

POVINNÁ NABÍDKA PŘEVZETÍ

LAPASAN s.r.o.,

se sídlem Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 033 11 384, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 230057 („**Navrhovatel**“)

tímto v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 104/2008 Sb., o nabídkách převzetí a o změně některých dalších zákonů, v platném znění („**Zákon o nabídkách převzetí**“), činí povinnou nabídku převzetí („**Nabídka**“) všem vlastníkům účastnických cenných papírů - kmenových akcií, ve formě na majitele, vydaných jako zaknihované cenné papíry, o jmenovité hodnotě jedné akcie: 160,- Kč, ISIN: CZ0005124420, jejichž emisní kurs je plně splacen („**Akcie**“), vydaných cílovou společností

Pivovary Lobkowicz Group, a.s.,

se sídlem Praha 4, Hvězdova 1716/2b, PSČ 140 78, IČO: 272 58 611, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 10035 („**Společnost**“), neboť došlo ke vzniku nabídkové povinnosti,

a to za kupní cenu 208,- Kč za jednu Akcii („**Nabídková cena**“).

1. PODÍL NAVRHOVATELE NA SPOLEČNOSTI

- 1.1. Dne 3.6.2015 uzavřely společnosti **GO solar s.r.o.**, se sídlem Praha 8 - Karlín, Sokolovská 394/17, PSČ 18600, IČO 24718025, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 168501 („**GO solar**“) a **Palace Capital, a.s.**, se sídlem Luhačovice, Lázeňské náměstí č. 436, PSČ 76326, IČO 63474948, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, spisová značka B 1682 („**Palace Capital**“) jako prodávající a společnost **Lobkowiczský pivovar, a.s.**, se sídlem Praha 4 - Nusle, Hvězdova 1716/2b, PSČ 14078, IČO 28439201, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 14519 („**Lobkowiczský pivovar**“) jako kupující, smlouvu o převodu celkem 9 275 626 kmenových akcií Společnosti ve formě na majitele, vydaných jako zaknihované cenné papíry, ve jmenovité hodnotě 160,- Kč každá, jež dohromady představují 1 484 100 160/1 870 000 160 podíl na základním kapitálu Společnosti a na hlasovacích právech ve Společnosti, tj. cca 79,4% („**Převáděné akcie**“) („**Smlouva o převodu akcií**“).
- 1.2. Dne 31.8.2015 uzavřela společnost Lobkowiczský pivovar jako postupitel a Navrhovatel jako postupník dohodu o postoupení smlouvy, na základě které společnost Lobkowiczský pivovar postoupila se souhlasem společností GO Solar a Palace Capital na Navrhovatele Smlouvu o převodu akcií v celém jejím rozsahu a Navrhovatel se tak stal kupujícím Převáděných akcií podle Smlouvy o převodu akcií.
- 1.3. Po splnění podmínek pro vypořádání převodu akcií podle Smlouvy o převodu akcií se Navrhovatel stal dne 14.9.2015 vlastníkem všech Převáděných akcií a akcionářem Společnosti s podílem 79,4% na Společnosti („**Transakce**“). Transakce je důvodem vzniku nabídkové povinnosti Navrhovatele realizované touto Nabídkou.

2. IDENTIFIKACE NAVRHOVATELE, CÍLOVÉ SPOLEČNOSTI A SPOLUPRACUJÍCÍCH OSOB

- 2.1. Navrhovatelem je společnost **LAPASAN s.r.o.**, se sídlem Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 033 11 384, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka 230057.

2.2. Cílovou společností je společnost **Pivovary Lobkowicz Group, a.s.**, se sídlem Praha 4, Hvězdova 1716/2b, PSČ 140 78, IČO: 272 58 611, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 10035.

