů managementu.

3. Významná rozhodnutí, souhlasy a doporučení

V souladu s platným a účinným zněním stanov Společnosti přijala Dozorčí rada ve Sledovaném období zejména následující významná rozhodnutí, souhlasy a doporučení:

- ▶ projednala výroční zprávu za rok 2025 a její přílohy, včetně řádné a konsolidované účetní závěrky, zprávy o vztazích, konsolidované zprávy o udržitelnosti a zprávy auditora, a doporučila jejich schválení valné hromadě;
- ▶ souhlasila s návrhem představenstva na rozdělení zisku za rok 2025 a doporučila valné hromadě jeho schválení;
- ▶ projednala zprávu o odměňování za rok 2025, aktualizaci politiky odměňování a návrhy mimořádných odměn členů Dozorčí rady a doporučila valné hromadě jejich schválení;
- ▶ rozhodla o změnách ve složení představenstva, schválila smlouvy o výkonu funkce členů představenstva a schválila vybrané parametry odměňování členů představenstva pro rok 2026.

4. Prohlášení Dozorčí rady

Dozorčí rada konstatuje, že při své kontrolní činnosti nezjistila:

- ▶ rizika nebo podezření ze spáchání podvodu nebo nezákonného jednání, jež by mohly mít významný dopad na účetní výkazy, hospodaření nebo fungování Společnosti;
- ▶ skutečný podvod nebo nezákonné jednání s významným dopadem na účetní výkazy, hospodaření nebo fungování Společnosti;
- ▶ významné nedostatky v oblasti vnitřního kontrolního systému;
- ▶ žádné zásadní jevy v činnosti Společnosti, které by mohly být posuzovány jako porušení zákona nebo stanov Společnosti.

Stejně tak se Dozorčí rada Společnosti nesetkala v jednání představenstva Společnosti s případy, které by neodpovídaly jednání s péčí řádného hospodáře. Dále Dozorčí rada

Společnosti nezjistila u členů představenstva Společnosti porušení zákazu konkurence ve smyslu příslušného ustanovení ZOK a stanov Společnosti.

5. Stanovisko k návrhům rozhodnutí předloženým valné hromadě konané dne 26. června 2026

Dozorčí rada projednala návrhy předkládané představenstvem valné hromadě k rozhodnutí dne 26. června 2026 a vyjádřila k nim své stanovisko zejména na zasedání dne 27. května 2026 takto:

K řádné účetní závěrce, konsolidované účetní závěrce, výroční zprávě a zprávě o vztazích za rok 2025

Dozorčí rada přezkoumala výroční zprávu za rok 2025 a její přílohy, včetně řádné účetní závěrky, konsolidované účetní závěrky, zprávy o vztazích, konsolidované zprávy o udržitelnosti a zprávy auditora. Dozorčí rada vzala na vědomí, že řádná i konsolidovaná účetní závěrka za rok 2025 byly ověřeny auditorem s výrokem bez výhrad, a doporučuje valné hromadě schválit řádnou účetní závěrku Společnosti a konsolidovanou účetní závěrku Společnosti za rok 2025.

K návrhu na rozdělení zisku za rok 2025

Dozorčí rada souhlasí s návrhem představenstva na naložení s nekonsolidovaným ziskem Společnosti za rok 2025 ve výši 1 999 130 608,36 Kč tak, že část zisku ve výši 1 879 117 260 Kč bude rozdělena mezi akcionáře jako podíl na zisku ve výši 30 Kč na jednu akcii před zdaněním a zbývající část zisku ve výši 120 013 348,36 Kč bude převedena na účet nerozděleného, resp. kumulovaného, zisku minulých let. Dozorčí rada doporučuje valné hromadě návrh na rozdělení zisku schválit.

K návrhům na určení auditora pro rok 2026 a auditora pro účely ověření zprávy o udržitelnosti za rok 2026

Dozorčí rada bere na vědomí doporučení výboru pro audit a doporučuje valné hromadě určit společnost Deloitte Audit s.r.o. auditorem Společnosti pro účetní období roku 2026 a současně auditorem pro ověření zprávy o udržitelnosti za rok 2026.

