

**RILEX TRADERS, a.s.**

**Prospekt Dluhopisu RILEX 2012-2015**

**Úrokový výnos 7,6% p.a.**

**Splatnost v roce 2015**

**Celková jmenovitá hodnota emise 50.000.000,- Kč**

## Obsah

### Kapitola I. - Shrnutí Prospektu

1. Shrnutí Prospektu Emitenta .....	4
-------------------------------------	---

### Kapitola II. - Rizikové faktory

1. Závislost Emitenta na výkonnosti ekonomiky České republiky .....	12
2. Závislost Emitenta na poskytování půjček, úvěrů a jejich splácení .....	12
3. Neschopnost Emitenta spláct závazky z Dluhopisů .....	13
4. Riziko objemu závazků Emitenta .....	13
5. Rizika spojená s insolvenčním řízením .....	13
6. Soudní a jiná řízení .....	13
7. Konkurence v oborech podnikání Emitenta .....	13
8. Změna právních předpisů .....	14
9. Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou .....	14
10. Dluhopisy – nezajištěné závazky Emitenta .....	14
11. Riziko nízké likvidity Dluhopisů .....	14

### Kapitola III. - Emisní podmínky Dluhopisů RILEX 2012-2015 a další údaje o nabízených Dluhopisech

1. Emisní podmínky Dluhopisů .....	15
2. Další emisní podmínky .....	15
3. Další náležitosti emisních podmínek .....	18
4. Ostatní údaje o nabízených Dluhopisech .....	19
4.1 Práva spojená s Dluhopisy .....	19
4.2 Důvody a podmínky nabídky .....	19
4.3 Zastoupení držitelů Dluhopisů včetně organizace zastupující investory ....	21

### Kapitola IV. - Údaje dle nařízení komise ES 809/2004 neuvedené v emisních podmínkách a dalších údajích o nabízených Dluhopisech

1. Odpovědné osoby .....	22
1.1. Odpovědné osoby .....	22
1.2. Čestné prohlášení .....	22
2. Vybrané finanční údaje .....	22
3. Údaje o Emitentovi .....	24
3.1. Historie a vývoj Emitenta .....	24
3.2. Investice .....	24
3.3 Oprávnění auditoři .....	24
4. Přehled podnikání .....	24
4.1. Hlavní činnosti.....	24
4.2. Hlavní trhy .....	25
5. Organizační struktura .....	25
6. Informace o trendech.....	25
7. Odhady zisku.....	26
8. Správní, řídicí a dozorčí orgány .....	26
8.1. Představenstvo .....	26
8.2. Dozorčí rada .....	26
8.3. Prohlášení o střetu zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů ....	26
9. Postupy dozorčí rady.....	27
10. Hlavní akcionáři .....	27
11. Finanční údaje o aktivech a závazcích, finanční situaci a zisku a o ztrátách Emitenta..	27

11.1. Údaje o soudních a rozhodčích řízeních.....	28
11.2. Významná změna finanční situace Emitenta .....	28
12. Doplnující údaje .....	28
12.1. Základní kapitál .....	28
12.2. Společenská smlouva a stanovy .....	28
13. Významné smlouvy Emitenta, patenty a licence .....	28
14. Zveřejněné dokumenty .....	29
Kapitola V. Finanční údaje o Emitentovi .....	29
1. Ověření historických ročních finančních údajů .....	29
2. Přílohy finančních údajů o Emitentovi .....	29



Společnost RILEX TRADERS, a.s. se sídlem v Brně, Radnická 11 (dále jen "Emitent") předkládá tento prospekt dluhopisu (dále jen "Prospekt"), který bude použit pro účely veřejné nabídky dluhopisů. Upisované Dluhopisy RILEX 2012-2015 (dále jen "Dluhopisy") s pevným výnosem 7,6% p.a. se tak mohou zejména v současné době stát významnou složkou portfolia každého investora a zároveň pozitivně ovlivnit jeho výnos.

## Kapitola I – Shrnutí Prospektu

### 1. Shrnutí Prospektu

Shrnutí se skládá z požadavků, které se nazývají prvky. Tyto prvky jsou obsaženy v oddílech A až E (A.1 – E.7) v tabulkách uvedených níže. Toto shrnutí obsahuje veškeré prvky vyžadované pro shrnutí Emitenta a Dluhopisů. Jelikož některé prvky nejsou pro daného Emitenta nebo Dluhopisy vyžadovány, mohou v číslování prvků a jejich posloupnosti vzniknout mezery. Přes skutečnost, že některý prvek je pro daného Emitenta a Dluhopisy vyžadován, je možné, že pro daný prvek nebude existovat relevantní informace. V takovém případě obsahuje shrnutí krátký popis daného prvku a údaj "nepoužije se".

Tabulka A – úvod a upozornění

Prvek	Popis prvku	Zveřejňované údaje
A.1	Upozornění, že:	<p>Toto shrnutí představuje úvod do Prospektu a obsahuje základní informace o Emitentovi a Dluhopisech obsažené na jiných místech tohoto Prospektu. Shrnutí není vyčerpávající a neobsahuje všechny informace, které mohou být pro potenciální investory významné. Rozhodnutí investorů, zda investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na zvážení celého Prospektu jako celku včetně emisních podmínek v něm obsažených, aby adresát nabídky mohl usoudit, zda je tento cenný papír pro něj vhodný.</p> <p>Emitent upozorňuje potenciální investory do Dluhopisů, že v případě, že u příslušného soudu bude podána žaloba týkající se údajů uvedených v Prospektu, může být žalující investor povinen nést náklady na případný překlad prospektu Dluhopisů, vynaložené před zahájením příslušného soudního řízení, nebude-li příslušnými právními předpisy stanoveno jinak.</p> <p>Emitent jako osoba, která vyhotovila shrnutí Prospektu je odpovědná za správnost údajů ve shrnutí Prospektu pouze v případě, že je shrnutí zavádějící nebo nepřesné při společném výkladu s ostatními částmi Prospektu, nebo při společném výkladu s ostatními částmi Prospektu neobsahuje informace uvedené v § 36 odst. 5 písm. b) zákona 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu. Emitent dále upozorňuje, že Prospekt nepřeložil do jiného než českého jazyka.</p> <p>Toto shrnutí, jakož i celý prospekt Dluhopisů byly vyhotoveny k datu 10.12.2012.</p>
A.2	Podmínky dalšího prodeje Dluhopisu	<p>Emitent souhlasí s použitím Prospektu pro pozdější další prodej nebo konečné umístění Dluhopisů finančními zprostředkovateli. Nabídkové období, v němž mohou finanční zprostředkovatelé provést další prodej nebo konečné umístění jimi upsaných Dluhopisů a pro něž se poskytuje souhlas s použitím Prospektu se</p>



	stanovuje do 20.3.2013. Emitent si nestanovuje žádné jiné podmínky pro použití Prospektu. <b>Údaje o podmínkách nabídky jakéhokoli finančního zprostředkovatele konečným investorům budou poskytnuty v době předložení nabídky finančním zprostředkovatelem.</b>
--	--