2.3. Osobami spolupracujícími s Navrhovatelem jsou následující osoby:

(a) China International Group Corporation Limited, se sídlem Čínská lidová republika, Hong Kong, Wan Chat, 1 Harbour Road, 23/F Convention Plaza Office Tower, Room 2302-2304, registrační číslo: 1580628, zapsaná v Registru společností správního obvodu Hong Kong („**CIGC**“), která vlastní podíl v Navrhovateli ve výši 70014/90020, získaný dne 20.10.2015 od společnosti CEFC Investment (Europe) Company a.s., se sídlem Malá 546/6, Střešovice, 162 00 Praha 6, IČO 04170792, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 20706 („**CEFC**“); dalšími osobami spolupracujícími s Navrhovatelem jsou členové koncernu CIGC, jejichž seznam je uveden na internetových stránkách <http://en.cefc.co/category/zzig>;

(b) J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED, se sídlem Kyperská republika, 1061 Nikósie, Klimentos 41 – 43, KLIMENTOS TOWER, 2nd floor, Flat/Office 21, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Ministerstvem energetiky, obchodu, průmyslu a turismu, Oddělení rejstříku společností a správce konkurzní podstaty Nikósie, pod číslem HE 327810 („**JTPE**“), která vlastní podíl v Navrhovateli ve výši 20004/90020, získaný dne 29.9.2015 od společnosti J&T IB and Capital Markets, se sídlem Praha 8 - Karlín, Pobřežní 297/14, PSČ 18600, IČO 24766259, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 16661; dalšími osobami spolupracujícími s Navrhovatelem jsou členové koncernu JTPE, jejichž seznam je uveden níže:

- J & T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED
- J&T BFL Anstalt
- SOLEGNOS ENTERPRISES LIMITED
- RIGOBERTO INVESTMENTS LIMITED
- KOTRAB ENTERPRISES LIMITED
- J&T Private Equity B.V.
- J&T FINANCIAL INVESTMENTS LIMITED
- J&T Private Investments B.V.
- AGUNAKI ENTERPRISES LIMITED
- J&T SECURITIES MANAGEMENT LIMITED
- J&T Private Investments II B.V.
- J&T INVESTMENTS OPPORTUNITIES LIMITED

(c) Ing. Zdeněk Radil, datum narození 31.1.1975, bytem Praha 10 Záběhlice, Průhonická 217/31, PSČ 106 00, který vlastní podíl v Navrhovateli ve výši 2/90020 („**Zdeněk Radil**“).

Společnosti CIGC, JTPE a pan Zdeněk Radil společně ovládají Navrhovatele a tedy nepřímo Cílovou společnost a připravují uzavření smlouvy mezi společníky, která podrobněji upraví jejich vzájemné vztahy ve vztahu k Navrhovateli i Cílové společnosti.

3. ÚČASTNICKÉ CENNÉ PAPIŘY, NA NĚŽ SE NABÍDKA VZTAHUJE

3.1. Tato Nabídka se vztahuje na všechny Akcie.

3.2. Na Akciích převáděných na Navrhovatele od osob, 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.

3.3. Akcie jsou vedené v centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů, kterou vede Centrální depozitář cenných papírů, a.s., se sídlem Rybná 14, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČO: 25081489 („**Centrální evidence**“ a „**Centrální depozitář**“).

4. NABÍDKOVÁ CENA

- 4.1. Navrhovatel nabízí, že za podmínek stanovených v tomto nabídkovém dokumentu koupí Akcie za Nabídkovou cenu.
- 4.2. Průměrná cena ve smyslu ustanovení § 43 odst. 3 Zákona o nabídkách převzetí činí 187,96 Kč za jednu Akcii. Průměrná cena za Akcie byla vypočtena jako vážený průměr z cen, za které byly uskutečněny obchody s Akciemi na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s. a RM-SYSTÉM, české burzy cenných papírů v době šesti (6) měsíců před vznikem nabídkové povinnosti Navrhovatele (tj. v době od 15.3.2015 do 14.9.2015).
- 4.3. Nabídková cena je stanovena na základě premiové ceny (§ 43 odst. 3 Zákona o nabídkách převzetí), která je 208,- Kč. Premiová cena vychází z nejvyšší ceny, za kterou Navrhovatel nabyl Akcie v posledních dvanácti (12) měsících před vznikem nabídkové povinnosti. Jediným takovým případem bylo nabytí 9 275 626 kusů Akcií Navrhovatelem v rámci Transakce za 208,- Kč za jednu Akcii. Navrhovatel ani žádná s ním spolupracující osoba v době v posledních dvanácti (12) měsících před vznikem nabídkové povinnosti nenabyla žádné jiné Akcie než v Transakci a ani nebyl sjednán jiný obchod s Akciemi než byla Transakce na základě Smlouvy o převodu akcií.
- 4.4. Při stanovení výše Nabídkové ceny bylo přihlédnuto ke všem plněním ekonomicky souvisejícím s nabytím účastnických cenných papírů, ve prospěch Navrhovatele nebyly poskytnuty žádné výhody v souvislosti s nabytím účastnických cenných papírů a Nabídková cena tak bez dalšího odpovídá nejvyšší kupní ceně, za kterou Navrhovatel účastnické cenné papíry nabyl.
- 4.5. Navrhovatel může výši Nabídkové ceny v průběhu Doby závaznosti (jak je tento pojem definován níže) změnit tak, aby změněná výše Nabídkové ceny byla pro adresáty Nabídky výhodnější. Takováto výhodnější změna Nabídkové ceny se projeví také ve Smlouvách (jak jsou definovány níže), které již byly na základě Nabídky uzavřeny.

