

DOBROVOLNÁ NABÍDKA PŘEVZETÍ

podle zákona č. 104/2008 Sb., o nabídkách převzetí, ve znění pozdějších předpisů („ZoNP”)

společnosti

PEGAS NONWOVENS SA, společnost založená podle práva Velkovévodství lucemburského (société anonyme), se sídlem 68–70, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Lucemburk, Velkovévodství lucemburské, zapsaná v lucemburském obchodním rejstříku pod číslem B 112.044, náhradní identifikační číslo (NID): 8880159772

(„Společnost“)

učiněná společností

R2G Rohan Czech s.r.o., IČO: 04607341, se sídlem Hradčanské náměstí 67/8, Hradčany, 118 00 Praha 1, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn.: C 250660

(„Navrhovatel“)

Navrhovatel tímto činí dobrovolnou nabídku převzetí („Nabídka”) všem vlastníkům akcií emitovaných Společností.

1. IDENTIFIKACE NAVRHOVATELE A OSOB SPOLUPRACUJÍCÍCH S NAVRHOVATELEM, PODÍL NAVRHOVATELE

1.1. Navrhovatelem je **R2G Rohan Czech s.r.o.**, IČO: 04607341, se sídlem Hradčanské náměstí 67/8, Hradčany, 118 00 Praha 1, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn.: C 250660.

1.2. Osobami spolupracujícími s Navrhovatelem jsou:

- a) **R2G Rohan S.à r.l.**, se sídlem 14 rue Edward Steichen, 2540 Lucemburk, Velkovévodství lucemburské („**R2GR**“), která vlastní podíl v Navrhovateli o velikosti 100% a tedy Navrhovatele přímo ovládá.
- b) **R2G FOUNDATION**, se sídlem Kirchstrasse 1, LI-9490 Vaduz, Lichtenštejnské knížectví („**R2GF**“), která vlastní podíl v R2GR o velikosti 50%. R2GF je rodinou nadací pana Oldřicha Šlemra.
- c) **Eduard Kučera**, bydliště Bulharská 1213/21, 101 00 Praha 10 Vršovice, Česká republika („**pan Kučera**“), který vlastní podíl v R2GR o velikosti 26 %.
- d) **Pavel Baudiš**, bydliště Plamínkové 1581/33, 140 00 Praha 4 Nusle, Česká republika („**pan Baudiš**“), který vlastní podíl v R2GR o velikosti 24 %.
- e) **R2G Wealth s.r.o.**, IČO: 05499640, se sídlem Hradčanské náměstí 67/8, Hradčany, 118 00 Praha 1, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn.: C 264722 („**R2GW**“), jejíž jediným (100%) společníkem je R2GF.

Navrhovatel je nepřímo ovládán R2GF a panem Kučerou. Pro účely této Nabídky R2GF, pan Baudiš a pan Kučera jednají ve shodě s Navrhovatelem.

R2GR, R2GF, pan Kučera, pan Baudiš ani R2GW nevlastní žádné akcie emitované Společností.

- 1.3. Navrhovatel vlastní celkem 949 376 akcií ve Společnosti o jmenovité hodnotě 1,24 EUR každá, které představují podíl ve výši přibližně 10,83 % na základním kapitálu Společnosti a na hlasovacích právech ve Společnosti.

2. ÚČASTNICKÉ CENNÉ PAPIŘY, KTERÉ JSOU PŘEDMĚTEM NABÍDKY

- 2.1. Tato Nabídka se vztahuje na všechny kmenové akcie vydané Společností ke dni uveřejnění Nabídky, forma: na jméno, podoba: zaknihovaný cenný papír, jmenovitá hodnota jedné akcie: 1,24 EUR, ISIN: LU0275164910, jejichž emisní kurz je plně splacen („**Akcie**“).
- 2.2. Na Akciích převáděných na Navrhovatele osobami, které Nabídku přijmou, nesmí váznout žádné zástavní právo, břemeno, předkupní právo ani žádné jiné faktické nebo právní zatížení nebo omezení jakékoliv povahy. Akcie musí být převedeny společně se všemi právy, která s nimi jsou nebo mají být podle příslušných právních předpisů a/nebo stanov Společnosti spojena (včetně veškerých práv na vyplacení dividend).
- 2.3. Drtivá většina akcionářů Společnosti využívá pro účely držby zaknihovaných Akcií služeb banky, profesionálního schovatele či jiného kvalifikovaného finančního zprostředkovatele, přičemž akcie mohou být takto drženy buď u Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s., IČO: 25081489, se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika („**CDCP**“), anebo u jiného depozitáře.
- 2.4. Tato Nabídka není omezena na žádné maximální množství Akcií a není podmíněna nabytím minimálního množství Akcií ve Společnosti.

3. NABÍDKOVÁ CENA

- 3.1. Navrhovatel nabízí, že za podmínek stanovených v tomto nabídkovém dokumentu koupí Akcie za cenu 1.010,- Kč (slovy: jeden tisíc deset korun českých) za jednu Akcii („**Nabídková cena**“).
- 3.2. Průměrná cena ve smyslu ustanovení ZoNP činí 877,10 Kč za jednu Akcii. Průměrná cena za Akcii byla vypočtena jako vážený průměr z cen, za které byly uskutečněny obchody s Akciemi na **Burze cenných papírů Praha, a.s.** v době šesti (6) měsíců před uveřejněním záměru učinit tuto Nabídku (tj. v době od 14.1.2017 do 14. 7. 2017).