*Tabulka B – emitent*

Prvek	Popis prvku	Zveřejňované údaje
B.1	Název Emitenta	RILEX TRADERS, a.s.
B.2	Sídlo a právní forma Emitenta, předpisy, podle nichž provozuje činnost, země registrace	Radnická 11, 602 00 Brno, akciová společnost, zákon č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, zákon č.513/1991 Sb., obchodní zákoník , zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, zákon č. 145/2010 Sb.,o spotřebitelském úvěru a o změně některých zákonů, země registrace Česká republika
B.4b	Popis veškerých známých trendů, které Emitenta a odvětví, v nichž působí, ovlivňuje	V roce 2010 a 2011 zaznamenal trh nebankovních spotřebitelských úvěrů významný růst, tento trend pokračuje i v roce 2012. Růst byl způsoben jednak neochotou bank se pružně přizpůsobovat požadavkům klientů a také potřebou domácnosti rychle získávat peněžní prostředky na pokrytí svých potřeb. V důsledku vysoké poptávky i v podmínkách neustálého nárůstu konkurence se daří Emitentovi udržet dostatečnou marži potřebnou pro pokrytí nákladů, tvorbu opravných položek a generování dostatečného zisku. Ve svých výhledech počítá Emitent s tím, že od roku 2013 v průběhu 2-3 let dojde k stabilizaci trhu a k poklesu ziskových marží a proto se snaží urychleně dobudovat potřebnou organizační strukturu a pokrýt cílové území svými pobočkami a zástupci. Emitentovi nejsou v současné době známy žádné skutečnosti ani trendy, které by mohly významně zhoršit jeho situaci na trhu nebo negativně ovlivnit trh spotřebitelských úvěrů a půjček jako celek.
B.5	Popis skupiny a postavení Emitenta ve skupině	Emitent je součástí skupiny. Ovládající osobou Emitenta je - společnost Solidní Finance, uzavřený investiční fond, a.s., IČ 292 35 871, se sídlem Brno, Špitálka 8, PSČ 602 00, a to ve výši 100% akcií Emitenta. Majiteli ovládající společnosti Emitenta jsou: Společník s 98,2 % (54.000.000,- Kč) podílem na základním kapitálu společnosti - <b>Eduard Sedlmajer</b> , datum narození 11.2.1973, bytem Radnická 11, okres Brno-město, PSČ 621 00. Společník s 1,8 % (1.000.000,- Kč) podílem na základním kapitálu společnosti - <b>INVESTICE CZ, a.s.</b> , IČ 262 83 760, sídlo Brno, Radnická 11 <b>Ovládající společnost Emitenta - společnost Solidní Finance, uzavřený investiční fond, a.s., vlastní společnosti:</b> <b>-RILEX TRADERS, a. s.</b> IČ 282 80 85736, sídlo Brno, Radnická 11 - 100% podíl na základním kapitálu společnosti,



