

# Rohlik Group

Představení společnosti



# Jádro našich distribučních center je řízené technologií

## **A RETAIL REVOLUTION** Inside the Tech-Driven Heart of Rohlik Group fulfilment centres



# Rohlik Group je evropským technologickým lídrem v oblasti doručování potravin (e-grocery), urychluje a nově definuje segment

Společnost byla založena v roce 2014 v České republice a působí v Česku (Rohlik.cz), Maďarsku (Kifli.hu), Rakousku (Gurkerl.at), Německu (Knuspr.de) a Rumunsku (Sezamo.ro).

## Obchodní model

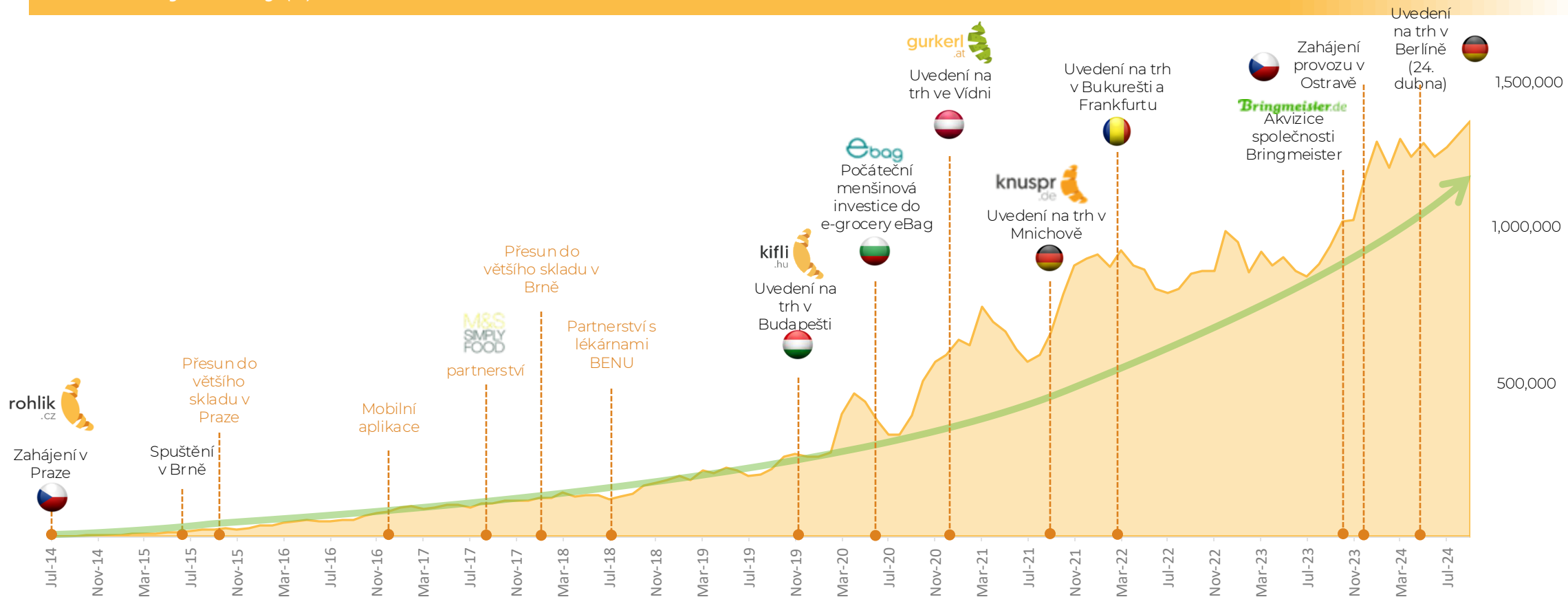
Společnost vytváří jedinečnou zákaznickou zkušenost kombinací rychlého, přesného dodání, širokého sortimentu a skvělého poměru ceny i kvality. Objednávky jsou doručeny do 60 minut nebo v 15 minutových časových oknech v rámci stejného dne. Na výběr je přes 20 000 položek, ceny jsou srovnatelné s konkurencí v kamenných obchodech.

Díky vlastnímu komplexnímu provozu, včetně veškerých technologií in-house, poskytuje zákazníkům vynikající nákupní zážitky, včetně dodávek nejčerstvějších potravin od místních zemědělců a řemeslných výrobců potravin, stejně jako široký výběr produktů ze supermarketu.



# Dosahujeme konstantního obchodního růstu

## Měsíční objednávky (#)



Od první objednávky, kterou jsme doručili v červenci 2014 v Praze, až po více než 1 milion objednávek, které v současné době doručujeme sami v pěti zemích, Rohlik vyrostl ze začínajícího projektu v dobře fungujícího, plně integrovaného hráče na trhu s online potravinami, podporovaného investory světové úrovně.

# Náš komplexní plně integrovaný model vítězí v oblasti online potravin, a přináší zákazníkům jedinečnou hodnotu tam, kde konkurence selhává

**Přímý vztah se sítí** nejlepších farmářů, řezníků, pekařů a lahůdkářů ve městě

**Plně vlastněné skladové zásoby** mimořádně čerstvých produktů prémiové kvality

**Vlastní, interně vyvinuté logistické systémy** pro obsluhu našich zákazníků

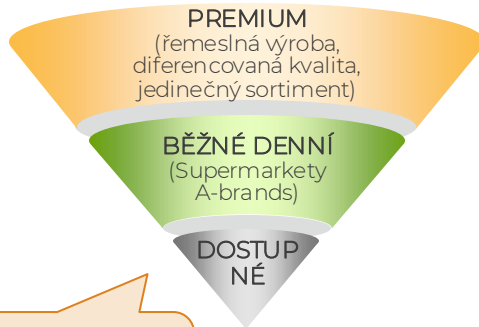


## Nejlepší sortiment ve své třídě

# SKU (inventární položky)



**20k+**  
SKU  
(Inventární položky)<sup>(1)</sup>



**94%**  
Dostupnost SKU<sup>(2)</sup>

**40%+**  
Ultračerstvý sortiment jako % celkových tržeb

## Oddanost zákazníkům

Rychlost a spolehlivost dodání



- ✓ Doručení ve stejný den, již do 1 hodiny od objednání.
- ✓ Spolehlivé 15 minutové dodací okno

**97%**

Dodávky včas

**Dosahujeme NPS, které jsou podstatně vyšší než průměr v oboru.**

## Různé cenové kategorie

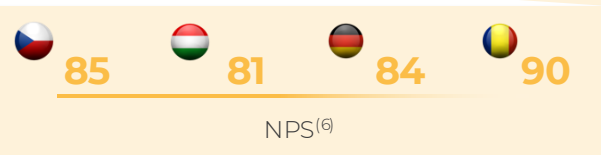
Šíře cenových bodů



- ✓ Férové ceny s omezeným využitím propagačních akcí
- ✓ Nízká minimální hodnota objednávky pouze 14 €<sup>(3)</sup>
- ✓ Bez poplatku za standardní doručení u velkých objednávek >35 €<sup>(4)</sup>; standardní poplatek za doručení u menších objednávek 1,40-4,90 €<sup>(5)</sup>

