



**Rohlik.cz Finance II a.s.**

**Prospekt zajištěných dluhopisů s pevným úrokovým výnosem v předpokládané celkové jmenovité hodnotě do 3.000.000.000 Kč s možností navýšení až do 4.500.000.000 Kč  
splatných v roce 2029  
ISIN: CZ0003566770**

Tento dokument představuje prospekt („**Prospekt**“) dluhopisů vydaných jako zaknihované cenné papíry podle českého práva s pevným úrokovým výnosem ve výši 6 % p. a., o jmenovité hodnotě každého dluhopisu ve výši 10.000 Kč a v celkové předpokládané jmenovité hodnotě emise 3.000.000.000 Kč s možností navýšení předpokládané jmenovité hodnoty emise až do 4.500.000.000 Kč, se splatností v roce 2029, vydávaných společností **Rohlik.cz Finance II a.s.**, IČO: 034 01 421, se sídlem Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 20013 (uvedené dluhopisy dále „**Dluhopisy**“; uvedená emise Dluhopisů dále „**Emise**“; uvedená osoba vydávající Dluhopisy dále „**Emitent**“; každá osoba vlastníci Dluhopis dále „**Vlastník dluhopisu**“). Jmenovitá hodnota, výnos a Mimořádný výnos Dluhopisu jsou splatné v českých korunách (Kč). Datum emise je stanoveno na den 20. 12. 2024 („**Datum emise**“) a emisní kurz k Datu emise činí 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisů. Dluhopisy jsou vydávány podle českého práva v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů („**Zákon o dluhopisech**“).

Prospekt byl vypracován a uveřejněn pro účely veřejné nabídky Dluhopisů ve smyslu článku 2 písm. d) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. 6. 2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES, v platném znění („**Nařízení o prospektu**“) a pro účely přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu ve smyslu článku 3 odst. 3 Nařízení o prospektu.

Prospekt byl dále vyhotoven v souladu s nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/980 ze dne 14. 3. 2019, kterým se doplňuje Nařízení o prospektu, pokud jde o formát obsah, kontrolu a schválení prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a zrušuje nařízení Komise (ES) č. 809/2004 („**Prováděcí nařízení 2019/980**“), s nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/979 ze dne 14. 3. 2019, kterým se doplňuje Nařízení o prospektu, pokud jde o regulační technické normy pro klíčové finanční informace ve shrnutí prospektu, zveřejňování a klasifikaci prospektů, propagační sdělení týkající se cenných papírů, dodatku prospektu, oznamovací portál, a zrušuje nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 382/2014 a nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2016/301, a v souladu s částí čtvrtou zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

Součástí Prospektu je též znění emisních podmínek Dluhopisů („**Emisní podmínky**“).

Emitent pověřil na základě příkazní smlouvy **J&T IB Capital Markets, a.s.**, IČO: 247 66 259, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika činností spojenou s přípravou a zajištěním vydání Dluhopisů („**Aranžér**“).

Činnosti spojené s vydáním a umístěním Dluhopisů budou činné Emitentem prostřednictvím vedoucích spolumanažerů Emise, kterými budou na základě pověření Emitenta společnosti **J&T BANKA, a.s.**, IČO: 471 15 378, LEI: 31570010000000043842, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	1	

v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 1731 („**J&T BANKA**“), **Česká spořitelna, a.s.**, IČO: 45244782, LEI: 9KOGW2C2FCIOJQ7FF485, se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 14000, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 1171 („**Česká spořitelna**“) a **PPF banka a.s.**, IČO: 471 16 129, LEI: 31570010000000036567, se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 16041, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1834 („**PPF Banka**“; „**Vedoucí spoluzájemníci**“), a to na základě smlouvy o umístění.

Emitent požádá prostřednictvím společnosti J&T BANKA jako kotečnického agenta („**Koteční agent**“) o přijetí všech Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu **Burzy cenných papírů Praha, a.s.**, IČO: 471 15 629, se sídlem Rybná 14/682, 110 05 Praha 1, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1773 („**BCPP**“ nebo „**Regulovaný trh BCPP**“).

Prospekt byl na základě žádosti Emitenta učiněné v souladu s čl. 20 Nařízení o prospektu a v souladu s čl. 35 a násl. Prováděcího nařízení 2019/980 schválen rozhodnutím České národní banky („**Česká národní banka**“) č. j. 2024/125583/CNB/650; Sp. zn.: S-Sp-2024/00237/CNB/653 ze dne 6. 11. 2024, které nabylo právní moci dne 8. 11. 2024. Rozhodnutím o schválení prospektu cenného papíru Česká národní banka pouze osvědčuje, že schválený prospekt splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti požadované Nařízením o prospektu a dalšími příslušnými právními předpisy, tedy že obsahuje nezbytné informace, které jsou podstatné pro to, aby investor informovaně posoudil Emitenta a Ručitele a cenné papíry, které mají být předmětem veřejné nabídky a přijetí k obchodování na regulovaném trhu. Schválení tohoto dokumentu ze strany České národní banky nemá být chápáno jako podpora či potvrzení existence, kvality, podnikání či jakýchkoli výsledků Emitenta či Ručitele, kteří jsou popsáni v tomto dokumentu, ani potvrzení či schválení kvality Dluhopisů. Investor by měl vždy výhodnost investice posuzovat na základě znalosti celého obsahu prospektu. Česká národní banka vykonává dohled nad dodržováním Nařízení o prospektu, avšak neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta či Ručitele a schválením prospektu negarantuje budoucí ziskovost Emitenta či Ručitele ani schopnost splatit výnosy nebo jmenovitou hodnotu Dluhopisů.

**Centrální depozitář cenných papírů, a.s.**, IČO: 250 81 489, se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1 („**Centrální depozitář**“), přidělil Dluhopisům identifikační kód ISIN: CZ0003566770, FISN: Rohlik.cz Finan/6.0 DEB 20291220 a CFI: DBFSGN. Název Emise je ROHLIK FII 6,00/29.

Prospekt byl vyhotoven ke dni 6. 11. 2024 („**Datum Prospektu**“). Zjistí-li Emitent po datu schválení Prospektu významnou novou skutečnost, podstatnou chybu nebo podstatnou nepřesnost týkající se informací uvedených v Prospektu, které by mohly ovlivnit hodnocení Dluhopisů a které se objevily nebo byly zjištěny od okamžiku, kdy byl Prospekt schválen Českou národní bankou do ukončení doby trvání veřejné nabídky Dluhopisů nebo do okamžiku zahájení obchodování na regulovaném trhu, podle toho, co nastane později, bude Emitent Prospekt aktualizovat, a to formou dodatků k Prospektu. Každý takový dodatek bude schválen Českou národní bankou a uveřejněn v souladu s právními předpisy. **Prospekt (aktualizovaný případně formou dodatků) je platný do 8. 11. 2025; povinnost doplnit Prospekt formou jeho dodatků se v případě významných nových skutečností, podstatných chyb nebo podstatných nepřesností neuplatní, jestliže Prospekt pozbyl platnosti.**

Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta zajištěné (i) finanční zárukou ve smyslu § 2029 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů („**Občanský zákoník**“) učiněným Ručitelem („**Finanční záruka**“), (ii) zástavním právem prvního pořadí k vybraným akciím ve společnosti **Rohlik Group a.s.**, se sídlem Karolinská 654/2, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 099 60 678, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 26123 („**Rohlik Group**“), která je ovládající osobou celé skupiny, drženými společností **Rohlik.cz investment a.s.**, IČO: 047 11 602, se sídlem Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, LEI: 315700OICIIES3YV2C60, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 21282 („**Ručitel**“), nebo jiným způsobem stanoveným v Emisních podmínkách („**Zástavní právo k akciím**“); (iii) zástavním právem prvního pořadí k pohledávkám z Vázaného účtu (jak je tento pojem definován v Emisních podmínkách) („**Zástavní právo k Vázanému účtu**“); a (iv) dohodou o podřízení vybraných dluhů Emitenta a Ručitele („**Dohoda o**

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	2	

**podřízení“**; společně s ostatním uvedeným zajištěním „**Zajištění“**). Dluhopisy jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (*pari passu*) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a stejným nebo obdobným způsobem zajištěným dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.

Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů, včetně rizikových faktorů spojených s Ručitelem a společnostmi, které jsou ovládány Ručitelem („**Skupina ručitele“**), a primárně osob ovládaných společnostmi Rohlik Group („**Skupina Rohlík“**). Rizikové faktory, které jsou Emitentovi k Datu Prospektu známe a které Emitent považuje za významné, jsou uvedeny v kapitole „*Rizikové faktory*“ Prospektu.

Prospekt, jeho případné dodatky, jakož i všechny výroční zprávy Emitenta uveřejněné po Datu Prospektu, jsou zájemcům k dispozici v elektronické podobě na internetových stránkách Emitenta [www.rohlik.cz](http://www.rohlik.cz), sekce *Dluhopisy* a dále v sídle Emitenta na adrese Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1 v pracovní dny v době od 9.00 do 14.00 hodin a na adrese Určené provozovny určené v souladu s Emisními podmínkami v pracovní dny v době od 9.00 do 16.00 hodin.

Jestliže Prospekt obsahuje hypertextové odkazy na internetové stránky, kromě hypertextových odkazů na informace začleněné formou odkazu, informace na internetových stránkách uvedené nejsou součástí Prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny Českou národní bankou.

Emitent bude v rozsahu stanoveném obecně závaznými právními předpisy uveřejňovat zprávy o výsledcích svého hospodaření a své finanční situaci.

*Aranžér*  
**J&T IB Capital Markets, a.s.**  
a  
*Emitent*  
**Rohlik.cz Finance II a.s.**  
a  
*Vedoucí spolumanažeři*  
**J&T BANKA, a.s.**  
**Česká spořitelna, a.s.**  
**PPF banka a.s.**

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	3	

## DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

*Prospekt je prospektem ve smyslu příslušných ustanovení Nařízení o prospektu schváleným Českou národní bankou za účelem veřejné nabídky v České republice a přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu v České republice. Prospekt obsahuje znění Emisních podmínek vymezující práva a povinnosti Vlastníků dluhopisů a Emitenta. Dluhopisy jsou vydávány podle práva České republiky.*

*Emitent vynaložil veškerou péči, kterou po něm lze rozumně požadovat, aby zajistil, že v Prospektu obsažené informace jsou pravdivé a úplné, za což Emitent v souladu s právními předpisy odpovídá. Emitent neschválil jakékoli jiné prohlášení nebo informace o Emitentovi, Ručiteli nebo Dluhopisech, než jaké jsou obsaženy v Prospektu nebo jeho dodatcích. Na žádné takové jiné prohlášení nebo informace se nelze spolehnout jako na prohlášení nebo informace schválené Emitentem. Pokud není uvedeno jinak, jsou veškeré informace a prohlášení v Prospektu uvedeny výhradně k datu vyhotovení Prospektu. Předání, uveřejnění či jiná forma zpřístupnění Prospektu kdykoli po datu jeho vyhotovení neznamená, že prohlášení a informace v něm uvedené jsou správné ke kterémukoli okamžiku po datu jeho vyhotovení.*

*Prospekt je nutné číst ve spojení s případnými dodatky Prospektu, přičemž v případě jakýchkoliv rozporů mezi těmito dokumenty má přednost vždy naposledy uveřejněný dokument; tyto skutečnosti však nemění nic na tom, že informace obsažené v Prospektu jsou platné pouze k datu jeho vyhotovení.*

*Za dluhy z Dluhopisů odpovídá Emitent. Žádná třetí osoba (včetně České republiky, kterékoli její instituce, ministerstva, nebo jiného orgánu státní správy či samosprávy) kromě Ručitele odlišná od Emitenta není odpovědná za plnění dluhů z Dluhopisů, za jejich splnění nikterak neručí, ani je jiným způsobem nezajišťuje. Přijetím Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu organizátor regulovaného trhu nepřebírá žádné dluhy z Dluhopisů, či záruky za ně čili přijetím Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu BCPP nepřebírá BCPP žádné závazky z Dluhopisů. Pohledávky z Dluhopisů nejsou kryty žádným systémem pojištění vkladů, tedy ani garančním systémem zajišťovaným Garančním systémem finančního trhu.*

*Šíření Prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých státech omezeny zákonem. Dluhopisy nebudou registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou České národní banky. Dluhopisy zejména nebudou registrovány v souladu se zákonem o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1933 a nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou rezidenty Spojených států amerických, jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle uvedeného zákona nebo v rámci obchodu, který takové registrační povinnosti nepodléhá. Osoby, do jejichž držení se Prospekt dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji Dluhopisů nebo držby a rozšiřování jakýchkoliv materiálů vztahujících se k Dluhopisům.*

*Každý potenciální nabyvatel Dluhopisů nese vlastní odpovědnost za to, že prodej nebo nákup Dluhopisů proběhne v souladu s relevantní právní úpravou dotčené jurisdikce. Informace obsažené v kapitolách „Zdanění“ a „Vymáhání soukromoprávních nároků“ jsou uvedeny pouze jako všeobecné informace a byly získány z veřejně dostupných zdrojů, které nebyly blíže analyzovány ani nezávisle ověřeny Emitentem. Potenciální nabyvatelé Dluhopisů by se měli spoléhat výhradně na vlastní analýzu faktorů uváděných v těchto kapitolách a na své vlastní právní, daňové a jiné odborné poradce.*

*Potenciálním nabyvatelům Dluhopisů, zejména zahraničním, se doporučuje konzultovat se svými právními a jinými poradci ustanovení příslušných právních předpisů, zejména devizových a daňových předpisů České republiky, států, jichž jsou rezidenty, a jiných příslušných států, jejichž právní předpisy mohou být z pohledu potenciálních nabyvatelů či Dluhopisů relevantní, a dále všechny příslušné mezinárodní dohody a jejich dopad na konkrétní investiční rozhodnutí.*

*Vlastníci dluhopisů, včetně všech případných zahraničních investorů, se vyzývají, aby se soustavně informovali o všech zákonech a ostatních právních předpisech upravujících vlastnictví (držbu) Dluhopisů, a rovněž prodej*

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	4	

*Dluhopisů do zahraničí nebo nákup Dluhopisů ze zahraničí, jakožto i jakékoliv jiné transakce s Dluhopisy, a aby tyto zákony a právní předpisy dodržovali.*

*Jakékoli předpoklady a výhledy týkající se budoucího vývoje Emitenta, Ručitele, jejich finanční situace, okruhu podnikatelské činnosti nebo postavení na trhu nelze pokládat za prohlášení či závazný slib ohledně budoucích událostí nebo výsledků, neboť tyto budoucí události nebo výsledky závisí zcela nebo zčásti na okolnostech a událostech, které Emitent ani Ručitel nemohou přímo nebo v plném rozsahu ovlivnit. Potenciální nabyvatelé Dluhopisů by měli provést vlastní analýzu jakýchkoli vývojových trendů nebo výhledů uvedených v Prospektu, případně provést další samostatná šetření, a svá investiční rozhodnutí založit na výsledcích takových samostatných analýz a šetření.*

*Pokud není dále uvedeno jinak, všechny finanční údaje Emitenta vycházejí z mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví ve znění přijatém v EU (IFRS), a finanční údaje Ručitele vycházejí z českých účetních standardů. Některé hodnoty uvedené v Prospektu byly upraveny zaokrouhlením. To mimo jiné znamená, že hodnoty uváděné pro tutéž položku se mohou na různých místech mírně lišit a hodnoty uváděné jako součty některých hodnot nemusí být aritmetickým součtem hodnot, ze kterých vycházejí.*

*Pojmy uvozené v Prospektu velkým počátečním písmenem mají význam uvedený v Prospektu. Znění Emisních podmínek v kapitole „Emisní podmínky Dluhopisů“ Prospektu obsahuje vlastní definice a zkratky.*

*Bude-li Prospekt přeložen do jiného jazyka, je v případě jakéhokoliv rozporu mezi zněním Prospektu v českém jazyce a zněním Prospektu přeloženého do jiného jazyka rozhodující znění Prospektu v českém jazyce.*

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	5	

## OBSAH

<b>DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ .....</b>	<b>4</b>
<b>SHRNUTÍ.....</b>	<b>7</b>
<b>RIZIKOVÉ FAKTORY.....</b>	<b>15</b>
<b>ODPOVĚDNÉ OSOBY.....</b>	<b>34</b>
<b>VŠEOBECNÉ INFORMACE .....</b>	<b>35</b>
<b>OPRÁVNĚNÍ AUDITORI .....</b>	<b>36</b>
<b>POUŽITÍ VÝNOSU .....</b>	<b>38</b>
<b>UPISOVÁNÍ, PRODEJ A PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ.....</b>	<b>39</b>
<b>EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ .....</b>	<b>44</b>
<b>ZNĚNÍ FINANČNÍ ZÁRUKY .....</b>	<b>86</b>
<b>ÚDAJE O EMITENTOVI .....</b>	<b>93</b>
<b>ÚDAJE O RUČITELI .....</b>	<b>101</b>
<b>POPIS PODNIKÁNÍ SKUPINY ROHLÍK.....</b>	<b>115</b>
<b>INFORMACE K URČENÍ MIMOŘÁDNÉHO VÝNOSU DLUHOPISU .....</b>	<b>132</b>
<b>DOSTUPNÉ DOKUMENTY.....</b>	<b>133</b>
<b>INFORMACE ZAČLENĚNÉ VE FORMĚ ODKAZU .....</b>	<b>134</b>
<b>ZDANĚNÍ.....</b>	<b>136</b>
<b>VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH NÁROKŮ .....</b>	<b>141</b>
<b>INTERPRETACE .....</b>	<b>143</b>
<b>ADRESY.....</b>	<b>144</b>

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	6	

## SHRNUTÍ

Níže uvedené shrnutí uvádí klíčové informace, jež investoři potřebují, aby porozuměli povaze a rizikům Emitenta, Ručitele a Dluhopisů. Shrnutí je nutné vykládat ve spojení s ostatními částmi Prospektu. Pojmy s počátečním velkým písmenem, které jsou použity ve Shrnutí a které ve Shrnutí nejsou definovány, mají význam jim přiřazený v Emisních podmínkách nebo jakékoliv jiné části Prospektu.

### 1. ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

<b>Upozornění</b>	Toto shrnutí je třeba číst jako úvod k Prospektu. Jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na tom, že investor zváží Prospekt jako celek, a to včetně jeho případných dodatků. Investor může přijít o veškerý investovaný kapitál nebo jeho část v případě, že Emitent nebude mít dostatek prostředků na splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů a/nebo vyplacení výnosu z Dluhopisů, a to až do výše emisního kurzu Dluhopisů. V případě, kdy je u soudu vznesena žaloba, týkající se údajů uvedených v Prospektu, může být žalující investor povinen nést náklady na překlad Prospektu, vynaložené před zahájením soudního řízení, nebude-li v souladu s právními předpisy stanoveno jinak. Osoba, která vyhotovila shrnutí Prospektu včetně jeho překladu, je odpovědná za správnost údajů ve shrnutí Prospektu pouze v případě, že je shrnutí Prospektu zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi Prospektu, nebo že shrnutí Prospektu při společném výkladu s ostatními částmi Prospektu neposkytuje klíčové informace, které investorům pomáhají při rozhodování, zda do Dluhopisů investovat.
<b>Název Dluhopisu a mezinárodní identifikační číslo (ISIN)</b>	Název Dluhopisů je ROHLIK FII 6,00/29. Dluhopisům byl Centrálním depozitářem přidělen identifikační kód ISIN: CZ0003566770, FISN: Rohlik.cz Finan/6.0 DEB 20291220 a CFI: DBFSGN.
<b>Identifikační a kontaktní údaje Emitenta</b>	Emitentem Dluhopisů je společnost <b>Rohlik.cz Finance II a.s.</b> , IČO: 034 01 421, se sídlem Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika („ <b>Emitent</b> “). Emitent ani výkon jeho činnosti nepodléhá dohledu České národní banky, a to s výjimkou dohledu České národní banky nad dodržováním Nařízení o prospektu a dohled nad plněním informačních povinností Emitenta, a to po celou dobu přijetí příslušné emise Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP. LEI Emitenta je: 315700BPLTYH3K1KMM96. Emitenta je možné kontaktovat na telefonním čísle +420 800 730 740 nebo prostřednictvím emailové adresy <a href="mailto:contact@tfcap.com">contact@tfcap.com</a> .
<b>Identifikační a kontaktní údaje osob nabízejících Dluhopisy a osoby, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu</b>	Dluhopisy budou nabízeny Emitentem prostřednictvím <b>J&amp;T BANKA, a.s.</b> , IČO: 471 15 378, LEI: 31570010000000043842 („ <b>J&amp;T BANKA</b> “), <b>Česká spořitelna, a.s.</b> , IČO: 45244782, LEI: 9KOGW2C2FCIOJQ7FF485 („ <b>Česká spořitelna</b> “) a <b>PPF banka a.s.</b> , IČO: 471 16 129, LEI: 31570010000000036567 („ <b>PPF Banka</b> “; „ <b>Vedoucí spolumanažer</b> “). Vedoucí spolumanažery je možné kontaktovat v případě J&T Banka na telefonním čísle +420 221 710 666 nebo prostřednictvím emailové adresy <a href="mailto:DealingCZ@jtbank.cz">DealingCZ@jtbank.cz</a> . V případě České spořitelny na telefonním čísle +420 800 468 378 (800 INVEST) nebo prostřednictvím emailové adresy <a href="mailto:csas@csas.cz">csas@csas.cz</a> . V případě PPF Banky na telefonním čísle +420 222 244 255 nebo prostřednictvím emailové adresy <a href="mailto:info@ppfbanka.cz">info@ppfbanka.cz</a> . Emitent prostřednictvím kotečního agenta požádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP a předpokládá, že Dluhopisy budou přijaty k obchodování k Datu emise, tj. 20. 12. 2024. Kotečním agentem je J&T BANKA („ <b>Koteční agent</b> “), která může být kontaktována způsobem uvedeným výše.
<b>Identifikační a kontaktní údaje orgánu, který schvaluje Prospekt</b>	Prospekt byl schválen Českou národní bankou jako orgánem vykonávajícím dohled nad finančním trhem podle zák. č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů, a článku 31 Nařízení o prospektu. Českou národní banku lze kontaktovat na telefonním čísle +420 224411111 nebo +420800160 170.
<b>Datum schválení Prospektu</b>	Prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky č. j. č. j. 2024/125583/CNB/650; Sp. zn.: S-Sp-2024/00237/CNB/653 ze dne 6. 11. 2024, které nabylo právní moci dne 8. 11. 2024.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	7	

## 2. KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVĚ

### 2.1 Kdo je emitentem cenných papírů?

Sídlo a právní forma Emitenta, země registrace a právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost	<p>Emitent je akciovou společností založenou podle práva České republiky, IČO: 034 01 421, se sídlem Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20013.</p> <p>Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejména zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, zákonem č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, zákonem 183/2006 Sb., o územním plánování a stavebním řádu.</p> <p>Vedle výše uvedených předpisů se na některé společnosti ze skupiny, do níž patří Emitent, společnost <b>Rohlik.cz investment a.s.</b>, IČO: 047 11 602, se sídlem Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1 („<b>Ručitel</b>“), jejíž součástí je i společnost <b>Rohlik Group a.s.</b>, se sídlem Sokolovská 100/94, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 099 60 678 („<b>Rohlik Group</b>“) a ovládané osoby ze strany Rohlik Group („<b>Skupina Rohlík</b>“), uplatní mj. i Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/679 ze dne 27. 4. 2016 o ochraně fyzických osob v souvislosti se zpracováním osobních údajů a o volném pohybu těchto údajů a o zrušení směrnice 95/46/ES.</p>
Hlavní činnost Emitenta	Emitent byl založen za účelem vydávání dluhopisů a jeho hlavní činností je poskytování vnitroskupinového financování ostatním společnostem ve společnostech ovládaných Ručitelem („ <b>Skupina ručitele</b> “), včetně Skupiny Rohlík. Kromě toho Emitent od data svého vzniku k Datu Prospektu nevykonával a nadále neplánuje vykonávat žádné další činnosti.
Společníci Emitenta	Jediným akcionářem a zároveň ovládající osobou podle Zákona o obchodních korporacích Emitenta je Ručitel. Ručitel je ovládán svým jediným akcionářem, panem Tomášem Čuprem, který je současně jediným členem a předsedou správní rady Emitenta i Ručitele, přičemž tento vztah ovládní je založen zejména na bázi přímého vlastnictví všech akcií Emitenta Ručitelem. Emitent je součástí Skupiny ručitele.
Klíčové řídicí osoby Emitenta	Klíčovou řídicí osobou Emitenta je jediný člen a předseda správní rady, kterým je pan <b>Tomáš Čupr</b> , narozený 8. 10. 1982.
Auditor Emitenta	Auditorem Emitenta je společnost Grant Thornton Audit s.r.o. („ <b>Auditor</b> “).

### 2.2 Které finanční informace o Emitentovi jsou klíčové?

Klíčové finanční informace o Emitentovi	<p>Následující tabulky uvádí přehled klíčových finančních údajů Emitenta dle IFRS.</p> <p><b>Výkaz o úplném výsledku (v tis. Kč):</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>období 6 měsíců končící 30. 6. 2024</th> <th>období 6 měsíců končící 30. 6. 2023</th> <th>období 12 měsíců končící 31. 12. 2023</th> <th>období 12 měsíců končící 31. 12. 2022</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Provozní zisk (ztráta)</b></td> <td>-24</td> <td>-64</td> <td>-197</td> <td>-320</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Výkaz o finanční pozici (v tis. Kč):</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>30. 6. 2024</th> <th>k 31. 12. 2023</th> <th>k 31. 12. 2022</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Čistý finanční dluh</b> (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh minus hotovostní prostředky)</td> <td>63</td> <td>168</td> <td>2.501</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Výkaz o peněžních tocích (v tis. Kč):</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>období 6 měsíců končící 30. 6. 2024</th> <th>období 12 měsíců končící 30. 6. 2023</th> <th>období 12 měsíců končící 31. 12. 2023</th> <th>období 12 měsíců končící 31. 12. 2022</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b></td> <td>-172</td> <td>-2.627</td> <td>-2.733</td> <td>-4.742</td> </tr> </tbody> </table>						období 6 měsíců končící 30. 6. 2024	období 6 měsíců končící 30. 6. 2023	období 12 měsíců končící 31. 12. 2023	období 12 měsíců končící 31. 12. 2022	<b>Provozní zisk (ztráta)</b>	-24	-64	-197	-320		30. 6. 2024	k 31. 12. 2023	k 31. 12. 2022	<b>Čistý finanční dluh</b> (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh minus hotovostní prostředky)	63	168	2.501		období 6 měsíců končící 30. 6. 2024	období 12 měsíců končící 30. 6. 2023	období 12 měsíců končící 31. 12. 2023	období 12 měsíců končící 31. 12. 2022	<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>	-172	-2.627	-2.733	-4.742
	období 6 měsíců končící 30. 6. 2024	období 6 měsíců končící 30. 6. 2023	období 12 měsíců končící 31. 12. 2023	období 12 měsíců končící 31. 12. 2022																													
<b>Provozní zisk (ztráta)</b>	-24	-64	-197	-320																													
	30. 6. 2024	k 31. 12. 2023	k 31. 12. 2022																														
<b>Čistý finanční dluh</b> (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh minus hotovostní prostředky)	63	168	2.501																														
	období 6 měsíců končící 30. 6. 2024	období 12 měsíců končící 30. 6. 2023	období 12 měsíců končící 31. 12. 2023	období 12 měsíců končící 31. 12. 2022																													
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>	-172	-2.627	-2.733	-4.742																													



<b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>	0	400	400	2.500
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>	0	0	0	4.174

Uvedené účetní údaje vychází z (i) hodnot uvedených v auditovaných účetních výkazech Emitenta za období od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022 a období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023, kdy auditor ověřil uvedené účetní výkazy s výrokem „bez výhrad“, a z (ii) hodnot uvedených v neauditovaných účetních výkazech Emitenta za období od 1. 1. 2024 do 30. 6. 2024. Od data posledního auditovaného finančního výkazu, tj. od 31. 12. 2023, do data tohoto Prospektu nedošlo, podle nejlepšího vědomí Emitenta, k žádné významné negativní změně vyhlídek Emitenta, a ani k významným změnám finanční nebo obchodní situace Emitenta.

### 2.3 Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro Emitenta?

<b>Hlavní rizika specifická pro Emitenta</b>	<p>Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi zahrnují především následující potenciální skutečnosti:</p> <p><b>Riziko účelově založené společnosti</b> – Emitent je společnost založená za účelem vydání dluhopisů a následného poskytování vnitroskupinového financování, která nevykonává jinou podnikatelskou činnost, a nemůže proto z jiných podnikatelských aktivit vytvořit zdroje na splacení dluhů z Dluhopisů. Kreditní závislost Emitenta na Skupině ručitele proto může negativně ovlivnit schopnost Emitenta plnit dluhy z Dluhopisů.</p> <p><b>Riziko sekundární závislosti</b> – Emitent i Ručitel jsou vystaveni sekundárnímu riziku závislosti na rizicích týkajících se Skupiny ručitele, především Skupiny Rohlík. Vzhledem k závislosti Emitenta a Ručitele na Skupině ručitele se na schopnosti Emitenta splácet své dluhy z Emise mohou nepříznivě projevit veškeré rizikové faktory vztahující se ke Skupině ručitele popsané níže. Riziko sekundární závislosti může negativně ovlivnit schopnost Emitenta plnit dluhy z Dluhopisů.</p> <p>Výše uvedená rizika mohou mít zásadní negativní vliv na finanční a ekonomickou situaci Emitenta, respektive na jeho podnikatelskou činnost. To ve svém důsledku může podstatně zhoršit schopnost Emitenta plnit dluhy z Dluhopisů.</p>
--	---

## 3. KLÍČOVÉ INFORMACE O DLUHOPISECH

### 3.1 Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

<b>Dluhopisy</b>	Dluhopisy vydávané jako zaknihované cenné papíry dle českého Zákona o dluhopisech s pevným úrokovým výnosem ve výši 6 % p.a., v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise do 3.000.000.000 Kč (v předpokládaném počtu 300.000 kusů) s možností navýšení předpokládané jmenovité hodnoty emise až o 50 %. Každý z Dluhopisů je vydáván ve jmenovité hodnotě 10.000 Kč. Datum emise Dluhopisů je 20. 12. 2024. Dnem konečné splatnosti dluhopisů je 20. 12. 2029.
<b>Měna Dluhopisů</b>	Koruna česká.
<b>Popis práv spojených s Dluhopisy</b>	<p>Práva a povinnosti Emitenta a Vlastníků dluhopisů plynoucí z Dluhopisů upravují Emisní podmínky.</p> <p>S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní práva. S Dluhopisy je spojeno zejména právo na výplatu jmenovité hodnoty ke Dni konečné splatnosti dluhopisů a právo na výnos z Dluhopisů. Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově. Při předčasné i konečné splatnosti Dluhopisů mají zásadně Vlastníci dluhopisů právo na mimořádný výnos Dluhopisu ve výši 20 % až 27,5 % jmenovité hodnoty v závislosti na jednotlivém případě splatnosti.</p> <p>S Dluhopisy je též spojeno právo účastnit se a hlasovat na schůzích Vlastníků dluhopisů v případech, kdy je taková schůze svolána v souladu se Zákonem o dluhopisech a Emisními podmínkami.</p> <p>Schůze Vlastníků dluhopisů může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce a pověřit jej v souladu s právními předpisy společným uplatněním práv u soudu nebo u jiného orgánu anebo kontrolou plnění Emisních podmínek Dluhopisů.</p>
<b>Pořadí přednosti Dluhopisů v případě platební neschopnosti</b>	Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nepodmíněné, zajištěné a nepodřízené dluhy Emitenta, které budou v případě platební neschopnosti Emitenta uspokojeny jako zajištěné dluhy Emitenta, přičemž dluhy z Dluhopisů budou uspokojeny před dluhy Emitenta podřízenými dohodou o podřízení, tj. budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní

<b>Emitenta</b>	ustanovení právních předpisů.
<b>Převoditelnost Dluhopisů</b>	Převoditelnost Dluhopisů není omezena, avšak pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být v souladu s Emisními podmínkami převody pozastaveny.
<b>Výnos Dluhopisů</b>	Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou ve výši 6 % p. a. Úrokové výnosy budou vypláceny za každé šestiměsíční výnosové období zpětně, vždy k 20. 6. a k 20. 12. každého roku. Prvním dnem výplaty úroků je 20. 6. 2025.

### 3.2 Kde budou Dluhopisy obchodovány?

<b>Přijetí Dluhopisů na regulovaný či jiný trh</b>	Emitent prostřednictvím Kotačního agenta požádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP a předpokládá, že Dluhopisy budou přijaty k obchodování k Datu emise.
--	--

### 3.3 Je za dluhopisy poskytnuta záruka?

<b>Popis povahy a rozsahu záruky</b>	Dluhy Emitenta budou v souladu s Emisními podmínkami zajištěny (i) finanční zárukou ve smyslu § 2029 Občanského zákoníku učiněným Ručitelem, a to až do výše 9.000.000.000 Kč („ <b>Finanční záruka</b> “), (ii) zástavním právem k akciím ve společnosti Rohlík Group drženým Ručitelem, (iii) dohodou o podřízení, a (iv) zástavním právem k pohledávkám z Vázaného účtu (jak je tento pojem definován v Emisních podmínkách).		
<b>Popis Ručitele</b>	Ručitel je akciovou společností založenou podle práva České republiky, IČO: 047 11 602, se sídlem Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, LEI: 315700OICIIES3YV2C60, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 21282. Ručitel stojí v čele Skupiny ručitele. Mezi hlavní činnosti Ručitele patří správa vlastního majetku a pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor. Auditorem Ručitele je Auditor.		
<b>Klíčové finanční informace o Ručiteli</b>	<b>Výkaz o úplném výsledku (v tis. Kč):</b>		
		období 12 měsíců končící <b>30. 4. 2024</b>	období 12 měsíců končící <b>30. 4. 2023</b>
	<b>Provozní zisk (ztráta)</b>	-2.143.373	-3.548.216
	<b>Výkaz o finanční pozici (v tis. Kč):</b>		
		<b>k 30. 4. 2024</b>	<b>k 30. 4. 2023</b>
	<b>Čistý finanční dluh</b> (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh minus hotovostní prostředky)	6.967.850	4.309.210
	<b>Výkaz o peněžních tocích (v tis. Kč):</b>		
		období 12 měsíců končící <b>30. 4. 2024</b>	období 12 měsíců končící <b>30. 4. 2023</b>
	<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>	-1.098.426	-4.068.486
	<b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>	984.449	6.447.082
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>	-734.168	-2.478.136	
Uvedené účetní údaje sestavené dle CAS vychází z hodnot uvedených v konsolidovaných auditovaných účetních výkazech Ručitele za období 12 měsíců do 30. 4. 2023 a období 12 měsíců do 30. 4. 2024. Auditor ověřil uvedené účetní výkazy s výrokem „bez výhrad“. Od data posledního auditovaného finančního výkazu, tj. od 30. 4. 2024, do data tohoto Prospektu nedošlo, podle nejlepšího vědomí Emitenta, k žádné významné negativní změně vyhlídek Ručitele, a ani k významným změnám finanční nebo obchodní situace Ručitele.			
<b>Hlavní rizika vztahující se k Ručiteli</b>	Rizikové faktory vztahující se k Ručiteli zahrnují především následující potenciální skutečnosti týkající se Skupiny ručitele, především Skupiny Rohlík: <b>Riziko selhání informačních systémů.</b> Skupina Rohlík provozuje sofistikované informační systémy zajišťující klíčové aspekty jejího podnikání včetně online prodeje, skladování, plánování a		

logistiky, které jsou nezbytné pro její každodenní operace a podnikání. Porucha, poškození, zastarání, neautorizovaný přístup ze strany třetích osob nebo nesprávné fungování některého z těchto systémů může způsobit přerušování provozu Skupiny Rohlík a významné ztráty jejich příjmů.

**Riziko spojené s narušením počítačové bezpečnosti.** Rostoucí počet počítačových systémů se stává obětí útoků, z nichž některé útoky jsou sofistikované a vysoce cílené. V důsledku toho je pro Skupinu Rohlík složité předvídat tyto útoky nebo implementovat odpovídající preventivní opatření. Strana, která je schopna obejít bezpečnostní opatření by mohla zneužít citlivé údaje Skupiny Rohlík nebo osobní údaje zákazníků a zaměstnanců, způsobit přerušování nebo zhoršení provozu, poškodit počítače Skupiny Rohlík nebo počítače uživatelů či jinak poškodit pověst Skupiny Rohlík, což by mohlo mít podstatný nepříznivý vliv na podnikání, finanční situaci, výsledky hospodaření a vyhlídky Skupiny Rohlík.

**Riziko konkurence.** Skupina Rohlík podniká na retailovém trhu online prodeje a doručování potravin a dalšího rychloobrátkového spotřebního zboží. Skupina Rohlík provozuje svou podnikatelskou činnost zejména ve vybraných městech České republiky (Rohlik.cz) a jejich blízkém okolí. Kromě České republiky působí také v Německu (Knuspr.de), Rakousku (Gurkerl.at), Maďarsku (Kifli.hu) a Rumunsku (Sezamo.ro). Hlavními konkurenty Skupiny Rohlík jsou řetězce samoobslužných kamenných supermarketů a hypermarketů, jejichž hlavní výhodou spočívá ve výběru z široké škály zboží na jednom místě. Skupině Rohlík rovněž konkurují čistě on-line služby pro doručování potravin a dalšího rychloobrátkového zboží (například Košík.cz v České republice nebo Picnic, Flaschenpost v Německu). Kromě toho mohou na trhy, na kterých Skupina Rohlík působí, vstoupit noví soutěžitelé. Z tohoto důvodu musí Skupina Rohlík pružně reagovat na měnící se situaci na trhu, na chování konkurence a na požadavky zákazníků. Zvýšená konkurenční aktivita může způsobit tlak na zvýšení distribučních nákladů, snížení cen produktů a služeb.

**Riziko měnících se preferencí zákazníků, nutnost kontinuálních investic a udržení reputace.** V případě, že by na trhu nastala významná změna v preferencích zákazníků, mohla by tato změna vést k poklesu poptávky po službách a produktech nabízených Skupinou Rohlík či nutnosti vynaložit další náklady, respektive investiční výdaje, nutné ke změně nebo modernizaci obchodního modelu, například do modernizace skladovacích prostor, doručovacího systému či informačních systémů, tak, aby nabízené služby zůstaly pro zákazníky atraktivními. Nutnost vynakládat takové prostředky by mohla mít podstatný nepříznivý vliv na podnikání, hospodářskou situaci a vyhlídky Skupiny Rohlík. Poptávka zákazníků a jejich loajalita je závislá také na reputaci Skupiny Rohlík. Za účelem udržení dobrého jména musí Skupina Rohlík dbát na zajištění a kontrolu kvality nabízeného sortimentu a kvality zákaznických služeb, především schopnosti dodržet krátké dodací lhůty vůči zákazníkům. Jakékoli zhoršení reputace Skupiny Rohlík, ať už z důvodů na její straně, na straně dodavatelů nebo z jiných důvodů, může mít podstatný nepříznivý vliv na její podnikání, hospodářskou situaci a vyhlídky.

**Riziko poškození reputace a ztráty důvěry zákazníků ve služby Skupiny Rohlík.** Skupina Rohlík se vyznačuje silnou obchodní značkou a výrazným povědomím mezi zákazníky. Za klíčový prvek svého obchodního modelu považuje Skupina Rohlík silný důraz na pozitivní zákaznickou zkušenost ve všech krocích, od realizace nákupu až po jeho doručení. Nelze však zaručit, že se odpovídající úroveň kvality služeb vždy poradí udržet. Jakákoli ztráta důvěry ve služby Skupiny Rohlík, ať už z důvodů na její straně, na straně dodavatelů, kurýrů nebo z jiných důvodů, by mohla mít významný nepříznivý vliv na její reputaci a mohla by vést k odlivu zákazníků.

Realizace rizik uvedených výše může negativně ovlivnit finanční a ekonomickou situaci Ručitele a/nebo Skupiny Rohlík, jejich podnikatelskou činnost, postavení na trhu a schopnost Ručitele plnit své dluhy z Finanční záruky nebo jiných svých závazků.

### 3.4 Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro Dluhopisy?

<b>Hlavní rizika specifická pro Dluhopisy</b>	<p>Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům zahrnují především následující právní a jiné skutečnosti:</p> <p><b>Riziko omezení Finanční záruky.</b> Potenciální kupující či prodávající Dluhopisů by si měli být vědomi, že Finanční záruka bude omezena na částku 9.000.000.000 Kč. S ohledem na skutečnost, že celková předpokládaná hodnota Emise bude činit 3.000.000.000 Kč, resp. může činit až 4.500.000.000 Kč, budou případné úrokové výnosy nad částku tohoto omezení nekryty Finanční zárukou.</p> <p><b>Riziko týkající se hodnoty zastavených aktiv.</b> Tržní hodnota akcií ve společnosti Rohlik Group</p>
---	--

drženým Ručitelem, které budou předmětem zajištění Dluhopisů, nebude oceněna prostřednictvím veřejně zpřístupněného znaleckého posudku a může se v čase měnit. Tržní hodnota se bude v budoucnosti odvíjet, mimo jiné, od minulých finančních výsledků a prognóz budoucích finančních výsledků společnosti Skupiny Rohlík, situace převážně na českém online maloobchodním trhu a hospodářské situace v České republice. Zhmotní-li se některý rizikový faktor týkající se podnikání Skupiny Rohlík nebo českého trhu, nelze vyloučit pokles tržní hodnoty zajištění.

**Riziko částečného nesplacení.** Dluhopisy stejně jako jakýkoli jiný peněžitý dluh podléhají riziku nesplacení. Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen vyplácet úroky z Dluhopisů či jejich jmenovitou hodnotu. Při případném odkupu Dluhopisů Emitentem na trhu může být cena uhrazená vlastníkům Dluhopisů za odkoupené Dluhopisy nižší než výše jejich původní investice, přičemž za určitých okolností může být taková hodnota i nulová.

**Riziko úrokové sazby.** Vlastník Dluhopisu, u něhož je výnos určen pevnou úrokovou sazbou, je vystaven riziku poklesu ceny takového Dluhopisu v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Zatímco je nominální výnos po dobu existence Dluhopisů fixován, aktuální tržní úroková sazba na finančním trhu se zpravidla denně mění. Se změnou tržní úrokové sazby se také mění cena Dluhopisu, ale v opačném směru. Pokud se tedy tržní úroková sazba zvýší, cena Dluhopisu zpravidla klesne na úroveň, kdy je jeho výnos přibližně roven tržní úrokové sazbě. Pokud se tržní úroková sazba naopak sníží, cena Dluhopisu se zpravidla zvýší na úroveň, kdy je jeho výnos přibližně roven tržní úrokové sazbě.

**Riziko předčasného splacení:** Pokud dojde k předčasnému splacení Dluhopisů v souladu s emisními podmínkami Dluhopisů před datem jejich splatnosti, je vlastník Dluhopisů vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu takového předčasného splacení.

#### 4. KLÍČOVÉ INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE DLUHOPISŮ A JEJICH PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ NA REGULOVANÉM TRHU

##### 4.1 Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohou investovat do Dluhopisu?

<p><b>Obecné podmínky veřejné nabídky</b></p>	<p>Dluhopisy budou nabízeny Emitentem prostřednictvím Vedoucích spolumanažerů v rámci veřejné nabídky podle článku 2 písm. d) Nařízení o prospektu v České republice. Podmínkou účasti na veřejné nabídce je prokázání totožnosti investora platným dokladem totožnosti a prokázání, že má investor dostatečné peněžní prostředky pro koupi požadovaného počtu Dluhopisů. V souvislosti s podáním Objednávky mají investoři povinnost uzavřít či mít uzavřenou s daným Vedoucím spolumanažerem smlouvu (pokud již nemají otevřený majetkový účet u jiného účastníka Centrálního depozitáře), mj. za účelem otevření majetkového účtu v evidenci investičních nástrojů vedené Centrálním depozitářem nebo vedení podobné evidence cenných papírů u daného Vedoucího spolumanažera, a podání pokynu na obstarání nákupu Dluhopisů podle takové smlouvy, případně mohou být Vedoucím spolumanažerem vyzváni k předložení dalších potřebných dokumentů a identifikačních údajů.</p>
<p><b>Rozvrh veřejné nabídky</b></p>	<p>Dluhopisy budou nabízeny od 13. 11. 2024 do 31. 10. 2025 (včetně).</p>
<p><b>Informace o přijetí k obchodování</b></p>	<p>Emitent prostřednictvím Kodačnického agenta požádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP a předpokládá, že Dluhopisy budou přijaty k obchodování s účinností k Datu emise, tj. 20. 12. 2024, a budou obchodovány v souladu s příslušnými pravidly Regulovaného trhu BCPP.</p>
<p><b>Plán distribuce Dluhopisů</b></p>	<p>Dluhopisy budou nabízeny Emitentem prostřednictvím Vedoucích spolumanažerů v rámci veřejné nabídky všem kategoriím investorů v České republice a vybraným kvalifikovaným investorům (a případně také dalším investorům za podmínek, které v dané zemi nezakládají povinnost nabízejícího vypracovat a uveřejnit prospekt) v zahraničí, a to vždy v souladu s příslušnými právními předpisy platnými v každé zemi, ve které budou Dluhopisy nabízeny.</p> <p>V rámci veřejné nabídky v České republice budou investoři osloveni zejména použitím prostředků dálkové komunikace a vyzváni k podání objednávky ke koupi Dluhopisů.</p> <p>Minimální částka, za kterou bude investor oprávněn upsat a koupit Dluhopisy, je dána Emisní cenou jednoho kusu Dluhopisu; investor však musí upsat vždy celé Dluhopisy, tj. minimálně jeden (10.000 Kč). Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v Objednávce je omezen předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotou Dluhopisů. Jestliže objem Objednávek překročí objem Emise, je Vedoucí spolumanažer oprávněn jím přijaté Objednávky</p>

	<p>investorů krátit dle své úvahy (s tím, že případný přeplatek, pokud by vznikl, bude bez prodlení vrácen na účet příslušného investora za tímto účelem sdělený Vedoucím spoluzakladateli).</p> <p>Emisní cena všech Dluhopisů nabízených Emitentem prostřednictvím Vedoucích spoluzakladatelů v rámci veřejné nabídky, bude odpovídat jejich emisnímu kurzu, tj. emisní cena všech Dluhopisů vydávaných k Datu emise bude činit 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisů a emisní cena všech Dluhopisů vydávaných nebo nabízených po Datu emise bude určena společným rozhodnutím Emitenta a Vedoucích spoluzakladatelů; na základě aktuálních tržních podmínek a bude uveřejněna na internetové stránce Emitenta <a href="http://www.rohlik.cz">www.rohlik.cz</a> v sekci Dluhopisy, a současně bude uveřejněna na internetové stránce některých Vedoucích spoluzakladatelů (J&amp;T Banka: <a href="http://www.jtbank.cz">www.jtbank.cz</a> v sekci „Důležité informace“, odkaz „Emise cenných papírů“, záložka „Rohlik.cz Finance II a.s.“; PPF Banka: <a href="http://www.ppfbanka.cz">www.ppfbanka.cz</a> v sekci „Důležité dokumenty“, záložka „Cenné papíry“) s tím, že k částce emisního kurzu jakýchkoli Dluhopisů vydaných nebo nabízených po Datu emise bude dále připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos, bude-li to relevantní.</p> <p>Po upsání a připsání Dluhopisů na účty Vlastníků dluhopisů bude Vlastníkům dluhopisů zasláno e-mailem potvrzení o upsání Dluhopisů, přičemž obchodování s Dluhopisy bude možné až po vydání Dluhopisů a po přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP. Pro úspěšné primární vypořádání Emise (tj. připsání Dluhopisů na příslušné účty po zaplacení Emisního kurzu) musí upisovatelé Dluhopisů postupovat v souladu s pokyny Vedoucích spoluzakladatelů nebo jeho zástupců. Zejména platí, že není-li upisovatel Dluhopisů sám členem Centrálního depozitáře, musí si zřídit příslušný účet u Centrálního depozitáře nebo u člena Centrálního depozitáře. Není možné zaručit, že Dluhopisy budou řádně doručeny prvnobyvateli, pokud prvnobyvatel nebo osoba, která pro něj vede příslušný účet, nedodrží všechny postupy a nedodrží všechny příslušné pokyny k primárnímu vypořádání Dluhopisů.</p>
<p><b>Odhad celkových nákladů spojených s Emisí nebo nabídkou</b></p>	<p>Emitent očekává, že celkové náklady přípravy emise Dluhopisů nepřevyší 77.000.000 Kč při předpokládaném objemu Emise, což představuje cca 2,6 % z celkového předpokládaného hrubého výtěžku Emise (předpokládaný objem Emise), resp. při maximálně navýšeném objemu Emise 113.000.000 Kč, což představuje 2,51 % z celkového předpokládaného hrubého výtěžku Emise (maximální objem Emise).</p> <p>Náklady Emitenta spojené s přijetím Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP budou v souladu se sazebníkem burzovních poplatků představovány jednorázovým poplatkem za přijetí ve výši 50.000 Kč a ročním poplatkem, jehož výše činí k Datu Prospektu 15.000 Kč.</p> <p>V souvislosti s nabytím Dluhopisů prostřednictvím Vedoucích spoluzakladatelů budou Investorovi do Dluhopisů účtovány poplatky dle aktuálního standardního ceníku Vedoucích spoluzakladatelů.</p> <p>V případě J&amp;T Banky podle ceníku uveřejněného na jeho internetových stránkách <a href="http://www.jtbank.cz">www.jtbank.cz</a>, v části Důležité informace, pododkaz Sazebník poplatků. K Datu tohoto Prospektu činí tyto poplatky 0,15 % z objemu obchodu nabývaných Dluhopisů dle pokynu k úpisu, minimálně 2.000 Kč.</p> <p>V souvislosti s nabytím Dluhopisů prostřednictvím České spořitelny, bude investorovi účtován dle pokynu ke koupi cenných papírů poplatek ve výši 0,25 % ze jmenovité hodnoty nabývaného Dluhopisu. Dále mohou být účtovány poplatky za vedení evidence na majetkovém účtu dle aktuálního ceníku na <a href="http://www.csas.cz">www.csas.cz</a>, odkaz: „Ceník – sekce Investování, Vedení evidence cenných papírů – Navazující evidence ČS“. Tyto náklady k datu vyhotovení Prospektu nepřesahují 0,04 % p.a. z celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů na takovém účtu, minimálně však 25 Kč čtvrtletně.</p> <p>V souvislosti s nabytím Dluhopisů budou investorovi do Dluhopisů účtovány poplatky dle aktuálního standardního ceníku PPF Banky uveřejněného na internetových stránkách <a href="http://www.ppfbanka.cz">www.ppfbanka.cz</a>, v sekci „Produktové informace“, část Ceníky a odkazy „Právníky osoby a Veřejný sektor“ a „Fyzické osoby a Fyzické osoby – podnikatelé“. K Datu tohoto Prospektu činí tyto poplatky 0,6 % z objemu obchodu nabývaných Dluhopisů dle pokynu k úpisu. Dále mohou být účtovány poplatky za vedení evidence na majetkovém účtu, které k Datu Prospektu činí 0,05 % p.a.</p> <p>Investor může být povinen platit další poplatky účtované zprostředkovatelem koupě nebo prodeje Dluhopisů, osobou vedoucí evidenci Dluhopisů, osobou provádějící vypořádání obchodu s Dluhopisy nebo jinou osobou, tj. např. poplatky za zřízení a vedení investičního účtu, za obstarání převodu Dluhopisů, služby spojené s úschovou Dluhopisů, resp. jejich evidencí apod.</p>

#### 4.2 Kdo je osobou nabízející cenné papíry nebo osobou, která žádá o přijetí k obchodování?

<p><b>Popis osob</b></p>	<p>Dluhopisy budou nabízeny Emitentem prostřednictvím Vedoucích spoluzakladatelů.</p>
--------------------------	---

<p>ROHLIK FII 6,00/29</p>	<p>13</p>	<p>PROSPEKT</p>
---------------------------	-----------	-----------------

<b>nabízejících Dluhopisy</b>	
<b>Popis žadatele o přijetí k obchodování na regulovaném trhu</b>	Emitent prostřednictvím Kotačního agenta požádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP.

#### 4.3 Proč je tento Prospekt sestavován?

<b>Použití výnosů a odhad čisté částky výnosů</b>	Čistý výtěžek Emise bude použit k částečnému či úplnému refinancování stávajících dluhů Skupiny ručitele vzniklých na základě dluhopisů ROHLIK FIN.10,0/26. Zbývající část čistého výtěžku Emise může být použita k refinancování další zadluženosti v rámci Skupiny ručitele, pokud je taková zadluženost zajištěná akciemi Rohlik Group, případně k plnění dluhové služby z takových dluhů Skupiny ručitele (včetně toho, že bude použit k vytvoření provozní rezervy a rezervy na výplaty dluhů z Dluhopisů (např. úroků, předčasného splacení Dluhopisů, uhrazení kupní ceny za nabytí Dluhopisů Emitentem (tzv. nabytí vlastních dluhopisů) a výplaty mimořádného výnosu Dluhopisu za předčasné splacení) a případně na další rozvoj podnikatelské činnosti Skupiny ručitele, včetně poskytování půjček, úvěrů či jiných forem financování členům Skupiny ručitele, přičemž v tuto chvíli Emitent nemá specifikován žádný konkrétní projekt rozvoje, na který budou prostředky použity, ani neumí zcela vyloučit použití části výtěžku Emise ze strany Skupiny ručitele na jiné účely, pokud se naskytne v budoucnu pro Skupinu ručitele výhodná obchodní příležitost. Čistý výtěžek vydávání Dluhopisů Emitent předpokládá ve výši cca 2.923.000.000 Kč (předpokládaný objem Emise), resp. cca 4.387.000.000 Kč (maximálně navýšený objem Emise).
<b>Způsob umístění Dluhopisů</b>	Dluhopisy budou Emitentem prostřednictvím Vedoucích spolumanažerů nabízeny v rámci veřejné nabídky koncovým investorům. Nabídka Dluhopisů bude činěna tzv. na best efforts bázi, tj. Vedoucí spolumanažer vyvine veškeré úsilí, které po něm lze rozumně požadovat, aby Dluhopisy byly na trhu umístěny (tj. upsány nebo koupeny investory), avšak v případě, že se takovéto umístění nepodaří, Vedoucí spolumanažer nebude povinen jakékoli další Dluhopisy upsat a koupit.
<b>Střet zájmů osob zúčastněných na Emisi nebo nabídce</b>	Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů, vyjma Vedoucích spolumanažerů a Aranžéra, na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný. J&T BANKA a.s. působí též v pozici Agent pro zajištění, Administrátora a Kotačního agenta.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	14	

## RIZIKOVÉ FAKTORY

*Investoři zvažující koupi Dluhopisů by se měli pečlivě seznámit s rizikovými faktory, které ohrožují budoucí podnikatelskou činnost Emitenta a schopnost dostát svým dluhům plynoucím z Dluhopisů. Investor by se měl zejména seznámit s tímto Prospektem (ve znění případných dodatků), ve kterém Emitent s nejlepšími vědomími předkládá výčet nejzávažnějších rizikových faktorů, které mohou významným způsobem negativně ovlivnit podnikatelskou činnost Emitenta nebo Ručitele a všechny jeho dceřiné společnosti.*

*Úpis, nákup, držba a případný další prodej Dluhopisů představují činnost, která je svou podstatou spojena s množstvím rizik. Uvedená rizika ohrožují Emitenta a Ručitele jako protistrany transakce úpisu/koupe Dluhopisu, a tím ohrožují finanční postavení držitele Dluhopisu. Výčet rizik není úplný a popis vyčerpávající. Nezastupuje odbornou analýzu ani nepředstavuje investiční doporučení. Neomezuje práva nebo povinnosti vyplývající z Emisních podmínek. Rozhodnutí o koupi Dluhopisů by mělo být učiněno až po vlastním zvážení výnosnosti, rizikovosti, likviditních požadavků a časového horizontu investice. Rozhodnutí by mělo předcházet důkladné prostudování informací uvedených v tomto dokumentu a rovněž na podpůrné analýze právních či daňových poradců.*

*Uvedením rizikových faktorů v textu Prospektu se Emitent a Ručitel snaží poskytnout co možná nejširší rozsah informací týkajících se investice a předejít neopodstatněným nárokům souvisejícím s úpisem, nákupem, držbou nebo případným dalším prodejem Dluhopisů.*

*V každé následující sekci je uvedeno vždy jako první rizikový faktor, který je v příslušné sekci považován za nejvýznamnější, a to dle zhodnocení Emitenta a Ručitele s přihlédnutím k negativnímu dopadu na Emitenta a/nebo Ručitele a pravděpodobnost výskytu těchto rizik.*

### RIZIKA TÝKAJÍCÍ SE EMITENTA A RUČITELE

#### **Rizikové faktory vztahující se ke schopnosti Emitenta plnit své závazky z Dluhopisů a Ručitele plnit své závazky z Finanční záruky**

Z pohledu Emitenta a Ručitele existují zejména následující rizikové faktory, které mohou mít negativní vliv na jejich finanční a ekonomickou situaci, podnikatelskou činnost a schopnost Emitenta plnit své závazky z Dluhopisů a schopnost Ručitele plnit své závazky z Finanční záruky:

#### **Riziko Emitenta jakožto účelově založené společnosti**

Emitent je společností založenou za účelem vydávání dluhopisů. Emitent je tak závislý na úspěšnosti podnikání provozních společností ze Skupiny Rohlík a nemůže z vlastních podnikatelských aktivit vytvořit zdroje dostatečné na splacení závazků ze svých dluhů, včetně Dluhopisů. Finanční a ekonomická situace Emitenta, jeho podnikatelská činnost, postavení na trhu a schopnost plnit své závazky z Dluhopisů závisí především na provozních výsledcích a finanční situaci Ručitele a jiných společností ze Skupiny ručitele, a na tom, zda Emitent obdrží řádně a včas finanční prostředky od Ručitele, a případně jiných společností ze Skupiny ručitele, ve formě splátek vnitropodnikových zápůjček či úvěrů a souvisejících úroků, či jinak. Schopnost Emitenta financovat případné platby tedy závisí na pokračující činnosti a platební schopnosti Skupiny ručitele.

Pokud by Skupina ručitele nedosahovala dostatečných hospodářských výsledků nebo by její schopnost činit platby ve prospěch Emitenta byla omezena z jiných důvodů (například nedostupností volných zdrojů, právní či daňovou úpravou nebo v důsledku smluvních ujednání), mělo by to významný nepříznivý vliv na příjmy Emitenta a na jeho schopnost splnit závazky ze svých dluhů, včetně Dluhopisů.

Emitent je tak vystaven sekundárnímu riziku závislosti na rizicích týkajících se Ručitele a Skupiny ručitele, zejména Skupiny Rohlík, a rizikům trhů, na kterých Ručitel a Skupina Rohlík působí, z nichž ta nejvýznamnější jsou popsána níže. Materializace těchto rizik může mít podstatný nepříznivý vliv na schopnost

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	15	

jednotlivých společností ze Skupiny ručitele splácet své finanční závazky, v důsledku čehož může být negativně ovlivněna i schopnost Emitenta plnit své závazky, včetně závazků z Dluhopisů.

### **Riziko neplnění Finanční záruky a postavení Ručitele jako holdingové společnosti**

Potenciální kupující či prodávající Dluhopisů by si měli být vědomi, že Ručitel nemusí disponovat dostatečným množstvím finančních prostředků, tudíž nemusí být v případě uplatnění práv z Finanční záruky schopen uhradit veškeré své dluhy vůči Vlastníkům dluhopisů vyplývající z Finanční záruky.

Ručitel je holdingovou společností, která primárně drží akcie v Rohlik Group, které je jediným společníkem dalších dceřiných společností realizujících podnikatelskou činnost Skupiny Rohlík. Tyto akcie v Rohlik Group představují k Datu Prospektu podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti Rohlik Group ve výši 40,27 %.

Ručitel nevykonává jinou významnou podnikatelskou činnost a je tedy nepřímo závislý na úspěšnosti podnikání společnosti Rohlík Group a jejích dceřiných společností realizujících podnikatelskou činnost Skupiny Rohlík. Výše celkových aktiv Ručitele na konsolidované bázi k 30. 4. 2024 činila 8.490.762 tisíc Kč a k 30. dubnu 2023 činila 8.891.864 tisíc Kč. Výše cizích zdrojů Ručitele na konsolidované bázi k 30. 4. 2024 činila 8.465.481 tisíc Kč a k 30. 4. 2023 činila 6.687.083 tisíc Kč. Výše vlastního kapitálu Ručitele na konsolidované bázi k 30. 4. 2024 činila minus 5.575.260 tisíc Kč a k 30. 4. 2023 činila minus 4.283.816 tisíc Kč. Konsolidovaný výsledek hospodaření Ručitele k 30. 4. 2024 činil minus 2.742.745 tisíc Kč a k 30. 4. 2023 činil minus 4.179.991 tisíc Kč. Konsolidovaný provozní výsledek hospodaření Ručitele k 30. 4. 2024 činil minus 2.143.373 tisíc Kč a k 30. 4. 2023 činil minus 3.548.216 tisíc Kč. Ručitel nemůže z vlastních podnikatelských aktivit vytvořit zdroje na splacení závazků vůči Emitentovi, tedy na splacení závazků z Dluhopisů, ani na případné plnění závazků z Finanční záruky.

Emitent upozorňuje na skutečnost, že výše vlastního kapitálu Ručitele k 30. 4. 2024 je záporná a činí minus 5.575.260 tis. Kč. Ručitel je tedy ekonomicky závislý na finanční podpoře svého jediného akcionáře. Jediný akcionář přitom poskytl písemné prohlášení o podpoře při zajištění financování Skupiny ručitele v rozsahu umožňujícím pokračování činnosti Skupiny ručitele po dobu nejméně 14 měsíců ode dne podpisu tohoto prohlášení, tedy od 3. 10. 2024.

Pokud by společnost Rohlik Group nedosahovala dostatečných hospodářských výsledků nebo by její schopnost činit platby ve prospěch Ručitele například ve formě dividend, úroků či v jiné formě byla omezena z jiných důvodů (například nedostupností volných zdrojů, právní či daňovou úpravou nebo v důsledku smluvních ujednání), mělo by to významný nepříznivý vliv na příjmy Ručitele a na jeho schopnost splnit své závazky vůči Emitentovi, tedy na splnění závazků z Dluhopisů, a na jeho schopnost plnit své závazky z Finanční záruky.