		<p><b>-CASH FLOW FINANCE, a. s.,</b> IČ 283 30 099, sídlo, Brno, Příkop 843/4 - 100% podíl na základním kapitálu společnosti,</p> <p><b>-MORAVASPORT akciová společnost,</b> IČ 166 28 136, se sídlem Kopřivnice, Česká 685/33 - 100% podíl na základním kapitálu společnosti.</p> <p><b>Další subjekty ovládané ovládající osobou (Eduardem Sedlmajerem):</b></p> <p><b>-INVESTICE CZ, a.s.,</b> IČ 262 83 760, sídlo Brno, Radnická 11 - 100% podíl na základním kapitálu společnosti,</p> <p><b>-AAA PRODUCT. s.r.o.,</b> IČ 634 97 671, sídlo Brno, Radnická 11 - 100% podíl na základním kapitálu společnosti.</p> <p><b>Další subjekty ovládané společností INVESTICE CZ, a.s.:</b></p> <p><b>RED HELP, s.r.o.,</b> IČ 263 13 626, Brno, Radnická 11, - podíl společnosti INVESTICE CZ je 100%.</p>																																													
B.9	Prognóza nebo odhad zisku	Nepoužije se. Emitent odhad zisku neprovádí.																																													
B.10	Popis povahy veškerých výhrad ve zprávě auditora o historických finančních údajích.	Nepoužije se. Ke všem historickým finančním údajům uvedeným v Prospektu, vydal auditor výrok bez výhrad.																																													
B.12	<p>Wybrané hlavní historické finanční údaje o Emitentovi, mezitímní finanční údaje k 30.09.2012 a komparativní údaje k 30.09.2011, změny vyhlídek Emitenta a popis významných změn finanční nebo obchodní situace od data poslední zveřejněné ověřené účetní závěrky Emitenta</p>	<p>Vybrané hlavní historické finanční údaje Emitenta .Jedná se o auditované nekonsolidované finanční údaje</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Ukazatel</th> <th>K 31.12.2010</th> <th>k 31.12.2011</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Provozní výnosy</td> <td>108</td> <td>3.982</td> </tr> <tr> <td>Provozní náklady</td> <td>4.669</td> <td>14.963</td> </tr> <tr> <td>Finanční výnosy</td> <td>15.470</td> <td>30.351</td> </tr> <tr> <td>Finanční náklady</td> <td>3.435</td> <td>8.146</td> </tr> <tr> <td>Daň z příjmů</td> <td>1.639</td> <td>3.426</td> </tr> <tr> <td>Hospodářský výsledek</td> <td>5.835</td> <td>7.798</td> </tr> <tr> <td>Aktiva</td> <td>32.498</td> <td>72.091</td> </tr> <tr> <td>Vlastní kapitál</td> <td>11.328</td> <td>19.126</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>údaje jsou v tis. Kč</i></p> <p>Vybrané hlavní finanční údaje Emitenta za aktuální období. Jedná se o neauditované nekonsolidované finanční údaje .</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Ukazatel</th> <th>k 30.09.2011</th> <th>k 30.09.2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Provozní výnosy</td> <td>2.507</td> <td>21.911</td> </tr> <tr> <td>Provozní náklady</td> <td>7.353</td> <td>15.405</td> </tr> <tr> <td>Finanční výnosy</td> <td>24.407</td> <td>43.951</td> </tr> <tr> <td>Finanční náklady</td> <td>8.173</td> <td>11.574</td> </tr> <tr> <td>Daň z příjmů</td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Ukazatel	K 31.12.2010	k 31.12.2011	Provozní výnosy	108	3.982	Provozní náklady	4.669	14.963	Finanční výnosy	15.470	30.351	Finanční náklady	3.435	8.146	Daň z příjmů	1.639	3.426	Hospodářský výsledek	5.835	7.798	Aktiva	32.498	72.091	Vlastní kapitál	11.328	19.126	Ukazatel	k 30.09.2011	k 30.09.2012	Provozní výnosy	2.507	21.911	Provozní náklady	7.353	15.405	Finanční výnosy	24.407	43.951	Finanční náklady	8.173	11.574	Daň z příjmů		
Ukazatel	K 31.12.2010	k 31.12.2011																																													
Provozní výnosy	108	3.982																																													
Provozní náklady	4.669	14.963																																													
Finanční výnosy	15.470	30.351																																													
Finanční náklady	3.435	8.146																																													
Daň z příjmů	1.639	3.426																																													
Hospodářský výsledek	5.835	7.798																																													
Aktiva	32.498	72.091																																													
Vlastní kapitál	11.328	19.126																																													
Ukazatel	k 30.09.2011	k 30.09.2012																																													
Provozní výnosy	2.507	21.911																																													
Provozní náklady	7.353	15.405																																													
Finanční výnosy	24.407	43.951																																													
Finanční náklady	8.173	11.574																																													
Daň z příjmů																																															



Hospodářský výsledek	8.881	38.883
Aktiva	63.420	127.198
Vlastní kapitál	20.209	58.009

*údaje jsou v tis. Kč*

Provozní výnosy za 3 čtvrtletí roku 2012 jsou ze 100% tvořeny vyúčtovanými sankcemi a pokutami. Finanční výnosy za 3 čtvrtletí roku 2012 jsou ze 100% tvořeny úroky a poplatky z poskytnutých půjček.

V provozních nákladech jsou zahrnuty veškeré provozní náklady Emitenta - nájemné a náklady s tím spojené, inzerce, spotřeba drobného majetku včetně PHM, leasingové splátky, náklady na opravu a udržování majetku, mzdové a další osobní náklady.

Finanční náklady za rok 2012 ze 30% tvoří úroky z půjčených finančních prostředků a ze 70% náklady na tvorbu opravných položek k pohledávkám z poskytnutých půjček.

K nárůstu nákladů a výnosů v porovnání s rokem 2011 došlo v důsledku rozšíření rozsahu činnosti Emitenta a to zhruba o 100%, čemuž odpovídá nárůst aktiv a nárůst provozních nákladů. Rozšíření činnosti bylo umožněno zvýšením počtu oblastních zastoupení a to z 14 na 18 a nárůstem počtu zaměstnanců ze 17 na 19. Zdrojem financování, mimo vlastní zdroje společnosti, se stalo navýšení bankovních úvěrů (z 15.006 tis. Kč na 29.921 tis. Kč), navýšení zdrojů od mateřské společnosti (z 15.090 tis. Kč na 18.914 tis. Kč) a zdrojů od jiných společností ve skupině (z 11.119 tis. Kč na 18.681 tis. Kč)

Ode dne zveřejnění poslední auditované účetní závěrky ke dni 31.12.2011 do dne zpracování Prospektu, nejsou Emitentovi známy žádné tendence, rizika, závazky, pohledávky anebo události, které by mohly mít podstatný vliv na postavení anebo perspektivu činnosti Emitenta.

B.13	<b>Popis veškerých nedávných události, které mají podstatný význam pro platební schopnost Emitenta</b>	V roce 2012 nenastaly žádné události, které by měly podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta.
B.14	<b>Popis skupiny a postavení Emitenta ve skupiny, závislost Emitenta na ostatních členech skupiny</b>	Informace o skupině Emitenta jsou uvedeny v prvku B5. Emitent je závislý na jiných subjektech ve skupině v důsledku přijatých úvěrů, a to úvěru od mateřské společnosti – Solidní Finance, uzavřený investiční fond, a.s. ve výši 18.914 tis. Kč ke dni 30.09.2012 a další společnosti ve skupině – CASH FLOW FINANCE, a.s. ve výši 18.681 tis. Kč ke dni 30.09.2012.



B.15	<b>Popis hlavních činností Emitenta</b>	Emitent se od svého založení se zaměřuje na poskytování půjček, úvěrů fyzickým a právnickým osobám. Hlavní kategorie prodávaných produktů jsou spotřebitelské půjčky fyzickým osobám v rozmezí 5.000-50.000,- Kč. Hlavním trhem, na kterém Emitent podniká je Česká republika.
B.16	<b>Vlastníci a ovládající osoby Emitenta, povaha kontroly</b>	Solidní Finance, uzavřený investiční fond, a.s., se sídlem Brno, Špitálka 8, PSČ 602 00, vlastní 100% akcií Emitenta. Vztahy kontroly nad Emitentem jsou založeny pouze výše popsáním vlastnictvím majetkové účasti. Nejsou žádné další smluvně založené vztahy kontroly nad Emitentem.
B.17	<b>Přidělená úvěrová hodnocení Emitenta anebo jím emitovaných Dluhopisů</b>	Nepoužije se. Úvěrové hodnocení Emitenta ani jeho Dluhopisů nebylo provedeno. Emitent doposud nevydal dluhové cenné papíry.