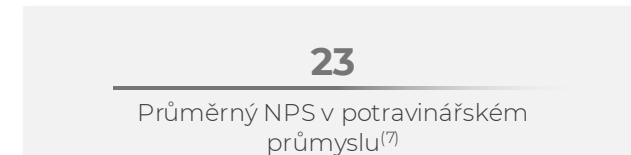
**99 % až 101 %**

Cenový index ve srovnání s hlavními konkurenty z kamenných obchodů




**VS**

Průměr  
odvětví



Poznámky: (1) Podle České republiky, která nabízí maximální rozsah napříč zeměmi, kde firma působí; (2) Průměrná dostupnost produktů ve všech zemích v listopadu 2023; (3) Podle Maďarska (minimální objednávka 20 € v České republice, 29 € v Německu a 39 € v Rakousku); (4) Podle Maďarska (doručení zdarma při objednávce nad 50 € v České republice, 69 € v Rakousku a 79 € v Německu); (5) Standardní poplatek za doručení je 1,50 € - 4,00 € v České republice, 1,40-2,90 € v Maďarsku, 1,90-3,90 € v Rakousku a 1,90-4,90 € v Německu; (6) Net Promoter Score - NPS k 2. polovině fiskálního roku 2023 (končícího v dubnu 2024); (7) studie Qualtrics.

# Náše enormně široká nabídka produktů poskytuje nejvyšší hodnotu pro zákazníka a je dlouhodobě nejudržitelnějším obchodním modelem













 Sortiment

 Doba dodání a spolehlivost

 Velikost nákupního koše

 Požadované kapitálové výdaje

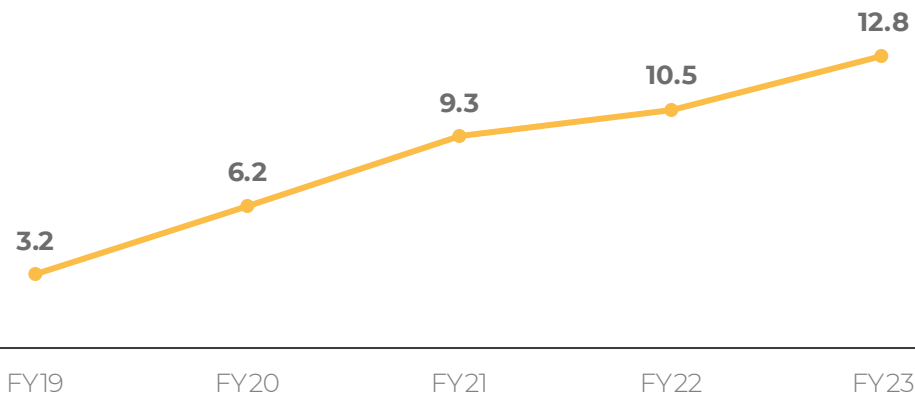
 Udržitelnost obchodního modelu

		Nativně digitální prodejci	Tradiční prodejci potravin	Hráči v oblasti rozvozu potravin
	<b>Velmi široký a velmi rozmanitý sortiment</b>	 Relativně široký sortiment	 Relativně široký sortiment s méně komfortním uživatelským zážitkem	 Omezený sortiment závislý na kamenných prodejnách
	<b>1-3 hodiny</b> <i>(15minutové okno pro doručení)</i>	Tentýž nebo následující den	 Následující den nebo déle	Krátká (15-30 min)
	<b>Velký koš</b> <b>(široká nabídka produktů)</b>	Velký koš (široká nabídka produktů)	Velký koš (široká nabídka produktů)	Střední koš (střední nabídka produktů)
	<b>Nízké kapitálové výdaje</b> <b>(pro model opex)</b>	 Vysoké kapitálové výdaje	Nízké kapitálové výdaje (partnerství)	Velmi nízké kapitálové výdaje
	<b>Dosažená ziskovost vyšší frekvencí, retencí a průměrnou velikostí košíku</b>	Obtíže při dosahování ziskovosti v zemích s vysokými náklady na pracovní sílu	 Nízká marže	 Vysoká závislost na poplatcích za doručení nebo cenových přírážkách