5. DOBA ZÁVAZNOSTI, AGENT PRO AKCEPTACI A VYPOŘÁDÁNÍ

- 5.1. Nabídka je závazná a adresáti ji mohou přijmout ve lhůtě počínající dnem uveřejnění Nabídky a končící dnem 15.1.2016, přičemž tato lhůta může být prodloužena v souladu se Zákonem o nabídkách převzetí („**Doba závaznosti**“).
- 5.2. Navrhovatel pověřil společnost J&T BANKA, a.s., se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 18600, IČO: 47115378, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1731 („**Agent**“), která je obchodníkem s cennými papíry, aby za Navrhovatele jednala v procesu akceptace Nabídky a také jako účastník Centrálního depozitáře při vypořádávání převodů Akcií a zaplacení protiplnění za převedené Akcie.
- 5.3. Agent není vázán jakýmkoliv závazky, které mohou vznikat 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.
- 5.4. Agent je oprávněn (nikoliv však povinen) poskytovat rady ohledně mechanismu či procesu přijetí Nabídky.

6. PŘIJETÍ NABÍDKY A UZAVŘENÍ SMLOUVY

- 6.1. Držitel Akcií vedený v Centrální evidenci, který má zájem přijmout Nabídku ve vztahu ke svým Akciím („**Zájemce o prodej akcií**“), přijme Nabídku tak, že řádně podepíše a doručí Agentovi písemné oznámení obsahující všechny nezbytné náležitosti uvedené v čl. 6.3 a 6.4 s tím, že oznámení bude provedeno na formuláři, který je Zájemcům o prodej akcií k dispozici buď v pobočce Agentu na adrese: J&T BANKA, a.s., Pobřežní 14, 186 00 Praha 8 nebo ke stažení na internetových stránkách: www.lapasan.net („**Oznámení o akceptaci**“), a bude doručeno Agentovi způsobem a ve lhůtě stanovené v čl. 6.7.