*Tabulka C – cenné papíry*

Prvek	Popis prvku	Zveřejňované údaje
C.1	<b>Popis druhu a třídy nabízených dluhopisů, včetně přiděleného identifikačního čísla</b>	Dluhopisy jsou v listinné podobě na řad. ISIN – identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů nebylo přiděleno.
C.2	<b>Měna emise</b>	Kč
C.5	<b>Omezení volné převoditelnosti dluhopisů</b>	Převoditelnost Dluhopisu není omezena. Listinný Dluhopis na řad je převoditelný rubopisem a předáním. Práva spojená s Dluhopisem je oprávněna ve vztahu k Emitentovi vykonávat osoba uvedená v seznamu vlastníků vedeném Emitentem, není-li zákonem stanoveno jinak. Převod vůči Emitentovi se stává účinným zápisem změny vlastníka v seznamu vlastníků Dluhopisů. Emitent je povinen provést takovou změnu bezprostředně poté, co mu bude taková změna prokázána.
C.8	<b>Práva spojená s dluhopisy včetně zařazení a omezení těchto práv</b>	Práva vlastníka spojená s Dluhopisy: V den splatnosti Dluhopisu obdržet částku rovnající se jmenovité hodnotě Dluhopisu. V den splatnosti výnosu z Dluhopisu obdržet částku rovnající se výnosu za určité období. Prodat nebo jiným způsobem převést všechny anebo část vlastněných Dluhopisů na jinou osobu. K účinnosti převodu listinného Dluhopisu vůči Emitentovi se vyžaduje zápis o změně vlastníka v seznamu vlastníků, který vede Emitent. Emitent provede tento zápis bez zbytečného odkladu poté, co mu bude taková změna prokázána.



		<p>Právo svolat a hlasovat na schůzi vlastníků.</p> <p>Při nákupu Dluhopisů nelze uplatnit předkupní právo, ani jakýkoliv obchod s tímto právem.</p> <p>Vlastník Dluhopisu není oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů s výjimkou případů vymezených zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech a popsáných v Prospektu.</p> <p>S Dluhopisy nejsou spojena žádná prioritní práva. Dluhopisy jsou přímými, nepodmíněnými a nepodřízenými závazky Emitenta., které jsou na stejné úrovni se všemi ostatními existujícími i budoucími přímými, nepodmíněnými a nepodřízenými závazky Emitenta.</p>
C.9	<b>Nominální úroková sazba, splatnost úroků, datum splatnosti a postup splacení emise, zástupce držitelů Dluhopisů</b>	<p>Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou ve výši 7,60 % p.a. Úrokové výnosy budou vypláceny dvakrát ročně, a to k datu 20. 6. a 20.12. příslušného roku, počínaje rokem 2013. Případně-li den výplaty výnosu na den, který není pracovním dnem, bude výplata provedena první následující pracovní den bez nároku na výnos za toto odsunutí platby. Úrokový výnos obdrží vždy investor, který je vlastníkem Dluhopisu k datu 20.6. a 20.12. v roce 2013, k datu 20.6. a 20.12. v roce 2014 a k datu 20.6. a 20.12. v roce 2015.</p> <p>Splatnost jmenovité hodnoty Dluhopisu je 20.12.2015. Emise Dluhopisu bude splacena jednorázově. Platba bude vlastníkům Dluhopisů provedena bankovním převodem v den splatnosti Dluhopisu. Dluhopisy do 50.000 Kč budou vyplaceny v hotovosti. Žádný zástupce držitelů Dluhopisů v době zpracování Prospektu není znám a není určen.</p>
C.10	<b>Derivátová složka platby úroků</b>	Nepoužije se. Dluhopis nemá derivátovou složku platby úroku.
C.11	<b>Žádost o přijetí k obchodování na regulovaném trhu</b>	Dluhopisy nebudou předmětem žádosti o přijetí k obchodování za účelem jejich distribuce na regulovaném trhu nebo jiných rovnocenných trzích.

*Tabulka D – rizika*

Prvek	Popis prvku	Zveřejňované údaje
D.2	<b>Hlavní údaje o hlavních rizicích, která jsou specifická pro emitenta</b>	<p><b>Závislost Emitenta na výkonnosti ekonomiky České republiky</b> Hospodářské výsledky Emitenta jsou ovlivněny celkovou hospodářskou situací v České republice, kde jsou generovány veškeré příjmy Emitenta.</p> <p><b>Závislost Emitenta na poskytování úvěrů a jejich splacení</b> Předmětem podnikání Emitenta je poskytování finančních půjček a úvěrů fyzickým osobám, proto je jeho podnikání a hospodářské výsledky z části závislé na existenci spotřebitelů, kteří financují své potřeby touto cestou a dále na jejich schopnosti plnit své závazky vůči Emitentovi.</p> <p><b>Neschopnost Emitenta splácet závazky plynoucí z Dluhopisů</b></p>