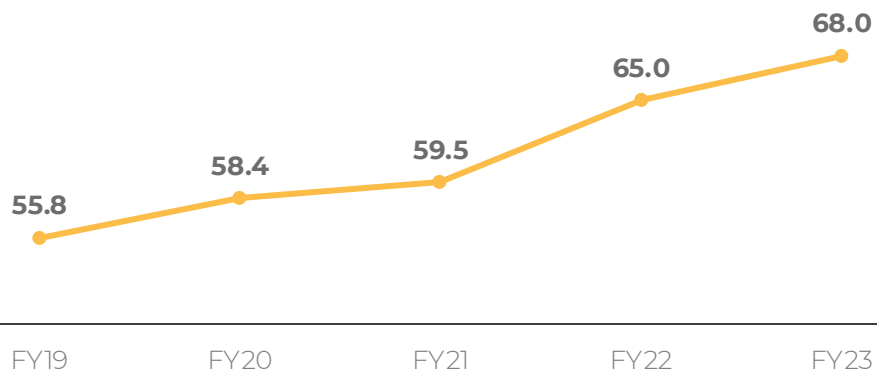
 Klíčové problémy obchodního modelu

# Soustavný růst během uplynulých let...

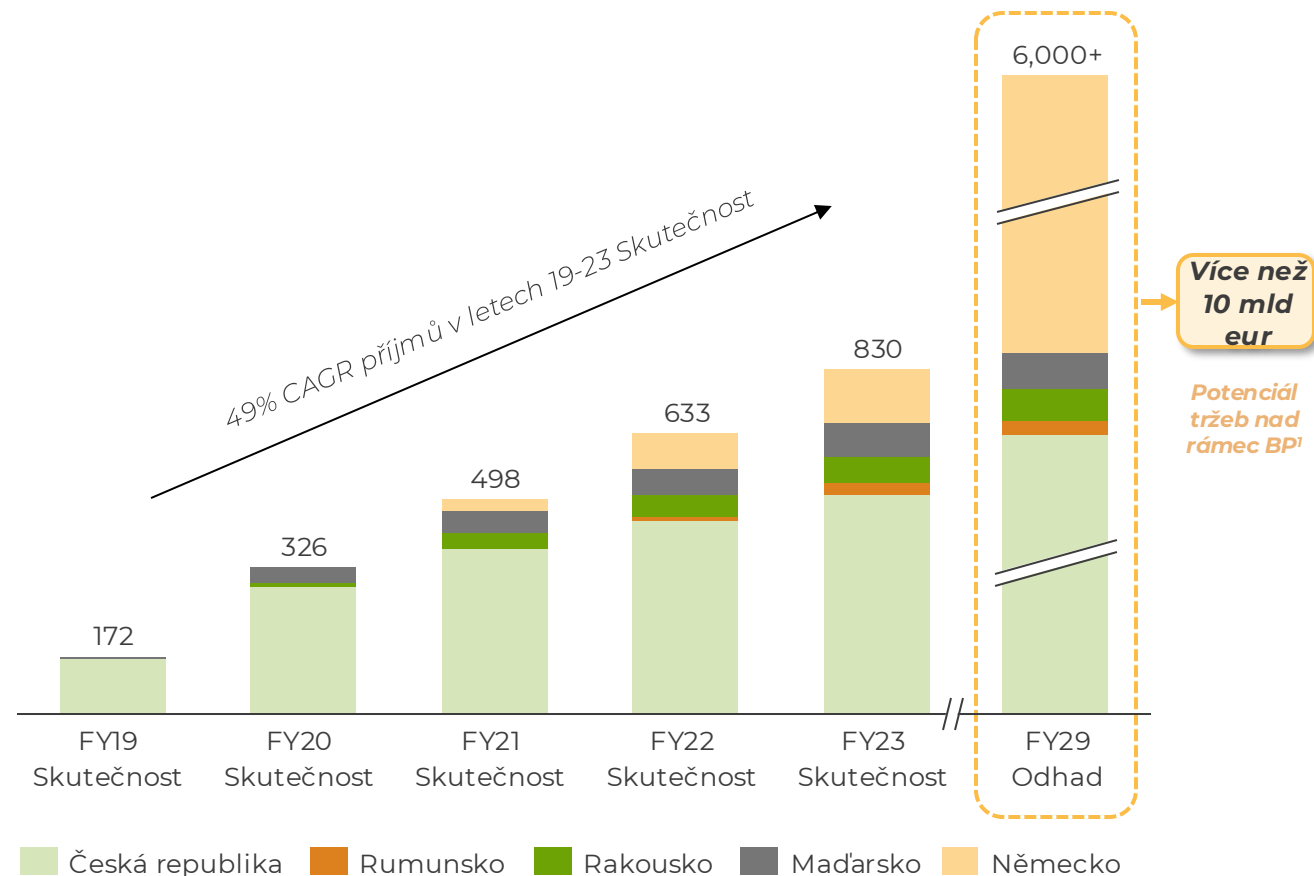
## Objednávky (#m)



## AOV (€)



## Vývoj tržeb (v milionech eur)



# Naše strategie a model implementace nám umožňují flexibilitu při plánování expanze v Německu

Skutečně modulární a flexibilní strategie expanze připravená k realizaci v celém Německu...

## FY29 Odhad



Stávající město Rohlík

Cílové město Rohlík

1.5m  
Prům. hodnota MAUs

55m+  
Objednávky

5m EUR  
Příjmy

c. 8%  
Marže EBITDA<sup>(1)</sup>

- Naše strategie a model implementace nám umožňují **flexibilitu při plánování expanze**.
- Strategií je zaměřit se na **nejhustěji obydlené oblasti** v Německu s minimální cílovou populací přibližně 1 milion obyvatel.
- Obyvatelstvo** měst, na které se zaměříme, nezahrnuje pouze **centra měst**, ale také **okolní oblasti (1-2 hodiny od FC)**, které můžeme obsluhovat pomocí našich dodávek.
- Německo** má **dostatečně vysokou koncentraci obyvatelstva**, přičemž je zároveň největším maloobchodním trhem s potravinami v Evropě.

... pod vedením silného a zkušeného týmu se znalostí místního prostředí...



Mark Hübner  
GENERÁLNÍ  
ŘEDITEL



Lorenz Diederichs  
PROVOZNÍ  
ŘEDITEL



Stephan Lüger  
OBCHODNÍ  
ŘEDITEL

...a urychlená exkluzivním partnerstvím, které jsme právě uzavřeli.



- Knuspr nahradí Amazon Fresh v Německu **jako součást kompletní expanze na německý trh**
- Exkluzivní přístup** k více než **22 milionům zákazníků Amazon Prime** v Německu
- Dlouhodobé partnerství**
- Knuspr bude zodpovědný za skladové zásoby, tvorbu cen, kompletaci objednávek a doručování.
- Zvýšení objemu zakázek, **kteř přinesou vyšší efektivitu pro** stávající německé provozy.

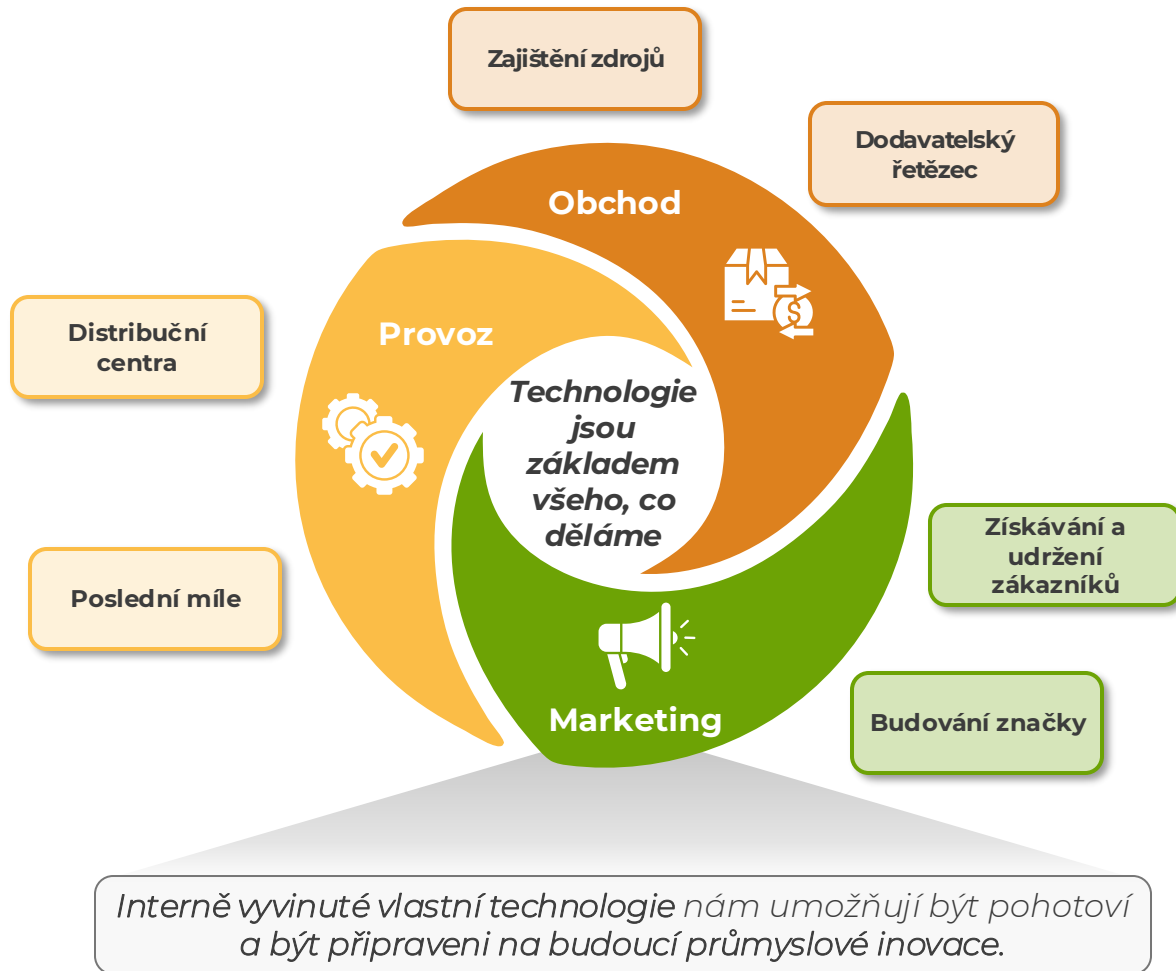
V Německu zaznamenáváme vysokou spokojenost zákazníků, což dokládá špičkové skóre NPS<sup>(2)</sup> a 4,9/5 recenzí na Googlu.