Ručitel je tak vystaven sekundárnímu riziku závislosti na rizicích týkajících se Skupiny Rohlík a rizikům trhů, na kterých Skupina Rohlík působí, z nichž ta nejvýznamnější jsou popsána níže. Materializace těchto rizik tak může mít podstatný nepříznivý vliv na schopnost Ručitele splnit své závazky vůči Emitentovi, tedy na splnění závazků z Dluhopisů, a na jeho schopnost plnit své závazky z Finanční záruky.

### **Kreditní riziko Skupiny ručitele**

Skupina ručitele je vystavena kreditnímu riziku, které představuje riziko ztrát, kterým je Skupina ručitele vystavena v případě, že zákazníci Skupiny ručitele řádně a včas neuhradí své závazky z finančních nebo obchodních vztahů vůči Skupině ručitele ve stanovené lhůtě. Skupina ručitele je vystavena zejména kreditnímu riziku ze smluvních vztahů s velkým množstvím svých zákazníků. Kreditní riziko dále vyplývá z finančních aktivit včetně vkladů u bank a finančních institucí. Materializace tohoto rizika by mohla mít podstatný nepříznivý vliv na podnikání, hospodářskou situaci a vyhlídky Skupiny ručitele.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	16	



K 30. 4. 2024 měla Skupina ručitele dlouhodobé zálohy ve výši přibližně 182,338 milionů Kč (pro srovnání, k 30. 4. 2023 to bylo přibližně 120,732 milionů Kč).

### **Riziko likvidity**

Riziko likvidity spočívá v tom, že nepříznivé trendy na trhu a jiné nepředvídané události mohou způsobit, že Emitent a Ručitel budou mít dočasný nedostatek likvidních prostředků a nebudou schopni dostát svým závazkům vůči svým věřitelům v plné výši a včas. Riziko likvidity tedy znamená nerovnováhu ve struktuře aktiv a pasiv Emitenta nebo Ručitele v důsledku rozdílné splatnosti závazků Emitenta nebo Ručitele a rozdílnému portfoliu zdrojů financování Emitenta nebo Ručitele. Nepříznivé změny ve finančním sektoru mohou způsobit, že Emitent a Ručitel nedokáží zabezpečit dostatečné finanční prostředky z vlastních zdrojů nebo ze zdrojů získaných od financujících bank nebo investorů, a to za podmínek srovnatelných se současnými podmínkami dluhového financování.

K 30. 9. 2024 evidoval Emitent krátkodobé závazky vůči třetím stranám ve výši 351 tis. Kč s tím, že ke stejnému datu činila výše peněžních prostředků Emitenta 57 tis. Kč a krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů Emitenta 0 tis. Kč.

K 30. 9. 2024 evidoval Ručitel krátkodobé závazky vůči třetím stranám ve výši 494.724 tis. Kč s tím, že ke stejnému datu činila výše peněžních prostředků Ručitele 354.861 tis. Kč a krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů Ručitele ve výši 157.834 tis. Kč.

### **Riziko refinancování Dluhopisů**

Nelze vyloučit, že schopnost Emitenta uhradit k datu splatnosti jistinu z Dluhopisů bude záviset na jeho schopnosti Dluhopisy refinancovat dalším financováním, ať již ve formě úvěru, nové emise dluhopisů či jinak. Není přitom jisté, že opětovné financování dluhu vyplývajícího z emise Dluhopisů nebo jeho části Emitent v budoucnosti získá. Tato skutečnost může podstatným nepříznivým způsobem ovlivnit schopnost Emitenta splatit celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů a splnit tak své závazky z vydaných Dluhopisů.

Vzhledem k podmínkám, které se mohou vyskytnout na kapitálových trzích, také nelze zaručit, že Emitent bude schopen refinancovat svoje stávající a budoucí dluhy včas a za příznivých podmínek. Schopnost Emitenta získat nové financování je podstatným způsobem odvislá od tržní situace Skupiny Rohlík. Zhoršení hospodářských výsledků Skupiny Rohlík může vést až k neschopnosti Emitenta získat nové financování. Pokud by Emitent nebyl schopen refinancovat svoje dluhy včas a za přijatelných podmínek nebo by refinancování nebylo vůbec možné, tato skutečnost by mohla mít podstatný nepříznivý vliv na schopnost Emitenta splatit nominální hodnotu Dluhopisů.

### **Riziko změny vlastnické struktury Emitenta**

Emitent je ovládán Ručitelem, přičemž tento vztah ovládnutí je založen zejména na bázi vlastnictví 100% podílu v Emitentovi. V případě změny akcionářů, společníků nebo jejich podílů v Emitentovi nebo jiných společnostech ve Skupině Rohlík může dojít k úpravě strategie Skupiny Rohlík, která může mít jiné cíle než ty nynější a zájmy Skupiny Rohlík nebo jejich jednotlivých společností ve vztahu k Dluhopisům se mohou změnit. Tímto může dojít rovněž ke změně kontroly a úpravy strategie Emitenta, která může mít jiné cíle než ty dosavadní, nebo v rozporu se zájmy Ručitele na straně jedné a Emitenta na straně druhé. Tyto změny by mohly mít podstatný nepříznivý vliv na podnikání, hospodářskou situaci a vyhlídky Emitenta.

V případě změny vlastnické struktury Emitenta, Ručitele nebo společnosti Rohlík Group jinak, než jak je povoleno v Emisních podmínkách mohou Vlastníci dluhopisů za podmínek stanovených v Emisních podmínkách žádat předčasné splacení Dluhopisů.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	17	

## **Riziko spojené s ovládáním Emitenta, Ručitele a Rohlík Group**

Jediným akcionářem a zároveň ovládající osobou Emitenta ve smyslu zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů („**Zákon o obchodních korporacích**“) je Ručitel. Ručitel je ovládán svým jediným akcionářem, Ultimátním vlastníkem, tj. panem Tomášem Čuprem, který je současně jediným členem a předsedou správní rady Emitenta i Ručitele, přičemž tento vztah ovládání je založen zejména na bázi přímého vlastnictví všech akcií Ručitele, jak je popsáno v tomto Prospektu. Pan Tomáš Čupr je současně ovládající osobou společnosti Rohlík Group. Tento vztah ovládání je založen zejména na bázi vlastnictví všech akcií v Ručiteli, jakožto největším akcionáři společnosti Rohlík Group, která je pak jediným společníkem dalších dceřiných společností, které realizují podnikatelskou činnost Skupiny Rohlík, jak je popsáno v tomto Prospektu.

Emitent ani Ručitel si nejsou vědomi žádného opatření, které by bránilo případnému zneužití kontroly ze strany pana Tomáše Čupra (s výjimkou kogentních ustanovení zákona na ochranu věřitelů a vybraných ustanovení společenské smlouvy společnosti Rohlík Group) ani případné změně této kontroly, ať už v důsledku prodeje či případného přechodu vlastnictví akcií z jakéhokoliv důvodu.

Pokud by došlo k rozporu mezi zájmy pana Tomáše Čupra na straně jedné a Emitenta, Ručitele nebo společnosti Rohlík Group na straně druhé nebo ke změně kontroly ve vztahu k Ručiteli či společnosti Rohlík Group, taková skutečnost by mohla mít podstatný nepříznivý vliv na podnikání, hospodářskou situaci a vyhlídky Skupiny Rohlík.

## **RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍ SE KE SKUPINĚ ROHLÍK A JEJÍMU PODNIKÁNÍ**

Naplnění rizik uvedených níže může negativně ovlivnit finanční a ekonomickou situaci Skupiny Rohlík, její podnikatelskou činnost, hospodářskou situaci a postavení na trhu:

### **Operační rizika**

#### **Riziko přerušení provozu mimo jiné v důsledku selhání IT systémů**

Podnikání Skupiny Rohlík závisí na správném fungování všech klíčových aspektů jejího obchodního modelu. Poškození skladovacích či jiných prostor využívaných Skupinou Rohlík, jejich vybavení, náhlá ztráta většího počtu pracovní síly či selhání technologické infrastruktury, včetně systému pro automatickou obsluhu skladů, z důvodu např. živelné pohromy, lidského selhání, úmyslného jednání zaměstnance či jiných osob, systémovému selhání, počítačových virů, kybernetického narušení bezpečnosti či jiné nepředvídatelné události, může způsobit přerušení provozu a znemožnit Skupině Rohlík poskytování služeb.

Podnikání Skupiny Rohlík obzvláště závisí na nepřetržitém fungování informačních a komunikačních technologií. Skupina Rohlík interně vyvíjí a provozuje sofistikované informační systémy zajišťující klíčové aspekty jejího podnikání včetně online prodeje, skladování, plánování a logistiky. Spolehlivost a nepřetržité fungování těchto informačních systémů je zásadní pro každodenní operace a podnikání Skupiny Rohlík. Porucha, poškození, zastarání, neautorizovaný přístup ze strany třetích osob nebo nesprávné fungování některého z těchto systémů může způsobit přerušení provozu Skupiny Rohlík a významné ztráty jejích příjmů.

Každé přerušení schopnosti provozovat služby způsobené těmito nebo jinými příčinami by mohlo přinést dodatečné náklady, zapříčinit poškození reputace Skupiny Rohlík nebo vést k uložení sankcí, a tím snižovat výnosy Skupiny Rohlík. Materializace těchto rizik by proto mohla mít podstatný nepříznivý vliv na podnikání, finanční situaci, výsledky hospodaření a vyhlídky Skupiny Rohlík.

ROHLÍK FII 6,00/29		PROSPEKT
	18	

## **Riziko spojené s narušením počítačové bezpečnosti**

Rostoucí počet počítačových systémů se stává obětí útoků, z nichž některé útoky jsou sofistikované a vysoce cílené. Techniky používané k získání neoprávněného přístupu, deaktivaci nebo degradaci služby či sabotáži systémů se často mění, mohou být obtížně detekovatelné a po dlouhou dobu nemusí být rozpoznány.

V důsledku toho je pro Skupinu Rohlík složité předvídat tyto útoky nebo implementovat odpovídající preventivní opatření. Různé třetí strany se mohou pokusit získat přístup k systémům nebo zařízením rozličnými prostředky, a to včetně neoprávněného přístupu do systémů či zařízení, podvody nebo jinými prostředky klamání zákazníků, zaměstnanců či dodavatelů.

Strana, která je schopna obejít bezpečnostní opatření by mohla zneužít citlivé údaje Skupiny Rohlík nebo osobní údaje zákazníků a zaměstnanců, způsobit přerušeni nebo zhoršení provozu, poškodit počítače Skupiny Rohlík nebo počítače uživatelů či jinak poškodit pověst Skupiny Rohlík, což by mohlo mít podstatný nepříznivý vliv na podnikání, finanční situaci, výsledky hospodaření a vyhlídky Skupiny Rohlík.

## **Riziko neoprávněného přístupu k IT systémům a možného úniku dat**

Společnosti Skupiny Rohlík podléhají regulaci spojené s užíváním osobních dat převážně svých zákazníků, protože pracují s jejich osobními údaji (např. jméno, adresa, bankovní údaje). Příslušné obchodní aktivity jsou nastaveny v souladu s pravidly na ochranu dat jednotlivých států i pravidly Evropské unie („EU“). Společnosti Skupiny Rohlík jsou též závislé na smluvních vztazích s třetími stranami a svými zaměstnanci, kteří spravují databáze osobních údajů zákazníků.

Přestože společnosti Skupiny Rohlík si jsou vědomy rizik plynoucích z možnosti ztráty těchto dat a důsledně monitorují dodržování pravidel jejich ochrany, nelze vyloučit selhání v oblasti ochrany osobních dat zákazníků.

Pokud by došlo k úniku osobních dat zákazníků z důvodu lidské chyby některého ze zaměstnanců nebo dodavatelů, kteří s vybranými osobními daty zákazníků nakládají, nebo z jiných důvodů, hrozilo by jednotlivým společnostem Skupiny Rohlík podle článku 83 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/679 (GDPR) uložení pokuty až do výše 4 % z celkového obrátu dotčených společností Skupiny Rohlík a dalších společností, které by měly v okamžiku porušení jednotnou kontrolu a byly by považovány za podnik ve smyslu článku 101 Smlouvy o fungování EU.

S tím je spojené i riziko úhrady civilních nároků jednotlivých zákazníků, kteří by byli únikem dat dotčeni. Pokud by došlo k pochybení ze strany některé ze společností Skupiny Rohlík a následnému uložení pokuty anebo povinnosti hradit civilněprávní nároky, mohlo by to mít značný negativní dopad na pověst Skupiny Rohlík a zároveň na její podnikání, finanční situaci, výsledky hospodaření a vyhlídky.

## **Provozní rizika**

### **Riziko konkurenčního prostředí**

Skupina Rohlík podniká na retailovém trhu online prodeje a doručování potravin a dalšího rychloobrátkového spotřebního zboží. Skupina Rohlík provozuje svou podnikatelskou činnost zejména ve vybraných městech České republiky (Rohlik.cz) a jejich blízkém okolí. Kromě České republiky působí také v Německu (Knuspr.de), Rakousku (Gurkerl.at), Maďarsku (Kifli.hu) a Rumunsku (Sezamo.ro).

Hlavními konkurenty Skupiny Rohlík jsou řetězce samoobslužných kamenných supermarketů a hypermarketů, jejichž hlavní výhoda spočívá ve výběru z široké škály zboží na jednom místě. Některé z těchto samoobslužných kamenných supermarketů a hypermarketů jsou součástí předních nadnárodních skupin a díky své tržní síle dokáží u některých dodavatelů vyjednat lepší podmínky, než jaké má Skupina Rohlík. To jim umožňuje nabízet některé produkty za lepší ceny, než za jaké je schopna je nabídnout Skupina Rohlík. Některé

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	19	

řetězce samoobslužných kamenných supermarketů a hypermarketů (například Tesco či Billa v České republice nebo Edeka, Lidl a Kaufland, Rewe, Aldi a Lekkerland v Německu) konkurují Skupině Rohlík přímo také tím, že samy provozují platformy pro on-line doručování potravin či jiného rychloobrátkového zboží. Existuje riziko, že kombinací obchodního modelu, tržní síly a finančních prostředků těchto konkurentů bude Skupina Rohlík schopna konkurovat jen se zvýšenými náklady nebo vůbec.

Skupině Rohlík rovněž konkurují čistě on-line služby pro doručování potravin a dalšího rychloobrátkového zboží (například Košík.cz v České republice nebo Picnic, Flaschenpost v Německu). Byť Skupina Rohlík je k Datu Prospektu co do počtu zpracovaných objednávek i aktivních uživatelů největší on-line službou pro doručování potravin a dalšího rychloobrátkového spotřebního zboží v České republice a v Maďarsku,<sup>1</sup> nelze zaručit, že se Skupině Rohlík tuto pozici podaří udržet i do budoucna.

Kromě toho mohou na trhy, na kterých Skupina Rohlík působí, vstoupit noví soutěžitelé. Z tohoto důvodu musí Skupina Rohlík pružně reagovat na měnící se situaci na trhu, na chování konkurence a na požadavky zákazníků. Zvýšená konkurenční aktivita může způsobit tlak na zvýšení distribučních nákladů, snížení cen produktů a služeb. V podmínkách silné konkurence dále může dojít k tomu, že Skupina Rohlík nebude schopna reagovat odpovídajícím způsobem na konkurenční prostředí, což by mohlo mít podstatný nepříznivý vliv na podnikání, finanční situaci, výsledky hospodaření a vyhlídky Skupiny Rohlík.

### **Riziko měnících se preferencí zákazníků, technologického vývoje a nutnosti kontinuálních investic**

Skupina Rohlík nabízí služby online prodeje a doručování potravin a dalšího rychloobrátkového spotřebního zboží. V případě, že by na trhu nastala významná změna v preferencích zákazníků, mohla by tato změna vést k poklesu poptávky po službách a produktech nabízených Skupinou Rohlík či nutnosti vynaložit další náklady, respektive investiční výdaje, nutné ke změně nebo modernizaci obchodního modelu, například do modernizace skladovacích prostor, doručovacího systému či informačních systémů, tak, aby nabízené služby zůstaly pro zákazníky atraktivními.

Trh, na kterém se Skupina Rohlík pohybuje, se vyznačuje rychle se měnícími technologiemi, novými typy služeb, zaváděním nových standardů a nutností adaptovat se na vyvíjející se požadavky zákazníků. Jádrem obchodního modelu Skupiny Rohlík je použití unikátních interně vyvíjených softwarových řešení pro správu skladových zásob a plánování doručování v kombinaci s předními světovými technologiemi pro automatickou obsluhu skladů. Kontinuální vývoj a efektivní začlenění nových technologií může vyžadovat značné výdaje a nemusí být vždy úspěšné. V důsledku toho bude budoucí úspěch Skupiny Rohlík do velké míry záviset na schopnosti přizpůsobit se rychle se měnícím technologiím a uzpůsobit svůj obchodní model vyvíjejícímu se průmyslovému standardu, požadavkům zákazníků a legislativě.

Nelze vyloučit, že Skupina Rohlík nebude mít k dispozici dostatečné finanční prostředky, know-how či jiné zdroje nutné k uskutečnění takových investic, případně že uskutečněné investice nebudou mít zamýšlený pozitivní dopad na podnikatelskou činnost Skupiny Rohlík.

V takovém případě nemusí být Skupina Rohlík schopna reagovat odpovídajícím způsobem na konkurenční prostředí a požadavky zákazníků, což by mohlo mít podstatný nepříznivý vliv na podnikání, finanční situaci, výsledky hospodaření a vyhlídky Skupiny Rohlík.

### **Riziko poškození reputace a ztráty důvěry zákazníků ve služby Skupiny Rohlík**

Skupina Rohlík se vyznačuje silnou obchodní značkou a výrazným povědomím mezi zákazníky. Za klíčový prvek svého obchodního modelu považuje Skupina Rohlík silný důraz na pozitivní zákaznickou zkušenost ve všech krocích, od realizace nákupu až po jeho doručení. Udržování vysoké míry důvěry zákazníků ve služby Skupiny Rohlík je tak klíčové pro její obchodní činnost a další růst. Za účelem udržení dobrého jména dbá

<sup>1</sup> Zdroj: Interní odhady managementu Skupiny Rohlík.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	20	

Skupina Rohlík na zajištění a kontrolu kvality nabízeného sortimentu a kvality zákaznických služeb, především schopnosti dodržet krátké dodací lhůty vůči zákazníkům.

Nelze však zaručit, že se odpovídající úroveň kvality služeb vždy pořadí udržet. Jakákoli ztráta důvěry ve služby Skupiny Rohlík, ať už z důvodů na její straně, na straně dodavatelů, kurýrů nebo z jiných důvodů, by mohla mít významný nepříznivý vliv na její reputaci a mohla by vést k odlivu zákazníků. To by mohlo mít významný nepříznivý vliv na podnikání, finanční situaci, výsledky hospodaření a vyhlídky Skupiny Rohlík.

### **Rizika spojená s pracovní silou**

Provoz podnikatelské činnosti Skupiny Rohlík je, mimo jiné, závislý na dostatku kvalifikované pracovní síly zabezpečující provoz jejích informačních systémů, stejně jako na dostatku kvalitních zaměstnanců zabezpečujících především skladování a logistiku. Skupina Rohlík získává pro svou podnikatelskou činnost zaměstnance, mimo jiné také prostřednictvím agentur práce. Dále Skupina Rohlík využívá zahraničních zaměstnanců, ať již prostřednictvím agentur práce či zaměstnaných přímo Skupinou Rohlík, a musí proto splnit veškeré požadavky příslušných právních předpisů pro zaměstnávání cizinců v České republice, Německu, Rakousku, Maďarsku a Rumunsku.

S ohledem na vývoj trhu práce není možné vyloučit, že se bude Skupina Rohlík potýkat s nedostatkem pracovní síly, který může mít nepříznivý dopad na schopnost Skupiny Rohlík dále rozvíjet své podnikání a dostát svým závazkům vůči zákazníkům, a tím i na její reputaci (např. v důsledku neschopnosti dodržet krátké dodací lhůty vůči zákazníkům). Jakékoliv případné další tvrzené nebo skutečné nedodržení regulačních požadavků na zaměstnávání cizinců by mohlo vést k uložení sankcí Skupině Rohlík ze strany příslušných státních orgánů, případně způsobit další nedostatek pracovní síly. Realizace těchto rizik by mohla mít podstatný nepříznivý vliv na podnikání, finanční situaci, výsledky hospodaření a vyhlídky Skupiny Rohlík.

### **Riziko ztráty klíčových osob**

Skupina Rohlík disponuje zkušeným týmem manažerů s rozsáhlými zkušenostmi z evropského trhu s potravinami a dalším rychloobrátkovým spotřebním zbožím a rovněž z oblasti e-commerce, díky čemuž disponuje klíčovým mixem zkušeností z těchto oblastí, které umožňují Skupině Rohlík realizovat její podnikatelskou činnost. Skupina Rohlík má pro každý trh samostatný lokální management zodpovědný za plnění strategických cílů v dané zemi a jeden centrální management zodpovědný za přijímání strategických rozhodnutí pro jednotlivé země a plošných rozhodnutí pro celou Skupinu Rohlík.

K Datu Prospektu považuje Skupina Rohlík následující osoby za klíčové členy svého managementu: (i) pan Tomáš Čupr, (ii) pan Olin Novák, (iii) paní Vineta Bajaj, (iv) pan Martin Behán, (v) pan David Pavlík, (vi) pan Erwin Brunner, (vii) pan Gabriel Makki a (viii) pan Mark Hübner.

Jejich činnost je rozhodující pro celkové řízení a podnikání Skupiny Rohlík a její schopnost zavádět a uskutečňovat stanovené strategie. Skupina Rohlík nemůže zaručit, že bude schopna tyto klíčové osoby udržet a motivovat, s výjimkou pana Tomáše Čupra, který je nejen manažerem, ale hlavně spolumasajitelem Skupiny Rohlík. Jejich případná ztráta, tím spíše pokud by se jednalo o současný odchod několika klíčových osob najednou, jakož i ztráta dalších kvalifikovaných zaměstnanců, kteří mají zkušenosti v odvětví, ve kterém Skupina Rohlík podniká, a s provozováním podniku velikosti a komplexnosti Skupiny Rohlík, by mohla mít nepříznivý vliv na podnikání, finanční situaci, výsledky hospodaření a vyhlídky Skupiny Rohlík.

### **Riziko spojené se schopností úspěšně realizovat své klíčové strategie**

Úspěch Skupiny Rohlík závisí na její schopnosti úspěšně realizovat své klíčové strategie. K Datu Prospektu se Skupina Rohlík plánuje zaměřit především na rozšiřování automatizace skladů, posilování digitálních technologií, geografickou expanzi, rozšiřování nabídky privátních značek a hledání nových obchodních

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	21	

modelů. Neexistuje však záruka, že Skupina Rohlík bude schopna úspěšně realizovat své klíčové strategie a že bude schopna úspěšně uřídit svůj další růst.

Realizace klíčových strategií Skupiny Rohlík může být ovlivněna řadou faktorů mimo její kontrolu, například makroekonomickými podmínkami, zvýšenou konkurencí, politickou situací, zvýšením provozních nákladů nebo změnou právních předpisů v zemích, kde Skupina Rohlík podniká. Jakékoli selhání při úspěšné realizaci klíčových strategií Skupiny Rohlík nebo při řízení dopadu jejího růstu na provozní a manažerské zdroje a kontrolní systémy by mohlo mít podstatný nepříznivý vliv na podnikání, finanční situaci, výsledky hospodaření a vyhlídky Skupiny Rohlík.

### **Riziko spojené s geografickou expanzí a změnou či rozšířením podnikatelské činnosti**

K Datu Prospektu Skupina Rohlík působí na trhu on-line služeb pro doručování potravin a dalšího rychloobrátkového spotřebního zboží v České republice (Rohlik.cz), Německu (Knuspr.de), Rakousku (Gurkerl.at), Maďarsku (Kifli.hu) a Rumunsku (Sezamo.ro).

Součástí obchodní strategie Skupiny Rohlík je i expanze do dalších lokalit, ať již v rámci trhů, kde Skupina Rohlík aktuálně působí, tak i na trhy nové. Expanze Skupiny Rohlík může být ztížena mnoha faktory, jako například aktivitou konkurentů, kteří jsou v těchto oblastech etablovaní, menší zkušeností Skupiny Rohlík se specifiky těchto cílových lokalit a preferencemi místních zákazníků, méně příznivou právní regulací nebo neochotou zákazníků začít využívat služby Skupiny Rohlík.

Nelze vyloučit, že v rámci hledání nových obchodních modelů začne Skupina Rohlík v budoucnu vyvíjet podnikatelskou činnost i v dalších ekonomických oblastech, s nimiž doposud nemá zkušenosti. V tomto směru existuje riziko, že s ohledem na nedostatek předchozích zkušeností nebude Skupina Rohlík v těchto oblastech tak úspěšná, jak původně zamýšlela, nebo vůbec, což může vést k finančním ztrátám.

Součástí obchodní strategie Skupiny Rohlík je i expanze prostřednictvím selektivních akvizic. Například v září 2023 Skupina Rohlík koupila německého online prodejce rychloobrátkového spotřebního zboží Bringmeister, který mimo jiné disponuje početnou zákaznickou bází v Berlíně a Mnichově.

Expanze prostřednictvím akvizic s sebou však nese nezanedbatelná rizika. Je možné, že Skupina Rohlík při rozhodování o akvizici nadhodnotí akvírovanou společnost, nebo své investiční rozhodnutí učiní na základě informací, které se později ukáží jako nesprávné. Takové chyby se mohou projevit až v pozdější fázi akvizice, což může pro Skupinu Rohlík představovat riziko finančních ztrát. Před akvizicí společnosti Skupina Rohlík obvykle provádí právní prověrku (*due diligence*), aby prověřila předmětnou společnost a identifikovala případná rizika. Skupina Rohlík však nemůže zaručit, že právní prověrka odhalí všechny potenciální závazky a rizika spojená s danou společností nebo že bude mít vůči prodávajícímu nárok na náhrady případné škody. Rovněž existuje riziko, že prodávající neposkytne nebo nebude mít k dispozici všechny požadované informace, což může vést k materializaci rizik, která nebyla během právní prověrky identifikována. Následná integrace akvírovaných společností do podnikání Skupiny Rohlík pak může být provázena komplikacemi, v důsledku čehož se zamýšlený synergický efekt akvizice může dostavit později nebo vůbec.

Pokud Skupina Rohlík zahájí provoz v nových lokalitách, začne podnikat v ekonomických oblastech, s nimiž doposud nemá zkušenosti nebo uskuteční selektivní akvizice, tyto skutečnosti nemusí mít zamýšlený pozitivní dopad na podnikatelskou činnost Skupiny Rohlík. Současně existuje riziko, že expanze Skupiny Rohlík do nových lokalit nebo podnikatelských činností si vyžádá podstatné investice ze strany Skupiny Rohlík a čas a pozornost managementu, aniž by přinesla zamýšlený pozitivní efekt pro podnikání Skupiny Rohlík. V takovém případě by neschopnost úspěšně expandovat do dalších lokalit, rozšířit svou podnikatelskou aktivitu a úspěšně realizovat selektivní akvizice mohla mít podstatný nepříznivý vliv na podnikání, finanční situaci, výsledky hospodaření a vyhlídky Skupiny Rohlík.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	22	

## **Riziko spojené se závislostí na plnění dodavateli, pronajímatelů a smluvních partnerů**

Skupina Rohlík odebírá prodávaný sortiment a další služby od velkého počtu dodavatelů, který postupně roste s tím, jak Skupina Rohlík rozšiřuje svoji nabídku produktů. K Datu Prospektu odebírá Skupina Rohlík zboží od více než 3.000 dodavatelů, s nimiž Skupina Rohlík uzavírá převážně dlouhodobé smlouvy. Za rok končící 30. 4. 2024 Skupina Rohlík nakoupila od deseti nejvýznamnějších dodavatelů zboží představující celkem 0,8 % zboží nakoupeného Skupinou Rohlík v daném období, přičemž podíl žádného z těchto dodavatelů na veškerém zboží nakoupeném Skupinou Rohlík v daném období nepřesahoval 2,57 %. Krom hlavních dodavatelů Skupina Rohlík odebírá zboží i od některých populárních řezníků, pekařů, zelinářů a dalších lokálních producentů, jejichž výrobky Skupina Rohlík zařadila do své nabídky.

Výpadek na straně dodavatelů Skupiny Rohlík a to z různých důvodů, jako jsou například geopolitická situace, válečné konflikty, stávky, nepokoje, přírodní katastrofy nebo jiné nepředvídatelné události, které jsou mimo kontrolu Skupiny Rohlík, by mohl snížit dostupnost některých produktů, a tedy způsobit pokles výnosů Skupiny Rohlík, a v krajním případě vést i k poškození reputace Skupiny Rohlík a přechodu některých zákazníků ke konkurenci.

Skupina Rohlík si pronajímá nemovitosti sloužící jako skladovací a kancelářské prostory. Hlavní skladovací prostory Skupiny Rohlík se nacházejí v Praze, Brně, Ostravě, Mnichově, Frankfurtu, Berlíně, Bukurešti, Budapešti a ve Vídni. Skupina Rohlík má skladovací prostory pronajaty zpravidla na základě dlouhodobých nájemních smluv. K 30. 6. 2024 činila průměrná zbývajících délka nájmu 80 měsíců, přičemž od tohoto data k Datu Prospektu nedošlo dle informací Emitenta k významné změně.

Případná ztráta klíčových dodavatelů či vypovězení nájemních smluv, změny podmínek dodávek (např. zvýšení cen či změna platebních podmínek), zhoršení kvality dodávek dodavatelů či nedodržení jejich smluvních závazků by mohly mít podstatný nepříznivý vliv na podnikání, finanční situaci, výsledky hospodaření a vyhlídky Skupiny Rohlík.

## **Riziko soudních sporů**

V rámci své podnikatelské činnosti může být Skupina Rohlík předmětem soudních, správních, regulatorních či jiných řízení a nároků, včetně, mimo jiné, sporů se zákazníky, dodavateli a konkurenty, pracovněprávních sporů, nároků na náhradu škody, sporů týkajících se duševního vlastnictví, státních kontrol či daňových auditů či jiných sporů s orgány veřejné správy či samosprávy. Skupina Rohlík může čelit potenciálnímu finančnímu riziku v souvislosti s takovými spory a řízeními.

K Datu Prospektu neměl Ručitel žádné rezervy na nároky z právních sporů a náklady na právní služby. Jakýkoli spor, ať už úspěšný či nikoli, může významně ovlivnit reputaci Skupiny Rohlík na trhu nebo vztahy se zákazníky či dodavateli a řízení nebo urovnání sporu v souvislosti s nimi může vést k interním i externím nákladům, které i v případě úspěšného ukončení příslušného sporu nemusí být plně vyrovnány.

Každý z těchto důsledků může mít podstatný nepříznivý vliv na podnikání, finanční situaci, výsledky hospodaření a vyhlídky Skupiny Rohlík.

## **Rizika spojená s nepříznivou politickou, ekonomickou a sociální situací**

Na výsledky podnikání a finanční výsledky Skupiny Rohlík mohou mít nepříznivý vliv faktory týkající se ekonomického vývoje ve státech, ve kterých Skupina Rohlík působí, a obecněji ekonomické podmínky v Evropské Unii („EU“). Mezi tyto faktory, které často nelze předvídat a které jsou mimo kontrolu Skupiny Rohlík, patří zejména faktory politické, ekonomické a sociální, jako například hospodářská politika států, v nichž Skupina Rohlík působí, růst nebo pokles hrubého domácího produktu, vývoj inflace, peněžní a daňová politika, vývoj směnných kurzů, úrokových sazeb, nezaměstnanost, kupní síla obyvatelstva a celková úroveň investic ve státech, v nichž Skupina Rohlík působí.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	23	

Tyto faktory podléhají rovněž globálním vlivům, jako například probíhající válečný konflikt na Ukrajině, geopolitická situace na Blízkém východě, soupeření mezi Spojenými státy a Čínou, hrozba obnovené šíření varianty COVID-19 či jiné zdravotní krize či pandemie.

Podíly na výnosech Skupiny Rohlík dle jednotlivých trhů jsou následující:

	Výnosy z prodejů dle zemí (v tis. EUR)		Výnosy prodejů dle zemí (podíl v %)	
	Rok končící 30. 4. 2024	Rok končící 30. 4. 2023	Rok končící 30. 4. 2024	Rok končící 30. 4. 2023
Česká republika	514.916	415.398	62	66
Německo	143.245	66.764	17	11
Maďarsko	114.153	82.623	14	13
Rakousko	39.471	58.921	5	9
Rumunsko	18.804	9.606	2	2
<b>Celkem</b>	<b>830.589</b>	<b>633.312</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Jak ilustruje výše uvedená tabulka, podíl českého trhu na podnikání Skupiny Rohlík tvořil k 30. 4. 2024 přibližně 62 %, a proto jsou výsledky hospodaření Skupiny Rohlík převážně ovlivněny politickou, ekonomickou a sociální situací právě v České republice.

Například pro rok 2024 Ministerstvo financí České republiky očekává průměrnou výši inflace v České republice ve výši 2,7 %, což by představovalo pokles vůči průměrné inflaci za rok 2023, která činila 10,7 %.<sup>2</sup> Pro další země, ve kterých Skupina Rohlík působí, tj. Německo, Rakousko, Maďarsko a Rumunsko, průměrná výše inflace za rok 2023 činila 6,0 %, 7,7 %, 17,0 %, a 9,7 %.<sup>3</sup> Skupina Rohlík však nemůže garantovat, že vysoká míra inflace nebude dále přetrvávat nebo se dále nezvýší.

Co se týká hospodářského růstu, podle dat Ministerstva financí České republiky v roce 2023 hrubý domácí produkt v České republice klesnul o 0,3 % a v roce 2024 by růst ekonomiky mohl zrychlit na 1,4 %, hlavně zásluhou obnoveného růstu spotřeby domácností.<sup>4</sup> Hrubý domácí produkt v Německu, Rakousku, Maďarsku a Rumunsku za rok 2023 činil (0,3) %, (1,0) %, (0,9) %, a 2,4 %.<sup>5</sup>

V důsledku makro a mikroekonomických faktorů, zejména pomalejšího růstu hrubého domácího produktu a vysoké inflace v zemích, kde Skupina Rohlík působí, a souvisejícího poklesu reálných příjmů obyvatelstva, může docházet k poklesům v poptávce po některých typech zboží, které Skupina Rohlík nabízí. Výše zmíněné faktory mají dále vliv především na nákladovou strukturu, a to zejména v případě velkoobchodních (nákupních) cen potravin, energií a pohonných hmot, mezd či nájmu, které v konečném efektu mohou vést ke zvyšování koncových cen. Negativní dopad na investiční činnost Skupiny Rohlík pak mohou mít zvyšující se úrokové sazby, které mohou přechodně snižovat dynamiku rozvoje Skupiny Rohlík.

Výskyt některého z výše zmíněných faktorů nebo jejich kombinace, které Skupina Rohlík nemůže ovlivnit, může mít podstatný nepříznivý vliv na podnikání, finanční situaci, výsledky hospodaření a vyhlídky Skupiny Rohlík.

<sup>2</sup> Zdroj: Dubnová predikce Ministerstva Financí: *Česká ekonomika se vrací k růstu*, dostupná [zde](#)

<sup>3</sup> Zdroj: Veřejná data z Eurostat, dostupná na: [Statistics | Eurostat \(europa.eu\)](#)

<sup>4</sup> Zdroj: Makroekonomická predikce Ministerstva Financí, dostupná [zde](#)

<sup>5</sup> Zdroj: Veřejná data z Eurostat, dostupné na: [Statistics | Eurostat \(europa.eu\)](#)



## **Riziko škod, které nemusí být kryty pojištěním v dostatečné výši nebo zcela**

Zásoby Skupiny Rohlík i využívané skladovací a jiné prostory jsou ohroženy řadou přírodních a lidských faktorů, které mohou mít za následek jejich úplné nebo částečné poškození. Skupina Rohlík může být rovněž vystavena nárokům v důsledku škod, které Skupina Rohlík může způsobit při svém provozu. Majetek ve vlastnictví Skupiny Rohlík je proto pojištěn proti některým rizikům spojeným s daným typem majetku a jeho lokalitou. Některá rizika však nelze pojistit nebo jejich pojištění není ekonomicky výhodné.

Problémy pojišťovacích společností, které pojišťují aktiva Skupiny Rohlík, mohou způsobit nevyplacení pojistných nároků v případě vzniku pojistných událostí, a to i přes zaplacení pojistného a plnění jiných povinností vyplývajících z pojistného smluvního vztahu. Taktéž v některých případech může výplata pojistného nedostatečně pokrývat aktuální škodu nebo potřebu projektu. Pokud vznikne Skupině Rohlík povinnost uhradit škodu, která není pojištěna nebo která přesahuje limity pojistné smlouvy společností Skupiny Rohlík, bude to mít nepříznivý vliv na finanční situaci Skupiny Rohlík.

Škody nebo nároky třetích stran, proti kterým není Skupina Rohlík pojištěna, zvýšení nákladů na pojištění v důsledku předchozích pojistných událostí, nepříznivé změny na trhu s pojištěním, jakož i naplnění kteréhokoli z výše uvedených rizik by mohly mít podstatný nepříznivý vliv na podnikání, finanční situaci, výsledky hospodaření a vyhlídky Skupiny Rohlík.

## **Finanční rizika**

### **Riziko refinancování**

Dluhové financování je spojeno s několika významnými riziky. Nelze zaručit, že Skupina Rohlík bude schopna generovat dostatečné finanční prostředky, aby Emitent mohl splnit svoje závazky z Dluhopisů, resp. aby Ručitel mohl splnit svoje závazky z Finanční záruky. Skupina Rohlík čelí i riziku, že existující nebo budoucí dluhové financování nebude nejpозději k datu splatnosti obnoveno nebo refinancováno.

Vzhledem k podmínkám, které převládají na finančních trzích nelze zaručit, že Skupina Rohlík bude schopna refinancovat svoje existující a budoucí dluhy za příznivých podmínek. Pokud by Skupina Rohlík nebyla schopna refinancovat svoje dluhy za přijatelných podmínek nebo by refinancování nebylo vůbec možné, mohla by být Skupina Rohlík nucena prodávat svoje aktiva za nevýhodných podmínek, případně zredukovat nebo pozastavit činnost, což by se nepříznivě projevilo na ekonomické situaci Skupiny Rohlík.

### **Riziko nedostatku likvidních prostředků**

Riziko likvidity spočívá v tom, že nepříznivé trendy na trhu a jiné nepředvídané události mohou způsobit, že Skupina Rohlík bude mít dočasný nedostatek likvidních prostředků a nebude schopna dostát svým závazkům v plné výši a včas, např. vůči svým věřitelům či akcionářům. Riziko likvidity tedy znamená nerovnováhu ve struktuře aktiv a pasiv Skupiny Rohlík v důsledku rozdílné splatnosti závazků Ručitele a rozdílnému portfoliu zdrojů financování Skupiny Rohlík. Nepříznivé změny ve finančním sektoru mohou způsobit, že Skupina Rohlík nedokáže zabezpečit dostatečné finanční prostředky z vlastních zdrojů nebo ze zdrojů získaných od financujících bank nebo investorů, a to za podmínek srovnatelných se současnými podmínkami dluhového financování.

Na základě konsolidované účetní závěrky Rohlík Group vyhotovené dle IFRS k 30. 4. 2024 evidovala Skupina Rohlík dlouhodobé závazky z přijatých úvěrů ve výši 14.272 tis. EUR (pro srovnání, k 30. 4. 2023 to bylo 33.356 tis. EUR); a krátkodobé závazky z přijatých úvěrů ve výši 52.191 tis. EUR (pro srovnání, k 30. 4. 2023 to bylo 4.700 tis. EUR).

Na základě konsolidované účetní závěrky Rohlík Group vyhotovené dle IFRS k 30. 4. 2024 činila výše likvidních prostředků zahrnující peněžní prostředky a krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů Skupiny

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	25	

Rohlík 83.186 tis. EUR (pro srovnání k 30. 4. 2023 činila výše likvidních prostředků zahrnující peněžní prostředky a krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů Skupiny Rohlík 108.712 tis. EUR).

### Rizika plynoucí z výkyvů měnových kurzů

Skupina Rohlík je vystavena vlivu pohybů aktuálních devizových kurzů na její finanční pozici a peněžní toky. Skupina Rohlík je vystavena měnovému riziku při prodejkách, nákupech a zápůjčkách, které jsou denominovány v jiné měně, než jsou funkční měny společností Skupiny Rohlík.

Oslabení měny CZK k 30. 4. 2024 a 30. 4. 2023 vůči měnám EUR, HUF, RON nebo USD by mělo následující dopad na finanční pozici a vlastní kapitál Ručitele o částky uvedené v následující tabulce. Tato analýza vychází z odchylek ve směnných kurzech cizích měn, které Skupina Rohlík považovala za dostatečně pravděpodobné k těmto datům. V této analýze citlivosti se předpokládá, že všechny ostatní proměnné, především úrokové sazby, zůstanou beze změny:

Analýza citlivosti	Rok končící 30. 4. 2024		Rok končící 30. 4. 2023	
	Změna kurzu CZK	Dopad na finanční pozici a vlastní kapitál (v tis. Kč)	Změna kurzu CZK	Dopad na finanční pozici a vlastní kapitál (v tis. Kč)
CZK-EUR .....	+/- 10 %	+/- 81.696	+/- 10 %	+/- 116.326
CZK-HUF .....	+/- 10 %	+/- 1	+/- 10 %	0
CZK-RON .....	+/- 10 %	0	+/- 10 %	0
CZK-USD .....	+/- 10 %	+/- 206	+/- 10 %	+/- 3

Navzdory přijatým opatřením nelze vyloučit ztráty z důvodu nepříznivých pohybů měnových kurzů, které by mohly mít podstatný nepříznivý vliv na podnikání, finanční situaci, výsledky hospodaření a vyhlídky Skupiny Rohlík.

### Kreditní riziko

Skupina Rohlík je vystavena kreditnímu riziku, které představuje riziko ztrát, kterým je Skupina Rohlík vystavena v případě, že zákazníci Skupiny Rohlík řádně a včas neuhradí své závazky z finančních nebo obchodních vztahů vůči Skupině Rohlík ve stanovené lhůtě. Skupina Rohlík je vystavena zejména kreditnímu riziku ze smluvních vztahů s velkým množstvím svých zákazníků. Kreditní riziko dále vyplývá z finančních aktivit včetně vkladů u bank a finančních institucí. Materializace tohoto rizika by mohla mít podstatný nepříznivý vliv na podnikání, hospodářskou situaci a vyhlídky Skupiny Rohlík.

K 30. 4. 2024 měla Skupina Rohlík dlouhodobé zálohy ve výši přibližně 7.252 tis. EUR (pro srovnání, k 30. 4. 2023 to bylo přibližně 5.073 tis. EUR).

### RIZIKOVÉ FAKTORY TÝKAJÍCÍ SE DLUHOPISŮ

Níže Emitent uvádí podstatné rizikové faktory za účelem posouzení rizik spojených s Dluhopisy:

#### Rizikové faktory týkající se Zajištění

##### Riziko omezení Finanční záruky

Potenciální kupující či prodávající Dluhopisů by si měli být vědomi, že Finanční záruka bude omezena na částku 9.000.000.000 Kč. S ohledem na skutečnost, že celková předpokládaná hodnota Emise bude činit

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	26	

3.000.000.000 Kč, resp. může činit až 4.500.000.000 Kč, nebudou případné úrokové výnosy nad částku tohoto omezení kryty Finanční zárukou.

### **Riziko neúčinnosti Finanční záruky**

Insolvenční předpisy stanoví určité podmínky, za kterých mohou být právní jednání dlužníka neúčinná vůči třetím osobám, zejména vůči věřitelům dlužníka. Neúčinným může být právní jednání, kterým dlužník zkracuje možnost uspokojení věřitelů nebo některé věřitele zvýhodňuje na úkor jiných. Neúčinnými jsou zejména právní jednání bez přiměřeného protiplnění, právní jednání zvýhodňující věřitele nebo právní jednání úmyslně zkracující uspokojení věřitele.

Vystavením Finanční záruky Ručitel zajišťuje splnění dluhů Emitenta z Dluhopisů. Nelze vyloučit, že v případě insolvenčního řízení ohledně Ručitele může dojít ke zpochybnění účinnosti Finanční záruky. Namítat neúčinnost Finanční záruky lze v průběhu lhůt, které se odvíjejí od okamžiku jeho poskytnutí. Pokud by došlo k uplatněním práv z Finanční záruky před koncem běhu příslušné lhůty, mohlo by toto být prohlášeno za neplatné či neúčinné a práva z Finanční záruky by nebylo možné úspěšně uplatnit a vykonat. Tato skutečnost může mít podstatný nepříznivý vliv na hodnotu a návratnost investice do Dluhopisů.

### **Počátek běhu lhůt, ve kterých je možné namítat neúčinnost právních jednání**

Poskytnutí Zajištění v souvislosti s Emisí může mít za následek začátek běhu lhůt, ve kterých je možné namítat neúčinnost Zajištění. Tyto lhůty počínají běžet od okamžiku poskytnutí nebo perfekce relevantního Zajištění. Dle Insolvenčního zákona může insolvenční správce odporovat právním úkonům dlužníka ve lhůtě jednoho roku ode dne, kdy nastaly účinky rozhodnutí o úpadku a tyto právní úkony byly učiněny ve lhůtách od 1 roku do 5 let před zahájením insolvenčního řízení (dle povahy namítaného právního úkonu). Pokud by došlo k vymáhání Zajištění před koncem běhu příslušné lhůty, mohlo by toto být prohlášeno za neplatné či neúčinné a takové Zajištění by nebylo možné vykonat.

### **Riziko týkající se hodnoty zastavených aktiv**

Dluhy Emitenta vyplývající z Dluhopisů budou rovněž zajištěny Zástavním právem k akciím (akcie, které jsou předmětem Zástavního práva k akciím dále též „**Zastavené akcie**“).

Tržní hodnota Zastavených akcií nebyla oceněna prostřednictvím veřejně zpřístupněného znaleckého posudku a může se v čase měnit.

Tržní hodnota Zastavených akcií se bude v budoucnosti odvíjet, mimo jiné, od minulých finančních výsledků a prognóz budoucích finančních výsledků společnosti Skupiny Rohlík, situace převážně na českém online maloobchodním trhu a hospodářské situace v České republice. Zhmotní-li se některý rizikový faktor týkající se podnikání Skupiny Rohlík nebo českého trhu, nelze vyloučit pokles tržní hodnoty Zastavených akcií.

Výtěžek z výkonu Zajištění z těchto důvodů nemusí dosahovat dostatečné výše nutné pro úplné uspokojení všech pohledávek Vlastníků dluhopisů a za určitých okolností nemusí být Vlastníci dluhopisů z výtěžku z výkonu Zajištění uspokojeni vůbec. V rozsahu, v jakém nebudou pohledávky Vlastníků dluhopisů uspokojeny z výtěžku z výkonu Zajištění, budou uspokojovány jako nezajištěné společně s pohledávkami dalších nezajištěných věřitelů Emitenta. Tato skutečnost může mít podstatný nepříznivý vliv na hodnotu a návratnost investice do Dluhopisů.

Nelze vyloučit, že v budoucnosti klesne hodnota Zastavených akcií natolik, že nebude splněn finanční ukazatel vyplývající z Emisních podmínek. Pokud by k tomuto došlo a Vlastníci dluhopisů v důsledku toho požadovali předčasné splacení Dluhopisů, může existovat riziko, že Emitent nebude schopen v daném čase zajistit potřebný objem finančních prostředků např. prostřednictvím refinancování. V takovém případě by se Emitent mohl dostat do prodlení s plněním svých dluhů z Dluhopisů, což by mohlo mít za následek úplnou či částečnou ztrátu investic do Dluhopisů na straně investora, a to i vzhledem k poklesu hodnoty Zastavených akcií.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	27	

## **Riziko spojené s velikostí podílů spojených s akciemi ve společnosti Rohlik Group**

Ručitel není jediným akcionářem společnosti Rohlik Group, a tedy ani jediným nepřímým společníkem Skupiny Rohlík. Zastavené akcie tedy představují jen určitou část celkové účasti na základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti Rohlik Group a nepřímé účasti ve Skupině Rohlík, přičemž ostatní akcie jsou vlastněny dalšími investory (třetími osobami). Tato skutečnost může mít podstatný nepříznivý vliv na jejich tržní hodnotu v případě výkonu Zajištění.

Někteří potenciální kupující se z tohoto důvodu mohou při výkonu Zajištění rozhodnout podíly nekoupit, nebo kompenzovat rizika a náklady spojené s nutností jednat v budoucnosti s dalšími akcionáři společnosti Rohlik Group nabídkou nižší kupní ceny.

Z tohoto důvodu výtěžek z výkonu Zajištění nemusí dosahovat dostatečné výše nutné pro úplné uspokojení všech pohledávek Vlastníků dluhopisů a za určitých okolností nemusí být Vlastníci dluhopisů z výtěžku výkonu Zajištění uspokojeni vůbec. Tato skutečnost může mít podstatný nepříznivý vliv na hodnotu a návratnost investice do Dluhopisů.

## **Riziko spojené s možným poklesem velikosti podílu Ručitele na společnosti Rohlik Group v důsledku vydání nových akcií**

Společnost Rohlik Group je akciovou společností a v budoucnosti může vydávat nové akcie. Tyto nové akcie mohou být vydány například za účelem získávání nového kapitálu pro realizaci podnikatelské činnosti Rohlik Group. Počet akcií, které takto mohou být společností Rohlik Group v budoucnosti vydány, nelze předem určit, protože jejich množství bude záviset, mimo jiné, na tom, jaké množství kapitálu bude společnost Rohlik Group prostřednictvím vydávání nových akcií získávat a na dalších podmínkách, za kterých případní budoucí investoři nové akcie společnosti Rohlik Group upíší.

Rohlik Group může rovněž vydávat nové akcie jako protiplnění sjednané ve smluvních ujednáních. K takovému vydání akcií může dojít, mimo jiné, v situacích, kdy Rohlik Group uzavře smlouvu o koupi aktiv, typicky u smluv koupi podílů či akcií v jiných společnostech, a sjedná, že protiplnění nebo jeho část nebude hrazena v penězích, ale prodávající místo toho jako protiplnění obdrží akcie v Rohlik Group. Ani v tomto případě nelze předem určit, kolik akcií společnosti Rohlik Group může být tímto způsobem vydáno, protože množství vydávaných akcií bude vždy záviset na smluvních podmínkách konkrétní transakce. V některých případech může v rámci smluvních podmínek konkrétní transakce ujednáno, že konkrétní počet vydávaných akcií bude závislý na splnění výkonnostních kritérií. Typicky v případě akvizice jiných společností může být část protiplnění, včetně protiplnění ve formě akcií Rohlik Group, stanovena na základě budoucí výkonnosti takto nabývané společnosti.

Obdobně může být v souvislosti s vydáváním nových akcií Rohlik Group sjednáno, že pokud výkonnost Rohlik Group nedosáhne ve stanoveném čase ukazatelů sjednaných ve smluvních ujednáních týkajících se vydání nových akcií, investoři, kteří na základě takového smluvního ujednání nabyli akcie Rohlik Group, získají právo na nabytí dodatečných akcií Rohlik Group tak, aby byli kompenzováni za nesplnění stanovených výkonnostních ukazatelů.

Společnost Rohlik Group rovněž založila opční akciový program pro své klíčové zaměstnance (ESOP), na jehož základě tito zaměstnanci mohou nabýt akcie Rohlik Group za podmínek stanovených v tomto opčním akciovém programu. Jelikož je nabytí akcií podmíněno splněním řady podmínek stanovených v opčním akciovém programu, nelze k Datu Prospektu jednoznačně určit, kolik akcií Rohlik Group bude v budoucnosti na základě tohoto opčního akciového programu vydáno.

V případě, že dojde k vydání nových akcií společností Rohlik Group, mimo jiné, z důvodů uvedených výše, tato skutečnost může mít za následek pokles celkového podílu Ručitele na základním kapitálu a hlasovacích právech v Rohlik Group, ledaže v takové situaci nabude akcie Rohlik Group i Ručitel, a to v množství nutném pro to, aby jeho podíl neklesl. Pokles podílu Ručitele na základním kapitálu a hlasovacích právech v Rohlik

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	28	

Group může mít za následek snížení vlivu Ručitele na řízení podnikatelské činnosti Rohlik Group a rovněž na snížení hodnoty Zajištění (viz též „*Riziko spojené s velikostí podílů spojených s akciemi ve společnosti Rohlik Group*“ výše) a tato skutečnost může mít podstatný nepříznivý vliv na hodnotu a návratnost investice do Dluhopisů.

### **Riziko nezřízení dostatečného zajištění**

Podle Emisních podmínek má být podstatná část Zástavního práva k akciím zřízena po Datu emise, a to do 28. 2. 2025. Vlastníci dluhopisů tedy čelí riziku, že po dobu, než dojde ke zřízení a vzniku Zástavního práva k akciím ve finálním rozsahu předvídaném Emisními podmínkami, budou dluhy Emitenta z Dluhopisu nezajištěny v dostatečném rozsahu. Pokud by v tomto období nedošlo ke zřízení Zástavních práv k akciím v rozsahu předvídaném Emisními podmínkami a v budoucnosti došlo k výkonu Zástavních práv k akciím, výtěžek z jejich výkonu v takovém případě nemusí dosahovat výše, jaké by dosahoval, pokud by Zástavní práva k akciím byla zřízena v souladu s Emisními podmínkami, což by mohlo mít za následek úplnou či částečnou ztrátu investic do Dluhopisů na straně investora.

### **Riziko týkající se dohody o podřízení pohledávek**

Ručitel jako ručitel, Emitent jako emitent Dluhopisů a **Bizthusiasm, a.s.**, IČO: 033 07 611, jako podřízený věřitel („**Podřízený věřitel**“), a Agent pro zajištění jako seniorní věřitel uzavřou do Data emise dohodu o podřízenosti, na jejímž základě budou pohledávky Podřízených věřitelů podřízeny tzv. seniorním pohledávkám, které tvoří (resp. budou tvořit), pohledávky na výplatu jmenovité hodnoty Dluhopisů, úroků z Dluhopisů, Mimořádného výnosu Dluhopisu a jakýchkoliv plateb z titulu Finanční záruky.

Emitent očekává, že k datu podpisu takové dohody o podřízenosti bude jistina úvěrů poskytnutých Ručiteli Podřízenými věřiteli dosahovat částky 116.318 tis. Kč. Po Datu Prospektu mohou Ručitel či Emitent jako dlužník, třetí osoba poskytující úvěr či půjčku Ručiteli či Emitentovi jako podřízený věřitel a Agent pro zajištění uzavřít další dohody o podřízenosti, na jejichž základě budou jejich pohledávky rovněž podřízeny tzv. seniorním pohledávkám.

Insolvenční zákon rozeznává koncept podřízených pohledávek vůči všem třetím stranám. Nestanoví však přesné náležitosti dohody o smluvním podřízení pohledávek sjednané jen mezi vybranými věřiteli ve vztahu k určitým pohledávkám, jako je například dohoda o podřízenosti. Tento koncept zůstává v českém právním řádu netestovaný, přestože je v praxi využíván, a nelze zcela vyloučit riziko, že by soud mohl v případě sporu rozhodnout o neúčinnosti nebo neplatnosti dohody o podřízenosti. V takovém případě by pohledávky z takto smluvně podřízených smluv nebyly uspokojovány jako podřízené. Tato skutečnost může mít podstatný nepříznivý vliv na hodnotu a návratnost investice do Dluhopisů.

### **Rizikové faktory týkající se Agentů pro zajištění**

**Zajištění je poskytováno ve prospěch Vlastníků dluhopisů, ale jejich práva k Zajištění bude uplatňovat a vykonávat Agent pro zajištění**

Zajištění bude poskytováno ve prospěch Vlastníků dluhopisů na jméno Agentů pro zajištění s tím, že Agent pro zajištění bude vlastním jménem vykonávat práva Vlastníků dluhopisů ze zajištění. Agent pro zajištění tak je vedle příslušného poskytovatele zajištění jedinou stranou zajišťovací dokumentace, v důsledku čehož pouze Agent pro zajištění může uplatnit a vykonat jakákoliv práva ze zajištění. Žádný Vlastník dluhopisů nebude oprávněn uplatňovat tato práva samostatně. V případě, že Agent pro zajištění bude v prodlení s uplatněním či výkonem práv ze Zajištění, může Vlastníkům dluhopisů vzniknout újma s tímto prodlením spojená, aniž by Vlastníci dluhopisů měli možnost samostatně taková práva uplatnit či vykonat. Agent pro zajištění použije jakýkoli výtěžek ze zajištění nejdříve na úhradu plateb splatných Agentovi pro zajištění (včetně jeho odměny a úhrady poměrné částky odškodnění uhrazené Agentovi pro zajištění). Výše uvedené může vést k tomu, že Vlastníci dluhopisů mohou z výtěžku z výkonu Zajištění získat menší plnění.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	29	

## **Absence relevantní rozhodovací praxe k institutu agenta pro zajištění podle Zákona o dluhopisech**

Právní institut agenta pro zajištění byl do Zákona o dluhopisech zaveden novelou, zákonem č. 307/2018 Sb., která nabyla účinnosti 4. 1. 2019. Jelikož se jedná o první právní úpravu tohoto institutu v českém právním řádu, zatím k němu neexistuje rozhodovací praxe soudů ani obecně přijímaný právní výklad. Absence relevantní judikatury a neustálenost nového institutu agenta pro zajištění – a z toho vyplývající právní nejistota – mohou mít negativní vliv na splnění dluhů vyplývajících z Dluhopisů, a to především v případě, že by příslušný soud rozhodl, že některé ustanovení Zákona o dluhopisech by mělo být vykládáno odlišně, než je aktuálně reflektováno a detailněji rozvedeno v příslušném článku či člancích Emisních podmínek.

## **Rizika spojená s novým Agentem pro zajištění**

Emitent nemůže zajistit, že při jmenování Agentu pro zajištění nebo výměně bude k dispozici Agent pro zajištění, který bude mít s plněním povinností agenta pro zajištění či obdobnou roli dostatečné zkušenosti, ačkoliv při výběru Agentu pro zajištění bude sám postupovat v dobré víře a s náležitou pečlivostí. Tento problém je způsoben tím, že tento institut je v České republice zakotven výše uvedenou novelou Zákona o dluhopisech účinnou od 4. 1. 2019, kdy ohledně institutu agenta pro zajištění neexistuje soudní přezkum, obecně přijímaný právní výklad ani tržní praxe. To dle zkušeností Emitenta s jednáním s finančními institucemi na finančních trzích může vést k tomu, že instituce, které tuto roli standardně vykonávají na mezinárodním kapitálovém trhu, nebudou ochotny roli Agentu pro zajištění přijmout.

K Datu Prospektu je Agentem pro zajištění společnost J&T BANKA. V případě, že se nepodaří vybrat Agentu pro zajištění s dostatečnými zkušenostmi, hrozí, že jeho případná neschopnost vykonat Zajištění včas či jiné průtahy v jeho činnosti, způsobené jeho nedostatečnou odborností či zkušenostmi, mohou mít negativní vliv na uspokojení Vlastníků dluhopisů ze Zajištění, které může být v takové situaci méně úspěšné, přičemž v konečném důsledku mohou Vlastníci dluhopisů z výtěžku z výkonu Zajištění získat menší plnění.

## **Agent pro zajištění může požadovat, aby mu v souvislosti s pokynem schůze vlastníků dluhopisů bylo poskytnuto zajištění nebo slíbeno odškodnění**

Agent pro zajištění je povinen, s výhradami stanovenými v Emisních podmínkách, vykonat jakékoli právo či zdržet se výkonu jakéhokoli práva, které mu náleží jako Agentovi pro zajištění, v souladu s jakýmkoli pokynem schváleným Schůzí prostou většinou. Agent pro zajištění může požadovat, aby mu v souvislosti s pokynem schváleným schůzí vlastníků dluhopisů bylo poskytnuto dostatečné zajištění nebo slíbeno odškodnění ze strany Vlastníků Dluhopisů či Emitenta pro případ vzniku jakékoli majetkové či nemajetkové újmy. Pokud bude Vlastníky dluhopisů Agentovi pro zajištění poskytnuto zajištění nebo slíbeno odškodnění a tato hodnota bude Agentovi následně vyplacena, hrozí, že Vlastníci dluhopisů mohou přijít o část své investice.

## **Omezení možnosti Agentu pro zajištění rozhodovat o výkonu Zajištění při úpadku Emitenta**

V případě, že s Emitentem bude zahájeno insolvenční řízení, v rámci kterého bude prohlášen úpadek Emitenta, bude výkon zajištění podléhat pravidlům a omezením stanoveným v zákoně č. 182/2006 Sb., insolvenční zákon, ve znění pozdějších předpisů. Agent pro zajištění tak bude muset jednat o způsobu výkonu jakéhokoliv zajištění prostřednictvím udělování pokynů jmenovanému insolvenčnímu správci. Nutnost takto realizovat zajištění by mohla mít negativní dopad na rychlost vymáhání tohoto zajištění. Stejně tak budou mít Vlastníci dluhopisů pouze omezenou možnost zasahovat do realizace daného zajištění.

## **Omezená odpovědnost Agentu pro zajištění**

Agent pro zajištění neodpovídá Vlastníkům dluhopisů za (i) neplatnost, neúčinnost či nevymahatelnost Zajištění, (ii) obsah jakékoliv Zajišťovací smlouvy a jakýchkoliv dalších dokumentů souvisejících se Zajištěním včetně sjednaných způsobů realizace Zajištění, (iii) zvolený způsob realizace Zástavních práv, pokud je tento způsob v souladu s rozhodnutím Schůze nebo Zástavními smlouvami, (iv) jednání či opomenutí v souvislosti se Zajištěním, pokud jedná (nebo se zdržuje jednání) v souladu s Pokynem schůze, s Emisními

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	30	

podmínkami nebo Zajišťovací dokumentací, ani za (v) jakoukoli újmu způsobenou Emitentovi nebo Vlastníkům dluhopisů při plnění jeho povinností jako Agentu pro zajištění, s výjimkou újmy způsobené úmyslně či z hrubé nedbalosti Agentem pro zajištění. Povinnost Agentu pro zajištění k náhradě škody je však v rozsahu, jaký umožňují právní předpisy, omezena tak, že (i) škoda nebude zahrnovat ušlý zisk a (ii) výše nahrazované škody Agentem pro zajištění nepřesáhne výši jeho odměny obdržené podle Smlouvy s agentem pro zajištění, respektive vedlejšího ujednání k ní.

