

Představenstvo akciové společnosti
LIRA, obrazové lišty a rámy, a.s.
se sídlem Český Krumlov – Domoradice, Tovární 117, PSČ 381 01,
IČ: 157 89 772,
zapsaná v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Českých Budějovicích, v oddílu B, vložce 89

svolává

na žádost hlavního akcionáře, společnosti ARQADIA LIMITED, se sídlem 2 Wolseley Road, Kempston, Bedford, MK42 7AD, Spojené království Velké Británie a Severního Irsku, reg. č. 01196875 (dále jen „**Hlavní akcionář**“), tedy v souladu s ust. § 367 a násl. a § 377 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (dále jen „**zákon o obchodních korporacích**“) a stanovami společnosti

ŘÁDNOU VALNOU HROMADU

kteřá se bude konat 12. září 2018 od 13.00 hod.,
v sídle společnosti na adrese Český Krumlov – Domoradice, Tovární 117, PSČ 381 01

Pořad jednání řádné valné hromady:

1. **Zahájení řádné valné hromady, kontrola usnášeníschopnosti řádné valné hromady**
2. **Volba předsedy řádné valné hromady, zapisovatele, ověřovatele zápisu a osob pověřených sčítáním hlasů**
3. **Rozhodnutí o návrhu Hlavního akcionáře na nucený přechod všech ostatních účastnických cenných papírů společnosti na Hlavního akcionáře dle ust. § 375 a násl. zákona o obchodních korporacích**
4. **Závěr**

Rozhodný den k účasti na valné hromadě:

Rozhodným dnem pro účast na této řádné valné hromadě je v souladu s ust. § 405 odst. 4 zákona o obchodních korporacích sedmý den předcházející dni konání řádné valné hromady, tj. 5. září 2018. Význam rozhodného dne k účasti na valné hromadě spočívá v tom, že právo účastnit se valné hromady a vykonávat na ní práva akcionáře včetně hlasování má osoba, vedená jako akcionář v zákonem stanovené evidenci cenných papírů vedené Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s. k rozhodnému dni, a to buď osobně, nebo prostřednictvím zmocněnce. Osoba, která nabude akcie po rozhodném dni, není oprávněna se valné hromady účastnit.

Akcionář - fyzická osoba - se účastní valné hromady osobně nebo prostřednictvím zmocněnce na základě písemné plné moci, přičemž zástupce musí prokázat svou totožnost občanským průkazem nebo pasem.

Akcionář - právnická osoba - se účastní valné hromady svým oprávněným zástupcem nebo prostřednictvím zmocněnce na základě písemné plné moci udělené oprávněným zástupcem. Zástupce/oprávněný zástupce se musí prokázat dokumentem osvědčujícím oprávnění jednat za právnickou osobu, a to v originále nebo ověřenou kopií příslušného dokumentu.

Korespondenční hlasování:

V případě korespondenčního hlasování mají akcionáři 20 dní pro doručení jejich vyjádření k pořadu řádné valné hromady. Pro začátek běhu této lhůty je rozhodné doručení návrhu akcionáři. Podrobnosti korespondenčního hlasování upravují stanovy Společnosti.

Zápis do listiny přítomných akcionářů:

Zápis akcionářů do listiny přítomných akcionářů bude probíhat v den konání řádné valné hromady od 12.00 do 13.00 hodin v místě konání řádné valné hromady.

Do listiny přítomných se zapisuje jméno a příjmení nebo obchodní firma či název akcionáře, bydliště nebo sídlo

akcionáře, případně obdobné údaje o zástupci akcionáře, čísla akcií, jmenovitá hodnota akcií, které jej opravňují k hlasování a počet hlasů akcionáře.

Při zápisu do listiny přítomných obdrží akcionáři podklady pro jednání řádné valné hromady, které jsou dle názoru svolavatele potřebné pro rozhodování akcionářů a dále hlasovací lístky, na nichž je uveden počet hlasů. Zastupuje-li určitá osoba jednoho nebo více akcionářů, obdrží za každého zastoupeného akcionáře samostatné hlasovací lístky s uvedením individuálního počtu hlasů každého zastoupeného akcionáře.