		<p>V případě, že Emitent nebude schopen splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů včetně výnosu, budou vlastníci Dluhopisů nuceni splacení jmenovité hodnoty a výnosů Dluhopisů vymáhat soudní cestou, případně své pohledávky uplatnit v insolvenčním řízení.</p> <p><b>Riziko objemu závazků Emitenta</b> S růstem dluhového financování Emitenta roste riziko, že by se Emitent mohl dostat do prodlení s plněním závazků vyplývajících z jím emitovaných Dluhopisů.</p> <p><b>Rizika spojená s insolvenčním řízením Emitenta</b> V případě, že Emitent vyhlásí (dobrovolně či nedobrovolně) úpadek, vlastníci Dluhopisů budou muset své pohledávky na splacení Dluhopisů vůči Emitentovi uplatnit v insolvenčním řízení, a vlastníci Dluhopisů se tedy vystavují přímému finančnímu riziku plynoucímu z možné neschopnosti Emitenta splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů včetně jejich výnosu.</p> <p><b>Soudní a jiná řízení Emitenta</b> K datu vydání tohoto Prospektu nejsou vedeny žádné spory, které by mohly ohrozit nebo ovlivnit hospodářský výsledek Emitenta. Emitent si není vědom žádných takových nevyřešených sporů. Do budoucna však existenci těchto sporů nelze vyloučit.</p> <p><b>Konkurence v oborech podnikání Emitenta</b> V současné době působí v oblasti půjček a úvěrů fyzickým a právnickým osobám na území České republiky několik desítek společností a na trhu tak panuje značná konkurence. Pokud by Emitent nebyl schopen obstát v této konkurenci, může to negativně ovlivnit celkové výsledky jeho hospodaření a schopnost dostát závazků z vydaných Dluhopisů.</p>
D.3	<p><b>Hlavní údaje o hlavních rizicích, která jsou specifická pro cenné papíry</b></p>	<p><b>Změna právních předpisů</b> Práva spojená s Dluhopisy vycházejí z právního řádu České republiky platného k datu vyhotovení tohoto Prospektu. Emitent nemůže činit jakékoli záruky týkající se dopadu možných změn v právní úpravě nebo v způsobu aplikace právních předpisů státními orgány, provedenými po datu vydání tohoto Prospektu, na hodnotu Dluhopisů</p> <p><b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou:</b> Držitel Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou je vystaven riziku poklesu ceny takového Dluhopisu v důsledku změny tržních úrokových sazeb.</p> <p><b>Dluhopisy – nezajištěné závazky Emitenta</b> Dluhopisy zakládají přímé, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, v důsledku toho se případní vlastníci Dluhopisů vystavují přímému hmotnému riziku, a to včetně zastavení výplaty úroků či jistiny nebo ztráty významné části své investice v případě, že Emitent vyhlásí dobrovolně či nedobrovolně úpadek.</p> <p><b>Rizika spojená s možnou nízkou likviditou Dluhopisů</b> V případě, že vlastník Dluhopisu bude chtít Dluhopis prodat, vystavuje se riziku, že se mu nepodaří najít osobu, která Dluhopis koupí.</p>



*Tabulka E – nabídka*

Prvek	Popis prvku	Zveřejňované údaje
E.2b	<b>Důvody nabídky, použití výnosů a odhadovaná čistá částka výnosů</b>	Důvody nabídky jsou záměr Emitenta rozšířit své podnikatelské aktivity zejména v oblastech poskytování finančních půjček, úvěrů fyzickým a právnickým osobám, čímž Emitent hodlá posílit svoji pozici na trhu a dosahovat tak vyššího zisku. Čistý výnos Emise po zaplacení všech nákladů a výdajů souvisejících s emisí Dluhopisů bude použit na rozvoj podnikatelských aktivit Emitenta, zejména k rozvoji pobočkové sítě. Stávající kapitál pokrývá současné potřeby Emitenta.
E.3	<b>Popis podmínek nabídky</b>	Celkový objem emise je 50.000.000 Kč. Dluhopisy budou nabízeny a upisovány v období 20.12.2012-20.3.2013. Dluhopisy mohou nabývat právnické a fyzické osoby se sídlem nebo bydlištěm na území České republiky i v zahraničí. Nejmenší množství dluhopisů, které může upsat jeden investor je 1ks Dluhopisu. Maximální množství, které může upsat jeden investor není stanoveno, ale nemůže být vyšší než celkový objem emise (50.000.000 ks.). V případě, že okamžitá poptávka potenciálních investorů přesáhne zbývající počet Dluhopisů, které budou u Emitenta k dispozici k upsání a prodeji, bude počet nabývaných Dluhopisů rovnoměrně krácen mezi všechny potenciální investory. Toto krácení ve smyslu přidělené částky bude zároveň přítomným investorům ihned oznámeno a případné přeplatky budou poukázány zpět na účet investora, ze kterého byly Emitentovi prostředky poukázány, popřípadě bude vrácen v hotovosti v kanceláři Emitenta, v Brně Špitálka 8, a to do 30 dnů ode dne uplynutí lhůty pro upisování emise dluhopisů.
E.4	<b>Popis pro emisi/nabídku významného zájmu, včetně konfliktních</b>	Zájmy fyzických a právnických osob spojených s emisí Dluhopisů dle toho Prospektu nejsou.
E.7	<b>Odhadované náklady, které emitent účtuje investorům</b>	Emitent nebude účtovat investorům žádné náklady.



## **Kapitola II. - Rizikové faktory**

Informace, které Emitent uvádí v této kapitole, předkládá případným zájemcům o koupi Dluhopisů k zamyšlení, jakož i další informace uvedené v tomto Prospektu, by měly být každým zájemcem zváženy před učiněním rozhodnutí o investování do Dluhopisů. Nákup a držba Dluhopisů jsou spojeny s řadou rizik, z nichž všechna, která Emitent považuje za podstatná, jsou uvedena níže. Jejich výčet nenahrazuje žádnou odbornou analýzu nebo jakékoli ustanovení emisních podmínek Dluhopisů, neomezuje jakákoli práva nebo závazky vyplývající z emisních podmínek Dluhopisů a není jakýmkoli investičním doporučením. Jakékoli rozhodnutí zájemců o koupi Dluhopisů by mělo být založeno na informacích obsažených v tomto Prospektu, jeho případných dodatcích, emisních podmínkách a především na vlastní analýze výhod a rizik investice do Dluhopisů provedené případným nabyvatelem Dluhopisů.

Emitent identifikoval především tyto rizikové faktory vztahující se k Emitentovi a k vydávaným Dluhopisům:

- 1) Závislost Emitenta na výkonnosti ekonomiky České republiky
- 2) Závislost Emitenta na poskytování půjček, úvěrů a jejich splácení
- 3) Neschopnost Emitenta splácet závazky plynoucí z Dluhopisů
- 4) Riziko objemu závazků Emitenta
- 5) Rizika spojená s insolvenčním řízením
- 6) Soudní a jiná řízení
- 7) Konkurence v oborech podnikání Emitenta
- 8) Změna právních předpisů
- 9) Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou
- 10) Dluhopisy – nezajištěné závazky Emitenta
- 11) Rizika spojená s možnou nízkou likviditou Dluhopisů

### **1. Závislost Emitenta na výkonnosti ekonomiky České republiky**

Hospodářské výsledky Emitenta jsou ovlivněny celkovou hospodářskou situací v České republice, kde jsou generovány veškeré příjmy Emitenta. Celkový pokles hospodářské výkonnosti v České republice či případná právní a politická nestabilita může negativně ovlivnit výsledek hospodaření Emitenta, což by v závažných případech mohlo vést ke snížené schopnosti nebo úplné neschopnosti Emitenta plnit závazky vyplývající z Dluhopisů.