## **RIZIKOVÉ FAKTORY TÝKAJÍCÍ SE PRÁV Z DLUHOPISŮ**

### **Riziko částečného nesplacení**

Dluhopisy stejně jako jakýkoli jiný peněžitý dluh podléhají riziku nesplacení. Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen vyplácet úroky z Dluhopisů či jejich jmenovitou hodnotu a nabídne tedy vlastníkům Dluhopisů jejich odkoupení za nižší než jmenovitou hodnotu. Při takovém případném odkupu Dluhopisů Emitentem na trhu může být cena uhrazená vlastníkům Dluhopisů za odkoupené Dluhopisy nižší než výše jejich původní investice, přičemž za určitých okolností může být taková hodnota i nulová.

### **Riziko úrokové sazby**

Vlastník Dluhopisu, u něhož je úrokový výnos určen pevnou úrokovou sazbou, je vystaven riziku poklesu ceny takového Dluhopisu v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Zatímco je nominální úroková sazba po dobu existence Dluhopisů fixován, aktuální tržní úroková sazba na finančním trhu se zpravidla denně mění. Se změnou tržní úrokové sazby se také mění cena Dluhopisu, ale v opačném směru. Pokud se tedy tržní úroková sazba zvýší, cena Dluhopisu zpravidla klesne na úroveň, kdy je jeho výnos přibližně roven tržní úrokové sazbě. Pokud se tržní úroková sazba naopak sníží, cena Dluhopisu se zpravidla zvýší na úroveň, kdy je jeho výnos přibližně roven tržní úrokové sazbě. Tato skutečnost může mít negativní vliv na hodnotu a vývoj investice do Dluhopisů.

### **Riziko inflace**

Potenciální nabyvatelé či prodávající Dluhopisů by si měli být vědomi, že Dluhopisy neobsahují protiinflační doložku a že reálná hodnota investice do Dluhopisů může klesat zároveň s tím, jak inflace snižuje hodnotu měny. Inflace rovněž způsobuje pokles reálného výnosu z Dluhopisů. Pokud výše inflace překročí výši nominálních výnosů (tj. 6 % p. a.) z Dluhopisů, hodnota reálných výnosů z Dluhopisů bude negativní. Podle České národní banky by se celková míra inflace mohla v roce 2024 a první polovině roku 2025 udržet v blízkosti 2 %.<sup>6</sup>

### **Riziko spojené se strukturální nadřizeností dluhů provozních společností a dluhů Rohlík Group**

Podstatná část dluhů Skupiny Rohlík je na úrovni provozních společností Skupiny Rohlík, případně na úrovni Rohlík Group, tj. nikoliv na úrovni Ručitele, a je tedy strukturálně nadřizená (tj. co do pořadí uspokojení) závazkům Emitenta vyplývajícím z Dluhopisů, respektive závazkům Ručitele vyplývajícím z Finanční záruky. To znamená, že v případě, že bude ve vztahu k dané provozní společnosti nebo Rohlík Group rozhodnuto o likvidaci, prohlášení její úpadek, rozhodnuto o insolvenčním návrhu, tak, že se mu vyhoví, vyhlášeno moratorium nebo povolena reorganizace nebo návrh na prohlášení konkursu, Vlastníci dluhopisů budou mít nárok na uspokojení z majetku dané provozní společnosti nebo Rohlík Group pouze poté, co všichni věřitelé těchto společností, včetně věřitelů z obchodního styku, byli uspokojeni a část zbylého majetku byla rozdělena Ručiteli jako nepřímému společníkovi těchto společností.

<sup>6</sup> Zpráva o měnové politice byla schválena bankovní radou ČNB 15. 2. 2024, dostupná z: [https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/galleries/zpravy\\_o\\_menove\\_politice/2024/zima\\_2024/download/zomp\\_2024\\_zima.pdf](https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/galleries/zpravy_o_menove_politice/2024/zima_2024/download/zomp_2024_zima.pdf).

ROHLÍK FII 6,00/29		PROSPEKT
	31	

## Riziko předčasného splacení

Pokud dojde k úplnému nebo částečnému předčasnému splacení Dluhopisů v souladu s Emisními podmínkami před datem jejich splatnosti, je Vlastník dluhopisů vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu takového předčasného splacení.

## Riziko nižšího Mimořádného výnosu dluhopisu

Se splacením bude Emitent povinen uhradit Vlastníkům dluhopisů též Mimořádný výnos Dluhopisu (jak jej tento pojem definován v Emisních podmínkách). Výše Mimořádného výnosu Dluhopisu nebude přímo závislá na realizační nebo konečné referenční ceně žádného podkladového nástroje, na podkladovém cenném papíru na referenčním subjektu, referenčním závazku, indexu ani úrokové sazbě, ale bude se odvíjet od tržní hodnoty společnosti Rohlik Group, kterou stanoví znalec či znalci postupem podle Emisních podmínek. Výše ocenění bude tudíž záviset na znaleckém posudku, případně více znaleckých posudcích, které budou zpracovány v souladu s Emisními podmínkami. Pokud znalec či znalci stanoví, že hodnota společnosti Rohlik Group je nižší než hodnota, kterou společnost Rohlik Group přisuzuje Vlastník dluhopisů, je Vlastník dluhopisů vystaven riziku toho, že obdrží Mimořádný výnos Dluhopisu v nižší než očekávané výši, a tudíž bude vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu.

## Riziko neveřejnosti znaleckého ocenění Skupiny Rohlík

Výše Mimořádného výnosu Dluhopisu se bude odvíjet od tržní hodnoty společnosti Rohlik Group, kterou stanoví znalec či znalci postupem podle Emisních podmínek. Výše ocenění bude tudíž záviset na znaleckém posudku, případně více znaleckých posudcích, které budou zpracovány v souladu s Emisními podmínkami. Ani jeden z těchto posudků nebude veřejný. Vlastník dluhopisu tak nebude oprávněn ověřit správnost postupu daného znalce či znalců a nebude mít možnost se s oceněním relevantním pro výši Mimořádného výnosu dluhopisu seznámit a přezkoumat jej.

## Riziko poplatků

Celková návratnost investic do Dluhopisů může být ovlivněna výší poplatků účtovaných zprostředkovatelem nebo obchodníkem s cennými papíry koupě nebo prodeje Dluhopisů, osobou vedoucí evidenci Dluhopisů, osobou provádějící vypořádání obchodu s Dluhopisy nebo jinou osobou. V souvislosti s nabytím Dluhopisů prostřednictvím Vedoucích spolumanažerů budou investorovi do Dluhopisů účtovány poplatky dle aktuálního standardního ceníku Vedoucích spolumanažerů. Emitent doporučuje budoucím investorům, aby se seznámili s podklady, na jejichž základě budou účtovány poplatky v souvislosti s Dluhopisy. Úctované poplatky mají negativní vliv na hodnotu investice do Dluhopisů.

V souvislosti s nabytím Dluhopisů budou investorovi do Dluhopisů účtovány poplatky dle aktuálního standardního ceníku J&T BANKY uveřejněného na internetových stránkách J&T BANKY [www.jtbank.cz](http://www.jtbank.cz), v sekci „Důležité informace“, odkaz „Sazebník poplatků“. K Datu tohoto Prospektu činí tyto poplatky 0,15 % z objemu obchodu nabývaných Dluhopisů dle pokynu k úpisu, minimálně 2.000 Kč.

V souvislosti s nabytím Dluhopisů prostřednictvím České spořitelny, bude investorovi účtován dle pokynu ke koupi cenných papírů poplatek ve výši 0,25 % ze jmenovité hodnoty nabývaného Dluhopisu. Dále mohou být účtovány poplatky za vedení evidence na majetkovém účtu dle aktuálního ceníku na [www.csas.cz](http://www.csas.cz), odkaz: „Ceník – sekce Investování, Vedení evidence cenných papírů – Navazující evidence ČS“. Tyto náklady k datu vyhotovení Prospektu nepřesahují 0,04 % p.a. z celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů na takovém účtu, minimálně však 25 Kč čtvrtletně.

V souvislosti s nabytím Dluhopisů budou investorovi do Dluhopisů účtovány poplatky dle aktuálního standardního ceníku PPF Banky uveřejněného na internetových stránkách [www.ppfbanka.cz](http://www.ppfbanka.cz), v sekci „Produktové informace“, část Ceníky a odkazy „Právnícké osoby a Veřejný sektor“ a „Fyzické osoby a Fyzické osoby – podnikatelé“. K Datu tohoto Prospektu činí tyto poplatky 0,6 % z objemu obchodu

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	32	



nabývaných Dluhopisů dle pokynu k úpisu. Dále mohou být účtovány poplatky za vedení evidence na majetkovém účtu, které k Datu Prospektu činí 0,05 % p.a.

### **Riziko zákonnosti koupě Dluhopisů**

Potenciální nabyvatelé Dluhopisů by si měli být vědomi, že koupě Dluhopisů může být předmětem zákonných omezení ovlivňujících platnost jejich nabytí. Ani Emitent ani žádný Vedoucí spolumanažer nemá ani nepřebírá odpovědnost za zákonnost nabytí Dluhopisů potenciálním investorem, ať již podle právního řádu jeho založení nebo právního řádu, kde je činný (pokud se liší). Potenciální investor se nemůže spoléhat na Emitenta nebo na Vedoucích spolumanažerů v souvislosti se svým rozhodováním ohledně zákonnosti nabytí Dluhopisů. V případě, že by potenciální nabyvatel Dluhopisů koupil Dluhopisy v rozporu se zákonnými omezeními vztahujícími se na něj, mohlo by být takové nabytí Dluhopisů v rozporu s právními předpisy a Emitent by byl povinen částku, kterou nabyvatel za Dluhopisy Emitentovi uhradil, vrátit jako bezdůvodné obohacení. Právní předpisy jiných států, vztahující se na potenciální nabyvatele Dluhopisů, mohou s takovýmto nabytím Dluhopisů v rozporu se zákonnými omezeními spojit též další právní důsledky.

### **Riziko úplného nesplacení**

Dluhopisy stejně jako jakýkoli jiný peněžitý dluh podléhají riziku nesplacení. Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen vyplácet úroky z Dluhopisů či jejich jmenovitou hodnotu, a to ani částečně. Při takové situaci může být hodnota Dluhopisů hodnota i nulová a Vlastníci dluhopisů mohou být vystaveni ztrátě celé své investice.

### **Riziko likvidity na Regulovaném trhu BCPP**

Emitent požádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP. Bez ohledu na přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu nemůže existovat ujištění, že se vytvoří dostatečně likvidní sekundární trh s Dluhopisy, nebo pokud se vytvoří, že takový sekundární trh bude trvat. Skutečnost, že Dluhopisy mohou být přijaty k obchodování na regulovaném trhu, nemusí nutně vést k vyšší likviditě takových Dluhopisů oproti Dluhopisům nepřijatým k obchodování na regulovaném trhu. V případě Dluhopisů nepřijatých k obchodování na regulovaném trhu může být naopak obtížné ocenit takové Dluhopisy, což může mít negativní dopad na jejich likviditu. Na případném nelikvidním trhu nemusí být investor schopen kdykoli prodat Dluhopisy za adekvátní tržní cenu. Tato skutečnost může mít negativní vliv na hodnotu investice do Dluhopisů.

### **Riziko krácení objednávky na upsání Dluhopisů**

Každý Vedoucí spolumanažer bude oprávněn objem Dluhopisů uvedený v objednávkách / pokynech investorů podle svého výhradního uvážení krátit, přičemž případný přeplatek, pokud vznikne, bude bez zbytečného odkladu vrácen na účet investora. V případě zkrácení objednávky nebude potenciální investor schopen uskutečnit investici do Dluhopisů v původně zamýšleném objemu. Zkrácení objednávky tedy může mít negativní vliv na hodnotu investice do Dluhopisů.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	33	

## ODPOVĚDNÉ OSOBY

### Osoby odpovědné za údaje uvedené v Prospektu

Osobou odpovědnou za správnost a úplnost údajů uvedených v tomto Prospektu je Emitent, tj. **Rohlik.cz Finance II a.s.**, IČO: 034 01 421, se sídlem Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, LEI: 315700BPLTYH3K1KMM96, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 20013, za kterou jedná pan Tomáš Čupr jakožto jediný člen (a zároveň předseda) správní rady.

### Prohlášení osoby odpovědné za údaje uvedené v Prospektu

Emitent prohlašuje, že podle jeho nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v tomto Prospektu v souladu se skutečností a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

V Praze k Datu Prospektu

**Rohlik.cz Finance II a.s.**

\_\_\_\_\_  
Jméno: Tomáš Čupr  
Funkce: předseda správní rady

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	34	

## VŠEOBECNÉ INFORMACE

### Údaje od třetích stran

Emitent potvrzuje, že pokud byly v Prospektu využity informace pocházející od třetí strany, byly tyto informace přesně reprodukovány a podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací zveřejněných touto třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukované informace byly nepřesné nebo zavádějící.

Přesný zdroj či zdroje údajů jsou vždy uvedeny u konkrétních informací uvedených v rámci Prospektu. Jedná se o následující zdroje:

- Dubnová predikce Ministerstva Financí: Česká ekonomika se vrací k růstu, dostupná: <https://www.mfcr.cz/cs/ministerstvo/media/tiskove-zpravy/2024/dubnova-predikce-mf-ceska-ekonomika-55476>
- Veřejná data z Eurostat, dostupná na: <https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/tec00118/default/table?lang=en>
- Makroekonomická predikce Ministerstva Financí, dostupná na: <https://www.mfcr.cz/cs/rozpocetova-politika/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2024/makroekonomicka-predikce-duben-2024-55475>
- Veřejná data z Eurostat, dostupné na: <https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/tec00118/default/table?lang=en>
- Zpráva o měnové politice byla schválena bankovní radou ČNB 15. 2. 2024, dostupná z: [https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/galleries/zpravy\\_o\\_menove\\_politice/2024/zima\\_2024/download/zomp\\_2024\\_zima.pdf](https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/galleries/zpravy_o_menove_politice/2024/zima_2024/download/zomp_2024_zima.pdf).

### Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných na emisi a nabídce Dluhopisů

Emitentovi není, vyjma zájmů Vedoucích spolumanažerů, kteří umisťují Dluhopisy na trhu a vyjma J&T Banky, která dále působí jako Administrátor, Kotační agent a Agent pro zajištění, znám žádný zájem osob zúčastněných vydávání Dluhopisů, který by byl pro vydávání Dluhopisů podstatný.

### Zprávy znalců

Tento Prospekt neobsahuje zprávy znalců s výjimkou zpráv Auditora.

### Prohlášení o schválení Prospektu příslušným orgánem

Prospekt schválila Česká národní banka jako příslušný orgán podle Nařízení o prospektu.

Česká národní banka schvaluje tento Prospekt pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení o prospektu.

Toto schválení by se nemělo chápat jako potvrzení jakýchkoli vlastností Emitenta nebo kvality Dluhopisů.

Investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do Dluhopisů.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	35	

## OPRÁVNĚNÍ AUDITORŮ

### Jména a adresy auditorů

#### Auditor Emitenta

Účetní závěrky Emitenta sestavené v souladu s mezinárodními účetními standardy („IFRS“) za období od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022 a za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 byly auditovány:

<b>Obchodní firma:</b>	Grant Thornton Audit, s.r.o.
<b>Osvědčení č.:</b>	603
<b>Sídlo:</b>	Pujmanové 1753/10a, 14000 Praha 4 – Nusle, Česká republika
<b>Členství v profesní organizaci:</b>	Komora auditorů České republiky
<b>Odpovědná osoba:</b>	Ing. Milan Pašek
<b>Osvědčení č.:</b>	2112

Uvedený auditor („Auditor“) nemá podle nejlepšího vědomí Emitenta jakýkoli významný zájem na Emitentovi. Pro účely tohoto prohlášení Emitent, kromě jiného, zvažil následující skutečnosti ve vztahu k Auditorovi: případné (i) vlastnictví akcií vydaných Emitentem nebo akcií či podílů společností tvořících s Emitentem koncern, nebo jakýchkoli opcí na nabytí nebo upsání takových akcií či podílů, (ii) zaměstnání u Emitenta nebo jakoukoli kompenzaci od Emitenta, (iii) členství v orgánech Emitenta a (iv) vztah k Vedoucímu spolumanažerovi nebo přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP.

#### Auditor Ručitele

Konsolidované účetní závěrky Ručitele sestavené v souladu s českými účetními standardy („CAS“) za období od 1. 5. 2022 do 30. 4. 2023 a za období od 1. 5. 2023 do 30. 4. 2024, byly auditovány:

<b>Obchodní firma:</b>	Grant Thornton Audit, s.r.o.
<b>Osvědčení č.:</b>	603
<b>Sídlo:</b>	Pujmanové 1753/10a, 14000 Praha 4 – Nusle, Česká republika
<b>Členství v profesní organizaci:</b>	Komora auditorů České republiky
<b>Odpovědná osoba:</b>	Ing. Petra Kopsová (2023), Martina Hůlová (2024)
<b>Osvědčení č.:</b>	2459 (2023), 2224 (2024)

Auditor nemá podle nejlepšího vědomí Ručitele jakýkoli významný zájem na Ručiteli. Pro účely tohoto prohlášení Ručitel, kromě jiného, zvažil následující skutečnosti ve vztahu k Auditorovi: případné (i) vlastnictví akcií vydaných Ručitelem nebo akcií či podílů společností tvořících s Ručitelem koncern, nebo jakýchkoli opcí na nabytí nebo upsání takových akcií či podílů, (ii) zaměstnání u Ručitele nebo jakoukoli kompenzaci od

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	36	

Ručitele, (iii) členství v orgánech Ručitele a (iv) vztah k Vedoucímu spolumanažerovi nebo přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP.

**Odstoupení, odvolání, opětovné jmenování**

Za období, za které jsou uvedeny historické finanční údaje v tomto Prospektu, Auditoři neodstoupili, nebyli odvoláni a ani nebyli nově jmenováni.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	37	

## POUŽITÍ VÝNOSU

### **Důvody emise Dluhopisů**

Čistý výtěžek Emise bude použit k částečnému či úplnému refinancování stávajících dluhů Skupiny ručitele vzniklých na základě dluhopisů ROHLIK FIN.10,0/26. Zbývající část čistého výtěžku Emise může být použita k refinancování další zadluženosti v rámci Skupiny ručitele, pokud je taková zadluženost zajištěná akcemi Rohlik Group, případně k plnění dluhové služby z takových dluhů Skupiny ručitele (včetně toho, že bude použit k vytvoření provozní rezervy a rezervy na výplaty dluhů z Dluhopisů (např. úroků, předčasného splacení Dluhopisů, uhrazení kupní ceny za nabytí Dluhopisů Emitentem (tzv. nabytí vlastních dluhopisů) a výplaty Mimořádného výnosu Dluhopisu za předčasné splacení) a případně na další rozvoj podnikatelské činnosti Skupiny ručitele, včetně poskytování půjček, úvěrů či jiných forem financování členům Skupiny ručitele, přičemž v tuto chvíli Emitent nemá specifikován žádný konkrétní projekt rozvoje, na který budou prostředky použity, ani neumí zcela vyloučit použití části výtěžku Emise ze strany Skupiny ručitele na jiné účely, pokud se naskytne v budoucnu pro Skupinu ručitele výhodná obchodní příležitost.

Pokud nebude čistý výtěžek Emise dostatečný pro refinancování všech stávajících dluhů z dluhopisů ROHLIK FIN.10,0/26 (jejichž celková jmenovitá hodnota činí 3.550.000.000 Kč), bude Ručitel refinancovat tyto dluhy částečně, v závislosti na objemu Emise.

### **Odhad čisté částky výnosů z emise a nabídky Dluhopisů**

Emitent očekává, že se celkové náklady přípravy emise Dluhopisů, tj. náklady na odměnu Vedoucích spolumanažerů, náklady na Auditora, poplatky Centrálního depozitáře, správní poplatky hrazené ČNB a některé další náklady související s emisí Dluhopisů či jejím umístěním na trhu, nepřevýší 77.000.000 Kč při předpokládaném objemu Emise a 113.000.000 Kč při maximálně navýšeném objemu Emise.

Čistý výtěžek vydávání Dluhopisů Emitent předpokládá ve výši cca 2.923.000.000 Kč (při předpokládaném objemu Emise), a ve výši 4.387.000.000 Kč (při maximálně navýšeném objemu Emise).

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	38	

## UPISOVÁNÍ, PRODEJ A PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ

### Obecné informace

Emitent pověřil na základě příkazní smlouvy **J&T IB Capital Markets, a.s.**, IČO: 247 66 259, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika činností spojenou s přípravou a zajištěním vydání Dluhopisů („**Aranžér**“).

Činnosti spojené s vydáním a umístěním Dluhopisů budou čineny Emitentem prostřednictvím vedoucích spolumanažerů Emise, kterými budou na základě pověření Emitenta společnosti **J&T BANKA, a.s.**, IČO: 471 15 378, LEI: 3157001000000043842, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 1731 („**J&T BANKA**“), **Česká spořitelna, a.s.**, IČO: 45244782, LEI: 9KOGW2C2FCIOJQ7FF485, se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 14000, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 1171 („**Česká spořitelna**“) a **PPF banka a.s.**, IČO: 471 16 129, LEI: 3157001000000036567, se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 16041, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1834 („**PPF Banka**“; „**Vedoucí spolumanažer**“), a to na základě smlouvy o umístění. Emitent dále uzavře k Datu emise nebo okolo tohoto data smlouvu o zajištění umístění, na jejímž základě pověří Vedoucích spolumanažerů veřejnou nabídkou a umístěním Dluhopisů u koncových investorů bez závazku upsat („**Smlouva o umístění**“).

Činnosti kotečního agenta („**Kotační agent**“) spočívající v uvedení Emise na Regulovaný trh BCPP bude zajišťovat J&T BANKA na základě smlouvy s administrátorem.

Dluhopisy budou nabízeny v rámci veřejné nabídky v České republice prostřednictvím Vedoucích spolumanažerů k úpisu a ke koupi investorům, včetně retailových investorů, a to v souladu s příslušnými právními předpisy a Prospektem a případně také v zahraničí vybraným kvalifikovaným investorům a případně dalším investorům za podmínek, které v dané zemi nezakládají povinnost nabízejícího vypracovat a uveřejnit prospekt v souladu s aplikovatelnými právními předpisy.

Emitent zamýšlí vydat Dluhopisy v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise do 3.000.000.000 Kč s možností navýšení předpokládané jmenovité hodnoty emise až o 50 %, tj. na 4.500.000.000 Kč. Jmenovitá hodnota jednoho kusu Dluhopisu je 10.000 Kč. Maximální počet Dluhopisů, které mohou být vydány, je až 300.000 (při navýšení až 450.000). Dluhopisy mohou být vydávány jednorázově nebo průběžně. Předmětem veřejné nabídky budou všechny Dluhopisy vydávané v rámci Emise.

Vedoucí spolumanažer ani žádná další osoba nepřevzala vůči Emitentovi žádný závazek Dluhopisy upsat či umístit. Vedoucí spolumanažer bude umístit dluhopisy na tzv. „best effort“ bázi, tj. Vedoucí spolumanažer vyvine veškeré úsilí, které po něm lze rozumně požadovat, aby vyhledal potenciální investory (zájemce o koupi Dluhopisů), avšak v případě, že se takové umístění nepodaří, není Vedoucí spolumanažer povinen jakékoli Dluhopisy, jejichž vydání se v rámci Emise předpokládá, upsat a koupit.

Celková výše provize Vedoucích spolumanažerů za umístění Emise nepřekročí 2 % ze souhrnné jmenovité hodnoty Dluhopisů upsaných na základě umístění zajištěného Vedoucím spolumanažerem.

Tento Prospekt byl vyhotoven a uveřejněn pro účely veřejné nabídky Dluhopisů České republiky a pro účely přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP.

### Umístění a nabídka Dluhopisů

Veškeré Dluhopisy budou nabízeny Emitentem prostřednictvím Vedoucích spolumanažerů v rámci veřejné nabídky v České republice tuzemským a zahraničním kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům, a případně také v zahraničí vybraným kvalifikovaným investorům a případně dalším investorům za podmínek, které v dané zemi nezakládají povinnost nabízejícího vypracovat a uveřejnit prospekt

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	39	

v souladu s aplikovatelnými právními předpisy. Veřejná nabídka Dluhopisů na základě tohoto Prospektu poběží v období od 13. 11. 2024 do 30. 10. 2025.

Emisní cena všech Dluhopisů nabízených v rámci veřejné nabídky bude odpovídat jejich emisnímu kurzu, tj. emisní cena všech Dluhopisů vydávaných k Datu emise bude činit 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisů a emisní cena všech Dluhopisů vydávaných nebo nabízených po Datu emise bude určena společným rozhodnutím Emitenta a Vedoucích spolumanažerů; na základě aktuálních tržních podmínek a bude uveřejněna na internetové stránce Emitenta v sekci Dluhopisy na adrese [www.rohlik.cz](http://www.rohlik.cz), a současně bude uveřejněna na webových stránkách některých Vedoucích spolumanažerů: J&T Banka: [www.jtbank.cz](http://www.jtbank.cz) v sekci „Důležité informace“, odkaz „Emise cenných papírů“, záložka „Rohlik.cz Finance II a.s.“; PPF Banka: [www.ppfbanka.cz](http://www.ppfbanka.cz) v sekci „Důležité dokumenty“, záložka „Cenné papíry“.

K částce emisního kurzu jakýchkoli Dluhopisů vydaných nebo nabízených po Datu emise bude dále připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos, bude-li to relevantní.

Vedoucí spolumanažery je možné kontaktovat v případě J&T Banka na telefonním čísle +420 221 710 666 nebo prostřednictvím emailové adresy [DealingCZ@jtbank.cz](mailto:DealingCZ@jtbank.cz). V případě České spořitelny na telefonním čísle +420 800 468 378 (800 INVEST) nebo prostřednictvím emailové adresy [csas@csas.cz](mailto:csas@csas.cz). V případě PPF Banky na telefonním čísle +420 222 244 255 nebo prostřednictvím emailové adresy [info@ppfbanka.cz](mailto:info@ppfbanka.cz).

Investoři budou vždy osloveni Vedoucím spolumanažerem (zejména za použití prostředků komunikace na dálku) a vyzváni k podání objednávky ke koupi Dluhopisů. V souvislosti s podáním objednávky mají takoví investoři povinnost uzavřít s Vedoucím spolumanažerem komisionářskou smlouvu, mimo jiné, za účelem otevření majetkového účtu v evidenci investičních nástrojů Centrálního depozitáře (za předpokladu, že tento účet již zřízený nemá). Tito investoři mají dále povinnost otevřít u Vedoucích spolumanažerů peněžní účet v Kč s dostatečným kreditním zůstatkem za účelem vypořádání nákupu Dluhopisů (vedení takového účtu bude spojeno s poplatky dle standardního ceníku Vedoucích spolumanažerů pro peněžní účty v Kč), případně mohou být Vedoucím spolumanažerem vyzváni k předložení dalších potřebných dokumentů a identifikačních údajů.

K Datu emise, nebo, v případě Dluhopisů vydávaných v tranších po Datu emise, v příslušný den vypořádání podle Smlouvy o umístění, budou Dluhopisy upsány Vedoucím spolumanažerem (nebo přímo investorem prostřednictvím Vedoucích spolumanažerů) oproti zaplacení emisního kurzu Dluhopisů Emitentovi na základě Smlouvy o umístění. Následně budou ve stejný den Dluhopisy, s výjimkou těch, které budou nadále drženy Vedoucím spolumanažerem a nabízeny jeho prostřednictvím (v souladu s podmínkami Nařízení o prospektu), Vedoucím spolumanažerem prodány investorům. Vedoucí spolumanažer uspokojí obdržené pokyny k úpisu Dluhopisů podané koncovými investory a zajistí převod Dluhopisů na majetkové účty jednotlivých investorů vedené v příslušné evidenci Centrálního depozitáře oproti zaplacení emisní ceny, a to v Datum emise nebo, v případě Dluhopisů vydávaných v tranších po Datu emise, v příslušný den vydání takové tranše Dluhopisů a podle podaného pokynu investorem, a za podmínek stanovených ve smlouvě mezi Vedoucím spolumanažerem a koncovým investorem. Zároveň Vedoucí spolumanažer inkasuje z peněžních účtů koncových investorů hodnotu odpovídající emisní ceně za Dluhopisy.

Vypořádání úpisu Dluhopisů bude probíhat prostřednictvím Centrálního depozitáře, případně osob vedoucích evidenci navazující na centrální evidenci, a to obvyklým způsobem a v souladu s pravidly, lhůtami a provozními postupy Centrálního depozitáře. Za účelem úspěšného vypořádání Dluhopisů musí investoři Dluhopisů postupovat v souladu s pokyny Vedoucích spolumanažerů nebo jejich zástupců. Pokud není investor sám účastníkem Centrálního depozitáře, musí si stanovit jako svého zástupce některého z účastníků Centrálního depozitáře, a musí mu dát pokyny k realizaci všech opatření nezbytných pro vypořádání Dluhopisů. Nelze zaručit, že Dluhopisy budou nabyvateli řádně dodány, pokud nabyvatel či daný účastník Centrálního depozitáře, který ho zastupuje, včas nevyhoví všem postupům a nesplní všechny příslušné pokyny za účelem vypořádání Dluhopisů.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	40	



Minimální částka objednávky je dána Emisním kurzem jednoho kusu Dluhopisu. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen pouze celkovým objemem nabízených Dluhopisů.

Vedoucí spolunanažer bude oprávněn objednávkou investorů dle vlastního uvážení krátit a po dohodě s Emitentem krátit (s tím, že případný přeplatek, pokud by vznikl, bude bez prodlení vrácen na účet investora za tímto účelem sdělený Vedoucímu spolunanažerovi). Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o vypořádání obchodu o uskutečnění obchodu, kterou Vedoucí spolunanažer doručí emailem bez zbytečného odkladu po provedení pokynu. Obchodování s Dluhopisy může začít až po zaslání takové konfirmace o uskutečnění obchodu.

Konečné výsledky veřejné nabídky Dluhopisů obsahující rovněž celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů tvořících Emisi budou uveřejněny na internetových stránkách Emitenta [www.rohlik.cz](http://www.rohlik.cz) v sekci Dluhopisy, a na internetových stránkách Vedoucích spolunanažerů [www.jtbank.cz](http://www.jtbank.cz), v sekci Důležité informace, odkaz Emise cenných papírů, a to bez zbytečného odkladu po uplynutí Lhůty pro upisování nebo Dodatečné lhůty pro upisování, bylo-li o jejím stanovení rozhodnuto.

Emitent je oprávněn na základě společného rozhodnutí Emitenta a Vedoucích spolunanažerů vydat v Emisní lhůtě, případně v jakékoli Dodatečné emisní lhůtě, dosud nevydané Dluhopisy na svůj majetkový účet v souladu s § 15 odst. 4 Zákona o dluhopisech, a to až do dosažení celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise.

Takto vydané Dluhopisy budou případně také veřejně nabízeny, přičemž kupní cena za převod takových Dluhopisů investorovi bude stanovena a uveřejněna stejným způsobem, jakým by byla stanovena cena za úpis Dluhopisů vydaných k Datu emise. Samotné veřejné nabízení, upisování a vydávání takto vydaných Dluhopisů bude technicky probíhat obdobným způsobem a v obdobných lhůtách jako v případě veřejného nabízení a úpisu Dluhopisů vydaných k Datu emise primárně na účet investora, přičemž nakoupené Dluhopisy budou takovému investorovi připsány na jeho majetkový účet nejpozději do 5 pracovních dnů ode dne podání pokynu k nákupu.

V souvislosti s nabytím Dluhopisů prostřednictvím Vedoucích spolunanažerů budou Investorovi do Dluhopisů účtovány poplatky dle aktuálního standardního ceníku Vedoucích spolunanažerů.

V souvislosti s nabytím Dluhopisů budou investorovi do Dluhopisů účtovány poplatky dle aktuálního standardního ceníku J&T BANKY uveřejněného na jeho internetových stránkách [www.jtbank.cz](http://www.jtbank.cz), v části Důležité informace, pododkaz Sazebník poplatků. K Datu tohoto Prospektu činí tyto poplatky 0,15 % z objemu obchodu nabývaných Dluhopisů dle pokynu k úpisu, minimálně 2.000 Kč.

V souvislosti s nabytím Dluhopisů prostřednictvím České spořitelny, bude investorovi účtován dle pokynu ke koupi cenných papírů poplatek ve výši 0,25 % ze jmenovité hodnoty nabývaného Dluhopisu. Dále mohou být účtovány poplatky za vedení evidence na majetkovém účtu dle aktuálního ceníku na [www.csas.cz](http://www.csas.cz), odkaz: „Ceník – sekce Investování, Vedení evidence cenných papírů – Navazující evidence ČS“. Tyto náklady k Datu Prospektu nepřesahují 0,04 % p.a. z celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů na takovém účtu, minimálně však 25 Kč čtvrtletně.

V souvislosti s nabytím Dluhopisů budou investorovi do Dluhopisů účtovány poplatky dle aktuálního standardního ceníku PPF Banky uveřejněného na internetových stránkách [www.ppfbanka.cz](http://www.ppfbanka.cz), v sekci „Produktové informace“, část Ceníky a odkazy „Právnícké osoby a Veřejný sektor“ a „Fyzické osoby a Fyzické osoby – podnikatelé“. K Datu tohoto Prospektu činí tyto poplatky 0,6 % z objemu obchodu nabývaných Dluhopisů dle pokynu k úpisu. Dále mohou být účtovány poplatky za vedení evidence na majetkovém účtu, které k Datu Prospektu činí 0,05 % p.a.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	41	

Po přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaný trh budou Dluhopisy na Regulovaném trhu obchodovány a obchody s nimi vypořádávány v Kč. Vypořádání bude probíhat prostřednictvím Centrálního depozitáře obvyklým způsobem v souladu s pravidly a provozními postupy BCPP a Centrálního depozitáře.

Vedoucí spolumanažer je oprávněn provádět stabilizaci Dluhopisů a může podle své úvahy vynaložit úsilí k uskutečnění kroků, které bude považovat za nezbytné a rozumné ke stabilizaci nebo udržení takové tržní ceny Dluhopisů, která by jinak nemusela převládat. Vedoucí spolumanažer může tuto stabilizaci kdykoliv ukončit.

Emitent a Vedoucí spolumanažer mají možnost pozastavit nebo ukončit nabídku na základě svého rozhodnutí (v závislosti na své aktuální potřebě financování), přičemž v takovém případě nebudou další objednávky akceptovány vůbec nebo v případě pozastavení nabídky, dokud Emitent a Vedoucí spolumanažer neuveřejní informaci o pokračování nabídky. Emitent a Vedoucí spolumanažer vždy uveřejní informaci o ukončení nabídky, pozastavení nabídky nebo pokračování v nabídce předem na internetových stránkách Emitenta a Vedoucích spolumanažerů.

### **MiFID II monitoring tvorby a distribuce finančního nástroje**

*Cílový trh způsobilé protistrany, profesionální klienti a neprofesionální klienti*

Výhradně pro účely vlastního schvalovacího procesu přezkoumáním cílového trhu ve vztahu k Dluhopisům bylo Vedoucím spolumanažerem vyhodnoceno, že (i) cílovým trhem pro Dluhopisy jsou způsobilé protistrany, profesionální klienti ve smyslu Směrnice 2014/65/EU, v platném znění („**MiFID II**“), a také neprofesionální klienti z řad klientů Vedoucích spolumanažerů a (ii) při distribuci Dluhopisů na tomto cílovém trhu jsou vybrané všechny distribuční kanály, a to prostřednictvím služby prodeje bez poradenství, případně služby obhospodařování portfolia.

Jakákoliv osoba následně nabízející, prodávající nebo doporučující Dluhopisy, která podléhá pravidlům MiFID II, je zodpovědná za provedení své vlastní analýzy cílového trhu v souvislosti s Dluhopisy (buď přijetím nebo vylepšením posouzení cílového trhu) a určení vlastních vhodných distribučních kanálů. Vedoucí spolumanažer a Emitent odpovídají za stanovení cílových trhů a distribučních kanálů vždy jen ve vztahu k primární nabídce Dluhopisů, resp. k nabídce, kterou vykonávají Vedoucí spolumanažeré.

### **Přijetí k obchodování**

Emitent prostřednictvím Kodačnického agenta požádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP a předpokládá, že Dluhopisy budou přijaty k obchodování k Datu emise, tj. 20. 12. 2024. Odhad celkové výše poplatků spojených s přijetím Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu činí 50.000 Kč jako poplatek za přijetí a 15.000 Kč jako roční poplatek za obchodování.

Po přijetí Dluhopisů k obchodování na BCPP budou Dluhopisy na BCPP obchodovány a obchody s nimi vypořádávány v Kč. Vypořádání bude probíhat formou DVP (*delivery versus payment*) prostřednictvím Centrálního depozitáře, resp. osob vedoucích evidenci na něj navazující obvyklým způsobem v souladu s pravidly a provozními postupy BCPP a Centrálního depozitáře a ve lhůtách stanovených příslušnými pravidly.

Žádná osoba nepřijala závazek jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování (*market maker*). Emitent ani Vedoucí spolumanažeré nemohou vyloučit, že se Dluhopisy nestanou v budoucnosti neobchodovanými na kterémkoli trhu či trzích, a tedy že vlastníci Dluhopisů nebudou schopni Dluhopisy prodat na takovém trhu či trzích před jejich datem splatnosti.

### **Omezení týkající se šíření Prospektu a nabídky a prodeje Dluhopisů**

Rozšiřování tohoto Prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent nepožádal o schválení nebo uznání tohoto Prospektu v jiném státě a Dluhopisy nejsou povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou schválení tohoto

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	42	

Prospektu Českou národní bankou a obdobně nebude bez dalšího umožněna ani jejich nabídka s výjimkou jejich nabídky v České republice, jak je popsána v tomto Prospektu (s výjimkou případů, kdy nabídka Dluhopisů bude splňovat veškeré podmínky stanovené pro takovou nabídku příslušnými právními předpisy státu, v němž bude taková nabídka činěna).

Osoby, do jejichž držení se tento Prospekt dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji Dluhopisů nebo držbě a rozšiřování jakýchkoli materiálů vztahujících se k Dluhopisům, včetně tohoto Prospektu.

Kromě výše uvedeného Emitent a Vedoucí spoluzájemníci žádají veškeré nabyvatele Dluhopisů, aby dodržovali ustanovení všech příslušných právních předpisů v každém státě (včetně České republiky), kde budou nakupovat, nabízet, prodávat nebo předávat Dluhopisy vydané Emitentem nebo kde budou distribuovat, zpřístupňovat či jinak dávat do oběhu tento Prospekt, včetně jeho případných dodatků, nebo jiný nabídkový či propagační materiál či informace s Dluhopisy související, a to ve všech případech na vlastní náklady a bez ohledu na to, zda tento Prospekt nebo jeho dodatky nebo jiný nabídkový či propagační materiál či informace s Dluhopisy související budou zachyceny v tištěné podobě, nebo pouze v elektronické či jiné nehmotné podobě.

U každé osoby, která nabývá jakýkoli Dluhopis, se bude mít za to, že prohlásila a souhlasí s tím, že (i) tato osoba je srozuměna se všemi příslušnými omezeními týkajícími se nabídky a prodeje Dluhopisů zejména v České republice, které se na ni a příslušný způsob nabídky či prodeje vztahují, že (ii) tato osoba dále nenabídne k prodeji a dále neprodá Dluhopisy, aniž by byla dodržena všechna příslušná omezení, která se na takovou osobu a příslušný způsob nabídky a prodeje vztahují, a že (iii) předtím, než by Dluhopisy měla dále nabídnout nebo dále prodat, tato osoba bude potenciální kupující informovat o tom, že další nabídky nebo prodej Dluhopisů mohou podléhat v různých státech zákonným omezením, která je nutno dodržovat.

Emitent upozorňuje potenciální nabyvatele Dluhopisů, že Dluhopisy nejsou a nebudou registrovány v souladu se zákonem o cenných papírech USA ani žádnou komisí pro cenné papíry či jiným regulačním orgánem jakéhokoli státu Spojených států amerických a v důsledku toho nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou rezidenty Spojených států amerických (tak, jak jsou tyto pojmy definovány v Nařízení S (Regulation S - Rules Governing Offers and Sales Made Outside the United States Without Registration Under the Securities Act of 1933) vydaném k provedení zákona o cenných papírech USA) jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle zákona o cenných papírech USA nebo v rámci obchodu, který nepodléhá registrační povinnosti podle Zákona o cenných papírech USA.

Emitent dále upozorňuje, že Dluhopisy nesmějí být nabízeny ani prodávány ve Spojeném království Velké Británie a Severního Irska („**Velká Británie**“) prostřednictvím rozšiřování jakéhokoli materiálu či oznámení, s výjimkou nabídky prodeje osobám oprávněným k obchodování s cennými papíry ve Velké Británii na vlastní nebo na cizí účet, nebo za okolností, které neznamenají veřejnou nabídku cenných papírů ve smyslu zákona o společnostech z roku 1985, v platném znění (The Companies Act 1985). Veškeré právní úkony týkající se dluhopisů prováděné ve Velké Británii, z Velké Británie nebo jakkoli jinak související s Velkou Británií pak rovněž musí být prováděny v souladu se zákonem o finančních službách a trzích z roku 2020 (FSMA (EU Exit) 2020), v platném znění, nařízením o propagaci finančních služeb FSMA 2000 z roku 2005 (The Financial Promotion Order 2005) v platném znění a nařízením o prospektu z roku 2005 (The Prospectus Regulations 2005) v platném znění, nařízením o úředním zařazení cenných papírů (The Official Listing of Securities (EU Exit) Regulations 2019), nařízením o prospektu (The Prospectus (EU Exit) Regulations 2019), a zákonem o finančních službách a trzích z roku 2023 (The Financial Services and Markets Act 2023) a navazujícími právními předpisy.

### **Udělení souhlasu Emitenta s použitím Prospektu**

Emitent neudělil souhlas s použitím Prospektu pro pozdější další prodej nebo konečné umístění Dluhopisů finančními zprostředkovateli.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	43	

## EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

Dluhopisy vydávané společností **Rohlik.cz Finance II a.s.**, IČO: 034 01 421, se sídlem Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 20013 („**Emitent**“), podle českého práva v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise 3.000.000.000 Kč, která může být navýšena se souhlasem všech Vedoucích spolumanažerů až na 4.500.000.000 Kč, nesoucí pevný úrokový výnos určený na základě úrokové míry ve výši 6 % p. a., splatné v roce 2029 („**Emise**“; jednotlivé dluhopisy vydávané v rámci Emise dále jen „**Dluhopisy**“), se řídí těmito emisními podmínkami („**Emisní podmínky**“) a zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění („**Zákon o dluhopisech**“).

Dluhopisům byl Centrálním depozitářem přidělen identifikační kód ISIN: CZ0003566770, FISN: Rohlik.cz Finan/6.0 DEB 20291220 a CFI DBFSGN. Název Emise je ROHLIK FII 6,00/29.

V souvislosti s Dluhopisy vyhotovil Emitent v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. 6. 2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES („**Nařízení o prospektu**“), prospekt Dluhopisů („**Prospekt**“), jehož součástí jsou tyto Emisní podmínky. Prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2024/125583/CNB/650; Sp. zn.: S-Sp-2024/00237/CNB/653 ze dne 6. 11. 2024, které nabylo právní moci dne 8. 11. 2024, a uveřejněn v souladu s příslušnými právními předpisy. Tyto Emisní podmínky byly uveřejněny jako součást Prospektu a jsou k dispozici na internetových stránkách Emitenta [www.rohlik.cz](http://www.rohlik.cz) („**Internetové stránky Emitenta**“) v sekci *Dluhopisy* a dále také k nahlédnutí v Určené provozovně v pracovní dny v době od 9:00 do 16:00 hod.

Za dluhy Emitenta z Dluhopisů se ve formě finanční záruky podle českého práva („**Finanční záruka**“), a to podle § 2029 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník („**Občanský zákoník**“), zaručila společnost **Rohlik.cz investment a.s.**, IČO: 047 11 602, se sídlem Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 21282 („**Ručitel**“). Znění Finanční záruky je k dispozici na Internetových stránkách emitenta a rovněž tvoří součást Prospektu. Další zajištění dluhů emitent z Dluhopisů je popsáno v článku 3 (*Status*).

Rozhodnutím o schválení prospektu cenného papíru Česká národní banka pouze osvědčuje, že schválený prospekt splňuje pravidla týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti požadované Nařízením o prospektu a dalšími příslušnými právními předpisy, tedy že obsahuje nezbytné informace, které jsou podstatné pro to, aby investor informovaně posoudil Emitenta, Ručitele a cenné papíry, které mají být předmětem veřejné nabídky a přijetí k obchodování na regulovaném trhu. Investor by měl vždy výhodnost investice posuzovat na základě znalosti celého obsahu Prospektu. Česká národní banka vykonává dohled nad dodržováním Nařízení o prospektu, avšak neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta nebo Ručitele a schválením Prospektu negarantuje budoucí ziskovost Emitenta nebo Ručitele ani schopnost splatit výnosy nebo splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů nebo závazky z Finanční záruky. Česká národní banka vykonává dohled nad dodržováním Nařízení o prospektu a dohled nad plněním informačních povinností Emitenta, a to po celou dobu přijetí příslušné emise Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP; nevykonává však zvláštní dohled nad Emisí ani Emitentem.

Emitent požádá prostřednictvím Kodačnického agenta (jak je tento pojem definován níže) o přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP a předpokládá, že Dluhopisy budou přijaty k obchodování k datu emise, tj. 20. 12. 2024 („**Datum emise**“).

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k jejich nabytí Emitentem a zániku způsobem stanoveným v Emisních podmínkách, bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově dne 20. 12. 2029 („**Den konečné splatnosti dluhopisů**“).

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	44	

Činnosti administrátora spojené s výplatami úrokových výnosů a splacením Dluhopisů bude zajišťovat J&T BANKA („**Administrátor**“). Vztah mezi Emitentem a Administrátorem v souvislosti s prováděním plateb Oprávněným osobám (jak je tento pojem definován níže) a v souvislosti s některými dalšími administrativními úkony v souvislosti s Emisí je upraven smlouvou uzavřenou mezi Emitentem a Administrátorem („**Smlouva s administrátorem**“). Stejnopis Smlouvy s administrátorem je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v Určené provozovně v Pracovní dny (jak jsou tyto pojmy definovány níže) v době od 9:00 do 16:00 hod.

Činnosti spojené s vydáním a umístěním Dluhopisů budou činit Emitentem prostřednictvím vedoucích spolumanažerů Emise, kterými budou na základě pověření Emitenta společností **J&T BANKA, a.s.**, IČO: 471 15 378, LEI: 31570010000000043842, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 1731 („**J&T BANKA**“), **Česká spořitelna, a.s.**, IČO: 45244782, LEI: 9KOGW2C2FCIOJQ7FF485, se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 14000, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 1171 („**Česká spořitelna**“) a **PPF banka a.s.**, IČO: 471 16 129, LEI: 31570010000000036567, se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 16041, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1834 („**PPF Banka**“; „**Vedoucí spolumanažeři**“).

Nedojde-li ke změně v souladu s článkem 3.5 (*Postavení agenta pro zajištění*), pak bude činnosti agenta pro zajištění ve smyslu ustanovení § 20 odst. 1 a násl. Zákona o dluhopisech a článku 3 (*Status*) vykonávat J&T BANKA („**Agent pro zajištění**“). Vztah mezi Emitentem a Agentem pro zajištění je upraven v rámci smlouvy s agentem pro zajištění („**Smlouva s agentem pro zajištění**“). Stejnopis Smlouvy s agentem pro zajištění je v souladu s § 20 odst. 3 Zákona o dluhopisech k dispozici Vlastníkům dluhopisů na Internetových stránkách Emitenta a bude k nahlédnutí v Určené provozovně v Pracovní dny v době od 9:00 do 16:00 hod.

Činnosti kotečního agenta („**Koteční agent**“) spočívající v uvedení Emise na Regulovaný trh BCPP bude zajišťovat J&T BANKA.

Pokud není v Emisních podmínkách uvedeno jinak, výrazy definované s velkými písmeny mají význam k nim přiřazený v článku 16 (*Definice*).

## 1. ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ

### 1.1 Jmenovitá hodnota, druh, předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise

Dluhopisy jsou vydávány jako zaknihované cenné papíry v souladu se Zákonem o dluhopisech. Každý Dluhopis má jmenovitou hodnotu 10.000 Kč. Předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise je 3.000.000.000 Kč s možností navýšení se souhlasem J&T Banky jako jednoho z Vedoucích spolumanažerů až do výše 4.500.000.000 Kč.

### 1.2 Oddělení práva na výnos, předkupní a výměnná práva.

Oddělení práva na výnos z Dluhopisu se vylučuje.

S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.

### 1.3 Vlastníci dluhopisů

Osoba, na jejímž účtu vlastníka (ve smyslu ZPKT) v Centrálním depozitáři či v evidenci navazující na centrální evidenci je Dluhopis evidován, je vlastníkem Dluhopisů („**Vlastník dluhopisů**“). Dokud nebude Emitentovi a Administrátorovi přesvědčivým způsobem nejdéle 5 Pracovních dnů před Datem výplaty prokázáno, že zápis na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři či v evidenci navazující na centrální evidenci neodpovídá skutečnosti, a že existuje jiná osoba, na jejímž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci navazující na centrální evidenci by měl být Dluhopis evidován, budou Emitent i Administrátor pokládat

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	45	

každého Vlastníka dluhopisů (v souladu s definicí Oprávněné osoby podle článku 7.4 (*Určení práva na obdržení výplat souvisejících s dluhopisy*)) za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět jim platby v souladu s těmito Emisními podmínkami.

Osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři či v evidenci navazující na centrální evidenci nebudou z jakýchkoli důvodů evidovány Dluhopisy, ačkoliv by měly být Vlastníky dluhopisů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta a Administrátora a tyto skutečnosti jim přesvědčivým způsobem prokázat.

#### 1.4 Převod Dluhopisů

Převoditelnost Dluhopisů není omezena.

K převodu Dluhopisů dochází zápisem tohoto převodu na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře. V případě Dluhopisů evidovaných v Centrálním depozitáři na účtu zákazníků dochází k převodu Dluhopisů (i) zápisem převodu na účtu zákazníků v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře s tím, že majitel účtu zákazníků je povinen neprodleně zapsat takový převod na účet vlastníka, a to k okamžiku zápisu na účet zákazníků, nebo (ii) pokud jde o převod mezi Vlastníky dluhopisů v rámci jednoho účtu zákazníků, zápisem převodu na účtu vlastníka v evidenci navazující na centrální evidenci.

#### 1.5 Ohodnocení finanční způsobilosti (rating)

Emitentovi nebyl k Datu emise přidělen rating společností registrovanou podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009, o ratingových agenturách, v platném znění, ani žádnou jinou společností. Samostatné finanční hodnocení Emise nebylo k Datu emise provedeno, a Emise tudíž nemá samostatný rating.

#### 1.6 Usnesení, povolení a schválení

Dluhopisy jsou vydány na základě rozhodnutí správní rady Emitenta ze dne 31. 10. 2024 a rozhodnutím jediného akcionáře Emitenta v působnosti valné hromady ze dne 31. 10. 2024, kterými byly schváleny tyto Emisní podmínky. Emitent prohlašuje, že pro vydání Dluhopisů se nevyžadují žádná další usnesení, povolení nebo schválení.

## 2. DATUM EMISE, LHŮTA PRO UPISOVÁNÍ, EMISNÍ KURZ, ZPŮSOB A MÍSTO ÚPISU DLUHOPIŠŮ

### 2.1 Datum emise, lhůta pro upisování

Datum emise je stanoveno na 20. 12. 2024 („Datum emise“).

Dluhopisy mohou být vydány (i) jednorázově k Datu emise nebo (ii) průběžně v tranších kdykoliv po Datu emise. Lhůta pro upisování začíná 13. 11. 2024 a končí 30. 10. 2025 („Emisní lhůta“), respektive uplynutím dodatečné lhůty pro upisování („Dodatečná emisní lhůta“), kterou Emitent může stanovit. Emitent je oprávněn stanovit Dodatečnou emisní lhůtu i opakovaně. Rozhodnutí o stanovení Dodatečné emisní lhůty je Emitent povinen oznámit způsobem uvedeným v článku 13 (*Oznámení*). Dodatečná emisní lhůta skončí nejpozději v Rozhodný den pro splacení Dluhopisů. Emitent je oprávněn stanovit Dodatečnou emisní lhůtu i opakovaně.

Emitent může vydat Dluhopisy v menší celkové jmenovité hodnotě emise Dluhopisů než předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů, jestliže se do konce Emisní lhůty nepodařilo upsat předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotu Emise.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	46	

Emitent může rozhodnout o vydání Dluhopisů ve vyšší celkové jmenovité hodnotě, než je předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise, a to až do výše možného navýšení celkové jmenovité hodnoty Emise v souladu s článkem 1.1 (*Jmenovitá hodnota, druh, předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise*).

Emitent oznámí Vlastníkům dluhopisů celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů bez zbytečného odkladu po uplynutí Emisní lhůty případně Dodatečné emisní lhůty, a nebo po upsání celkového objemu emise Dluhopisů to způsobem uvedeným v článku 13 (*Oznámení*).

## 2.2 Emisní kurz

Emisní kurz Dluhopisů („**Emisní kurz**“) všech Dluhopisů vydaných k Datu emise činí 100 % jejich jmenovité hodnoty. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise bude určen dohodou Emitenta a Vedoucích spolumanažerů. K částce Emisního kurzu jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise bude dále připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos, bude-li to relevantní. Aktuální výše Emisního kurzu bude uveřejněna na internetových stránkách Vedoucích spolumanažerů.

Pro zamezení jakýmkoli pochybnostem se stanoví, že žádná z osob veřejně nebo jinak nabízejících Dluhopisy ve smyslu čl. 2 písm. d) Nařízení o prospektu nemá vůči kterémukoli investorovi do Dluhopisů žádnou povinnost jakékoli Dluhopisy zpětně kupovat.

## 2.3 Způsob a místo úpisu dluhopisů

Další informace o způsobu a místě úpisu Dluhopisů jsou uvedeny v kapitole Prospektu označené jako „*Podmínky veřejné nabídky, přijetí k obchodování a způsob obchodování*“.

## 3. STATUS

### 3.1 Pořadí uspokojení

Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta zajištěné Zajištěním (jak je definováno níže), které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (*pari passu*) jak mezi sebou navzájem, tak i vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným dluhům Emitenta s výjimkou těch dluhů, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.

### 3.2 Zřízení a udržování zajištění a postup v případě prodlení Emitenta v souvislosti se zajištěním

Dluhy Emitenta vyplývající z vydaných Dluhopisů budou, respektive mohou být (v případě bodu (c) níže), zajištěny následujícím způsobem:

- (a) Finanční zárukou vystavenou ve prospěch Agenta pro zajištění. Kopie Finanční záruky je k dispozici na Internetových stránkách emitenta a její znění je rovněž zahrnuto do Prospektu. Uplatnění práva z Finanční záruky je nezávislé na výkonu práv z ostatní Zajišťovací dokumentace;
- (b) smlouvou nebo smlouvami o zřízení zástavního práva k akciím společnosti **Rohlik Group a.s.**, IČO: 099 60 678, se sídlem Karolinská 654/2, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 26123 („**Rohlik Group**“), a to k druhům, ve lhůtách a ve výši určené podle článku 4.4 (*Povinnost zřídit Zajištění*) („**Zástavní právo k akciím**“); a
- (c) smlouvou o zřízení zástavního práva k pohledávkám ze smlouvy o vedení bankovního účtu Emitenta („**Vázaný účet**“), který je Emitent povinen zřídit podle článku 3.10 (*Vázaný účet*) („**Zástavní právo k Vázanému účtu**“); a

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	47	

- (d) dohodou o podřízení („**Dohoda o podřízení**“) pohledávek mezi Emitentem jako dlužníkem z Dluhopisů (tj. nadřazených pohledávek), Ručitelem jako ručitelem za Dluhopisy, oběma jako dlužníky z podřízených pohledávek a Podřízeným věřitelem jako podřízeným věřitelem a Agentem pro zajištění jako seniorním věřitelem, ve které bude sjednáno, že žádné dluhy Emitenta nebo Ručitele vůči Podřízeným věřitelům nebudou splaceny před veškerými dluhy z Dluhopisů, ledaže půjde o výplatu povolenou v souladu s těmito Emisními podmínkami („**Podřízení**“)

(Finanční záruka, Zástavní právo k akciím, Zástavní právo k Vázanému účtu, Podřízení a smlouvy o zřízení jiného zajištění uvedeného v těchto Emisních podmínkách dále též jako „**Zajištění**“; smlouvy a jiné právní jednání zřizující Zajištění dále společně jako „**Zajišťovací dokumentace**“ a majetek, který je definován výše a je předmětem Zajištění, dále též jako „**Předmět zajištění**“; každá osoba poskytující Zajištění dále jen „**Poskytovatel zajištění**“). Emitent zajistí, že budou splněny veškeré požadavky stanovené právními předpisy pro poskytnutí Zajištění.

### 3.3 Agent pro zajištění

Agent pro zajištění vykonává práva věřitele a zástavního věřitele nebo příjemce jiného zajištění, včetně práv plynoucích nebo souvisejících se Zajišťovací dokumentací, vlastním jménem ve prospěch Vlastníků dluhopisů, a to i v případě insolvenčního řízení, výkonu rozhodnutí nebo exekuce týkající se Emitenta, Ručitele nebo jiného Poskytovatele zajištění. Vztah mezi Emitentem a Agentem pro zajištění je upraven Smlouvou s agentem pro zajištění. Dle Smlouvy s agentem pro zajištění je Agent pro zajištění:

- (a) povinen, především:
- (i) vykonávat veškeré činnosti Agentu pro zajištění v souladu s Emisními podmínkami a pokyny Schůze;
  - (ii) na základě rozhodnutí Schůze a v souladu s takovým rozhodnutím uplatňovat jakožto oprávněný z Finanční záruky práva z Finanční záruky nebo jakožto zástavní věřitel práva z ostatní Zajišťovací dokumentace; a
  - (iii) bez odkladu informovat Vlastníky dluhopisů uveřejněním na internetové stránce Agentu pro zajištění [www.jtbank.cz](http://www.jtbank.cz) (v sekci „Důležité informace“, odkaz „Emise cenných papírů“, záložka „Rohlík.cz Finance II a.s.“), o postupu při výkonu práv ze Zajišťovací dokumentace a o obsahu každého, dle jeho výhradního názoru, významného oznámení nebo dokladu, který jako Agent pro zajištění vyhotoví či obdrží od Emitenta, Ručitele, jiného Poskytovatele zajištění nebo jiné osoby v souvislosti se Zajišťovací dokumentací; a
- (b) oprávněn, především:
- (i) vystupovat jako oprávněný z Finanční záruky práva v souladu s těmito Emisními podmínkami nebo zástavní věřitel z ostatní Zajišťovací dokumentace a svým jménem a ve prospěch Vlastníků dluhopisů vykonávat veškerá práva, pravomoci, oprávnění a rozhodovací práva s nimi související v souladu s těmito Emisními podmínkami; a
  - (ii) posuzovat plnění Emisních podmínek ze strany Emitenta, zejména stanoví-li Emisní podmínky, že určitá povinnost má být splněna způsobem uspokojivým pro Agentu pro zajištění.

Agent pro zajištění je dle Smlouvy s agentem pro zajištění také oprávněn při výkonu své funkce využívat na náklady Emitenta služeb odborných poradců a znalců. Za výkon funkce náleží Agentovi pro zajištění smluvní odměna a nárok na náhradu nákladů spojených s výkonem funkce Agentu pro zajištění. Plnění získané z uplatnění práv ze Zajišťovací dokumentace náleží Vlastníkům dluhopisů (poměrně podle počtu jimi

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	48	



vlastněných Dluhopisů) a Agentovi pro zajištění tak, jak je upraveno v těchto Emisních podmínkách, přičemž v souladu s ustanovením § 20 odst. 2 Zákona o dluhopisech se toto plnění považuje za majetek zákazníka podle ZPKT. Při výkonu práv ze Zajišťovací dokumentace, Smlouvy s agentem pro zajištění a Emisních podmínek a dalších práv plynoucích ze Zákona o dluhopisech souvisejících se Zajišťovací dokumentací se na Agentu pro zajištění hledí, jako by byl věřitelem každé zajištěné pohledávky v souladu s ustanovením § 20a odst. 6 Zákona o dluhopisech. V rozsahu, v jakém taková práva (včetně práv uvedených v ustanovení § 20a odst. 5 Zákona o dluhopisech) uplatňuje Agent pro zajištění, není žádný Vlastník dluhopisů oprávněn uplatňovat taková práva samostatně. Prodlení Agentu pro zajištění s výkonem nebo uplatňováním práv nebo plněním povinností po dobu delší než 60 Pracovních dnů zakládá důvod, pro který může dojít k ukončení funkce Agentu pro zajištění podle Smlouvy s agentem pro zajištění a Emitent je povinen svolat Schůzi podle článku 11.1(b)(ii).

Kopie Zajišťovacích dokumentů budou k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů a potenciálním investorům do Dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně (jak je tento pojem definován v článku 10.1(a)).

Úpisem či koupí Dluhopisů souhlasí každý Vlastník dluhopisů s ustanovením Agentu pro zajištění jako agenta pro zajištění podle ustanovení § 20 a násl. Zákona o dluhopisech. Každý Vlastník dluhopisů dále souhlasí, aby Agent pro zajištění svým jménem a ve prospěch Vlastníků dluhopisů vykonával všechna práva věřitele, zástavního věřitele, nadřízeného věřitele (z Podřízení) nebo jiného příjemce zajištění, která vyplývají ze Zajišťovací dokumentace, Emisních podmínek, Smlouvy s agentem pro zajištění a Zákona o dluhopisech nebo jiných příslušných právních předpisů.