Návrhy usnesení valné hromady (včetně zdůvodnění) nebo vyjádření představenstva k navrhovaným záležitostem pořadu jednání valné hromady:

K bodu č. 1 pořadu jednání:

K tomuto bodu pořadu není navrhováno žádné usnesení valné hromady.

K bodu č. 2 pořadu jednání:

Návrh usnesení:

Valná hromada volí Petru Jilgovou - Benešovou předsedou valné hromady, Michala Simčinu zapisovatelem na valné hromadě, Michaelu Haymannovou ověřovatelem zápisu a Růženu Podskalskou osobou pověřenou sčítáním hlasů.

Zdůvodnění návrhu:

Valná hromada je povinna v souladu s ust. § 422 zákona o obchodních korporacích zvolit své orgány, tyto navrhuje představenstvo Společnosti, které odpovídá za to, že každý jednotlivý člen orgánu bude způsobilý a vhodný k výkonu těchto funkcí.

K bodu č. 3 pořadu jednání:

V souvislosti s žádostí o svolání valné hromady Společnosti za účelem realizace práva nuceného přechodu všech akcií ostatních akcionářů společnosti na Hlavního akcionáře, předkládá Hlavní akcionář následující návrh usnesení k tomuto bodu pořadu valné hromady společnosti.

Návrh usnesení:

„Valná hromada

- I. určuje, že hlavním akcionářem společnosti ve smyslu ust. § 375 zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, je ARQADIA LIMITED, se sídlem 2 Wolseley Road, Kempston, Bedford, MK42 7AD, Spojené království Velké Británie a Severního Irska (dále též „**Hlavní Akcionář**“). Ke dni podání žádosti o svolání valné hromady společností Hlavním Akcionářem (tj. 30. července 2018), jakož i k rozhodnému dni této valné hromady vlastní Hlavní Akcionář 83.409 akcií na majitele (vydaných Společností jako zaknihované cenné papíry) o jmenovité hodnotě každé akcie 1.000 Kč, představujících celkem 83.409 hlasů na jednání valné hromady Společnosti, přičemž celkový počet akcií na majitele (vydaných Společností jako zaknihované cenné papíry) činí 87.945, každá akcie je o jmenovité hodnotě 1.000 Kč, a celkem všechny tyto akcie představují 87.945 hlasů na jednání valné hromady Společnosti. Hlavní Akcionář tedy vlastní ve společnosti akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota činí více než 90% základního kapitálu Společnosti, na něž byly vydány akcie s hlasovacími právy, a s nimiž je spojen více než 90% podíl na hlasovacích právech ve společnosti;
- II. rozhoduje o přechodu vlastnického práva ke všem akciím vydaným společností vlastněnými jinými akcionáři společnosti než Hlavním Akcionářem na Hlavního Akcionáře (dále též „**Převod akcií**“). Převod akcií nabyde účinnosti uplynutím 1 měsíce od zveřejnění zápisu tohoto usnesení do obchodního rejstříku (dále též „**Den účinnosti**“). Bez zbytečného odkladu po Dni účinnosti dá představenstvo příkaz k zápisu vlastnického práva Hlavního akcionáře ke všem akciím původně vlastněným ostatními akcionáři společnosti v příslušné evidenci cenných papírů;

