DLUHOPIS ROHLIK FII 6,00/2029

ISIN	CZ0003566770
Emitent	Rohlik.cz Finance II a.s. (dále jen **Emitent**)
Ručitel	Rohlik.cz investment a.s. (dále jen **Ručitel**)
Rating emitenta	Bez ratingu
Status	Seniorní, zajištěné
Název	ROHLIK FII 6,00/29
Datum emise	20.12.2024
Datum splatnosti	20.12.2029 (5 let od Data emise)
Objem emise	3 mld. CZK s možností navýšení až na 4,5 mld. CZK
Jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	10 000 CZK
Minimální výše investice	10 000 CZK (tj. minimálně 1 kus dluhopisu)
Zajištění	Finanční záruka Ručitele Zástava akcií Rohlik Group Zástava vázaného účtu
Referenční měna	CZK
Emisní cena	100 %
Prémie při splatnosti	Při konečné nebo předčasné splatnosti z rozhodnutí Emitenta v závislosti na hodnotě valuace Skupiny Rohlik (100 % akcii Rohlik Group a.s.)
Kupón	6,00 % p.a., vyplácený pololetně zpětně
Konvence	30E/360
Nabídková lhůta	13. listopad 2024 – 6. prosince 2024, 12:00 hod; Může být ukončena předčasně
Nabídka	Veřejná nabídka v České republice
Použití výtěžku emise	Prostředky z emise budou poskytnuty k částečnému či úplnému refinancování stávajících dluhů Skupiny Ručitele, případně k plnění dluhové služby z takových dluhů, k vytvoření provozní rezervy a rezervy na výplaty dluhů z Dluhopisů a případně na další rozvoj podnikatelské činnosti Skupiny Ručitele.
Předčasná splatnost	Z rozhodnutí investorů: (i) Při změně kontroly za cenu 121 % (ii) V případech porušení za cenu 125 %, včetně alikvótního úrokového výnosu. Z rozhodnutí Emitenta kdykoliv od druhého výročí.
Vedoucí spolumanažeři	Česká spořitelna, J&T Banka, PPF banka
Administrátor, Agent pro zajištění a Kotační agent	J&T Banka
Rozhodné právo	České právo

Valuace Skupiny Rohlik	**Prémie (% z NH dluhopisu)**
Méně než 2,5 mld EUR (včetně)	20 %
Více než 2,5 mld EUR a méně nebo rovno 3,5 mld EUR	25 %
Více než 3,5 mld EUR	27,5 %

Náklady	Poplatky za obstarání a vypořádání nákupu nejsou účtovány. Poplatek za správu je účtován dle aktuálního ceníku.
Pobídky	2 % z umístěného objemu. Bližší informace jsou uvedeny na str. 6 v části Pobídky a střet zájmů tohoto dokumentu.
Pozitivní cílový trh	Způsobilé protistrany (bez podmínek) Profesionální a neprofesionální zákazníci splňující podmínky: ▪ znalost a zkušenost: dluhopisy, ▪ schopnost nést částečnou či celou ztrátu investice, ▪ tolerance ztráty investované částky, ▪ cíl držby investice do splatnosti a min. 5letý investiční horizont.
Negativní cílový trh	Profesionální a neprofesionální zákazníci splňující alespoň jednu podmínku: ▪ bez znalosti a zkušenosti: dluhopisy, ▪ požadavek na garanci investice včetně výnosu, ▪ nepříznivý dopad investice způsobující úpadek nebo velké potíže, ▪ s požadavkem na garanci investice včetně výnosu, ▪ akceptující pouze likvidní investiční nástroje a ▪ investičním horizontem kratším než 5 let.
Distribuční strategie	Investiční nástroj bude distribuován všemi distribučními kanály PPF banky.

Specifikace Dluhopisů

Dluhopisy Rohlik FII 6,00/29 (dále jen **Dluhopisy** a každý jednotlivě jako **Dluhopis**) budou vydány v souladu s emisními podmínkami uvedenými v prospektu dluhopisů (dále jen **Prospekt**), jako zaknihované cenné papíry denominované v CZK, se splatností v Datum splatnosti. Dluhopisy jsou vydány v souladu s českým právem. Pokud není v tomto dokumentu uvedeno jinak, pojmy s velkými počátečními písmeny mají stejný význam, jaký je jim přisuzován v Prospektu.