FY Yr N označuje fiskální rok končící 30. dubna Yr N+1 (např. FY23 odpovídá 12měsíčnímu období končícímu 30. dubna 2024).  
Poznámky: (1) Před náklady na ústředí skupiny; (2) skóre NPS k 2. polovině roku 23 (do konce dubna 24).

(\*) Informace obsahují výhledová prohlášení. Výhledová prohlášení vyjadřují současná očekávání a prognózy Společnosti, Fondu i Skupiny Společnosti týkající se její finanční situace, výsledků hospodaření, plánů, cílů, budoucí výkonnosti a podnikání. Tato výhledová prohlášení zahrnují známá i neznámá rizika, nejistoty a další důležité faktory, které Společnost nemůže ovlivnit a které mohou způsobit, že skutečné výsledky, výkonnost nebo úspěchy Společnosti, Fondu i Skupiny Společnosti se budou podstatně lišit od očekávaných výsledků, výkonnosti nebo úspěchů vyjádřených nebo naznačených v těchto výhledových prohlášeních.



# Technologie tvoří podstatu naší identity, podporují strategická i provozní rozhodnutí ve všech klíčových oblastech našeho podnikání



A	Provoz	<p><b>Zpracování objednávek softwarem</b></p> <p><b>98.5%</b> Objednávkové linky perfektní bez reklamace</p>	<p><b>Algoritmy pro plánování tras doručení</b></p> <p><b>&gt;95%</b> Časové sloty s přesností na 15 minut</p>	<p><b>Vlastní software pro provoz FC <sup>(1)</sup> robotů</b></p> <p><b>&gt;500 UPH<sup>(2)</sup></b> Efektivita robotického vychystávání objednávek</p>
		<p><b>Předpovídání poptávky pomocí umělé inteligence</b></p> <p><b>4x</b> méně potravinového odpadu oproti tradičním supermarketům</p>	<p><b>Pokročilá správa zásob</b></p> <p><b>c. 15</b> Inventární dny (prosinec 23)</p>	
		<p><b>Mobilní nativní nástroj CRM / Sailthru</b></p> <p><b>&lt;€0.50</b> Náklady na udržení / opakované zákazníky (FY23)</p>	<p><b>Obchodní marketing a nabídkový systém</b></p> <p><b>€12.5m</b> Příjmy z obchodního marketingu (FY23)</p>	
B	Obchod			
C	Marketing			

# B V Rohlíku jsou software a strojové učení základem všeho, co děláme, C abychom pomohli zákazníkům na každém kroku jejich cesty

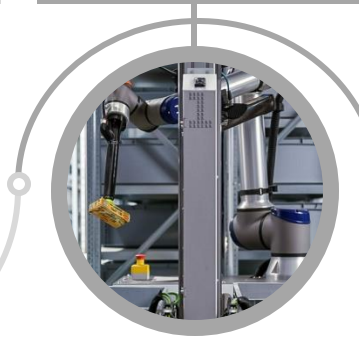
## Cesta zákazníka

- Zákazníkovi je po celou dobu nakupování poskytována asistence v podobě navrhovaných produktů a nabídek, které nejlépe vyhovují jeho potřebám.
- Produkty jsou vybrány ze skladu a procházejí vizuální kontrolou kvality.
- Produkty jsou přesunuty do expediční zóny, kde je robotické rameno poháněné umělou inteligencí balí do tašek, přičemž optimalizuje prostor a odolnost.
- Dodávky jsou nakládány tak, aby se maximalizoval počet dodávek, aniž by byla ohrožena čerstvost produktů.
- Dodací trasy jsou neustále optimalizovány v reálném čase.
- Po doručení je zákazníkovi nabídnuta samoobslužná podpora poháněná umělou inteligencí.

### Nákup



### Kontrola kvality



### Plnění



### Nakládka



### Optimalizace tras



### Zákaznická podpora



## Technologie

- Předvídání pravidelných nákupů na základě umělé inteligence a doporučení doplňkových produktů na základě chování a profilu zákazníka.
- Technologie vidění poháněná umělou inteligencí, která rozpozná produkty, které se rozbily nebo se mohly poškodit.
- Autonomní mobilní roboti poháněné umělou inteligencí
- Predikční model založený na umělé inteligenci, který maximalizuje vytížení dodávek v závislosti na trase
- Predikční model založený na umělé inteligenci, který každou sekundu vypočítá optimální naložení a trasu pro každou z dodávek.
- Chatbot s umělou inteligencí

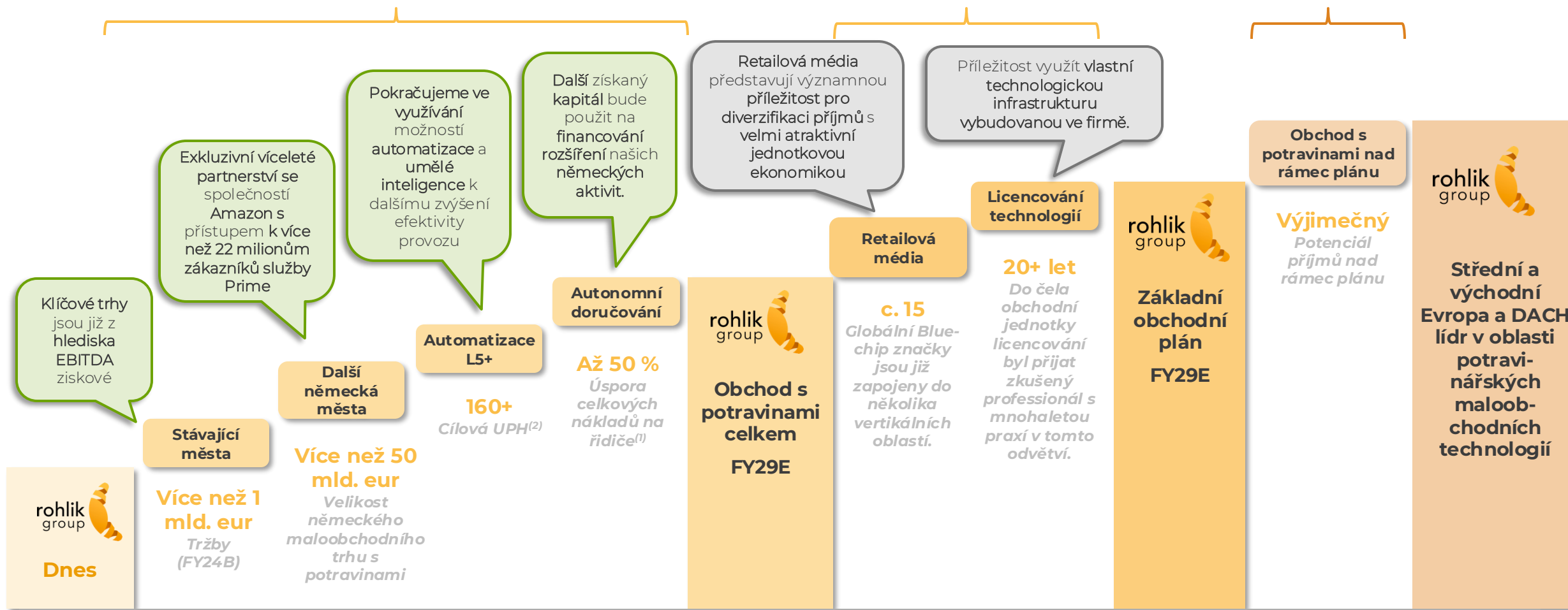
**Vlastní, in-house vyvinutá technologie, která pomáhá zákazníkům v každém kroku jejich nákupní cesty.**

# Významný potenciál pro tvorbu hodnoty je teprve před námi

## Základní obchodní plán obchodu s potravinami

## Další iniciativy V obchodním plánu

## Dodatečný potenciál růstu nad rámec obchodního plánu



FY Yr NB označuje předpoklad pro fiskální rok končící 30. dubna Yr N+1 (např. FY24 odpovídá 12 měsíčnímu období končícímu 30. dubna 2025).

Poznámky: (1) Úspora nákladů na řidiče dosažená po dosažení ustáleného stavu autonomního doručování; (2) UPH: jednotky vyskládané ve skladu za hodinu.

(\*) Informace obsahují výhledová prohlášení. Výhledová prohlášení vyjadřují aktuální očekávání a projekce společnosti, ručitele i skupiny ručitele ve vztahu k její finanční situaci, výsledkům hospodaření, plánům, cílům, budoucímu výkonu a podnikání. Taková výhledová prohlášení zahrnují známá i neznámá rizika, nejistoty a další důležité faktory mimo kontrolu společnosti, které by mohly způsobit, že skutečné výsledky, výkony nebo úspěchy společnosti, ručitele nebo skupiny ručitele se budou podstatně lišit od očekávaných výsledků, výkonů nebo úspěchů vyjádřených nebo naznačených těmito výhledovými prohlášeními.

Velikost sloupců a další grafické prvky na tomto sludu slouží pouze jako vizuální znázornění a nelze je považovat za odraz budoucího vývoje. Jakékoli pokusy o dopočítání budoucího růstu či jiných ukazatelů na základě proporční změny velikosti sloupců nebo jiných grafických prvků jsou nesprávné a zavádějící.

# Různorodý tým těch nejlepších v oboru je hnací silou potenciálu Rohlíku

## Zkušený manažerský tým



Tomáš Čupr  
Group CEO



Vineta Bajaj  
Group CFO



Erwin Brunner  
COO



David Pavlík  
CTO



## Silná podpora vedoucích členů týmu



Olin Novák  
VP Markets



Harry Kakoullis  
VP Marketing



## Investiční výbor

Investor / společnost



Jan Hammer



Omri Benayoun



Yashvin Singh Boparai



Ekaterina Erichsen



Ajay Kavan



# ESG je součástí naší identity a jde ruku v ruce s naším P&L

## Udržitelné obaly



Doručování v opakovaně použitelných taškách, které může zákazník vrátit a použít pro další dodávky je bez příplatku.



Opakovaně použitelné tašky jsou vyrobeny z 98 % z recyklovaného plastu a mají o 79 % nižší dopad na životní prostředí ve srovnání s plastovými taškami.



Současný podíl opakovaně použitelných tašek je 25 %, ale společnost Rohlík má plán, jak tento podíl výrazně zvýšit.

**10%**

*Vyšší nosnost oproti papírovým taškám*

**25**

*Dalších použití oproti papírovým taškám*

## Iniciativy pro dobré životní podmínky zaměstnanců



Klademe velký důraz na zkušenosti zaměstnanců, dvakrát ročně provádíme průzkum spokojenosti řidičů, DC<sup>(2)</sup> i kancelářů.



Různé iniciativy na podporu spokojenosti zaměstnanců a kultury na pracovišti.



Podporujeme rozmanitost a prosazujeme iniciativy, které vytvářejí skutečně týmové pracovní prostředí.

## Na cestě k odstranění plýtvání potravinami



Iniciativy v oblasti AI pro řízení dodavatelského řetězce výrazně sníží ztráty a plýtvání potravinami.



Partnerství se společností Apeel pro prodloužení trvanlivosti ovoce a zeleniny



Program "Zachraň jídlo", slevy na produkty před datem minimální trvanlivosti a datem spotřeby.

**4x**

*Méně potravinového odpadu než v běžném supermarketu*

**0.7%**

*Komerční ztráty<sup>(1)</sup> (FY23)*

## Rozvoz potravin



Možnost zvolit si ekologická místa, tj. doručování v rámci jedné oblasti s cílem minimalizovat emise a doručování pomocí vozů na CNG<sup>(3)</sup> a nákladních kol.



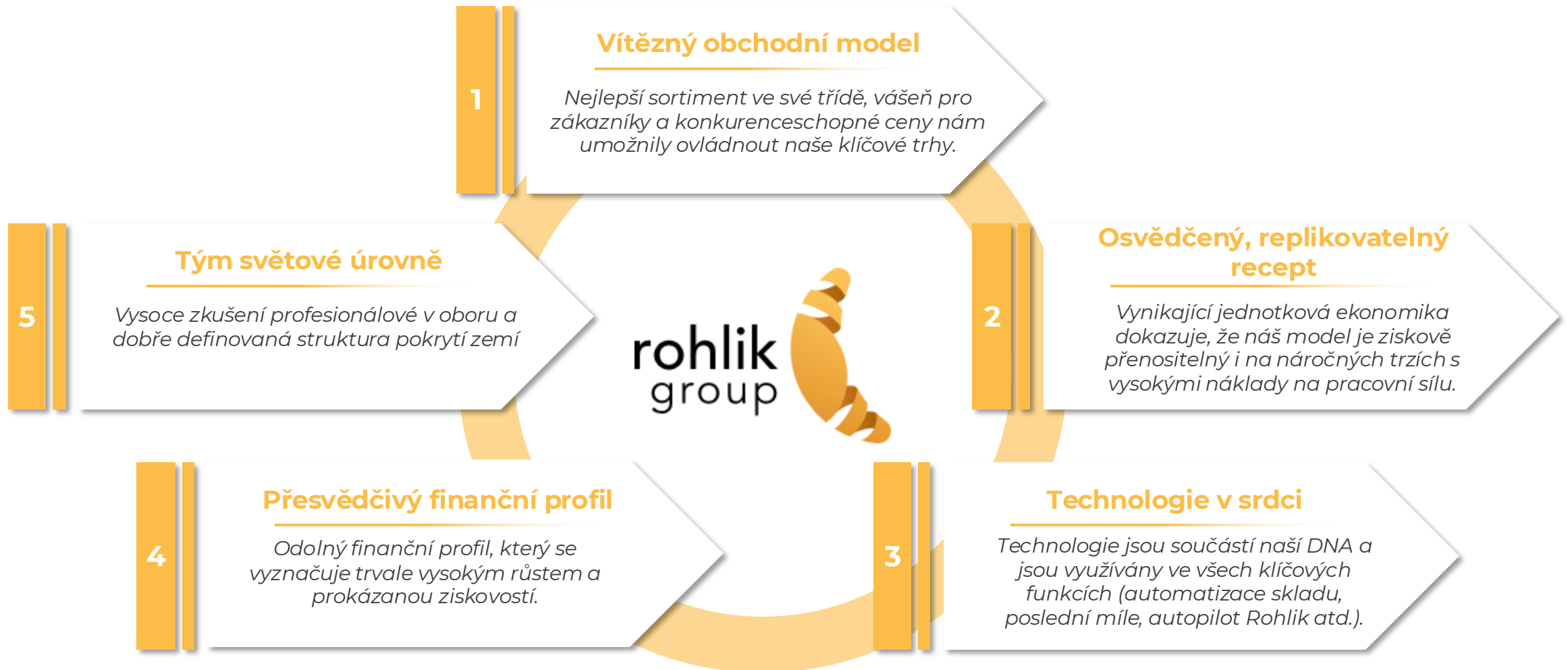
Staré vozy na CNG, které se přestanou vyrábět, budou nahrazeny elektromobily

**16%**

*Podíl elektrických vozidel na celkovém vozovém parku společnosti Rohlík*



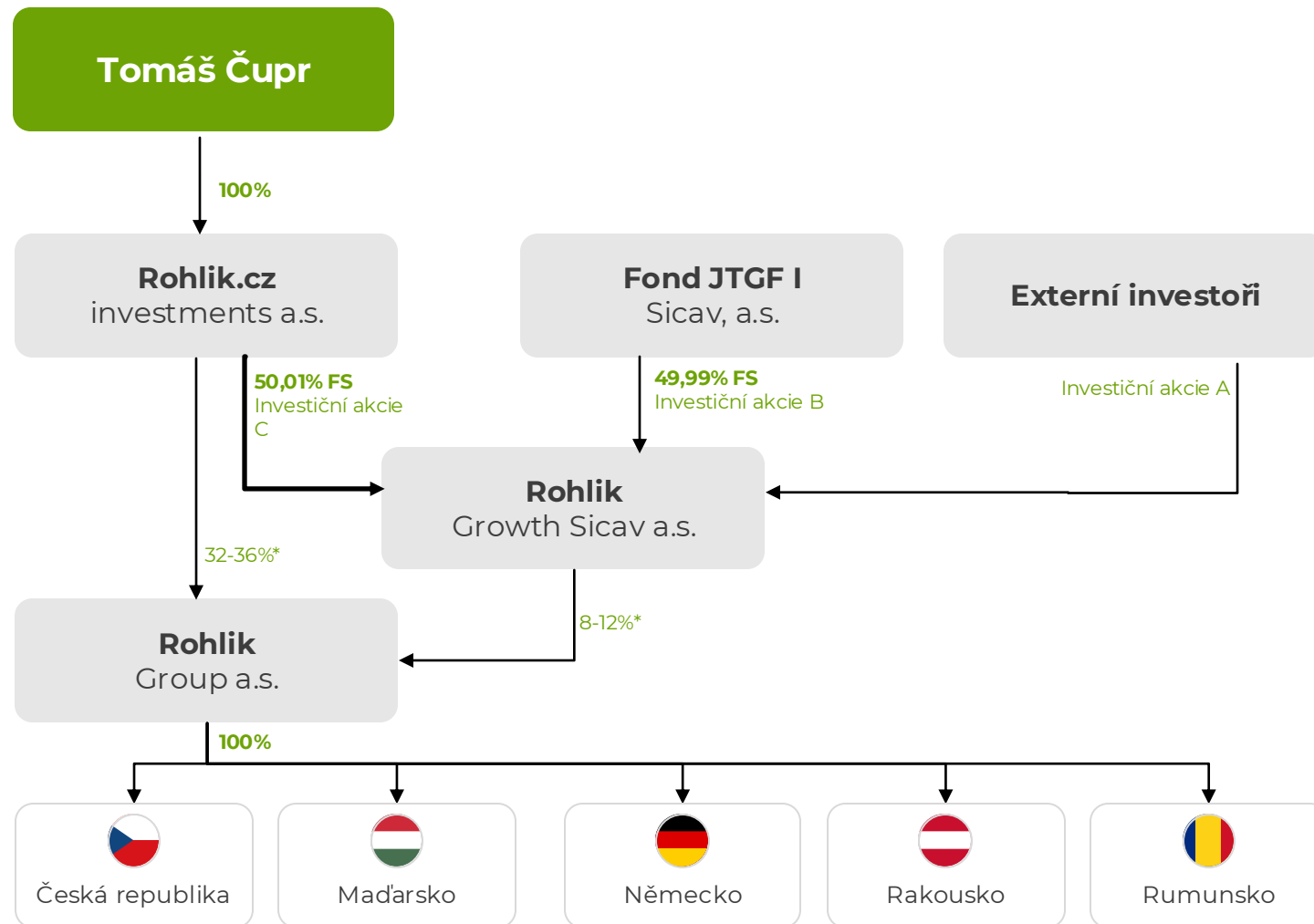
# Rohlik míří k tomu, aby se stal online prodejcem potravin s mnoha miliardovými obraty