Navrhovatel má za to, že Nabídková cena je pro akcionáře Společnosti velmi atraktivní. Nabídková cena představuje:

- a) prémii ve výši 8,0 % k uzavírací ceně Akcií Společnosti 935,1 Kč k 14. 7. 2017;
- b) 22,5 % prémii vůči váženému průměru neovlivněné ceny akcií¹ za dobu 30 dnů ve výši 824,6 Kč;
- c) 23,2 % prémii vůči průměrné cílové ceně Akcií 819,8 Kč podle analytiků sledujících Společnost²; a
- d) rekordní cenu za Akcie Společnosti za celou dobu obchodování na veřejných trzích před uveřejněním záměru učinit tuto Nabídku – tato Nabídka dává

¹ Neovlivněná cena je vypočítána jako vážený průměr cen po dobu 30 dnů před 5. 4. 2017, tedy datem prvního nákupu Akcií společností R2GW, osobou spolupracující s Navrhovatelem.

² Erste Group, J&T Banka, Komerční banka, Fio Banka

akcionářům možnost prodat své akcie s 4,1 % prémii vůči nejvyšší ceně, která byla dosažena před uveřejněním záměru učinit tuto Nabídku³.

Nabídková cena také představuje atraktivní násobek 10,6 EV/EBITDA ocenění podniku Společnosti, výrazně vyšší, než je průměr násobku ocenění podniků u srovnatelných společností.⁴

- 3.3. Navrhovatel může v průběhu Doby závaznosti (jak je definována níže) provést navýšení Nabídkové ceny. Jakékoliv takové případné navýšení se projeví také ve Smlouvách (jak jsou definovány níže), které již byly na základě Nabídky uzavřeny. Jestliže takové navýšení proběhne, pak oznámení o této skutečnosti bude obsahovat informace o tom, jak již uzavřené Smlouvy budou vypořádány, přičemž Agent (jak je definován níže) informuje Zájemce o prodej akcií (jak jsou definováni níže), jichž se toto bude týkat. Pakliže toto navýšení proběhne ve spojení s prodloužením Doby závaznosti, tak budou akcionáři Společnosti odpovídajícím způsobem informováni i o novém Dni vypořádání (definováno níže).

4. DOBA ZÁVAZNOSTI, AGENT PRO AKCEPTACI A VYPOŘÁDÁNÍ

- 4.1. Nabídka je závazná a adresáti ji mohou přijmout ve lhůtě od 25. srpna 2017 do 25. září 2017 („**Doba závaznosti**“). Tato lhůta může být prodloužena v souladu se ZoNP. Jestliže bude Doba závaznosti prodloužena, pak oznámení o této skutečnosti bude obsahovat informace o novém Dni vypořádání a o tom, jak budou vypořádány již uzavřené Smlouvy; Agent bude informovat Zájemce o prodej akcií, jichž se toto bude týkat.
- 4.2. Navrhovatel pověřil společnost **Česká spořitelna, a.s.**, IČO: 45244782, se sídlem na Praze 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 14000, Česká republika („**Agent**“), aby za Navrhovatele jednala v procesu akceptace Nabídky a také jako účastník CDCP při vypořádávání převodů Akcií a poskytování protiplnění za převedené Akcie.
- 4.3. Agent není vázán jakýmkoliv závazky, které mohou vzniknout ze Smluv (jak jsou definovány níže) nebo v souvislosti s nimi. Pro vyloučení jakýchkoliv pochybností se výslovně uvádí, že Agent nepřebírá ani neručí za závazky či povinnosti Navrhovatele vyplývající z Nabídky nebo vzniklé v souvislosti s ní.
- 4.4. Agent je oprávněn (nikoliv však povinen) poskytovat rady ohledně mechanismu či procesu přijetí Nabídky.

5. PŘIJETÍ NABÍDKY, UZAVŘENÍ SMLOUVY

- 5.1. Vlastníci Akcií, kteří mají zájem Nabídku ve vztahu k jejich Akciím přijmout („**Zájemci o prodej akcií**“), přijmou Nabídku následujícím způsobem:
- a) Pro Akcie držené skrze (či přímo) účastníky CDCP v CDCP, Zájemci o prodej akcií oznámí svoje přijetí Nabídky tak, že řádně vyplní písemné oznámení obsahující všechny nezbytné náležitosti uvedené v článku 5.3. níže (formulář je Zájemcům o prodej akcií k dispozici ke stažení na internetových stránkách Agenta: <http://www.csas.cz> v části „Aktuality“ a Navrhovatele: <https://www.r2g-rohan.cz/>) („**Oznámení o akceptaci**“), a doručí Oznámení o akceptaci Agentovi způsobem a za podmínek uvedených v článku 5.6. níže.

³ 970 Kč dne 30. 5. 2017

⁴ Průměr násobku EV/EBITDA u srovnatelných společností je 7.9x. Srovnatelné společnosti: Suominen OYJ, Ahlstrom – Munksjo OYJ, Avgo Industries, Hoftex Group AG