Emitent požádá o přijetí Dluhopisů na Regulovaný trh Burzy cenných papírů v Praze, a.s. Emitent nabízí Dluhopisy v České republice formou veřejné nabídky na základě schváleného Prospektu Českou národní bankou.

Emitent se zavazuje, že splatí úrokové výnosy (případně odpovídající alikvotní úrokový výnos, je-li to relevantní) a jmenovitou hodnotu Dluhopisů v souladu s emisními podmínkami uvedenými v Prospektu.

Bližší informace o Dluhopisech jsou uvedeny v Prospektu, který byl schválen rozhodnutím ČNB 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. Prospekt a jeho případné dodatky, jakož i ostatní uveřejněné dokumenty a historické finanční údaje a zprávy auditora, jsou k dispozici v elektronické podobě na internetové stránce Emitenta www.rohlik.cz/stranka/dluhopisy.

Schválení prospektu ze strany ČNB není možné chápat jako potvrzení cenných papírů, které jsou nabízeny nebo přijaty k obchodování na regulovaném trhu. Všem potenciálním investorům je doporučeno přečíst si prospekt, nežli učiní investiční rozhodnutí, aby tak plně pochopili potenciální rizika a výnosy spojené s rozhodnutím investovat do dluhopisů.

Dluhopis podléhá různým rizikům, která jsou popsána na straně 5

Hodnota Dluhopisu podléhá tržním vlivům, z nichž nejvýznamnější jsou změny bonity Emitenta a rovnováhy poptávky s nabídkou. Obecně snížení bonity Emitenta (nebo tržního vnímání bonity) snižuje hodnotu Dluhopisu. Taktéž může hodnotu Dluhopisu vychýlit převis poptávky či nabídky.

Profil Emitenta

Základní charakteristika společnosti:

Obchodní firma:	Rohlik.cz Finance II a.s.
Právní forma:	Akciová společnost
Sídlo:	Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika
IČ:	03401421
Registrace:	V obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 20013

Předmět podnikání:

Emitent byl založen za účelem vydávání dluhopisů a jeho hlavní činností je poskytování vnitroskupinového financování ostatním společnostem ve společnostech ovládaných Ručitele („Skupina ručitele“), včetně Skupiny Rohlík. Kromě toho Emitent od data svého vzniku k Datu Prospektu nevykonával a nadále neplánuje vykonávat žádné další činnosti.

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.

Rizika

Potenciálním investorům doporučujeme seznámit se s níže uvedenými riziky spojenými s Dluhopisy. Rizika zde uvedená nejsou (a nemají být) vyčerpávajícím seznamem všech rizik a úvah, která jsou pro Dluhopisy nebo rozhodnutí potenciálního investora koupit Dluhopisy relevantní. Podrobný popis rizikových faktorů je uveden v Základním prospektu a Konečných podmínkách.

Úvěrové 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).

Tržní riziko

Potenciální investor by měl při rozhodování o investici do Dluhopisů zvážit různé faktory, které mohou mít vliv na tržní hodnotu Dluhopisů. Vedle finanční situace Emitenta a společností Skupiny Rohlík může tržní hodnotu Dluhopisů ovlivnit řada souvisejících faktorů zahrnující ekonomické výhledy, finanční a politické skutečnosti a dále faktory ovlivňující obecně kapitálový trh a příslušné trhy Dluhopisů.
Tržním rizikem se rozumí zejména riziko úrokové a měnové.

Měnové riziko

Vlastník Dluhopisů, který si svůj majetek oceňuje nebo má příjmy v jiné měně než v Referenční měně Dluhopisů, je vystaven riziku změn směnných kurzů, které mohou ovlivnit konečný výnos či výši částky při splacení takových Dluhopisů. Změna v hodnotě jakékoliv příslušné jiné měny, ve které si vlastník Dluhopisů oceňuje svůj majetek nebo v níž má příjmy, vůči Referenční měně Dluhopisů vyústí v příslušnou změnu hodnoty Dluhopisů (a příslušných výnosů) vyjádřené v této jiné měně. Pokud např. hodnota příslušné jiné měny vlastníka Dluhopisů ve vztahu k Referenční měně Dluhopisů vzroste (tedy příslušná měna ve vztahu k Referenční měně posílí), cena Dluhopisů a hodnota jmenovité hodnoty vyjádřené v této jiné měně klesne.

Riziko spojené se zajištěním dluhopisů

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, nebudou případné úrokové výnosy nad částku tohoto omezení kryty Finanční zárukou.
Dluhy Emitenta vyplývající z Dluhopisů budou rovněž zajištěny Zástavním právem k akciím. Tržní hodnota Zastavených akcií nebyla oceněna prostřednictvím veřejně zpřístupněného znaleckého posudku a může se v čase měnit.