- III. určuje, že Hlavní akcionář poskytne ostatním akcionářům Společnosti protiplnění za jejich akcie, ke kterým přejde vlastnické právo na Hlavního akcionáře v rámci Převodu akcií, ve výši 1.728,- Kč (slovy: jeden tisíc sedm set dvacet osm korun českých) za jednu akcii;
- IV. určuje, že protiplnění ve výši určené v bodě III. výše (případně zvýšené o úrok, jak je vyžadováno relevantními předpisy) bude poskytnuto Hlavním Akcionářem prostřednictvím jím pověřené osoby, kterou je Československá obchodní banka, a.s., se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČ: 00001350, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. BXXXVI 46 (dále též „Pověřená osoba“), každému akcionáři bez zbytečného odkladu ode dne zápisu vlastnického práva Hlavního akcionáře k akciím, které v rámci Převodu akcií přešly na Hlavního Akcionáře, a nejpozději do 30 dní po dni tohoto zápisu. Pověřená osoba poskytne protiplnění tomu, kdo byl vlastníkem účastnických cenných papírů společnosti k okamžiku přechodu vlastnického práva, ledaže je prokázán vznik zástavního práva k těmto cenným papírům, pak poskytne protiplnění zástavnímu věřiteli; to neplatí, prokáže-li vlastník, že zástavní právo ještě před přechodem vlastnického práva zaniklo. Výše uvedené protiplnění bude poskytnuto každé oprávněné osobě prostřednictvím peněžní poukázky na její adresu uvedenou v evidenci zaknihovaných cenných papírů;
- V. Lhůta k poskytnutí protiplnění akcionářům ve stanovené výši činí 2 měsíce ode dne, kdy dojde k přechodu vlastnického práva k těmto akciím na Hlavního Akcionáře.“

Zdůvodnění návrhu:

Hlavní akcionář, který ke dni podání této žádosti o svolání valné hromady vlastní účastnické cenné papíry (akcie) Společnosti, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota přesahuje 90% základního kapitálu Společnosti a je s nimi spojen více než 90% podíl na hlasovacích právech ve Společnosti, má zájem vykonat své právo požádat o svolání valné hromady Společnosti, která rozhodne o nuceném přechodu všech ostatních účastnických cenných papírů ve Společnosti na Hlavního akcionáře.

Návrh usnesení je předkládán ve znění, které Společnosti předložil Hlavní akcionář.

V souvislosti s bodem č. 3 pořadu jednání představenstvo Společnost dále uvádí následující informace k návrhu rozhodnutí o nuceném přechodu ostatních účastnických cenných papírů (akcií) společnosti na Hlavního akcionáře:

Rozhodné informace o určení výše protiplnění a závěry znaleckého posudku

Hlavní akcionář navrhuje poskytnout všem ostatním akcionářům Společnosti peněžité protiplnění pro účely nuceného přechodu jejich akcií na Hlavního akcionáře ve smyslu ust. § 375 a násl. zákona o obchodních korporacích ve výši 1.728,- Kč (slovy: jeden tisíc sedm set dvacet osm korun českých za každou kmenovou akcii Společnosti znějící na majitele v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 1.000,- Kč (dále jen „Protiplnění“ a „Akcie“).

Navrhovaná výše Protiplnění je vyšší než protiplnění uvedené ve znaleckém posudku číslo č. 570 - 40 - 2018 ze dne 11. července 2018, vypracovaným společností VGD Appraisal, s.r.o., znalecký ústav, se sídlem Bělehradská 314/18, Nusle, 140 00 Praha 4, IČ: 282 13 645, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 133038, k 30. dubnu 2018 jako datu ocenění (dále jen „Znalec“ a „Znalecký posudek“), kterým Hlavní akcionář doložil přiměřenost Protiplnění, a lze jej tedy považovat za přiměřené ve smyslu ust. § 375 a násl. zákona o obchodních korporacích. Tato výše je rovněž v souladu se zákonným požadavkem stanoveným v ust. § 381 zákona o obchodních korporacích.

Vyjádření představenstva Společnosti k navrhované výši Protiplnění

Úplné znění stanoviska představenstva Společnosti k přiměřenosti výše poskytnutého Protiplnění je uvedeno v Příloze č. 2 této pozvánky.

Výzva zástavním věřitelům

Představenstvo Společnosti tímto vyzývá v souladu s ust. § 377 odst. 2 zákona o obchodních korporacích všechny zástavní věřitele, kteří mají k Akcím zřízeno zástavní právo, aby Společnosti písemně sdělili existenci zástavního práva k Akcím, včetně specifikace zastavených Akcií (u právnické osoby obchodní firmou a/nebo názvem a sídlem, u fyzické osoby jménem a příjmením, datem narození a bydlištěm), a současně identifikaci své osoby uvedením stejných údajů jako v případě identifikace akcionáře Společnosti, a to vše písemným sdělením obsahujícím uvedené údaje na adresu LIRA, obrazové lišty a rámy, a.s., se sídlem Český Krumlov – Domoradice, Tovární 117, PSČ 381 01 nebo elektronickou zprávou na adresu valnahromada@lira.cz, přičemž k uvedenému sdělení musí být přiložen aktuální výpis z příslušného účtu evidence zaknihovaných cenných papírů dokládající existenci takového zástavního práva.