- b) Pro veškeré Akcie, na něž se nevztahuje odstavec 5.1.a) výše (jelikož vlastníci Akcií drží Akcie u jiného deponitáře než CDCP), musí Zájemci o prodej akcií před přijetím Nabídky spolu se svými bankami nebo jinými finančními prostředníky zajistit, že jejich Akcie budou drženy přímo či nepřímo skrze účastníka CDCP⁵ v CDCP. Poté mohou Zájemci o prodej akcií postupovat, tj. mohou Nabídku ve vztahu k jejich Akciím přijmout postupem v souladu s odstavcem 5.1.a) Nabídky.
- 5.2. Zájemcům o prodej akcií se doporučuje, aby pro vyplnění Oznámení o akceptaci použili editovatelný formulář na internetových stránkách Agenty: <http://www.csas.cz> a Navrhovatele <https://www.r2g-rohan.cz/>, který je možné po vyplnění vytisknout.
- 5.3. Každé Oznámení o akceptaci musí obsahovat alespoň následující údaje:
- a) jednoznačné vyjádření vůle Zájemce o prodej akcií, že Nabídku bezpodmínečně a bez výhrad přijímá;
 - b) identifikační údaje Zájemce o prodej akcií, tedy:
 - (i) v případě fyzických osob: jméno a příjmení, rodné číslo nebo u osob, jež nejsou českými občany, číslo pasu spolu s datem narození, náhradní identifikační číslo (NID) (pokud bylo CDCP přiděleno), adresu bydliště, telefonní a/nebo faxové číslo a/nebo e-mailovou adresu;
 - (ii) v případě právnických osob: obchodní firmu, identifikační číslo (IČO), náhradní identifikační číslo (NID) pro zahraniční entity (pokud bylo CDCP přiděleno), sídlo, jména osob oprávněných za Zájemce o prodeji akcií jednat, které podepsaly Oznámení o akceptaci, telefonní a/nebo faxové číslo a/nebo e-mailovou adresu;
 - c) název a kód Účastníka (jak je definován v článku 6.2. níže) a číslo majetkového účtu Zájemce o prodej akcií, na kterém jsou příslušné Akcie evidovány; a
 - d) počet a identifikace (ISIN) Akcií držených Zájemcem o prodej akcií, na které se přijetí Nabídky vztahuje.
- K Oznámení o akceptaci je nutné přiložit následující přílohy:
- e) v případě, že je Nabídka přijata a Oznámení o akceptaci učiněno prostřednictvím zmocněnce: originál nebo úředně ověřená kopie plné moci (jejíž vzor je Zájemcům o prodej akcií k dispozici ke stažení na internetových stránkách Agenty: <http://www.csas.cz> v části „Aktuality“ a Navrhovatele: <https://www.r2g-rohan.cz/>, přičemž tento vzor je pouze nezávazným doporučením a nemusí být vhodný pro všechny Zájemce o prodej akcií) s podpisem zmocnítele; a
 - f) v případě, že je Zájemce o prodej akcií nebo zmocněnec podle bodu (e) výše zahraniční (jinou než českou) právnickou osobou: originál nebo úředně ověřená kopie aktuálního výpisu z obchodního rejstříku Zájemce o prodej akcií a/nebo zmocněnce podle bodu (e) výše (dle situace) nebo listiny obdobné povahy (které jsou relevantní podle příslušného práva), které potvrzují, že osoba, která podepsala Oznámení o akceptaci, popř. plnou moc pod bodem (e) výše, je oprávněná jednat jménem a zavazovat Zájemce o prodej akcií a/nebo zmocněnce podle bodu (e) výše.
- 5.4. Datum pořízení výpisu z obchodního rejstříku nebo obdobné listiny, na které je odkazováno bodem 5.3. výše, musí předcházet datu podepsání Oznámení o akceptaci.

⁵ Seznam účastníků CDCP: <https://www.cdcp.cz/index.php/cz/ucastnici/seznam-ucastniku>

- 5.5. Oznámení o akceptaci společně se všemi požadovanými přílohami musí být Agentovi doručeno v originále nebo jako úředně ověřená kopie. Podpis Zájemce o prodej akcií nebo osob za Zájemce o prodej akcií jednajících na Oznámení o akceptaci nemusí být úředně ověřen. Všechny dokumenty, které je Zájemce o prodej akcií povinen Agentovi doručit, musí být vyhotoveny v českém, slovenském nebo anglickém jazyce, případně musí být úředně přeloženy do českého, slovenského nebo anglického jazyka. Pro vyloučení pochybností se uvádí, že vzorové dokumenty ve slovenském jazyce poskytovány nebudou.
- 5.6. V případě přijetí Nabídky je nutné doručit Oznámení o akceptaci včetně všech požadovaných příloh na adresu Agentu: Česká spořitelna, a.s., útvar 8430 Back Office investičních produktů, Budějovická 1518/13a,b, Praha 4, 14000, prostřednictvím pošty nebo kurýrem s označením obálky „PEGAS NONWOVENS“ tak, aby Oznámení o akceptaci došlo Agentovi nejpozději v poslední den Doby závaznosti do 17:00 hod místního pražského času.
- 5.7. Smlouva o převodu Akcií bude mezi Navrhovatelem a Zájemcem o prodej akcií uzavřena okamžikem doručení řádně vyhotoveného Oznámení o akceptaci společně se všemi požadovanými přílohami Agentovi v průběhu Doby závaznosti („**Smlouva**“). Pro vyloučení pochybností se výslovně stanoví, že požadavky na uzavření Smlouvy stanovené v této Nabídce se mají za splněné a Smlouva se má za řádně uzavřenou (ke dni uvedenému v první větě tohoto článku) v případě, kdy je Zájemce o prodej akcií informován o uzavření Smlouvy v souladu s článkem 10.1 níže. Oznámení o akceptaci Nabídky, které obsahuje dodatek nebo odchylku od podmínek smlouvy o převodu Akcií tak, jak jsou tyto podmínky stanoveny Nabídkou, není přijetím Nabídky a bude ohledně něho postupováno v souladu s článkem 5.8 níže.
- 5.8. Pokud je Agentovi doručeno neúplné a/nebo nesprávné Oznámení o akceptaci a/nebo Oznámení o akceptaci, u kterého chybí některá z požadovaných příloh a/nebo Oznámení o akceptaci, ve kterém je akceptace Nabídky vázána na podmínku (dle situace), Agent vyzve Zájemce o prodej Akcií k nápravě (pokud do vypršení Doby závaznosti zbývá rozumně dlouhá doba, během které lze nápravu učinit), a to telefonicky nebo emailem na telefonní číslo nebo emailovou adresu dle údajů v Oznámení o akceptaci (pokud byly uvedeny) a určí mu lhůtu, která uplyne spolu s uplynutím Doby závaznosti, k doručení opraveného Oznámení o akceptaci či chybějících příloh. Neodstraní-li Zájemce o prodej akcií vadu Oznámení o akceptaci nebo jeho příloh ve stanovené lhůtě, Agent informuje Zájemce o prodej akcií o neplatnosti jeho akceptace v souladu s čl. 10.2 níže. V případě, že vytykané vady či nedostatky budou řádně odstraněny do konce určené lhůty (tj. do uplynutí Doby závaznosti), bude mezi Navrhovatelem a Zájemcem o prodej akcií uzavřena Smlouva okamžikem doručení opraveného Oznámení o akceptaci a/nebo chybějících příloh k rukám Agentu. Pro vyloučení pochybností se výslovně stanoví, že požadavky na uzavření Smlouvy stanovené v tomto článku 5.8 se mají za splněné a Smlouva se má za řádně uzavřenou v případě, kdy je Zájemce o prodej akcií informován o uzavření Smlouvy v souladu s článkem 10.1 níže.
- 5.9. Každý Zájemce o prodej akcií nese veškeré své výdaje vynaložené v souvislosti s přijetím Nabídky a převodem Akcií a není oprávněn požadovat po Navrhovateli jejich uhrazení.
- 5.10. Pro vyloučení jakýchkoliv pochybností se výslovně stanoví, že tento nabídkový dokument je nedílnou součástí každé Smlouvy.