Agent pro zajištění souhlasí se svým ustanovením jako agenta pro zajištění a dalšími zmocněními podle Emisních podmínek, ustanovení § 20 a násl. Zákona o dluhopisech v souvislosti s Dluhopisy obsaženými ve Smlouvě s agentem pro zajištění a v Zajišťovací dokumentaci. Smlouva s agentem pro zajištění a Zajišťovací dokumentace obsahuje, respektive bude obsahovat, bližší úpravu týkající se práv a povinností Agentu pro zajištění, včetně případného výkonu práv ze Zajišťovací dokumentace.

### 3.4 Uzavření a udržování Zajišťovacích dokumentů

Finanční záruka a Dohoda o podřízení bude uzavřena do Data emise.

Ostatní Zajišťovací dokumenty budou uzavřeny ve lhůtách podle článku 4.4 (*Povinnost zřídit Zajištění*).

Emitent zajistí, že Ručitel, Podřízený věřitel a Poskytovatelé zajištění budou své závazky ze Zajišťovací dokumentace řádně udržovat v plném rozsahu požadovaném těmito Emisními podmínkami a Smlouvou s agentem pro zajištění a zajistí, že budou řádně plnit veškeré své povinnosti ze Zajišťovacích dokumentů, a to vždy až do okamžiku splnění veškerých dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů. Tímto není dotčeno právo Emitenta požadovat, aby se Agent pro zajištění vzdal zástavních práv zřízených na základě Zajišťovací dokumentace za podmínek stanovených Emisními podmínkami.

Agent pro zajištění neodpovídá Vlastníkům dluhopisů za to, že jakýkoliv závazek ze Zajišťovací dokumentace platně nevznikl či nenabyl účinnosti, nebo že učinil nebo neučinil jakékoli jednání v souvislosti se Zajišťovací dokumentací, ledaže k uvedenému došlo v důsledku hrubé nedbalosti nebo úmyslného protiprávního jednání Agentu pro zajištění.

### 3.5 Postavení agenta pro zajištění

Agent pro zajištění je povinen jednat s odbornou péčí, zejména je povinen jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu Vlastníků dluhopisů, a je vždy vázán pokyny, které mu platně udělila Schůze. Agent pro zajištění vykonává práva a povinnosti obsažené v těchto Emisních podmínkách, Zajišťovací dokumentaci, Smlouvě s agentem pro zajištění a ustanovení § 20 a násl. Zákona o dluhopisech. V souladu

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	49	

s ustanovením § 20a odst. 8 Zákona o dluhopisech se ustanovení Občanského zákoníku o správě cizího majetku na činnost Agentu pro zajištění neuplatní. Agent pro zajištění není povinen přezkoumávat jakékoliv výpočty provedené Emitentem, Ručitelem nebo Administrátorem podle těchto Emisních podmínek.

V případě, že jsou dány důvody, pro které může dojít k ukončení činnosti Agentu pro zajištění podle Smlouvy s agentem pro zajištění nebo jiné důvody podle § 21 odst. 1 písm. b) Zákona o dluhopisech (tedy že nastaly důvody, pro které může dojít nebo došlo k ukončení činnosti Agentu pro zajištění podle Smlouvy s agentem pro zajištění) nebo c) (tedy požadavku na změny v osobě Agentu pro zajištění ze strany Vlastníků dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje alespoň 5 % celkové jmenovité hodnoty dané Emise), je Emitent povinen bez zbytečného odkladu svolat Schůzi (jak je tento pojem definován níže) v souladu s článkem 11.1(b)(ii), na které bude rozhodnuto o jmenování nového agenta pro zajištění, kterým bude renomovaná banka oprávněná poskytovat bankovní služby v České republice („**Nový agent pro zajištění**“). V případě, že Emitent Schůzi nesvolá, je tuto Schůzi povinen bez zbytečného odkladu a na náklady Emitenta svolat Agent pro zajištění v souladu s článkem 11.1(c). Pokud není Schůze svolána ani Emitentem ani Agentem pro zajištění, je Schůzi oprávněn svolat každý Vlastník dluhopisů v souladu s článkem 11.1(d).

Práva a povinnosti ze Zajištění, Zajišťovací dokumentace, těchto Emisních podmínek a Smlouvy s agentem pro zajištění na základě § 20 odst. 6 Zákona o dluhopisech automaticky přejdou na Nového agenta pro zajištění, a to s účinností ke dni, ve kterém bylo přijato rozhodnutí Schůze o jmenování Nového agenta pro zajištění, ledaže bude v rozhodnutí Schůze stanoveno pozdější datum. Podmínky pro změnu a postup při změně v osobě Agentu pro zajištění je blíže upraven ve Smlouvě s agentem pro zajištění.

Podle Smlouvy s Agentem pro zajištění platí, že Agent může smlouvu písemně vypovědět s jednoměsíční výpovědní lhůtou. Výpovědní lhůta začne běžet 1. den měsíce následujícího po měsíci, v němž byla doručena Emitentovi. Výpověď však nenabude účinnosti, dokud nebude jmenován Nový agent pro zajištění.

Dále podle Smlouvy s Agentem pro zajištění platí, že v případě, že (a) Česká národní banka uvalila na Agentu pro zajištění nucenou správu nebo mu odňala licenci působit jako banka nebo přijala jiné opatření s obdobným účinkem nebo opatření podle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů, nebo zákona č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu, ve znění pozdějších předpisů, které může mít vliv na plnění funkcí Agentu pro zajištění a povinností; nebo, (b) Agent pro zajištění rozhodl o svém zrušení nebo tak učinil soud; nebo (c) byl podán nikoliv zjevně bezdůvodný insolvenční návrh na Agentu pro zajištění; (d) Agent pro zajištění je v prodlení s plněním svých podstatných povinností podle Smlouvy s Agentem pro zajištění a nezjedná nápravu ani ve lhůtě 30 Pracovních dnů ode dne doručení výzvy Emitenta a Vlastníci dluhopisů mohou v souvislosti s tímto prodlením utrpět škodu; (e) Agent pro zajištění vypoví Smlouvu s Agentem pro zajištění nebo tuto Smlouvu jinak ukončí; (f) Vlastníci dluhopisů držící kumulativně alespoň 5 % nesplacené jmenovité hodnoty Dluhopisů požadují výměnu Agentu pro zajištění, je Emitent povinen bez zbytečného odkladu svolat Schůzi v souladu s článkem 11.1(b) (*Působnost a svolání schůze*). V případě, že Emitent Schůzi nesvolá, je tuto Schůzi povinen bez zbytečného odkladu a na náklady Emitenta svolat Agent pro zajištění. Pro vyloučení pochybností se uvádí, že situace popsané v bodech (a) až (e) výše představují důvody pro ukončení výkonu funkce Agentu pro zajištění podle ustanovení § 21 odst. 1 písm. b) Zákona o dluhopisech.

Podle Smlouvy s Agentem pro zajištění jsou Emitent a Agent pro zajištění zavázáni poskytnout Novému agentovi pro zajištění veškeré nezbytné dokumenty a informace a poskytnout mu takovou pomoc a spolupráci, kterou Nový agent pro zajištění důvodně požaduje za účelem dosažení a výkonu svého postavení, včetně součinnosti se všemi změnami ve veřejných seznamech a veřejných rejstřících, které musí být provedeny. Agent pro zajištění je povinen předat Novému agentovi pro zajištění všechny dokumenty a informace, které získal v souvislosti s výkonem své funkce podle Smlouvy s agentem pro zajištění a které jsou nezbytné pro výkon této funkce ve vztahu k výkonu a vymáhání práv a dodržování povinností týkajících se Zajištění na základě Zajišťovací dokumentace, Emisních podmínek, Smlouvy s Agentem pro zajištění, Zákona o dluhopisech a dalších příslušných zákonů do 5 Pracovních dnů po ukončení jeho funkce.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	50	

K přechodu práv a povinností na Nového agenta pro zajištění však nedojde dříve, než Nový agent pro zajištění udělí souhlas se svým jmenováním do funkce agenta pro zajištění ve vztahu k Dluhopisům, přičemž platí, že na Nového agenta pro zajištění nepřejdou povinnosti Agenta pro zajištění vzniklé porušením jeho povinností jako agenta pro zajištění či jakékoli dluhy související s výkonem funkce Agenta pro zajištění, které vznikly nebo mají původ v době před účinností jmenování Nového agenta pro zajištění.

Rozhodnutí Schůze o jmenování Nového agenta pro zajištění oznámí Vlastníkům dluhopisů Emitent způsobem uvedeným v článku 13 (*Oznámení*).

### 3.6 Jednání Agenta pro zajištění

(a) Agent pro zajištění:

- (i) je povinen, s výhradou odstavce (d) níže, vykonat jakékoli právo či zdržet se výkonu jakéhokoli práva, které mu náleží jako Agentovi pro zajištění, v souladu s jakýmkoli pokynem schváleným Schůzí Prostou většinou („**Pokyn schůze**“); a
- (ii) není odpovědný za žádné jednání (nebo nečinnost), pokud jedná (nebo se zdržuje jednání) v souladu s Pokynem schůze.

(b) Agent pro zajištění je oprávněn žádat:

- (i) svolání Schůze k udělení Pokynu schůze nebo upřesnění rozhodnutí předchozích Pokynů schůze; nebo
- (ii) jsou-li splněny zákonné podmínky pro rozhodnutí záležitostí, které nebyly zařazeny na navrhovaný program Schůze, o udělení Pokynu schůze nebo upřesnění Pokynu schůze přímo v rámci konání Schůze,

pokud jde o to, zda a jakým způsobem by měl vykonat jakékoli právo nebo se zdržet jeho výkonu a Agent pro zajištění se může zdržet jednání dokud neobdrží takový Pokyn schůze nebo upřesnění. Tím není dotčeno právo, nikoli povinnost, Agentu pro zajištění vykonat jakékoli právo nebo zdržet se výkonu jakéhokoli práva v případě, že by prodlení podle uvážení Agentu pro zajištění mohlo Vlastníkům dluhopisů způsobit závažnou újmu.

(c) Jakékoli Pokyny schůze budou závazné pro všechny Vlastníky dluhopisů.

(d) Při výkonu jakéhokoli práva Agentu pro zajištění podle Zajišťovacích dokumentů nebo jakéhokoli práva s nimi souvisejícího, včetně výkonu práv věřitele podle § 20a odst. 5 Zákona o dluhopisech, kdy:

- (i) Agent pro zajištění neobdržel žádný pokyn týkající se výkonu tohoto práva; nebo
- (ii) je dle názoru Agentu pro zajištění Pokyn schůze v rozporu s právními předpisy nebo dobrými mravy,

bude Agent pro zajištění jednat dle svého volného uvážení s ohledem na zájmy všech Vlastníků dluhopisů.

(e) Agent pro zajištění může požadovat, aby mu v souvislosti s Pokynem schůze bylo poskytnuto dostatečné zajištění nebo slíbeno odškodnění ze strany Vlastníků dluhopisů (jež bylo schváleno Schůzí) či Emitenta (podle názoru Agentu pro zajištění v dostatečném rozsahu) pro případ vzniku jakékoliv majetkové či nemajetkové újmy.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	51	

Aniž jsou dotčena další ustanovení tohoto článku 3.6, při absenci Pokynů schůze může Agent pro zajištění jednat (nebo se zdržet jednání), jak považuje podle svého uvážení za vhodné, avšak vždy v nejlepším zájmu Vlastníků dluhopisů.

### 3.7 Akcelerace

Dojde-li k Případu porušení dle písmen (a), (f) bodů (i),(ii) nebo (iv) nebo (g) článku 9.1 (*Případy porušení*) a tento Případ porušení trvá, Agent pro zajištění může, pokud je to podle názoru Agentu pro zajištění bezodkladně nutné pro ochranu práv a oprávněných zájmů Vlastníků dluhopisů, rozhodnout o tom, že všechny nesplacené dluhy z Dluhopisů včetně odpovídajícího alikvotního (a pro vyloučení všech pochybností dosud nevyplaceného narostlého) úrokového výnosu na těchto Dluhopisech v souladu s článkem 5.1 a Mimořádného výnosu Dluhopisu se stávají splatnými („**Akcelerace**“) nebo může svolat Schůzi k udělení Pokynu schůze k Akceleraci. Agent pro zajištění však o Akceleraci musí rozhodnout vždy, rozhodne-li tak Schůze Prostou většinou (příčemž základem pro takové rozhodnutí Schůze může být jakýkoliv Případ porušení). Rozhodnutí o Akceleraci bude uvádět v důsledku jakého nastalého a pokračujícího Případu porušení jej Agent pro zajištění přijal a bude účinným jeho doručením Emitentovi a uveřejněním na internetové stránce Agentu pro zajištění [www.jtbank.cz](http://www.jtbank.cz) (v sekci „Důležité informace“, odkaz „Emise cenných papírů“, záložka „Rohlik.cz Finance II a.s.“).

Dojde-li k Akceleraci, stávají se všechny částky splatné Emitentem Vlastníkům dluhopisů splatnými (nestaly-li se splatnými již dříve) k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po kalendářním měsíci, v jehož průběhu Agent pro zajištění rozhodl o Akceleraci („**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“) a tuto skutečnost oznámil Emitentovi a Vlastníkům dluhopisů způsobem uvedeným v článku 13 (*Oznámení*). V souladu s článkem 3.8 (*Výkon Zajištění a další rozhodnutí*) může Schůze současně s rozhodnutím o Akceleraci spojit i Rozhodnutí o výkonu (jak je tento pojem definován v článku 3.8 (*Výkon Zajištění a další rozhodnutí*)), přičemž v takovém případě rozhodnutí o Akceleraci musí být vždy v rámci jednoho jednání Schůze přijato před Rozhodnutím o výkonu.

### 3.8 Výkon Zajištění a další rozhodnutí

V souladu s ustanovením § 20a odst. 7 Zákona o dluhopisech nebudou Vlastníkům dluhopisů náležet žádná přímá práva vyplývající ze Zajišťovací dokumentace a nebudou moci vykonat žádné právo ze Zajišťovací dokumentace nebo udělit souhlas nebo se vzdát práva vyplývajícího z nich, pokud tato práva vykonává Agent pro zajištění. Žádný z Vlastníků dluhopisů nebude ani oprávněn samostatně žádat Agentu pro zajištění, aby jakkoli jednal ve vztahu k Zajišťovací dokumentaci.

Dojde-li k Akceleraci nebo bude-li Emitent v prodlení s úhradou jmenovité hodnoty Dluhopisů po Dni konečné splatnosti, a tato povinnost zůstane neuhrazená déle než 10 Pracovních dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn jakýmkoliv Vlastníkem dluhopisů písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny, Agent pro zajištění zvolí podle vlastního uvážení, jednajíc v dobré víře a s odbornou péčí, vhodný způsob výkonu nebo jiné vhodné jednání podle příslušných předpisů ohledně Zajišťovacích dokumentů v souladu s jejich podmínkami.

Předtím, než Agent pro zajištění zahájí výkon Zajištění nebo uplatnění jakýchkoliv práv ze Zajišťovací dokumentace za účelem úhrady dluhů Emitenta z Dluhopisů, musí svolat na náklady Emitenta Schůzi podle článku 11.1(a) (*Působnost a svolání schůze*). Schůze rozhodne, zda má Agent pro zajištění započít s výkonem Zajištění nebo uskutečnit jiné kroky ve vztahu k Zajištění („**Rozhodnutí o výkonu**“).

Rozhodnutí o výkonu musí být schváleno prostou většinou hlasů přítomných Vlastníků dluhopisů a musí obsahovat způsob výkonu Zajištění v souladu se Zajišťovací dokumentací a příslušnými předpisy. Rozhodnutí o výkonu je závazné pro Agentu pro zajištění a všechny Vlastníky dluhopisů. Schůze může spojit Rozhodnutí o výkonu s rozhodnutím o Akceleraci.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	52	

Agent pro zajištění začne postupovat v souladu s Rozhodnutím o výkonu bez zbytečného odkladu poté, co Rozhodnutí o výkonu bylo uveřejněno podle článku 11.5 (*Zápis z jednání*), nebylo-li mu doručeno již dříve. Agent pro zajištění informuje Vlastníky dluhopisů o stavu výkonu Zajištění uveřejněním na svých internetových stránkách nebo na Internetových stránkách Emitenta způsobem uvedeným v článku 13 (*Oznámení*). Dokumenty týkající se výkonu Zajištění budou k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v Pracovní dny od 9.00 do 16.00 hod. v Určené provozovně.

### 3.9 Použití výtěžku

Agent pro zajištění použije jakýkoli výtěžek ze Zajištění, který obdrží („**Výtěžek**“), následujícím způsobem:

- (a) za prvé, na úhradu všech plateb splatných Agentovi pro zajištění v souvislosti s výkonem jeho funkce (vyjma odměny pro Agentu pro zajištění), včetně jakýchkoli nákladů a výdajů výkonu práv ze Zajišťovací dokumentace, ledaže takové platby byly uhrazeny jinak;
- (b) za druhé, na úhradu odměny Agentu pro zajištění, a to až do výše 3 % (tři procenta) z výtěžku z výkonu práv ze Zajišťovací dokumentace;
- (c) za třetí, na úhradu poměrné výše jakékoliv částky odškodnění či zálohy na náklady vymáhání zaplacené Agentovi pro zajištění Vlastníky dluhopisů;
- (d) za čtvrté, na úhradu poměrné výše jakékoli splatné, avšak neuhrazené jistiny a splatného avšak neuhrazeného výnosu z Dluhopisů Vlastníkům dluhopisů; a
- (e) za šesté, k vrácení jakéhokoli přebytku příslušnému Poskytovateli zajištění, nestanoví-li Zajišťovací dokumentace jinak.

Úhradu jistiny a úroku z Dluhopisů dle odstavce výše uhradí Agent pro zajištění prostřednictvím Administrátora. Agent pro zajištění informuje Vlastníky dluhopisů o obdržení Výtěžku a jeho výši a o rozdělení Výtěžku mezi Vlastníky dluhopisů způsobem uvedeným v článku 13 (*Oznámení*). V případě výkonu Zajištění v rámci insolvenčního řízení Emitenta budou pravidla pro rozdělení Výtěžku upravena v souladu se zákonnými podmínkami.

Pro účely písm. (c) až (d) se „poměrnou výší“ rozumí částka připadající z Výtěžku na jeden Dluhopis určená jako zbývající část Výtěžku dělená počtem vydaných a nesplacených Dluhopisů. Každému Vlastníkovi dluhopisů tak bude náležet tato částka násobená počtem jimi vlastněných Dluhopisů.

Článek 7 (*Platební podmínky*) se na výplatu Výtěžku Vlastníkům dluhopisů použije obdobně. Pro tyto účely se Dnem výplaty rozumí 60. den po oznámení obdržení Výtěžku a jeho výši způsobem uvedeným v článku 13 (*Oznámení*).

### 3.10 Vázaný účet

Emitent je oprávněn zřídit zvláštní fond představovaný prostředky na Vázaném účtu a složit na něj veškerou část čistého výtěžku Emise, která nebude použita na odkup Dluhopisů 2026 (ať již Ručitelem, Emitentem nebo Emitentem dluhopisů 2026). Prostředky na Vázaném účtu bude spravovat na základě zvláštní smlouvy J&T BANKA jakožto banka vedoucí Vázaný účet.

Prostředky uložené na Vázaném účtu mohou být použity k úhradě úrokových výnosů z Dluhopisů, jmenovitě hodnoty Dluhopisů, Mimořádného výnosu Dluhopisu nebo jiných dluhů splatných ke Dni konečné splatnosti dluhopisů nebo Dni předčasné splatnosti dluhopisů, případně splatných poté.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	53	

Emitent je dále oprávněn převést z Vázaného účtu finanční prostředky na něm uložené, nebo jejich část, Emitentovi nebo jiné osobě určené Emitentem na základě písemné žádosti Emitenta adresované Agentovi pro zajištění, pouze při splnění následujících podmínek:

- (a) nenastal, netrvá a ani v důsledku zamýšleného převodu prostředků z Vázaného účtu nenastane žádný Případ porušení ani Hrozící případ porušení;
- (b) Emitent písemně informuje Agentu pro zajištění a způsobem uvedeným v článku 13 (*Oznámení*) uveřejní informaci o zamýšleném převodu prostředků z Vázaného účtu; a
- (c) Ukazatel poměru dluhů k hodnotě testovaný k datu nikoliv staršímu než 4 měsíce nepřekročí Povolenou hodnotu a Emitent ve vztahu k této žádosti o převod prostředků z Vázaného účtu způsobem uvedeným v článku 13 (*Oznámení*) zveřejnil nejpozději v den žádosti Certifikát poměru dluhů k hodnotě podle článku 4.2 (*Povinnost udržovat Ukazatel poměru dluhů k hodnotě*) zohledňující zamýšlený převod finančních prostředků z Vázaného účtu a doručil Agentovi pro zajištění Podklady podle článku 4.2 (*Povinnost udržovat Ukazatel poměru dluhů k hodnotě*).

Agent pro zajištění se zavázal a je oprávněn poskytnout Emitentovi veškerou nutnou součinnost, včetně vydání potvrzení či jiných dokumentů, k tomu, aby po splnění všech podmínek dle bodů (a) až (c) výše způsobem uspokojivým pro Agentu pro zajištění mohly být finanční prostředky v příslušné výši převedeny z Vázaného účtu.

Emitent je zároveň oprávněn převést z Vázaného účtu finanční prostředky na něm uložené nebo jejich část, a to ve prospěch Ručitele, který tyto prostředky dále poskytne Emitentovi dluhopisů 2026 na splacení Dluhopisů 2026, včetně jejich jmenovité hodnoty, úrokového výnosu a jakýchkoliv mimořádných výnosů, nebo je použije ke snížení své Zadluženosti, pokud je zajištěná zástavním právem k akciím Rohlik Group, a to v daných případech bez nutnosti splnit podmínky stanovené v bodech (a) až (c) výše. Po úplném splacení všech dluhů z Dluhopisů 2026 bude Emitent oprávněn převést z Vázaného účtu všechny finanční prostředky na něm uložené jakožto výtěžek Emise, bez nutnosti splnit podmínky stanovené v bodech (a) až (c) výše a nebude dále povinen na Vázaný účet ukládat čistý výtěžek Emise. Agent pro zajištění se zavázal a je oprávněn poskytnout Emitentovi veškerou nutnou součinnost, včetně vydání potvrzení či jiných dokumentů, k tomu, aby mohly být finanční prostředky v příslušné výši převedeny za tímto účelem z Vázaného účtu.

### 3.11 Vzdání se zástavního práva k akciím Rohlik Group

Emitent je dále oprávněn požádat na základě písemné žádosti adresované Agentovi pro zajištění, aby se Agent pro zajištění vzdal zástavního práva k Zastaveným akciím či k některým z nich, pouze při splnění následujících podmínek:

- (a) od poslední takové písemné žádosti uplynulo alespoň 12 měsíců;
- (b) nenastal, netrvá a ani v důsledku zamýšleného vzdání se zástavních práv k akciím v Rohlik Group nenastane žádný Případ porušení ani Hrozící případ porušení;
- (c) Emitent písemně informuje Administrátora a Agentu pro zajištění a způsobem uvedeným v článku 13 (*Oznámení*) uveřejní informaci o zamýšleném vzdání se zástavních práv k akciím v Rohlik Group;
- (d) nastane některá z následujících situací:
  - (i) Ukazatel poměru dluhů k hodnotě testovaný k datu nikoliv staršímu než 4 měsíce nepřekročí Povolenou hodnotu a Emitent ve vztahu k této žádosti způsobem uvedeným v článku 13 (*Oznámení*) zveřejnil nejpozději v den žádosti Certifikát poměru dluhů k hodnotě podle článku 4.2 (*Povinnost udržovat Ukazatel poměru dluhů k hodnotě*) zohledňující zamýšlené vzdání se

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	54	

zástavních práv a doručil Agentovi pro zajištění Podklady podle článku 4.2 (*Povinnost udržovat Ukazatel poměru dluhů k hodnotě*); nebo

- (ii) nastane Povolená reorganizace a ve prospěch Agentu pro zajištění bude zřízeno Povolené následné zajištění.

Agent pro zajištění se zavázal a je oprávněn poskytnout Emitentovi veškerou nutnou nebo rozumně vyžadovanou součinnost, včetně vydání potvrzení či jiných dokumentů k tomu, aby po splnění všech podmínek dle bodů (a) až (d) výše způsobem uspokojivým pro Agentu pro zajištění došlo ke vzdání se zástavního práva k akciím v Rohlik Group v rozsahu požadovaném Emitentem.

Za předpokladu, že Zastavené akcie byly nahrazeny hromadnou listinou a zástavní právo bylo zřízeno ve vztahu k takové hromadné listině nahrazující více akcií, než je počet akcií, ve vztahu k nimž Emitent žádá o vzdání se zástavního práva, je Agent pro zajištění oprávněn se za účelem realizace tohoto článku vzdát zástavního práva k takové hromadné listině za předpokladu, že (i) před samotným vzdáním se zástavního práva k takové hromadné listině bude ve prospěch Agentu pro zajištění zřízeno zástavní právo k jiným Akciím Rohlik Group v požadovaném rozsahu těmito Emisními podmínkami nebo bude (ii) způsobem uspokojivým pro Agentu pro zajištění bude zajištěno, že ihned po vzdání se zástavního práva k takové hromadné listině bude původní hromadná listina, k níž bylo zřízeno zajištění, bude nahrazena dvěma nebo více hromadnými listinami a ke některým z těchto hromadných listin bude ve prospěch Agentu pro zajištění zřízeno zástavní právo v rozsahu požadovaném těmito Emisními podmínkami.

### 3.12 Povolená reorganizace

Agent pro zajištění povolí Reorganizaci, pokud Emitent doručí Agentovi pro zajištění nejpozději 10 Pracovních dní před předpokládaným uskutečněním Reorganizace oznámení o takové Reorganizaci spolu s (i) prohlášením podepsaným osobou oprávněnou jednat za Emitenta o tom, že neexistuje a dle vědomí Emitenta při vynaložení veškeré řádné péče v důsledku Reorganizace ani nehrozí Případ porušení, a (ii) předpokládaným načasování, kroků Reorganizace a jejich specifikaci (například memorandum připravené poradcem Emitenta), přičemž Agent pro zajištění takovou Reorganizaci povolí, pokud:

- (a) nedojde v důsledku Reorganizace ke Změně ovládnání;
- (b) Ukazatel poměru dluhů k hodnotě testovaný k datu nikoliv staršímu než 4 měsíce nepřekročí Povolenou hodnotu a Emitent ve vztahu k této Reorganizaci způsobem uvedeným v článku 13 (*Oznámení*) zveřejnil nejpozději v den žádosti Certifikát poměru dluhů k hodnotě podle článku 4.2 (*Povinnost udržovat Ukazatel poměru dluhů k hodnotě*) a doručil Agentovi pro zajištění Podklady podle článku 4.2 (*Povinnost udržovat Ukazatel poměru dluhů k hodnotě*);
- (c) nedošlo před účinností Reorganizace k Akceleraci;
- (d) Zástavní právo k akciím bude po uskutečnění Reorganizace trvat nebo dojde (i) k uzavření nové zástavní smlouvy, která co do obsahu v rozumné míře zohledňuje podmínky zřízení a způsob a zásady výkonu Zajištění podle těchto Emisních podmínek a všechna další ustanovení a podmínky, které jsou v době uzavření zástavní smlouvy standardní a obvyklé podle převažující tržní praxe bank v příslušném státě pro zajištění pohledávek z dluhových finančních nástrojů a poskytují obvyklou ochranu právům a oprávněným zájmům Agentu pro zajištění a Vlastníků dluhopisů; a (ii) k účinnému zřízení a vzniku zástavního práva ve prospěch Vlastníků dluhopisů resp. Agentu pro zajištění.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	55	

### 3.13 Povolené následné zajištění

Agent pro zajištění se vzdá stávajícího Zástavního práva k akciím, pokud:

- (a) k zániku Zástavního práva k akciím dojde po zřízení nového zástavního práva nebo zároveň s ním; a
- (b) Ručitel zveřejní na internetových stránkách Emitenta, že tržní hodnota akcií, které jsou předmětem takového Povoleného následného zajištění byla stanovena na základě zprávy o ocenění vypracované Zvoleným znalcem a že po zohlednění hodnoty takového Povoleného následného zajištění Ukazatel poměru dluhů k hodnotě nepřekročí Povolenou hodnotu.
- (c) v případě, že Povolené následné zajištění bude zřízeno podle jiného než českého práva, tak Agent pro zajištění obdrží:
  - (i) právní stanovisko (legal opinion) právního poradce Emitenta potvrzující platnost a účinnost zástavní smlouvy nebo smluv, na jejichž základě došlo ke zřízení takového Povoleného Následného Zajištění v souladu s příslušnými právními předpisy, a
  - (ii) právní report právních poradců Emitenta uvádějící jednotlivé kroky Povolené reorganizace a případně další kroky, které je třeba podniknout (mimo jiné včetně opětovného poskytnutí jakéhokoli Zajištění) k zajištění platnosti a vymahatelnosti Zajišťovací dokumentace v souvislosti s Povoleným následným zajištěním, ledaže budou obsaženy v právním stanovisku,

každé ve formě a obsahu uspokojivém pro Agenta pro zajištění, jednajícího rozumně.

## 4. POVINNOSTI EMITENTA

### 4.1 Povinnost nezřídit zajištění

Emitent se zavazuje, že do úplného splacení všech dluhů z Dluhopisů nezřídí ani neumožní zřízení žádného zástavního práva, zajišťovacího převodu práva, zadržovacího práva nebo jakéhokoli obdobného zajišťovacího institutu podle jakéhokoliv právního řádu k zajištění jakékoliv Zadluženosti, které by omezilo práva Emitenta k jeho majetku nebo příjmům („**Další zajištění**“), ledaže nejpozději se zřízením takového Dalšího zajištění zajistí, aby (i) dluhy z Dluhopisů byly zajištěny právem prvního pořadí k danému majetku nebo příjmům dle aplikovatelného práva a Další zajištění (na majetku nebo příjmech Emitenta) bylo zřízeno až jako druhé v pořadí nebo jinak zřízeno s pořadím uspokojení až za dluhy z Dluhopisů, nebo byly dluhy z Dluhopisů zajištěny jiným způsobem schváleným usnesením Schůze nebo (ii) zřízení takového Dalšího zajištění bylo schváleno usnesením Schůze přijatým Kvalifikovanou většinou v souladu s článkem 11 (*Schůze*).

Ustanovení předchozího odstavce se nevztahuje na jakékoli Další zajištění (současné nebo budoucí), pokud v době zřízení Dalšího zajištění nebo těsně předtím neexistuje Případ porušení a Případ porušení nenastane v důsledku zřízení Dalšího zajištění (přičemž existence Případu porušení se nebude posuzovat v případě odstavců (a) a (b)), pokud se jedná o Další zajištění:

- (a) existující k Datu emise;
- (b) vážnoucí nebo vznikající na majetku Emitenta v souvislosti s ujednáními za účelem refinancování nebo předčasného nebo řádného splacení Dluhopisů nebo jejich části;
- (c) vznikající ze zákona nebo vzniklé na základě soudního, rozhodčího nebo správního rozhodnutí, pokud Emitent v příslušném řízení vystupoval aktivně a v dobré víře chránil své zájmy; nebo

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	56	



- (d) vážnoucí nebo vznikající na majetku Emitenta a neuvedené pod písmeny (a) až (c) výše, pokud celková hodnota takového zajištění nebo jím zajištěných dluhů nepřesáhne částku 10.000.000 Kč.

#### 4.2 Povinnost udržovat Ukazatel poměru dluhů k hodnotě

##### Ukazatel poměru dluhů k hodnotě

Emitent se zavazuje, že od 28. 2. 2025 až do úplného splacení všech dluhů z Dluhopisů Ukazatel poměru dluhů k hodnotě nepřekročí Povolenou hodnotu.

##### Testování

Ukazatel poměru dluhů k hodnotě bude Emitentem průběžně posuzován a dále testován jednou ročně (a dále v situacích, kdy tak stanoví Emisní podmínky), a to k 31. 12. každého roku (s výjimkou prvního testování) dle údajů o:

- (a) Zadluženosti Emitenta z Dluhopisů k datu testování;
- (b) Hodnoty zastavených akcií k datu testování dle Prvního posudku, nebo vyžádá-li si Agent pro zajištění vypracování Alternativního posudku dle aritmetického průměru hodnot dle Prvního posudku a Alternativního posudku; a
- (c) údajů o zůstatku prostředků na Vázaném účtu k datu testování.

Emitent je zároveň povinen způsobem uvedeným v článku 13 (*Oznámení*) uveřejnit nejpozději 15. března, případně 15. dubna, pokud si Agent pro zajištění vyžádá Alternativní posudek, následujícího po příslušném datu testování potvrzení osob oprávněných jednat za Emitenta o tom, zda Ukazatel poměru dluhů k hodnotě překračuje či nepřekračuje danou Povolenou hodnotu („**Certifikát poměru dluhů k hodnotě**“).

První testování Ukazatele poměru dluhů k hodnotě bude Emitentem provedeno k 28. 2. 2025, přičemž hodnota zastavených akcií bude pro účely tohoto testování stanovena k 31. 12. 2024.

Druhé testování Ukazatele poměru dluhů k hodnotě bude Emitentem provedeno k 31. 12. 2025.

Nejpozději (A) alespoň 10 Pracovních dní před plánovaným dnem uveřejnění Certifikátu poměru dluhů k hodnotě Emitent zašle Agentovi pro zajištění tento První posudek, (B) 5 Pracovních dní od doručení Prvního posudku má Agent pro zajištění právo vyžádat si vypracování Alternativního posudku, a (C) v den zveřejnění Certifikátu Poměru dluhů k hodnotě Emitent zašle Agentovi pro zajištění finanční mezitímní závěrku Emitenta k datu testování, Alternativní posudek (byl-li vypracován) a výpis z Vázaného účtu či další podklady, posudky a výpisy, z kterých plynou údaje použité pro testování Ukazatele poměru dluhů k hodnotě vyžadované těmito Emisními podmínkami v daném případě („**Podklady**“).

##### Náprava Ukazatele poměru dluhů k hodnotě

Pokud Ukazatel poměru dluhů k hodnotě na základě ročního testování překročil Povolenou hodnotu, může Emitent zajistit napravení tohoto ukazatele („**Náprava**“) a to do 10 Pracovních dnů od okamžiku, kdy překročení Povolené hodnoty Emitent zjistil, a to:

- (a) zřízením Zajištění ve vztahu k dosud nezastaveným akciím Rohlik Group tak, aby se zvýšila Hodnota zastavených akcií; a/nebo
- (b) zajištěním dostatečného zůstatku na Vázaném účtu,

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	57	

tak, aby v důsledku takové operace Ukazatel poměru dluhů k hodnotě po započtení Nápravy na *pro forma* bázi nepřekračoval Povolenou hodnotu.

Emitent je povinen za účelem potvrzení skutečnosti, že došlo k nápravě neplnění Ukazatele poměru dluhů k hodnotě, uveřejnit způsobem podle článku 13 (*Oznámení*) informaci o provedení Nápravy; taková informace musí obsahovat potvrzení osob oprávněných jednat za Emitenta o tom, že hodnota Ukazatele poměru dluhů k hodnotě nepřekračuje danou Povolenou hodnotu k datu Nápravy. Povinnost Emitenta doručit Agentovi pro zajištění Podklady se použije obdobně.

Případ porušení nenastane, pokud Emitent provede Nápravu ve lhůtách podle tohoto článku.

### 4.3 Zadluženost

Emitent se zavazuje, že až do úplného splacení všech dluhů z Dluhopisů nebude kromě Zadluženosti Emitenta z Dluhopisů existovat žádná Zadluženost Emitenta ani nedojde ke vzniku nebo zvýšení Zadluženosti Emitenta.

Výše uvedená omezení se netýkají případů, kdy:

- (a) Zadluženost vznikne nebo se zvýší ze zákona nebo na základě soudního, rozhodčího nebo správního rozhodnutí, pokud Emitent v příslušném řízení vystupoval aktivně a v dobré víře chránil své zájmy;
- (b) Zadluženost Emitenta vznikne za účelem řádného nebo předčasného splacení dluhů z Dluhopisů nebo jejich části;
- (c) Zadluženost Emitenta vznikne ve formě úvěru nebo zápůjčky podřízené dluhům z Dluhopisů podle Dohody o podřízení nebo který jiným způsobem představuje Podřízený dluh;
- (d) Zadluženost Emitenta vznikne z Dluhopisů, včetně jakéhokoli navýšení celkové jmenovité hodnoty Emise; nebo
- (e) Zadluženost souvisí s jakoukoli derivátovou transakcí uzavřenou v souvislosti s ochranou proti výkyvům sazby nebo ceny,

přičemž v případech uvedených pod písmenem (d) a (e) je dále podmínkou, že v okamžiku vzniku nebo zvýšení Zadluženosti neexistuje žádný Případ porušení a v důsledku takové Zadluženosti nenastane žádný Případ porušení.

### 4.4 Povinnost zřídit Zajištění

Emitent se zavazuje zřídit a zároveň se zavazuje zajistit, že každý Poskytovatel zajištění odlišný od Emitenta zřídí Zajištění tak, aby vzniklo:

- (a) Finanční záruka k datu Prospektu
- (b) Dohoda o podřízení nejpozději k Datu emise;
- (c) Zástavní právo k Vázanému účtu nejpozději k Datu emise;
- (d) Zástavní právo k akciím v rozsahu Původních zastavených akcií nejpozději k Datu emise; a
- (e) Zástavní právo k akciím v rozsahu, aby Emitent (spolu s Původními zastavenými akciemi) splnil Ukazatel poměru dluhů k hodnotě k prvnímu datu testování Ukazatele poměru dluhů k hodnotě, tj. nejpozději do 28. 2. 2025, a zároveň vždy do 5 Pracovní dnů ode dne, kdy Agent pro zajištění vrátí

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	58	

Ručiteli Akcie Rohlik Group, které byly předmětem zástavního práva, které bylo (i) zřízeno na jméno Agentu pro zajištění ve prospěch vlastníků Dluhopisů 2026, nebo (ii) zřízeno ve prospěch Agentu pro zajištění jako věřitele Ručitele, avšak maximálně v rozsahu, aby Emitent (spolu s Původními zastavenými akciemi) splnil Ukazatel poměru dluhů k hodnotě k uvedenému datu.

Emitent je povinen zajistit, že Zástavní právo k akciím, včetně ve vztahu k Původním zastaveným akciím, bude vždy zřízeno poměrně k jednotlivým třídám akcií Rohlik Group tak, aby poměr tříd takto zastavených akcií odpovídal poměru jednotlivých tříd akcií, které má Ručitel nebo jiný Člen skupiny ručitele ve svém vlastnictví.

#### 4.5 Zákaz dispozic

Emitent se zavazuje (a zároveň se zavazuje zajistit), že až do úplného splacení všech dluhů z Dluhopisů Emitent, Ručitel ani žádný Člen skupiny ručitele (vyjma Členů skupiny Rohlík) neprodá, nevloží (jako předmět vkladu nebo nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál) do jiné společnosti, nesvěří do svěrenského fondu, nepřevéde, ani jinak nezcižliv svůj majetek ani jakoukoliv jeho část („Dispozice“), přičemž související Dispozice, zejména pokud se uskutečňují v rámci jedné transakce, se pro účely níže uvedených limitů počítají jako jedna Dispozice.

Omezení dle předchozího odstavce se nevztahuje na:

- (a) Dispozice s Akciemi Rohlik Group nebo s pohledávkami za Rohlik Group;
- (b) Dispozice, pokud:
  - (i) je provedena za podmínek obvyklých v obchodním styku; nebo
  - (ii) protiplnění Dispozice je stanoveno v penězích nebo, není-li protiplnění stanoveno v penězích a dosáhne-li celková hodnota takové Dispozice (nebo více takových Dispozic v souhrnu za finanční rok) alespoň 10.000.000 EUR (nebo její ekvivalent v jiných měnách), Emitent nejpozději do 30 Pracovních dnů ode dne, kdy uskuteční Dispozici, v jejímž důsledku dojde k překročení tohoto limitu, uveřejní a zpřístupní Vlastníkům dluhopisů způsobem uvedeným v článku 13 (*Oznámení*) prohlášení osob oprávněných jednat za Emitenta, že tyto Dispozice byly provedeny (i) se zohledněním posudku vypracovaného Zvoleným znalcem nebo Zvoleným auditorem, který určil hodnotu plnění a protiplnění v rámci takových Dispozic (ii) a za podmínek obvyklých v obchodním styku; nebo
  - (iii) v důsledku této Dispozice nenastane žádný Případ porušení, ani žádný Případ porušení nebude trvat, ledaže část čistého výtěžku takové Dispozice bude vložena na Vázaný účet v takovém rozsahu, aby po zohlednění takového vložení prostředků příslušný Případ porušení nadále netrval; nebo
- (c) Povolenou Reorganizaci.

#### 4.6 Transakce s propojenými osobami

Emitent se zavazuje a zajistí, že on, Ručitel ani žádný Člen skupiny ručitele do doby úplného splacení všech dluhů z Dluhopisů neuzavře smlouvu ani neprovede transakci s Dceřinou společností Ultimátního vlastníka nebo s Ultimátním vlastníkem jinak než za podmínek obvyklých v obchodním styku nebo za podmínek, které jsou pro Emitenta, Ručitele nebo jiného Člena skupiny ručitele výhodnější než podmínky obvyklé v obchodním styku.

Ustanovení předchozího odstavce se nevztahuje na jakékoliv smlouvy nebo transakce mezi Členy skupiny ručitele navzájem.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	59	

#### 4.7 Omezení výplat

Emitent se zavazuje (a zároveň se zavazuje zajistit), že až do úplného splacení všech dluhů z Dluhopisů:

- (a) Emitent ve prospěch jakékoliv osoby odlišné od Ručitele ani Ručitel ve prospěch jakékoliv osoby nerozhodne o výplatě ani nerozdělí nebo nevyplatí jakýkoliv podíl na zisku, podíl na jiných vlastních zdrojích ani jinou podobnou výplatu (např. plnění při snížení základního kapitálu, vrácení příplatku mimo základní kapitál nebo kupní cenu při nabývání vlastních akcií) nebo zálohu na takovou výplatu (např. zálohu na podíl na zisku nebo jiných vlastních zdrojů) ani nenavrhne přijetí takového usnesení, případně nebude hlasovat proti jeho přijetí, ani nevyplatí úrok z nevyplaceného podílu na zisku nebo jiných vlastních zdrojů;
- (b) Emitent ve prospěch jakékoliv osoby odlišné od Ručitele ani Ručitel ve prospěch jakékoliv osoby neprovede přímo či nepřímou žádnou platbu na úhradu dluhů podřízených dluhům z Dluhopisů, respektive Finanční záruky (včetně platby výnosů, úroků a obdobných plnění); ani
- (c) Emitent ani Ručitel se nestane věřitelem ve vztahu k jakékoliv Zadluženosti s výjimkou úvěrů nebo zápůjček poskytnutých ve prospěch Člena skupiny ručitele (skutečnosti pod body (a) až (c) výše dále „**Výplata**“),

pokud:

- (i) by v důsledku Výplaty Ukazatel poměru dluhů k hodnotě překročil k datu testování nikoliv staršímu než 4 měsíce Povolenu hodnotu; pro účely tohoto ustanovení se pro vyloučení pochybností stanoví, že Emitent je oprávněn uskutečnit testování Ukazatele poměru dluhů k libovolnému množství dní během každého kalendářního roku; nebo
- (ii) v době takové Výplaty nebo bezprostředně před takovou Výplatou existuje Případ porušení nebo by Případ porušení v důsledku takové Výplaty nastal nebo hrozil.

#### 4.8 Podřízenost úvěrů poskytnutých spřízněnými osobami

Emitent se zavazuje a zajistí, že nejpozději v Datum emise budou veškeré pohledávky Ultimátního vlastníka nebo Dceřiné společnosti Ultimátního vlastníka (jiného než Člena skupiny ručitele) vůči Emitentovi nebo Ručiteli podřízeny dluhům z Dluhopisů a Finanční záruky.

#### 4.9 Informační povinnosti

Emitent bude písemně informovat Administrátora a Agentu pro zajištění a oznámí Vlastníkům dluhopisů způsobem podle článku 13 (*Oznámení*) (i) jakýkoliv Případ porušení a (ii) jakoukoliv Změnu ovládnutí, a to nejpozději do 5 Pracovních dní ode dne, kdy se o této skutečnosti dozvěděl nebo se o ní při vynaložení řádné péče dozvědět měl a mohl.

Emitent uveřejní a zpřístupní Vlastníkům dluhopisů způsobem podle článku 13 (*Oznámení*) následující dokumenty a informace:

- (a) individuální roční ověřené účetní závěrky Emitenta připravené v souladu s IFRS a ověřené Zvoleným auditorem do 30. 8. každého roku, a to počínaje účetní závěrkou za rok končící 30. 4. 2025;
- (b) individuální pololetní neauditované účetní závěrky Emitenta připravené v souladu s IFRS k 31. říjnu každého roku, a to nejpozději do 31. 1. následujícího roku, a to počínaje účetní závěrkou za pololetí končící 31. 10. 2025; a

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	60	

- (c) Certifikát poměru dluhů k hodnotě a případně informaci o Nápravě povolené hodnoty, a to nejpozději ve lhůtách stanovených těmito Emisními podmínkami.

#### 4.10 Definice

V tomto článku 4 (*Povinnosti Emitenta*) a tam, kde Emisní podmínky níže definované pojmy používají, mají níže uvedené výrazy následující význam (pokud není nějaký výraz použitý v tomto článku definován, má význam mu přiřazený v IFRS):

„**Alternativní posudek**“ znamená posudek vypracovaný Zvoleným znalcem (který však nevypracoval První posudek) určující aktuální tržní Hodnotu zastavených akcií za účelem výpočtu Ukazatele poměru dluhů k hodnotě vypracovaný na náklady Emitenta na žádost Agentu pro zajištění.

„**CAS**“ znamená České účetní standardy, v platném znění.

„**Hodnota Akcie Rohlik Group**“ znamená k rozhodnému datu aktuální tržní hodnotu Akcií Rohlik Group se zohledněním daného druhu Akcie Rohlik Group podle aktuálních stanov Rohlik Group, tj. podle redistribučního faktoru v závislosti na prioritě daného druhu akcie ve vztahu k právu na výplatu jakýchkoliv výnosů, podílů na zisku či jiných vlastních zdrojích, likvidačního zůstatku, splacení nebo rozdělení jakékoli jiné částky, ať už formou úroku, konverze, rozdělení či vrácení jiných finančních prostředků, a jakýkoliv výnos vyplacený nebo jinak splatný v souvislosti s jakýmkoliv ukončením účasti ve společnosti, převodem dané Akcie Rohlik Group anebo obdobným prodeji Akcie Rohlik Group, avšak bez zohlednění aktuální tržní hodnoty daného druhu Akcie Rohlik Group dle investiční smlouvy mezi akcionáři Rohlik Group.

„**Hodnota zastavených akcií**“ znamená k rozhodnému datu Hodnotu Akcie Rohlik Group v rozsahu Zastavených akcií k datu testování dle Prvního posudku, nebo vyžádá-li si Agent pro zajištění vypracování Alternativního posudku dle aritmetického průměru hodnot dle Prvního posudku a Alternativního posudku.

„**IFRS**“ znamená Mezinárodní standardy finančního výkaznictví v platném znění přijatém Evropskou unií.

„**Leasing**“ znamená jakoukoliv nájemní či leasingovou smlouvu, pokud dává zákazníkovi právo kontrolovat použití identifikovatelného aktiva v časovém období výměnou za protiplnění a pokud je v souladu s příslušnými účetními standardy považován za finanční leasing (s výjimkou jakéhokoli nájmu či leasingu, který byl v souladu se standardy IFRS platnými před 1. 1. 2019 považován za operativní leasing).

„**Podřízený dluh**“ znamená dluh, který je podřízený dle § 172 zákona č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon), ve znění pozdějších předpisů, nebo dluh, který byl smluvně podřízen nadřízeným dluhům, tedy bylo zejména sjednáno, že tento dluh (ani jeho část či příslušenství) nebude uhrazen ani jinak nezanikne s uspokojením daného věřitele, pokud pro jeho splnění nebo zánik nejsou splněny podmínky v Dohodě o podřízení.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	61	

„**Povolená hodnota**“ znamená pro účely testování Ukazatele poměru dluhů k hodnotě v následujících případech následující hodnotu, přičemž pro jiné úkony, než je standardní testování Ukazatele poměru dluhů k hodnotě se vyžaduje nižší (přísnější) hodnoty z důvodu vyšší rizikovosti takového jednání pro Vlastníky dluhopisu:

Případ testování Ukazatele poměru dluhů k hodnotě	Povolená hodnota
Článek 3.10 ( <i>Vázaný účet</i> )	0,5
Článek 3.11 ( <i>Vzdání se zástavního práva k akciím Rohlik Group</i> )	0,5
Článek 3.13 ( <i>Povolené následné zajištění</i> )	0,6
Článek 4.2 ( <i>Povinnost udržovat Ukazatel poměru dluhů k hodnotě</i> )	0,625
Článek 4.7 ( <i>Omezení výplat</i> )	0,5

„**První posudek**“ v každém zvláštním případě znamená jeden či více znaleckých posudků vypracovaných Zvoleným znalcem vybraným Emitentem určující aktuální tržní Hodnotu zastavených akcií za účelem výpočtu Ukazatele poměru dluhů k hodnotě, kde je tak vyžadováno těmito Emisními podmínkami.

„**Ukazatel poměru dluhů k hodnotě**“ znamená k rozhodnému datu, poměr Zadluženosti Emitenta vyplývající z Dluhopisů, ale bez zohlednění úrokových výnosů a se zohledněním Mimořádného výnosu Dluhopisu způsobem stanoveným v této definici, po odečtení zůstatku na Vázaném účtu (byl-li zřízen) vůči Hodnotě zastavených akcií, přičemž, pokud je Hodnota zastavených akcií nulová, rovná se Ukazatel poměru dluhů k hodnotě 1,00; pro účely prvního testování Ukazatele poměru dluhů k hodnotě bude hodnota Mimořádného výnosu Dluhopisu činit 20 % jmenovité hodnoty Dluhopisu; pro účely dalších testování bude hodnota Mimořádného výnosu Dluhopisu stanovena jako částka odpovídající 20 % jmenovité hodnoty Dluhopisu, která bude snížena tak, že bude vynásobena zlomkem, v jehož čitateli bude počet celých měsíců od Data emise do příslušného data testování a v jehož jmenovateli bude číslo 60.<sup>7</sup>

„**Zadluženost**“ znamená jistinu jakékoliv níže uvedené zadluženosti příslušné osoby, která bude, s výjimkou zadluženosti popsané v odstavcích (f) a (g) níže, považována za dluh evidovaný v rozvaze příslušné osoby (pokud bude určitá zadluženost vykazovat znaky více kategorií Zadluženosti, a to i u různých osob, bude započítána pouze jednou):

- (a) zapůjčené peněžní prostředky (na základě smlouvy o úvěru, o půjčce, úročené zápůjčce nebo obdobné úročené smlouvě);
- (b) debetní zůstatky u bank nebo jiných finančních institucí;
- (c) úvěr na nákup dluhopisů (*note purchase facility*) nebo emise dluhopisů (včetně Dluhopisů), dlužní úpisy (*debentures*), směnky nebo jiné dluhové cenné papíry, akcie sloužící jako zajištění dluhu třetí osoby (*loan stock*) nebo jakýkoli jiný podobný nástroj;

<sup>7</sup> Ilustrativní příklad: pokud by (i) k datu 31. 12. 2027 (tj. 36 celých měsíců od Data emise), (ii) celková jmenovitá hodnota vydaných Dluhopisů činila 3.000.000.000 Kč, (iii) na Vázaném účtu nebyla složena žádná částka, a (iv) Hodnota zastavených akcií činila 5.500.000.000 Kč, tak pro účely výpočtu Ukazatele poměru dluhů k hodnotě bude Zadluženost Emitenta navýšena o Mimořádný výnos Dluhopisu ve výši 360.000.000 Kč (tj. 3.000.000.000 Kč \* 0,2 \* 36/60) a Ukazatele poměru dluhů k hodnotě bude činit 0,611 (zaokrouhлено na tři desetinná místa), tj.  $[3.000.000.000 \text{ Kč} + 360.000.000 \text{ Kč}] / 5.500.000.000 \text{ Kč}$ .

- (d) faktoring nebo jiné úplatné postoupení pohledávek, u něhož může dojít k zpětnému postoupení pohledávek na postupitele nebo postihu v rozsahu potenciální úplaty nebo peněžité náhrady za zpětné postoupení nebo postih (s výjimkou pohledávek prodaných bez regresu (postihu) při splnění požadavků na vyřazení z rozvahy (odúčtování) podle IFRS);
- (e) Leasing;
- (f) pořizovací cenu majetku v rozsahu, v jakém je placena po jeho dodání ve lhůtě delší než 120 dnů, pokud je odložení splatnosti ujednáno primárně jako metoda získání financování či financování pořízení předmětného majetku, přičemž se nejedná o financování formou leasingu ve smyslu definic IFRS;
- (g) jakoukoli derivátovou transakci (měnové a úrokové swapy nebo jiné derivátové obchody) uzavřenou v souvislosti s ochranou proti výkyvům sazby nebo ceny (přičemž pro účely výpočtu výše Zadluženosti se použije aktuální tržně přeceněná hodnota derivátové transakce);
- (h) jakékoli náhradní plnění třetí osobě (*counter-indemnity obligation*), která splnila dluh dlužníka (včetně regresního nároku) z důvodu ručení, slibu odškodnění (*indemnity*), záruky (*bond*), stand-by akreditivu, dokumentárního akreditivu nebo jiného nástroje vydaného bankou nebo finanční institucí (s výjimkou dodavatelského úvěru v souvislosti s běžnou obchodní činností příslušné osoby);
- (i) jinou transakci, která má obchodní účinek zápůjčky nebo úvěru; nebo
- (j) ručení, finanční záruku, slib odškodnění (*indemnity*) nebo obdobný závazek, který představuje zajištění proti peněžité ztrátě u transakcí uvedených v odstavcích (a) až (i) výše.

Zároveň platí, že jakýkoli Podřízený dluh ve vztahu k dluhům z Dluhopisů nebo Ručení se nepočítá do Zadluženosti. Rovněž platí, že do Zadluženosti Emitenta se nepočítají závazky z Dluhopisů ve vlastnictví Emitenta.

„**Zastavené akcie**“ znamená Akcie Rohlik Group, k nimž je zřízeno zástavní právo první v pořadí na základě zástavní smlouvy mezi vlastníkem příslušného podílu a Agentem pro zajištění ve prospěch Vlastníků dluhopisů k zajištění dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů.

„**Zvolený auditor**“ znamená renomovanou auditorskou společnost poskytující služby auditora v souladu s právem relevantní jurisdikce a patřící do skupiny BDO, PricewaterhouseCoopers, KPMG, Deloitte, Grant Thornton nebo E&Y, přičemž pro účely povinného auditu je možné si zvolit i jinou auditorskou společnost poskytující služby auditora v souladu s právem relevantní jurisdikce.

„**Zvolený znalec**“ znamená renomovanou znaleckou společnost, znalce nebo ústav poskytující služby znalce v souladu s právem relevantní jurisdikce a patřící do skupiny PricewaterhouseCoopers, KPMG, Deloitte, E&Y, TPA, RSM, BDO, Grant Thornton nebo jejich nástupce, případně jinou odsouhlasenou Agentem pro zajištění.

## 5. VÝNOS

### 5.1 Způsob úročení, výnosové období

Dluhopisy (resp. jejich aktuální jmenovitá hodnota po případném částečném předčasném splacení Dluhopisů) jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou ve výši 6 % p. a. („**Úroková sazba**“).

Úrokové výnosy budou narůstat od prvního dne každého Výnosového období do posledního dne, který se do takového Výnosového období ještě zahrnuje. Úrokové výnosy budou vypláceny za každé Výnosové období zpětně, vždy k 20. 6. a k 20. 12. každého kalendářního roku (nestanoví-li tyto Emisní podmínky jinak) („**Den**“).

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	63	

výplaty úroku“), a to v souladu s článkem 7 (*Platební podmínky*) a Smlouvou s Administrátorem. Prvním Dnem výplaty úroku bude 20. 6. 2025.

## 5.2 Konec úročení

Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem konečné splatnosti dluhopisů nebo Dnem předčasné splatnosti dluhopisů, ledaže Emitent přes splnění všech podmínek a náležitostí dlužnou částku neoprávněně nesplatil. V takovém případě bude nadále nabíhat úrok při Úrokové sazbě až do (i) dne, kdy Vlastníkům dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni v souladu s Emisními podmínkami splatné částky, nebo (ii) dne, kdy Administrátor oznámí Vlastníkům dluhopisů, že obdržel veškeré částky splatné v souvislosti s Dluhopisy, ledaže by po tomto oznámení došlo k dalšímu neoprávněnému zadržení nebo odmítnutí plateb, a to podle toho, která z výše uvedených skutečností nastane dříve.

V případě prodlení Emitenta se splacením Dluhopisů nebude tedy nabíhat žádný zvláštní úrok z prodlení nad rámec úroku při Úrokové sazbě.

## 5.3 Konvence pro výpočet úroku

Pro účely výpočtu úrokového výnosu příslušejícího k Dluhopisům za období kratší jednoho roku se použije úrokové konvence pro výpočet úroku „BCK standard 30E/360“ (tzn., že pro účely výpočtu úrokového výnosu se má za to, že jeden rok obsahuje 360 dnů rozdělených do 12 měsíců po 30 kalendářních dnech, přičemž v případě neúplného měsíce se bude vycházet z počtu skutečně uplynulých dní).

## 5.4 Stanovení úrokového výnosu

Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší jednoho běžného roku se stanoví jako násobek nesplacené jmenovité hodnoty takového Dluhopisu, Úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného zlomku dní vypočteného podle konvence pro výpočet úroku uvedené v článku 5.3. Celková částka úrokového výnosu a jakákoliv další částka splatná dle těchto Emisních podmínek příslušející k jednomu Dluhopisu vypočtená podle tohoto článku 5.4 bude Administrátorem zaokrouhlena na základě matematických pravidel na dvě desetinná místa a oznámena bez zbytečného odkladu Vlastníkům dluhopisů v souladu s článkem 13 (*Oznámení*).

# 6. SPLACENÍ A ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ

## 6.1 Konečná splatnost

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, jak je uvedeno níže, bude jmenovitá hodnota každého Dluhopisu splacena jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů, tj. ke dni 20. 12. 2029.

Emitent je povinen splatit jmenovitou hodnotu každého Dluhopisu spolu s příslušným Mimořádným výnosem Dluhopisu.

Emitent je povinen nechat vyhotovit První finální posudek k datu nikoliv staršímu než 4 měsíců před Dnem konečné splatnosti a doručit jej nejpozději 2 měsíce před Dnem konečné splatnosti dluhopisů Agentovi pro zajištění, přičemž Agent pro zajištění má ve lhůtě 5 Pracovních dní od doručení Prvního finálního posudku právo vyžádat si vypracování Alternativního finálního posudku, který musí být doručen nejpozději 35 dní před Dnem konečné splatnosti dluhopisů.

## 6.2 Odkoupení dluhopisů

Emitent může Dluhopisy kdykoli odkoupit na trhu nebo jinak za jakoukoli cenu.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	64	



### 6.3 Vlastní dluhopisy

Vlastní Dluhopisy (tj. odkoupené nebo upsané Emitentem) nezanikají, pokud Emitent nerozhodne jinak. Nerozhodne-li Emitent o zániku vlastních Dluhopisů, může tyto Dluhopisy převádět podle vlastního uvážení.

Pro účely ustanovení Emisních podmínek upravujících Schůzi se k vlastním Dluhopisům ve vlastnictví Emitenta nepřihlíží.

### 6.4 Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta

Počínaje dnem, ve kterém uplyne 24 měsíců od Data emise (včetně), má Emitent právo předčasně splatit všechny dosud nesplacené Dluhopisy (úplně nebo částečně), přičemž toto právo může uplatnit pouze, pokud to oznámí Vlastníkům dluhopisů nejpozději 40 dní před příslušným dnem předčasné splatnosti (takový den vedle jiných dnů takto označených v Emisních podmínkách „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“). Částečné splacení Dluhopisů může Emitent provést pouze ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů, které bude Datem výplaty úroků.

Oznámení Emitenta o předčasné splatnosti Dluhopisů podle tohoto článku je neodvolatelné a zavazuje Emitenta ke splacení (i) celé nesplacené jmenovité hodnoty každého Dluhopisu, (ii) příslušného přirostlého a nevyplaceného úrokového výnosu každého Dluhopisu a (iii) příslušného Mimořádného výnosu Dluhopisu u každého Dluhopisu, a to vše ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů a prostřednictvím Administrátora postupem podle článku 7 (*Platební podmínky*).

Emitent je povinen nechat vyhotovit První finální posudek k datu nikoliv staršímu než 4 měsíce před Dnem předčasné splatnosti a doručit jej nejpozději 2 měsíce před plánovaným Dnem předčasné splatnosti dluhopisů Agentovi pro zajištění, přičemž Agent pro zajištění má ve lhůtě 5 Pracovních dní od doručení Prvního finálního posudku právo vyžádat si vypracování Alternativního finálního posudku, který musí být doručen nejpozději 35 dní před Dnem předčasné splatnosti dluhopisů.

### 6.5 Právo odkupu při Změně ovládnání

V případě, že dojde ke Změně ovládnání, oznámí Emitent tuto skutečnost bez zbytečného prodlení, nejpozději však do 15 dnů poté, co se o takové skutečnosti dozví, písemně Administrátorovi, a dále též Vlastníkům dluhopisů způsobem uvedeným v článku 13 (*Oznámení*).

V případě, že dojde ke Změně ovládnání, je Vlastník dluhopisů oprávněn, podle svého rozhodnutí, požádat Emitenta o odkup všech Dluhopisů, jichž je vlastníkem, přede Dnem konečné splatnosti dluhopisů písemným oznámením určeným a doručeným Emitentovi a rovněž doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny („**Oznámení o odkupu při změně ovládnání**“), a to vždy za 121% jmenovité hodnoty Dluhopisů ke Dni odkupu při změně ovládnání (jak je tento pojem definován níže) navýšené o odpovídající alikvotní úrokový výnos dle článku 5.4 („**Úplata při změně ovládnání**“).