Upozornění pro akcionáře Společnosti na povinnost sdělit Společnosti skutečnost zastavení Akcií a osobu zástavního věřitele

Představenstvo Společnosti tímto upozorňuje v souladu s ust. § 380 zákona o obchodních korporacích akcionáře Společnosti, že jsou povinni bez zbytečného odkladu poté, co se dozví o svolání této řádné valné hromady, sdělit Společnosti skutečnost zastavení jejich Akcií, včetně uvedení počtu zastavených Akcií a jejich souhrnnou jmenovitou hodnotu, a identifikovat osobu zástavního věřitele (u právnické osoby obchodní firmou a/nebo názvem a sídlem, u fyzické osoby jménem a příjmením, datem narození a bydlištěm), a to vše písemným sdělením obsahující uvedené údaje na adresu LIRA, obrazové lišty a rámy, a.s., se sídlem Český Krumlov – Domoradice, Tovární 117, PSČ 381 01 nebo elektronickou zprávou na adresu valnahromada@lira.cz, přičemž k uvedenému sdělení musí být přiložen aktuální výpis z příslušného účtu evidence zaknihovaných cenných papírů dokládající existenci takového zástavního práva.

Upozornění pro akcionáře Společnosti na jejich práva dle ust. § 379 zákona o obchodních korporacích a na možnost získat zdarma kopie údajů o osobě Hlavního akcionáře a Znaleckého posudku

V sídle Společnosti budou v souladu s ust. § 379 odst. 1 zákona o obchodních korporacích akcionářům zpřístupněny k nahlédnutí dokumenty určené pro akcionáře Společnosti, a to údaje o osobě Hlavního akcionáře a Znalecký posudek, a to ode dne uveřejnění této pozvánky do dne konání valné hromady, v pracovních dnech od 8.00 do 14.00 hodin.

Představenstvo Společnosti tímto upozorňuje akcionáře Společnosti, že jsou ve smyslu ust. § 379 odst. 3 zákona o obchodních korporacích oprávněni požádat Společnost o vydání kopie údajů o osobě Hlavního akcionáře a Znaleckého posudku, a to zdarma a bez zbytečného odkladu od doručení příslušné žádosti akcionáře Společnosti.

Upozornění pro akcionáře na povinnost zapsat do evidence cenných papírů aktuální adresu trvalého bydliště

Představenstvo Společnosti tímto upozorňuje všechny akcionáře Společnosti, že pokud bude navrhované usnesení přijato, Protiplnění bude pověřená osoba Hlavního akcionáře vyplácet prostřednictvím peněžní poukázky zasílané na adresu akcionáře uvedenou v evidenci zaknihovaných cenných papírů.

Za tímto účelem představenstvo Společnosti vyzývá všechny akcionáře Společnosti, aby v dostatečném časovém předstihu učinili příslušné kroky vedoucí k tomu, aby v rozhodný den, tj. 5. září 2018, byla v evidenci cenných papírů vedené u Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s. registrována jejich aktuální adresa trvalého bydliště, na které si budou moci peněžní poukázku vyzvednout.

Představenstvo Společnosti upozorňuje všechny akcionáře Společnosti, že v souladu s ust. § 388 zákona o obchodních korporacích není v prodlení Hlavní akcionář ani jím pověřená osoba s poskytnutím výplaty Protiplnění oprávněné osobě a této ani nevzniká právo na obvyklý úrok ve smyslu ust. § 388 odst. 1 zákona o obchodních korporacích, nedojde-li k vyzvednutí peněžní poukázky a k jejímu nevyplacení.