6. PŘEVOD AKCIÍ A VYPOŘÁDÁNÍ

- 6.1. Převod akcií se uskuteční prostřednictvím CDCP podle a v souladu s platným zněním Pravidel vypořádacího systému CDCP a v souladu s dalšími pravidly a předpisy CDCP („**Pravidla**“). Za účelem možnosti akceptace Nabídky je nezbytné, aby Zájemce o prodej akcií držel Akcie přímo nebo nepřímo skrze některého účastníka CDCP v CDCP.

- 6.2. Převod Akcií dle Smlouvy bude v CDCP vypořádán na základě spárování a vypořádání příkazu k převodu těchto Akcií („**Příkaz**“), který bude CDCP předán ze strany příslušného obchodníka s cennými papíry nebo jiného účastníka CDCP příslušného Závazce o prodej akcií („**Účastník**“), s odpovídajícím příkazem k nákupu Akcií předaným CDCP Agentem. Závazce o prodej akcií, jež jsou přímými účastníky CDCP, mohou Příkazy předávat sami. V takovém případě se ustanovení tohoto dokumentu vztahující se na Účastníky, použijí obdobně i na tyto Závazce o prodej akcií.
- 6.3. Závazce o prodej akcií předají svému Účastníkovi instrukci k podání Příkazu do CDCP dle pravidel uvedených níže. Ke spárování Příkazu ve vypořádacím systému CDCP s příkazem Agentem (jednajícího dle pokynu Navrhovatele) k nákupu Akcií dojde po řádném uzavření Smlouvy a k vypořádání převodu dojde dne 5. října 2017 („**Den vypořádání**“), tj. sedmý (7.) pracovní den po uplynutí Doby závaznosti.
- Závazce o prodej akcií zajistí, aby Příkaz (i) obsahoval všechny údaje nezbytné k řádnému a včasnému vypořádání příkazů v CDCP; (ii) byl vyhotoven v souladu s touto Nabídkou a Pravidly; (iii) byl plně v souladu s Oznámením o akceptaci; a (iv) byl do vypořádacího systému CDCP zadán tak, aby mohl být spárován s odpovídajícím příkazem Agentem. Závazce o prodej akcií dále zajistí, že Účastník zadá Příkaz tak, aby k vypořádání došlo v Den vypořádání.
- 6.4. Agent je oprávněn předat příkaz k převodu Akcií CDCP sám ihned po uzavření Smlouvy podle článku 5.7 nebo 5.8. Agent v příkazu CDCP podle předchozí věty uvede všechny údaje nezbytné k řádnému a včasnému vypořádání příkazů v CDCP.
- 6.5. Pokud dojde ze strany Závazce o prodej akcií k porušení jakékoliv povinnosti uvedené v článku 6.3. výše, bude Navrhovatel oprávněn (nikoliv však povinen) pověřit Agentem, aby nepředal odpovídající příkaz k nákupu Akcií od Závazce o prodej akcií, popř. sám Agent bude oprávněn odmítnout takový příkaz předat. V případě jakékoliv újmy vzniklé Navrhovateli v důsledku porušení jakékoliv povinnosti uvedené v článku 6.3., neúplnosti nebo nesprávnosti údajů uvedených v Příkazu, nebo předání Příkazu, který není plně v souladu s údaji v Oznámení o akceptaci, bude Závazce o prodej akcií povinen takovou újmu Navrhovateli v plné výši nahradit. Závazce o prodej akcií a Agent vyvinou potřebnou součinnost, aby k vypořádání obchodu došlo v Den vypořádání. Pokud bude uzavřena Smlouva postupem podle této Nabídky, ale z důvodů na straně Závazce o prodej akcií nedojde k vypořádání obchodu nejpozději v Den vypořádání (např. pokud Příkaz nebude podán řádně nebo včas), zavazují se Závazce o prodej akcií a Agent vyvinout rozumné úsilí k učinění potřebných kroků pro nápravu této situace a dosáhnout náhradního vypořádání nejpozději do tří (3) pracovních dnů ode Dne vypořádání („**Náhradní den vypořádání**“). Pokud k takovému náhradnímu vypořádání nedojde nejpozději v poslední Náhradní den vypořádání, je tato skutečnost rozvazovací podmínkou uzavřené Smlouvy, jejíž účinnost v takovém případě skončí uplynutím posledního Náhradního dne vypořádání. Po skončení účinnosti Smlouvy nemá Navrhovatel vůči Závazce o prodej akcií žádné další povinnosti či dluhy.
- 6.6. Závazce o prodej akcií se doporučuje ověřit, že Akcie, na které se vztahuje jeho Oznámení o akceptaci, jsou jeden (1) pracovní den bezprostředně předcházející Dni vypořádání připraveny na příslušném účtu k převodu na Navrhovatele. Obdobně bude postupovat Navrhovatel tak, aby peněžní prostředky potřebné k úhradě za převod Akcií v rozsahu všech uzavřených Smluv byly připraveny jeden (1) pracovní den bezprostředně předcházející Dni vypořádání. Odpovídající peněžní protiplnění za převod Akcií bude hrazeno proti dodání Akcií v souladu s Pravidly.
- 6.7. Údaje Navrhovatele pro vypořádání v CDCP jsou následující: Česká spořitelna, a.s., kód účastníka CDCP 877.