K návrhu na schválení zprávy o odměňování za rok 2025

Dozorčí rada zprávu o odměňování za rok 2025 projednala a doporučuje valné hromadě její schválení.

K návrhu na znovuzvolení pana Ing. Lubomíra Kovaříka, MBA, do funkce člena Dozorčí rady

Dozorčí rada považuje znovuzvolení pana Ing. Lubomíra Kovaříka, MBA, za přínosné pro kontinuitu a kvalifikovaný výkon kontrolní a dohledové působnosti Dozorčí rady a doporučuje valné hromadě jeho znovuzvolení schválit s účinností ke dni 2. července 2026.

K návrhu na schválení aktualizace politiky odměňování

Dozorčí rada projednala aktualizaci politiky odměňování, která navazuje zejména na ukončení dosavadního akciového programu a na novou úpravu odměňování členů

orgánů formou akcí Společnosti. Dozorčí rada doporučuje valné hromadě aktualizovanou politiku odměňování schválit.

K návrhům na schválení mimořádných odměn členů Dozorčí rady

Dozorčí rada projednala návrhy mimořádných odměn pro místopředsedu Dozorčí rady pana Davida Aguilara, předsedu Dozorčí rady pana Jana Drahotu a člena Dozorčí rady pana Daniela Benasayag Birmanna. Dozorčí rada doporučuje valné hromadě schválit tyto odměny ve znění předloženém představenstvem, včetně souvisejícího projednání střetu zájmů.

K návrhu na schválení smlouvy o výkonu funkce s panem Danielem Benasayag Birmannem

Dozorčí rada doporučuje valné hromadě schválit uzavření vzorové smlouvy o výkonu funkce člena Dozorčí rady s panem Danielem Benasayag Birmannem s účinností ke dni 1. července 2026, a to ve znění předloženém valné hromadě.

PŘÍLOHA Č. 3

ZPRÁVA O ČINNOSTI VÝBORU PRO AUDIT SPOLEČNOSTI COLT CZ GROUP SE

Zpráva o činnosti výboru pro audit

pro valnou hromadu konanou dne 26. června 2026

společnosti Colt CZ Group SE, se sídlem nám. Republiky 2090/3a, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 291 51 961, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl H, vložka 962 (dále jen „Společnost“)

1. Právní rámec a zřízení výboru pro audit

Výbor pro audit (dále jen „VpA“) byl zřízen v návaznosti na skutečnost, že se Společnost v roce 2020 stala subjektem veřejného zájmu v souvislosti s přijetím jejích akcií k obchodování na regulovaném trhu.

Činnost VpA se opírá zejména o:

- ▶ nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014,
- ▶ směrnici 2006/43/ES ve znění směrnice 2014/56/EU,
- ▶ zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech,
- ▶ stanovy Společnosti (čl. 24.5).

VpA v souladu s uvedenými předpisy předkládá tuto zprávu o své činnosti.

2. Složení výboru pro audit

VpA pracoval v hodnoceném období ve složení:

- ▶ Ing. Jiří Nekovář, Ph.D. – předseda
- ▶ Ing. David Ondroušek – místopředseda
- ▶ Ing. Pavel Závitkovský – člen

3. Činnost VpA v období od 10. dubna 2026 do 26. června 2026

VpA v hodnoceném období vykonával svou působnost zejména prostřednictvím řádných zasedání a průběžného dohledu nad oblastmi své kompetence.

VpA současně vykonával aktivní dohled nad klíčovými oblastmi finančního výkaznictví, řízení rizik a interního auditu, včetně sledování průběhu a finalizace statutárního auditu

roční konsolidované účetní závěrky za rok 2025, výroční zprávy včetně projednání dodatečné zprávy auditora.

VpA v hodnoceném období sledoval zejména:

- ▶ postup sestavování roční konsolidované účetní závěrky za rok 2025,
- ▶ a projednal dodatečnou zprávu předloženou externím auditorem
- ▶ a posuzoval nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a případné poskytování neauditorských služeb a projednával s auditorem rizika ohrožující jeho nezávislost,
- ▶ plnění nápravných opatření z interních auditů
- ▶ nezávislost interního auditu a nebyly identifikovány skutečnosti, které by ohrožovaly jeho funkční nezávislost
- ▶ oblast IT kontrol a kybernetické bezpečnosti

Zasedání dne 22. dubna 2026

VpA projednal zejména:

- ▶ návrh dodatečné zprávy pro VpA statutárního auditora Deloitte,
- ▶ výsledky auditu účetní závěrky za rok 2025,
- ▶ závěry statutárního auditora,
- ▶ harmonogram schvalování výroční finanční zprávy.