**FOND ROHLIK**  
Rohlik Growth SICAV



# Zjednodušená struktura skupiny





# Fond Rohlik Growth SICAV

## J&T

Prodává 3,94 % akcií RG výměnou za akcie třídy B fondu,  
49,99 % zakladatelských akcií

## Rohlik Investment

Prodává 3,94 % akcií RG výměnou za akcie třídy C fondu,  
50,01 % zakladatelských akcií

## Investoři

Investují do Investičních akcií fondu třídy A. Fond nabývá akcie RG od RI za fixní valuaci. Třída A Investičních akcií těží z přerozdělení hodnoty od třídy C.

## Rohlik Growth SICAV a.s.

Fond:

-řízen a kontrolován T. Čuprem  
(RI/TCF)

-v držení nejméně 7,88 %  
skupiny Rohlik Group



## Rohlik Group

# Rohlik Growth SICAV

## STRATEGICKÉ PARTNERSTVÍ

**Společná investice  
s J&T a RI**



## ZÁRUKY PRO INVESTORY

**Dodatečná ochrana akcií  
třídy A od akcií třídy C v  
rámci relokačního  
mechanismu**



## NULOVÉ PROVOZNÍ NÁKLADY

**Nulové provozní náklady na  
investiční akcie A, účtovaný  
pouze výkonnostní  
poplatek v případě IRR nad  
6 % p.a.**



## VČASNÝ PŘÍSTUP K INVESTICÍM

**Možnost podílet se na  
akciích RG ještě před jejich  
případným uvedením na  
burzu**



## PRIORITNÍ NÁVRATNOST

**Přednost akcií A při  
likvidaci a distribuci před  
akciemi B a C**












## ČASOVĚ OMEZENÁ NABÍDKA












**Časově a objemově  
omezená příležitost**



# Rohlik Growth SICAV

 FOND	Rohlik Growth SICAV a.s.
 TYP FONDU	Fond kvalifikovaných investorů (FKI)
 TYP INVESTICE	Spoluinvestice spolu s JTFG Fund I ("J&T") a Rohlik.cz Investment ("RI") do akcií Rohlik Group ("RG") prostřednictvím fondu
 ZAKLÁDAJÍCÍ AKCIONÁŘI	J&T (49,99 %) a RI (50,01 %)
 NASTAVENÍ FONDU	Třída A: otevřená kvalifikovaným a institucionálním investorům Třída B: v držení J&T v celkové výši 60 milionů EUR Třída C: v držení RI v celkové výši 60 milionů EUR
 VELIKOST FONDU	Více než 120 milionů EUR
 INVESTIČNÍ STRATEGIE	Nákup a držení akcií RG, účast na budoucích kolech financování RG, půjčky RG.
 INVESTIČNÍ HORIZONT	Až 7 let
 OCHRANA HODNOTY	Třída A bude mít prospěch z přesunu hodnoty z třídy C v případě poklesu hodnoty akcií RG.
 RETAIL AKCIE TŘÍDY A	Minimální výše investice: 1 mil. Kč / 125 tis. EUR Poplatek za správu fondu: 0 % p.a., Výkonnostní poplatek: 20 % při dosažení hranice 6 % p.a. (catch-up, clawback), 25 % po dosažení zhodnocení 100 % (bez catch-up).
 INSTITUCIONÁLNÍ AKCIE TŘÍDY A	Minimální výše investice: 1,25 mil. EUR Poplatek za správu fondu: 0 % p.a., Výkonnostní poplatek: 10 % při dosažení hranice 6 % p.a. (catch-up, clawback), 12,5 % po dosažení zhodnocení 100 % (bez catch-up).

# Rohlik Growth SICAV

 OBDOBÍ VYDÁNÍ PRO TŘÍDU A	Do 31.3.2025 na primárním trhu. Další akcie třídy A mohou být vydány s ochranou hodnoty ve výši dodatečných akcií třídy C.
 EXIT	Exit u RG (IPO nebo M&A); při absenci exitu má fond opční právo vůči RI na konci investičního horizontu. Akcie třídy A mají likvidační preferenci před akciami třídy B a C.
 OČEKÁVANÝ VÝNOS	IRR 15% - 20 % p.a.
 TYP NABÍDKY	Nabídka v České a Slovenské republice
 VSTUPNÍ POPLATEK	Do 3 %
 VÝSTUPNÍ POPLATEK	50 % po dobu 6 let, bez poplatku v případě povinného odkupu iniciovaného fondem.
 ZAŘAZENÍ NA BURZU	Akcie nebudou kotovány na burze
 TŘÍDA RIZIK	6
 ADMINISTRÁTOR	AMISTA investiční společnost, a.s.
 DEPOZITÁŘ	ATLANTIK finanční trhy, a.s.
 AUDITOR	KPMG Česká republika, a.s.

# 4 top zajímavé věci ohledně Rohlik Growth SICAV



## Výhodná vstupní cena

Investoři vstupují do fondu při valuaci Rohlik Group ve výši **1,65 mld. EUR**, což odpovídá hodnotě stanovené v posledním investičním kole s EBRD a dalšími investory v červnu 2024. Nicméně, podle nejnovějšího ocenění od nezávislého znalce TPA Group z listopadu 2024, dosahuje aktuální hodnota Rohlik Group **1,92 mld. EUR**, což představuje **nárůst o 16 %**. Investoři tak vstupují za původní, nižší cenu, čímž získávají okamžitou hodnotovou výhodu.



## Ochrana proti poklesu

Externí investoři drží investiční **akcie třídy A**, zatímco společnost Rohlik.cz Investment (RI) vlastní **investiční akcie třídy C**, které slouží jako garanční třída. RI poskytuje externím investorům ochranu proti případnému poklesu valuace Rohlik Group až na hodnotu **1,45 mld. EUR**. Tato ochrana odpovídá **zabezpečení až do výše 12 % vstupní ceny externího investora**.



## Velikost garanční třídy

Garanční třída, tj. investiční akcie třídy C vlastněné RI, je velmi robustní, tvoří **minimálně 95 % k celkového objemu investičních akcií třídy A**, které jsou ve vlastnictví externích investorů a poskytuje velmi vysoké zabezpečení této třídy.