7. PROHLÁŠENÍ A ZÁRUKY ZÁJEMCE O PRODEJ AKCIÍ

7.1. Podpisem Oznámení o akceptaci Zájemce o prodej akcií vůči Navrhovateli a Agentovi ke dni podpisu takového Oznámení o akceptaci, stejně jako ke dni převodu Akcií na Navrhovatele, nebo ke dni, kdy má k takovému převodu v souladu s tímto nabídkovým dokumentem dojít, prohlašuje a zaručuje, že:

- a) všechny informace v Oznámení o akceptaci a ve všech požadovaných přílohách jsou úplné, správné a nejsou zavádějící v jakémkoli ohledu;
- b) Zájemce o prodej akcií podle příslušného práva řádně existuje a má plnou způsobilost a veškerá oprávnění k tomu, aby přijal Nabídku, vyhotovil Oznámení o akceptaci a převedl Akcie, ve vztahu k nimž Nabídku přijal;
- c) závazky plynoucí pro Zájemce o prodej akcií ze Smlouvy jsou platné, účinné, pro Zájemce o prodej akcií závazné a vůči němu právně vymahatelné;
- d) Zájemce o prodej akcií je výlučným vlastníkem Akcií, ve vztahu k nimž Nabídku přijal;
- e) Akcie, ve vztahu k nimž byla Nabídka přijata, jsou plně splaceny a nevázne na nich žádné zástavní právo, břemeno, předkupní právo ani žádné jiné faktické nebo právní zatížení nebo omezení jakékoliv povahy ve prospěch třetí osoby, a jsou převáděny společně se všemi právy, která s nimi jsou nebo mají být spojena dle příslušného právního řádu a/nebo stanov Společnosti; a
- f) Příkaz je vyhotoven plně v souladu s Oznámením o akceptaci (ke dni převodu Akcií na Navrhovatele, nebo ke dni, kdy má k takovému převodu v souladu s tímto nabídkovým dokumentem dojít).

Zájemce o prodej akcií se zavazuje zajistit, že výše uvedená prohlášení a záruky budou pravdivá, úplná a nezavádějící ke každému dni, kdy budou Zájemcem o prodej akcií činěna.

7.2. Zájemce o prodej akcií, který učinil prohlášení, zaručil se a souhlasil s výše uvedeným v článku 7.1., se v případě vzniku škody způsobené porušením jakéhokoliv takového prohlášení nebo záruky a/nebo v souvislosti s takovým porušením, zavazuje Navrhovatelí a/nebo Agentovi v plné míře nahradit vzniklou újmu.

8. ZRUŠENÍ PŘIJETÍ NABÍDKY, Odstoupení od Smlouvy Zájemcem o prodej akcií

8.1. Každý, kdo přijal Nabídku, je oprávněn toto přijetí zrušit, dojde-li zrušení Agentovi nejpozději současně s doručením Oznámení o akceptaci v souladu s článkem 5.6. výše.

Každé takové zrušení (odvolání) musí obsahovat alespoň následující údaje:

- a) jednoznačné vyjádření vůle Zájemce o prodej akcií odvolat přijetí Nabídky bezpodmínečně, bez výhrad a v souladu s tímto ustanovením;
- b) identifikační údaje Zájemce o prodej akcií obdobně, jako jsou specifikovány v článku 5.3.b) výše; a
- c) počet a identifikace (ISIN) Akcií držených Zájemcem o prodej akcií, na které se odvolání přijetí Nabídky vztahuje.

Články 5.3.e) až 5.3.f), 5.4 a 5.5 se použijí obdobně.