### **2. Závislost Emitenta na poskytování půjček, úvěrů a jejich splácení**

Předmětem podnikání Emitenta je poskytování finančních půjček a úvěrů fyzickým osobám, proto je jeho podnikání a hospodářské výsledky z části závislé na existenci spotřebitelů, kteří financují své potřeby touto cestou a dále na jejich schopnosti plnit své závazky vůči Emitentovi. Pokud by došlo k podstatné změně finanční situace těchto spotřebitelů nebo ke snížení počtu klientů, případně snížení schopnosti těchto klientů Emitenta dostát svých závazků vůči Emitentovi, mohla by tato skutečnost negativně ovlivnit celkovou finanční situaci Emitenta. Pokud dlužník neplní své závazky vyplývající z poskytnuté půjčky, využívá Emitent několikastupňového komplexního systému opatření, který zahrnuje v přesně vymezeném časovém harmonogramu podniknutí konkrétních kroků, mezi které řadí výzvy k splacení, nabytí splatnosti celé poskytnuté jistiny, uplatnění zástavy a v konečné fázi soudní vymáhání pohledávky a exekuce majetku. Tento proces je časově náročný s ohledem na neustále se zvyšující počet soudního vymáhání těchto pohledávek a následných exekucí v celé České republice. Emitent však nemůže zaručit, že v rámci nově poskytovaných půjček se tato hranice v budoucnu nebude snižovat. Pokud by docházelo k zvyšování počtu pohledávek z důvodu půjček, které je nutné vymáhat soudní cestou nebo exekucí, může tato skutečnost



vzhledem k časové náročnosti tohoto způsobu vymáhání pohledávek, zčásti negativně ovlivnit hospodářské výsledky Emitenta a jeho schopnost plnit závazky z emitovaných Dluhopisů.

### **3. Neschopnost Emitenta splácet závazky z Dluhopisů**

V případě, že Emitent nebude schopen splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů včetně výnosu, budou vlastníci Dluhopisů nuceni splacení jmenovité hodnoty a výnosů Dluhopisů vymáhat soudní cestou, případně své pohledávky uplatnit v insolvenčním řízení. Převážná většina spotřebitelských půjček, poskytnutá Emitentem, má dobu splacení kratší, než termín splatnosti Dluhopisů, což poskytuje Emitentovi možnost včas nashromáždit finanční hotovost pro výplatu úroků a jistiny Dluhopisů.

### **4. Riziko objemu závazků Emitenta**

S růstem dluhového financování Emitenta roste riziko, že by se Emitent mohl dostat do prodlení s plněním závazků vyplývajících z jím emitovaných Dluhopisů. V současné době však Emitent pro financování svých aktivit používá převážně prostředky půjčené od majitele a od ostatních podniků ve skupině, což snižuje riziko náhlého odčerpání finanční hotovosti.

### **5. Rizika spojená s insolvenčním řízením**

K datu zpracování tohoto Prospektu nebyl na Emitenta podán žádný návrh na zahájení insolvenčního řízení. Emitent plní své závazky vůči třetím osobám řádně a včas a není si vědom činnosti, která by v budoucnosti vedla k opodstatněnému návrhu na zahájení insolvenčního řízení na Emitenta. I přes určitá opatření, jako záloha na náklady insolventního řízení a odpovědnost za škodu v případě neoprávněného návrhu, která mají zabránit neopodstatněným návrhům na zahájení insolventního řízení, nelze vyloučit, že takové návrhy nebudou podány. Vzhledem k velice pomalému postupu českých soudů nelze vyloučit, že pokud bude takový neopodstatněný návrh na zahájení insolvenčního řízení na Emitenta podán, může trvat i několik měsíců, než příslušný soud rozhodne o tomto návrhu. V tomto období by byl Emitent omezen v dispozici se svým majetkem, což by se negativně projevilo na jeho finanční situaci a výsledcích podnikání, a tedy i na možnosti splácet výnos z Dluhopisů, případně včas vyplatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů. V případě, že Emitent vyhlásí (dobrovolně či nedobrovolně) úpadek, vlastníci Dluhopisů budou muset své pohledávky na splacení Dluhopisů vůči Emitentovi uplatnit v insolvenčním řízení, a vlastníci Dluhopisů se tedy vystavují přímému finančnímu riziku plynoucímu z možné neschopnosti Emitenta splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů včetně jejich výnosu.

### **6. Soudní a jiná řízení**

K datu vydání prospektu Emitent není a doposud nikdy nebyl účastníkem soudního sporu ani rozhodčího řízení, který by významně souvisel s jeho podnikáním, finanční situací, případně emisí Dluhopisů. K datu vydání tohoto Prospektu nejsou vedeny žádné spory, které by mohly ohrozit nebo ovlivnit hospodářský výsledek Emitenta. Emitent si není vědom žádných takových nevyřešených sporů. Do budoucna však existenci těchto sporů nelze vyloučit.

### **7. Konkurence v oborech podnikání Emitenta**

V současné době působí v oblasti půjček a úvěrů fyzickým a právnickým osobám na území České republiky několik desítek společností a na trhu tak panuje značná konkurence. Pokud by Emitent nebyl schopen obstát v této konkurenci, může to negativně ovlivnit celkové výsledky jeho hospodaření a schopnost dostát závazků z vydaných Dluhopisů.



### **8. Změna právních předpisů**

Práva spojená s Dluhopisy vycházejí z právního řádu České republiky platného k datu vyhotovení tohoto Prospektu. Emitent nemůže činit jakékoli záruky týkající se dopadu možných změn v právní úpravě nebo v způsobu aplikace právních předpisů státními orgány, provedená po datu vydání tohoto Prospektu, na hodnotu Dluhopisů.