VpA vzal na vědomí informaci auditora, že auditorský výrok k účetní závěrce za rok 2025 bude vydán bez výhrad.

Po seznámení se závěrečným výrokem auditora VpA následně formou per rollam doporučil účetní závěrku za rok 2025 dozorčí radě a valné hromadě ke schválení.

VpA v průběhu období rovněž sledoval plnění doporučení vyplývajících z předchozí činnosti výboru, včetně oblasti IT kontrol.

Workshop k oblasti IT kontrol a kybernetické bezpečnosti dne 4. června 2026

VpA v návaznosti na doporučení externího auditora Deloitte týkající se oblasti IT kontrol inicioval samostatné jednání zaměřené na vyhodnocení IT rizik, kybernetické bezpečnosti a stavu plnění nápravných opatření ve skupině Colt CZ Group.

Jednání se zúčastnili členové VpA, zástupci vedení skupiny, interního auditu, společností Česká zbrojovka a.s. a Sellier & Bellot a.s. a externí specialisté společnosti Deloitte.

VpA sledoval zejména:

- ▶ hlavní zjištění v oblasti IT kontrol,
- ▶ plnění nápravných opatření,
- ▶ řízení IT rizik ve skupině,
- ▶ připravenost na regulatorní požadavky v oblasti kybernetické bezpečnosti,
- ▶ významné IT iniciativy realizované ve skupině.

VpA vzal na vědomí informace managementu o realizovaných i plánovaných opatřeních v oblasti IT a kybernetické bezpečnosti a zdůraznil potřebu průběžného monitoringu plnění nápravných opatření a pravidelného reportingu významných IT rizik.

4. Nezavislost auditora a průběh auditu

VpA průběžně posuzoval nezávislost statutárního auditora, včetně kontroly neauditorských služeb a dodržování příslušných limitů.

Na základě projednaných podkladů VpA nezjistil skutečnosti, které by zpochybňovaly nezávislost auditora.

VpA projednal výsledky auditu roční konsolidované účetní závěrky za rok 2025 a dodatečnou zprávu auditora.

5. Komunikace s orgány společnosti

Předseda VpA se účastní jednání dozorčí rady a pravidelně ji informuje o relevantních skutečnostech vyplývajících z činnosti VpA, zejména o průběhu auditu, významných zjištěních a stavu plnění nápravných opatření.

6. Závěr

VpA konstatuje, že v období od poslední valné hromady vykonával svou činnost v souladu s právními předpisy a stanovami Společnosti.

VpA zejména:

- ▶ sledoval průběh a dokončení auditu roční konsolidované účetní závěrky za rok 2025 a projednal dodatečnou zprávu statutárního auditora, včetně zprávy ESG
- ▶ vykonával dohled nad vnitřním kontrolním systémem a řízením rizik,
- ▶ věnoval pozornost interním auditům a plnění nápravných opatření,
- ▶ inicioval samostatné jednání zaměřené na oblast IT kontrol a kybernetické bezpečnosti,
- ▶ sledoval stav významných IT rizik a opatření přijímaných k jejich omezení
- ▶ v rámci zasedání Výboru pro audit byl probírán přínos povinného auditu z hlediska zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví. Výbor pro audit projednal zprávu nezávislého auditora, dodatečnou zprávu určenou pro výbor pro audit a informace o významných rizicích a použitých

auditorských postupech. Na základě projednaných podkladů Výbor pro audit konstatoval, že povinný audit nepoukázal na významné nedostatky v těchto systémech a přispěl k ověření jejich funkčnosti a spolehlivosti.

- Výbor pro audit informuje kontrolní orgán o výsledku externího auditu a o jeho poznatcích ze sledování procesu externího auditu. V rámci zasedání Výboru pro audit byl probírán přínos povinného auditu z hlediska zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví.