



**Budějovický Budvar, národní podnik,
Budweiser Budvar, National Corporation,
Budweiser Budvar, Entrepise Nationale**

K. Světlé 512/4, České Budějovice 3
370 04 České Budějovice

Vaše ref. S21100700003

Naše ref.

Kontakt

IČO: 005 14 152

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v
Českých Budějovicích, oddíl AV, složka 325

31. května 2021

Zakázkový dopis na poskytování právního, finančního a daňového poradenství

Vážení,

předkládáme Vám zakázkový dopis na poskytování právního poradenství společností **KPMG Legal s.r.o., advokátní kancelář**, IČO 247 33 598, se sídlem Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. C 169791 a daňového a účetního poradenství společností **KPMG Česká republika, s.r.o.**, IČO 005 53 115, se sídlem Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. C 326 (obě společnosti dále jen „KPMG“ nebo „my“) společnosti Budějovický Budvar, národní podnik, Budweiser Budvar, National Corporation, Budweiser Budvar, Entrepise Nationale (dále jen „Klient“ nebo „Vy“).

1. Rozsah služeb

KPMG poskytne Klientovi služby právního poradenství spočívající v poskytování služeb poradenství, a to konkrétně právní předinvestiční prověrky společnosti (dále jen „Cílová společnost“), dále příprava, vyjednávání a podpis transakční dokumentace a analýza soutěžně-právních aspektů transakce, nastavení posttransakčního vztahu Zadavatele, Cílové společnosti a stávajícího akcionáře Cílové společnosti včetně zahrnutí všech práv duševního vlastnictví.

A) Oblast právní předinvestiční prověrky:

Zpráva o předinvestiční prověrce ve formě Red Flag Reportu obsahující rovněž manažerské shrnutí hlavních zjištění z následujících oblastí:

- Korporátní struktura
- Nemovitosti
- Dodržování veřejnoprávních předpisů
- Financování
- Pracovně-právní otázky

- Významné odběratelsko-dodavatelské smlouvy, dlouhodobé smlouvy mající dopad do hospodaření Cílové společnosti
- IP / IT
- Soudní spory
- Pohledávky a jejich zajištění

B) Příprava, vyjednávání a podpis transakční dokumentace:

Příprava:

- prvního návrhu smlouvy o prodeji akcií Cílové společnosti
- nových stanov Cílové společnosti po nabytí akcií ze strany Zadavatele
- akcionářské dohody mezi Zadavatelem a současným vlastníkem Cílové společnosti ohledně výkonu hlasovacích práv v Cílové společnosti a řešení otázek souvisejících s jejím fungováním
- servisní smlouvy na zajištění kontinuity poskytovaných služeb ze strany prodávajícího
- Příprava korporátních rozhodnutí Zadavatele a dalších dokumentů běžně vyhotovovaných v transakcích tohoto typu
- Až 3 kola jednání s protistranou ohledně dokumentů popsaných výše
- Podpora při podpisu transakční dokumentace
- Zajištění zápisu změn ohledně Cílové společnosti vyplývajících z transakční dokumentace do OR

C) Soutěžně-právní aspekty zamýšlené transakce

- Analýza, zda transakce podléhá povolení ze strany Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže
- Pokud se bude jednat o spojení soutěžitelů podléhající souhlasu ÚOHS, příprava návrhu na povolení spojení soutěžitelů a zastupování v řízení před ÚOHS až do vydání pravomocného rozhodnutí o povolení spojení soutěžitelů

D) Nastavení posttransakčního vztahu Zadavatele a Cílové společnosti

- Příprava návrhu řešení a příslušné dokumentace posttransakčního vztahu Zadavatele a Cílové společnosti spočívající ve vzájemných plněních

KPMG dále poskytne Klientovi služby finančního a daňového poradenství spočívající v poskytování služeb poradenství, a to konkrétně finanční a daňové předinvestiční prověrky Cílové společnosti, jejichž rozsah je uveden níže.

Jelikož námi provedené postupy nepředstavují audit ani s auditem související služby v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy nebo jinými auditorskými standardy, nebudeme vyjadřovat žádnou formu ujištění či záruky.

V naší zprávě uvedeme zdroje uváděných informací a zároveň učiníme vše pro to, abychom ověřili, že uvedené informace jsou konzistentní s informacemi, které jsou nám předkládány v průběhu našich prací v souladu s podmínkami tohoto zakázkového dopisu. Naším úkolem však nebude potvrdit spolehlivost těchto zdrojů odkazem na jiné důkazní materiály, pokud se strany písemně nedohodnou jinak. V naší zprávě uvedeme případné problémy týkající se kvality informací, které jsou předmětem našich postupů, a zmíníme veškeré zjevně zavádějící informace.

Pro vyloučení případných pochybností není součástí navrhovaného rozsahu práce provedení ocenění cílové společnosti či jejího majetku, posouzení technického stavu majetku cílové společnosti apod.

Upozorňujeme, že naše závěry nepředstavují doporučení ohledně toho, zda-li Vaše společnost má realizovat navrhovanou transakci či nikoliv.

E) Oblasti daňové předinvestiční prověrky:

- Vyhodnocení historické daňové pozice Cílové společnosti z hlediska DPPO
- Vyhodnocení potenciálních daňových rizik včetně odhadu rizika
- Vyhodnocení historických rizik Cílové společnosti z hlediska DPH, DPFO
- Analýza základní daňové politiky a postupů a posouzení, zda jsou v souladu s daňovými předpisy
- Analýza daňového účetnictví Cílové společnosti
- Vyhodnocení materiálních daňových rizik

Naše zkoumání bude založeno na analýze dat zpřístupněných Cílovou společností. Zaměříme se na oblast českých daní; daňová rizika týkající se jiných daňových jurisdikcí nebudou předmětem našeho zkoumání.

Daňová předinvestiční prověrka bude zaměřena na výše popsané oblasti zkoumání s cílem připravit pro Vás zprávu zaměřenou na klíčová zjištění (tzv. „issue based report“) v těchto oblastech. Podpůrné analýzy budou součástí příloh této zprávy.

Při naší práci se budeme primárně zabývat daňovými informacemi za finanční roky končící k 31.12.2018, 31.12.2019 a 31.12.2020.

Pro úplnost uvádíme, že zkoumání jakékoliv další korporace není zahrnuto ve sjednaném rozsahu práce, a to i pokud by se tyto korporace účastnily fúze s Cílovou společností nebo by v nich Cílová společnost držela vlastnický podíl.

Předpokládáme, že Cílová společnost je daňovým rezidentem pouze v České republice.

Zaměříme se na významná rizika. Materialita pro naše zkoumání bude nastavena na úrovni 500 000 Kč na dani za rok a položku.

Pro úplnost doplňujeme, že v oblasti převodních cen provedeme pouze obecnou kontrolu a určíme rizikové oblasti, nicméně nebudeme detailně zkoumat nastavení převodních cen.

Zkoumání EU či jiných dotací z daňového hlediska (pokud byly tyto čerpány) není součástí sjednaného rozsahu naší práce. Pokud je takové šetření relevantní a bude požadováno, rádi poskytneme tyto služby na základě samostatně sjednané cenové nabídky.

F) Oblasti finanční předinvestiční prověrky:

- Výkaz zisku a ztráty: finanční roky končící k 31.12.2018, 31.12.2019 a 31.12.2020.