- 6.2. Zájemcům o prodej akcií se doporučuje, aby pro vyplnění Oznámení o akceptaci použili editovatelný formulář na internetových stránkách: www.lapasan.net, který je možné po vyplnění vytisknout.
- 6.3. Oznámení o akceptaci musí obsahovat alespoň následující údaje:
- (a) jednoznačné vyjádření vůle Zájemce o prodej akcií dokládající, že Zájemce o prodej akcií 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 Centrálním depozitářem přiděleno), 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) (pokud bylo Centrálním depozitářem přiděleno), sídlo, jména osob oprávněných za Zájemce o prodej 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 čl. 7.2), přičemž Účastníkem může být v určitých případech sám Zájemce o prodej akcií;
 - (d) počet a identifikace (ISIN) Akcií držených Zájemcem o prodej akcií, na které se přijetí Nabídky vztahuje.
- 6.4. K Oznámení o akceptaci je nutné přiložit následující přílohy:
- (a) pokud je Nabídka přijata a Oznámení o akceptaci učiněno prostřednictvím zmocněnce: plná moc s podpisem zmocnitele;
 - (b) pokud je Zájemce o prodej akcií a/nebo zmocněnec podle bodu (a) výše právníkou osobou: aktuální výpis 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 osvědčují, že osoba, která podepsala Oznámení o akceptaci, 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 musí předcházet datu podepsání Oznámení o akceptaci.
- 6.5. Oznámení o akceptaci společně se všemi požadovanými přílohami musí být Agentovi doručeno v originále nebo jako ověřená kopie. Podpis Zájemce o prodej akcií nebo osob za Zájemce o prodej akcií jednajících na Oznámení o akceptaci nemusí být úředně ověřen.
- 6.6. Všechny dokumenty, které je Zájemce o prodej akcií povinen Agentovi doručit, musí být vyhotoveny v českém nebo anglickém jazyce, případně musí být úředně přeloženy do českého nebo anglického jazyka.
- 6.7. Pro přijetí Nabídky je nutné doručit Oznámení o akceptaci včetně všech požadovaných příloh na adresu Agentu: J&T BANKA, a.s., Pobřežní 14, 186 00 Praha 8, a to prostřednictvím doporučené pošty s označením obálky „PIVOVARY LOBKOWICZ GROUP“ tak, aby Oznámení o akceptaci došlo Agentovi nejpozději v poslední den Doby závaznosti do 16:00 hod.
- 6.8. Smlouva o převodu Akcií („**Smlouva**“) bude mezi Navrhovatelem a Zájemcem o prodej akcií uzavřena okamžikem doručení řádně vyhotoveného a podepsaného Oznámení o akceptaci společně se všemi požadovanými přílohami Agentovi v průběhu Doby závaznosti. Pro vyloučení pochybností se výslovně stanoví, že požadavky na uzavření Smlouvy stanovené v tomto čl. 6.8 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 čl. 11.1. Oznámení o akceptaci Nabídky, které obsahuje dodatek nebo odchylku od podmínek smlouvy o převodu Akcií tak, jak jsou tyto stanoveny Nabídkou, není přijetím Nabídky, a bude na něj aplikován postup dle čl. 6.9 níže.

- 6.9. V případě doručení neúplného a/nebo nesprávného Oznámení o akceptaci a/nebo doručení Oznámení o akceptaci, u kterého chybí některé požadované přílohy, vyzve Agent Zájemce o prodej akcií k nápravě poštou, faxem nebo emailem na adresu, faxové číslo nebo emailovou adresu dle údajů v Oznámení o akceptaci (jsou-li uvedeny) nejpozději do deseti (10) pracovních dnů po uplynutí Doby závaznosti, a určí mu lhůtu dvaceti (20) dnů po uplynutí Doby závaznosti k doručení opraveného Oznámení o akceptaci či chybějících příloh (v takovém případě musí Zájemce o prodej akcií změnit také Příkaz nebo zadat Účastníkovi nový Příkaz, ve kterém bude jako den pro vypořádání uveden Den vypořádání 2, jak je definován v čl. 7.3). Pokud Zájemce o prodej akcií vadu Oznámení o akceptaci nebo jeho příloh neodstraní ve stanovené lhůtě, Agent informuje Zájemce o prodej akcií o neplatnosti jeho akceptace v souladu s čl. 11.2 níže. V případě řádného odstranění vytýkaných vad či nedostatků bude mezi Navrhovatelem a Zájemcem o prodej akcií Smlouva uzavřena 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 čl. 6.9 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 čl. 11.1 níže.
- 6.10. Pokud je Oznámení o akceptaci Agentovi doručeno nejpozději do deseti (10) pracovních dnů po uplynutí Doby závaznosti a toto Oznámení o akceptaci splňuje ostatní požadavky na řádný vznik Smlouvy, bude takové Oznámení o akceptaci považováno za nabídku Zájemce o prodej akcií k uzavření Smlouvy, kterou může Navrhovatel či na jeho pokyn Agent akceptovat ve lhůtě třiceti (30) dnů po uplynutí Doby závaznosti.
- 6.11. 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.