Upozornění pro akcionáře na určení okamžiku přechodu vlastnického práva ke všem Akciím, které jsou předmětem nuceného přechodu

Představenstvo Společnosti upozorňuje akcionáře, že okamžik přechodu vlastnického práva ke všem Akciím, které jsou předmětem nuceného přechodu v souladu s ust. § 375 a násl. zákona o obchodních korporacích, na Hlavního akcionáře je dle ust. § 385 odst. 1 zákona o obchodních korporacích určen uplynutím 1 měsíce od zveřejnění zápisu usnesení valné hromady Společnosti o nuceném přechodu Akcií společnosti na Hlavního akcionáře do obchodního rejstříku. Zápis usnesení valné hromady Společnosti o nuceném přechodu Akcií na Hlavního akcionáře bude uveřejněn v Obchodním věstníku a také na internetových stránkách společnosti, přičemž však rozhodující okamžik pro počátek běhu shora uvedené lhůty bude zveřejnění zápisu usnesení valné hromady Společnosti o nuceném přechodu Akcií na Hlavního akcionáře na internetovém portálu www.justice.cz, neboť dle ust. § 13 odst. 1 nařízení vlády č. 351/2013 Sb., platí, že vyžaduje-li zákon zveřejnění zápisu do veřejného rejstříku, nebo uložení listiny ve sbírce listin ve věstníku, považuje se za zveřejnění ve věstníku uveřejnění zápisu, nebo uložení listiny ve sbírce listin způsobem umožňujícím dálkový přístup podle zákona o veřejných rejstřících právnických a fyzických osob.

K bodu č. 4 pořadu jednání:

K tomuto bodu pořadu není navrhováno žádné usnesení valné hromady.

Ostatní

Náklady spojené s účastí akcionáře na řádné valné hromadě nejsou Společností hrazeny.

Pozvánka na řádnou valnou hromadu Společnosti a související dokumenty jsou taktéž uveřejněny na internetových stránkách Společnosti: <http://text.lira.cz/text> ode dne 10. srpna 2018. Tyto dokumenty jsou rovněž od 9. srpna 2018 připraveny k nahlédnutí v sídle Společnosti v pracovních dnech od 8.00 do 14.00 hod.

V Českém Krumlově - Domoradicích, dne 6. srpna 2018

za představenstvo LIRA, obrazové lišty a rámy, a.s.



Tomáš Rubáček
předseda představenstva

Příloha č. 1

ZÁVĚRY ZNALECKÉHO POSUDKU

„Znalec zvolil a použil pro stanovení hodnoty jmění společnosti LIRA, obrazové lišty a rámy, a.s. pro následné stanovení hodnoty 100% akcií této Společnosti ke dni 31. dubna 2018 majetkový přístup, metodu likvidační. Jako druhá metoda byla použita metoda založená na výnosovém přístupu, konkrétně metoda diskontovaných peněžních toků DCF.

Výsledky ocenění dle použitých způsobů rekapituluje následující tabulka. Jedná se o hodnotu stanovenou k datu ocenění 30. dubna 2018.

POUŽITÁ METODA	HODNOTA LIRA, OBRAZOVÉ LIŠTY A RÁMY, A.S.
Metoda DCF	=== 49 582 tis. Kč
Metoda likvidační hodnoty	=== 151 946 tis. Kč

Výsledná hodnota 100% akcií společnosti LIRA, obrazové lišty a rámy, a.s.

Výslednou hodnotu 100% akcií emitovaných společností LIRA, obrazové lišty a rámy, a.s. stanovil Znalec na úrovni vyšší z obou obdržovaných výsledných hodnot, tedy na úrovni hodnoty stanovené majetkovým přístupem, metodou likvidační. Tato metoda byla použita s ohledem na účel ocenění, výše uvedené informace o činnosti Společnosti a její funkci, charakter a reálnou podstatu majetku.