- Rozvaha: k 31.12.2019 a 31.12.2020.
- Popis transakce a Cílové společnosti, včetně organizační a právní struktury a obchodního modelu Cílové společnosti
- Kvalita zisků:
 - analýza tržeb a hrubé marže, jejich vývoj a komentář k důležitým ekonomickým událostem, které měly vliv na ekonomické aktivity společnosti;
 - analýza nákladů dle dostupných kategorií;
 - identifikace jednorázových / neopakujících se výnosových a nákladových položek, změn v účetních postupech a / nebo strukturálních změn v podnikání během sledovaného období a příprava normalizovaného provozního výsledku před odpisy (EBITDA) a na úrovni EBIT a jejich udržitelnost
- Kvalita čistých aktiv:
 - Přehled a analýza všech položek rozvahy
 - Kalkulace upraveného čistého dluhu Cílové společnosti
 - Přehled případných podrozvahových závazků a podmíněných závazků (včetně záruk a obalových sald zákazníků)
 - Kalkulace upraveného čistého pracovního kapitálu Cílové společnosti k datům historické rozvahy
- Kvalita účetních a finančních informací:
 - Popis zdrojů klíčových čísel/dat a rekongiliace mezi nimi, vysvětlení rozdílů mezi zdrojovými daty.
 - Komentář k účetním zásadám a postupům použitým při přípravě finančních informací.
 - Komentář ke kvalitě poskytnutých finančních informací

V souvislosti s „normalizovaným“ provozním výsledkem před odpisy (EBITDA) a na úrovni EBIT a pracovním kapitálem se naše práce omezí na identifikaci a zdokumentování položek, které mohou být „jednorázové“ či „výjimečné“ nebo které jiným způsobem nevystihují vývoj výsledku EBITDA, EBIT a pracovního kapitálu. Protože neexistuje žádná směrodatná literatura nebo jednotný standard upravující výpočet „normalizovaného“ výsledku EBITDA, EBIT a pracovního kapitálu, nelze jednoznačně určit, zda byly provedeny všechny příslušné a srovnatelné úpravy. Navíc přestože se úpravy mohou skutečně týkat položek, které jsou „jednorázové“ či „výjimečné“ nebo které jiným způsobem nevystihují vývoj, je možné, že výsledek EBITDA, EBIT a pracovní kapitál za budoucí období může/mohou být ovlivněn/ovlivněny takovými položkami, které se mohou lišit od položek historických.

Finanční poradenství

Partner zakázky za oblast finančního poradenství: [REDACTED]

Manažer zakázky za oblast daňového poradenství: [REDACTED]

Kromě vedoucích pracovníků se budou na zakázce podílet další zaměstnanci právního, daňového a finančního oddělení, dle aktuální potřeby.

5. Zakázkový dopis a Všeobecné obchodní podmínky

Tento zakázkový dopis představuje „Zakázkový dopis“ zmíněný v našich Všeobecných obchodních podmínkách a spolu se všemi přílohami tvoří úplnou dohodu mezi námi, co se týče jeho předmětu. Tento dopis nahrazuje veškerá případná předchozí ujednání mezi stranami ohledně předmětu tohoto dopisu, která tímto pozbývají účinnosti. Jakékoliv změny podmínek tohoto dopisu musí mít písemnou formu a jsou účinné pouze tehdy, jsou-li podepsány řádně oprávněnými zástupci obou stran. Dohoda založená tímto dopisem a jeho akceptací je smlouvou o poskytování právních služeb ve smyslu zákona č. 85/1996 Sb., o advokacii, ve znění pozdějších právních předpisů.

Klient si je vědom, že novelizací zákona č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní (dále jen „Zákon o mezinárodní spolupráci při správě daní“), došlo k zavedení nové oznamovací povinnosti týkající se informací o uspořádání (transakcích). Tímto je do českého právního řádu transponována Směrnice Rady (EU) 2018/822 ze dne 25. května 2018, kterou se mění směrnice 2011/16/EU, pokud jde o povinnou automatickou výměnu informací v oblasti daní ve vztahu k přeshraničním uspořádáním, která se mají oznamovat (dále jen „Směrnice DAC 6“).