8.2. Každý, kdo přijetím Nabídky uzavře Smlouvu, je oprávněn od takové Smlouvy do konce Doby závaznosti odstoupit za předpokladu, že Agentovi před uplynutím Doby závaznosti a v souladu s článkem 5.6. výše doručí oznámení o odstoupení („**Oznámení o odstoupení**“) dle formuláře dostupného na internetových stránkách Agentu: <http://www.csas.cz> a Navrhovatele: <https://www.r2g-rohan.cz/>, ke kterému musí být přiloženy dokumenty dle

čl. 8.3 a které musí být podepsáno oprávněnými osobami, jejichž podpisy na Oznámení o odstoupení musí být úředně ověřeny a v případě, že se nejedná o české úřední ověření pravosti podpisu, musí být ověření opatřeno apostilou, případně superlegalizováno (pokud příslušná mezinárodní smlouva uzavřená s Českou republikou nestanoví jinak) tak, aby mělo v České republice povahu úředního ověření podpisu. Na odstoupení učiněné v rozporu s tímto odstavcem nebude brán zřetel a platnost a účinnost Smlouvy jím nebude jakkoliv dotčena.

8.3. Oznámení o odstoupení musí být doručeno spolu s následujícími přílohami:

- a) v případě, že je Oznámení o odstoupení učiněno prostřednictvím zmocněnce, je třeba přiložit plnou moc s úředně ověřeným podpisem zmocnitele (tzn., že vzor plné moci, na kterou se odkazuje v čl. 5.3.e), nemusí být pro tyto účely bez dalšího použitelný);
- b) v případě, že je Zájemce o prodej akcií nebo zmocněnec podle bodu (a) výše zahraniční (jinou než českou) právnickou osobou: originál nebo úředně ověřená kopie aktuálního výpisu z obchodního rejstříku Zájemce o prodej akcií a/nebo zmocněnce podle bodu (a) výše (dle situace) nebo listiny obdobné povahy (které jsou relevantní podle příslušného práva), které potvrzují, že osoba, která podepsala Oznámení o odstoupení, popř. plnou moc pod bodem (a) výše, je oprávněná jednat jménem a zavazovat Zájemce o prodej akcií a/nebo zmocněnce podle bodu (a) výše.

Datum pořízení výpisu z obchodního rejstříku nebo obdobné listiny, na které je odkazováno v tomto článku výše, musí předcházet datu podepsání Oznámení o odstoupení. Výpis z obchodního rejstříku a jiné listiny musí být v případě zahraničních (jiných než českých) právnických osob opatřeny apostilou nebo superlegalizační doložkou (pokud příslušná mezinárodní smlouva uzavřená s Českou republikou nestanoví jinak) tak, aby měly v České republice povahu veřejné listiny.

8.4. Oznámení o odstoupení společně se všemi požadovanými přílohami musí být Agentovi doručeno v originále nebo jako úředně ověřená kopie. Všechny dokumenty, které je Zájemce o prodej akcií povinen Agentovi doručit, musí být vyhotoveny v českém, slovenském nebo anglickém jazyce, případně musí být úředně přeloženy do českého, slovenského nebo anglického jazyka. Pro vyloučení pochybností se uvádí, že vzorové dokumenty ve slovenském jazyce poskytovány nebudou.

8.5. Při platném odstoupení od Smlouvy bude zrušení vypořádání převodu příslušných Akcií podléhat Pravidlům. V případě, že před platným odstoupením od Smlouvy již k vypořádání převodu Akcií došlo nebo zrušení vypořádání již není možné, jsou Navrhovatel (a/nebo Agent na základě pověření Navrhovatele) a druhá smluvní strana Smlouvy, od které bylo odstoupeno, povinni spolupracovat tak, aby došlo bez zbytečného odkladu k zpětnému vypořádání takových Akcií. V takovém případě nese Navrhovatel a druhá smluvní strana Smlouvy každý své náklady, jež jim vzniknou v důsledku provedení těchto úkonů.

9. Odstoupení od Smluv ze strany Navrhovatele

9.1. Navrhovatel je oprávněn od jednotlivých Smluv odstoupit v následujících případech:

- a) pokud dojde k uzavření Smlouvy, přestože bylo Oznámení o akceptaci neúplné, nesprávné nebo podmíněné a/nebo nebyly v souladu s tímto nabídkovým dokumentem spolu s Oznámením o akceptaci doručeny všechny požadované přílohy a tyto vady nebyly odstraněny ani postupem podle článku 5.8. (je-li relevantní);

- b) Zájemce o prodej akcií poruší jakoukoliv povinnost upravenou výše v článku 6.3. a/nebo z důvodu na straně Zájemce o prodej akcií nedojde v Den vypořádání k převodu Akcií příslušným Zájemcem o prodej akcií na Navrhovatele; nebo
 - c) jakékoliv prohlášení či záruka uvedená výše v článku 7.1. se ukáže jako nepravdivá, neúplná nebo zavádějící.
- 9.2. Odstoupení od Smlouvy ze strany Navrhovatele bude provedeno písemným oznámením, které bude doručeno Zájemci o prodej akcií na adresu nebo faxové číslo (pokud bylo uvedeno) uvedené v Oznámení o akceptaci.

10. OZNÁMENÍ O UZAVŘENÍ SMLOUVY, UVEŘEJNĚNÍ VÝSLEDKŮ NABÍDKY

- 10.1. Oznámení o uzavření Smlouvy (od které nebylo řádně odstoupeno) bude příslušnému Zájemci o prodej akcií nebo jeho zástupci doručeno Agentem poštou, faxem nebo emailem na adresu, faxové číslo nebo emailovou adresu dle údajů v Oznámení o akceptaci (jsou-li uvedeny) nejpozději pátý (5.) pracovní den po uplynutí Doby závaznosti.
- 10.2. Oznámení o rozhodnutí Agenty o neplatnosti a neúčinnosti přijetí Nabídky bude příslušnému Zájemci o prodej akcií nebo jeho zástupci doručeno Agentem poštou, faxem nebo emailem na adresu, faxové číslo nebo emailovou adresu dle údajů v Oznámení o akceptaci (jsou-li uvedeny) nejpozději pátý (5.) pracovní den po uplynutí Doby závaznosti.
- 10.3. Výsledky Nabídky budou Navrhovatelem uveřejněny v souladu s § 31 ZoNP bez zbytečného odkladu po uplynutí Doby závaznosti v deníku Hospodářské noviny, na internetových stránkách Agenty: <http://www.csas.cz> v části „Aktuality“ a na internetových stránkách Navrhovatele <https://www.r2g-rohan.cz/>.