Oznámení o odkupu při změně ovládnání musí být doručeno Administrátorovi nejpozději 30 dnů ode dne, kdy se Vlastník dluhopisů dozvěděl o změně ovládnání nebo se o této změně dozvědět měl a mohl. V oznámení o odkupu při změně ovládnání je nutno uvést počet všech kusů Dluhopisů, majetkový účet, typ účtu a název obchodníka, u kterého je účet veden, o jejichž odkup je v souladu s tímto článkem Emisních podmínek žádáno. Oznámení o odkupu při změně ovládnání musí být podepsáno Vlastníkem dluhopisu nebo osobou oprávněnou jednat jeho jménem, přičemž podpisy musí úředně ověřeny nebo ověřeny oprávněným pracovníkem Administrátora.

Emitent má povinnost od takového Vlastníka dluhopisů jím vlastněné Dluhopisy odkoupit do 30 dnů od okamžiku, kdy Vlastník dluhopisů doručil Oznámení o odkupu při změně ovládnání Administrátorovi („**Den odkupu při Změně ovládnání**“).

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	65	

Pokud ustanovení tohoto článku nestanoví jinak, pro výplatu Úplaty při změně ovládnání podle tohoto článku se obdobně použijí ustanovení článku 7 (*Platební podmínky*).

## 6.6 Domněnka splacení

Všechny dluhy Emitenta z Dluhopisů budou považovány za zcela splněné ke dni, kdy Emitent uhradí Administrátorovi veškeré částky jmenovité hodnoty Dluhopisů a odpovídajícího alikvotního úrokového výnosu či mimořádného výnosu (tam, kde je to relevantní) splatné podle ustanovení článků 6, 9 a 11.4(a).

## 6.7 Součinnost při předčasném splacení

Vlastník dluhopisů je povinen při předčasném splacení poskytnout takovou součinnost, aby bylo zajištěno, že (a) Dluhopisy budou po jejich předčasném splacení zrušeny nebo že (b) v případě částečného předčasného splacení bude snížena jejich jmenovitá hodnota nebo (c) Dluhopisy budou za podmínek stanovených v těchto Emisních podmínkách odkoupeny Emitentem.

## 6.8 Definice

V tomto článku 6 (*Splacení a odkoupení dluhopisů*) a tam, kde Emisní podmínky níže definované pojmy používají, mají níže uvedené výrazy následující význam:

„**Změna ovládnání**“ situaci, kdy (i) přímý nebo nepřímý podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech Ultimátního vlastníka na Emitentovi klesne pod 100 %, nebo (ii) přímý nebo nepřímý podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech Ultimátního vlastníka na Ručiteli klesne pod 95 %, nebo (iii) přímý akcionář Emitenta nebo Ručitele ovládaný Ultimátním vlastníkem pozbyde právo jmenovat více než polovinu členů statutárního nebo kontrolního orgánu Emitenta nebo Ručitele.

„**Ultimátní vlastník**“ znamená **Tomáš Čupr**, nar. 8. 10. 1982, k Datu emise bytem Karfíkova 1012, Šeberov, 149 00 Praha 4.

# 7. PLATEBNÍ PODMÍNKY

## 7.1 Měna plateb

Emitent se zavazuje vyplácet úrokový výnos, Mimořádný výnos Dluhopisu a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v českých korunách (Kč), případně jiné zákonné měně České republiky, která by českou korunu nahradila. Úrokový výnos a Mimořádný výnos Dluhopisu bude vyplácen a jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena Vlastníkům dluhopisů za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami a daňovými, devizovými a ostatními příslušnými právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

V případě, že koruna česká, ve které jsou Dluhopisy denominovány a ve které mají být v souladu s těmito Emisními podmínkami prováděny platby v souvislosti s Dluhopisy, zanikne a bude nahrazena měnou euro, bude (i) denominace Dluhopisů změněna na euro, a to v souladu s platnými právními předpisy, a (ii) všechny peněžité dluhy z Dluhopisů budou automaticky a bez dalšího oznámení Vlastníkům dluhopisů splatné v euro, přičemž jako směnný kurz koruny české na euro bude použit oficiální kurz (tj. pevný přepočítací koeficient) v souladu s platnými právními předpisy. Takové nahrazení koruny české (i) se v žádném ohledu nedotkne existence dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jejich vymahatelnosti a (ii) pro vyloučení pochybností nebude považováno ani za změnu Emisních podmínek ani za Případ porušení povinnosti podle Emisních podmínek.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	66	

## 7.2 Den výplaty

Výplaty úrokových výnosů, Mimořádného výnosu Dluhopisu a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů budou Emitentem prováděny prostřednictvím Administrátora k datům uvedeným v Emisních podmínkách, tj. podle smyslu v Den výplaty úroků, Den konečné splatnosti dluhopisů nebo Den předčasné splatnosti dluhopisů (každý z těchto dnů „Den výplaty“).

## 7.3 Konvence pracovního dne

Pokud by jakýkoli Den výplaty připadl na den, který není Pracovním dnem, bude takový Den výplaty namísto toho připadat na takový Pracovní den, který je nejbližší následujícím Pracovním dnem, přičemž Emitent nebude povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za jakýkoli časový odklad vzniklý v důsledku stanovené konvence Pracovního dne.

## 7.4 Určení práva na obdržení výplat souvisejících s dluhopisy

Oprávněné osoby, kterým Emitent bude vyplácet úrokové výnosy, Mimořádný výnos Dluhopisu nebo jimž splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů, jsou osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci budou Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu, ledaže bylo Emitentovi a Administrátorovi přesvědčivým způsobem nejpozději 5 Pracovních dnů před Dnem výplaty prokázáno, že zápis na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři či v evidenci navazující na centrální evidenci neodpovídá skutečnosti, a že existuje jiná osoba nebo osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci navazující na centrální evidenci měly být Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu, přičemž v takovém případě bude Emitent vyplácet úrokové výnosy z Dluhopisů nebo splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů takové osobě nebo osobám („Oprávněné osoby“).

Pro účely určení příjemce úrokového výnosu z Dluhopisu, Mimořádného výnosu Dluhopisu nebo jmenovité hodnoty Dluhopisů nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů zapsaným v centrální evidenci nebo evidenci navazující na centrální evidenci po Rozhodném dni pro výplatu.

Pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být pro účely splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů převody Dluhopisů pozastaveny počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni pro výplatu až do příslušného Dne výplaty.

Jsou-li Dluhopisy dle zápisu na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři zastaveny, považuje se zástavní věřitel zapsaný ve výpisu z evidence příslušné Emise vyhotoveným Centrálním depozitářem ke konci Rozhodného dne výplaty za osobu oprávněnou k výplatě úrokových výnosů, Mimořádného výnosu Dluhopisu a jmenovité hodnoty ve vztahu k příslušným Dluhopisům, ledaže (i) z výpisu z evidence Emise je zřejmé, že osobou oprávněnou k výplatě úrokového výnosu nebo Mimořádného výnosu Dluhopisu ze zastavených Dluhopisů je příslušný Vlastník dluhopisů, a/nebo (ii) je Administrátorovi prokázáno jiným pro Administrátora uspokojivým způsobem, že příslušný Vlastník dluhopisů má právo na výplatu ve vztahu k zastaveným Dluhopisům na základě dohody mezi takovým Vlastníkem dluhopisů a zástavním věřitelem.

## 7.5 Provádění plateb

Emitent prostřednictvím Administrátora bude provádět platby v souvislosti s Dluhopisy Oprávněným osobám pouze bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v členském státě Evropské unie nebo jiném státě tvořícím Evropský hospodářský prostor podle pokynu, který příslušná Oprávněná osoba sdělí Administrátorovi na adresu Určené provozovny způsobem, který je pro tyto platby obvyklý, a to nejméně 5 Pracovních dnů před Dnem výplaty.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	67	

Pokyn bude mít formu podepsaného písemného prohlášení s podpisem ověřeným úředně nebo oprávněným pracovníkem Administrátora, bude obsahovat dostatečnou informaci o výše zmíněném účtu umožňující Administrátorovi platbu a v případě právnických osob dále originálem nebo úředně ověřenou kopií platného výpisu z obchodního rejstříku Oprávněné osoby nebo jiného obdobného registru, ve kterém je Oprávněná osoba registrována, ne starší šesti měsíců, přičemž soulad údajů v takovémto výpisu s instrukcí ověří Administrátor (pokyn spolu s výpisem z obchodního rejstříku a potvrzením o daňovém domicilu, popř. ostatními přílohami dále jen „Instrukce“).

Pokud Oprávněná osoba podá Instrukci prostřednictvím zmocněnce, provede Administrátor platbu pouze po předložení originálu nebo úředně ověřené kopie plné moci, přičemž podpis Oprávněné osoby na plné moci musí být úředně ověřen, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy jinak.

Instrukce musí být v souladu s konkrétními požadavky Administrátora z hlediska obsahu, formy a potvrzení o oprávnění za Oprávněnou osobu Instrukci podepsat, např. Administrátor je oprávněn požadovat (i) předložení plné moci včetně úředně ověřeného překladu do českého jazyka nebo (ii) dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby. Bez ohledu na výše uvedené Administrátor ani Emitent není povinen prověřovat správnost, úplnost nebo pravost takových Instrukcí a není odpovědný za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce či její nesprávností nebo jinou vadou. Instrukce se považuje za řádnou, pokud v souladu s tímto článkem obsahuje všechny náležitosti a je Administrátorovi sdělena způsobem v tomto článku upraveným.

Jakékoli dokumenty předložené Oprávněnými osobami a Emitentem Administrátorovi v souvislosti s platbami Oprávněným osobám musí být v českém nebo anglickém jazyce nebo přeloženy do českého jazyka soudním překladatelem, není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak nebo není-li se souhlasem Administrátora dohodnuto jinak. Dokumenty vydané v zahraničí musí být superlegalizovány nebo opatřeny apostilou, nestanoví-li příslušná mezinárodní smlouva, kterou je Česká republika vázána, jinak.

Instrukce bude považována za řádně doručenou, pokud byla Administrátorovi doručena nejméně 5 Pracovních dnů před Dnem výplaty.

Jakákoli Oprávněná osoba, která v souladu s jakoukoliv příslušnou mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění (jíž je Česká republika vázána) uplatňuje nárok na daňové zvýhodnění, je povinna doručit Administrátorovi, spolu s Instrukcí jako její nedílnou součást aktuální doklad (zahrnující vždy předmětnou výplatu výnosů) o svém daňovém domicilu jakož i další doklady, které si může Administrátor a příslušné daňové orgány vyžádat. Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Emitent ani Administrátor prověřovat správnost a úplnost takových Instrukcí a neponesou žádnou odpovědnost za škodu či jinou újmu způsobenou prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce, její nesprávností či jinou vadou takové Instrukce.

Pakliže výše uvedené doklady (zejména doklad o daňovém domicilu) nebudou Administrátorovi doručeny ve stanovené lhůtě, bude Administrátor postupovat, jako by mu doklady předloženy nebyly. Oprávněná osoba může tyto podklady dokládající nárok na daňové zvýhodnění doručit následně a žádat Emitenta prostřednictvím Administrátora o vrácení srážkové daně.

Emitent má v takovém případě právo požadovat po Oprávněné osobě úhradu smluvní pokuty ve výši 35.000 Kč za každou žádost o refundaci a za nedodržení řádné lhůty pro dodání dokladů dokládajících nárok na uplatnění nižší nebo nulové srážkové daně. Tato smluvní pokuta paušálně pokrývá dodatečné náklady, které Emitentovi vzniknou v souvislosti s žádostí o refundaci, dodatečnou administrativu a korespondenci a komunikaci s příslušnými úřady. Emitent v takovém případě vyplatí příslušné Oprávněné osobě částku odpovídající refundované srážkové dani až poté, co: (i) tato Oprávněná osoba uhradila Emitentovi smluvní pokutu dle tohoto odstavce (pokud se její úhrady Emitent v daném případě nevzdal) a zároveň (ii) Emitent již obdržel danou částku od příslušného daňového úřadu. Emitent není nad rámec podání žádosti o refundaci srážkové daně či její části povinen činit v této věci jakékoliv další kroky a podání, účastnit se jakýchkoliv jednání nebo jakýkoliv nárok sám vymáhat či asistovat s jeho vymáháním.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	68	

Povinnost Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy se považuje za splněnou řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle tohoto článku 7.5 a pokud je nejpozději v příslušný den splatnosti takové částky odepsána z účtu Administrátora.

Emitent ani Administrátor neodpovídají za prodlení způsobené Oprávněnou osobou, např. pozdním podáním Instrukce. Pokud Oprávněná osoba nedodala Administrátorovi řádnou Instrukci, tak povinnost Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku se považuje za splněnou řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s dodatečně doručenou řádnou Instrukcí podle tohoto článku 7.5, a pokud je nejpozději do 10 Pracovních dnů ode dne, kdy Administrátor obdržel řádnou Instrukci, odepsána z účtu Administrátora. Oprávněná osoba nemá v takovém případě nárok na jakýkoli úrokový výnos či doplatek za dobu prodlení způsobené opožděným zasláním Instrukce.

Emitent ani Administrátor rovněž neodpovídají za jakoukoli škodu vzniklou (i) nedodáním včasné a řádné Instrukce nebo dalších dokumentů či informací uvedených v tomto článku 7.5 (zejména dokladu o daňovém domicilu) nebo (ii) tím, že Instrukce nebo související dokumenty či informace byly nesprávné, neúplné nebo nepravdivé anebo (iii) skutečnostmi, které nemohli Emitent ani Administrátor ovlivnit. Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek, náhradu či úrok za dobu prodlení.

## **7.6 Změna způsobu provádění plateb**

Emitent a Administrátor jsou společně oprávněni rozhodnout o změně způsobu provádění plateb, pokud změna neovlivní postavení nebo zájmy Vlastníků dluhopisů. Rozhodnutí bude Vlastníkům dluhopisů oznámeno způsobem uvedeným v článku 13 (*Oznámení*). V ostatních případech bude o takové změně rozhodovat Schůze v souladu s článkem 11 (*Schůze*).

## **8. ZDANĚNÍ**

Není-li v tomto článku 8 výslovně uvedeno jinak, Emitent neodpovídá za jakoukoliv daň (včetně jejího odvodu či platby) v souvislosti s Dluhopisy, a to zejména včetně jakékoli daně související s nabytím, vlastnictvím, převodem nebo výkonem práv z Dluhopisů.

V případě, že v souladu s platnými právními předpisy podléhá příjem z Dluhopisů, vyplácený Emitentem, jakékoli formě daňové srážky (včetně srážky zajištění daně), za jejíž provedení odpovídá Emitent jakožto plátcе daně, provede Emitent tuto srážku a související odvod ve stanovené lhůtě a výši. Emitent je obecně povinen takto postupovat zejména v případě příjmu z Dluhopisů ve formě pevného úrokového výnosu, pokud tento příjem vyplácí fyzickým či právnickým osobám, které jsou českými daňovými nerezidenty, anebo fyzickým osobám, které jsou českými daňovými rezidenty.

Bude-li nabytí, vlastnictví, převod nebo výkon práv vyplývajících z Dluhopisů podléhat jakékoli dani, nebude Emitent povinen hradit Vlastníkovi dluhopisu žádné částky jako náhradu v důsledku takových daní.

Daňové předpisy České republiky nebo daňové předpisy členského státu investora mohou mít dopad na příjem plynoucí z Dluhopisů.

Další informace týkající se zdanění jsou uvedeny níže v kapitole „Zdanění“ Prospektu.

## **9. PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ V PŘÍPÁDECH PORUŠENÍ**

### **9.1 Případy porušení**

Pokud nastane Případ porušení (jak je tento pojem definován níže) a bude nadále trvat, přičemž pro účely tohoto článku 9.1 Případ porušení trvá, dokud není napraven, může kterýkoliv Vlastník dluhopisů dle své úvahy písemným oznámením adresovaným a doručeným Emitentovi a rovněž doručeným Administrátorovi

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	69	

na adresu Určené provozovny („**Oznámení o předčasném splacení**“) požádat o předčasné splacení dosud nesplacené jmenovité hodnoty všech Dluhopisů, jichž je vlastníkem, odpovídajícího alikvotního úrokového výnosu z těchto Dluhopisů a Mimořádného výnosu Dluhopisu.

„**Případ porušení**“ znamená každou z následujících situací

(a) Neplacení

Jakákoli platba splatná Vlastníkům dluhopisů v souvislosti s Dluhopisy není uhrazena v den splatnosti, nejde-li o platbu jmenovité hodnoty v Den konečné splatnosti dluhopisů nebo Den předčasné splatnosti dluhopisů ve vztahu ke všem Dluhopisům, a zůstane neuhrazená déle než 10 Pracovních dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn jakýmkoliv Vlastníkem dluhopisů písemným oznámením určeným a doručeným Emitentovi a rovněž doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny.

(b) Nedodržení finančních ukazatelů

Emitent nesplní povinnost udržovat Ukazatel poměru dluhů k hodnotě podle článku 4.2 (*Povinnost udržovat Ukazatel poměru dluhů k hodnotě*) a není provedena Náprava v souladu s a ve lhůtě stanovené článkem 4.2 (*Povinnost udržovat Ukazatel poměru dluhů k hodnotě*).

(c) Porušení jiných povinností

Emitent poruší nebo nesplní jakoukoli svou podstatnou povinnost (jinou než uvedenou v písm. (a) nebo písm. (b) výše) v souvislosti s Dluhopisy (pro vyloučení pochybností se uvádí, že za takovou povinnost se považuje vždy porušení jakékoli povinnosti Emitenta uvedené v článku 4 (*Povinnosti Emitenta*), včetně povinnosti zajistit, aby Členové skupiny ručitele jednali určitým způsobem nebo se určitého jednání zdrželi a včetně povinnosti zřídit Zajištění podle článku 4.4 (*Povinnost zřídit Zajištění*)), a takové porušení nebo neplnění nebude napraveno do 30 Pracovních dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoli Vlastníkem dluhopisu písemným oznámením určeným a doručeným Emitentovi a rovněž doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny.

(d) Křížové neplnění

Jakýkoli dluh Emitenta, Ručitele nebo jiné Významné společnosti (jiný, než dluh podřízený podle § 172 Insolvenčního zákona nebo dluh smluvně podřízený závazkům z Dluhopisů), jež v souhrnu dosáhne alespoň 10.000.000 EUR nebo ekvivalentu této částky v jakékoli jiné měně, (i) se stane předčasně splatným před datem původní splatnosti jinak než na základě volby Emitenta, Ručitele nebo jiné Významné společnosti nebo (za předpokladu, že nenastal případ neplnění povinností, jakkoli označený) na základě volby věřitele a není uhrazen do 10 Pracovních dnů, ledaže mezitím tento dluh zanikne nebo (ii) není uhrazený v okamžiku, kdy se stane splatným, a takové prodlení trvá déle než 10 Pracovních dnů, ledaže mezitím tento dluh zanikne.

Ke křížovému neplnění podle tohoto písmene nedojde, pokud Emitent, Ručitel nebo jiná Významná společnost po pečlivém uvážení a v dobré víře řádně namítá zákonem předepsaným způsobem neexistenci povinnosti plnit co do její výše nebo důvodu a platbu uskuteční ve lhůtě uložené pravomocným rozhodnutím příslušného soudu nebo jiného orgánu, kterým byl uznán povinným tuto povinnost plnit.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	70	

(e) Ztráta oprávnění, ukončení činnosti

Významná společnost:

- (i) přestane provozovat svou hlavní podnikatelskou činnost; nebo
- (ii) přestane být oprávněn vykonávat svou hlavní podnikatelskou činnost,

ledaže by taková skutečnost představovala Povolenou reorganizaci.

(f) Insolvence

- (i) Emitent, Ručitel nebo Významná společnost navrhne soudu zahájení insolvenčního řízení, prohlášení konkursu na svůj majetek, povolení reorganizace či povolení oddlužení nebo zahájení obdobného řízení („**Insolvenční návrh**“), jehož účelem je kolektivně nebo postupně uspokojit věřitele podle příslušných právních předpisů;
- (ii) na majetek Emitenta, Ručitele nebo Významné společnosti je soudem nebo jiným příslušným orgánem prohlášen konkurs, povolena reorganizace či oddlužení
- (iii) ve vztahu k Emitentovi, Ručiteli nebo Významné společnosti je zahájeno insolvenční či jiné obdobné řízení, ledaže návrh na zahájení takového řízení je (A) do 45 dnů vzat zpět nebo je v této lhůtě insolvenčním soudem odmítnut či zamítnut z jiných důvodů než z důvodu nedostatku majetku podle bodu (iv) níže, nebo (B) český insolvenční soud rozhodl podle § 100a zákona č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobu jeho řešení (insolvenční zákon), v platném znění, o předběžném posouzení insolvenčního návrhu a tento návrh ve lhůtě podle § 128a odst. 1 tohoto zákona odmítl pro zjevnou bezdůvodnost;
- (iv) Insolvenční návrh je příslušným orgánem zamítnut z toho důvodu, že majetek Emitenta, Ručitele nebo Významné společnosti by nekryl ani náklady a výdaje spojené s řízením.
- (v) Emitent, Ručitel nebo Významná společnost navrhne nebo uzavře dohodu o narovnání, sestavení časového harmonogramu plnění pohledávek nebo jiné úpravě svých dluhů z důvodu, že není schopen/schopna plnit své peněžité závazky, a to především zastavil/zastavila-li platby podstatné části svých peněžitých závazků, neplní své peněžité závazky po dobu delší tří měsíců nebo není možné dosáhnout uspokojení některé ze splatných peněžitých pohledávek vůči Emitentovi, Ručiteli nebo Významné společnosti výkonem rozhodnutí nebo exekucí.

(g) Likvidace

Je vydáno pravomocné rozhodnutí orgánu podle jakéhokoliv právního řádu nebo přijato rozhodnutí příslušného orgánu Emitenta, Ručitele nebo Významné společnosti o zrušení s likvidací, s výjimkou likvidace Významné společnosti na solventní bázi a s výjimkou Povolené reorganizace.

(h) Soudní a jiné rozhodnutí

Je vydáno jedno či více pravomocných rozhodnutí či příkazů (včetně pravomocného příkazu vykonávajícího závazné rozhodčí rozhodnutí) k platbě peněžní částky převyšující 10.000.000 EUR nebo ekvivalent této částky v jiné měně (pokud není krytá pojištěním či příslibem odškodnění a pojistitel či poskytovatel příslibu odškodnění neodmítl plnění) proti Emitentovi, Ručiteli nebo Významné společnosti, které nejsou do 30 Pracovních dnů od jejich vydání zrušeny či zaplaceny.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	71	

(i) Protiprávnost

Dluhy z Dluhopisů přestanou být zcela nebo zčásti právně vymahatelné nebo se dostanou do rozporu s právními předpisy nebo se pro Emitenta stane protiprávním plnit jakoukoli povinnost podle Emisních podmínek Dluhopisů nebo v souvislosti s Dluhopisy a takový stav není napraven do 10 Pracovních dnů (včetně).

(j) Nezřízení či zrušení zajištění

Nedojde ke zřízení Zajištění ve prospěch Agenta pro zajištění jako zástavního věřitele za podmínek uvedených v článku 3 nebo 4.4 (*Povinnost zřídit Zajištění*) a toto porušení není napraveno nejpozději 20 Pracovních dnů poté, co k porušení došlo, nebo (po zřízení Zajištění) zástavní práva v rámci Zajištění nebudou zástavními právy v pořadí předpokládaném těmito Emisními podmínkami, Zajištění v rozporu s těmito Emisními podmínkami zanikne nebo přestane být kdykoliv a z jakéhokoliv důvodu v rozporu s těmito Emisními podmínkami platné a účinné a toto porušení není napraveno nejpozději 20 Pracovních dnů poté, co k porušení došlo, nebo Emitent nebo kterýkoliv Poskytovatel zajištění namítne neplatnost či neúčinnost Zajištění, a to vždy pouze pokud nestanoví Emisní podmínky jinak.

(k) Omezení přeměn

Emitent, Ručitel nebo Významná společnost se zúčastní fúze, sloučení, rozdělení, převodu jmění na společníka nebo jiné přeměny, nebo prodá či vloží do základního kapitálu jiné společnosti nebo jakýmkoliv způsobem převede, zastaví nebo dá do pachtu svůj závod nebo pobočku („**Přeměna**“), ledaže by taková Přeměna:

- (i) byla uskutečněna výlučně za účasti osob, které jsou Členy skupiny ručitele;
- (ii) neměla podstatný negativní vliv na schopnost Emitenta platit své dluhy z Dluhopisů; nebo
- (iii) představovala Povolenou reorganizaci.

(l) Kotace Dluhopisů

Dluhopisy nebudou nejpozději k Datu emise přijaty k obchodování na Regulovaném trhu BCPP nebo jiném regulovaném trhu, který Regulovaný trh BCPP nahradí (popř. na obdobném trhu nástupce BCPP) nebo kdykoli po tomto datu přestanou být cennými papíry přijatými k obchodování na Regulovaném trhu BCPP nebo jiném regulovaném trhu, který Regulovaný trh BCPP nahradí (popř. na obdobném trhu nástupce BCPP).

## 9.2 Oznámení o předčasném splacení

Oznámení o předčasném splacení může být Vlastníkem dluhopisů učiněno nejpozději do 30 dnů ode dne, co Emitent oznámil Případ porušení postupem podle článku 4.9 (*Informační povinnosti*) nebo co se Vlastník dluhopisu o Případu porušení dozvěděl. Oznámení o předčasném splacení musí obsahovat počet Dluhopisů, o jejichž splacení se žádá a které od té doby nezciží, majetkový účet Vlastníka dluhopisu, typ majetkového účtu, název obchodníka, u kterého je účet vedený. Oznámení o předčasném splacení musí být písemné podepsané osobami oprávněnými jednat jménem Vlastníka dluhopisů, přičemž jejich podpisy musejí být úředně ověřeny nebo ověřeny oprávněným pracovníkem Administrátora, určené a doručené Emitentovi a rovněž doručené Administrátorovi na adresu Určené provozovny. Žadatel musí ve lhůtě podle předchozí věty též doručit Administrátorovi na adresu Určené provozovny i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle článku 7 (*Platební podmínky*).

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	72	



### 9.3 Splatnost předčasně splatných dluhopisů

Všechny částky splatné Emitentem Vlastníkovi dluhopisů se stávají splatnými k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci, kdy bylo Vlastníkem dluhopisů doručeno Emitentovi a rovněž Administrátorovi na adresu Určené provozovny Oznámení o předčasném splacení (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“), ledaže se Dluhopisy stanou splatné dříve na základě těchto Emisních podmínek nebo kogentního ustanovení právních předpisů (v takovém případě se postupuje podle příslušných ustanovení těchto Emisních podmínek nebo kogentních ustanovení právních předpisů), ledaže příslušný Případ porušení byl napraven před tímto doručením nebo Oznámení o předčasném splacení bylo vzato zpět v souladu s článkem 9.4 (*Zpětvzetí žádosti o předčasné splacení Dluhopisů*).

### 9.4 Zpětvzetí žádosti o předčasné splacení Dluhopisů

Oznámení o předčasném splacení může být jednotlivým Vlastníkem dluhopisů písemně vzato zpět, avšak jen ve vztahu k Dluhopisům daného Vlastníka dluhopisů a jen pokud takové odvolání je adresováno a doručeno Emitentovi a rovněž doručeno Administrátorovi na adresu Určené provozovny nejpozději 8 Pracovních dnů po doručení Oznámení o předčasném splacení daného Vlastníka dluhopisů Emitentovi a rovněž Administrátorovi do Určené provozovny. Takové odvolání však nemá vliv na Oznámení o předčasném splacení ostatních Vlastníků dluhopisů.

### 9.5 Možnost odkupu

Emitent může rozhodnout, že namísto předčasného splacení Dluhopisů podle článku 9.3 (*Splatnost předčasně splatných dluhopisů*) předmětné Dluhopisy ke Dni předčasné splatnosti odkoupí za kupní cenu odpovídající výši dluhu Emitenta z těchto Dluhopisů (tj. součet dosud nesplacené jmenovité hodnoty všech Dluhopisů, jichž je vlastníkem, odpovídajícího alikvotního úrokového výnosu z těchto Dluhopisů a Mimořádného výnosu Dluhopisu podle článku 9.1); souhlas Vlastníka dluhopisů se nevyžaduje a rozhodnutí Emitenta je pro něj závazné.

### 9.6 Další podmínky předčasného splacení dluhopisů

Pokud ustanovení tohoto článku 9 (*Předčasná splatnost dluhopisů v případech porušení*) nestanoví jinak, pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku 9 (*Předčasná splatnost dluhopisů v případech porušení*) se obdobně použijí ustanovení článku 7 (*Platební podmínky*).

Vlastník dluhopisů, který žádá předčasné splacení, je povinen poskytnout takovou součinnost, aby bylo zajištěno, že Dluhopisy budou moci být (i) po jejich předčasném splacení zrušeny nebo (ii) odkoupeny Emitentem (převedeny na Emitenta), pokud bude postupováno podle článku 9.5 (*Možnost odkupu*).

## 10. ADMINISTRÁTOR A KOTAČNÍ AGENT

### 10.1 Administrátor

(a) Určená provozovna

Administrátorova určená provozovna („**Určená provozovna**“) je na následující adrese:

J&T BANKA, a.s.

Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8

186 00 Praha 8

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	73	

- (b) Další a jiný administrátor a jiná určená provozovna

Emitent je oprávněn kdykoli jmenovat jiného nebo dalšího Administrátora a určit jinou nebo další Určenou provozovnu, popřípadě určit další obstaravatele plateb za předpokladu, že taková změna nemá negativní dopad na postavení nebo zájmy Vlastníků dluhopisů.

Změnu Administrátora nebo Určené provozovny nebo určení dalších obstaravatelů plateb Emitent oznámí Vlastníkům dluhopisů způsobem uvedeným v článku 13 (*Oznámení*).

Tato změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 dnů ode dne oznámení, ledaže je v ní stanoveno pozdější datum účinnosti. Avšak jakákoli změna, která by jinak nabyla účinnosti méně než 30 dnů před Dnem výplaty jakékoli částky v souvislosti s Dluhopisy nebo po něm, nabude účinnosti 30. dnem po Dni výplaty.

Pokud by změna Administrátora nebo Určené provozovny měla negativní dopad na postavení nebo zájmy Vlastníků dluhopisů, rozhodne o ní Schůze v souladu s článkem 11 (*Schůze*).

## 10.2 Vztah Administrátora k Vlastníkům dluhopisů

V souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze Smlouvy s administrátorem jedná Administrátor jako zástupce Emitenta, za dluhy Emitenta plynoucí z Dluhopisů neručí a ani je jinak nezajišťuje a není v žádném právním vztahu s Vlastníky dluhopisů, není-li ve Smlouvě s administrátorem nebo v zákoně uvedeno jinak.

## 10.3 Kotační agent

- (a) Další a jiný kotační agent

Emitent si vyhrazuje právo jmenovat jiného nebo dalšího Kotačního agenta.

- (b) Vztah kotačního agenta k Vlastníkům dluhopisů

V souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze smlouvy s Kotačním agentem uzavřené mezi Emitentem a Kotačním agentem (jiným než Emitentem) jedná Kotační agent jako zástupce Emitenta a není v žádném právním vztahu s Vlastníky dluhopisů.

## 11. SCHŮZE

### 11.1 Působnost a svolání schůze

- (a) Právo svolat schůzi

Emitent, Agent pro zajištění, Vlastník dluhopisu nebo Vlastníci dluhopisů mohou svolat schůzi Vlastníků dluhopisů („Schůze“) pouze v případech:

- (i) stanovených v článku 3 nebo 11 Emisních podmínek, platnými právními předpisy (ledaže Emisní podmínky stanoví jinak) a v souladu s nimi,
- (ii) kdy je konání Schůze předpokládáno v článku 4.1 (*Povinnost nezřídit zajištění*).

Náklady na organizaci, svolání a konání Schůze hradí svolavatel, ledaže jde o případ, kdy Emitent porušil svou povinnost svolat Schůzi, přičemž v takovém případě hradí náklady na organizaci, svolání a konání Schůze Emitent. Náklady na organizaci, svolání a konání Schůze v případě, kdy je svolána Schůze, jejíž konání je předpokládáno v článku 4.1 (*Povinnost nezřídit zajištění*), hradí Emitent. Náklady spojené s účastí na Schůzi si hradí každý účastník sám.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	74	

Svolavatel, pokud jím je Agent pro zajištění, Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, je povinen nejpozději v den uveřejnění oznámení o svolání Schůze podle článku 11.1(c)(i): (i) doručit Administrátorovi žádost o obstarání výpisu z evidence Emise (tj. dokladu o počtu všech Dluhopisů opravňujících k účasti na Schůzi), a (ii) pokud o to Administrátor požádá, uhradit Administrátorovi zálohu na jeho náklady související s přípravou a konáním Schůze.

(b) Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko v případě:

- (i) návrhu změny Emisních podmínek Dluhopisů, pokud se souhlas Schůze ke změně emisních podmínek dle Zákona o dluhopisech vyžaduje („**Změna emisních podmínek**“);
- (ii) ukončení činnosti Agentu pro zajištění v souladu se Smlouvou s agentem pro zajištění („**Ukončení činnosti agenta pro zajištění**“);
- (iii) požadavku na změnu v osobě Agentu pro zajištění ze strany Vlastníků dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje alespoň 5 % celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů,

přičemž tyto situace se považují za změny zásadní povahy ve smyslu ustanovení § 21 odst. 1 Zákona o dluhopisech („**Změny zásadní povahy**“).

Emitent je dále povinen neprodleně svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Vlastníků dluhopisů v případě:

- (iv) kdy je svolání a konání Schůze předpokládáno v článku 3.3 (*Agent pro zajištění*); a
- (v) kdy je svolání a konání Schůze předpokládáno v článku 4.1 (*Povinnost nezřídit zajištění*); a
- (vi) kdy nastal a trvá Příklad porušení podle článku 9.1 (*Případy porušení*).

Emitent není povinen svolat Schůzi v jiných případech než těch stanovených právními předpisy.

Emitent je dále kdykoliv oprávněn svolat Schůzi z vlastního podnětu, včetně případů, pokud by podle jeho názoru mohlo dojít ke kterémukoliv Případu porušení.

(c) Schůze svolávaná Agentem pro zajištění

Agent pro zajištění je povinen bez zbytečného odkladu svolat na náklady Emitenta Schůzi v každém z následujících případů:

- (i) Emitent Schůzi nesvolal, přestože měl povinnost tak učinit, a
- (ii) konání Schůze je předpokládáno v článku 3.8 (*Výkon Zajištění a další rozhodnutí*).

Agent pro zajištění je dále oprávněn svolat Schůzi v případech, kdy je konání Schůze předpokládáno v těchto Emisních podmínkách podle článku 3.

V případech, kdy je Schůze svolána Agentem pro zajištění, je Emitent povinen poskytnout Agentovi pro zajištění veškerou součinnost.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	75	

(d) Schůze svolávaná Vlastníkem dluhopisů

Právo Vlastníků dluhopisů svolat Schůzi se v nejvyšším možném rozsahu povoleném právními předpisy vylučuje, tj. Vlastníci dluhopisů mají právo svolat schůzi pouze, pokud tak stanoví kogentní ustanovení právních předpisů nebo tyto Emisní podmínky, tj. pokud Emitent nebo Agent pro zajištění nesvolal schůzi a byl k tomu povinen.

(e) Oznámení o svolání schůze

Je-li svolavatelem Emitent, je povinen uveřejnit oznámení o svolání Schůze způsobem stanoveným v článku 13 (*Oznámení*), a to nejpozději 15 dnů přede dnem konání Schůze.

Je-li svolavatelem Agent pro zajištění, Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, je povinen (jsou povinni) nejpozději 30 dnů přede dnem konání Schůze doručit oznámení o svolání Schůze (se všemi zákonnými náležitostmi) určené a doručené Emitentovi a rovněž doručené Administrátorovi do Určené provozovny, přičemž Emitent zajistí uveřejnění takového oznámení způsobem stanoveným v článku 13 (*Oznámení*) tak, aby k uveřejnění došlo nejpozději 15 dnů přede dnem konání schůze.

Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň

- (i) obchodní firmu, IČO a sídlo Emitenta,
- (ii) označení Dluhopisů obsahujícím alespoň název Dluhopisu, Datem emise a ISIN,
- (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž datum konání Schůze musí připadat na Pracovní den a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 11.00 hod. a ne později než 16:00,
- (iv) program jednání Schůze a, je-li navrhována Změna emisních podmínek, vymezení návrhu změny a její zdůvodnění, a
- (v) Rozhodný den pro účast na schůzi. Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání.

Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech Vlastníků dluhopisů. Odpadne-li důvod pro svolání Schůze, odvolá ji svolavatel stejným způsobem, jakým byla svolána.

## 11.2 Osoby oprávněné účastnit se schůze a hlasovat na ní

(a) Osoby oprávněné účastnit se schůze

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze

- (i) Vlastník dluhopisů, který byl evidován jako Vlastník dluhopisů v evidenci Emise vedené Centrálním depozitářem a je uveden ve výpisu z evidence Emise ke konci sedmého dne před datem příslušné Schůze („**Rozhodný den pro účast na schůzi**“), nebo
- (ii) osoba, která Administrátorovi poskytne potvrzení od správce, na jehož účtu zákazníka v Centrálním depozitáři byl příslušný počet Dluhopisů evidován k Rozhodnému dni pro účast na schůzi, o tom, že k Rozhodnému dni pro účast na schůzi byla Vlastníkem dluhopisů a že Dluhopisy držené touto osobou jsou evidovány na účtu správce z důvodu jejich správy

(„**Osoba oprávněná k účasti na schůzi**“).

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	76	

Potvrzení podle předchozí věty musí být písemné (s úředně ověřenými podpisy) a v souladu s požadavky Administrátora ohledně obsahu i formy.

Pokud je správce právnickou osobou, Administrátor je oprávněn požadovat, aby k tomuto potvrzení byl přiložen originál nebo úředně ověřená kopie výpisu správce z obchodního rejstříku nebo jiného příslušného rejstříku ne starší než 3 měsíce před datem příslušné Schůze. Administrátor může požadovat, aby veškeré dokumenty vyhotovené v cizím jazyce byly opatřeny úředním překladem do českého jazyka.

K případným převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na schůzi se nepřihlíží.

#### (b) Hlasovací právo a zastoupení

Počet hlasů náležejících Osobě oprávněné k účasti na schůzi odpovídá poměru počtu jimi Vlastněných dluhopisů, které vlastní k Rozhodnému dni pro účast na schůzi, a počtu vydaných a nesplacených Dluhopisů k Rozhodnému dni pro účast na schůzi.

S Dluhopisy, které byly v majetku Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na schůzi a které k tomuto dni nezankly z rozhodnutí Emitenta ve smyslu článku 6.3 (*Vlastní dluhopisy*), se pro účely ustanovení těchto Emisních podmínek upravujících Schůzi nepřihlíží.

Rozhoduje-li Schůze o odvolání společného zástupce Vlastníků dluhopisů podle článku 11.3(c), nemůže tento společný zástupce (je-li Osobou oprávněnou k účasti na schůzi) hlasovat.

Plná moc udělená Vlastníkem dluhopisů jakémukoli zmocněnci musí být v písemné formě a podpis musí být úředně ověřen.

Pokud je Vlastník dluhopisů právnickou osobou, Administrátor bude po fyzické osobě, která je oprávněna Vlastníka dluhopisů zastupovat na Schůzi na základě plné moci či jinak, požadovat originál nebo úředně ověřenou kopii výpisu Vlastníka dluhopisů z obchodního rejstříku nebo jiného příslušného rejstříku ne starší než 3 měsíce před datem příslušné Schůze. Fyzická osoba se prokáže průkazem totožnosti. Administrátor může požadovat, aby veškeré dokumenty vyhotovené v cizím jazyce byly opatřeny úředním překladem do českého jazyka.

#### (c) Účast dalších osob na schůzi

Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně (prostřednictvím členů svého statutárního orgánu), nebo prostřednictvím zmocněnce. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze zástupci Administrátora, společný zástupce Vlastníků dluhopisů podle článku 11.3(c) (není-li Osobou oprávněnou k účasti na schůzi), hosté přizvaní Emitentem nebo Administrátorem a Agent pro zajištění.

V případě, že je Schůze svolaná Agentem pro zajištění, konána z důvodu, který se Agentem pro zajištění týká nebo v jiném případě, kdy je vyžadována jeho přítomnost zákonem nebo těmito Emisními podmínkami (včetně článku 3 (*Status*)), je Agent pro zajištění povinen se Schůze zúčastnit.

### 11.3 Průběh schůze; rozhodování schůze

#### (a) Usnášeníschopnost

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Osoby oprávněné k účasti na schůzi, které byly k Rozhodnému dni pro účast na schůzi Vlastníky dluhopisů, jejichž nesplacená jmenovitá hodnota představuje více než 30 % celkové jmenovité hodnoty vydané a dosud nesplacené části Emise. Dluhopisy, které byly v majetku Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na schůzi a které k tomuto dni nezankly z rozhodnutí Emitenta ve smyslu článku 6.3 (*Vlastní dluhopisy*) Emisních podmínek, se pro účely usnášeníschopnosti Schůze nezapočítávají.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	77	

Rozhoduje-li Schůze o odvolání společného zástupce, nepřihlíží se k jeho hlasům, je-li současně Osobou oprávněnou k účasti na schůzi. Před zahájením Schůze poskytne svolavatel informaci o počtu všech Dluhopisů a Osobách oprávněných k účasti na schůzi v souladu s Emisními podmínkami.

(b) Předseda schůze

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Agentem pro zajištění, Vlastníkem dluhopisů nebo Vlastníky dluhopisů předsedá předseda zvolený prostou většinou hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na schůzi. Do zvolení předsedy předsedá Schůzi osoba určená svolávajícím Agentem pro zajištění, Vlastníkem dluhopisů nebo svolávajícími Vlastníky dluhopisů, přičemž volba předsedy musí být prvním bodem programu Schůze nesvolané Emitentem.

(c) Společný zástupce

Emitent neustanovil společného zástupce, který je oprávněn uplatňovat ve prospěch Vlastníků dluhopisů všechna práva spojená s Dluhopisy, kontrolovat plnění Emisních podmínek ze strany Emitenta a činit ve prospěch Vlastníků dluhopisů další úkony nebo jinak chránit jejich zájmy podle ustanovení § 24 odst. 8 Zákona o dluhopisech, a to na základě písemné smlouvy uzavřené nejpozději k Datu emise mezi společným zástupcem a Emitentem v souladu s § 24 odst. 1 Zákona o dluhopisech („**Společný zástupce**“); tím není dotčeno oprávnění Vlastníků Dluhopisů prostřednictvím Schůze zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za takového Společného zástupce v souladu s § 24 odst. 1 Zákona o dluhopisech.

Společný zástupce oznámí před svým ustanovením do funkce Vlastníkům Dluhopisů skutečnosti, které by pro ně mohly mít význam pro posouzení, zda je tu střet jejich zájmů se zájmem Společného zástupce, anebo takový střet hrozí. Před ustanovením Společného zástupce do funkce Schůze v rozhodnutí rovněž určí, jak se postupuje, dojde-li ke střetu zájmu Společného zástupce se zájmy Vlastníků Dluhopisů, anebo bude-li hrozit takový střet, po ustanovení Společného zástupce do funkce.

Společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo jej nahradit jiným společným zástupcem. Případná smlouva o ustanovení společného zástupce bude veřejnosti Internetových stránkách Emitenta uvedených v článku 13 (*Oznámení*).

(d) Rozhodování schůze

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. K přijetí usnesení, jímž se (i) schvaluje Změnu zásadní povahy, nebo (ii) volí a odvolává společný zástupce, je třeba Kvalifikované většiny. Pokud nestanoví právní předpisy či tyto Emisní podmínky jinak, stačí k přijetí ostatních usnesení Schůze prostá většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na schůzi.

(e) Odročení schůze

Pokud do jedné hodiny od stanoveného začátku Schůze není usnášeníschopná, bude bez dalšího rozpuštěna. Není-li Schůze, která má rozhodovat o změně Emisních podmínek podle článku 11.1(b) (*Působnost a svolání schůze*), usnášeníschopná do jedné hodiny od stanoveného začátku, svolá Emitent nebo jiný svolavatel Schůze, je-li to nadále potřebné, náhradní Schůzi tak, aby se konala do šesti týdnů od původního termínu. Konání náhradní Schůze s nezměněným programem jednání bude Vlastníkům dluhopisů oznámena nejpozději do 15 dnů ode dne původního termínu Schůze. Náhradní Schůze rozhodující o změně Emisních podmínek podle článku 11.1(b) (*Působnost a svolání schůze*) je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky pro usnášeníschopnost podle článku 11.3(a). Emitent je oprávněn svolat náhradní Schůzi rovněž současně se svoláním původní Schůze nebo kdykoli před konáním řádné Schůze tak, aby se konala alespoň 5 Pracovních dnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	78	

## 11.4 Některá další práva vlastníků dluhopisů

### (a) Důsledek hlasování proti některým usnesením schůze

Pokud Schůze souhlasila se Změnou zásadní povahy, pak Osoba oprávněná k účasti na Schůzi, která podle zápisu z této Schůze hlasovala proti nebo se příslušné Schůze nezúčastnila („**Žadatel**“), je oprávněna požadovat splacení dosud nesplacené jmenovité hodnoty Dluhopisů, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na schůzi, jakož i poměrného úrokového výnosu a příslušný Mimořádný výnos Dluhopisu, pokud Dluhopisy po konání Schůze následně nepřevede (v případě převodu toto právo zaniká). Žadatel nemá právo v souladu s § 23 odst. 9 Zákona o dluhopisech požadovat odkup Dluhopisů, jichž byl vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na schůzi, za tržní cenu.

Žadatel musí toto právo uplatnit do 30 dnů od zpřístupnění usnesení Schůze podle článku 11.5 (*Zápis z jednání*) („**Lhůta pro žádost**“) písemnou žádostí („**Žádost**“) doručenou Emitentovi a zároveň rovněž doručenou Administrátorovi na adresu Určené provozovny, jinak toto jeho právo zaniká.

Všechny částky splatné Emitentem každému Vlastníkovi dluhopisů, který doručil Žádost ve lhůtě pro Žádost, se stávají splatnými k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci ve kterém uplynula Lhůta pro žádost, ledaže se Dluhopisy stanou splatné dříve na základě těchto Emisních podmínek nebo kogentního ustanovení právních předpisů (v takovém případě se postupuje podle příslušných ustanovení těchto Emisních podmínek nebo kogentních ustanovení právních předpisů) („**Den předčasné splatnosti**“). Emitent je oprávněn splatit příslušné částky každému Vlastníkovi dluhopisů, který doručil Žádost ve Lhůtě pro žádost, i přede Dnem předčasné splatnosti.

Pokud Schůze nesouhlasila se Změnou zásadní povahy s výjimkou změny Emisních podmínek ve smyslu § 21 odst. 1 písm. a) Zákona o dluhopisech, tj. kdy souhlas Schůze s jejich změnou vyžaduje zákon, může Schůze současně rozhodnout, že pokud bude Emitent postupovat v rozporu s rozhodnutím Schůze, může Vlastník dluhopisů požadovat vyplacení dosud nesplacené jmenovité hodnoty Dluhopisů, jichž byl vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, přičemž Dluhopisy není oprávněn od tohoto okamžiku převést, jakož i odpovídajícího alikvotního úrokového výnosu narostlého ve vztahu k takovým Dluhopisům v souladu s Emisními podmínkami a příslušný Mimořádný výnos Dluhopisu. Nestanoví-li rozhodnutí Schůze jinak, na takovou žádost Vlastníka dluhopisů se uplatní ujednání týkající se Žádosti podle tohoto článku obdobně.

Emitent tedy tímto ve smyslu § 23 odst. 9 Zákona o dluhopisech upozorňuje, že se Emisní podmínky v následujících záležitostech odchyľují od § 23 odst. 5 a odst. 7 Zákona o dluhopisech:

- (i) odchyľně od § 23 odst. 5 Zákona o dluhopisech, má Žadatel v případech uvedených v prvním odstavci článku 11.4. právo pouze požadovat splacení dosud nesplacené jmenovité hodnoty Dluhopisů, nikoliv odkup Dluhopisů za tržní cenu; a
- (ii) odchyľně od § 23 odst. 5 a 7 Zákona o dluhopisech se částky, na jejichž výplatu má Žadatel právo podle článku 11.4., stávají splatnými až k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci, ve kterém uplynula Lhůta pro Žádost, nikoliv 30 dnů po podání samotné Žádosti.

### (b) Náležitosti žádosti

V Žádosti je nutné uvést počet Dluhopisů, o jejichž předčasné splacení se žádá a majetkový účet, typ majetkového účtu, název obchodníka, u kterého je účet vedený. Žádost musí být písemná, podepsaná osobami oprávněnými jednat jménem Žadatele, přičemž jejich podpisy musejí být úředně ověřeny nebo ověřeny oprávněným pracovníkem Administrátora. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit Administrátorovi na adresu Určené provozovny i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle článku 7 (*Platební podmínky*).

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	79	

## 11.5 Zázpis z jednání

O jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby, do 30 dnů od konání Schůze zázpis obsahující závěry Schůze, zejména přijatá usnesení. Pokud svolavatelem Schůze je Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, musí být zázpis nejpozději do 30 dnů od konání Schůze rovněž doručeno Emitentovi a zároveň rovněž doručeno Administrátorovi na adresu Určené provozovny.

Zázpis ze Schůze je Emitent povinen uschovat, dokud neuplyne promlčecí doba pro uplatnění práv z Dluhopisů. Zázpis ze Schůze je k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně. Emitent je povinen ve lhůtě do 30 dnů od konání Schůze uveřejnit sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby (zejména Administrátora) všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem stanoveným v článku 13 (*Oznámení*).

Pokud Schůze projednávala usnesení o Změně zásadní povahy, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutích Schůze pořízen notářský zázpis s uvedením jmen Osob oprávněných k účasti na schůzi, které hlasovaly pro přijetí usnesení, a počtů Dluhopisů, které tyto osoby vlastnily k Rozhodnému dni pro účast na schůzi. Pokud se vyhotovuje o rozhodnutí Schůze notářský zázpis, jiný zázpis o Schůzi se nevyhotovuje.

## 11.6 Rozhodování mimo Schůzi

### (a) Oznámení návrhu rozhodnutí

V souladu s těmito Emisními podmínkami je přípustné i rozhodování mimo Schůzi. V takovém případě svolavatel oznámí všem Vlastníkům dluhopisů návrh rozhodnutí způsobem stanoveným v článku 13 (*Oznámení*). Návrh rozhodnutí musí obsahovat alespoň (i) obchodní firmu, IČO a sídlo Emitenta, (ii) označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu, Datum emise a ISIN, (iii) text navrhovaného rozhodnutí a jeho zdůvodnění, (iv) lhůtu pro doručení vyjádření Vlastníka dluhopisu, která činí nejméně 15 dnů, (v) Rozhodný den pro rozhodování mimo Schůzi, (vi) podklady potřebné pro přijetí rozhodnutí a (vii) další informace a údaje dle uvážení svolavatele.

### (b) Osoby oprávněné rozhodovat mimo Schůzi

Rozhodování mimo Schůzi je oprávněn se účastnit pouze ten Vlastník dluhopisu, který byl evidován jako Vlastník dluhopisu v evidenci Centrálního depozitáře a je veden ve výpisu z evidence emise poskytnuté Centrálním depozitářem ke konci kalendářního dne předcházejícího o 7 kalendářních dnů dni oznámení návrhu rozhodnutí dle článku 11.6(a) („**Rozhodný den pro rozhodování mimo Schůzi**“), případně který potvrzením od osoby, na jejímž účtu zákazníka v Centrálním depozitáři byl příslušný počet Dluhopisů evidován k Rozhodnému dni pro rozhodování mimo Schůzi, prokáže, že je Vlastníkem dluhopisu a tyto jsou evidovány na účtu prve uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být v obsahu a ve formě uspokojivé pro Administrátora. K případným převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro rozhodování mimo Schůzi se nepřihlíží.

### (c) Přijetí rozhodnutí

Rozhodnutí je přijato dnem, v němž bylo doručeno vyjádření posledního Vlastníka dluhopisů k návrhu, nebo marným uplynutím posledního dne lhůty stanovené pro doručení vyjádření Vlastníků dluhopisů, bylo-li dosaženo počtu hlasů potřebného k přijetí rozhodnutí. Jedná-li se o návrh o věcech představujících Změnu zásadní povahy, je k platnému započtení hlasu vyžadován úředně ověřený vlastnoruční podpis nebo musí být hlasování učiněno prostřednictvím datové schránky.

### (d) Ostatní ustanovení

Pro rozhodování mimo Schůzi se ustanovení článků 11.1 až 11.5 použije obdobně. Za den konání Schůze se považuje poslední den lhůty stanovené pro doručení vyjádření Vlastníků dluhopisů. Pro obsah notářského

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	80	



zápisu se § 80gd odst. 2 zákona č. 35/1992 Sb., notářského řádu, ve znění pozdějších předpisů („**Notářský řád**“) použije přiměřeně s tím, že namísto údaje identifikujícího notářský zápis o návrhu rozhodnutí se uvede obsah navrženého rozhodnutí a prohlášení podle § 80gd odst. 2 písm. j) Notářského řádu se neuvede.

## **12. ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK**

V případech vyžadovaných zákonem lze Emisní podmínky měnit pouze se souhlasem Schůze. Změna emisních podmínek však vždy vyžaduje souhlas Emitenta. Vlastníci dluhopisů berou na vědomí, že Změna emisních podmínek může zahrnovat též změnu úroku a změnu splatnosti Dluhopisů.

## **13. OZNÁMENÍ**

### **13.1 Oznámení Vlastníkům dluhopisů Emitentem**

Jakékoli oznámení Vlastníkům dluhopisů Emitentem bude platné a účinné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na Internetových stránkách Emitenta v sekci *Dluhopisy*. Stanoví-li kogentní ustanovení relevantních právních předpisů jiný způsob, bude takové oznámení považováno za uveřejněné splněním postupu podle příslušného právního předpisu. V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum prvního uveřejnění.

### **13.2 Oznámení Vlastníkům dluhopisů Agentem pro zajištění**

Jakékoli oznámení Vlastníkům dluhopisů Agentem pro zajištění bude platné a účinné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na internetových stránkách Agentu pro zajištění [www.jtbank.cz](http://www.jtbank.cz) v sekci *Důležité informace*, odkaz *Emise cenných papírů*. Stanoví-li kogentní ustanovení relevantních právních předpisů jiný způsob, bude takové oznámení považováno za uveřejněné splněním postupu podle příslušného právního předpisu. V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum prvního uveřejnění.

### **13.3 Oznámení Emitentovi**

Jakékoli oznámení Emitentovi bude platné a účinné okamžikem jeho doručení do sídla Emitenta prostřednictvím doporučené pošty (nebo obdobným způsobem) nebo kurýrní službou, bude-li adresováno k rukám statutárního orgánu Emitenta. Pro účely řádného doručení bude jakékoliv oznámení obsahovat označení Dluhopisů (alespoň název Dluhopisu a ISIN).

## **14. ROZHODNÉ PRÁVO, JAZYK A ROZHODOVÁNÍ SPORŮ**

Práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se řídí a budou vykládány v souladu s právními předpisy České republiky. Emisní podmínky mohou být přeloženy do dalších jazyků. Dojde-li k rozporu mezi různými jazykovými verzemi Emisních podmínek, česká verze bude rozhodující.

Soudem příslušným k řešení veškerých sporů mezi Emitentem a Vlastníky dluhopisů, popř. dalšími subjekty zúčastněnými na Emisi, v souvislosti s Dluhopisy (včetně sporů týkajících se mimosmluvních závazkových vztahů vzniklých v souvislosti s nimi a sporů týkajících se jejich existence a platnosti) je výlučně Městský soud v Praze, ledaže v daném případě není dohoda o volbě místní příslušnosti soudu možná a zákon stanoví jiný místně příslušný soud.

## **15. PROMLČENÍ**

Práva spojená s Dluhopisy se promlčují uplynutím 3 let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	81	

## 16. DEFINICE

### 16.1 Definice

Nad rámec pojmů již definovaných v textu Emisních podmínek mají pro účel Emisních podmínek následující pojmy níže uvedený význam:

„**Akcie Rohlik Group**“ znamená akcie Rohlik Group, a to jakéhokoliv druhu podle aktuálních stanov Rohlik Group.

„**Alternativní finální posudek**“ znamená posudek vypracovaný Zvoleným znalcem (který však nevypracoval První finální posudek) určující aktuální tržní hodnotu Skupiny Rohlík vypracovaný na náklady Emitenta na žádost Agentu pro zajištění.

„**BCPP**“ znamená společnost **Burza cenných papírů Praha, a.s.**, IČO: 471 15 629, se sídlem Praha 1, Rybná 14, PSČ 110 05, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 1773.

„**Centrální depozitář**“ znamená společnost **Centrální depozitář cenných papírů, a.s.**, IČO: 250 81 489, se sídlem Praha 1, Rybná 14, PSČ 110 05, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 4308.

„**Česká národní banka**“ znamená Českou národní banku ve smyslu zákona č. 6/1993 Sb., o České národní bance.

„**Člen skupiny Rohlík**“ znamená člena Skupiny Rohlík.

„**Člen skupiny ručitele**“ znamená člena Skupiny ručitele.

„**Dceřiná společnost**“ znamená jakoukoli osobu, v níž má jiná osoba přímý nebo nepřímý podíl více než 50 % na základním kapitálu nebo na hlasovacích právech nebo má právo jmenovat nebo odvolat většinu osob, které jsou členy statutárního orgánu nebo dozorčího orgánu takové osoby, nebo osob v obdobném postavení, nebo může toto jmenování nebo odvolání prosadit nebo jejíž účetní závěrky jsou zahrnuty do konsolidačního celku ovládající osoby v souladu s CAS, IFRS nebo jinými příslušnými účetními standardy uplatňovanými ve vztahu k příslušné osobě.

„**Dluhopisy 2026**“ znamená dluhopisy vydané Emitentem dluhopisů 2026, a to na základě emisních podmínek schválených 12. 1. 2021 ve znění rozhodnutí o změně emisních podmínek ze dne 20. 7. 2022, tj. dluhopisy z emise označené jako „ROHLIK FIN. 10,00/26“ s ISIN CZ0003529943.

„**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“ má význam uvedený v člancích 3.7 (*Akcelerace*), 6.4 (*Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta*), 9.3 (*Splatnost předčasně splatných dluhopisů*) a 11.4(a) (*Některá další práva vlastníků dluhopisů*).

„**Emitent dluhopisů 2026**“ znamená **Rohlik.cz Finance a.s.**, IČO: 075 64 589.

„**EUR**“, „**eur**“, „**euro**“ znamená jednotnou měnu Evropské unie.

„**Hrozící případ porušení**“ znamená situaci, která se může stát Případem porušení v důsledku uplynutí lhůt, provedením rozhodnutí, podáním oznámení nebo jejich kombinací, přičemž Hrozící případ porušení „trvá“ dokud není napraven.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	82	

„**J&T BANKA**“ znamená společnost **J&T BANKA, a.s.**, IČO: 471 15 378, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1731.

„**Kč**“, „**česká koruna**“, „**koruna česká**“ znamená korunu českou, zákonnou měnu České republiky.

„**Kvalifikovaná většina**“ znamená tři čtvrtinová většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na svolané Schůzi.

„**Mimořádný výnos Dluhopisu**“ znamená v následujících případech mimořádný úrokový výnos Dluhopisu určený jako následující poměr jmenovité hodnoty Dluhopisu:

Případ aplikace Mimořádného výnosu Dluhopisu		Výše Mimořádného výnosu Dluhopisu
Článek 6.1 ( <i>Konečná splatnost</i> ) a článek 6.4 ( <i>Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta</i> )	Valuace skupiny Rohlík [(určená postupem podle článku 6.1 ( <i>Konečná splatnost</i> ), resp. článku 6.4 ( <i>Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta</i> )] je <b>menší než 2.500.000.000 EUR</b> (včetně)	20 %
	Valuace skupiny Rohlík [(určená postupem podle článku 6.1 ( <i>Konečná splatnost</i> ), resp. článku 6.4 ( <i>Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta</i> )] je <b>vyšší než 2.500.000.000 EUR</b> (vyjma), ale <b>menší než 3.500.000.000 EUR</b> (včetně)	25 %
	Valuace skupiny Rohlík [(určená postupem podle článku 6.1 ( <i>Konečná splatnost</i> ), resp. článku 6.4 ( <i>Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta</i> )] je <b>vyšší než 3.500.000.000 EUR</b>	27,5 %
Článek 9.1 ( <i>Případy porušení</i> ) a článek 3.7 ( <i>Akcelerace</i> )		25 %
Článek 11.4 ( <i>Některá další práva vlastníků dluhopisů</i> )		25 %

„**Pracovní den**“ znamená jakýkoliv den (vyjma soboty a neděle), kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání devizových obchodů a mezibankovních plateb v českých korunách, případně jiné zákonné měně České republiky, která by českou korunu nahradila.

„**Podřízený věřitel**“ znamená **Bizthusiasm, a.s.**, IČO: 033 07 611.

„**Povolená reorganizace**“ znamená Reorganizaci povolenou Agentem pro zajištění podle článku 3.12 (*Povolená reorganizace*).

„**Povolené následné zajištění**“ znamená zajištění zřízené a vzniklé postupem podle článku 3.13 (*Povolené následné zajištění*).

„**Povolený nástupce Rohlík Group**“ znamená osobu, která se stane jediným akcionářem Rohlík Group v důsledku Povolené reorganizace.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	83	

„**První finální posudek**“ v každém zvláštním případě znamená jeden či více znaleckých posudků vypracovaných Zvoleným znalcem vybraným Emitentem určující aktuální tržní hodnotu Skupiny Rohlík.

„**Původní zastavené akcie**“ znamená 18.500 Akcií Rohlík Group, a to těchto tříd: (i) 14.317 ks kmenových akcií, (ii) 2.252 ks zvláštních akcií A, (iii) 598 ks preferenčních akcií, (iv) 327 ks preferenčních akcií A, (v) 113 ks preferenčních akcií B1, (vi) 797 ks preferenčních akcií D a (vii) 96 ks preferenčních akcií D1.