7. PŘEVOD AKCIÍ A VYPOŘÁDÁNÍ

- 7.1. Převod Akcií bude vypořádán prostřednictvím Centrálního depozitáře podle a v souladu s platným zněním Pravidel vypořádacího systému Centrálního depozitáře a v souladu s dalšími pravidly a předpisy Centrálního depozitáře („**Pravidla**“). Zájemce o prodej akcií, který není účastníkem Centrálního depozitáře a současně nemá uzavřenou potřebnou smlouvu s účastníkem Centrálního depozitáře, ji pro přijetí této Nabídky musí uzavřít.
- 7.2. Převod Akcií dle Smlouvy bude v Centrálním depozitáři vypořádán ve vypořádacím cyklu na základě spárování a vypořádání příkazu k převodu těchto Akcií („**Příkaz**“), který bude Centrálnímu depozitáři předán ze strany obchodníka s cennými papíry nebo jiného účastníka Centrálního depozitáře příslušného Zájemce o prodej akcií („**Účastník**“), s odpovídajícím příkazem k nákupu Akcií předaným Centrálnímu depozitáři Agentem. Zájemci o prodej akcií, jež jsou přímo účastníky Centrálního depozitáře, mohou Příkazy předávat sami.
- 7.3. Zájemce o prodej akcií předá svému Účastníkovi pokyn k podání Příkazu Centrálnímu depozitáři dle pravidel uvedených v čl. 7.4 níže. Ke spárování Příkazu ve vypořádacím systému Centrálního depozitáře s příkazem Agentu (jednajícího dle pokynu Navrhovatele) k nákupu Akcií dojde po řádném uzavření Smlouvy a k vypořádání převodu dojde
- (a) dne 1. února 2016 („**Den vypořádání 1**“), tj. jedenáctý (11.) pracovní den po předpokládaném skončení Doby závaznosti v případě, kdy byla Smlouva uzavřena na základě doručení bezvadného Oznámení o akceptaci (včetně příloh) do uplynutí Doby závaznosti; nebo
 - (b) dne 15. února 2016 („**Den vypořádání 2**“), tj. třicátý první (31.) den po předpokládaném skončení Doby závaznosti v případě, kdy byl aplikován postup podle čl. 6.9 nebo 6.10 a Smlouva byla tímto postupem uzavřena až po uplynutí Doby závaznosti.
- 7.4. Zájemce o prodej akcií zajistí, aby Příkaz (i) obsahoval všechny údaje nezbytné k řádnému a včasnému vypořádání příkazů v Centrálním depozitáři (včetně, nikoliv však výlučně (a) ISIN: CZ0005124420; (b) kód Agentu v Centrálním depozitáři: 870, (c) den 1. února 2016 jako Den vypořádání 1 nebo, pokud byl aplikován postup podle čl. 6.9 nebo 6.10, den 15. února 2016 jako

Den vypořádání 2, a (d) identifikační údaje Závemce o prodej akcií (tj. v případě fyzických osob: jméno a příjmení, rodné číslo nebo u osob, jež nejsou českými občany, číslo pasu spolu s datem narození; v případě právnických osob: obchodní firmu a identifikační číslo (IČO) nebo jeho ekvivalent podle cizího práva, nejde-li o českou právnickou osobu; a pokud bylo Centrálním depozitářem přiděleno, pak u fyzických i právnických osob vždy i náhradní identifikační číslo (NID); (ii) byl vyhotoven v souladu s tímto nabídkovým dokumentem; (iii) byl plně v souladu s Oznámením o akceptaci a (iv) byl do vypořádacího systému Centrálního depozitáře zadán dle podmínek uvedených v čl. 7.5.

7.5. Závemce o prodej akcií zajistí, že

- (a) Účastník zadá Příkaz tak, aby k vypořádání došlo v Den vypořádání 1, nebo
- (b) v případě postupu podle čl. 6.9 nebo 6.10 Účastník zadá Příkaz tak, aby k vypořádání došlo v Den vypořádání 2.

Závemce o prodej akcií i Agent vyvinou potřebnou součinnost, aby k vypořádání obchodu došlo v Den vypořádání 1 nebo, v případě postupu podle čl. 6.9 nebo 6.10, v Den vypořádání 2.