Pokud se Služby budou týkat uspořádání, jež by mělo být oznámeno správci daně v souladu se Zákonem o mezinárodní spolupráci při správě daní a Směrnicí DAC 6, informujeme Vás tímto, že KPMG ani její spolupracující daňoví poradci a advokáti nejsou v souladu se Zákonem o mezinárodní spolupráci při správě daní ve vztahu k tomuto uspořádání povinnou osobou z důvodu profesní mlčenlivosti a touto povinnou osobou, která je povinna podat správci daně oznámení, jste Vy. To neplatí, pokud má toto uspořádání jiného zprostředkovatel, který není vázán profesní mlčenlivostí. Tímto berete na vědomí, že pokud nám budou ostatní zprostředkovatelé známi, jsme povinni je také informovat, že jsme ve vztahu k danému uspořádání vázáni profesní mlčenlivostí.

Není-li v tomto dopise stanoveno pro některé dílčí otázky jinak, na služby **právního, finančního a daňového** poradenství dle tohoto zakázkového dopisu se vztahují podmínky uvedené v příloze č. 1 (Všeobecné obchodní podmínky) a v příloze č. 2 (Další podmínky – služby daňového poradenství), které tvoří nedílnou součást tohoto dopisu.

Klient tímto potvrzuje, že se pečlivě s Všeobecnými obchodními podmínkami a Dalšími podmínkami seznámil a souhlasí s nimi. KPMG upozorňuje Klienta zejména na následující články Všeobecných obchodních podmínek KPMG:

- Článek 8 uvádí míru závaznosti našich služeb vzhledem k soudům, finanční úřadům a jiným správním orgánům.
- Článek 13 stanoví, že pro naše marketingové či propagační účely smíme v obecné rovině odkázat na náš vztah s Vámi a na práce pro Vás provedené.
- Článek 28 zde potvrzujeme, že naše práce provádíme pouze pro Vás, a uvádíme různá omezení týkající se rozsahu, v jakém můžete s ostatními sdílet výstup našich

prací nebo odkazovat na naše jméno, dále tento článek uvádí podmínky, při jejichž splnění má KPMG nárok na odškodnění.

- Článek 30 specifikuje potřebnou součinnost v obecné rovině ze strany Klienta.
- Článek 36 upravuje podmínky pro zasílání obchodních sdělení.
- Články 37 až 43 uvádí naše postavení v případech, kdy Vaše zájmy mohou být v rozporu se zájmy jiných našich klientů, a objasňují naše povinnosti v souvislosti s informacemi tvořícími Obchodní tajemství za stanovených okolností.
- Články 52 až 56: zde uvádíme omezení naší odpovědnosti vůči Vám. Naše odpovědnost vůči Vám za škodu v souvislosti s tímto zakázkovým dopisem je omezena ve smyslu našich Všeobecných podmínek..

Pro účely tohoto Zakázkového dopisu se smluvní strany dohodly na změnách a doplněních Všeobecných obchodních podmínek následovně:

- Článek 52 se mění následovně: „omezení odpovědnosti KPMG za finanční a daňové služby je stanoveno do výše desetinásobku sjednané ceny, ostatní ustanovení článku 52 zůstávají plně v platnosti.“
- Na služby právního poradenství poskytované KPMG Legal s.r.o., advokátní kancelář se nevztahují ustanovení článků 52 – 56 týkající se omezení odpovědnosti za škodu.

Pro účely marketingu, publikační činnosti, interních sdělení či prodeje služeb Klienta může Klient použít odkaz na KPMG a typ poskytnuté Služby jako referenci, tj. uvést jméno KPMG, obecný charakter či kategorii poskytnutých služeb a informace, které se řádně staly veřejně přístupnými.

- Nad rámec způsobů pro doručování oznámení uvedených v bodu 65 Všeobecných obchodních podmínek KPMG bude možné doručovat písemnosti mezi stranami prostřednictvím datových schránek.

Klient prohlašuje, že je povinným subjektem dle zákona č. 340/2015 Sb., o registru smluv (dále jen „registr smluv“) a jako takový má povinnost zveřejnit tuto smlouvu v registru smluv. S ohledem na skutečnost, že právo zaslat smlouvu k uveřejnění do registru smluv náleží dle zákona o registru smluv oběma smluvním stranám, dohodly se smluvní strany za účelem vyloučení případného duplicitního zveřejnění smlouvy na tom, že tuto smlouvu zašle k uveřejnění do registru smluv Klient.