„**Regulovaný trh BCPP**“ znamená evropský regulovaný trh provozovaný BCPP v souladu s § 55 a násl. ZPKT.

„**Reorganizace**“ znamená jakoukoliv přeměnu společnosti, převod nebo vklad akcií nebo podílů, nebo jinou transakci či sérii transakcí, které se týká Rohlík Group, která se činí nikoliv v rámci řešení Insolvenčního návrhu a který spočívá v:

- (a) přemístění sídla do státu Evropské unie, Spojeného království, Švýcarska nebo Spojených států amerických;
- (b) změně právní formy Rohlík Group, včetně vnitrostátní fúze;
- (c) zaknihování nebo imobilizaci Akcií Rohlík Group;
- (d) přeshraniční fúzi do státu Evropské unie, Spojeného království, Švýcarska nebo Spojených států amerických;
- (e) založení nové holdingové společnosti, nebo struktury více holdingových společností, které jakýmkoliv způsobem nabydou veškeré akcie v Rohlík Group a stávajícím akcionářům Rohlík Group budou vydány akcie této nové holdingové společnosti, případně holdingové společnosti ovládající strukturu více holdingových společností.

„**Rozhodný den pro výplatu**“ je den, který o 30 dní předchází příslušnému Dni výplaty, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu se příslušný Den výplaty neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.

„**Skupina Rohlík**“ znamená Rohlík Group a jakoukoliv jeho Dceřinou společnost.

„**Skupina ručitele**“ znamená Emitenta, Ručitele, Rohlík Group a jakoukoliv jejich Dceřinou společnost.

„**Smlouva o vázaném účtu**“ znamená Smlouvu o vázaném účtu, která bude uzavřena mezi J&T Banka, jako bankou, a Emitentem, jako klientem, na základě kterého J&T BANKA vede pro Emitenta Vázaný účet.

„**Určená provozovna**“ má význam uvedený v článku 10.1(a) (*Administrátor*).

„**Valuace skupiny Rohlík**“ znamená částku určenou jako tržní hodnota Skupiny Rohlík, přičemž nebude-li prokázán opak bude tato hodnota odpovídat ocenění podle Prvního finální posudku, nebo vyžádá-li si Agent pro zajištění vypracování Alternativního finální posudku aritmetickému průměru ocenění dle Prvního finální posudku a Alternativního finální posudku.

„**Výnosové období**“ znamená šestiměsíční období počínající Datem emise (včetně) a končící v pořadí prvním Dnem výplaty úroků (tento den vyjímaje) a dále každé další bezprostředně navazující šestiměsíční období počínající Dnem výplaty úroků (včetně) a končící dalším následujícím Dnem výplaty úroků (tento den vyjímaje), až do Dne konečné splatnosti dluhopisů (tento den vyjímaje). Pro účely počátku běhu kteréhokoli Výnosového období se Den výplaty úroků neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne podle článku 7.3 (*Konvence pracovního dne*).

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	84	

„**Významná společnost**“ znamená (i) Rohlik Group, a (ii) jakoukoliv Dceřinou společnost Rohlik Group, jejíž podíl na tržbách převyšuje 15 %, posuzováno dle podílu tržeb příslušné Dceřiné společnosti na tržbách Rohlik Group dle posledních auditovaných konsolidovaných účetních výkazů Rohlik Group.

„**ZPKT**“ znamená zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.

## 16.2 Výkladová pravidla

- (a) V Emisních podmínkách, ledaže je zjevný opačný úmysl, odkaz na:
- (i) denní čas je odkaz na čas v hlavním městě Praze;
  - (ii) článek, odstavec, písmeno, bod nebo přílohu je odkazem na článek, odstavec, písmeno, bod nebo přílohu Emisních podmínek;
  - (iii) příslušný dokument a právní předpis je odkazem na takový dokument či právní předpis ve znění pozdějších dodatků a změn;
  - (iv) povolení nebo souhlas zahrnuje povolení, souhlas, schválení, licenci, koncesi, autorizaci, obstarání výjimky, souhlasné vyjádření, úřední ověření, registraci či jiné oprávnění, ať již soukromoprávní (včetně korporálních) či veřejnoprávní;
  - (v) právní předpis zahrnuje jakýkoli český právní předpis a přímo aplikovatelný právní předpis Evropské unie a jakýkoli další obecně závazný předpis (zejména vyhlášku či nařízení);
  - (vi) osobu zahrnuje fyzickou osobu, obchodní společnost, další typy právnických osob, sdružení či instituci bez právní osobnosti, rozpočtovou a příspěvkovou organizaci a jakoukoli jinou entitu bez ohledu na to, zda má svéprávnost či právní osobnost;
  - (vii) osobu zahrnuje jejího právního nástupce (a to i ve vztahu k jednotlivé věci);
  - (viii) ustanovení právního předpisu je odkazem na toto ustanovení, jak je aplikováno v účinném znění a případně na ustanovení, které je nahradilo, a zahrnuje rovněž prováděcí předpisy;
  - (ix) Rohlik Group po Povolené Reorganizaci znamená Povoleného nástupce Rohlik Group.
- (b) Není-li zjevný opačný úmysl:
- (i) pokud je takto definovaný pojem vymezen výčtem, pak definovaný pojem v závislosti na kontextu, ve kterém je použitý, znamená kteroukoli vyjmenovanou položku zvlášť nebo všechny či některé z nich společně; a
  - (ii) pojmy definované v Emisních podmínkách v množném čísle mají shodný význam i v jednotném čísle, a naopak.
- (c) Nadpisy v Emisních podmínkách slouží jen ke snadnější orientaci a nemají vliv na jejich výklad.
- (d) Zavazuje-li se Emitent v Emisních podmínkách zajistit, aby třetí osoba splnila nějakou povinnost, zavazuje se tím Emitent ve smyslu ustanovení § 1769, věta druhá Občanského zákoníku, tzn., že nahradí škodu, kterou Vlastníci dluhopisů utrpí, pokud třetí osoba povinnost nesplní. Pro odstranění pochybností se první věta ustanovení § 1769 Občanského zákoníku v tomto případě nepoužije.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	85	

## ZNĚNÍ FINANČNÍ ZÁRUKY

### FINANČNÍ ZÁRUKA

**TATO FINANČNÍ ZÁRUKA** („**Finanční záruka**“) je vydána dne 6. 11. 2024:

**Rohlik.cz investment a.s.**, IČO: 047 11 602, se sídlem Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, LEI: 315700OICIIES3YV2C60, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 21282 („**Ručitel**“)

ve vztahu k dluhopisům vydaných společností **Rohlik.cz Finance II a.s.**, IČO: 034 01 421, se sídlem Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 20013 („**Emitent**“), v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise do 3.000.000.000 Kč s možností navýšení až do 4.500.000.000 Kč, se jmenovitou hodnotou jednoho dluhopisu ve výši 10.000 Kč, nesoucí pevný úrokový výnos 6 % p.a., splatné v roce 2029, ISIN: CZ0003566770 („**Dluhopisy**“)

na jméno **J&T BANKA, a.s.**, IČO: 471 15 378, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1731, jako agenta pro zajištění Dluhopisů ve prospěch vlastníků Dluhopisů („**Agent pro zajištění**“).

#### VZHLEDEM K TOMU, ŽE:

- (A) Emitent hodlá vydávat Dluhopisy;
- (B) Dle emisních podmínek Dluhopisů („**Emisní podmínky**“) mají být Dluhopisy zajištěny, mimo jiné, Finanční zárukou Ručitele;
- (C) Agent pro zajištění vystupuje u Dluhopisů v roli agenta pro zajištění ve smyslu zákona o dluhopisech; a
- (D) Ručitel souhlasí se zajištěním dluhů Emitenta z Dluhopisů s touto Finanční zárukou,

#### RUČITEL TÍMTO VYSTAVUJE NÁSLEDUJÍCÍ FINANČNÍ ZÁRUKU

##### 1. FINANČNÍ ZÁRUKA

1.1 Ručitel tímto ve smyslu § 2029 a násl. zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění („**Občanský zákoník**“) poskytuje na jméno Agenta pro zajištění ve prospěch každého vlastníka Dluhopisů („**Vlastník dluhopisů**“) finanční záruku za účelem zajištění Zajištěných dluhů (jak jsou definovány níže), pokud je Emitent nesplní řádně a včas, a tato povinnost zůstane neuhrazená déle než 10 pracovních dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn jakýmkoliv Vlastníkem dluhopisů písemným oznámením určeným a doručeným Emitentovi a rovněž doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny, a to na základě písemné výzvy Agenta pro zajištění („**Výzva**“).

1.2 V této Finanční záruce „**Zajištěné dluhy**“ znamenají následující dluhy Emitenta vůči vlastníkům dluhopisů, ať už se jedná o dluhy, které k Datu ručení již existují, nebo o dluhy vznikající v budoucnu kdykoli do 31. 12. 2039, a to včetně:

- (a) dluh Emitenta ke splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů vlastněných příslušným Vlastníkem dluhopisů a jejich výnosu;

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	86	

- (b) dluh Emitenta nebo Ručitele vyplývající ze smlouvy nebo smluv uzavřených v souvislosti s vydáním Dluhopisů nebo zajištěním dluhů vyplývajících z Dluhopisů;
- (c) dluh Emitenta z bezdůvodného obohacení vzniklého vůči příslušnému Vlastníku dluhopisů v důsledku neplatnosti nebo zrušení takových Dluhopisů;
- (d) dluh Emitenta představující jakoukoliv sankci vyplývající z nesplacení Dluhopisů řádně a včas včetně, nikoliv však výlučně, úroku z prodlení.

1.3 Nabytí Dluhopisů se považuje za přijetí ručení na základě této Finanční záruky.

1.4 Výzva musí být učiněna v českém jazyce a musí být Ručiteli doručena na adresu jeho sídla, musí být adresována statutárnímu orgánu Ručitele a musí být ve formě a obsahu uvedeném v příloze označené jako Příloha 1 (*Vzor výzvy*).

1.5 Dluh Ručitele podle tohoto článku je splatný 10. pracovní den následující po obdržení Výzvy.

1.6 Agent pro zajištění může učinit libovolný počet Výzev.

1.7 V rozsahu, v jakém práva (včetně práv uvedených v ustanovení § 20a odst. 5 Zákona o dluhopisech) z této Finanční záruky uplatňuje Agent pro zajištění, není žádný Vlastník dluhopisů oprávněn uplatňovat taková práva samostatně.

1.8 Ručitel není oprávněn uplatnit vůči Agentovi pro zajištění jakékoli námitky, jímž by se úplně nebo částečně vyhnul plnění svých povinností vzniklých na základě této Finanční záruky. Ručitel zejména není oprávněn uplatnit vůči Agentovi pro zajištění ani jakékoli námitky, které by vůči kterémukoliv Vlastníku dluhopisů mohl uplatnit Emitent. Výstavce není zejména oprávněn plnění z této Finanční záruky podmínit přezkumem existence či vymahatelnosti předmětného závazku z Dluhopisů, nebo vyžadovat, aby Agent pro zajištění před doručením Výzvy vyzval Emitenta k plnění Zajištěných dluhů.

## 2. **PODMÍNKY FINANČNÍ ZÁRUKY**

2.1 Ručitel poskytuje ručení do doby úplného splnění a uspokojení Zajištěných dluhů.

2.2 Dluhy Ručitele vyplývající z této Finanční záruky představují jeho nezajištěné a nepodřízené dluhy, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (*pari passu*) jak mezi sebou navzájem, tak vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným dluhům Ručitele s výjimkou závazků, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.

2.3 Částka Zajištěných dluhů vyplývající na základě a v souvislosti s Dluhopisy, které Ručitel zaručuje a které uspokojí je omezena částkou 9.000.000.000 Kč („**Maximální částka**“).

2.4 Pokud by splněním Zajištěných dluhů na základě Výzev byla překročena Maximální částka, veškerá práva na splnění Zajištěných dluhů vykonaná ve stejný den budou uspokojena poměrně v závislosti na částce Zajištěných dluhů, ve vztahu ke kterým byly učiněny Výzvy, tak, aby celková částka splněných Zajištěných dluhů nepřekročila Maximální částku. Zajištěné dluhy, které po dosažení Maximální částky zůstanou neuspokojeny, Ručitel nesplní a nenahradí.

2.5 Pokud by Agent pro zajištění byl v budoucnu povinen vrátit jakékoli plnění poskytnuté dle této Finanční záruky, o které byla snížena celková částka této Finanční záruky, ať už v souvislosti s insolvencí, odporovatelností takového plnění nebo jinak, bude povinnost Ručitele plnit podle této Finanční záruky nadále trvat v rozsahu, jako by k žádnému snížení nedošlo.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	87	

2.6 Agent pro zajištění může učinit Výzvu a Ručitel je povinen učinit platbu ke splnění jakéhokoli Zajištěného dluhu podle této Finanční záruky, pouze pokud (a v době, ve které) jakákoli platba splatná Vlastníkům dluhopisů v souvislosti s Dluhopisy není uhrazena v den splatnosti a toto porušení trvá a zůstane nenapraveno déle než 10 pracovních dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn jakýmkoliv Vlastníkem dluhopisů písemným oznámením určeným a doručeným Emitentovi a rovněž doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny.

### 3. REGRESNÍ PRÁVA RUČITELE

3.1 V případě, že Ručiteli vznikne jakékoli právo vůči Emitentovi na vyrovnání toho, co za něj Ručitel plnil z titulu této Smlouvy („**Regresní právo**“), souhlasí Ručitel, že splnění takového jeho Regresního práva bude podřízeno řádnému a úplnému splnění všech Zajištěných dluhů a bude splněno až po okamžiku, kdy byly v plném rozsahu splněny všechny Zajištěné dluhy a uběhla lhůta pro upisování i jakákoli dodatečná lhůta pro upisování ve vztahu k Dluhopisům a Emitent již není oprávněn vydat žádné další Dluhopisy („**Datum splnění**“) a Ručitel až do Data splnění bez předchozího písemného souhlasu Vlastníků dluhopisů:

- (a) nebude od Emitenta požadovat ani nepřijme jakoukoli platbu na splnění takového Regresního práva;
- (b) nebude od Emitenta požadovat ani nepřijme a ani jinak neumožní existenci nebo vznik jakéhokoli práva třetí osoby k aktivům nebo právům Emitenta ani žádného jiného zajištění s cílem zajistit splnění Regresního práva;
- (c) nepostoupí ani nepřevéde Regresní právo ani žádnou jeho část na třetí osobu, ani k němu nezřídí Právo třetí osoby ani jej jinak nezczizí nebo nezatíží;
- (d) neuplatní žádné právo na započtení s ohledem na Regresní právo nebo jeho část a nezapočte ani neumožní započtení jeho pohledávek z Regresního práva nebo jejich části; a
- (e) nezahájí žádné insolvenční nebo jiné řízení proti Emitentovi (ani se nepřipojí k žádnému jinému věřiteli s cílem zahájit takové řízení ani nevstoupí do již zahájeného řízení) za účelem vymáhání Regresního práva, ani nepodá žalobu nebo jiný návrh směřující k vymáhání Regresního práva nebo jakékoli jejich části; Ručitel je však oprávněn uplatnit svá Regresní práva prostřednictvím přihlášky do insolvenčního řízení s Emitentem, prostřednictvím přihlášky v likvidaci Emitenta nebo v jiném obdobném řízení, což nemá vliv na skutečnost, že jakékoliv plnění obdržené v rámci takového řízení je Ručitel až do Data splnění povinen vydat Agentovi pro zajištění v souladu s článkem 3.2.

3.2 Provede-li Emitent nebo jakákoli jiná osoba místo Emitenta nebo za Emitenta jakoukoli platbu na Regresní práva v rozporu s touto Finanční zárukou, je Ručitel povinen takovou platbu bez zbytečného odkladu po jejím obdržení, nejpozději však do 10 Pracovních dnů, převést ve prospěch Agentu pro zajištění s tím, že tato bude použita k úhradě splatných Zajištěných dluhů, nedohodnou-li se Strany jinak.

### 4. EMISNÍ PODMÍNKY

Ručitel tímto potvrzuje, že (i) je plně seznámen s Emisními podmínkami a (ii) bude dodržovat ustanovení Emisních podmínek (včetně jakýchkoliv omezení či povinností) vztahující se k Ručiteli.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	88	



## 5. PLATBY

Veškeré platby Ručitele podle této Finanční záruky se provedou způsobem určeným v Emisních podmínkách. Všechny platby učiněné Ručitelem místo Emitenta na základě této Finanční záruky budou učiněny bez jakýchkoli srážek daní či poplatků jakéhokoli druhu, ledaže taková srážka daní nebo poplatků bude vyžadována právními předpisy. Budou-li jakékoli takové srážky vyžadovány, nebude Ručitel povinen hradit Vlastníkům dluhopisů žádné další částky jako náhradu těchto srážek.

## 6. PROHLÁŠENÍ VŮČI VLASTNÍKŮM DLUHOPISŮ

Ručitel ke dni vystavení této Finanční záruky prohlašuje, že:

- (a) tato Finanční záruka zakládá jeho platné, účinné a vymahatelné povinnosti v souladu s podmínkami obsaženými v této Finanční záruce;
- (b) má všechna nezbytná oprávnění a způsobilost k vystavení této Finanční záruky;
- (c) obdržel všechny korporátní a jiné souhlasy (je-li jich třeba) k vystavení této Finanční záruky a k uspokojení Zajištěných dluhů;
- (d) má plné a neomezené právo vlastnit svůj majetek a příslušná povolení potřebná ke svému podnikání a toto podnikání provozuje ve všech podstatných ohledech v souladu s právními předpisy;
- (e) je akciovou společností založenou a existující v souladu s právem České republiky;
- (f) valná hromada Ručitele ani žádný soud nerozhodl o zrušení Ručitele s likvidací nebo bez likvidace;
- (g) ve vztahu k Ručiteli nebyl podán žádný insolvenční návrh a Ručitel ani nezamýšlí takový návrh podat či jeho podání iniciovat;
- (h) žádný soud neprohlásil úpadek Ručitele ani nerozhodl o insolvenčním návrhu, nevyhlásil moratorium ani nepovolil reorganizaci Ručitele, ani nezamítl návrh na konkurs nebo insolvenční návrh pro nedostatek majetku Ručitele;
- (i) Ručitel nezahájil jednání o reorganizačním, restrukturalizačním ani jiném obdobném plánu, ani žádný takový plán nepřipravuje ani jeho přípravu či vyjednání nezadal třetí osobě;
- (j) Ručitel není v úpadku ani hrozícím úpadku ani nesplňuje podmínky pro prohlášení úpadku nebo hrozícího úpadku ve smyslu § 3 zákona č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon), v platném znění.

## 7. SPLACENÍ EMITENTEM

Pokud bude platba přijatá Vlastníkem dluhopisů, nebo jiná povinnost plněná ve prospěch nebo na pokyn Vlastníka dluhopisů prohlášena za neplatnou či neúčinnou podle jakéhokoli pravidla vztahujícího se k insolvenčnímu nebo obdobnému řízení vedenému proti Emitentovi nebo Ručiteli, pak taková platba či povinnost nesníží rozsah povinností Ručitele, a tato Finanční záruka bude nadále platná a účinná a bude zajišťovat jakékoli takové platby či povinnosti.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	89	

## 8. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

- 8.1 Tato Finanční záruka a veškeré mimosmluvní závazky vznikající na základě této Finanční záruky se budou řídit a budou vykládány v souladu s právem České republiky, tj. zejména Občanským zákoníkem.
- 8.2 Vznikne-li jakýkoli spor v souvislosti s touto Finanční zárukou, včetně otázek týkajících se její existence, platnosti nebo ukončení, bude takový spor předložen a s konečnou platností vyřešen věcně příslušným soudem České republiky.
- 8.3 Pokud z jakéhokoli důvodu jakékoli ustanovení této Finanční záruky je nebo se stane zcela či zčásti nezákonným, neplatným nebo nevymahatelným, nebude to mít žádný vliv na platnost ani vymahatelnost jakéhokoli z ostatních ustanovení této Finanční záruky a tato ustanovení zůstanou ve všech ohledech platná a vymahatelná.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	90	

## PŘÍLOHA 1

### VZOR VÝZVY

**Pro:** **Rohlik.cz investment a.s.**, IČO: 047 11 602, se sídlem Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, LEI: 315700OICIES3YV2C60, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 21282 („**Výstavce**“)

**Od:** **J&T BANKA, a.s.**, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 47115378, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1731 („**Agent pro zajištění**“)

Odkazujeme na finanční záruku vystavenou Vámi dne \_\_\_\_\_ 2024 v náš prospěch („**Finanční záruka**“). Tento dokument je Výzva, jak je tento pojem definován ve Finanční záruce.

Není-li zde uvedeno jinak, výraz, který je definován ve Finanční záruce (nebo o němž je v ní uvedeno, že je předmětem zvláštního výkladu), má v této Výzvě stejný význam (nebo je předmětem stejného výkladu).

[V souladu s článkem [3.7] (*Akcelerace*) Emisních podmínek Agent pro zajištění rozhodl o tom, že se všechny nesplacené dluhy z Dluhopisů, včetně odpovídajícího alikvotního (a pro vyloučení všech pochybností dosud nevyplaceného narostlého úrokového či jiného výnosu na těchto Dluhopisech, stávají splatnými, jelikož [došlo k Případu porušení dle článku [●] Emisních podmínek] / [o tom rozhodla schůze Vlastníků dluhopisů] / [Nebyla uhrazena jmenovitá hodnota Dluhopisů v Den konečné splatnosti], a tato povinnost zůstala neuhrazená déle než 10 Pracovních dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn jakýmkoliv Vlastníkem dluhopisů písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny.

V souladu s článkem [3.8] (*Výkon zajištění a další rozhodnutí*) Emisních podmínek schůze Vlastníků dluhopisů konaná dne [\_\_\_\_] v [\_\_\_\_] rozhodla o výkonu práv z Finanční záruky.

Tímto vás, dle článku 2.1 (*Finanční záruka*) Finanční záruky, vyzýváme k zaplacení částky [\_\_\_\_] [Kč].

Částku prosím uhradte do 15 (patnácti) Pracovních dnů na níže specifikovaný účet:

- Číslo účtu: [\_\_\_\_]
- IBAN: [\_\_\_\_]
- SWIFT: [\_\_\_\_]
- Banka: [\_\_\_\_]
- Majitel účtu: [\_\_\_\_]

S pozdravem

**J&T BANKA, a.s.**

jakožto Agent pro zajištění

Podpis: \_\_\_\_\_

Podpis: \_\_\_\_\_

Jméno: [\_\_\_\_]

Jméno: [\_\_\_\_]

Funkce: [\_\_\_\_]

Funkce: [\_\_\_\_]

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	91	

## PODPISOVÁ STRANA

**Rohlik.cz investment a.s.**



---

Jméno: Tomáš Čupr

Funkce: předseda správní rady

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	92	

## ÚDAJE O EMITENTOVI

### **Historie a vývoj emitenta**

Emitent byl založen 15. 9. 2014 na dobu neurčitou.

Emitent nemá ani v minulosti neměl žádné zaměstnance.

### **Právní a obchodní název Emitenta**

Emitentem Dluhopisů je společnost **Rohlik.cz Finance II a.s.**, IČO: 034 01 421, se sídlem Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 20013.

### **Místo registrace a identifikační číslo osoby**

Emitent je registrován v České republice, zapsaný pod identifikačním číslem 034 01 421 v obchodním rejstříku. LEI Emitenta je: 315700BPLTYH3K1KMM96.

### **Datum založení a doba trvání Emitenta**

Emitent byl založen 25. 8. 2014 na dobu neurčitou zakladatelskou listinou (NZ 789/2014) podle práva České republiky jako akciová společnost pod obchodní firmou one man show a.s. Ke vzniku Emitenta došlo zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20013 dne 15. 9. 2014.

Aktuální verze stanov Emitenta ke dni tohoto Prospektu je ze dne 26. 6. 2022.

### **Sídlo, právní forma, právní předpisy, země sídla, adresa a t.č., webové stránky**

Emitent má sídlo na adrese Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1.

Emitent má právní formu akciové společnosti.

Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejména zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, zákonem č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání.

Tel. +420 800 730 740, e-mail: [contact@tfcap.com](mailto:contact@tfcap.com), webové stránky: [www.rohlik.cz](http://www.rohlik.cz).

Upozornění: Jestliže Prospekt obsahuje hypertextové odkazy na webové stránky, kromě hypertextových odkazů na informace začleněné formou odkazu, informace na webových stránkách uvedené nejsou součástí Prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny Českou národní bankou.

### **Události s podstatným významem pro hodnocení platební schopnosti Emitenta**

Emitent plní veškeré své dluhy řádně a včas. Emitent si není vědom jakékoli pro něj specifické nedávné události, která by měla podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta.

### **Úvěrová hodnocení**

K datu vyhotovení tohoto Prospektu nebylo Emitentovi přiděleno úvěrové hodnocení žádnou společností registrovanou podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 ani žádnou jinou společností.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	93	

## **Významné změny struktury financování Emitenta od posledního finančního roku**

Od konce posledního účetního období Emitenta, ke kterému byla sestavena poslední ověřená účetní závěrka Emitenta, tj. od 31. 12. 2023, nedošlo k žádné významné změně výpůjček či struktury financování Emitenta.

## **Popis očekávaného financování činností Emitenta**

Emitent byl založen za účelem vydání dluhopisů a poskytování vnitroskupinového financování. Emitent neočekává potřebu financování vlastní činnosti, neboť žádnou podnikatelskou činnost nevykonává.

## **Hlavní činnosti a kategorie výrobků a služeb**

Emitent je účelově založená společnost pro účely vydání Dluhopisů a poskytování vnitroskupinového financování.

Hlavní činností Emitenta je poskytnutí finančních prostředků získaných prostřednictvím Emise formou úvěru Ručiteli prostřednictvím zápůjčky, úvěru nebo jiných forem financování. Emitent v současné době žádnou další podnikatelskou činnost nevykonává.

Předmět podnikání Emitenta je upraven v jeho stanovách v článku 3.

## **Významné nové produkty nebo služby**

Emitent neuvedl na trh žádné významné produkty nebo služby.

## **Hlavní trhy a postavení**

Vzhledem ke své hlavní činnosti Emitent jako takový nesoutěží na žádném trhu a nemá žádné relevantní tržní podíly a postavení.

## **Postavení Emitenta v hospodářské soutěži**

Vzhledem ke své hlavní činnosti Emitent nemá žádné relevantní tržní podíly a postavení.

## **Zadlužení**

Emitent plní veškeré své dluhy řádně a včas. Emitent si není vědom jakékoli pro něj specifické nedávné události, která by měla podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta. K Datu Prospektu neposkytl Emitent žádné zápůjčky, úvěry či jiné formy financování.

Emitent očekává, že k Datu emise nebo okolo Data emise Dluhopisů uzavře s Ručitelem smlouvu o úvěru nebo smlouvu o zápůjčce nebo jiné obdobné smlouvy, na jejichž základě Emitent poskytne Ručiteli úvěr až do výše čistých výnosů z vydaných Dluhopisů. Kromě výše uvedeného záměru poskytnout Ručiteli úvěr si Emitent, od data svého vzniku, není vědom žádných významných změn struktury svého financování.

Emitent byl založen za účelem vydání Dluhopisů a předpokládá, že jediným zdrojem jeho financování budou jím vydané Dluhopisy. Emitent zamýšlí poskytnout výtěžek Dluhopisů Ručiteli formou vnitroskupinové zápůjčky či úvěru, tudíž činnost Emitenta bude rovněž financována přijatými úroky z takového financování. Kromě výše uvedeného si Emitent není vědom, a ani neočekává potřebu, jakéhokoliv dalšího financování své vlastní činnosti, neboť žádnou podnikatelskou činnost nevykonává.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	94	

## **Organizační struktura Emitenta**

### **Pozice Emitenta ve Skupině Rohlík**

Emitent má jediného akcionáře, a to Ručitele, který přímo vlastní 100 % akcií v Emitentovi. Emitenta tedy přímo ovládá a kontroluje Ručitel na základě vlastnictví 100% akcií a 100% podílu na hlasovacích právech. Emitent se neřídí zvláštními zásadami, které by bránily zneužití kontroly nad Emitentem ze strany Ručitele. Emitent se řídí pravidly a opatřeními stanovenými platnou právní úpravou a domnívá se, že jsou dostatečná. Emitent si není vědom žádných ujednání, která by mohla k pozdějšímu datu vést ke změně kontroly nad Emitentem.

Schéma společností tvořící Skupinu Rohlík je uveden v kapitole označené jako „Údaje o Ručiteli“.

### **Závislost Emitenta na Skupině Rohlík**

Emitent je závislý na své mateřské společnosti, kterou je Ručitel. Emitent byl založen Ručitelem za účelem získání finančních prostředků a jejich dalšího poskytnutí Ručiteli formou zápůjčky, úvěru nebo jiného způsobu financování. Schopnost Emitenta plnit své závazky z Dluhopisů bude zcela závislá na schopnosti Ručitele plnit své závazky vůči Emitentovi. Tato skutečnost zakládá závislost zdroje příjmů Emitenta na Ručiteli a jeho finančních výsledcích.

Bližší informace jsou uvedeny v části „Rizikové faktory – Rizika týkající se Emitenta a Ručitele – Riziko Emitenta jakožto účelově založené společnosti“.

## **Údaje o trendech emitenta**

### **Změny vyhlídek**

Emitent prohlašuje, že od data vyhotovení auditované účetní závěrky, tj. od 31. 12. 2023, nedošlo k žádné podstatné negativní změně vyhlídek Emitenta.

### **Změny finanční výkonnosti**

Od data, za které byly zveřejněny finanční údaje, auditované účetní závěrky, tj. od 31. 12. 2023, do Data prospektu, nedošlo k žádné negativní změně finanční výkonnosti Emitenta.

### **Informace o známých trendech**

Emitentovi k Datu Prospektu nejsou známy trendy, nejistoty, nároky, povinnosti nebo události, které by s reálnou pravděpodobností měly mít podstatný vliv na vyhlídky Emitenta pro účetní období odpovídající kalendářnímu roku 2024, s výjimkou níže uvedených ve vztahu k Ručiteli.

## **Prognózy nebo odhady zisku emitenta**

Emitent neuveřejnil žádnou prognózu nebo odhad zisku.

## **Správní, řídicí a dozorčí orgány Emitenta**

V souladu se ZOK a stanovami společnosti je statutárním orgánem Emitenta správní rada. Emitent nezřídil dozorčí radu.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	95	

## Valná hromada

Valná hromada je nejvyšším orgánem Emitenta. Do působnosti valné hromady náleží rozhodnutí o otázkách, které zákon nebo zakladatelská listina Emitenta zahrnují do působnosti valné hromady. Valná hromada si dále může vyhradit rozhodování případů, které podle zákona náleží do působnosti jiného orgánu společnosti. Valná hromada se koná nejméně jednou za rok nejpozději do šesti měsíců od posledního dne uplynulého účetního období. Valná hromada je usnášeníschopná, pokud jsou přítomni společníci, kteří mají nadpoloviční většinu hlasů všech společníků. Rozhodnutí valné hromady je přijato, hlasovala-li pro ně většina hlasů přítomných společníků, nestanoví-li zákon či zakladatelská listina jinak. Jediný společník Emitenta vykonává pravomoci v působnosti valné hromady.

## Správní rada

Správní rada je statutárním orgánem Emitenta s kontrolní funkcí. Správní radě přísluší obchodní vedení Emitenta a dohled nad jeho činností. Správní rada zajišťuje řádné vedení účetnictví, předkládá valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou, konsolidovanou, případně mezitímní účetní závěrku a v souladu se stanovami také návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztrát.

Správní radě náleží také všechna další působnost, kterou stanovy, zákon nebo rozhodnutí orgánu veřejné moci nesvěřuje jinému orgánu Emitenta. Členy správní rady volí a odvolává valná hromada.

V souladu se stanovami Emitenta má správní rada jednoho člena, a v takovém případě vykonává působnost předsedy správní rady tento člen. Funkční období člena správní rady je 10 let. Pracovní adresa správní rady je sídlo Emitenta.

Emitenta zastupuje jediný člen správní rady samostatně.

Jediným členem správní rady Emitenta k Datu Prospektu je:

<b>Tomáš Čupr</b>	
<b>Funkce ke dni vzniku:</b>	předseda a jediný člen správní rady od 1. 1. 2021
<b>Praxe a další relevantní informace:</b>	<p>Tomáš Čupr studoval na Vysokém učení technickém v Brně. Zkušenosti získal během svého pobytu od roku 2005 do roku 2010 ve Velké Británii, kde se mimo jiné stal zakladatelem společnosti zaměřené na online marketing a poté pracoval jako technický ředitel ve společnosti Evolution Funding Ltd zprostředkující financování vozidel.</p> <p>Po návratu do České republiky se stal v roce 2010 zakladatelem slevového serveru Slevomat, který se v krátkém čase stal jedním z leaderů na trhu, a působil jako jeho ředitel až do doby, kdy započal s projektem DámeJídlo.cz a ředitelkou Slevomatu se stala paní Marie Havlíčková. V roce 2012 se stal zakladatelem serveru DámeJídlo.cz zaměřeného na dovoz hotových jídel, který pod vedením pana Čupra dosáhl silné pozice na tomto trhu a působil jako jeho ředitel do roku 2014, kdy byl server prodán společnosti Delivery Hero Dmart Czech Republic s.r.o. Pan Čupr poté ustoupil do pozice provozního ředitele a získal tak prostor pro budování svého třetího projektu, tedy on-line nákupu potravin skrze server Rohlík.cz. V roce 2011 byl v anketě Křišťálová lupa vyhlášen osobností českého internetu a v roce 2022 získal prestižní titul EY podnikatel roku 2021 České republiky.</p> <p>Tomáš Čupr dále působí mimo jiné v orgánech následujících společností, které jsou pro Emitenta významné:</p>

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	96	



- Rohlik Group a.s. (člen správní rady);
- Ručitel (předseda správní rady);
- Bizthusiasm, a.s. (předseda správní rady);
- Rohlik.cz Finance a.s. (předseda správní rady);
- Rohlik skillz s.r.o. (jednatel);
- Rohlik solutions s.r.o. (jednatel)

Dle názoru Emitenta nevykonává pan Tomáš Čupr žádnou jinou činnost, která by byla pro Emitenta významná.

### **Střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů**

Předseda správní rady Emitenta je, jak je uvedeno výše, předsedou správní rady Ručitele a členem orgánů i dalších společností ve Skupině včetně dceřiných společností Ručitele. Vzhledem ke skutečnosti, že Emitent poskytne výnos z emise Dluhopisů Ručiteli formou vnitroskupinové zápůjčky či úvěru, může u těchto osob dojít ke střetu zájmů vzhledem k rozdílným zájmům Emitenta a Ručitele coby věřitele a dlužníka z předmětné zápůjčky. Žádné další možné střety zájmů mezi povinnostmi členů statutárních a dozorčích orgánů k Emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi Emitentovi nejsou známy.

### **Finanční údaje Emitenta**

#### **Vybrané finanční údaje**

Následující tabulky uvádějí přehled vybraných historických finančních údajů z auditované účetní závěrky Emitenta za účetní období od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022 („**Finanční výkazy emitenta 2022**“), a za účetní období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 („**Finanční výkazy emitenta 2023**“), a neauditované účetní závěrky za období od 1. 1. 2024 do 30. 6. 2024, spolu s údaji z neauditované účetní závěrky za období od 1. 1. 2023 do 30. 6. 2023 („**Mezitímní výkazy emitenta**“ a společně s Finančními výkazy emitenta 2022 a Finančními výkazy emitenta 2023 „**Finanční výkazy emitenta**“) sestavených dle IFRS. Úplné finanční výkazy Emitenta jsou do Prospektu začleněny odkazem (viz kapitola Informace začleněné ve formě odkazu).

Finanční výkazy emitenta 2022 a Finanční výkazy emitenta 2023 byly ověřeny Auditorem. Auditor vydal k uvedeným finančním výkazům výrok „bez výhrad“.

Od konce posledního účetního období Emitenta, ke kterému byla sestavena poslední ověřená účetní závěrka Emitenta, tj. od 31. 12. 2023, nedošlo, podle nejlepšího vědomí Emitenta k žádné významné negativní změně vyhlídek Emitenta, a ani k významným změnám finanční nebo obchodní situace.

Emitent prohlašuje, že požádal Auditora o audit svých finančních údajů a tyto jsou do Prospektu v uvedené formě a kontextu zařazeny s jejich souhlasem.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	97	

Některé údaje obsažené v tomto Prospektu byly zaokrouhleny, a tedy údaje uvedené v jednotlivých tabulkách se mohou mírně lišit. Součtové údaje v jednotlivých tabulkách se nemusí rovnat aritmetickému součtu čísel, který danému součtu předchází.

<b>VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI EMITENTA</b>			
<i>(v tis. Kč)</i>	k 30. 6. 2024	k 31. 12. 2023	k 31. 12. 2022
<b>AKTIVA</b>			
Krátkodobá aktiva	158	169	2.510
<b>AKTIVA CELKEM</b>	158	169	2.510
<b>PASIVA</b>			
Vlastní kapitál	68	97	307
Krátkodobé závazky	90	72	2.203
<b>PASIVA CELKEM</b>	158	169	2.510

<b>VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU EMITENTA</b>				
	období 6 měsíců končící 30. 6. 2024 (v tis. Kč)	období 6 měsíců končící 30. 6. 2023 (v tis. Kč)	období 12 měsíců končící 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	období 12 měsíců končící 31. 12. 2022 (v tis. Kč)
Provozní ztráta	-24	-64	-197	-320
Čisté finanční výnosy /náklady	5	-29	-33	20.817
Zisk/ztráta před vlivem daně	-29	-93	-33	-116
Úplný výsledek celkem za účetní období	-29	-93	-229	-116
Zisk/ztráta za účetní období z pokračující činnosti	-29	-93	-229	-116
Ostatní úplný výsledek za účetní období	0	0	0	0
Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období	-29	-93	-229	-116

<b>VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH EMITENTA</b>				
	období 6 měsíců končící 30. 6. 2024 (v tis. Kč)	období 6 měsíců končící 30. 6. 2023 (v tis. Kč)	období 12 měsíců končící 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	období 12 měsíců končící 31. 12. 2022 (v tis. Kč)
Zisk/(ztráta) za účetní období po zdanění	-29	-93	-229	-116
Změna stavu opravných položek a rezerv	-67	-40	-13	0
Kurzové rozdíly	0	24	23	-3.465
Zisk/ztráta z prodeje stálých aktiv	0	0	0	-3.611
Úrokové náklady	0	0	0	4.500
Provozní zisk/(ztráta) před změnami pracovního kapitálu	-96	-109	-219	-2.692
Zaplacená daň z příjmů	0	0	0	0

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	98	

Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů a jiných aktiv	1	4	8	-8
Změna stavu závazků z obchodních vztahů a jiných závazků	85	-2.118	-2.118	-444
Úpravy o ostatní nepeněžní operace	-95	-404	-404	-1.598
Peníze generované z (použité v) provozní činnosti	-9	-2.518	-2.514	-2.050
Peněžní tok generovaný z (použitý v) provozní činnosti	-105	-2.627	-2.733	-4.742
Přijatý úvěr	0	0	0	764.235
Splacení úvěr	0	0	0	-763.652
Nákup dluhopisů	0	0	0	-745.011
Prodej dluhopisů	0	0	0	748.602
Peněžní tok generovaný z (použitý v) investiční činnosti	0	0	0	4.174
Peněžní tok generovaný z (použitý v) finanční činnosti	0	400	400	2.500
<i>Čisté zvýšení (snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</i>	-105	-2.227	-2.333	1.932
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období	168	2.501	2.501	569
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	63	274	168	2.501

### Změna účetního období

Emitent k Datu Prospektu nezměnil účetní období, za které v Prospektu uvádí historické finanční údaje. Emitent rozhodl o změně účetního období pro následující účetní období tak, že rozhodným účetním dnem bude 30. 4. Aktuální účetní období tak bude trvat od 1. 1. 2024 do 30. 4. 2025.

### Ověření historických ročních finančních údajů

Účetní závěrka byla ověřena Auditorem. Auditor neučinil v jejích souvislosti žádné výhrady, úpravy výroku či odmítnutí výroku, a ani žádné skutečnosti nezdůraznil.

### Soudní a rozhodčí řízení

Emitent si k Datu Prospektu není vědom žádných státních, soudních nebo rozhodčích řízení (včetně veškerých Emitentovi známých řízení, která probíhají nebo hrozí), kterých by byl Emitent účastníkem, a která by mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční pozici nebo ziskovost Emitenta.

### Významná změna finanční pozice

Od vyhotovení účetní závěrky, tj. od 31. 12. 2023 do data tohoto Prospektu nedošlo k žádné významné změně finanční pozice Emitenta.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	99	

## **Doplňující údaje Emitenta**

### **Základní kapitál**

Základní kapitál Emitenta je 2.000.000 Kč a byl splacen v plné výši. Emitent vydal 2.000.000 kusů kmenových listinných akcií na jméno o jmenovité hodnotě jedné akcie 1 Kč.

### **Stanovy**

Emitent je zapsaný v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 20013.

Emitent je založen v soukromém zájmu za účelem výdělečné činnosti. Podle článku 3 stanov Emitenta je: (a) předmětem podnikání Emitenta výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona, a to pro obory: (i) poskytování software, poradenství v oblasti informačních technologií, zpracování dat, hostingové a související činnosti a webové portály, (ii) poradenská a konzultační činnost, zpracování odborných studií a posudků, (iii) služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy, (iv) zprostředkování obchodu a služeb a (v) výroba, obchod a služby jinde nezařazené.

### **Významné smlouvy Emitenta**

Emitent nemá uzavřeny takové smlouvy, které by mohly vést ke vzniku dluhů nebo nároku kteréhokoli člena Skupiny, který by byl podstatný pro schopnost Emitenta plnit dluhy vůči držitelům cenných papírů na základě emitovaných cenných papírů. Emitent očekává, že k Datu emise nebo okolo Data emise Dluhopisů uzavře s Ručitelem smlouvu o úvěru nebo smlouvu o zápůjčce nebo jiné obdobné smlouvy, na jejichž základě Emitent poskytne Ručiteli úvěr až do výše čistých výnosů z vydaných Dluhopisů.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	100	

## ÚDAJE O RUČITELI

### **Obecný popis Ručitele**

Ručitel byl založen dne 2. 12. 2015 podle práva České republiky jako akciová společnost pod obchodní firmou WORDIFY Trade a.s. Ke vzniku Ručitele došlo zápisem do obchodního rejstříku dne 12. 1. 2016. Dne 2. 2. 2016 byl do obchodního rejstříku zapsán jako jediný akcionář Ručitele pan Tomáš Čupr a došlo ke změně obchodní firmy Ručitele na Rohlik.cz investment a.s.

Ručitel je holdingovou společností, která primárně drží akcie ve společnosti Rohlik Group, která ovládá další členy Skupiny Rohlík, kteří se podílejí na realizaci podnikatelské činnosti Skupiny Rohlík, jak je blíže popsáno v kapitole „Popis podnikání Skupiny Rohlík“.

Ručitel nevykonává jinou významnou podnikatelskou činnost a je závislý na úspěšnosti podnikání Skupiny Rohlík. Ručitel nemůže z vlastních podnikatelských aktivit vytvořit zdroje na splacení závazků z Dluhopisů. Ručitel v současné době žádnou další podnikatelskou činnost nevykonává.

Podíl Ručitele na Rohlik Group činí k Datu Prospektu 40,27 %.

V červnu 2022 byla uzavřena smlouva o úvěru mezi Ručitelem a společností Brno Investment Group s.r.o., která je akcionářem společnosti Partners banka. Společnost poskytla finanční prostředky ve výši 200.000. tis. Kč. V prosinci 2022 byl tento úvěr přeměněn na pořízení akcií Partners Banky a Ručitel tak získal podíl ve výši 5,71 %.

Ručitel dále vlastní podíly zejména ve společnostech: (i) Snow & Sunny invest s.r.o. (100 %), (ii) Foodgroot.com s.r.o. v likvidaci (35 %), (iii) MyFoodCentre s.r.o. (25 %), (iv) SolverTech s.r.o. (20 %), (v) Eco-stations s.r.o. (15 %), (vi) EnLin Form Holding a.s. (19,78 %), a (vii) Rohlik.cz Finance a.s. (100 %) a (viii) Rohlik.cz Finance III a.s. (100 %) a dále vlastní minoritní podíly v dalších společnostech. Uvedené dceřiné společnosti nevyvíjí pro Skupinu Rohlík podstatnou činnost a z toho důvodu nejsou v tomto Prospektu dále popsány.

### **Právní a obchodní název Ručitele**

Ručitelem Dluhopisů je společnost Rohlik.cz investment a.s.

### **Místo registrace a identifikační číslo osoby**

Ručitel je zapsán v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 21282 pod IČO 047 11 602. LEI Ručitele je 315700OICIES3YV2C60.

### **Datum založení a doba trvání Ručitele**

Ručitel vznikl dnem zápisu do obchodního rejstříku 12. 1. 2016. Ručitel byl založen na dobu neurčitou.

### **Sídlo, právní forma, právní předpisy, země sídla, adresa a t.č., webové stránky**

Ručitel má sídlo na adrese Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1.

Ručitel má právní formu akciové společnosti.

Tel. +420 800 730 740, e-mail: [contact@tfcap.com](mailto:contact@tfcap.com), webové stránky: [www.rohlik.cz](http://www.rohlik.cz).

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	101	

Upozornění: Jestliže Prospekt obsahuje hypertextové odkazy na webové stránky, kromě hypertextových odkazů na informace začleněné formou odkazu, informace na webových stránkách uvedené nejsou součástí Prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny Českou národní bankou.

### **Zadlužení**

Ručitel plní veškeré své dluhy řádně a včas. Ručitel si není vědom jakékoli pro něj specifické nedávné události, která by měla podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Ručitele.

Ručitel je jakožto věřitel i dlužník stranou řady smluv o úvěrech či o půjčkách, které jsou popsány v kapitole **Významné smlouvy Ručitele**.

Ručitel očekává, že k Datu emise nebo okolo Data emise Dluhopisů uzavře s Emitentem smlouvu o úvěru nebo smlouvu o zápůjčce nebo jiné obdobné smlouvy, na jejichž základě Emitent poskytne Ručiteli úvěr až do výše čistých výnosů z vydaných Dluhopisů.

Kromě výše uvedeného záměru uzavřít úvěr s Emitentem si Ručitel, od data svého vzniku, není vědom žádných významných změn struktury svého financování.

### **Úvěrová hodnocení**

Ručiteli nebylo přiděleno úvěrové hodnocení.

### **Významné změny struktury financování Ručitele od posledního finančního roku**

Od konce posledního účetního období Ručitele, ke kterému byla sestavena poslední ověřená účetní závěrka Ručitele, tj. od 30. 4. 2024, nedošlo k žádné významné změně struktury výpůjček a financování Ručitele, a to s výjimkou uzavření smlouvy s J&T BANKOU blíže popsané v kapitole *Významné smlouvy Ručitele*.

### **Popis očekávaného financování činností Ručitele**

Ručitel očekává, že jeho podnikatelská činnost bude financována zejména interně, tj. prostřednictvím zisku z podnikatelské činnosti Skupiny Rohlík.

### **Historie a vývoj Ručitele**

Přehled nejvýznamnějších událostí týkajících se Skupiny Rohlík, a tedy i Ručitele, jsou uvedeny v kapitole „*Popis podnikání Skupiny Rohlík*“.

### **Přehled podnikání Ručitele**

#### **Hlavní činnosti a kategorie výrobků a služeb**

Ručitel je holdingovou společností, která primárně drží akcie ve společnosti Rohlík Group, která je jediným společníkem provozních společností, prostřednictvím kterých Skupiny Rohlík podniká.

Ručitel nevykonává jinou významnou podnikatelskou činnost a je závislý na úspěšnosti podnikání společnosti Skupiny Rohlík. Ručitel nemůže z vlastních podnikatelských aktivit vytvořit zdroje na splacení závazků z Dluhopisů.

Popis činnosti a kategorie výrobků a služeb, resp. celkového podnikání Skupiny Rohlík a trhů, na kterých působí je obsaženo v kapitole „*Popis podnikání Skupiny Rohlík*“.

ROHLÍK FII 6,00/29		PROSPEKT
	102	

## Organizační struktura Ručitele

### Pozice Ručitele ve Skupině Ručitele

Ručitel má jediného akcionáře, a to pana Tomáše Čupra, datum narození 8. 10. 1982, bytem Karfíkova 1012, Šeberov, 149 00 Praha 4 („**Tomáš Čupr**“), který přímo vlastní 100 % akcií v Ručiteli. Ručitele tedy přímo ovládá a kontroluje Tomáš Čupr na základě vlastnictví 100% akcií a 100% podílu na hlasovacích právech. Ručitel se neřídí zvláštními zásadami, které by bránily zneužití kontroly nad Ručitelem ze strany Tomáše Čupra.

Ručitel se řídí pravidly a opatřeními stanovenými platnou právní úpravou a domnívá se, že jsou dostatečná. Ručitel si není vědom žádných ujednání, která by mohla k pozdějšímu datu vést ke změně kontroly nad Ručitelem.

### Pozice Ručitele ve Skupině Rohlík

Ručitel je největším akcionářem Rohlík Group, proto ovládá celou Skupinu Rohlík.

### Akcionáři společnosti Rohlík Group

Následující tabulka uvádí přehled hlavních akcionářů Rohlík Group a velikost jejich podílů k Datu Prospektu.

Akcionář	Celková velikost podílu (v %)
<b>Ručitel</b>	40,27 %
<b>Vitavest S.à r.l.</b>	12,83 %
<b>EMEH RHLK S.à r.l.</b>	9,59 %
<b>Sofina Ventures S.A.</b>	8,90 %
<b>Partech Growth II Holding SAS</b>	6,84 %
<b>European Bank for Reconstruction and Development</b>	7,30 %
<b>Ostatní akcionáři</b>	14,27 %

Ručitel zřídil zástavní práva ve vztahu ke svým akciím v Rohlík Group, které k Datu Prospektu představují podíl na základním kapitálu Rohlík Group ve výši cca. 23 %. Dané množství zastavených akcií v Rohlík Group představuje: (i) 114.400 ks akcií zajišťující stávající dluhopisy ROHLIK FIN. 10,0/26 a (ii) 21.468 ks akcií zajišťující jiné dluhy Skupiny ručitele.

### Stanovy Rohlík Group

Stanovy Rohlík Group („**Stanovy**“) předpokládají existenci 9 druhů akcií, konkrétně (a) Kmenových akcií, (b) Preferenčních akcií, (c) Preferenčních akcií B1, (d) Preferenčních akcií B2, (e) Zvláštních akcií A, (f) Preferenčních akcií A, (g) Preferenčních akcií C, a (h) Preferenčních akcií D, (i) Preferenčních akcií D1 (společně jako „**Akcie Rohlík Group**“). Z hlediska zvláštních práv, která jsou s Akciemi Rohlík Group spojena, se jednotlivé druhy Akcií Rohlík Group odlišují zejména v pořadí při výplatě výnosů, podílů na zisku či jiných vlastních zdrojů, likvidačního zůstatku apod., a to způsobem uvedeným v článku 5.5. Stanov.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	103	

S každou Akcií Rohlik Group (bez ohledu na druh Akcie Rohlik Group) je spojen jeden hlas pro účely hlasování na valné hromadě. Valná hromada společnosti Rohlik Group je usnášeníschopná za přítomnosti akcionářů držících podíly představujících více než 50 % všech hlasovacích práv ve společnosti Rohlik Group. Pokud nebude valná hromada usnášeníschopná nebo usnášeníschopnost pozbyde v průběhu svého konání, bude za dva pracovní dny konána valná hromada náhradní, která bude usnášeníschopná, budou-li na ní přítomni akcionáři, na které připadá více než 30 % hlasů spojených s Akciemi Rohlik Group, s nimiž se pojí oprávnění hlasovat na této valné hromadě. Termín a místo konání valné hromady a její pořad se akcionářům oznámí nejméně 30 dnů předem (15 v případě náhradní valné hromady), a to uveřejněním na internetových stránkách společnosti Rohlik Group a zasláním na e-mailovou adresu uvedenou v seznamu akcionářů.

Valná hromada rozhoduje prostou většinou hlasů akcionářů přítomných na jednání valné hromady, ledaže zákon nebo Stanovy vyžadují vyšší většinu. Stanovy však nestanoví žádný zvláštní případ záležitosti patřící do působnosti valné hromady, pro jejíž přijetí by se vyžadoval vyšší počet hlasů, než vyplývá ze zákona.

Jakýkoliv akcionář vlastníci Preferenční akcie A, Preferenční akcie B1, Preferenční akcie B2, Preferenční akcie C, Preferenční akcie D nebo Preferenční akcie D1 („**Přeměnitelné preferenční akcie**“) je kdykoliv oprávněn po předchozím písemném oznámení Rohlik Group požadovat přeměnu jakéhokoliv počtu plně splacených Přeměnitelných preferenčních akcií, které v danou dobu vlastní, na Kmenové akcie, a sice v poměru jedna Kmenová akcie za každou vlastněnou Přeměnitelnou preferenční akcií.

Akcie Rohlik Group jsou zásadně převoditelné pouze se souhlasem valné hromady (ledaže Stanovy určí jinak), a tím je zejména případ, kdy jsou Akcie Rohlik Group převáděny na některé tzv. povolené nabyvatele, kterými jsou, mimo jiné, členové skupiny příslušného akcionáře a ve vztahu k některým akcionářům i fyzické osoby, které jsou koncovými vlastníky daných akcionářů a případně jejich rodinní příslušníci). Akcie Rohlik Group mohou být předmětem zástavního práva. K zastavení Akcie Rohlik Group se vyžaduje splnění podmínek jako pro její převod. Ručitel je podle Stanov oprávněn zastavit až 70 % svých Akcií Rohlik Group bez jakéhokoliv omezení, které pro Akcie Rohlik Group stanoví Stanovy, jako zajištění jako zajištění za zadlužení vyplývající z (i) financování úpisu akcií (včetně financování prostřednictvím další emise finančních nástrojů ekvivalentních dluhopisům ROHLIK FIN. 10,0/26), (ii) dluhopisů ROHLIK FIN. 10,0/26a financování plateb úroků z těchto dluhopisů, (iii) jiného financování Rohlik Group a financování plateb úroků z takového financování.

Stanovy dále stanovují pořadí pro výplatu peněžitého plnění akcionářům a další pravidla související s takovou výplatou, a to v pořadí: (i) Preferenční akcie D1, (ii) Preferenční akcie D, (iii) Preferenční akcie C, (iv) Preferenční akcie B1, (v) Preferenční akcie B2, (vi) Preferenční akcie A a Preferenční akcie, a (vii) Kmenové akcie a Zvláštní akcie A, přičemž pro účely výše výplaty pro jednotlivý druh Akcie Rohlik Group v rámci uvedeného pořadí je relevantní částka rovnající se částce vyšší z: (a) Preferenční částky (jak je definována ve Stanovách, přičemž v zásadě se vždy rovná výše investice za nabytí příslušné účasti ve společnosti Rohlik Group), a částky připadající na takové Akcie, která by byla splatná každému akcionáři držícímu příslušné Preferenční akcie D, Preferenční akcie C, Preferenční akcie B1, Preferenční akcie B2, Preferenční akcie A anebo Preferenční akcie, pokud by došlo k přeměně příslušných Akcií na Kmenové akcie nebo Zvláštní akcie A<sup>8</sup> bezprostředně před datem takové výplaty.

Stanovy dále stanoví podmínky práva nucené koupě, tzv. právo *Tag Along*, kdy prodávající akcionář je povinen zajistit, že kupující osoba odkoupí na žádost ostatních akcionářů i jejich akcie ve společnosti Rohlik Group (nebo jejich část) za stejných podmínek, pokud by nabyvatel získal alespoň 50 %. Zvláštní podmínky jsou stanoveny pro případ, kdy by Akcie Rohlik Group prodával Ručitel a nabyvatel by nezískal 50% podíl v Rohlik Group, a to zvláště pro případ, kdy by jeho podíl na Rohlik Group klesl pod 30 %, a pro ostatní případy.

<sup>8</sup> S Přeměnitelnými preferenčními akciemi však není spojeno právo na přeměnu na Zvláštní akcie A.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	104	



## **Závislost Ručitele na Skupině Rohlík**

Ručitel je holdingová společnost, tj. je plně závislý na ostatních členech Skupiny ručitele, resp. zásadně na členech Skupiny Rohlík.

Skupinu Rohlík tvoří Rohlík Group a její dceřiné společnosti.

Rohlík Group především ovládá společnost Rohlík skillz s.r.o. a společnost VELKÁ PECKA s.r.o., která dále ovládá společnost Autoexpert spol. s r.o., a dále Rohlík Group přímo ovládá společnost Kifli.hu Shop Ltd., se sídlem v Maďarsku, společnost Gurkerl.AT GmbH se sídlem v Rakousku, společnost Großer Kern GmbH se sídlem v Německu, společnost Covrig Crocant s.r.l. se sídlem v Rumunsku, společnost Sezamo s.r.l. se sídlem v Rumunsku. Společnost VELKÁ PECKA s.r.o. dále vlastní 62977/139401 (tj. cca 45%) podíl ve společnosti Zdravá lednice s.r.o.

Společnost Großer Kern GmbH se sídlem v Německu dále vlastní podíly ve společnostech Kleiner Kern GmbH (100%) a B Fresh (Germany) GmbH (100%).

## **Skupina Rohlík**

Ručitel je součástí Skupiny Rohlík, ve které je ovládající osobou. Schéma Skupiny Rohlík je obsaženo v kapitole „*Popis podnikání Skupiny Rohlík*“.

## **Ostatní dceřiné společnosti Skupiny ručitele**

Ostatní dceřiné společnosti nevyvíjí žádnou pro Skupinu Ručitele podstatnou činnost. Z tohoto důvodu je Emitent dále nepopisuje.

## **Údaje o trendech Ručitele**

### **Změny vyhlídek**

Od konce posledního účetního období Ručitele, ke kterému byla sestavena poslední ověřená účetní závěrka Ručitele, tj. od 30. 4. 2024, nedošlo k žádné významné negativní změně vyhlídek Ručitele.

Od konce posledního účetního období Ručitele, ke kterému byla sestavena poslední ověřená účetní závěrka Ručitele, tj. od 30. 4. 2024, dále nedošlo k významné změně finanční situace Skupiny Rohlík.

### **Změny finanční výkonnosti**

Od data, za které byly zveřejněny poslední auditované účetní závěrky, tj. od 30. 4. 2024, do Data prospektu, nedošlo k žádné významné změně finanční výkonnosti Skupiny Rohlík.

### **Informace o známých trendech**

Trendy týkající se Ručitele vycházejí zejména ze skutečnosti, že Ručitel je holdingovou společností přímo vlastníci další členy Skupiny Rohlík, především prostřednictvím společnosti Rohlík Group. Na Ručitele budou proto přímo nebo nepřímo působit totožné vlivy, jako na ostatní členy Skupiny Rohlík. Trendy týkající se Skupiny Rohlík jsou popsány v kapitole „*Popis podnikání Skupiny Rohlík*“.

## **Prognózy nebo odhady zisku Ručitele**

Ručitel neuveřejnil žádnou prognózu nebo odhad zisku.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	105	

## **Správní, řídicí a dozorčí orgány Ručitele**

V souladu se ZOK a stanovami společnosti je statutárním orgánem Ručitele správní rada. Ručitel nezřídil dozorčí radu.

### **Valná hromada**

Valná hromada je nejvyšším orgánem Emitenta. Do působnosti valné hromady náleží rozhodnutí o otázkách, které zákon nebo zakladatelská listina Emitenta zahrnují do působnosti valné hromady. Valná hromada si dále může vyhradit rozhodování případů, které podle zákona náleží do působnosti jiného orgánu společnosti. Valná hromada se koná nejméně jednou za rok nejpozději do šesti měsíců od posledního dne uplynulého účetního období. Valná hromada je usnášeníschopná, pokud jsou přítomni společníci, kteří mají nadpoloviční většinu hlasů všech společníků. Rozhodnutí valné hromady je přijato, hlasovala-li pro ně většina hlasů přítomných společníků, nestanoví-li zákon či zakladatelská listina jinak. Jediný společník Emitenta vykonává pravomoci v působnosti valné hromady.

### **Správní rada**

Správní rada je statutárním orgánem, jenž řídí činnost Ručitele a jedná jeho jménem, rozhoduje o všech záležitostech Ručitele, pokud nejsou zákonem nebo zakladatelskou listinou Ručitele vyhrazeny do působnosti valné hromady. Ručitel má jednoho člena správní rady, a to předsedu správní rady. Za Ručitele je oprávněn jednat předseda správní rady samostatně a předseda správní rady nepodléhá zákazu konkurence v rozsahu stanoveném § 199 ZOK. Předsedu správní rady volí a odvolává valná hromada, opětovná volba předsedy správní rady je možná.

Předsedou správní rady Ručitele k Datu Prospektu je:

<b>Tomáš Čupr</b>	
<b>Funkce ke dni vzniku:</b>	předseda a jediný člen správní rady od 1. 1. 2021
<b>Praxe a další relevantní informace:</b>	<p>Tomáš Čupr studoval na Vysokém učení technickém v Brně. Zkušenosti získal během svého pobytu od roku 2005 do roku 2010 ve Velké Británii, kde se mimo jiné stal zakladatelem společnosti zaměřené na online marketing a poté pracoval jako technický ředitel ve společnosti Evolution Funding Ltd zprostředkující financování vozidel.</p> <p>Po návratu do České republiky se stal v roce 2010 zakladatelem slevového serveru Slevomat, který se v krátkém čase stal jedním z leaderů na trhu, a působil jako jeho ředitel až do doby, kdy započal s projektem DámeJídlo.cz a ředitelkou Slevomatu se stala paní Marie Havlíčková. V roce 2012 se stal zakladatelem serveru DámeJídlo.cz zaměřeného na dovoz hotových jídel, který pod vedením pana Čupra dosáhl silné pozice na tomto trhu a působil jako jeho ředitel do roku 2014, kdy byl server prodán společnosti Delivery Hero Dmart Czech Republic s.r.o. Pan Čupr poté ustoupil do pozice provozního ředitele a získal tak prostor pro budování svého třetího projektu, tedy on-line nákupu potravin skrze server Rohlík.cz. V roce 2011 byl v anketě Křišťálová lupa vyhlášen osobností českého internetu a v roce 2022 získal prestižní titul EY podnikatel roku 2021 České republiky.</p> <p>Tomáš Čupr dále působí mimo jiné v orgánech následujících společností, které jsou pro Emitenta významné:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Rohlík Group a.s. (člen správní rady);</li></ul>

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	106	

- Emitent (předseda správní rady);
- Bizthusiasm, a.s. (předseda správní rady);
- Rohlik.cz Finance a.s. (předseda správní rady);
- Rohlik skillz s.r.o. (jednatel);
- Rohlik solutions s.r.o. (jednatel)

Dle názoru Emitenta nevykonává pan Tomáš Čupr žádnou jinou činnost, která by byla pro Emitenta významná.