Riziko likvidity

Dluhopis by měl být přijat k obchodování na Regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s. V souvislosti s tím však není zaručeno, že investor bude mít vůbec možnost prodat Dluhopis, případně zda při prodeji Dluhopisu dosáhne ceny odpovídající jmenovité hodnotě Dluhopisů nebo ceny, za kterou investor Dluhopisy získal či zamýšlel prodat. Případný prodej může být realizován z důvodů nedostatečné poptávky v delším časovém horizontu, což taktéž může negativně ovlivnit výslednou cenu a/nebo prodloužit vyplacení peněžních prostředků.

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 předvídaným 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.

Pobídky a střet zájmů

Banka implementovala řadu procedur k identifikaci a řízení střetu zájmů a zároveň přijala opatření zajišťující jejich aplikaci a kontrolu. Banka má například nastavenou organizační strukturu respektující pravidla oddělení neslučitelných funkcí, což znamená především personální oddělení a systémové zamezení nežádoucího toku informací mezi jednotlivými organizačními útvary tak, aby nedocházelo k jejich nekorektnímu využití a tím i případnému střetu zájmů.

Konkrétní opatření Banky pro řízení střetů zájmů jsou popsána v Obchodních podmínkách PPF banky a.s. pro investiční služby (zveřejněno na https://www.ppfbanka.cz/cs/dokumenty/1821-konkretni-obchodni-podminky-investicni-sluzby) a dále v dokumentu Katalog střetů zájmů (zveřejněno na https://www.ppfbanka.cz/cs/dokumenty/1812-mifid).

Banka přijme od Emitenta v souvislosti s Dluhopisem pobídku za umístění emise Dluhopisů, tj. zajištění upsání nebo nákupu Dluhopisů třetími osobami ve výši 2,00 % z celkové nominální hodnoty Dluhopisů umístěných PPF bankou a.s.

Banka na své internetové prezentaci zveřejnila dokument Informace o pobídkách (**https://www.ppfbanka.cz/cs/dokumenty/1812-mifid)**, který obsahuje obecné informace o pobídkách Banky a Pravidla alokace a oceňování (**https://www.ppfbanka.cz/cs/document/download/7869**), který popisuje postupy a stanovuje pravidla související s prováděním oceňování a alokaci investičních nástrojů.

Upozornění

Toto sdělení je určeno pro další diskusi, je přísně důvěrné, nesmí být kopírováno či rozšiřováno, a je určeno pouze pro potřeby potenciálního investora. Výše uvedené informace jsou pouze indikativní a jsou zpracovány na základě prospektu Dluhopisů. Podrobné charakteristiky Dluhopisů jsou obsaženy v prospektu. Každý potenciální investor by se měl důkladně seznámit se všemi podmínkami a informacemi uvedenými v prospektu, nežli učiní investiční rozhodnutí, aby tak plně pochopil potenciální rizika a výnosy spojené s rozhodnutím investovat do Dluhopisů.

Investice do Dluhopisů je vysoce riziková a případný investor do Dluhopisů riskuje ztrátu části nebo celé své investice. Historický či předpokládaný výnos není zárukou budoucího vývoje ani spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů. Jakékoli investiční rozhodnutí je pouze na zvážení investora a je pouze na investorovi, aby posoudil rizika a přínosy takového rozhodnutí pro svoji osobu. Všem potenciálním investorům se doporučuje, aby svou investici před jejím učiněním konzultovali se svými finančními, daňovými a/nebo jinými poradci.

PPF banka a.s. neposkytuje svým klientům služby investičního poradenství a toto sdělení nelze za investiční poradenství nebo investiční doporučení považovat. Toto sdělení představuje pouze obecnou informaci o vlastnostech, rizicích a výnosech Dluhopisů, které nebere zřetel na individuální znalosti a odborné zkušenosti investora, jeho finanční zázemí a investiční cíle.

Toto sdělení není zamýšleno ani nepředstavuje nabídku, doporučení ani jakékoli hodnocení vhodnosti Dluhopisů, transakce s nimi či investiční strategie pro konkrétního investora (ať stávajícího či potenciálního klienta PPF banky a.s.). Toto sdělení nepředstavuje prospekt ve smyslu příslušných právních předpisů vztahující se k Dluhopisům.