Pokud bude uzavřena Smlouva postupem podle této Nabídky, ale z důvodů na straně Závemce o prodej akcií nedojde k vypořádání obchodu nejpozději v Den vypořádání 2 (např. pokud Příkaz nebude podán řádně nebo včas), je tato skutečnost rozvazovací podmínkou uzavřené Smlouvy, jejíž účinnost v takovém případě skončí uplynutím Dne vypořádání 2. Po skončení účinnosti Smlouvy nemá Navrhovatel vůči Závemci o prodej akcií žádné další povinnosti či dluhy.

7.6. Agent může předat příkaz k převodu Akcií a zaplacení peněžitého protiplnění Centrálnímu depozitáři bezodkladně po uzavření Smlouvy podle této Nabídky. Agent v příkazu Centrálnímu depozitáři uvede všechny údaje nezbytné k řádnému a včasnému vypořádání příkazů v Centrálním depozitáři (včetně, nikoliv však výlučně (a) ISIN: CZ0005124420; (b) kód Účastníka, kterého Závemce o prodej akcií uvedl v Oznámení o akceptaci; (c) Den vypořádání 1 resp. Den vypořádání 2, a (d) identifikační údaj Závemce o prodej akcií (tj. v případě fyzických osob: jméno a příjmení, rodné číslo nebo u osob, jež nejsou českými občany, číslo pasu spolu s datem narození; v případě právnických osob: obchodní firmu a identifikační číslo (IČO) nebo jeho ekvivalent podle cizího práva, nejde-li o českou právnickou osobu; a pokud bylo Centrálním depozitářem přiděleno, pak u fyzických i právnických osob vždy i náhradní identifikační číslo (NID)).

7.7. Protiplnění za převod Akcií bude hrazeno bezhotovostně formou zaplacení kupní ceny proti dodání Akcií (*delivery versus payment*) v souladu s Pravidly.

7.8. V případě jakékoliv újmy vzniklé Navrhovateli v důsledku porušení povinností Závemce o prodej akcií uvedených v čl. 7.3, neúplnosti nebo nesprávnosti údajů uvedených v Příkazu, nebo předání Příkazu, který není plně v souladu s údaji v Oznámení o akceptaci, bude Závemce o prodej akcií povinen takovou újmu Navrhovateli v plné výši nahradit.

7.9. Údaje Navrhovatele pro vypořádání v Centrálním depozitáři jsou následující: Účastník: J&T BANKA, a.s.; Kód účastníka v Centrálním depozitáři: 870.

8. PROHLÁŠENÍ A ZÁRUKY ZÁJEMCE O PRODEJ AKCIÍ

8.1. Závemce o prodej akcií prohlašuje a zaručuje Navrhovateli a Agentovi, že:

- (a) všechny informace v Oznámení o akceptaci a ve všech požadovaných přílohách jsou úplné, správné a nejsou zavádějící;
- (b) Závemce 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 Závemce o prodej akcií ze Smlouvy jsou platné, účinné, pro Závemce o prodej akcií závazné a vůči němu právně vymahatelné;

- (d) Zájemce o prodej akcií je vlastníkem Akcií, ve vztahu k nimž Nabídka přijal, a je jako takový evidován v příslušné evidenci zaknihovaných cenných papírů;
 - (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).
- 8.2. Zájemce o prodej akcií činí prohlášení podle čl. 8.1 ke dni podpisu Oznámení o akceptaci a ke dni převodu Akcií na Navrhovatele.
- 8.3. Zájemce o prodej akcií, který učinil prohlášení, zaručil se a souhlasil s výše uvedeným v čl. 8.1, se v případě vzniku škody způsobené porušením jakéhokoli takového prohlášení nebo záruky uvedené v čl. 8.1 a/nebo v souvislosti s takovým porušením, zavazuje Navrhovatele a/nebo Agentovi v plné míře nahradit vzniklou újmu.