### **Střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů**

Předseda správní rady Ručitele je, jak je uvedeno výše, předsedou správní rady Emitenta a členy orgánů i dalších společností ve Skupině včetně dceřiných společností Ručitele. Vzhledem ke skutečnosti, že Emitent poskytne výnos z emise Dluhopisů Ručiteli formou vnitroskupinové zápůjčky či úvěru, může u těchto osob dojít ke střetu zájmů vzhledem k rozdílným zájmům Emitenta a Ručitele coby věřitele a dlužníka z předmětné zápůjčky. Žádné další možné střety zájmů mezi povinnostmi členů statutárních a dozorčích orgánů k Ručiteli a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi Ručiteli nejsou známy.

### **Management Skupiny Rohlík**

Management Skupiny Rohlík nad rámec správní rady Ručitele je popsán v kapitole „*Popis podnikání Skupiny Rohlík*“.

### **Finanční údaje Ručitele**

#### **Historické finanční údaje**

Následující tabulky uvádějí přehled vybraných historických finančních údajů z konsolidovaných auditovaných účetních závěrek Ručitele za období od 1. 5. 2022 do 30. 4. 2023 („**Konsolidované finanční výkazy ručitele 2022**“) a za období od 1. 5. 2023 do 30. 4. 2024 („**Konsolidované finanční výkazy ručitele 2023**“), sestavených podle CAS.

Historické finanční údaje Ručitele do Prospektu začleněné odkazem (viz kapitolu Informace začleněné ve formě odkazu).

<b>KONSOLIDOVANÁ FINANČNÍ ROZVAHA</b> (v tis. Kč)	<b>30. 4. 2024</b>	<b>30. 4. 2023</b>
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>8.490.762</b>	<b>8.891.864</b>
<b>DLOUHODOBÝ MAJETEK</b>	<b>4.905.293</b>	<b>4.800.943</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek	246.102	276.397
Dlouhodobý hmotný majetek	3.104.986	3.262.758
Dlouhodobý finanční majetek	631.819	759.666
Zápůjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba	348.992	315.069
Podíly – podstatný vliv	40.516	79.716
Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	242.311	315.379
Kladný/záporný konsolidační rozdíl	922.386	502.122
Cenné papíry a podíly v ekvivalenci		0

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	107	

<b>OBĚŽNÁ AKTIVA</b>	<b>3.383.274</b>	<b>3.827.817</b>
Zásoby	798.886	545.734
Pohledávky	1.173.931	1.023.481
Dlouhodobé pohledávky	187.159	124.033
Krátkodobé pohledávky	986.772	899.448
Pohledávky z obchodních vztahů	415.359	461.816
Pohledávky – ovládaná nebo ovládající		0
Pohledávky – podstatný vliv		0
Pohledávky ostatní	571.413	437.632
Krátkodobý finanční majetek		0
Peněžní prostředky	1.410.457	2.258.602
Časové rozlišení aktiv	202.195	263.104
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>8.490.762</b>	<b>8.891.864</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>	<b>-5.575.260</b>	<b>-4.283.816</b>
Základní kapitál	2.000	2.000
Ážio a kapitálové fondy	0	0
Fondy ze zisku		0
Výsledek hospodaření minulých let	-4.142.734	-2.009.895
Konsolidovaný výsledek hospodaření běžného účetního období	-2.742.745	-4.179.991
Kurzový rozdíl z přepočtu zahraničního podílu	68.228	-94.646
<b>CIZÍ ZDROJE</b>	<b>8.465.481</b>	<b>6.687.083</b>
Rezervy	87.174	119.271
Závazky	8.378.307	6.567.812
Dlouhodobé závazky	4.182.221	4.598.898
Vydané dluhopisy	3.546.989	3.544.769
Závazky úvěrovým institucím	438.230	865.715
Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	116.318	114.078
Závazky – ostatní	78.429	72.795
Krátkodobé závazky	4.196.086	1.968.914
Závazky úvěrovým institucím	1.401.840	0
Krátkodobé přijaté zálohy	68.663	27.006
Závazky z obchodních vztahů	1.287.932	1.126.579
Závazky – ostatní	1.437.651	815.329
Časové rozlišení pasiv	75.545	43.880
<b>MENŠINOVÝ VLASTNÍ KAPITÁL</b>	<b>5.524.996</b>	<b>6.444.717</b>

<b>KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY</b> (v tis. Kč za období 12 měsíců)	<b>30. 4. 2024</b>	<b>30. 4. 2023</b>
Tržby z prodeje výrobků a služeb	848.128	636.281
Tržby za prodej zboží	19.819.880	14.838.921
Výkonová spotřeba	19.728.589	15.839.563
Změna stavu zásob vlastní činnosti	-199.861	-139.791
Osobní náklady	2.404.716	2.435.051
Úpravy hodnot v provozní oblasti	694.102	667.101
Ostatní provozní výnosy	660.490	163.840
Ostatní provozní náklady	844.325	385.334
Konsolidovaný provozní výsledek hospodaření	-2.143.373	-3.548.216

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	108	

Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly	100.000	0
Náklady vynaložené na prodané podíly	86.957	745.006
Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	0	748.661
Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	0	0
Výnosové úroky a podobné výnosy	87.869	123.513
Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	-25.713	11.187
Nákladové úroky a podobné náklady	547.158	358.763
Ostatní finanční výnosy	610.902	417.026
Ostatní finanční náklady	772.606	768.765
Konsolidovaný finanční výsledek hospodaření	-582.237	-594.521
Konsolidovaný výsledek hospodaření před zdaněním	-2.725.610	-4.142.737
Daň z příjmu	17.135	37.254
Výsledek hospodaření po zdanění bez podílu ekvivalence	-2.742.745	-4.179.991
Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období	-1.502.754	-2.181.275
<b>Konsolidovaný čistý obrat za účetní období</b>	<b>22.127.269</b>	<b>16.928.242</b>

<b>KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH</b> (v tis. Kč za období 12 měsíců)	<b>30. 4. 2024</b>	<b>30. 4. 2023</b>
Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění	-2.725.610	-4.051.126
Úpravy o nepeněžení operace	1.184.260	854.545
Odpisy stálých aktiv, konsolidačního rozdílu a pohledávek	639.939	649.764
Změna stavu rezerv	-32.097	-37.582
(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv	113.617	-15.662
Úrokové náklady a výnosy	459.289	235.250
Ostatní úpravy	62.501	3.866
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami	-1.541.350	-3.196.581
Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	479.186	-468.746
Změna zásob	-258.046	-36.372
Změna stavu obchodních pohledávek	112.847	-244.584
Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	-147.860	-227.900
Změna stavu obchodních závazků	161.353	-84.825
Změna stavu ostatních závazků a přechodných účtů pasiv	610.892	124.935
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami	-1.062.164	-3.665.327
Vyplácené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku	-115.251	-358.763
Ostatní	102.646	0
Zaplacená daň z příjmů	-23.657	-44.396
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-1.098.426	-4.068.486
Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-911.587	-2.568.941
Příjmy z prodeje stálých aktiv	100.000	40.296
Poskytnuté půjčky a úvěry	15.579	-73.004
Přijaté úroky	61.840	123.513
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-734.168	-2.478.136

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	109	

Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých úvěrů	984.449	1.720.942
Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	0	4.726.140
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	984.449	6.447.082
Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	- 848.145	-99.540
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	2.258.602	2.358.142
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	1.410.457	2.258.602

Od konce posledního účetního období Ručitele, ke kterému byla sestavena poslední ověřená účetní závěrka Ručitele, tj. od 30. 4. 2024, nedošlo, podle nejlepšího vědomí Ručitele k žádné významné negativní změně výhledů Ručitele, a ani k významným změnám finanční nebo obchodní situace Ručitele, a to s výjimkou:

- (a) dne 27. 6. 2024 společnost Rohlik Group rozhodla o zvýšení základního kapitálu úpisem nových akcií (označené jako preferenční akcie D1), kdy v rámci tohoto investičního kola (investiční kolo D1) získala dodatečné investici v souhrnné výši zhruba 1,8 mld. Kč, kdy upisovateli byli stávající investoři: (i) Evropská banka pro obnovu a rozvoj, mezinárodní organizace, (ii) Ručitel, (iii) Vitavest S.à r.l., (iv) Quadrille Technologies IV Investments SAS, (v) Sofina Ventures SA, (vi) WALTMAN LLP;
- (b) uzavření smlouvy s J&T Bankou blíže popsané v kapitole *Významné smlouvy Ručitele*;
- (c) uzavření úvěrové smlouvy mezi Rohlik Group a Evropskou investiční bankou blíže popsané v kapitole *Popis podnikání Skupiny Rohlik* v části „Významné smlouvy Skupiny Rohlik“;
- (d) předčasné úplné splacení termínovaného úvěru poskytnutého společnosti Rohlik Group syndikátem bank tvořeným Českou spořitelnou, J&T Bankou a BNP Paribas S.A. na základě úvěrové smlouvy z prosince 2021, na jejímž základě byl společnosti Rohlik Group poskytnut úvěrový rámec ve výši 45 mil. EUR; a
- (e) zahájení kroků k založení fondu a související převody akcií v Rohlik Group blíže popsané v kapitole *Významné smlouvy Ručitele*.

Ručitel prohlašuje, že požádal Auditora o audit svých finančních údajů a tyto jsou do Prospektu v uvedené formě a kontextu zařazeny s jejich souhlasem.

Některé údaje obsažené v tomto Prospektu byly zaokrouhleny, a tedy údaje uvedené v jednotlivých tabulkách se mohou mírně lišit. Součtové údaje v jednotlivých tabulkách se nemusí rovnat aritmetickému součtu čísel, který danému součtu předchází.

### Změna účetního období

Ručitel k Datu Prospektu nezměnil účetní období, za které v Prospektu uvádí historické finanční údaje.

### Ověření historických ročních finančních údajů

Konsolidované finanční výkazy ručitele 2023 i Konsolidované finanční výkazy ručitele 2022 byly ověřeny Auditorem.

Auditor neučinil v jejich souvislosti žádné výhrady, úpravy výroku či odmítnutí výroku, a v souvislosti s Konsolidovanými finančními výkazy ručitele 2022 zdůraznil následující skutečnost: „Upozorňujeme na

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	110	

skutečnost uvedenou v bodě 22 přílohy konsolidované účetní závěrky, popisující, že skupina k 30. dubnu 2023 vykazuje záporný vlastní kapitál ve výši 4 154 951 tis. Kč. Tato skutečnost nepředstavuje výhradu.“

V souvislosti s Konsolidovanými účetními výkazy ručitele 2023 zdůraznil Auditor následující skutečnost: „Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodě 21 přílohy účetní závěrky, popisující skutečnost ohledně výše vlastního kapitálu k 30. dubnu 2024, která je záporná a činí -5 575 260 tis. Kč. Společnost je ekonomicky závislá na finanční podpoře jediného akcionáře. Jediný akcionář poskytl písemné prohlášení o podpoře při zajištění financování Skupiny v rozsahu umožňujícím pokračování činnosti Skupiny po dobu nejméně 14 měsíců ode dne podpisu tohoto prohlášení, tedy od 3.10.2024. Tato skutečnost nepředstavuje výhradu“.

### **Soudní a rozhodčí řízení**

Ručitel ani žádný z členů Skupiny Rohlík není ani v předchozích 12 měsících nebyl účastníkem soudních, rozhodčích ani jiných řízení, která by mohla nebo mají významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Ručitele nebo Skupiny Rohlík a ani si není vědom, že by takové jednání hrozilo.

### **Významná změna finanční pozice**

Ode dne sestavení Konsolidovaných finančních výkazů ručitele 2023, tj. od 30. 4. 2024, do data tohoto Prospektu nedošlo k žádné významné změně finanční pozice Ručitele, a to s výjimkou těchto skutečností:

- (a) dne 27. 6. 2024 společnost Rohlík Group rozhodla o zvýšení základního kapitálu úpisem nových akcií (označené jako preferenční akcie D1), kdy v rámci tohoto investičního kola (investiční kolo D1) získala dodatečné investici v souhrnné výši zhruba 1,8 mld. Kč, kdy upisovateli byli stávající investoři: (i) Evropská banka pro obnovu a rozvoj, mezinárodní organizace, (ii) Ručitel, (iii) Vitavest S.à r.l., (iv) Quadrille Technologies IV Investments SAS, (v) Sofina Ventures SA, (vi) WALTMAN LLP;
- (b) uzavření smlouvy s J&T Bankou blíže popsané v této kapitole v části *Významné smlouvy Ručitele*;
- (c) uzavření úvěrové smlouvy mezi Rohlík Group a Evropskou investiční bankou blíže popsané v kapitole *Popis podnikání Skupiny Rohlík* v části „Významné smlouvy Skupiny Rohlík“;
- (d) předčasné úplné splacení termínovaného úvěru poskytnutého společnosti Rohlík Group syndikátem bank tvořeným Českou spořitelnou, J&T Bankou a BNP Paribas S.A. na základě úvěrové smlouvy z prosince 2021, na jejímž základě byl společnosti Rohlík Group poskytnut úvěrový rámec ve výši 45 mil. EUR; a
- (e) zahájení kroků k založení fondu a související převody akcií v Rohlík Group blíže popsané v kapitole *Významné smlouvy Ručitele*.

### **Doplňující údaje Ručitele**

#### **Základní kapitál**

Základní kapitál Ručitele je 2.000.000 Kč a byl splacen v plné výši. Základní kapitál je rozdělen do sto kusů kmenových akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě jedné akcie 20.000 Kč.

#### **Stanovy**

Ručitel byl založen dne 2. 12. 2015 zakladatelskou listinou (NZ 2058/2015) podle práva České republiky jako akciová společnost pod obchodní firmou WORDIFY Trade a.s. Ke vzniku Ručitele došlo zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 21282 dne 12. 1. 2016. Dne 2. 2. 2016 došlo ke změně obchodní firmy Ručitele na Rohlík.cz investment a.s.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	111	

Aktuální verze stanov Ručitele ke dni tohoto Prospektu jsou datovány ke dni 30. 6. 2022 a byla do sbírky listin obchodního rejstříku založena dne 4. 1. 2023, kdy dne 13. 12. 2021 byly stanovy Ručitele naposledy změněny rozhodnutím jediného akcionáře Ručitele založeným dne 17. 2. 2022 do sbírky listin obchodního rejstříku.

Ručitel je založen v soukromém zájmu za podnikatelským účelem za účelem výdělečné činnosti. Podle článku 3 stanov Ručitele je: (a) předmětem podnikání Ručitele výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona, a to pro zde vyjmenované obory, a (b) předmětem činnosti je pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor. Z hlediska faktické činnosti je Ručitel holdingovou společností, tj. nevykonává žádnou podstatnou činnost nad rámec držení a správy majetkových účastí.

### Významné smlouvy Ručitele

Ručitel uzavřel dne 24. 6. 2016 se společností Bizthusiasm, která je ovládána panem Tomášem Čuprem, Smlouvu o převodu podílů, na jejímž základě Ručitel nabyt 125.923 ks podílů ve společnosti VELKÁ PECKA s.r.o. Dodatkem č. 1 k této smlouvě ze dne 27. 3. 2019 byla splatnost kupní ceny za tyto podíly stanovena na den připadající na 15. výročí podpisu tohoto dodatku (tj. 27. 3. 2034).

Ručitel uzavřel dne 9. 9. 2016 se společností Bizthusiasm Smlouvu o úvěru, na jejímž základě se společnost Bizthusiasm zavázala poskytnout Ručiteli úvěr ve výši 20.000.000 Kč, se splatností nejpozději 15 dnů od doručení písemné výzvy věřitele k vrácení jistiny, nejdříve však 3 roky od poskytnutí příslušné části jistiny, který je úročen úrokovou sazbou ve výši 3 % p.a. Ručitel vyčerpal z tohoto rámce úvěr ve výši 19 milionů Kč.

Ručitel uzavřel dne 10. 12. 2017 se společností Bizthusiasm Smlouvu o úvěru 2, na jejímž základě se společnost Bizthusiasm zavázala poskytnout Ručiteli úvěr ve výši 60.646.000 Kč, se splatností na výzvu věřitele, jež může být uskutečněna nejdříve 18. 12. 2027, který je úročen úrokovou sazbou ve výši 2,25 % p.a.

Ručitel uzavřel dne 9. 11. 2018 se společností Bizthusiasm Smlouvu o úvěru 3, na jejímž základě se společnost Bizthusiasm zavázala poskytnout Ručiteli úvěr ve výši 20.000.000 Kč, se splatností nejpozději 15 dnů od doručení písemné výzvy věřitele k vrácení jistiny, nejdříve však 3 roky od poskytnutí příslušné části jistiny, který je úročen úrokovou sazbou ve výši 3 % p.a. Ručitel vyčerpal z tohoto rámce úvěr ve výši 10 milionů Kč.

Ručitel uzavřel dne 9. 3. 2018 se společností Bizthusiasm Smlouvu o postoupení pohledávky, na jejímž základě společnost Bizthusiasm postoupila Ručiteli pohledávku za společností VELKÁ PECKA s.r.o. a Ručitel se zavázal zaplatit společnosti Bizthusiasm úplatu za postoupení pohledávky ve výši 12.346.910 Kč, a která byla dne 28. 2. 2019 změněna dodatkem č. 1; a 29. 1. 2021 dodatkem č. 2, prodlužujícím splatnost úhrady až po splatnosti dluhopisů ROHLIK FIN.10,0/26 (29. 1. 2028).

Ručitel jakožto dlužník, Bizthusiasm jakožto podřízený věřitel a J&T BANKA, jakožto agent pro zajištění uzavřeli dne 24. 4. 2019 Dohodu o podřízenosti, na jejímž základě byly pohledávky společnosti Bizthusiasm ze Smlouvy o převodu podílů, Smlouvy o úvěru 1, Smlouvy o úvěru 2, Smlouvy o úvěru 3 a Smlouvy o postoupení pohledávky smluvně podřízeny úplnému splacení všech tam uvedených seniorních pohledávek, včetně pohledávek na úhradu jmenovité hodnoty dluhopisů ROHLIK FIN.6,60/23 a jejich úrokového výnosu. Dodatkem č. 1 k Dohodě o podřízenosti ze dne 29. 1. 2021 bylo původní znění dohody přizpůsobeno emisi dluhopisů ROHLIK FIN.10,0/26 a nově uzavřené smluvní dokumentaci s ní související, přičemž dodatkem nezměněná ustanovení Dohody o podřízenosti zůstávají i nadále v platnosti.

Ručitel vystavil ručitelské prohlášení k zajištění dluhů společnosti Rohlik.cz Finance a.s., jejímž jediným akcionářem je Ručitel, vyplývajících z dluhopisů ROHLIK FIN.10/26 nesoucích pevný úrokový výnos ve výši 10 % p.a., v celkové jmenovité hodnotě 3.550.000.000 Kč, které jsou splatné v roce 2026. Dluhopisy ROHLIK FIN.10/26 jsou, mimo jiné, zajištěny zástavním právem prvního pořadí ke 114.400 akciím Ručitele ve společnosti Rohlik Group, které představují podíl na základním kapitálu Rohlik Group o velikosti cca. 19,3 %.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	112	



Ručitel uzavřel dne 24. 6. 2024 s ostatními akcionáři Rohlik Group akcionářskou smlouvu ohledně výkonu práv akcionářů ve společnosti Rohlik Group. Předmětem akcionářské smlouvy je, mimo jiné, stanovení rozhodovacích většin pro přijímání rozhodnutí týkajících se správy a řízení Rohlik Group a rovněž stanovení práv a povinností akcionářů Rohlik Group při vydávání nových akcií ze strany Rohlik Group nebo při prodeji akcií v Rohlik Group ze strany akcionářů. Akcionářská smlouva rovněž upravuje práva akcionářů na informace týkající se podnikatelské činnosti Rohlik Group.

Ručitel uzavřel v lednu 2024 s J&T BANKA smlouvu o úvěru. Na základě této úvěrové smlouvy, ve znění dodatku uzavřeného v červenci 2024, byly Ručiteli poskytnuty úvěry v celkové výši 357,5 mil. Kč a 5 mil. EUR, se dnem splatnosti úvěru 30. prosince 2024. Úvěry jsou zajištěny zástavním právem prvního pořadí ke 21.468 ks akciím Ručitele ve společnosti Rohlik Group, které představují podíl na základním kapitálu Rohlik Group o velikosti cca. 3,6 %.

Tabulka níže poskytuje přehled o přijatých úvěrech a jiné zadluženosti Ručitele ve vztahu ke společnosti Rohlik.cz Finance a.s. k 31. 7. 2024:

Datum smlouvy	Měna	Úvěrový rámec	Výše jistiny a úroků k 31. 7. 2024	Splatnost
30. 1. 2019	Kč	651.000.000	721.184.555	31. 12. 2025
29. 10. 2019	Kč	30.000.000	42.370.274	31. 12. 2025
14. 1. 2020	Kč	20.000.000	28.044.722	31. 12. 2025
14. 5. 2020	Kč	30.000.000	41.310.833	31. 12. 2025
27. 5. 2020	Kč	30.000.000	41.229.583	31. 12. 2025
19. 6. 2020	Kč	40.000.000	54.781.111	31. 12. 2025
28. 6. 2020	Kč	19.000.000	25.981.444	31. 12. 2025
12. 8. 2021	Kč	70.000.000	89.756.528	31. 12. 2025
26. 10. 2021	Kč	30.000.000	37.998.333	31. 12. 2025
19. 1. 2022	Kč	50.000.000	62.264.384	31. 12. 2025
8. 2. 2022	Kč	20.000.000	24.827.671	31. 12. 2025
28. 3. 2022	EUR	2.000.000	2.424.000	31. 12. 2025
7. 4. 2022	Kč	20.000.000	24.589.315	31. 12. 2025
27. 4. 2022	Kč	20.000.000	24.503.014	31. 12. 2025
19. 8. 2022	Kč	20.000.000	24.279.452	31. 12. 2025
14. 9. 2022	Kč	200.000.000	241.408.219	31. 12. 2025
14. 9. 2022	EUR	2.000.000	2.401.151	31. 12. 2025
27. 9. 2022	EUR	30.200.000	36.175.463	31. 12. 2025
4. 10. 2022	EUR	1.000.000	1.206.904	31. 12. 2025
17. 10. 2022	Kč	200.000.000	239.419.178	31. 12. 2025
27. 10. 2022	EUR	500.000	595.110	31. 12. 2025
9. 11. 2022	Kč	20.000.000	23.791.233	31. 12. 2025
23. 11. 2022	EUR	900.000	1.065.427	31. 12. 2025
2. 2. 2023	EUR	1.000.000	1.163.945	31. 12. 2025
14. 2. 2023	Kč	10.000.000	11.609.315	31. 12. 2025
10. 4. 2023	EUR	2.000.000	1.600.411	31. 12. 2025
10. 4. 2023	Kč	50.000.000	10.152.740	31. 12. 2025
27. 11. 2023	Kč	14.000.000	15.029.479	31. 12. 2025
31. 1. 2020	Kč	200.000.000	278.195.786	31. 12. 2025
<b>Celkem (Kč)</b>	<b>Kč</b>	<b>1.744.000.000</b>	<b>2.062.727.169</b>	<b>N/A</b>
<b>Celkem (EUR)</b>	<b>EUR</b>	<b>39.600.000</b>	<b>46.632.411</b>	<b>N/A</b>
<b>Celkový součet <sup>(1)</sup></b>	<b>Kč</b>	<b>2.752.216.000</b>	<b>3.249.988.353</b>	<b>N/A</b>

(1) Pro výpočet celkového součtu částek v Kč a EUR byl použit kurz 1 EUR = 25,460 Kč vyhlášený Českou národní bankou k 31. 7. 2024.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	113	

Emitent prohlašuje, že od uvedeného data do Data prospektu nedošlo k významným změnám v uvedených údajích.

Ručitel je akcionářem Rohlik Growth SICAV a.s. („**Fond**“) a k Datu Prospektu drží zakladatelské akcie Fondu, které představují 50,01 % zakladatelských akcií Fondu, které jsou vydány k Datu Prospektu; druhým zakladatelem je JTFG FUND I SICAV, a.s., IČO: 099 03 089. Ručitel plánuje převést do Fondu ne více než 47.000 ks akcií v Rohlik Group, které představují 7,9% podíl na základním kapitálu Rohlik Group. Přesný počet akcií, které budou do Fondu převedeny, bude stanoven po Datu Prospektu.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	114	

## POPIS PODNIKÁNÍ SKUPINY ROHLÍK

### Popis Skupiny Rohlík

Skupina Rohlík, založená v roce 2014 v České republice, je jednou z předních evropských on-line služeb pro doručování potravin a dalšího rychloobrátkového spotřebního zboží, která působí v České republice, Německu, Rakousku, Maďarsku a Rumunsku. Základem obchodního modelu Skupiny Rohlík je z pohledu zákazníka oproti kamenným obchodům možnost pohodlného objednání prostřednictvím internetových stránek nebo aplikace, úspora času stráveného v obchodě a úspora peněz za pohonné hmoty, jelikož Skupina Rohlík doručí objednaný nákup zákazníkům až do domácnosti či na jinou zvolenou adresu v jimi zvolený čas.

Díky použití unikátních interně vyvíjených softwarových řešení pro správu skladových zásob, plánování doručování a v kombinaci s předními světovými technologiemi pro automatickou obsluhu skladů, je Skupina Rohlík schopna zajistit dodání široké škály kvalitních produktů, která k datu tohoto prospektu činí přibližně 20 tisíc položek, a v některých zemích může nabídnout patnáctiminutové dodací lhůty s dodáním již do 60 minut od zadání objednávky. Díky kombinaci širokého sortimentu nabízených výrobků, pohodlného způsobu objednávání zboží a krátkých dodacích lhůt je cílem Skupiny Rohlík stát se pro stávající či potenciální zákazníky preferovaným dodavatelem potravin a jiného rychloobrátkového spotřebního zboží, který je schopen ziskově pokrývat všechny jejich nákupní potřeby.

V účetních obdobích končících 30. 4. 2024 a 30. 4. 2023 činily tržby Skupiny Rohlík 830.589 tis. EUR, resp. 633.312 tis. EUR. Ztráta Skupiny Rohlík za stejná období činila 92.391 tis. EUR, resp. 159.992 tis. EUR. K 30. 4. 2024 měla Skupina Rohlík 2.587 zaměstnanců.

K 30. 4. 2024 provozovala Skupina Rohlík sklady v 9 městech a její služby byly dostupné přibližně 24 milionům potenciálních zákazníků. Za období 12 měsíců končících 30. 4. 2024 měla Skupina Rohlík 902.291 aktivních zákazníků, tj. zákazníků, kteří v daném měsíci uskutečnili alespoň jednu objednávku. Za období 12 měsíců končících 30. 4. 2024 zpracovala Skupina Rohlík celkem 13.028.349 objednávek, tj. průměrně 1.085.695 objednávek měsíčně.

Co do počtu zpracovaných objednávek i aktivních uživatelů je Skupina Rohlík největší on-line službou pro doručování potravin a dalšího rychloobrátkového spotřebního zboží v České republice a v Maďarsku.<sup>9</sup>

### Historie a vývoj Skupiny Rohlík

Níže vložená tabulka představuje přehled nejvýznamnějších událostí v historii Skupiny Rohlík:

<b>2014</b>	Skupina Rohlík začala skrze portál <a href="http://www.rohlik.cz">www.rohlik.cz</a> poskytovat služby v Praze za použití externích kurýrních služeb.
<b>2015</b>	V únoru 2015 zahájila Skupina Rohlík provoz vlastních doručovacích vozidel. V červenci 2015 rozšířila Skupina Rohlík své služby do Brna. V prosinci 2015 Skupina Rohlík poprvé odbavila 1.000 objednávek denně.
<b>2016</b>	V květnu 2016 Skupina Rohlík poprvé odbavila 2.000 objednávek denně. V říjnu 2016 využívala Skupina Rohlík služeb 200 kurýrů.
<b>2017</b>	V únoru 2017 odbavila Skupina Rohlík celkem 1 milion objednávek od zahájení své podnikatelské činnosti.

<sup>9</sup> Informace na základě interních odhadů managementu Emitenta.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	115	

	V březnu 2017 spustila Skupina Rohlík vlastní mobilní aplikaci a rozšířila doručování do dalších měst v České republice.
<b>2019</b>	V listopadu 2019 odbavila Skupina Rohlík 10.000 objednávek denně. V prosinci 2019 zahájila Skupina Rohlík činnost na maďarském trhu.
<b>2020</b>	Rozšíření koronavirové epidemie COVID-19 znamenalo pro Skupinu Rohlík příležitost k dalšímu rozvoji díky odlivu zákazníků z kamenných prodejen. V 4. 2020 začala Skupina Rohlík nabízet značku vlastních potravin, Rohlík.cz Bez kompromisu. V červnu 2020 zahájila Skupina Rohlík provoz nového verze služby Rohlík Premium. V listopadu 2020 zprovoznila Skupina Rohlík první Rohlík Pointy pro veřejnost. V prosinci 2020 zahájila Skupina Rohlík činnost na rakouském trhu. V prosinci 2020 odbavila Skupina Rohlík 20.000 objednávek denně.
<b>2021</b>	V lednu 2021 do Skupiny Rohlík vstoupil francouzský investor, společnost Partech Growth II Holding SAS. V únoru 2021 do Skupiny Rohlík vstoupili další investoři - JTFG FUND I SICAV,a.s., Evropská banka pro obnovu a rozvoj (EBRD), Vitavest S.à r.l. ze skupiny Index Capital, Quadrille Technologies IV Investments SAS a R2G a.s. V červnu 2021 získala Skupina Rohlík v rámci investičního kola C dodatečnou investici v souhrnné výši zhruba 2,5 mld. Kč a kdy se upisovateli stali někteří ze stávajících investorů. V srpnu 2021 zahájila Skupina Rohlík činnost na německém trhu.
	V září 2021 oznámila Skupina Rohlík záměr investovat 400 mil. EUR do automatizace svých skladů.
	V listopadu 2021 zahájila Skupina Rohlík činnost na španělském trhu.
<b>2022</b>	V červnu 2022 získala Skupina Rohlík v rámci investičního kola D dodatečnou investici v souhrnné výši zhruba 5,5 mld. Kč a kdy se významným investorem stala belgická společnost Sofina Partners S.A. a dalšími upisovateli stávající i noví investoři. V září 2022 spustila Skupina Rohlík automatizovaný skladovací systém v Mnichově.
<b>2023</b>	V září 2023 nabyla Skupina Rohlík podíl ve společnosti B Fresh (Germany) GmbH, přičemž kupní cena byla uhrazena prostřednictvím úpisu preferenčních akcií D Rohlík Group společnosti B Fresh Holding II s.r.o.
<b>2024</b>	V červnu 2024 získala Skupina Rohlík v rámci investičního kola D1 dodatečnou investici v souhrnné výši zhruba 4 mld. Kč, kdy upisovateli byli vybraní stávající investoři. V červnu 2024 uzavřela Skupina Rohlík úvěrovou smlouvu s Evropskou investiční bankou, na jejímž základě jí byl poskytnut úvěrový rámec ve výši 90 mil. EUR.

### Nedávný vývoj

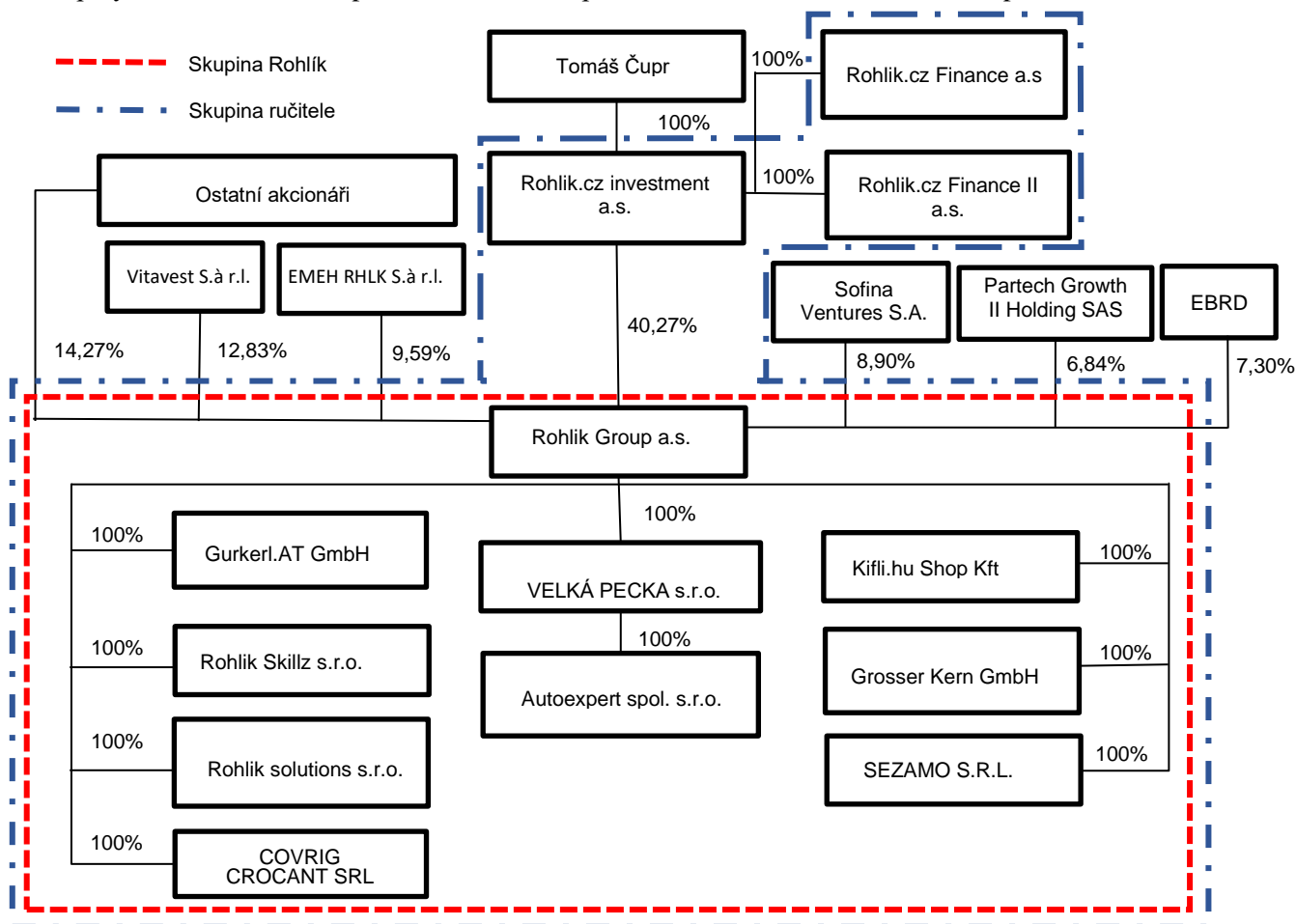
V listopadu 2024 oznámila Skupina Rohlík, že v Německu došlo k navázání spolupráce s mezinárodním internetovým obchodem Amazon. V rámci spolupráce budou mít uživatelé předplatného Amazon Prime možnost objednávat si potraviny a další produkty nabízené Skupinou Rohlík, a to přímo na internetových stránkách obchodu Amazon, přičemž doručování objednávky zajistí přímo Skupina Rohlík. Spuštění této

ROHLÍK FII 6,00/29		PROSPEKT
	116	

služby je plánováno v Berlíně a v roce 2025 je plánováno její rozšíření na oblasti Mnichova a Frankfurtu nad Mohanem.

### Struktura Skupiny Rohlík

Níže je uvedeno schéma organizační struktury Skupiny ručitele a Skupiny Rohlík spolu s vyznačením vlastnického podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech jednotlivých členech Skupiny ručitele a Skupiny Rohlík k Datu Prospektu, které Ručitel pokládá za relevantní z hlediska Prospektu:



Ručitel dále vlastní podíly zejména ve společnostech: (i) Snow & Sunny invest s.r.o. (100 %), (ii) Foodgroot.com s.r.o. v likvidaci (35 %), (iii) MyFoodCentre s.r.o. (25 %), (iv) SolverTech s.r.o. (20 %), (v) Eco-stations s.r.o. (15 %), (vi) EnLin Form Holding a.s. (19,78 %) a (vii) Rohlík.cz Finance III a.s. (100 %) a dále vlastní minoritní podíly v dalších společnostech. Uvedené dceřiné společnosti nevyvíjí pro Skupinu Rohlík podstatnou činnost a ani jim zřejmě nebude poskytnut výtěžek z Emise (třebaže to Emitent to neumí zcela vyloučit) a z toho důvodu nejsou v tomto Prospektu dále popsány.

### Strategie

#### **Rozšiřování automatizace**

Pro Skupinu Rohlík je automatizace skladů klíčovým prvkem její strategie, protože vede ke snížení nákladů spojených s vyřízením každé objednávky a umožňuje objednávky vyřizovat v kratších časových intervalech oproti skladům s lidskou obsluhou. Automatizaci skladových prostor Skupina Rohlík implementovala nejprve ve dvou skladech v Praze a rovněž ve skladech v Mnichově, ve Frankfurtu nad Mohanem a v Berlíně. K Datu Prospektu pracuje Skupina Rohlík na automatizaci svého skladu ve Vídni.

Automatizační technologie používané v Praze a v Mnichově plní tři hlavní úkoly, a to výběr jednotlivých položek, balení a kompletace zásilek. V první fázi jsou za pomoci robotů z úložných prostor vybrány jednotlivé položky tvořící objednávku a tyto jsou robotem vloženy do jedné nebo více bedýnek. V druhé fázi robotická ruka vyzvedne položky z bedýnek a vloží je do nákupní tašky či tašek. Jelikož objednávka může být složena z více položek obsažených ve více taškách, které mohou být zkompletovány v různých časech, v poslední fázi jsou jednotlivé objednávky složené z nákupních tašek zkonsolidovány a připraveny k naložení do doručovacích vozidel. Zkompletované objednávky jsou následně za použití algoritmů pro plánování doručovacích okruhů seřazeny tak, aby mohly být skladníky co nejrychleji naloženy do doručovacích vozidel.

Systém automatizovaného skladu v Mnichově je schopen samostatně odbavit přibližně 1.000 objednávek za hodinu a je schopen fungovat 24 hodin denně, 7 dní v týdnu. Implementace výše popsaných automatizačních technologií vedla ke snížení nákladů na realizaci jedné objednávky. Díky těmto úsporám je Skupina Rohlík schopna získat ekonomickou výhodu oproti ostatním konkurentům působícím na trhu, ať už v oblasti kamenných prodejen nebo on-line a kteří při vyřizování objednávek spoléhají na využívání lidské síly.

Strategií Skupiny je proto rozšiřovat automatizační technologie do všech svých stávajících skladů a zároveň všechny své budoucí sklady budovat tak, aby umožňovaly použití nejmodernějších automatizačních řešení a rovněž jejich budoucí modernizace.

Skupina Rohlík rovněž analyzuje další možnosti rozšiřování automatizačních technologií, zejména při vkládání zboží, které do skladů zavázejí dodavatelé a také při nakládání doručovacích vozidel. Stejně tak Skupina Rohlík analyzuje možnosti použití autonomních vozidel při doručování zásilek zákazníkům.

## **Geografická expanze**

Skupina Rohlík nadále plánuje rozšiřovat oblast svého působení a klíčovým trhem pro její budoucí expanzi je Německo. Hlavním důvodem pro zaměření Skupiny Rohlík na tento trh je fakt, že se jedná o největší evropskou ekonomiku, kde v prodeji potravinářského a dalšího rychloobrátkového zboží nadále dominují provozovatelé tradičních kamenných supermarketů a hypermarketů, zatímco řada provozovatelů on-line platform své působení na německém trhu ukončila či zásadně zredukovala (viz též „*Hlavní trhy Skupiny Rohlík a tržní postavení Skupiny Rohlík – Německo*“).

Skupina Rohlík se domnívá, že její obchodní model, který implementovala a otestovala v Mnichově a pro který je klíčové využití automatizačních technologií, umožňuje provozovat na německém trhu on-line službu pro doručování potravin a dalšího rychloobrátkového spotřebního zboží za podmínek, které jí dovolí konkurovat provozovatelům tradičních kamenných supermarketů a hypermarketů.

Z těchto důvodů se Skupina Rohlík domnívá, že na německém trhu existuje k Datu Prospektu největší růstový potenciál pro rozvoj její podnikatelské činnosti. Tento růstový potenciál vyplývá i z relativně malého podílu on-line provozovatelů na německém maloobchodním trhu s potravinářským a dalším rychloobrátkovým spotřebním zbožím. V roce 2022 činila velikost tohoto trhu v Německu přibližně 330 mld. EUR a pouze 3,7 % trhu drželi poskytovatelé on-line služeb. Pokud by tento podíl vzrostl na úroveň typickou například pro Spojené státy, tj. cca 15 %, <sup>10</sup> velikost části trhu obsluhované poskytovateli on-line služeb by dosahoval přibližně 50 mld. EUR, což představuje významný prostor pro expanzi Skupiny Rohlík.

## **Rozšiřování nabídky privátních značek**

Klíčovou součástí produktové nabídky Skupiny Rohlík jsou privátní značky, tj. značky, ve vztahu k nimž vlastní ochranné známky a další související duševní vlastnictví. První privátní značku, Rohlík.cz Bez kompromisu, začala Skupina Rohlík nabízet zákazníkům v roce 2020. V roce 2021 následovala privátní značka

<sup>10</sup> Zdroj: Interní odhady managementu Skupiny Rohlík.

ROHLÍK FII 6,00/29		PROSPEKT
	118	

mléčných výrobků Miil a v následujících letech přibýly privátní značky zaměřující se na další kategorie produktů.

Privátní značky jsou pro rozvoj podnikatelské činnosti Skupinu Rohlík důležité v tom, že jí umožňují snáze se odlišit od konkurence, posílit zákaznickou loajalitu a zároveň efektivněji řídit jejich marketing, neboť ten může být realizován nezávisle na výrobcí či distributorovi. Při vyjednávání ekonomických podmínek dodávek zboží je Skupina Rohlík ve vztahu k dodávkám zboží pod privátními značkami oproti dodávkám zboží pod etablovanými značkami schopna vyjednat výhodnější podmínky, včetně cenových podmínek.

Z výše popsaných důvodů plánuje Skupina Rohlík nadále rozšiřovat nabídku zboží nabízeného pod jejími privátními značkami. Její strategií je mít portfolio privátních značek nastaveno tak, aby v nejvýznamnějších produktových kategoriích byl vždy k dispozici alespoň jeden výrobek nabízený pod některou z privátních značek. Pokud to bude ekonomicky účelné, v některých významných produktových kategoriích Skupina Rohlík může nabízet výrobky pod více privátními značkami, které se typicky liší cenou.

### **Hledání nových obchodních modelů**

Skupina Rohlík aktivně zkoumá další možné obchodní modely, které by byly komplementární k její hlavní podnikatelské činnosti a zároveň představovaly další možné zdroje příjmů.

První významnou obchodní příležitostí, kterou Skupina Rohlík identifikovala, je možnost poskytování licencí k IT řešením vyvinutých jejími interními vývojářskými týmy (viz „Komparativní výhody – Unikátní IT řešení umožňující expanzi na trhu prodejem potravin a dalšího zboží“ níže) jiným on-line prodejcům potravinářské zboží či jiných kategorií produktů. Tato obchodní příležitost je z pohledu Skupiny Rohlík pro potenciální obchodní partnery atraktivní tím, že tato IT řešení mohou implementovat zákazníci působící na různých trzích a nabízející různé kategorie zboží.

Díky jednoduché škálovatelnosti IT řešení a možnosti poskytovat licence k nim širokému spektru potenciálních zákazníků je s touto obchodní příležitostí pro Skupinu Rohlík spojen potenciál získat významný zdroj příjmů. Jelikož by Skupina Rohlík poskytovala svým zákazníkům z řad jiných provozovatelů on-line obchodů pouze licence k existujícím IT řešením, tato činnost by pro Skupinu Rohlík byla spojena jen s omezenými finančními, personálními a jinými náklady.

Druhou významnou obchodní příležitostí, kterou Skupina Rohlík identifikovala, jsou tzv. retail media, tj. poskytování inzertních ploch na jí provozovaných internetových stránkách nebo v mobilní aplikaci, které Skupina Rohlík nabízí potenciálním inzerentům prostřednictvím vlastní platformy RohlíkAds. Management Skupiny Rohlík považuje tuto příležitost za atraktivní díky skutečnosti, že v důsledku rostoucí míry digitalizace roste poptávka po cíleném obsahu, včetně cílené reklamy.

Skupina Rohlík by díky své bohaté databázi zákaznického chování měla být v ideální pozici pro to, aby byla schopná zprostředkovat účinnou cílenou reklamu. Design platformy pro poskytování inzertních ploch je ze strany Skupiny Rohlík od počátku nastaven tak, aby v maximální možné míře chránil osobní a jiné údaje zákazníků, tudíž inzerenti nikdy nebudou mít přístup k údajům konkrétních zákazníků a tato data zůstanou uložena výhradně v databázích Skupiny Rohlík.

Poskytování ploch na internetových stránkách nebo v mobilní aplikaci pro reklamní účely je spojeno s omezenými náklady na straně Skupiny Rohlík, ale naopak disponuje potenciálem pro generování významných příjmů, jejichž objem je závislý na míře efektivity cílené reklamy. V roce končícím 30. 4. 2024 činily výnosy Skupiny Rohlík z platformy RohlíkAds 12,5 mil. EUR a marketingové náklady na udržení jednoho zákazníka byly nižší než 0,50 EUR.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	119	

## Komparativní výhody

### **Unikátní IT řešení umožňující expanzi na trhu s on-line prodejem potravin a dalšího zboží**

Skupina Rohlík považuje za svou klíčovou komparativní výhodou svou robustní IT infrastrukturu, která podporuje zefektivňování podnikatelské činnosti Skupiny Rohlík oproti konkurenci. Skupina Rohlík si klíčové komponenty vyvíjí převážně sama za použití vlastních vývojářských týmů a je tak omezena její závislost na externích dodavatelích a navíc je schopna flexibilně alokovat personální a technické zdroje na řešení úkolů, které jsou management označeny za prioritní.

Skupina Rohlík například používá pokročilá softwarová řešení pro ovládání robotů ve skladových prostorech, která kontinuálně optimalizují jejich pohyb tak, aby roboti byli schopni během omezeného času s co největší mírou přesnosti zpracovat co největší množství objednávek.

Tato softwarová řešení umožňují zajistit, že jeden robot je schopen za hodinu manipulovat s přibližně 500 položkami tak, že 98,5 % objednávek je zpracováno bezchybně.<sup>11</sup> Tato řešení tudíž přispívají ke snížení fixních nákladů Skupiny Rohlík na zpracování jedné objednávky a zároveň jí umožňují plnit objednávky zákazníků v krátkých lhůtách.

Obdobně Skupina Rohlík vyvíjí pokročilé algoritmy pro plánování tras při doručování objednávek zákazníkům, díky nimž je schopna doručit více než 97 % objednávek v předvídaném 15minutovém okně.<sup>12</sup> Tyto plánovací algoritmy umožňují zvýšit počet zásilek, které je jeden kurýr schopen doručit, díky čemuž dále snižují náklady na zpracování jedné objednávky.

Při správě skladových zásob a souvisejícím odhadování budoucí poptávky po jednotlivých položkách používá Skupina Rohlík své databáze obsahující informace o historických trendech v zákaznickém chování. Ve spojení těchto dat s pokročilými AI technologiemi je Skupina Rohlík schopna omezit ztráty způsobené nutností zlikvidovat neprodané zboží, u kterého uplynula doba trvanlivosti tak, že tyto ztráty jsou 4x nižší než obdobné ztráty u kamenných supermarketů a hypermarketů.<sup>13</sup>

Obdobně je díky efektivní správě skladových zásob Skupina Rohlík schopna omezit průměrnou dobu od naskladnění položky do jejího prodeje na přibližně 15 dní,<sup>14</sup> oproti průměru u českých maloobchodních řetězců, který činí přibližně 25-35 dní,<sup>15</sup> což přispívá ke snížení nároků na množství skladových zásob a k související optimalizaci kapitálové struktury Skupiny Rohlík.

Pokročilé technologie je Skupina Rohlík schopna využít též ve vztazích se zákazníky, zejména díky použití sofistikovaného CRM (*client relationship management*) systému, tj. systému pro správu vztahů se zákazníky. Díky tomuto systému ve spojení s rozsáhlou databází klientských informací je Skupina Rohlík schopna optimalizovat marketingové náklady a náklady spojené s udržení jednoho zákazníka. Stejně tak je Skupina Rohlík schopna realizovat efektivněji cílený marketing akce bez nutnosti spoléhat na slevové akce.

Díky své robustní IT infrastruktuře disponuje Skupina Rohlík oproti svým konkurentům významnou komparativní výhodou, která jí umožňuje efektivněji provozovat on-line prodej potravin a dalšího rychloobrátkového spotřebního zboží a zároveň představuje významnou výhodu pro realizaci další tržní expanze.

<sup>11</sup> Zdroj: Interní data Skupiny Rohlík.

<sup>12</sup> Zdroj: Interní data Skupiny Rohlík.

<sup>13</sup> Zdroj: Interní data Skupiny Rohlík.

<sup>14</sup> Zdroj: Interní data Skupiny Rohlík.

<sup>15</sup> Zdroj: Interní odhady managementu Skupiny Rohlík.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	120	



V roce 2023 byl objem evropského potravinářského trhu přibližně 1.860 mld. EUR a pouze 6 % z tohoto podílu připadalo na on-line prodejce,<sup>16</sup> díky čemuž dle názoru managementu Skupiny Rohlík existuje významný potenciál pro další expanzi podnikatelské činnosti (viz též „Strategie – Geografická expanze“ výše) a robustní IT infrastruktura představuje jeden z klíčových prvků pro realizaci takové expanze.

### **Silná a oblíbené značka a zákaznická loajalita**

Skupina Rohlík považuje za klíčový prvek svého obchodního modelu silný důraz na pozitivní zákaznickou zkušenost ve všech krocích, od realizace nákupu až po jeho doručení. Z tohoto důvodu Skupina Rohlík kontinuálně na základě dostupných dat a zpětné vazby od zákazníků pracuje na zlepšování a zpřehledňování svých webových stránek i aplikací tak, aby zákazníci mohli své nákupy realizovat co nejpohodlněji. Stejně tak Skupina Rohlík dbá na profesionální jednání všech svých zaměstnanců a spolupracovníků, kteří přicházejí do kontaktu se zákazníky, ať už jako kurýři nebo členové zákaznické podpory.

Pro Skupinu Rohlík jsou klíčové též průzkumy mezi zákazníky, které slouží jako důležitý bod pro rozhodování o rozšiřování nabídky produktů nebo služeb. Na základě zákaznických požadavků například Skupina Rohlík zavedla nabídku vybraných populárních malých výrobců nebo rozšířila spolupráci s malými farmáři.

Síla značky Skupiny Rohlík je doložena i nadprůměrnými výsledky v tzv. Net Promoter Score („NPS“), což je index pro měření míry loajality zákazníků. NPS nabývá hodnoty mezi -100 a 100 včetně, přičemž vyšší hodnota je indikátorem vyšší zákaznické loajality. NPS skóre Skupiny ručitele dosahovala v říjnu 2023 hodnoty 81 v České republice, 82 v Maďarsku, 78 v Německu a 83 v Rumunsku, zatímco průměrná hodnota NPS v oblasti maloobchodního prodeje potravin byla jen 23.<sup>17</sup>

Významnou míru zákaznické loajality dokládá i skutečnost, že 64 % tržeb Skupiny Rohlík za finanční rok končící 30. 4. 2024 pocházelo od zákazníků, kteří služby Skupiny Rohlík používali déle než 3 roky. Ze zákazníků, kteří začali služby Skupiny Rohlík využívat v roce 2022, bylo v období 2023 nadále aktivních 46 %.

### **Zkušený management a akcionáři podporující rozvoj**

Skupina Rohlík disponuje zkušeným týmem manažerů s rozsáhlými zkušenostmi z evropského trhu s potravinářským a dalším rychloobrátkovým spotřebním zbožím a rovněž z oblasti e-commerce, díky čemuž disponuje klíčovým mixem zkušeností z těchto oblastí, které umožňují Skupině Rohlík realizovat její podnikatelskou činnost.

Skupina Rohlík je vedena panem Tomášem Čuprem v roli výkonného ředitele (*chief executive officer*, CEO), který je zároveň největším akcionářem společnosti Rohlík Group a který disponuje bohatými zkušenostmi z českého e-commerce sektoru a v minulosti úspěšně vybudoval on-line platformu Slevomat.cz a dovozkovou službu Dámejídlo.cz. Klíčovou roli ve Skupině ručitele vykonává rovněž paní Vineta Bajaj v roli finanční ředitelky (*chief financial officer*), která disponuje bohatými zkušenostmi z managementu britského on-line prodejce potravin Ocado.com.

Skupina ručitele má dále pro každý trh samostatný lokální management zodpovědný za plnění strategických cílů v dané zemi a jeden centrální management zodpovědný za přijímání strategických rozhodnutí pro jednotlivé země a plošných rozhodnutí pro celou Skupinu Rohlík.

Skupina Rohlík má k Datu Prospektu 15 akcionářů, mezi nimiž jsou, vedle pana Tomáše Čupra, významné mezinárodní fondy investující do start-upů (například Index, Partech nebo Sofina), významné české investiční skupiny (například R2G, Wood & Company nebo J&T) a také Evropská Banka pro obnovu a rozvoj (EBRD).

<sup>16</sup> Zdroj: Interní odhady managementu Skupiny Rohlík.

<sup>17</sup> Zdroj: Studie Qualtrics.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	121	

Někteří z akcionářů se účastnili více investičních kol, čímž demonstrovali svou důvěru v obchodní model Skupiny Rohlík.

### **Trendy ovlivňující podnikání Skupiny Rohlík**

Podnikatelská činnost Skupiny Rohlík je ovlivňována řadou strukturálních trendů, které mají vliv na poptávku po jejich službách a na způsob, kterým jsou tyto služby poskytovány.

Management považuje za jeden z klíčových trendů ovlivňujících podnikání Skupiny Rohlík pokračující digitalizaci společnosti, díky které kontinuálně roste podíl populace, která preferuje využívání on-line služeb, například ve formě on-line prodeje zboží. Tento trend byl v nedávné době umocněn zejména uzavěrami přijatými v souvislosti s pandemií Covid-19, které způsobily odliv významného množství zákazníků z klasických kamenných prodejen a zvýšení jejich zájmu o alternativní on-line řešení. S rostoucím podílem osob, které preferují používání on-line služeb tudíž roste i počet potenciálních zákazníků Skupiny Rohlík.

V souvislosti s rostoucím rozšířením on-line služeb rovněž roste nabídka služeb, které jsou nabízeny na základě předplatného. V případě on-line obchodníků se obvykle jedná o formy předplatného, na jehož základě mají zákazníci přístup ke zvýhodněným podmínkám pro dopravu zboží, k vybraným akčním nabídkám, které nejsou dostupné všem zákazníkům, nebo k přednostní zákaznické podpoře. Pro obchodní model řady on-line obchodníků jsou zákazníci využívající jejich služeb na základě předplatného klíčoví, protože se obvykle jedná o loajální zákazníky, kteří služby příslušného obchodníka využívají pravidelně a často jej považují za preferovaného dodavatele, který je schopen pokrýt všechny jejich nákupní potřeby. Z těchto důvodů pokračuje trend, kdy se on-line obchodníci snaží nastavit podmínky svých služeb tak, aby učinili nabídku předplatného co nejatraktivnější pro co největší část zákazníků.

Významným trendem ovlivňujícím podnikatelskou činnost je rostoucí důraz na sběr detailních dat o nákupním chování a dalších dat popisujících různé aspekty podnikatelské činnosti za účelem jejich další důkladné analýzy, mimo jiné za účelem přípravy personalizovaného obsahu. Díky takto personalizovanému obsahu jsou obchodníci schopni tvořit nabídky pro zákazníky tak, aby tyto nabídky co nejlépe odpovídaly požadavkům zákazníků a vedly k zvýšení loajality zákazníků. Výhodu v tržním prostředí proto získávají obchodníci, kteří jsou schopni tato data o nákupním chování efektivně sbírat a analyzovat.

### **Obchodní model**

#### **Produkty**

Podnikání Skupiny Rohlík je založeno na jednoduchosti a přístupnosti služby, efektivní logistice a plánování, kvalitě nabízeného zboží a budování dlouhodobých vztahů se zákazníky. Zákazníci si vyberou zboží prostřednictvím internetových stránek či aplikace, zvolí způsob platby, zadají doručovací adresu a vyberou si dostupný termín doručení. Skupina Rohlík následně na skladě zkompletuje nakoupené zboží a předá ho kurýrovi, který ho doveze na zadanou adresu a donese až do patra. V některých zemích si zákazníci mohou, pokud není vyčerpána kapacita kurýrů nebo skladů, zvolit doručení již do 60 minut od objednání zboží zákazníkem. Skupina Rohlík zároveň provozuje doručovací boxy, tzv. Rohlík pointy (viz. „- Logistika“ níže).

Cena dopravy se liší dle doručovací adresy a ceny nákupu a za určitých podmínek může být zdarma. Skupina Rohlík kromě toho nabízí ještě některé doplňkové služby, například vrácení vratných láhví a nepoužitých nákupních tašek kurýrovi, přičemž cena za vrácené láhve je připočtena v kreditech na zákaznický účet a může být použita na další nákup.

Pro stálé zákazníky nabízí Skupina Rohlík možnost ročního předplatného tzv. *Premium členství*. Díky Premium členství mají zákazníci dopravu zdarma na každý nákup bez ohledu na výši objednávky, přednostní doručení v nákupních špičkách a je jim poskytována přednostní zákaznická podpora. Roční Premium členství je aktivní vždy po dobu dvanácti po sobě jdoucích měsíců s možností následného prodloužení.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	122	

Skupina Rohlík nabízí také zvláštní podmínky pro zákazníky starší 65 let nebo držitele průkazu ZTP či obdobného zahraničního průkazu. V rámci projektu *Rohlík bez bariér* mají tito zákazníci v určených časech zdarma dopravu zahrnující vynesení zboží až do bytu a také možnost provést objednávku po telefonu. Doprava zdarma je poskytována také nastávajícím matkám a rodičům dětí do čtyř let v rámci programu *Rohliček*.

Hlavní kategorií produktů prodávaných Skupinou Rohlík je široký sortiment potravin zahrnující pečivo, ovoce a zeleninu, maso a ryby, mléčné a chlazené výrobky, trvanlivé potraviny, nápoje, speciální výživu a výživu pro děti, a některé další produkty včetně drogerie, domácích a kancelářských potřeb a krmení pro zvířata. Skupina Rohlík k Datu Prospektu nabízí svým zákazníkům přibližně 20 tisíc položek, jejichž průměrná dostupnost byla v měsíci srpnu 2024 přibližně 95 % (v listopadu 2023 přibližně 94 %).

Tabulka níže zobrazuje podíl jednotlivých kategorií produktů na celkových tržbách Skupiny Rohlík za období od 1. 5. 2023 do 30. 4. 2024:

Kategorie	Podíl na tržbách (v %)
<b>Mléčné a chlazené</b>	15,46
<b>Ovoce a zelenina</b>	13,88
<b>Nápoje</b>	12,79
<b>Trvanlivé</b>	11,08
<b>Maso a ryby</b>	9,55
<b>Uzeniny a lahůdky</b>	7,12
<b>Drogerie a kosmetika</b>	6,63
<b>Pekárna a cukrárna</b>	4,71
<b>Dítě</b>	4,58
<b>Domácnost a zahrada</b>	4,42
<b>Mražené</b>	2,76
<b>Speciální výživa</b>	2,71
<b>Zvíře</b>	1,63
<b>Marks &amp; Spencer</b>	1,49
<b>Bistro</b>	0,98
<b>Otoč obal</b>	0,18
<b>Ostatní</b>	0,02

## Dodavatelé

Od zahájení činnosti Skupiny Rohlík výrazně společně s rozšiřováním nabídky produktů vzrostl počet dodavatelů, od kterých Skupina Rohlík odebírá prodávané zboží. K Datu Prospektu odebírá Skupina Rohlík zboží od více než 3.000 dodavatelů, s nimiž Skupina Rohlík uzavírá převážně dlouhodobé smlouvy. Tato diverzifikace dodavatelů umožnila Skupině Rohlík vylepšení obchodních podmínek, zejména s ohledem na profitabilitu a snížení rizika závislosti na malém počtu dodavatelů a rovněž jí pomohla omezit podíl nákupů přes prostředníky, které k datu tohoto prospektu činí přibližně 7 %.

Tabulka níže obsahuje přehled dodavatelů přesahující 1% podíl na zboží nakoupeném Skupinou Rohlík za období 12 měsíců končících 30. 4. 2024:

Dodavatel	Podíl (v %)
<b>MY FOOD WHOLESALERS s.r.o.</b>	2,57
<b>Lactalis CZ, s.r.o.</b>	1,90
<b>EK-Südfrucht Italien GmbH</b>	1,58
<b>Bidfood Czech Republic s.r.o.</b>	1,22
<b>Procter &amp; Gamble Czech Republic s.r.o.</b>	1,17

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	123	

<b>Alnatura GmbH</b>	1,12
----------------------	------

Skupina Rohlík pravidelně upravuje nabídku prodávaného zboží tak, aby odpovídala potřebám a preferencím zákazníků. Za tímto účelem Skupina Rohlík pravidelně přijímá a vyřizuje podněty ze strany svých zákazníků a do své nabídky zařadila řadu výrobky řady populárních řezníků, pekařů nebo zelinářů.