11. ZDROJE A ZPŮSOB FINANCOVÁNÍ NABÍDKY

- 11.1. Nabytí Akcií v rámci Nabídky bude hrazeno z úvěrů poskytnutých společností R2GR jejími akcionáři (R2GF, panem Kučerou a panem Baudišem), přičemž tyto prostředky budou dále formou úvěru poskytnuty Navrhovateli. Prostředky, které budou takto poskytnuty, jsou v dostatečné výši pro účely nabytí Akcií v rámci Nabídky.

12. PRAVIDLO PRŮLOMU

- 12.1. S ohledem na skutečnost, že valná hromada Společnosti nepřijala jakékoliv rozhodnutí o tom, že se na Společnost uplatní pravidlo průlomu, není odškodnění v důsledku použití pravidla průlomu v rámci Nabídky relevantní.

13. PRÁVO VÝKUPU ÚČASTNICKÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ („SQUEEZE-OUT“)

- 13.1. Pokud se Navrhovatel po dokončení Nabídky stane vlastníkem Akcií ve Společnosti představujících podíl na základním kapitálu Společnosti nejméně 95 % a podíl na hlasovacích právech 95 %, bude Navrhovatel oprávněn požadovat, aby mu vlastníci zbývajících Akcií, které nebyly nabídnuty k prodeji v rámci Nabídky, veškeré tyto zbývající cenné papíry prodali („Výkup“).
- 13.2. Uskutečnění Výkupu podléhá právnímu řádu Velkovévodství lucemburského, zejména čl. 15 lucemburského zákona ze dne 19. května 2006 o nabídkách převzetí, ve znění pozdějších předpisů („LUC ZoNP“).
- 13.3. Zamýšlí-li Navrhovatel provést Výkup, musí tak učinit do tří (3) měsíců od konce Doby závaznosti. V případě Výkupu je Navrhovatel povinen nabýt zbývajících Akcie ve

Společnosti za férovou cenu specifikovanou v čl. 15 odst. 5 LUC ZoNP. Nabídková cena bude považována za férovou, jestliže skrze akceptaci Nabídky Navrhovatel nabyl Akcie představující podíl na hlasovacích právech ve Společnosti alespoň ve výši 90 %, jež byly předmětem Nabídky. Cena bude uhrazena v penězích.

- 13.4. Navíc, podle lucemburského zákona o povinném výkupu a odkupu („*Squeeze-Out and Sell-Out*“) ze dne 21. července 2012 („**LUC zákon o povinném výkupu a odkupu**“), může Navrhovatel požadovat výkup Akcií ostatních akcionářů Společnosti („**Povinný výkup**“), pokud (sám nebo společně s jinými osobami jednajícími ve shodě) vlastní Akcie představující podíl na základním kapitálu Společnosti nejméně 95 % a podíl na hlasovacích právech nejméně 95 %. Povinný výkup může být zahájen nejdříve šest (6) měsíců po vypršení veškerých práv vyplývajících z nabídky převzetí učiněné v souladu se Směrnicí 2004/25/ES o nabídkách převzetí a do té míry, do jaké jsou Akcie stále přijaty k obchodování na regulovaném trhu ve smyslu Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/39/ES, nebo Povinný výkup proběhne během pěti (5) let po delistování Akcií z takového trhu nebo po vzniku povinnosti uveřejnit prospekt při veřejné nabídce Akcií ve smyslu Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES. Povinný výkup musí být proveden za férovou cenu a musí být uskutečněn v souladu s LUC zákonem o povinném výkupu a odkupu a pod dohledem „*Commission de Surveillance du Secteur Financier*“ („**CSSF**“).

14. POVINNOST ODKUPU ÚČASTNICKÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ („*SELL-OUT*“)

- 14.1. Pokud se Navrhovatel po dokončení Nabídky stane vlastníkem Akcií ve Společnosti představujících podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech ve Společnosti nejméně 90 %, bude vlastník zbývajících Akcií oprávněn požadovat, aby Navrhovatel jeho Akcie odkoupil („**Odkup**“).
- 14.2. Uskutečnění Odkupu podléhá právnímu řádu Velkovévodství lucemburského a čl. 16 LUC ZoNP.
- 14.3. Zamýšlí-li vlastník zbývajících Akcií vykonat svá práva na Odkup, musí tak učinit do tří (3) měsíců od uplynutí Doby závaznosti. Odkup musí být proveden za férovou cenu. Nabídková cena bude považována za férovou, jestliže skrze akceptaci Nabídky Navrhovatel nabyl Akcie představující podíl na hlasovacích právech ve Společnosti alespoň ve výši 90 %, jež byly předmětem Nabídky. Cena bude uhrazena v penězích.
- 14.4. Podle LUC zákona o povinném výkupu a odkupu, v případě, že Navrhovatel (sám nebo společně s jinými osobami jednajícími ve shodě) vlastní Akcie představující podíl na základním kapitálu Společnosti nejméně 95 % a podíl na hlasovacích právech 95 %, mají ostatní akcionáři právo požadovat, aby Navrhovatel jejich zbývajících Akcie odkoupil („**Povinný odkup**“) v souladu s ustanoveními a podmínkami, které stanoví LUC zákon o povinném výkupu a odkupu. Povinný odkup může být zahájen nejdříve šest (6) měsíců po vypršení veškerých práv vyplývajících z nabídky převzetí učiněné v souladu se Směrnicí 2004/25/ES o nabídkách převzetí a do té míry, do jaké jsou Akcie stále přijaty k obchodování na regulovaném trhu ve smyslu Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/39/ES nebo Povinný odkup proběhne během pěti (5) let po delistování Akcií z takového trhu nebo po vzniku povinnosti uveřejnit prospekt při veřejné nabídce Akcií ve smyslu Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES. Povinný odkup musí být proveden za férovou cenu podle objektivních a přiměřených metod, které se vztahují na vyřazování aktiv a musí být uskutečněn v souladu s LUC zákonem o povinném výkupu a odkupu a pod dohledem CSSF. Povinný odkup musí být zahájen nejpozději do tří měsíců po zveřejnění akvizice Navrhovatelem, během níž Navrhovatel nabyl podíl na základním kapitálu Společnosti nejméně 95 % a podíl na hlasovacích právech 95 %.