<p style="text-align: center;">VÝSLEDNÁ STANOVENÁ HODNOTA 100% AKCIÍ SPOLEČNOSTI LIRA, OBRAZOVÉ LIŠTY A RÁMY, A.S. ČINÍ PRO ÚČELY STANOVENÍ PŘIMĚŘENÉ VÝŠE PROTIPLNĚNÍ V RÁMCI NUCENÉHO PŘECHODU ÚČASTNICKÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ</p>
<p style="text-align: center;">KE DNI 30. DUBNA 2018</p> <p style="text-align: center;">=== 151 946 tis. Kč ===</p> <p style="text-align: center;">(SLOVY: == JEDNO STO PADESÁT JEDNA MILIÓŇŮ DEVĚT SET ČTYŘICET ŠEST TISÍC KORUN ČESKÝCH ==)</p>

Výsledná hodnota jedné akcie na majitele společnosti LIRA, obrazové lišty a rámy, a.s.

Znalec z výpisu z obchodního rejstříku zjistil k datu ocenění celkový počet a skladbu emitovaných akcií společnosti LIRA, obrazové lišty a rámy, a.s., jak je uvedeno dále:

- 87 945 ks akcií na majitele ve jmenovité hodnotě 1 000,- Kč

Základní kapitál společnosti LIRA je tvořen 87 945 ks akcií na majitele ve jmenovité hodnotě 1 000,- Kč. Hodnotu jedné akcie emitované společností LIRA, obrazové lišty a rámy, a.s. – blíže rovněž specifikováno v kapitole 1 – Znalecký úkol, tohoto znaleckého posudku, Znalec vyjádřil aproximativně z tímto posudkem stanovené hodnoty 100% akcií Společnosti podle podílu jmenovité hodnoty dané akcie na základním kapitálu Společnosti k datu ocenění. Výsledná hodnota jedné akcie byla stanovena na základě podílu dané akcie na celkové výši základního kapitálu Společnosti k datu ocenění, který byl aplikován na výslednou hodnotu 100% akcií společnosti LIRA, obrazové lišty a rámy, a.s. stanovenou tímto znaleckým posudkem.

Níže stanovená hodnota jedné akcie společnosti LIRA, obrazové lišty a rámy, a.s. je zaokrouhlena na haléře a vyjadřuje skutečnou vnitřní hodnotu této akcie, nikoli její tržní hodnotu, neboť hodnota jednotlivé akcie

prodávané na veřejných akciových trzích by pravděpodobně obsahovala diskont za minoritu akciového podílu. Znalcem stanovená hodnota akcie tak nezohledňuje rozložení akciových podílů ve Společnosti. Tímto byla dodržena zásada rovnosti a nediskriminace všech akcionářů jako jedna ze základních zásad českého akciového práva.

**VÝSLEDNÁ STANOVENÁ HODNOTA
JEDNÉ AKCIE NA MAJITELE O JMENOVITÉ HODNOTĚ 1.000,- KČ EMITOVANÉ
SPOLEČNOSTÍ LIRA, OBRAZOVÉ LIŠTY A RÁMY, A.S.
ČINÍ PRO ÚČELY STANOVENÍ PŘIMĚŘENÉ VÝŠE PROTIPLNĚNÍ V RÁMCI NUCENÉHO
PŘECHODU ÚČASTNICKÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ**

KE DNI 30. DUBNA 2018 ČÁSTKU VE VÝŠI

=== 1 727,74 Kč ===

**(SLOVY: == JEDEN TISÍC SEDM SET DVACET SEDM KORUN ČESKÝCH A SEDMDESÁT
ČTYŘI HALÉRŮ ==)**

Příloha č. 2

STANOVISKO PŘEDSTAVENSTVA

LIRA, obrazové lišty a rámy, a.s.