9. ZRUŠENÍ PŘIJETÍ NABÍDKY, Odstoupení od Smlouvy Zájemcem o Prodej Akcií

- 9.1. Každý, kdo přijal Nabídku, je oprávněn toto přijetí zrušit, dojde-li zrušení Agentovi nejpozději současně s doručením Oznámení o akceptaci v souladu s čl. 6.7.
- 9.2. 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 čl. 6.7 doručí oznámení o odstoupení („**Oznámení o odstoupení**“) na formuláři, jež je k dispozici v pobočce Agentu na adrese: J&T BANKA, a.s., Pobřežní 14, 186 00 Praha 8, nebo na internetových stránkách www.lapasan.net.
- 9.3. K Oznámení o odstoupení je nutné přiložit následující přílohy:
- (a) v případě, že je odstoupení učiněno prostřednictvím zmocněnce: plná moc s úředně ověřeným podpisem zmocnítele;
 - (b) v případě, že je Zájemce o prodej akcií nebo zmocněnec podle bodu (a) výše právnickou osobou: aktuální výpis 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 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.

- 9.4. Oznámení o odstoupení společně se všemi požadovanými přílohami musí být Agentovi doručeno v originále nebo jako ověřená kopie. Podpis Zájemce o prodej akcií nebo osob za Zájemce o prodej akcií jednajících na Oznámení o odstoupení musí být úředně ověřen a v případě, že Zájemce o prodej akcií není českou osobou (fyzickou či právnickou) 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.
- 9.5. Oznámení o odstoupení a jeho přílohy musí být vyhotoveny v českém nebo anglickém jazyce, případně musí být úředně přeloženy do českého nebo anglického jazyka.

- 9.6. 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, od které bylo odstoupeno, náklady, jež jim vzniknou v důsledku provedení těchto úkonů.
- 9.7. Na odstoupení učiněné v rozporu s tímto čl. 9 nebude brán zřetel a platnost a účinnost Smlouvy jím nebude jakkoliv dotčena.

10. Odstoupení od smluv ze strany Navrhovatele

- 10.1. Navrhovatel je oprávněn od jednotlivých Smluv odstoupit v následujících případech:
- (a) Zájemce o prodej akcií poruší jakoukoliv povinnost upravenou v čl. 7.3 a/nebo z důvodu na straně Zájemce o prodej akcií nedojde nejpozději v Den vypořádání 2 k převodu Akcií příslušným Zájemcem o prodej akcií na Navrhovatele; nebo
 - (b) jakékoliv prohlášení či záruka uvedená v čl. 8.1 se ukáže jako nepravdivá, neúplná nebo zavádějící ke dni podpisu Oznámení o akceptaci ze strany Zájemce o převod akcií nebo ke dni vypořádání převodu Akcií.
- 10.2. 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.

11. Oznámení o uzavření smlouvy a uveřejnění výsledků nabídky

- 11.1. 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
- (a) do deseti (10) pracovních dnů po uplynutí Doby závaznosti, nebo
 - (b) do třiceti (30) dnů po uplynutí Doby závaznosti, pokud se aplikuje postup podle čl. 6.9 nebo 6.10.
- 11.2. Oznámení o rozhodnutí Agentu 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 do třiceti (30) dnů po uplynutí Doby závaznosti.
- 11.3. Výsledky Nabídky budou Navrhovatelem uveřejněny v souladu s § 31 Zákona o nabídkách převzetí bez zbytečného odkladu po uplynutí Doby závaznosti v deníku Hospodářské noviny a na internetových stránkách www.lapasan.net.

12. Zdroje a způsob financování

- 12.1. Protiplnění za Akcie získané v rámci Nabídky bude hrazeno z úvěru poskytnutého českou bankou, který plně pokrývá výši protiplnění za Akcie, pokud by Nabídku přijali všichni zbývající akcionáři Společnosti a zahrnovala by všechny zbývající Akcie.
- 12.2. V případě, že bude mít Navrhovatel v okamžiku vypořádání Nabídky k dispozici vlastní zdroje financování, mohou být prioritně použity tyto vlastní zdroje.

13. Pravidlo průlomu

- 13.1. 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.

14. ÚČEL NABÍDKY A ZÁMĚRY NAVRHOVATELE TÝKAJÍCÍ SE BUDOUCÍ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI

14.1. Navrhovatel považuje svoji investici do Společnosti za dlouhodobou a podporuje stávající strategii Společnosti. V souladu s ní chce Společnost dále rozvíjet, včetně exportních aktivit.