## Nulové provozní náklady

Garanční třída (investiční akcie třídy C vlastněné RI) nese veškeré náklady spojené s fungováním fondu, včetně nákladů na správu a distribuci, obhospodařování, administraci, depozitáře, účetnictví, audit a znalecké ocenění majetku. Jedinou výjimkou je **výkonnostní odměna** vyplácená k ukončení fondu, kterou nenese garanční třída.

# Disclaimer

**DŮLEŽITÉ:** Před pokračováním si přečtěte následující informace. Následující pokyny se vztahují na tento dokument, ústní prezentaci informací uvedených v tomto dokumentu společností Rohlík Growth SICAV a.s. ("Fond") a společností Rohlík.cz investment a.s. ("Společnost" a spolu s dceřinými společnostmi "Skupina společností") nebo jakoukoli osobou jménem Fondu nebo Společnosti a na případné setkání s otázkami a odpověďmi, které následuje po ústní prezentaci (dále společně jen "Informace"). Přístupem k Informacím souhlasíte s tím, že budete vázáni následujícími podmínkami.

Informace jsou důvěrné a nesmějí být reprodukovány, dále šířeny, zveřejňovány ani předávány jiným osobám, ať už přímo nebo nepřímo, vcelku nebo po částech, za žádným účelem. Pokud byl tento dokument obdržěn omylem, musí být neprodleně vrácen Fondu. Informace nejsou směřovány ani určeny k distribuci nebo použití jakoukoli osobou nebo subjektem, který je občanem nebo rezidentem jakékoli lokality, státu, země nebo jiné jurisdikce, kde by taková distribuce nebo použití byly v rozporu se zákonem nebo nařízením nebo které by vyžadovaly jakoukoli registraci nebo licenci v rámci takové jurisdikce.

Informace obsahují výhledová prohlášení. Všechna prohlášení, která nejsou historickými fakty, obsažená v Informacích jsou výhledová prohlášení. Výhledová prohlášení vyjadřují současná očekávání a prognózy Fondu a Společnosti týkající se její finanční situace, výsledků hospodaření, plánů, cílů, budoucí výkonnosti a podnikání. Tato prohlášení mohou mimo jiné zahrnovat jakákoli prohlášení, kterým předcházejí, po kterých následují nebo která obsahují slova jako "cíl", "věřím", "očekávám", "cíl", "zamýšlím", "může", "předpokládám", "odhad", "plán", "projekt", "bude", "může mít", "pravděpodobně", "měl by", "by", "mohl" a další slova a výrazy podobného významu nebo jejich zápor. Taková výhledová prohlášení zahrnují známá i neznámá rizika, nejistoty a další důležité faktory, které Fond nemůže ovlivnit a které mohou způsobit, že skutečné výsledky, výkonnost nebo úspěchy Fondu, Společnosti i Skupiny společností se budou podstatně lišit od očekávaných výsledků, výkonnosti nebo úspěchů vyjádřených nebo naznačených v takových výhledových prohlášeních. Tato výhledová prohlášení jsou založena na mnoha předpokladech týkajících se současných a budoucích obchodních strategií Fondu, Společnosti i Skupiny společností a prostředí, ve kterém budou v budoucnu působit.

Neposkytuje se žádné prohlášení, záruka ani závazek, výslovný ani implicitní, pokud jde o pravdivost, přesnost, úplnost nebo správnost informací nebo názorů v nich obsažených, a nelze na ně spoléhat. Informace nebyly nezávisle ověřeny a nebudou aktualizovány.

Informace, mimo jiné včetně výhledových prohlášení, se vztahují pouze k datu tohoto dokumentu a jejich účelem není poskytnout jakoukoli záruku ohledně budoucích výsledků. Fond a Společnost se výslovně zříkají jakékoli povinnosti nebo závazku šířit jakékoli aktualizace nebo revize Informací, včetně jakýchkoli finančních údajů nebo výhledových prohlášení, a nebudou veřejně zveřejňovat žádné revize, které by mohly být výsledkem jakékoli změny očekávání Fondu nebo Společnosti, jakékoli změny událostí, podmínek nebo okolností, na nichž jsou tato výhledová prohlášení založena, nebo jiných událostí nebo okolností vzniklých po datu tohoto dokumentu. Tržní údaje použité v Informacích, které nejsou přiřazeny ke konkrétnímu zdroji, jsou odhady Fondu a Společnosti a nebyly nezávisle ověřeny.

Informace obsahují některé ukazatele, které nejsou definovány Mezinárodními standardy účetního výkaznictví, a to EBITDA a EBITDA marže. Tyto míry nepředstavují míry se stejnými nebo podobnými názvy, které mohou být definovány v jakékoli

dokumentaci k jakýmkoli finančním závazkům Skupiny společností.

Tento dokument je propagační sdělení Fondu a má pouze informační charakter. Jeho obsah není a nemůže být považován za analýzu investičních příležitostí, investiční doporučení ani investiční poradenství.

Tento dokument není návrh uzavření smlouvy ani nabídka koupě nebo úpisu akcií Fondu, ale prezentace finančních výsledků a jiných informací Fondu, která je hlavním aktivem Fondu.

Dokument obsahuje informace o činnostech, výhledech, strategiích a cílech Fondu aktuálních ke dni jeho vyhotovení. Tyto údaje však mohou být v budoucnu ovlivněny různými faktory, a proto se na ně nelze spoléhat. Informace o očekávaném růstu hodnoty a výnosu nejsou spolehlivým ukazatelem budoucí výkonnosti. Pro získání čistých hodnot výnosů musí investor zohlednit zejména poplatky účtované distributorem a případnou míru zdanění, která závisí na osobních poměrech investora a může se měnit.

S investičními akciemi Fondu je spojeno riziko kolísání jejich aktuální hodnoty a výnosů z nich a není zaručena návratnost původně investované částky.

Tento dokument nenahrazuje statut Fondu nebo sdělení klíčových informací, které naleznete na stránkách administrátora Fondu [www.rohlik.fond](http://www.rohlik.fond). Každý investor by se před investicí měl se statutem Fondu a sdělením klíčových informací seznámit.

Fond je fond kvalifikovaných investorů podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění ("ZISIF") a jeho akcionářem se může stát výhradně kvalifikovaný investor podle § 272 ZISIF, a/nebo kvalifikovaný investor ve spojení s § 147 a dalšími příslušnými ustanoveními zákona č. 203/2011 Z.z., o kolektivním investování.

Veškeré informace týkající se Fondu včetně rizik spojených s investováním můžete získat bezplatně v sídle administrátora, na [www.rohlik.fond](http://www.rohlik.fond) nebo u autorizovaných distributorů.

AMISTA investiční společnost, a.s. jako obhospodařovatel a administrátor Fondu, Fond ani jiná osoba nenesou zodpovědnost za jednání učiněná na základě tohoto dokumentu nebo v jakékoli souvislosti s ním.

rohlik  
group