Lira

ČLEN SKUPINY • MEMBER OF
LARSON • JUHL
GROUP

VYJÁDŘENÍ PŘEDSTAVENSTVA

k navržené výši protiplnění

učiněné v souladu s ust. § 377 odst. 2 zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích)

Vyjádření představenstva Společnosti k přiměřenosti navržené výše protiplnění

zpracované v souladu s ust. § 163 zák. č. 89/2012 Sb., občanský zákoník ve znění změn a dodatků, a v souladu s ust. § 377 odst. 2 zák. č. 90/2012 SB., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) (dále jen „ZOK“)

Úvod

Dne 30. července 2018 společnost ARQADIA LIMITED, se sídlem 2 Wolseley Road, Kempston, Bedford, MK42 7AD, Spojené království Velké Británie a Severního Irsku, reg. č. 01196875 (dále jen „**hlavní akcionář**“), doručila představenstvu společnosti LIRA, obrazové lišty a rámy, a.s., se sídlem Český Krumlov – Domoradice, Tovární 117, PSČ 381 01, IČ: 157 89 772, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Českých Budějovicích, oddíl B, vložka 89 (dále jen „**Společnost**“) žádost o svolání valné hromady Společnosti za účelem projednání přechodu všech ostatních účastnických cenných papírů Společnosti na tohoto akcionáře učiněnou dle ust. § 375 a násl. ZOK (dále jen „**Žádost**“).

Základní kapitál Společnosti ve výši 87.945.000,- Kč je rozdělen na 87.945 kusů kmenových akcií na majitele v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 1.000,- Kč za akcii (dále jen „**Akcie**“). Každá Akcie představuje jeden hlas na valné hromadě Společnosti. Akcie jsou vedeny v nezařazené evidenci vedené Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s. Hlavní akcionář je vlastníkem 83.409 kusů Akcií, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota činí přibližně 94,84% základního kapitálu Společnosti, na něž byly vydány akcie s hlasovacími právy a s nimiž je spojen přibližně 94,84% podíl na hlasovacích právech Společnosti.

Společně s Žadostí doručil hlavní akcionář představenstvu Společnosti za účelem doložení přiměřenosti navrhované výše protiplnění dle ust. § 376 odst. 1 ZOK i znalecký posudek č. 570 - 40 - 2018 ze dne 11. července 2018, vypracovaný společností VGD Appraisal, s.r.o., znalecký ústav, se sídlem Bělehradská 314/18, Nusle, 140 00 Praha 4, IČ: 282 13 645, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 133038, k 30. dubnu 2018 jako datu ocenění (dále jen „**Znalecký posudek**“). V souladu s ust. 376 odst. 1 ZOK nebyl Znalecký posudek ke dni doručení Žadosti starší než 3 měsíce.

Současní členové představenstva Společnosti

Toto vyjádření zpracovali současní členové představenstva Společnosti, tj.:

- pan Tomáš Rubáček, předseda představenstva
- pan Mgr. Milan Kynický, člen představenstva;
- pan Heinz Schmidt, člen představenstva; a
- pan Ing. Jan Hůda, člen představenstva.

Vyjádření

Po pečlivém zvážení doložených skutečností, které jsou uvedeny níže v části Odůvodnění vyjádření, představenstvo Společnosti dospělo k tomuto závěru:

„Hlavním akcionářem navrhovaná výše protiplnění je dle názoru představenstva Společnosti v souladu se závěry Znaleckého posudku a současně dle názoru představenstva Společnosti hlavním akcionářem navrhovaná výše protiplnění reflektuje údaje o hospodaření a stavu majetku Společnosti.

Představenstvo Společnosti považuje protiplnění ve výši 1.728,- Kč (slovy: jeden tisíc sedm set dvacet osm korun českých za každou kmenovou akcii Společnosti znějící na majitele v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 1.000,- Kč (slovy: jeden tisíc korun českých), které je navrhováno za nucený přechod účastnických cenných papírů ve smyslu ust. § 375 a násl. ZOK ze strany hlavního akcionáře, za přiměřené.“