15. VZTAH K AKCIÍM KÓTOVANÝM NA VARŠAVSKÉ BURZE

- 15.1. Pro vyloučení pochybností se uvádí, že jelikož se ve smyslu čl. 2.1 tato Nabídka vztahuje na všechny Akcie, vztahuje se též na Akcie kótované na Varšavské burze (*Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie*). Úřad komise pro finanční dozor (*Urząd Komisji Nadzoru Finansowego*) byl o této Nabídce informován a tato Nabídka bude v souladu s § 13 odst. 4 ZoNP uveřejněna též v Polské republice, a to v denním tisku a prostřednictvím registrované informační agentury (*agencja informacyjna*) spolu s překladem do polského jazyka.
- 15.2. Ekvivalentem Nabídkové ceny v polské měně zlotý (*Złoty*) je částka ve výši PLN 165,47, vypočítaná na základě oficiálního kurzu PLN/CZK, jehož výše byla zveřejněna Českou národní bankou jeden pracovní den před uveřejněním této Nabídky. Veškeré platby činěné Navrhovatelem dle této Nabídky budou činěny v Korunách českých v souladu s vypořádací procedurou uvedenou v této Nabídce.

16. ZÁMĚRY NAVRHOVATELE TÝKAJÍCÍ SE BUDOUCÍ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI, ÚČEL NABÍDKY

- 16.1. Navrhovatel (a jeho investoři) věří v dlouhodobý potenciál Společnosti a její schopnost pokračovat v úspěšném růstu za předpokladu, že bude mít dostatečné finanční prostředky umožňující rozšířit pole její působnosti na celosvětovou úroveň. Navrhovatel podporuje současné vedení a bude se snažit urychlit růst Společnosti reinvesticemi hotovosti generované Společností zpět do Společnosti a poskytnutím významného financování Společnosti po úspěšném ukončení Nabídky. S ohledem na tento dlouhodobý investiční záměr je Navrhovatel připraven vstřebat veškeré krátkodobé a střednědobé ztráty a omezit či zastavit tok financí akcionářům tak, aby dosáhl vyššího cíle vybudovat silnější, konkurenceschopnější a globálnější Společnost v dlouhodobém horizontu.
- 16.2. Navrhovatel neplánuje významné propouštění, přesídlování (a to ani v případě dceřiných společností a závodů), či strukturální změny v řízení podnikání Společnosti.
- 16.3. Navrhovatel zváží využít Právo výkupu účastnických cenných papírů (*squeeze-out*) na základě výsledku Nabídky.

17. STANOVISKO ORGÁNŮ SPOLEČNOSTI

- 17.1. Odůvodněné stanovisko představenstva Společnosti ze dne 16. srpna 2017, které hodnotí Nabídkovou cenu jako „*přiměřenou*“, se zveřejňuje v souladu s právními předpisy spolu s touto Nabídkou a tvoří její součást. Toto stanovisko je rovněž k dispozici na webových stránkách Navrhovatele <https://www.r2g-rohan.cz/>

18. ROZHODNÉ PRÁVO, ORGÁN DOHLEDU, OSTATNÍ

- 18.1. Vnitřní poměry Společnosti se řídí právem Velkovévodství lucemburského.
- 18.2. Smlouvy uzavřené na základě této Nabídky se řídí právem České republiky.
- 18.3. Soudy České republiky mají ve sporech vznikajících z a/nebo v souvislosti s Nabídkou výlučnou příslušnost.
- 18.4. Pro účely této Nabídky se „pracovním dnem“ rozumí jakýkoliv den, kromě soboty, neděle a státního svátku, kdy jsou banky v Praze (Česká republika) otevřené pro veřejnost.
- 18.5. Příslušným orgánem k dohledu nad Nabídkou je Česká národní banka. Více informací o České národní bance je k dispozici na jejích internetových stránkách (www.cnb.cz).

- 18.6. Tento nabídkový dokument je vyhotoven v české a anglické jazykové verzi. V případě rozporu mezi jazykovými verzemi má přednost česká jazyková verze.
- 18.7. Osobní údaje Závěmců o prodej akcií, uvedené v Oznámení o akceptaci, nebo v dalších dokumentech, bude Agent, Navrhovatel a případně Společnost zpracovávat pouze v rozsahu a k účelům uvedeným v této Nabídce a v souladu s právními předpisy.
- 18.8. Česká národní banka neshledala důvody pro zákaz uveřejnění tohoto nabídkového dokumentu. Uveřejnění nabídkového dokumentu naplňuje požadavky práva České republiky.