### **9. Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou**

Držitel Dluhopisu s 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 fixována, aktuální úroková sazba na kapitálovém trhu ("tržní úroková sazba") se zpravidla denně mění. Se změnou tržní úrokové sazby se také mění cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou, ale v opačném směru. Pokud se tedy tržní úroková sazba zvýší, cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou zpravidla klesne na úroveň, kdy výnos takového Dluhopisu je přibližně roven tržní úrokové sazbě. Pokud se tržní úroková sazba naopak sníží, cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou se zpravidla zvýší na úroveň, kdy výnos takového Dluhopisu je přibližně roven tržní úrokové sazbě.

### **10. Dluhopisy – nezajištěné závazky Emitenta**

Dluhopisy zakládají přímé, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž kogentní ustanovení obecně závazných právních předpisů stanoví jinak. V důsledku toho se případní vlastníci Dluhopisů vystavují přímému hmotnému riziku, a to včetně zastavení výplaty úroků či jistiny nebo ztráty významné části své investice v případě, že Emitent vyhlásí dobrovolně či nedobrovolně úpadek.

### **11. Riziko nízké likvidity Dluhopisů**

Vzhledem k tomu, že Emitent nehodlá požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu nebo mnohostranném obchodním systému, pak v případě, že vlastník Dluhopisu bude chtít Dluhopis prodat, vystavuje se riziku, že se mu nepodaří najít osobu, která Dluhopis koupí.



### Kapitola III. - Emisní podmínky Dluhopisů RILEX 2012-2015 a další údaje o nabízených Dluhopisech

#### 1. Emisní podmínky Dluhopisů

Emitent bude formou veřejné nabídky nabízet celý objem emise ve výši 50.000.000 Kč.

##### 1) Základní charakteristika Dluhopisů

- a) Emitent: RILEX TRADERS, a. s., se sídlem Brno, Radnická 11, PSČ 602 00, IČ: 282 80 857
- b) Název dluhopisu: Dluhopis RILEX 2012-2015
- c) Identifikační označení Dluhopisu: ISIN – identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů nebylo přiděleno
- d) Jmenovitá hodnota: 1Kč
- e) Text emisních podmínek je součástí Prospektu, který bude ve formě brožury uložen v kanceláři pobočky Emitenta se sídlem Brno, Špitálka 8, PSČ 602 00. V Obchodním věstníku bude zveřejněna informace o místě, kde je možné se s emisními podmínkami seznámit. Emisní podmínky budou zveřejněny i způsobem umožňujícím dálkový přístup prostřednictvím webových stránek [www.solidni-finance.cz](http://www.solidni-finance.cz)
- f) Výnos Dluhopisu: pevná úroková sazba 7,6% p.a.
- g) Datum emise: 20.12.2012
- h) Způsob a místo splacení dlužné částky (splacení Dluhopisu) a vyplacení výnosu dluhopisu: Splacení Dluhopisu a jeho výnosu bude provedeno Emitentem převodem na bankovní účet vlastníka Dluhopisu oproti předložení Dluhopisu osobou, která je jako vlastník vedená v seznamu vlastníků Dluhopisů vedeném Emitentem. Dluhopis může předložit také zmocněnec této osoby, který předloží plnou moc opatřenou úředně ověřeným podpisem osoby zapsané jako vlastník v seznamu vlastníků vedeném Emitentem. Místem splacení Dluhopisu a jeho výnosu je kancelář pobočky Emitenta - Brno, Špitálka 8, PSČ 602 00. Bankovní převod peněz bude realizován ke dni splacení Dluhopisu. Za den zaplacení Dluhopisu či výnosu se vždy považuje den, kdy bude příslušná částka odepsána z bankovního účtu Emitenta. Dluhopisy a jejich výnosy v celkové hodnotě do 50.000,- Kč bude možné splatit v hotovosti.
- i) Datum splatnosti Dluhopisu: 20.12.2015.  
Emitent nepředpokládá předčasný odkup Dluhopisů před datem jejich splatnosti. Vlastník Dluhopisu není oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů s výjimkou případů vyjmenovaných níže v Prospektu bod 2) Další emisní podmínky.
- j) Rozhodný den pro splacení Dluhopisu je 20.12.2015. Rozhodný den pro výplatu výnosu Dluhopisu je 20.6. a 20.12. v roce 2013, 20.6. a 20.12. v roce 2014 a 20.6. a 20.12. v roce 2015.
- k) Pořadové číslo emise: 1, číselné označení dluhopisu je dáno číslem emise a pořadovým číslem dluhopisu v emisi.

##### 2) Další emisní podmínky

- a) Dluhopisy jsou v listinné podobě na řad. Dluhopisy mohou nabývat fyzické a právnické osoby se sídlem nebo bydlištěm na území České republiky i v zahraničí.
- b) Lhůta pro upisování emise dluhopisu je stanovena na 3 měsíců od data emise.
- c) K datu emise bude emisní kurz 1Kč. Po datu emise se do ceny Dluhopisů, tj. emisního kurzu, promítá odpovídající alikvotní úrokový výnos. Výpočet poměrné části úroku probíhá na bázi jednoho roku o 360 dnech a 12 měsíců po 30 dnech (BCK – standard 30E/360). Poměrná část úrokového výnosu je do ceny Dluhopisu započítávána od data



emise. Aktuální cena Dluhopisu bude uveřejňována na webových stránkách emitenta [www.solidni-finance.cz](http://www.solidni-finance.cz). Emitent prohlašuje, že dluží v plné výši jmenovitou hodnotu a naběhlý úrokový výnos majiteli dluhopisu. Dluhopisy budou splaceny v jmenovité hodnotě ke dni 20.12.2015. Tímto dnem také končí úročení dluhopisů.