Protože Navrhovatel (a s ním spolupracující osoby) nově vstupuje do oboru pivovarnictví, provádí Navrhovatel analýzy výrobní a obchodní činnosti Společnosti a další finanční analýzy. V návaznosti na výsledky těchto analýz, které by měly být k dispozici nejpozději do konce roku 2016, může Navrhovatel zvážit přijetí příslušných změn ve strategii Společnosti.

V orgánech Společnosti budou zástupci společníků Navrhovatele, tj. společnosti CIGC, JTPE a pana Zdeňka Radila.

Navrhovatel v krátkodobém horizontu, tj. v průběhu roku 2016, neplánuje významně propouštět zaměstnance, přesídlit Společnost mimo Českou republiku ani přemístit její dceřiné společnosti či provozovny, nicméně v návaznosti na výsledky probíhajících analýz nevyklučuje dílčí kroky směřující ke zvýšení efektivity a optimalizaci činnosti Společnosti a jejích dceřiných společností.

Navrhovatel zváží vyřazení Akcií Společnosti z obchodování na regulovaném trhu v České republice.

V závislosti na výsledku nabídky Navrhovatel v budoucnu nevyklučuje ani realizaci procesu nuceného přechodu Akcií na Navrhovatele.

14.2. Navrhovatel věří, že s ohledem na parametry Nabídky dojde jejím prostřednictvím k posílení akcionářské pozice Navrhovatele ve Společnosti. S výjimkou této skutečnosti a vlivu podmínek financování Nabídky na Navrhovatele, Navrhovatel nepředpokládá, že bude jeho činnost Nabídkou převzetí významně ovlivněna.

15. STANOVISKO ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA CÍLOVÉ SPOLEČNOSTI

Navrhovatel obdržel stanovisko členů představenstva Společnosti, které je v plném znění k dispozici na internetových stránkách www.lapasan.net.

Relevantní závěry členů představenstva Společnosti ohledně přiměřenosti Nabídkové ceny, souladu se zájmy Společnosti, adresátů Nabídky, zaměstnanců a věřitelů Společnosti a úmyslu členů představenstva Společnosti Nabídku přijmout jsou následující:

- (a) Dle nabídkového dokumentu je Nabídková cena stanovena na bázi prémiové ceny, která ve smyslu ustanovení § 43 odst. 3 Zákona o nabídkách převzetí činí 208,- Kč. Prémiová cena vychází z nejvyšší ceny, za kterou Navrhovatel nabyl Akcie v posledních dvanácti (12) měsících před vznikem nabídkové povinnosti. Ve smyslu Zákona o nabídkách převzetí musí výše protiplnění za Akcie odpovídat alespoň prémiové ceně. Z nabídkového dokumentu se členové představenstva Společnosti dozvěděli, že výše prémiové ceny činí 208,- Kč za jednu Akcii. Nabízené protiplnění je v penězích a činí částku 208,- Kč za jednu Akcii, což odpovídá prémiové ceně. Členové představenstva Společnosti považují uvedenou Nabídkovou cenu za přiměřenou.;
- (b) Členové představenstva Společnosti na základě informací, které mají k dispozici, dospěli k závěru, že Nabídka je v souladu se zájmy Společnosti, adresátů Nabídky, zaměstnanců a věřitelů Společnosti;
- (c) Žádný z členů představenstva Společnosti nehodlá sám Nabídku akceptovat.

16. ROZHODNÉ PRÁVO, ORGÁN DOHLEDU, OSTATNÍ USTANOVENÍ

16.1. Vnitřní poměry Společnosti a smlouvy uzavřené podle této Nabídky se řídí právem České republiky.

- 16.2. 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.
- 16.3. Spory vznikající z a/nebo v souvislosti s Nabídkou budou řešeny příslušnými soudy České republiky.
- 16.4. 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).
- 16.5. Tento nabídkový dokument je vyhotoven v české jazykové verzi.
- 16.6. Osobní údaje Zájemců 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.

Uveřejnění nabídkového dokumentu bylo Českou národní bankou schváleno rozhodnutím č.j. 2015/128227/CNB/570 S-Sp-2015/00031/CNB/572 ze dne 25.11.2015. Uveřejnění nabídkového dokumentu naplňuje požadavky práva České republiky.

LAPASAN s.r.o.