Odůvodnění vyjádření

- K výše uvedenému došlo představenstvo Společnosti po řádném seznámení se s obsahem a závěry Znaleckého posudku.
- Představenstvo Společnosti nemá žádné informace ohledně podmínek a ceny, které mezi sebou sjednávají ohledně koupě a prodeje Akcií nezávislé subjekty.
- Akcie nejsou přijaty k obchodování na veřejném trhu.
- Znalecký posudek je dle názoru představenstva Společnosti sestaven v souladu s obecně uznávanými principy oceňování s přihlédnutím ke všem relevantním skutečnostem ovlivňujícím hodnotu Společnosti. Při zpracování Znaleckého posudku byla znaleckým ústavem použita
 - metoda diskontovaných čistých peněžních toků celkového investovaného kapitálu (metoda DCF) a byl zvolen dvoufázový způsob ocenění. Při této metodě jsou peněžní toky, které jsou po uspokojení provozních potřeb podniku k dispozici poskytovatelům kapitálu, diskontovány oportunitními náklady kapitálu, které odpovídají rizikovému profilu Společnosti. Znalecký ústav zvolil tuto metodu, protože lze při ní zohlednit dopad očekávaného budoucího vývoje závodu Společnosti a jeho specifčnost; a
 - metoda likvidační (majetkový přístup). Tato metoda nepředpokládá další pokračování obchodního závodu, naopak předpokládá samostatný řízený či okamžitý prodej jednotlivých složek majetku. Znalecký ústav zvolil tuto metodu s ohledem na účel ocenění, charakter činnosti Společnosti a její funkci, charakter a reálnou podstatu majetku.

Výslednou hodnotu 100% Akcií emitovaných Společností stanovil znalecký ústav na úrovni vyšší z obou obdržených výsledných hodnot, tedy na úrovni hodnoty stanovené majetkovým přístupem, metodou likvidační.

Znaleckým ústavem stanovená hodnota 100% akcií Společnosti pro účely stanovení přiměřené výše protiplnění v rámci nuceného přechodu účastnických cenných papírů hodnotu činí ke dni 30. dubna 2018 151.946 tis. Kč a výsledná hodnota jedné akcie na majitele o jmenovité hodnotě 1.000,- Kč emitované Společností pro účely stanovení přiměřené výše protiplnění v rámci nuceného přechodu účastnických cenných papírů činí ke dni 30. dubna 2018 1.727,74 Kč. Takto stanovená cena za jednu akcii je zaokrouhlena na haléře a vyjadřuje dle znaleckého ústavu skutečnou vnitřní hodnotu této akcie, nikoli její tržní hodnotu, neboť hodnota jedné akcie prodávané na veřejných akciových trzích by pravděpodobně obsahovala diskont za minoritu akciového podílu. Znaleckým ústavem stanovená hodnota akcie tak zohledňuje rozložení akciových podílů ve Společnosti. Tímto byla dle znaleckého ústavu dodržena zásada rovnosti a nediskriminace všech akcionářů jako jedna ze základních zásad českého akciového práva.

- Dle názoru představenstva Společnosti Znalecký posudek reflektuje údaje o hospodaření Společnosti a stavu jejího majetku.
- Hlavním akcionářem navrhovaná výše protiplnění plně reflektuje výši přiměřeného protiplnění stanovenou v Znaleckém posudku, ba tuto výši o 0,26 Kč překonává. Představenstvo konstatuje, že hlavním akcionářem určená výše protiplnění je v souladu s ust. § 381 ZOK, tj. hlavním akcionářem určená výše protiplnění není nižší než částka určená v Znaleckém posudku.
- Vyjádření představenstva Společnosti vychází především z výše uvedeného Znaleckého posudku, důkladného posouzení Žálosti a dlouhodobé strategie Společnosti.

Toto vyjádření bylo připraveno v souladu s právním řádem České republiky bez přihlédnutí k právnímu řádu jiné jurisdikce.

Všichni členové představenstva Společnosti plně souhlasí s prohlášeními uvedenými v tomto vyjádření a toto vyjádření na jednání představenstva dne 6. srpna 2018 jednohlasně schválili. Žádný z členů představenstva nevyslovil s tímto vyjádřením nebo jeho částí nesouhlas.

Ke dni tohoto Vyjádření nedoručil žádný z členů představenstva žádné Akcie Společnosti, žádný z členů představenstva tak není osobou, která by se mohla dostat do střetu zájmů.

V Českém Krumlově, dne 6. srpna 2018

Jménem představenstva společnosti LIRA, obrazové lišty a rámy, a.s.



Tomáš Rubáček

Předseda představenstva