Ujednali jsme si, že následující informace uvedené v tomto Zakázkovém dopise považujeme za naše obchodní tajemství ve smyslu ust. § 504 Občanského zákoníku, jejichž utajení ve vlastním zájmu odpovídajícím způsobem zajišťujeme, a proto toto ustanovení požívá výjimku ze zveřejnění v registru smluv:

- výši odměny KPMG za poskytnuté služby
- obchodní firma Cílové společnosti a informace vedoucí k její identifikaci

Dále rozumíme, že budou před zveřejněním znečitelněny rovněž osobní údaje.

Účinnost této Smlouvy nastává okamžikem jejího zveřejnění v registru smluv v souladu se zákonem o registru smluv.

6. Ukončení zakázkového dopisu

Zakázkový dopis, resp. jím ujednaná smlouva o poskytování právních služeb, může být ukončen dohodou obou stran nebo písemnou výpovědí za dále uvedených podmínek. Výpovědní doba v případě výpovědi činí jeden měsíc a začíná běžet prvním dnem kalendářního měsíce následujícího po doručení výpovědi druhé straně.

Klient je oprávněn ukončit zakázkový dopis výpovědí kdykoliv, a to i bez udání důvodu.

KPMG může od zakázkového dopisu odstoupit, jestliže:

- jsou splněny podmínky vymezené v § 6 odst. 3 zákona č. 523/1992 Sb., o daňovém poradenství.

Účinky odstoupení nastávají dnem doručení oznámení o odstoupení Klientovi.

KPMG může zakázkový dopis ukončit výpovědí při splnění podmínek ustanovení § 20 zákona č. 85/1996 Sb., o advokacii, ve znění pozdějších právních předpisů. KPMG může zakázkový dopis vypovědět také tehdy, pokud dojde ke změně statutu Vaší společnosti na auditního klienta členské firmy KPMG registrovaného u Komise pro cenné papíry USA (SEC), tj. Vaše společnost se stane subjektem registrovaným u Komise pro cenné papíry USA nebo spřízněnou osobou takto registrovaného subjektu a Vy či tento spřízněný subjekt jste auditováni členskou firmou KPMG. Termín „spřízněná osoba“ je vykládán v tom smyslu, v jakém je používán Komisí pro cenné papíry USA ohledně standardů nezávislosti auditora.

V případě ukončení zakázkového dopisu má KPMG na úhradu odměny za činnosti vykonané do dne ukončení zakázkového dopisu a úhradu nákladů vynaložených po dobu jeho trvání.



Budějovický Budvar, národní podnik
Zakázkový dopis na poskytování právního poradenství
31. května 2021

7. Souhlas s podmínkami zakázky

Potvrďte, prosím, svůj souhlas s podmínkami zakázky podpisem přiložené kopie tohoto dopisu a zašlete nám jej zpět.

Pokud byste chtěli projednat jakoukoliv záležitost týkající se zakázky nebo obdržet další informace, obraťte se, prosím, na [redacted] nebo na nás osobně.

S pozdravem

za KPMG Legal s.r.o., advokátní kancelář
[redacted]

za KPMG Česká republika s.r.o.
[redacted]

Přílohy:

Příloha č. 1 - Všeobecné obchodní podmínky

Příloha č. 2 - Další podmínky – služby daňového poradenství

Příloha č. 3 - Všeobecné obchodní podmínky Budějovického Budvaru, národní podnik pro nákup zboží a služeb

Přečetl jsem si tento dopis a jeho přílohy, jsem srozuměn s jejich podmínkami a akceptuji je jménem společnosti Budějovický Budvar, národní podnik, Budweiser Budvar, National Corporation, Budweiser Budvar, Entreprise Nationale:

Podpis

Jméno

Funkce

Dne