

STANOVISKO PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI AGRO BYSTRICE a.s. K VEŘEJNÉMU NÁVRHU
SMLOUVY UČINĚNÉMU ZE STRANY SPOLEČNOSTI POLABSKÉ MLÉKÁRNY a.s.

Představenstvo společnosti AGRO BYSTRICE a.s., se sídlem č.p. 10, 507 23 Bystřice, IČO: 25282409, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Hradci Králové, oddíl B, vložka 1740 („Společnost“) zpracovalo v souladu s ust. § 324 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění („ZOK“) ve spojení s ust. § 16 zákona č. 104/2008 Sb., o nabídkách převzetí, v platném znění, toto stanovisko k veřejnému návrhu na odkoupení akcií Společnosti ze strany navrhovatele („Veřejný návrh“), společnosti POLABSKÉ MLÉKÁRNY a.s., se sídlem Poděbrady, Dr. Kryšpína 510, okres Nymburk, PSČ 290 16, IČO: 45148678, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1601 („Navrhovatel“).

Dne 13. 03. 2017 obdrželo představenstvo Společnosti od Navrhovatele žádost o stanovisko k Veřejnému návrhu. Na základě této žádosti představenstvo Společnosti vydává následující stanovisko poté, co se členové představenstva Společnosti obeznámili s podmínkami Veřejného návrhu. Všichni členové představenstva Společnosti, kteří se účastnili rozhodovacího procesu ve vztahu k posouzení Veřejného návrhu, souhlasí s tímto stanoviskem.

Po posouzení Veřejného návrhu členové představenstva Společnosti zaujímají následující stanovisko:

1. Z obsahu Veřejného návrhu je zřejmé, že Navrhovatel nabízí protiplnění za odkup akcií Společnosti ve výši 120 % nominální hodnoty každé akcie. Společnost si nechala zpracovat znalecký posudek ke stanovení hodnoty akcií Společnosti v souvislosti s úvahami o výkupu akcií od drobných akcionářů. Na základě znaleckého posudku č. 1573/23/16 ze dne 18. 05. 2016 vypracovaného Ing. Otto Šmídou byla určena hodnota akcií Společnosti takto:
 - 1 ks akcie o jmenovité hodnotě 100.000 na částku 74.308,82 Kč,
 - 1 ks akcie o jmenovité hodnotě 10.000 na částku 7.430,88 Kč,
 - 1 ks akcie o jmenovité hodnotě 5.000 na částku 3.715,44 Kč,
 - 1 ks akcie o jmenovité hodnotě 1.000 na částku 743,09 Kč.
2. Navrhovatel je v rámci dobrovolného odkupu akcií oprávněn stanovit cenu, za kterou hodlá akcie odkoupit, dle vlastní volné úvahy a není povinen zpracovávat za tímto účelem znalecký posudek. Členové představenstva proto konstatují a berou na vědomí, že cena nabídnutá Navrhovatelem je vyšší než cena stanovená výše uvedeným znaleckým posudkem a hodnotu protiplnění tak považují za zcela přiměřenou a pro akcionáře za výhodnou.
3. Navrhovatel je obchodní korporací, která je významným subjektem působícím zejména v oblasti mlékárenství se zaměřením na výrobu tvarohů a tvarohových specialit pod značkou MILKO a působí na mlékárenském trhu úspěšně a stabilně již od roku 1992. Navrhovatel je již většinovým akcionářem Společnosti a ve vztahu k představenstvu Společnosti i akcionářům deklaroval, že má zájem o strategický vstup do Společnosti v podobě nabytí relevantního počtu akcií společnosti, který umožní oběma společnostem významné obchodní partnerství v oblasti mlékárenství a přispěje ke stabilizaci a možnosti následného ekonomického růstu Společnosti. Představenstvo shledává tento záměr za souladný se zájmem Společnosti, adresátů Veřejného návrhu, zaměstnanců a věřitelů Společnosti. Tento svůj závěr představenstvo odvozuje mj. i z dosavadní úspěšné obchodní spolupráce s Navrhovatelem v oblasti dodávek mléka a zájmu Navrhovatele i Společnosti na dalším rozvíjení této

spolupráce a úspěšném realizování již jednoho kola veřejného návrhu na odkup akcií, díky němuž se Navrhovatel stal majoritním akcionářem Společnosti. Je zřejmé, že Navrhovatel pro svou podnikatelskou činnost potřebuje dodavatele mléka, a proto představenstvo předpokládá, že akceptace Veřejného návrhu nebude mít žádný negativní vliv na zaměstnanost, strukturu a cíle Společnosti.

4. Veřejný návrh nemá dle povědomí představenstva žádné právní ani faktické vady.
5. Žádný z členů představenstva nevyjádřil rozdílný názor od tohoto stanoviska představenstva Společnosti.
Ing. Zemánek se zdržel hlasování.
6. Žádní členové představenstva nebyli do své funkce jmenováni vlivem Navrhovatele.
7. Členové představenstva, kteří vlastní akcie Společnosti a kteří hlasovali pro přijetí předmětného stanoviska, tímto prohlašují, že již sami akceptovali první veřejný návrh Navrhovatele ohledně všech akcií Společnosti, které vlastní.
8. Členové představenstva konstatují, že dle jejich názoru nedochází ke střetu zájmů členů představenstva a zájmů Společnosti či akcionářů. Pro vyloučení všech pochybností se uvádí, že Ing. Pavel Blažek již před učiněním prvního Veřejného návrhu prodal Navrhovateli v souladu se stanovami Společnosti akcie Společnosti a Navrhovatel je tedy v současné době akcionářem Společnosti.
9. Členové představenstva Společnosti si nejsou vědomi negativního (ani jiného pravděpodobného) vlivu Veřejného návrhu na strategické cíle Navrhovatele ve vztahu ke Společnosti ani negativního (ani jiného pravděpodobného) vlivu Navrhovatele na zaměstnanost a umístění výroby Společnosti.

Toto stanovisko představenstva Společnosti bylo odsouhlaseno představenstvem Společnosti dne 15. 03. 2017, bude zasláno v zákonné lhůtě dle ust. § 324 odst. 2 ZOK Navrhovateli a následně uveřejněno spolu s Veřejným návrhem.




Ing. Pavel Blažek
předseda představenstva



Jaroslav Košťák
místopředseda představenstva



Jiří Folprecht
člen představenstva



Luboš Douša
člen představenstva



Miloslav Blažek
člen představenstva