

Nabídka na odkup veřejně obchodovaných akcií společnosti Pegas Nonwovens

Vážená paní, vážený pane,

dovolte nám, abychom Vás informovali o důležité skutečnosti týkající se **nabídky na odkup veřejně obchodovaných akcií společnosti Pegas Nonwovens SA** (dále jen „Pegas“), ISIN: LU0275164910.

Společnost **R2G Rohan Czech s.r.o.** (dále jen „Navrhovatel“) uveřejnila dobrovolnou nabídku na převzetí akcií. **Nabídková cena činí 1010 Kč / akcii a akcionáři ji mohou písemně přijmout do 25. 9. 2017.**

Kompletní informace naleznete v dokumentu **Dobrovolná nabídka převzetí** (dále jen „Nabídkový dokument“), který je včetně všech relevantních dokumentů k dispozici na internetových stránkách České spořitelny, a.s. (www.csas.cz), která byla Navrhovatelem zmocněna k zprostředkování nabídky na koupi akcií. Doporučujeme tyto internetové stránky průběžně sledovat z důvodu případných aktualizací (např. změny kupní ceny, apod.).

Na tuto nabídku můžete reagovat následujícími způsoby:

- A. využít nabídku ke koupi akcií za cenu 1010 Kč / akcii
- B. nereagovat na nabídku a akcie si ponechat
- C. prodat akcie na burze za tržní cenu

Ad A) využít veřejnou nabídku k odkupu akcií za cenu 1010 Kč / akcii

Pokud se rozhodnete pro přijetí nabídky, řiďte se pokyny uveřejněnými na internetových stránkách České spořitelny (www.csas.cz).

Jedním z kroků pro využití nabídky je podání příkazu svému obchodníkovi s cennými papíry.

Příkaz do Patria Finance podáte formou **Žádosti o převod CP a Potvrzení o přijetí pokynu – Pegas (dále jen Žádost)**, kterou naleznete **ZDE**. **Zasláním Žádosti postup nekončí, pozorně čtěte instrukce dostupné na internetových stránkách České spořitelny.**

- žádost řádně vyplňte a podepište (v případě chybně vyplněné žádosti nebude Patria Finance žádost akceptovat)
- Váš podpis nechte úředně ověřit
- zašlete e-mailem na info@patria-direct.cz z Vaší e-mailové adresy, kterou jste uvedl do naší evidence, NEBO poštou na adresu Patria Finance, a.s., Jungmannova 24, 110 00 Praha 1 **do 25. 9. 2017 do 12hod.**
- po obdržení žádosti Vám budou akcie Pegas v daném počtu blokovány na Vašem evidenčním účtu až do vypořádání transakce tj. nebude možné s blokovánými akciemi jakkoliv disponovat

- na Vaši e-mailovou adresu evidovanou v Patrii Vám zašleme dokument zpět potvrzený za naši společnost (aktuálnost e-mailové adresy si prosím zkontrolujte po přihlášení na <https://webtrader.patria-direct.cz/>)

Kromě výše uvedené žádosti **budete dle pokynů v Nabídkovém dokumentu vyplňovat formulář pro Českou spořitelnu „Oznámení o akceptaci“, který naleznete [zde](#)**. Pro vyplnění budete potřebovat následující údaje:

- název a kód účastníka v CDCP: **Patria Finance, a.s., kód účastníka 963**
- číslo majetkového účtu: **808000159422**

Veškeré dotazy k tomuto formuláři prosím směřujte na Českou spořitelnu. Oznámení o akceptaci NEZASÍLÁTE do Patria Finance, ale do České spořitelny.

Upozorňujeme, že varianta využití veřejné nabídky ke koupi akcií je **zpoplatněna ze strany Patria Finance částkou 1 000 Kč**. Poplatek bude uhrazen z kupní ceny k datu převodu akcií. Peněžní prostředky za prodej akcií budou na Vašem evidenčním účtu u společnosti Patria Finance disponibilní až k datu převodu akcií dle čl. 6 Nabídkového dokumentu (5. 10. 2017).

Ad B) nereagovat na nabídku k odkupu akcií

V takovém případě si akcionář zachová veškerá práva akcionáře, avšak je potřeba přihlídnout k možným důsledkům odkupu uvedeným v Nabídkovém dokumentu. Zároveň Navrhovatel uvádí, že s ohledem na dlouhodobý investiční záměr je připraven omezit či zastavit tok financí akcionářům.

Ad C) prodat akcie na burze za tržní cenu

Akcionář může prodat své akcie na burze za tržní cenu (aktuální tržní cena činila ve čtvrtek 7. 9. 2017 v 13:45 hod 1005 Kč). Prodejní pokyn lze zadat elektronicky prostřednictvím obchodní aplikace <https://webtrader.patria-direct.cz/> či telefonicky na lince (+420) 221 424 424. Poplatek spojený s prodejem akcií je stanoven dle platného Sazebníku poplatků.

Názor analytiků Patria Finance:

*Nabídka ve výši 1010 Kč za akcii odpovídá téměř 11x násobku ukazatele EV/EBITDA, přičemž 5letý průměr, na kterém se doposud obchodovaly akcie Pegas je 8,3x (10letý 7,7x). Nabídka oceňuje společnost také téměř 16x násobkem ukazatele P/E, když 5letý průměr je 10,0x (10letý 9,7x). Přihlédneme-li k poklesu dividendového výnosu pod 3,5 % a faktu, že další růst výrobní kapacity Pegasu se odehrává v zemích se značně vyšším geopolitickým rizikem než ČR (Egypt, Jižní Afrika), **nemůžeme nabídku hodnotit jinak, než jako atraktivní, a akcionářům ji tak doporučujeme využít, jakkoliv její případné další (spíše mírné) zvýšení vyloučit nelze.***

V případě jakýchkoliv dotazů či nejasností nás neváhejte kontaktovat na telefonním čísle **(+420) 221 424 240** nebo na e-mailové adrese info@patria-direct.cz.