V dubnu 2020 začala Skupina Rohlík ve spolupráci s vybranými výrobci a dodavateli nabízet značku vlastních potravin, Rohlík.cz Bez kompromisu. K Datu Prospektu nabízí Skupina výrobky též pod dalšími privátními značkami MIIL, PAPPUDIA, PAUU, UBOMI, FJORU, MODDIA, DACELO, YUTTO, KITCHIN, MODDIA BABY, LAMBINI Bio, PAPPUDIA ruční výroba, MASO!, FJORU, SUTCHA, Rohlíkova zmrzlina, Rohlíkova pekárna, Rohlík Bistro, Rohlík Delikatesy, atd. které zahrnují přibližně 840 produktů napříč kategoriemi – od mléčných výrobků, přes uzeniny, šokově zchlazená jídla z vyhlášených restaurací, tak i trvanlivý sortiment a Skupina Rohlík nadále pracuje na rozšiřování tohoto sortimentu. Za období 12 měsíců končících 30. 4. 2024 činily celkové tržby Skupiny Rohlík z prodeje zboží pod privátními značkami 74,241 mil. EUR a představovaly tak 8,94 % všech tržeb Skupiny Rohlík.

Skupina Rohlík úspěšně spustila projekt za účelem podpory malých a středních farem, které se u ní registrovaly a nabízejí jejím prostřednictvím své zboží zákazníkům, které splňuje hygienické, etické a další požadavky, zejména na kvalitu potravin. Na rozdíl od běžných dodavatelů Skupiny Rohlík nemusejí tito výrobci poskytovat stabilní a pravidelné dodávky, ale mohou nabídnout například jen aktuální denní či týdenní sklizeň. Skupina Rohlík tímto projektem podporuje drobné výrobce, kteří nemohou kvůli malým objemům či nestabilitě dodávek nabízet své zboží v klasické maloobchodní síti.

V rámci tohoto projektu byla spuštěna inovace služby *čerstvě sklizené*, která umožňuje dodání ovoce a zeleniny od těchto drobných farmářů do 6 hodin od sklizně, nebo například prodej rukodělného pečiva či výrobků oblíbených řezníků, kteří mají sice limitované objemy produktů, ale jsou mezi zákazníky velmi populární.

## Logistika

Hlavní skladovací prostory Skupiny Rohlík se nacházejí v Praze, Brně, Ostravě, Mnichově, Frankfurtu, Berlíně, Bukurešti, Budapešti a ve Vídni. K Datu Prospektu užívá Skupina skladovací prostory o celkové rozloze 125 tisíc metrů čtverečních. Skupina má pronajaty skladovací prostory zpravidla na základě dlouhodobých nájemních smluv a k 30. 6. 2024 činila průměrná zbývající délka nájmu 80 měsíců. Skupina Rohlík zároveň intenzivně investuje do automatizace svých skladových prostor za účelem zvýšení efektivity, viz též „Strategie – Rozšiřování automatizace“ výše.

Přehled skladovacích prostor Skupiny Rohlík dle jednotlivých trhů k 30. 4. 2024 jsou následující:

	<b>Celkový počet skladů</b>	<b>Pronajímaná plocha skladů</b>
Česká republika	5	57.000 m <sup>2</sup>
Německo	3	31.000 m <sup>2</sup>
Rakousko	1	12.000 m <sup>2</sup>
Maďarsko	1	11.200 m <sup>2</sup>
Rumunsko	1	12.000 m <sup>2</sup>
Ostatní	1	5.000 m <sup>2</sup>
<b>Celkem</b>	<b>12</b>	<b>128.200 m<sup>2</sup></b>

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	124	

Rozvoz zboží zákazníkům je zajišťován prostřednictvím upravených automobilů vybavených chladicím boxem a klimatizací a v charakteristických barvách s logem Rohlik.cz. Většina vozů je poháněna elektřinou, což přispívá ke snížení nákladů Skupiny Rohlík a k menší ekologické zátěži životního prostředí.

K Datu Prospektu provozovala Skupina Rohlík flotilu celkem 1.790 doručovacích vozidel, přičemž všechny z nich byly provozovány na základě leasingových smluv.

Skupina Rohlík Group rovněž nabízí svým zákazníkům možnost doručit jejich objednávky do výdejních boxů (tzv. Rohlík pointů) umístěných na veřejně dostupných místech, díky čemuž si zákazníci mohou své objednávky vyzvednout v jimi preferovaný čas, bez nutnosti čekat na kurýra. Rohlík pointy obsahují též mražené a chlazené části umožňující též doručení potravin citlivých na teplotu. Ve spolupráci s vybranými partnery provazuje Skupina Rohlík též neveřejné Rohlík pointy, které se typicky nacházejí v kancelářských budovách či jiných firemních areálech a jsou dostupné zaměstnancům, kteří v nich pracují.

K Datu Prospektu provozovala Skupina Rohlík celkem 65 Rohlík pointů.

### **Hlavní trhy Skupiny Rohlík a tržní postavení Skupiny Rohlík**

#### **Obecný popis**

Skupina Rohlík působí na trhu on-line služeb pro doručování potravin a dalšího rychloobrátkového spotřebního zboží v České republice, Německu, Rakousku, Maďarsku a Rumunsku.

Podíly na výnosech Skupiny Rohlík dle jednotlivých trhů jsou následující:

	Výnosy z prodejů dle zemí (v tis. EUR za posledních 12 měsíců)		Výnosy prodejů dle zemí (v % za posledních 12 měsíců)	
	30. 4. 2024	30. 4. 2023	30. 4. 2024	30. 4. 2023
Česká republika	514.916	415.398	62	66
Německo	143.245	66.764	17	11
Maďarsko	114.153	82.623	14	13
Rakousko	39.471	58.921	5	9
Rumunsko	18.804	9.606	2	2
<b>Celkem</b>	<b>830.589</b>	<b>633.312</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Podíly na počtu zákazníků a dle jednotlivých trhů, na kterých Skupina Rohlík působí, jsou následující:

	Počet vyřízených objednávek (za posledních 12 měsíců)		Podíl vyřízených objednávek (v % za posledních 12 měsíců)	
	30. 4. 2024	30. 4. 2023	30. 4. 2024	30. 4. 2023
Česká republika	8.645.549	7.309.775	66	70
Německo	1.664.547	763.361	13	7
Rakousko	374.338	658.524	3	6
Maďarsko	1.983.584	1.600.646	15	15
Rumunsko	360.331	131.360	3	1
<b>Celkem</b>	<b>13.028.349</b>	<b>10.463.666</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Podíly na počtu zákazníků dle jednotlivých trhů, na kterých Skupina Rohlík působí, jsou následující:

	Počet zákazníků		Podíl zákazníků (v %)	
	30. 4. 2024	30. 4. 2023	30. 4. 2024	30. 4. 2023
Česká republika	499.854	423.952	55	58
Německo	181.163	88.820	20	12
Rakousko	42.784	71.844	5	10
Maďarsko	132.087	118.622	15	16
Rumunsko	46.403	33.418	5	5
<b>Celkem</b>	<b>902.291</b>	<b>736.656</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

## Konkurenční prostředí

Hlavními konkurenty Skupiny Rohlík jsou řetězce samoobslužných kamenných supermarketů a hypermarketů, jejichž hlavní výhodou spočívá ve výběru z široké škály zboží na jednom místě, čemuž se Skupina Rohlík snaží konkurovat nabídkou pohodlného on-line nakupování s rychlou dodávkou objednaného zboží přímo zákazníkovi. Skupina Rohlík zároveň vyvíjí snahu o to, aby byla cenově konkurenceschopná vůči řetězcům samoobslužných kamenných supermarketů a hypermarketů a dle odhadů managementu Skupiny Rohlík se jí nabízené ceny pohybují na 99 – 101 % cen v řetězcích samoobslužných kamenných supermarketů a hypermarketů.

Některé řetězce samoobslužných kamenných supermarketů a hypermarketů (například Tesco či Billa v České republice) konkurují Skupině Rohlík přímo také tím, že samy provozují platformy pro on-line doručování potravinářského či jiného rychloobrátkového zboží. Investice spojené se zavedením on-line prodeje potravin jsou poměrně vysoké a logistika a infrastruktura on-line prodeje jsou zcela odlišné oproti prodeji v kamenných prodejnách, tudíž významná část řetězců on-line prodej vůbec nenabízí, nebo jen v omezeném rozsahu; například řetězec Lidl nabízí v České republice on-line pouze nepotravinářské zboží.

Skupině Rohlík rovněž konkurují čistě on-line služby pro doručování potravin a dalšího rychloobrátkového zboží, například Košík.cz v České republice.

V některých státech jsou konkurenty Skupiny Rohlík též společnosti specializující se na rychlou (do 30 minut do objednání) nebo ultra-rychlou (do 15 minut od objednání) dodávku objednaného zboží. Klíčovou komparativní nevýhodou těchto konkurentů je omezený rozsah produktů, které nabízejí, protože kvůli preferenci rychlosti dodání objednaného zboží typicky provozují více malých skladů, a nejsou proto schopni poskytnout zákazníkům širší nabídku zboží.

## Česká republika

Skupina Rohlík působí v České republice od roku 2014 pod značkou Rohlík.cz a jedná se o první zemi, kde Skupina Rohlík zahájila podnikatelskou činnost. K Datu Prospektu provozuje Skupina Rohlík v České republice celkem 5 skladů o ploše 57 tisíc metrů čtverečních. Služby Skupiny Rohlík jsou v České republice dostupné více než 8 milionům potenciálních zákazníků.

V účetních obdobích končících 30. 4. 2024 a 2023 činily tržby Skupiny Rohlík v České republice 514,916 mil. EUR, resp. 415,398 mil. EUR.

V roce končícím 30. 4. 2024 měla Skupina Rohlík v České republice 499.854 aktivních zákazníků, tj. zákazníků, kteří v daném roce uskutečnili alespoň jednu objednávku. Za období 12 měsíců končících 30. 4. 2024 zpracovala Skupina Rohlík v České republice celkem 8.645.549 objednávek, tj. průměrně 720.462 objednávek měsíčně. Skupina Rohlík měla v České republice k 30. 4. 2024 celkem 982 zaměstnanců.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	126	

Hlavními konkurenty Skupiny Rohlík v České republice jsou řetězce kamenných prodejen Lidl, Kaufland, Albert, Tesco, Penny a Billa, z nichž on-line prodej nabízejí pouze Tesco a Billa a Lidl jen ve vztahu k nepotravinářskému zboží. Konkurentem Skupiny Rohlík na českém trhu je též čistě on-line prodejce potravin a rychloobrátkového zboží Košík.cz.

Hodnota tzv. NPS Score<sup>18</sup> Skupiny Rohlík na českém trhu činila v říjnu 2023 81 %.

## Německo

Skupina Rohlík působí v Německu od roku 2021 pod značkou Knuspr.de. K Datu Prospektu provozuje Skupina Rohlík v Německu celkem 3 sklady o ploše 31 tisíc metrů čtverečních. Služby Skupiny Rohlík jsou v Německu dostupné 8,8 milionům potenciálních zákazníků, zejména v Mnichově, Berlíně a Frankfurtu a jejich okolí.

V září 2023 Skupina Rohlík koupila od investiční skupiny Rockaway Capital německou on-line službu pro doručování potravin a dalšího rychloobrátkového spotřebního zboží Bringmeister, která působí na německém trhu již od roku 1997. Po uskutečnění akvizice zahájila Skupina Rohlík integraci společnosti Bringmeister do své struktury a k Datu Prospektu poskytuje služby výhradně pod značkou Knuspr.de.

V účetních obdobích končících 30. 4. 2024 a 2023 činily tržby Skupiny Rohlík v Německu 143,245 mil. EUR, resp. 66,764 mil. EUR.

V roce končícím 30. 4. 2024 měla Skupina Rohlík v Německu 181.163 aktivních zákazníků, tj. zákazníků, kteří v daném roce uskutečnili alespoň jednu objednávku. Za období 12 měsíců končících 30. 4. 2024 zpracovala Skupina Rohlík v Německu celkem 1.664.547 objednávek, tj. průměrně 138.712 objednávek měsíčně. Skupina Rohlík měla v Německu k 30. 4. 2024 celkem 785 zaměstnanců.

Hlavními konkurenty Skupiny Rohlík v Německu jsou řetězce kamenných prodejen Edeka, Lidl a Kaufland, Rewe, Aldi a Lekkerland, z nichž on-line prodej nabízejí pouze Rewe. Konkurentem Skupiny Rohlík na německém trhu jsou též čistě on-line prodejci potravin a rychloobrátkového zboží Picnic, Flaschenpost a Amazon Fresh. Německý trh navíc představuje díky silnému postavení klasických kamenných řetězců obtížný trh pro vstup poskytovatelů on-line doručovacích služeb. Například společnost Aldi Süd, provozovatel řetězce kamenných prodejen, zahájil v srpnu 2023 poskytování on-line doručování ve vybraných městech, ale již v prosinci 2023 v důsledku vysokých nákladů pozastavil další rozšiřování svých služeb. Další rozšiřování doručovacích služeb v Německu pozastavila v roce 2023 společnost Flink, která působí pouze v on-line prostředí. V roce 2023 ukončila na německém trhu své působení také čistě on-line platforma Oda. On-line platforma pro doručování Gorillas, která na německém trhu působila od května 2022, byla v prosinci 2022 prodána skupině Getir, avšak ta v květnu 2024 své působení na německém trhu rovněž ukončila.

Skupina Rohlík považuje v současnosti za svůj klíčový trh v rámci Německa Mnichov a jejím cílem je na tomto trhu ověřit funkčnost podnikatelského modelu Skupiny Rohlík i na vyspělém západním trhu a vytvořit tak podmínky pro expanzi v dalších německých městech. Dle názoru managementu Skupiny Rohlík se na základě dostupných výsledků podnikatelský model v Mnichově osvědčil, tudíž plánuje využít zkušenosti získané v Mnichově při expanzi do dalších německých měst, viz též „*Popis podnikání Skupiny Rohlík – Strategie – Geografická expanze*“ výše.

Hodnota tzv. NPS Score<sup>19</sup> Skupiny Rohlík na německém trhu činila v říjnu 2023 78 %.

## Maďarsko

<sup>18</sup> NPS Score znamená Net Promoter Score a vyjadřuje míru loajality zákazníků na škále od -100 do 100. Vyšší hodnota znamená vyšší loajalitu zkoumaných osob (zákazníků).

<sup>19</sup> NPS Score znamená Net Promoter Score a vyjadřuje míru loajality zákazníků na škále od -100 do 100. Vyšší hodnota znamená vyšší loajalitu zkoumaných osob (zákazníků).

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	127	

Skupina Rohlík působí v Maďarsku od roku 2019 pod značkou Kifli.hu. K Datu Prospektu provozuje Skupina Rohlík v Maďarsku celkem 1 sklad o ploše 11,2 tisíc metrů čtverečních. Služby Skupiny Rohlík jsou v Maďarsku dostupné 3 milionům potenciálních zákazníků, zejména v Budapešti a jejím okolí.

V účetních obdobích končících 30. 4. 2024 a 2023 činily tržby Skupiny Rohlík v Maďarsku 114,153 mil. EUR, resp. 82,623 mil. EUR.

V roce končícím 30. 4. 2024 měla Skupina Rohlík v Maďarsku 132.087 aktivních zákazníků, tj. zákazníků, kteří v daném roce uskutečnili alespoň jednu objednávku. Za období 12 měsíců končících 30. 4. 2024 zpracovala Skupina Rohlík v Maďarsku celkem 1.983.584 objednávek, tj. průměrně 165.298 objednávek měsíčně. Skupina Rohlík měla v Maďarsku k 30. 4. 2024 celkem 224 zaměstnanců.

Hlavními konkurenty Skupiny Rohlík v Maďarsku jsou řetězce kamenných prodejen Spar, Lidl, Coop, Auchan a Tesco, z nichž on-line prodej nabízejí pouze Tesco a Auchan.

Hodnota tzv. NPS Score<sup>20</sup> Skupiny Rohlík na maďarském trhu činila v říjnu 2023 82 %.

### **Rumunsko**

Skupina Rohlík působí v Rumunsku od roku 2021 pod značkou Sezamo.ro. K Datu Prospektu provozuje Skupina Rohlík v Rumunsku celkem 1 sklad o ploše 12 tisíc metrů čtverečních. Služby Skupiny Rohlík jsou v Rumunsku dostupné 2,5 milionům potenciálních zákazníků, zejména v Bukurešti a jejím okolí.

V účetních obdobích končících 30. 4. 2024 a 2023 činily tržby Skupiny Rohlík v Rumunsku 18,804mil. EUR resp. 9,606 mil. EUR.

V roce končícím 30. 4. 2024 měla Skupina Rohlík v Rumunsku 46.403 aktivních zákazníků, tj. zákazníků, kteří v daném roce uskutečnili alespoň jednu objednávku. Za období 12 měsíců končících 30. 4. 2024 zpracovala Skupina Rohlík v Rumunsku celkem 360.331 objednávek, tj. průměrně 30.027 objednávek měsíčně. Skupina Rohlík měla v Rumunsku k 30. 4. 2024 celkem 196 zaměstnanců.

Hlavními konkurenty Skupiny Rohlík v Rumunsku jsou řetězce kamenných prodejen Lidl, Kaufland, Profi, MegaImage, Auchan, Carrefour a Rewe. Konkurentem Skupiny Rohlík na rumunském trhu je též čistě on-line prodejce potravin a rychloobrátkového zboží Freshful.

Hodnota tzv. NPS Score Skupiny Rohlík na rumunském trhu činila v říjnu 2023 83 %.

### **Rakousko**

Skupina Rohlík působí v Rakousku od roku 2020 pod značkou Gurkerl.at. K Datu Prospektu provozuje Skupina Rohlík v Rakousku celkem 1 sklad o ploše 12 tisíc metrů čtverečních. Služby Skupiny Rohlík jsou v Rakousku dostupné 2,5 milionům potenciálních zákazníků, zejména ve Vídni a jejím okolí.

V účetních obdobích končících 30. 4. 2024 a 2023 činily tržby Skupiny Rohlík v Rakousku 39,471 mil. EUR, resp. 58,921 mil. EUR.

V roce končícím 30. 4. 2024 měla Skupina Rohlík v Rakousku 42.784 aktivních zákazníků, tj. zákazníků, kteří v daném měsíci uskutečnili alespoň jednu objednávku. Za období 12 měsíců končících 30. 4. 2024 zpracovala Skupina Rohlík v Rakousku celkem 374.338 objednávek, tj. průměrně 31.194 objednávek měsíčně. Skupina Rohlík měla v Rakousku k 30. 4. 2024 celkem 315 zaměstnanců.

<sup>20</sup> NPS Score znamená Net Promoter Score a vyjadřuje míru loajality zákazníků na škále od -100 do 100. Vyšší hodnota znamená vyšší loajalitu zkoumaných osob (zákazníků).

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	128	



Hlavními konkurenty Skupiny Rohlík v Rakousku jsou řetězce kamenných prodejen Rewe, Spar a Hofer, z nichž on-line prodej nabízejí pouze Rewe a částečně Spar. Konkurentem Skupiny Rohlík na rakouském trhu je u některých kategorií produktů též čistě on-line prodejce potravin a rychloobrátkového zboží Aldi.

### **Významné smlouvy Skupiny Rohlík**

Společnost Rohlík Group uzavřela v červnu 2024 úvěrovou smlouvu s Evropskou investiční bankou, na jejímž základě Evropská investiční banka poskytla společnosti Rohlík Group úvěrový rámec ve výši 90 mil. EUR, který je rozdělen do tří tranší ve výši 30 mil. EUR. Čerpání každé tranše úvěru je podmíněno plněním finančních ukazatelů a dalších podmínek popsanych v úvěrové smlouvě. K Datu Prospektu načerpala společnost Rohlík Group jednu tranši úvěru ve výši 30 mil. EUR, k jejímuž čerpání došlo v září 2024. Každá tranše úvěru je splatná šest (6) let od data jejího načerpání.

### **Duševní vlastnictví**

Skupina Rohlík chrání u svých existujících, a v průběhu času vznikajících, dceřiných společností a/nebo obchodních značek, slovní i obrazové ochranné známky, a to prostřednictvím příslušných registrací na národní nebo evropské úrovni.

V roce 2021 došlo v důsledku skupinové restrukturalizace a centralizování některých činností Skupiny Rohlík k převodům veškerých ochranných známek na servisní společnost Rohlík skillz s.r.o. (IČO: 099 90 739).

Mezi nejdůležitější registrované ochranné známky patří: rohlik.cz, kifli.hu, Gurkerl.at, KNUSPR, SEZAMO, rohlik group, Freshbedýnka, rohlik POINT, Rohlík BISTRO, a rohlik.cz BEZ KOMPROMISU a ochranné známky privátních značek jako MIIL, PAPPUDIA, PAUU, UBOMI, FJORU, MODDIA, DACELO, YUTTO, KITCHIN, MODDIA BABY a Lambini Bio.

### **Právní regulace činnosti Skupiny Rohlík**

Na členy Skupiny Rohlík podnikající v oblasti maloobchodního trhu online prodeje a rozvozu potravin a některých dalších produktů, např. drogerie či domácích potřeb, se vztahují příslušné právní předpisy týkající se prodeje potravin<sup>21</sup> a ve vztahu k zákazníkům se na členy Skupiny Rohlík dále aplikují právní předpisy stanovující zejména pravidla pro podávání informací o vlastnostech prodávaných výrobků nebo charakteru poskytovaných služeb, pravidla označování výrobků, pravidla pro podávání informací o ceně, pravidla o reklamaci a předpisy stanovující pravidla zpracování osobních údajů<sup>22</sup>, a předpisy v oblasti bezpečnosti práce.<sup>23</sup>

<sup>21</sup> Zejména nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 178/2002, kterým se stanoví obecné zásady a požadavky potravinového práva, zřizuje se Evropský úřad pro bezpečnost potravin a stanoví postupy týkající se bezpečnosti potravin; nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1169/2011 o poskytování informací o potravinách spotřebitelům; nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1924/2006 o výživových a zdravotních tvrzeních při označování potravin; nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 852/2004 o hygieně potravin; zákon č. 110/1997 Sb., o potravinách a tabákových výrobcích, a zákon č. 40/1995 Sb., o regulaci reklamy.

<sup>22</sup> Z nejvýznamnějších se jedná o právní předpisy v oblasti právní úpravy ochrany spotřebitele, zejména zákon č. 634/1992 Sb., o ochraně spotřebitele, předpisy v oblasti právní úpravy nekalé soutěže, předpisy v oblasti ochrany hospodářské soutěže, předpisy v oblasti právní úpravy elektronické evidence tržeb, zejména zákon č. 112/2016 Sb., o evidenci tržeb, účetnictví a DPH, ochrany osobních údajů, zejména nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2016/679 o ochraně fyzických osob v souvislosti se zpracováním osobních údajů a o volném pohybu těchto údajů, zákon č. 480/2004 Sb. o některých službách informační společnosti.

<sup>23</sup> Zejména zákon č. 262/2006 Sb., zákoník práce; zákon č. 309/2006, o zajištění dalších podmínek bezpečnosti a ochrany zdraví při práci; zákon č. 258/2000 Sb., o ochraně veřejného zdraví a o změně některých souvisejících zákonů.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	129	

## **Společenská odpovědnost**

Pro Skupinu Rohlík je společenská odpovědnost klíčovým prvkem její podnikatelské činnosti. Nevýznamnější iniciativy jsou popsány níže.

Díky kampani *Otoč obal* Skupina Rohlík výrazně omezila prodej zboží v plastových obalech. Jedná se o ekologický prodej mléčných a trvanlivých potravin, vybraného drogistického zboží a potraviny pro domácí mazlíčky ve vratných obalech. Skupina Rohlík od konce roku 2019 úplně vyřadila z nabídky vejce pocházející z klecových chovů kvůli nepříznivým životním podmínkám drůbeže v těchto typech chovů.

V samostatné sekci Platformy nazvané *Zachraň jídlo* Skupina Rohlík nabízí zákazníkům nákup potravin s blízkou expirací za výrazně nižší ceny. Zákazníci tak mají možnost pomoci minimalizovat plýtvání potravinami a s oblibou v této sekci svůj nákup dokončují. Skupina Rohlík rovněž spustila program na podporu tzv. upcyclingu, což je proces, při kterém z vedlejších produktů a potravin, které by standardně byly považovány za odpad, jsou vytvářeny nové a hodnotnější výrobky. Tento proces snižuje plýtvání a zároveň zachovává nebo dokonce zvyšuje kvalitu původních surovin a přináší nové, inovativní produkty, které jsou šetrné k životnímu prostředí a využívají potenciál jinak nevyužitých zdrojů.

Skupina Rohlík zároveň při modernizaci své flotily kurýrních vozidel nahrazuje automobily poháněné zemním plynem novými elektromobily. V březnu 2024 představovaly elektromobily 16 % flotily kurýrních vozidel Skupiny Rohlík.

V rámci Skupiny Rohlík jsou pravidelně organizovány iniciativy za účelem zlepšení pracovních podmínek zaměstnanců, posilování profesionální vnitrofiremní kultury a zlepšování vnitrofiremní komunikace.

## **Management Skupiny Rohlík**

Vysoký management Skupiny Rohlík je tvořen panem Tomášem Čuprem jakožto výkonným ředitelem (CEO) a níže uvedenými manažery, kteří jsou odpovědní za jim přidělené oblasti činnosti Skupiny, případně za řízení podnikatelské činnosti Skupiny Rohlík na konkrétních trzích.

### **Olin Novák**

Pan Novák je členem vedení Skupiny Rohlík od září 2022. Do Skupiny Rohlík nastoupil v roce 2018 jako vedoucí marketingu, později vykonával pozici výkonného ředitele Rohlík.cz. K Datu Prospektu zastává pozici mezinárodního ředitele Skupiny Rohlík. Před nástupem do Skupiny Rohlík pracoval na pozici marketingového ředitele v Tesco. Dále vykonával také funkci obchodního manažera marketingu ve firmě Procter & Gamble.

Pan Novák vystudoval roku 2004 podnikovou ekonomiku a management na Vysoké škole ekonomické v Praze.

### **Vineta Bajaj**

Paní Bajaj je členkou vedení Skupiny Rohlík od prosince 2022. Do Skupiny Rohlík nastoupila ve stejném roce a od té doby zastává pozici finančního ředitele. Před nástupem do skupiny Rohlík Group pracovala na různých pozicích zabývajících se financemi v Ocado Group.

Paní Bajaj vystudovala účetnictví a finance na Univerzitě v Limericku.

Mimo angažmá ve vedení Skupiny Rohlík, paní Bajaj zastává pozici mentora na Univerzitě v Cambridgi. Dále pracuje jako poradce představenstva v Hitmarker a jako poradní finanční ředitel ve Vivere London.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	130	

### **Martin Beháň**

Pan Beháň je členem vedení Skupiny Rohlík od prosince 2022. Do Skupiny Rohlík nastoupil ve stejném roce a od té doby zastává pozici výkonného ředitele Rohlík.cz. Před nástupem do Skupiny Rohlík pracoval na manažerské pozici pro síť obchodního řetězce Tesco v Polsku. Dále pracoval jako účetní manažer pro LG.

Pan Beháň vystudoval roku 2002 Ekonomickou univerzitu v Bratislavě.

### **David Pavlík**

Pan Pavlík je členem vedení Skupiny Rohlík od června 2024. Do Skupiny Rohlík nastoupil ve stejném roce a od té doby zastává pozici technického ředitele. Před nástupem do Skupiny Rohlík pracoval na pozici technického ředitele v Nano Energies a ShipMonk. Dále zastával pozice informačního ředitele v Kiwi.com nebo manažera softwarového programu Dragon ve SpaceX. Přes více než 10 let působil na různých technických pozicích v Netflixu, Amazonu a Microsoftu.

Pan Pavlík vystudoval roku 2001 informatiku na Masarykově univerzitě a v roce 2005 M.B.A. na International School of Brno.

### **Erwin Brunner**

Pan Brunner je členem vedení Skupiny Rohlík od srpna 2023. Do Skupiny Rohlík nastoupil ve stejném roce a od té doby zastává pozici provozního ředitele. Před nástupem do Skupiny Rohlík pracoval na pozici viceprezidenta regionálních středisek v Amazonu. Mimo jiné pracoval jako viceprezident globálního provozu u iQor.

### **Gabriel Makki**

Pan Makki je členem vedení Skupiny Rohlík od února 2023. Do Skupiny Rohlík Group nastoupil ve stejném roce a od té doby zastává pozici výkonného ředitele pro Kifli.hu. Před nástupem do Skupiny Rohlík pracoval na pozici obchodního ředitele v Procter & Gamble.

Pan Makki vystudoval roku 2004 podnikovou ekonomiku a management na Technické univerzitě v Ostravě.

### **Mark Hübner**

Pan Hübner je členem vedení Skupiny Rohlík od března 2022. Do Skupiny Rohlík nastoupil ve stejném roce jako obchodní ředitel a od listopadu 2023 zastává pozici výkonného ředitele německé a rakouské dceřiné společnosti. Před nástupem do Skupiny Rohlík pracoval na pozici manažera německého trhu u Amazon Fresh.

Pan Hübner vystudoval roku 2006 inženýrství na Technologické univerzitě v Mnichově.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	131	

## INFORMACE K URČENÍ MIMOŘÁDNÉHO VÝNOSU DLUHOPISU

S ohledem na skutečnost, že konečná výše Mimořádného výnosu Dluhopisu bude záviset na hodnotě společnosti Rohlik Group, uvádí Emitent několik informací k určování této hodnoty.

Výše Mimořádného výnosu Dluhopisu nebude přímo závislá na realizační nebo konečné referenční ceně žádného podkladového nástroje, na podkladovém cenném papíru na referenčním subjektu, referenčním závazku, indexu ani úrokové sazbě, ale bude se odvíjet od tržní hodnoty společnosti Rohlik Group, které provede znalec (viz definici „Valuace skupiny Rohlík“ v Emisních podmínkách), přičemž tuto hodnotu určí znalec k okamžiku určenému Emitentem v souladu s článkem 6.1 Emisních podmínek (v případě konečné splatnosti Dluhopisů) nebo článkem 6.4 Emisních podmínek (v případě předčasné splatnosti Dluhopisů).

Výše Mimořádného výnosu Dluhopisu bude určena podle Valuace skupiny Rohlík následovně:

Valuace skupiny Rohlík	Výše Mimořádného výnosu Dluhopisu
Menší než 2.500.000.000 EUR (včetně)	20 %
Vyšší než 2.500.000.000 EUR (vyjma), ale menší než 3.500.000.000 EUR (včetně)	25 %
Vyšší než 3.500.000.000 EUR	27,5 %

Výše ocenění bude záviset na znaleckém posudku, případně více znaleckých posudcích, které nechá zpracovat Emitent od Zvoleného znalce (viz definici „První finální posudek“ a „Alternativní finální posudek“ v Emisních podmínkách). Ani jeden z těchto posudků nebude veřejný. Vlastníci dluhopisu tak zjistí, v jakém rozmezí byla výše Valuace skupiny Rohlík stanovena, podle toho, jaká se aplikuje výše Mimořádného výnosu Dluhopisu.

Pro popis Skupiny Rohlík viz kapitolu *Údaje o Ručiteli* a pro popis rizik spojených s Ručitelem viz kapitolu *Rizikové faktory* část „Rizikové faktory vztahující se ke Skupině Rohlík a jejímu podnikání“.

## DOSTUPNÉ DOKUMENTY

Po dobu platnosti Prospektu lze v pracovních dnech v době od 9.00 do 14.00 hod. nahlédnout v sídle Emitenta a dále též v pracovních dnech v době od 9.00 do 16.00 na adrese Určené provozovny (jak je definována v Emisních podmínkách) do následujících dokumentů (nebo jejich kopií):

1. aktuální stanovy Emitenta, a
2. Smlouva s agentem pro zajištění.

Žádné zprávy, pošta a jiné dokumenty, ocenění a prohlášení vypracovaná znalcem provedená na žádost Ručitele nejsou součástí prospektu ani na ně není uveden odkaz.

Dokumenty lze nalézt na internetové stránce Emitenta dostupných na adrese [www.rohlik.cz](http://www.rohlik.cz) v sekci Dluhopisy.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	133	

## INFORMACE ZAČLENĚNÉ VE FORMĚ ODKAZU

Informace o Emitentovi	Str.	Přesná URL adresa
<b>Individuální účetní závěrka Emitenta dle IFRS za období od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022</b>	1-5	<a href="https://cdn.rohlik.cz/files/finance/0310_RFIN_2212_zprava-auditora-CZ.pdf">https://cdn.rohlik.cz/files/finance/0310_RFIN_2212_zprava-auditora-CZ.pdf</a>
<b>Zpráva nezávislého auditora k individuální účetní závěrce za období od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022</b>	18-40	<a href="https://cdn.rohlik.cz/files/finance/0310_RFIN_2212_zprava-auditora-CZ.pdf">https://cdn.rohlik.cz/files/finance/0310_RFIN_2212_zprava-auditora-CZ.pdf</a>
<b>Individuální účetní závěrka Emitenta dle IFRS za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023</b>	1-5	<a href="https://cdn.rohlik.cz/files/finance/0310_RFIN_2312_zprava-auditora-CZ.pdf">https://cdn.rohlik.cz/files/finance/0310_RFIN_2312_zprava-auditora-CZ.pdf</a>
<b>Zpráva nezávislého auditora k individuální účetní závěrce za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023</b>	18-40	<a href="https://cdn.rohlik.cz/files/finance/0310_RFIN_2312_zprava-auditora-CZ.pdf">https://cdn.rohlik.cz/files/finance/0310_RFIN_2312_zprava-auditora-CZ.pdf</a>
<b>Individuální mezitímní účetní závěrka Emitenta za období od 1. 1. 2024 do 30.6.2024</b>	3-14	<a href="https://cdn.rohlik.cz/files/finance/Rohlik-Finance-II-pololetni-financni-zprava-2024.pdf">https://cdn.rohlik.cz/files/finance/Rohlik-Finance-II-pololetni-financni-zprava-2024.pdf</a>

Informace o Ručiteli	str.	Přesná URL adresa
<b>Konsolidovaná účetní závěrka Ručitele dle CAS za období od 1. 5. 2022 do 30. 4. 2023</b>	15-49	<a href="https://cdn.rohlik.cz/files/finance/RINV_KUZ_30.04.2023.pdf">https://cdn.rohlik.cz/files/finance/RINV_KUZ_30.04.2023.pdf</a>
<b>Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované účetní závěrce za období od 1. 5. 2022 do 30. 4. 2023</b>	1-6	<a href="https://cdn.rohlik.cz/files/finance/RINV_KUZ_30.04.2023.pdf">https://cdn.rohlik.cz/files/finance/RINV_KUZ_30.04.2023.pdf</a>
<b>Konsolidovaná účetní závěrka Ručitele dle CAS za období od 1. 5. 2023 do 30. 4. 2024</b>	17-51	<a href="https://cdn.rohlik.cz/files/finance/Rohlik.cz_investment_a.s._konsolidovana_VZ_k+30.4.2024_auditovana.pdf">https://cdn.rohlik.cz/files/finance/Rohlik.cz_investment_a.s._konsolidovana_VZ_k+30.4.2024_auditovana.pdf</a>
<b>Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované účetní závěrce za období od 1. 5. 2023 do 30. 4. 2024</b>	1-6	<a href="https://cdn.rohlik.cz/files/finance/Rohlik.cz_investment_a.s._konsolidovana_VZ_k+30.4.2024_auditovana.pdf">https://cdn.rohlik.cz/files/finance/Rohlik.cz_investment_a.s._konsolidovana_VZ_k+30.4.2024_auditovana.pdf</a>

Části výše uvedených dokumentů, které nebyly do Prospektu začleněny odkazem, nejsou pro investora významné, nebo informace z nich vybrané jsou přímo zmíněny v jiných částech tohoto Prospektu.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	134	

Informace, které byly do Prospektu začleněny formou odkazu zůstávají veřejně dostupné na internetových stránkách Emitenta po dobu 10 let po schválení Prospektu.

**Části výše uvedených dokumentů, které do Prospektu odkazem začleněny nebyly, nejsou pro investory významné nebo jsou zmíněny v jiných kapitolách Prospektu.**

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	135	

## ZDANĚNÍ

*Budoucím nabyvatelům jakýchkoli Dluhopisů se doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci (při zohlednění veškerých relevantních skutkových a právních okolností vztahujících se na jejich konkrétní situaci) o daňových a devizově právních důsledcích koupě, držby a prodeje Dluhopisů a přijímání příjmů v podobě výnosu Dluhopisu podle daňových a devizových předpisů platných v České republice a v zemích, jejichž jsou daňovými rezidenty, jakož i v zemích, v nichž mohou příjmy z držby a prodeje Dluhopisů podléhat zdanění.*

*Daňové předpisy České republiky a daňové předpisy státu, ve kterém je investor daňovým rezidentem, mohou mít dopad na příjem plynoucí z Dluhopisů. Jelikož zákonná úprava zdanění se může během životnosti Dluhopisů změnit, výnos z Dluhopisů bude zdaňovaný ve smyslu platných právních předpisů v době vyplácení.*

Následující stručné shrnutí vybraných daňových dopadů koupě, držby a prodeje Dluhopisů a devizové regulace v České republice vychází zejména ze zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů („**Zákon o daních z příjmů**“), a souvisejících právních předpisů účinných k Datu Prospektu, jakož i z obvyklého výkladu těchto zákonů a dalších předpisů uplatňovaných českými správními úřady a jinými státními orgány a známých Emitentovi k Datu Prospektu. Informace zde uvedené nejsou zamýšleny ani by neměly být vykládány jako právní nebo daňové poradenství. Veškeré informace uvedené níže mají obecný charakter (nezohledňují např. možný specifický daňový režim vybraných potenciálních nabyvatelů jakými jsou např. investiční, podílové nebo penzijní fondy) a mohou se měnit v závislosti na změnách v příslušných právních předpisech, které mohou nastat po tomto datu, nebo ve výkladu těchto právních předpisů, který může být po tomto datu uplatňován. V následujícím shrnutí se předpokládá, že osoba, které je vyplácen jakýkoli příjem v souvislosti s Dluhopisy, je skutečným vlastníkem takového příjmu, tj. např. nejde o agenta, zástupce, nebo depozitáře, kteří přijímají takové platby na účet jiné osoby.

Pro účel popisu zdanění v České republice mají v tomto oddílu následující pojmy níže uvedený význam:

„**Daňový rezident ČR**“ znamená poplatník daně z příjmů, jenž je považován za daňového rezidenta České republiky, a to jak podle Zákona o daních z příjmů, tak podle případné relevantní Smlouvy o zamezení dvojího zdanění.

„**Daňový nerezident ČR**“ znamená poplatník daně z příjmů, jenž není považován za daňového rezidenta České republiky, a to jak podle Zákona o daních z příjmů, tak podle případné relevantní Smlouvy o zamezení dvojího zdanění.

„**Kupón**“ znamená jakýkoli výnos plynoucí z držby dluhopisu. Pro vyloučení pochybností uvádíme, že Kupónem se rovněž rozumí jakýkoliv mimořádný výnos dluhopisu, včetně Mimořádného výnosu Dluhopisu.

„**Kupónový dluhopis**“ znamená dluhopis, jehož emisní kurz je roven jeho jmenovité hodnotě.

„**Plátce daně**“ znamená plátce (zdanitelného) příjmu, který je povinen z tohoto příjmu srazit a odvést správci daně Srážkovou daň nebo Zajištění daně.

„**Právnícká osoba**“ znamená poplatník daně z příjmů, který není fyzickou osobou (tj. jedná se o poplatníka daně z příjmů právníckých osob, který může a nemusí mít právní osobnost).

„**Skutečný vlastník**“ znamená poplatníka daně z příjmů, který je považován za skutečného vlastníka příjmu (ve smyslu výkladu OECD), a to jak podle Zákona o daních z příjmů, tak podle případné relevantní Smlouvy o zamezení dvojího zdanění.

„**Smlouva o zamezení dvojího zdanění**“ znamená platnou a účinnou smlouvu o zamezení dvojího zdanění uzavřenou Českou republikou se státem, ve kterém je podle této smlouvy Daňový nerezident ČR považován

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	136	



za daňového rezidenta. V případě Tchaj-wanu se za Smlouvu o zamezení dvojího zdanění považuje zákon č. 45/2020 Sb., o zamezení dvojímu zdanění ve vztahu k Tchaj-wanu, ve znění pozdějších předpisů.

„**Srážková daň**“ znamená zvláštní sazbu daně vybíranou srážkou u zdroje Plátcem daně (tj. např. emitentem dluhopisu) při výplatě zdanitelného příjmu.

„**Stálá provozovna v ČR**“ znamená stálou provozovnu na území České republiky podle Zákona o daních z příjmů při zohlednění případné relevantní Smlouvy o zamezení dvojího zdanění.

„**Zajištění daně**“ znamená zvláštní úhradu vybíranou srážkou u zdroje Plátcem daně (tj. například emitentem dluhopisu nebo kupujícím) při výplatě zdanitelného příjmu.

## Úrokový příjem

### **Daňoví rezidenti ČR**

#### Fyzické osoby

Výnos Dluhopisu ve formě Kupónu vyplácený fyzické osobě podléhá Srážkové dani v sazbě ve výši 15 %, která představuje konečné zdanění Kupónu v České republice.

#### Právnícké osoby

Výnos Dluhopisu ve formě Kupónu vyplácený Právnícké osobě nepodléhá Srážkové dani a tvoří součást obecného základu daně podléhajícího dani z příjmů právnických osob v sazbě ve výši 21 %. Právnícká osoba, která je účetní jednotkou, daní Výnos Dluhopisu obecně na akruální bázi.

### **Daňoví nerezidenti ČR**

#### Fyzické osoby

Výnos Dluhopisu ve formě Kupónu vyplácený fyzické osobě podléhá Srážkové dani v sazbě ve výši 15 % nebo 35 %. Sazba ve výši 35 % se použije pro fyzickou osobu, jejíž Dluhopisy nejsou přiřaditelné její Stále provozovně v ČR, a zároveň tato fyzická osoba není daňovým rezidentem členského státu EU/EHP nebo třetího státu, se kterým má Česká republika uzavřenou platnou a účinnou mezinárodní smlouvu o zamezení dvojího zdanění nebo mezinárodní dohodu o výměně informací v daňových záležitostech pro oblast daní z příjmů včetně mnohostranné mezinárodní smlouvy. V ostatních případech se použije sazba ve výši 15 %. Tato srážková daň obecně představuje konečné zdanění Kupónu v České republice. Fyzická osoba, která je daňovým rezidentem členského státu EU/EHP, se však může rozhodnout zahrnout Kupón do svého daňového přiznání podávaného v České republice. V takovém případě pak výše uvedená Srážková daň představuje zálohu na daň vypočtenou v daňovém přiznání.

#### Právnícké osoby

Výnos Dluhopisu ve formě Kupónu vyplácený Právnícké osobě, jejíž Dluhopisy nejsou přiřaditelné její Stále provozovně v ČR, podléhá Srážkové dani v sazbě ve výši 15 % nebo 35 %. Sazba ve výši 35 % se použije pro Právníckou osobu, která není daňovým rezidentem členského státu EU/EHP nebo třetího státu, se kterým má Česká republika uzavřenou platnou a účinnou mezinárodní Smlouvu o zamezení dvojího zdanění nebo mezinárodní dohodu o výměně informací v daňových záležitostech pro oblast daní z příjmů včetně mnohostranné mezinárodní smlouvy. V ostatních případech se použije sazba ve výši 15 %. Tato srážková daň obecně představuje konečné zdanění Kupónu v České republice. Právnícká osoba, která je daňovým rezidentem členského státu EU/EHP, se však může rozhodnout zahrnout Kupón do svého daňového přiznání podávaného v České republice. V takovém případě pak výše uvedená Srážková daň představuje zálohu na daň vypočtenou v daňovém přiznání. Výnos Dluhopisu ve formě Kupónu vyplácený Právnícké osobě, jejíž

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	137	

Dluhopisy jsou přiřaditelné její Stálé provozovně v ČR, nepodléhá Srážkové dani a tvoří součást obecného základu daně této Stálé provozovny podléhajícího dani z příjmů právnických osob v sazbě ve výši 19 % (od 1. 1. 2024 ve výši 21 %). U této Právnické osoby, která není daňovým rezidentem členského státu EU/EHP, však sraží Emitent Zajištění daně v sazbě ve výši 10 % z částky Kupónu. Toto Zajištění daně se započte na celkovou daňovou povinnost vykázanou v daňovém přiznání Stálé provozovny.

Právnická osoba, jejíž Dluhopisy jsou přiřaditelné její Stálé provozovně v ČR a která je účetní jednotkou, daní Výnos Dluhopisu ve formě Kupónu v daňovém přiznání v ČR obecně na aktuální bázi.

## **Zisky/ztráty z prodeje**

### **Daňoví rezidenti ČR**

#### Fyzické osoby

Zisky z prodeje Dluhopisů, které nebyly a nejsou zahrnuty v obchodním majetku, jsou u fyzických osob obecně osvobozeny od daně z příjmů, pokud: (i) úhrn (hrubých) příjmů z prodeje všech cenných papírů a příjmů z podílů připadající na podílový list při zrušení podílového fondu nepřesáhne ve zdaňovacím období částku 100.000 Kč, nebo (ii) jde o zisky z prodeje Dluhopisů, u kterých mezi nabytím a prodejem uplyne doba delší než 3 roky (toto osvobození se nevztahuje na příjem z budoucího úplatného převodu uskutečněného v době do 3 let od nabytí).

V případě, že Dluhopisy byly zahrnuty do obchodního majetku, lze toto osvobození uplatnit nejdříve po uplynutí 3 let po ukončení podnikatelské činnosti.

Od 1. 1. 2025 platí roční limit pro osvobození příjmu z prodeje ve výši 40 mil. Kč (souhrnně pro příjmy z prodeje cenných papírů a podílů).

Zdanitelné zisky z prodeje Dluhopisů realizované fyzickou osobou se zahrnují do obecného základu daně podléhajícího dani z příjmů fyzických osob v progresivní sazbě ve výši 15 % a 23 % (vyšší sazba daně se použije na část základu daně přesahující 36násobek průměrné mzdy, kdy v roce 2024 se jedná o částku 1.582.812 Kč). Pokud jsou tyto příjmy realizovány v rámci samostatné (podnikatelské) činnosti fyzické osoby, podléhají také odvodům na sociální a zdravotní pojištění. Ztráty z prodeje Dluhopisů jsou u nepodnikajících fyzických osob obecně daňově neuznatelné, ledaže jsou v témže zdaňovacím období zároveň vykázány zdanitelné zisky z prodeje jiných cenných papírů; v tom případě je možné ztráty z prodeje Dluhopisů až do výše zisků z prodeje ostatních cenných papírů vzájemně započíst.

#### Právnické osoby

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované Právnickou osobou se zahrnují do obecného základu daně z příjmů právnických osob a podléhají dani v sazbě 21 %. Ztráty z prodeje Dluhopisů jsou u těchto osob obecně daňově uznatelné.

### **Daňoví nerezidenti ČR**

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované Daňovým nerezidentem ČR mohou být zdaněny v České republice pouze v případech, kdy: (i) tyto Dluhopisy jsou přiřaditelné Stálé provozovně umístěné v ČR, kterou zde má prodávající, nebo (ii) tyto Dluhopisy nakupuje Daňový rezident ČR, případně Daňový nerezident ČR prostřednictvím své Stálé provozovny v ČR.

To znamená, že zisky realizované Daňovým nerezidentem ČR z titulu prodeje Dluhopisů jinému Daňovému nerezidentovi, kdy tyto Dluhopisy nejsou přiřaditelné ani Stálé provozovně v ČR prodávajícího, ani Stále provozovně v ČR kupujícího, nepodléhají v České republice zdanění.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	138	

## Fyzické osoby

V případě, že zisky z prodeje Dluhopisů jsou zdanitelné v České republice a Dluhopisy nebyly a nejsou zahrnuty v obchodním majetku poplatníka, jsou zisky u fyzických osob obecně osvobozeny od daně z příjmů, pokud: (i) úhrn hrubých příjmů z prodeje všech cenných papírů a příjmů z podílů připadající na podílový list při zrušení podílového fondu nepřesáhne ve zdaňovacím období částku 100.000 Kč, nebo (ii) jde o zisky z prodeje Dluhopisů, u kterých mezi nabytím a prodejem uplyne doba delší než 3 roky (toto osvobození se nevztahuje na příjem z budoucího úplatného převodu uskutečněného v době do 3 let od nabytí).

V případě, že Dluhopisy byly zahrnuty do obchodního majetku, lze toto osvobození uplatnit nejdříve po uplynutí 3 let po ukončení podnikatelské činnosti.

Od 1. 1. 2025 platí roční limit pro osvobození příjmu z prodeje ve výši 40 mil. Kč (souhrnně pro příjmy z prodeje cenných papírů a podílů).

Zdanitelné zisky z prodeje Dluhopisů realizované fyzickou osobou se zahrnují do obecného základu daně podléhajícího dani z příjmů fyzických osob v progresivní sazbě ve výši 15 % a 23 % (vyšší sazba daně se použije na část základu daně přesahující 36násobek průměrné mzdy, kdy v roce 2024 se jedná o částku 1.582.814 Kč). Pokud jsou tyto příjmy realizovány v rámci samostatné (podnikatelské) činnosti fyzické osoby, mohou podléhat odvodům na sociální a zdravotní pojištění. Ztráty z prodeje Dluhopisů jsou u nepodnikajících fyzických osob obecně daňově uznatelné, ledaže jsou v témže zdaňovacím období zároveň vykázány zdanitelné zisky z prodeje jiných cenných papírů; v tom případě je možné ztráty z prodeje Dluhopisů až do výše zisků z prodeje ostatních cenných papírů vzájemně započíst.

Bez ohledu na výše uvedené, v případě prodeje Dluhopisu fyzickou osobou, která není daňovým rezidentem členského státu EU/EHP, může vzniknout kupujícímu jako Plátcí daně povinnost zajistit daň. Povinnost srazit Zajištění daně ve výši 1 % z kupní ceny Dluhopisu, má kupující pokud: (i) je Daňovým rezidentem ČR, nebo (ii) je Daňovým nerezidentem ČR, avšak kupované Dluhopisy jsou přiřaditelné jeho Stálé provozovně v ČR.

Toto Zajištění daně je možné započíst na celkovou daňovou povinnost fyzické osoby prodávající Dluhopis vykázanou v daňovém přiznání v ČR.

## Právnícké osoby

V případě, že zisky z prodeje Dluhopisů jsou zdanitelné v České republice, zahrnují se do obecného základu daně podléhajícího dani z příjmů právnických osob v sazbě ve výši 21 %. Ztráty z prodeje Dluhopisů jsou u Právníckých osob obecně daňově uznatelné, avšak podle některých výkladů nejsou tyto ztráty uznatelné u Právnícké osoby, která je Daňovým nerezidentem ČR a která nevede účetnictví podle českých účetních předpisů.

Bez ohledu na výše uvedené, v případě prodeje Dluhopisu Právníckou osobou, která není daňovým rezidentem členského státu EU/EHP, může vzniknout kupujícímu jako Plátcí daně povinnost zajistit daň. Povinnost srazit Zajištění daně ve výši 1 % z kupní ceny Dluhopisu, má kupující pokud: (i) je Daňovým rezidentem ČR, nebo (ii) je Daňovým nerezidentem ČR, avšak kupované Dluhopisy jsou přiřaditelné jeho Stálé provozovně v ČR.

Toto Zajištění daně je možné započíst na celkovou daňovou povinnost Právnícké osoby prodávající Dluhopis vykázanou v daňovém přiznání v ČR.

## **Uplatňování výhod ze Smluv o zamezení dvojího zdanění**

Smlouva o zamezení dvojího zdanění může zdanění úrokových příjmů, případně zisků z prodeje Dluhopisů v České republice omezit nebo zcela vyloučit (včetně Zajištění daně), zpravidla za předpokladu, že příjemce zdanitelného příjmu, který je Daňovým nerezidentem ČR, nedrží Dluhopisy prostřednictvím Stálé provozovny v ČR. Nárok na uplatnění daňového režimu upraveného Smlouvou o zamezení dvojího zdanění může být

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	139	

podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že se příslušná smlouva na příjemce platby skutečně vztahuje, zejména potvrzením zahraničního správce daně o tom, že příjemce platby je daňovým rezidentem v příslušném státě a zpravidla také prohlášením, že je skutečným vlastníkem takové platby.

### **Oznamovací povinnost**

Fyzická osoba, která obdrží příjem osvobozený od daně z příjmů fyzických osob, a zároveň tento příjem v jednotlivých případech převýší částku 5.000.000 Kč, je povinna tuto skutečnost oznámit správci daně po skončení kalendářního roku v termínu pro podání daňového přiznání. V tomto oznámení se uvede seznam všech takových příjmů spolu s popisem dalších okolností. Pokuta za nesplnění této oznamovací povinnosti včas činí až 15 % z částky neoznámeného příjmu.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	140	

## VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH NÁROKŮ

*Informace uvedené v této kapitole jsou předloženy jen jako všeobecné informace pro charakteristiku právní situace a byly získány z veřejně přístupných dokumentů. Emitent ani jeho poradci nedávají žádné prohlášení, týkající se přesnosti nebo úplnosti informací zde uvedených. Potenciální nabyvatelé Dluhopisů by se neměli výhradně spoléhat na informace zde uvedené a doporučuje se jim posoudit se svými právními poradci otázky vymáhání soukromoprávních závazků vůči Emitentovi v každém příslušném státě.*

### Vymáhání soukromoprávních závazků v České republice

Podle Emisních podmínek je soudem příslušným k řešení veškerých sporů mezi Emitentem a Vlastníky dluhopisů v souvislosti s Dluhopisy, vyplývajících z Emisních podmínek, Městský soud v Praze.

Emitent neudělil souhlas s příslušností zahraničního soudu v souvislosti s jakýmkoli soudním procesem zahájeným na základě nabytí jakýchkoli Dluhopisů, ani v žádném státě nejmenoval zástupce pro řízení. V důsledku toho může být pro nabyvatele jakýchkoli Dluhopisů nemožné zahájit jakékoli řízení proti Emitentovi nebo požadovat u zahraničních soudů vydání soudních rozhodnutí proti Emitentovi nebo plnění soudních rozhodnutí vydaných takovými soudy, založené na ustanoveních zahraničních právních předpisů.

Uznávání a výkon cizích rozhodnutí soudy v České republice se řídí právem Evropské unie, mezinárodními smlouvami a českým právem. Ve vztahu k členským státům Evropské unie, je v České republice přímo aplikovatelné nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1215/2012 ze dne 12. 12. 2012 příslušnosti a uznávání a výkonu soudních rozhodnutí v občanských a obchodních věcech („**Nařízení 1215/2012**“). Na základě tohoto nařízení jsou soudní rozhodnutí vydaná soudními orgány v členských státech EU v občanských a obchodních věcech vykonatelná v České republice vykonatelná v České republice za podmínek tam uvedených, a naopak, soudní rozhodnutí vydaná soudem v České republice jsou recipročně vykonatelná v ostatních členských státech EU.

Pokud se strany sporu nedohodnou jinak nebo pokud soud některého jiného členského státu nemá výlučnou jurisdikci, zahraniční subjekty mohou zahájit civilní řízení vedené proti jednotlivcům a právnickým osobám s bydlištěm, respektive sídlem v České republice před českými soudy. V rámci soudního řízení aplikují české soudy národní procesní pravidla a jejich rozhodnutí jsou vykonatelná v České republice, s výjimkou některých zákonných omezení týkajících se možnosti věřitelů vykonat rozhodnutí ve vztahu k určitému majetku.

Jakákoliv osoba, která zahájí řízení v České republice, může mít povinnost: (i) předložit soudu v České republice překlad příslušného dokumentu do českého jazyka vyhotovený soudním překladatelem; a (ii) zaplatit soudní poplatek.

V případě, kdy je soudní rozhodnutí proti Emitentovi vydáno soudem ve státě, který není členským státem Evropské unie, uplatní se následující pravidla:

Pokud Česká republika nebo Evropská unie uzavřela s určitým státem mezinárodní smlouvu o uznání výkonu soudních rozhodnutí, bude se řídit výkon soudních rozhodnutí takového státu ustanoveními dané mezinárodní smlouvy. Při neexistenci mezinárodní smlouvy mohou být rozhodnutí cizích soudů uznána a vykonána v České republice za podmínek stanovených českým mezinárodním právem soukromým právem, tj. především zákonem č. 91/2012 Sb., o mezinárodním právu soukromém, v platném znění („**ZMPS**“), a dalšími vnitrostátními právními předpisy. Cizí rozhodnutí proti české fyzické či právnické osobě může, mimo jiné, být uznáno a vykonáno, pokud je zaručena vzájemnost ve vztahu k výkonu a uznání rozhodnutí vynesných českými soudy v zemi, kde bylo vydáno cizí rozhodnutí.

Ministerstvo spravedlnosti České republiky poskytne soudu na žádost sdělení o vzájemnosti ze strany cizího státu. Pokud takové sdělení o vzájemnosti není vydáno, neznamená to automaticky, že vzájemnost neexistuje. Ke sdělení Ministerstva spravedlnosti České republiky o vzájemnosti ze strany cizího státu soud přihlédne jako k jednomu z důkazních prostředků.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	141	

Přestože je v daném případě vzájemnost zaručena, nelze podle ZMPS rozhodnutí soudů cizího státu a rozhodnutí úřadů cizího státu o právech a povinnostech, o kterých by podle jejich soukromoprávní povahy rozhodovaly v České republice soudy, stejně jako cizí soudní smíry a cizí notářské a jiné veřejné listiny v těchto věcech (společně dále pro účely tohoto odstavce „**cizí rozhodnutí**“) uznat a vykonat, jestliže (i) věc náleží do výlučné pravomoci českých soudů, nebo jestliže by řízení nemohlo být provedeno u žádného orgánu cizího státu, kdyby se ustanovení o příslušnosti českých soudů použilo na posouzení pravomoci cizího orgánu, ledaže se účastník řízení, proti němuž cizí rozhodnutí směřuje, pravomoci cizího orgánu dobrovolně podrobil; (ii) o témže právním poměru se vede řízení u českého soudu a toto řízení bylo zahájeno dříve, než bylo zahájeno řízení v cizině, v němž bylo vydáno rozhodnutí, jehož uznání se navrhuje; (iii) o témže právním poměru bylo českým soudem vydáno pravomocné rozhodnutí nebo bylo-li v České republice již uznáno pravomocné rozhodnutí orgánu třetího státu; (iv) účastníku řízení, vůči němuž má být rozhodnutí uznáno, byla odňata postupem cizího orgánu možnost řádně se účastnit řízení, zejména nebylo-li mu doručeno předvolání nebo návrh na zahájení řízení; nebo (v) uznání by se zjevně přičilo veřejnému pořádku. K překážkám uvedeným pod body (ii) až (iv) výše se přihlédne, jen jestliže se jich dovolá účastník řízení, vůči němuž má být cizí rozhodnutí uznáno, ledaže je existence překážky (ii) nebo (iii) orgánu rozhodujícím o uznání jinak známa.

Soudy České republiky by meritorně nejednaly o žalobě vznesené v České republice na základě jakéhokoli porušení veřejnoprávních předpisů kteréhokoli státu kromě České republiky ze strany Emitenta, zejména o jakékoli žalobě pro porušení jakéhokoli zahraničního zákona o cenných papírech.

### ***Devizová regulace***

Vydávání a nabývání Dluhopisů není v České republice předmětem devizové regulace.

Vláda České republiky případně její předseda však může dle ústavního zákona č. 110/1998 Sb., o bezpečnosti České republiky vyhlásit nouzový stav. Je-li Vládou České republiky vyhlášen nouzový stav, platby v cizích měnách či obecně do zahraničí, mezibankovní převody peněžních prostředků ze zahraničí do České republiky a/nebo prodej cenných papírů (včetně Dluhopisů) do zahraničí můžou být zakázány v souladu s ustanoveními zákona č. 240/2000 Sb., o krizovém řízení a o změně některých zákonů, a to po dobu trvání nouzového stavu. Nouzový stav může být vyhlášen nejdéle na dobu 30 dnů, respektive může být prodloužen se souhlasem Poslanecké sněmovny.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	142	

## INTERPRETACE

Pojmy s počátečním velkým písmenem, které jsou použity v určité části Prospektu, mají význam přiřazený těmto pojům v kapitole *Emisní podmínky* nebo jakékoliv jiné části Prospektu.

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	143	

## ADRESY

### EMITENT

**Rohlik.cz Finance II a.s.**  
Na příkopě 392/9, Staré Město,  
110 00 Praha 1, Česká republika

### RUČITEL

**Rohlik.cz investment a.s.**  
Na příkopě 392/9, Staré Město,  
110 00 Praha 1, Česká republika

### VEDOUCÍ SPOLUMANAŽEŘI

**J&T BANKA, a.s.**  
Sokolovská 700/113a  
Karlín, 186 00 Praha 8, Česká  
republika

**Česká spořitelna, a.s.**  
Olbrachtova 1929/62  
14000 Praha 4, Česká republika

**PPF banka a.s.**  
Evropská 2690/17  
16041 Praha 6, Česká republika

### ARANŽÉR

**J&T IB and Capital Markets, a.s.**  
Sokolovská 700/113a  
Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

### ADMINISTRÁTOR, PLATEBNÍ AGENT A KOTAČNÍ AGENT, AGENT PRO ZAJIŠTĚNÍ

**J&T BANKA, a.s.**  
Sokolovská 700/113a  
Karlín, 186 00 Praha 8  
Česká republika

**PRÁVNÍ PORADCE ARANŽÉRA a  
VEDOUCÍCH SPOLUMANAŽERŮ**

**PRÁVNÍ PORADCE EMITENTA**

**Kocián Šolc Balaščík, advokátní kancelář, s.r.o.**  
Jungmannova 745/24  
110 00 Praha 1 – Nové Město  
Česká republika

**White & Case, s.r.o., advokátní kancelář**  
Na příkopě 854/14  
110 00 Praha 1  
Česká republika

### AUDITOR EMITENTA A RUČITELE

**Grant Thornton Audit s.r.o.**  
Pujmanové 1753/10a  
140 00 Praha 4 – Nusle  
Česká republika

ROHLIK FII 6,00/29		PROSPEKT
	144	