- d) Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise dluhopisu činí 50.000.000,- Kč. Dluhopisy budou vydány jako individuální Dluhopisy anebo jako hromadné listiny ve smyslu §5 odst. (3) zákona č. 591/1992 Sb. o cenných papírech, potvrzující vlastnictví všech majitelem nabytých Dluhopisů. Na těchto hromadných listinách budou uvedeny všechny náležitosti Dluhopisů dle emisních podmínek a počet majitelem nabytých Dluhopisů. Individuální Dluhopisy nebo hromadné listiny, nahrazující individuální Dluhopisy, budou majitelům vydány do 14 dnů od převodu ceny Dluhopisů na účet Emitenta. Na základě písemné žádosti majitele Dluhopisů vymění Emitent kdykoliv do data splatnosti Dluhopisů hromadné listiny za jiné, které budou potvrzovat vlastnictví částí majitelem nabytých Dluhopisů. Výměna bude realizována tak, aby celkový počet Dluhopisů na nově vydaných hromadných listinách odpovídal počtu Dluhopisů na nahrazované hromadné listině. Výměna bude provedena do 14 dnů od přijetí žádosti majitele. Objem emise nebude zvyšován.
- e) Dluhopisy budou upisovány v kanceláři pobočky Emitenta na adrese Brno, Špitálka 8, PSČ 602 00. Dluhopisy je možné upisovat kdykoliv v průběhu emisní lhůty. Splácení emisního kurzu upsaného Dluhopisu probíhá převodem na určený bankovní účet Emitenta do 14 dnů od data úpisu. Po připsání a identifikaci příslušné částky ve výši odpovídající emisnímu kurzu na bankovní účet Emitenta, budou Dluhopisy vydány ve lhůtě do 14 dnů od převodu ceny Dluhopisu na účet Emitenta. Vydání Dluhopisu bude provedeno fyzickým předáním či zasláním doporučenou poštou upisovateli.
- f) Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou ve výši 7,60 % p.a. Úrokové výnosy budou vypláceny dvakrát ročně, a to k datu 20. 6. a 20.12. příslušného roku, počínaje rokem 2013. Případně-li den výplaty výnosu na den, který není pracovním dnem, bude výplata provedena první následující pracovní den bez nároku na výnos za toto odsunutí platby. Úrokový výnos obdrží vždy investor, který je vlastníkem Dluhopisu k datu 20.6. a 20.12. v roce 2013, k datu 20.6. a 20.12. v roce 2014 a k datu 20.6. a 20.12. v roce 2015.
- g) Zdanění úrokových výnosů bude provedeno podle právních předpisů České republiky. Splácení jmenovité hodnoty a výplaty úrokových výnosů z Dluhopisů bude prováděno bez srážky daní případně poplatků jakéhokoli druhu, ledaže taková srážka daní nebo poplatky budou vyžadovány příslušnými právními předpisy České republiky účinnými ke dni takové platby. Bude-li jakákoli taková srážka daní nebo poplatků vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky účinnými ke dni takové platby, nebude Emitent povinen hradit vlastníkům Dluhopisů žádné další částky jako náhradu těchto srážek daní nebo poplatků. Relevantním předpisem je v tomto smyslu zákon č. 586/1992 Sb., o dani z příjmu, ve znění pozdějších předpisů. Podle právní úpravy účinné ke dni vyhotovení těchto emisních podmínek bude z úrokových příjmů plynoucích z Dluhopisu fyzické osobě, která je českým daňovým rezidentem (nebo české stálé provozovně fyzické osoby, která není českým daňovým rezidentem), vybírána česká daň srážkou u zdroje, sazba takovéto daně je 15 %. Podle současných daňových předpisů tato srážková daň u každého kusu cenného papíru se zaokrouhluje na celé koruny dolů. V případě, že výnos z Dluhopisu plyne právnické osobě, která je českým daňovým rezidentem (nebo české stálé provozovně právnické osoby, která není českým daňovým rezidentem), je úrokový příjem součástí jejího obecného základu daně podléhajícího příslušné sazbě daně z příjmů právnických osob. V



- případě úrokových příjmů realizovaných českým daňovým nerezidentem je nutné přihlídnout ke smlouvě o zamezení dvojího zdanění, je-li sjednána
- h) Upsání, splacení Dluhopisu a vyplácení výnosu z Dluhopisu zabezpečuje RILEX TRADERS, a.s., Brno, Radnická 11, PSČ 602 00, IČ: 282 80 857.
  - i) Schůzi vlastníků Dluhopisů svolá Emitent bez zbytečného odkladu v případě:
    - a) návrhu změn emisních podmínek, pokud se její souhlas ke změně emisních podmínek vyžaduje,
    - b) návrhu na přeměnu Emitenta,
    - c) návrhu na uzavření ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je,
    - d) návrhu na uzavření smlouvy, na jejímž základě dochází k dispozici s podnikem nebo jeho částí, bez ohledu na to, kterou smluvní stranou emitent je, za předpokladu, že může být ohroženo řádné a včasné splacení Dluhopisu nebo vyplacení výnosu Dluhopisu,
    - e) je-li v prodlení s uspokojením práv spojených s jím emitovanými Dluhopisy déle než 7 dní ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno,
    - f) změn, které mohou významně zhoršit jeho schopnost plnit závazky vyplývající z jím vydaných Dluhopisů (dále jen "změny zásadní povahy").

Schůzi vlastníků Dluhopisů je oprávněn svolat též vlastník Dluhopisu. Svolává-li schůzi vlastníci či vlastníci Dluhopisů, jsou povinni nejméně 15 dnů přede dnem konání schůze doručit Emitentovi oznámení o konání schůze. Emitent je povinen se schůze zúčastnit a poskytnout potřebnou součinnost včetně podkladů pro zjištění počtu všech Dluhopisů opravňujících k účasti na schůzi.

Svolává-li schůzi Emitent je povinen zveřejnit oznámení o svolání schůze vlastníků Dluhopisů nejméně 15 dnů přede dnem konání schůze v Hospodářských novinách. Další informace o Dluhopisech budou vlastníkům sdělovány oznámením zveřejněným v deníku Hospodářské noviny a na internetových stránkách Emitenta. Dojde-li k zániku deníku Hospodářské noviny, budou oznámení uveřejňována v deníku Mladá fronta DNES.

Náklady na organizaci a svolání schůze hradí svolavatel.

Schůze je oprávněn se zúčastnit a hlasovat na ni každý vlastník Dluhopisu, který byl jako vlastník Dluhopisu evidován v seznamu vlastníků vedeném Emitentem ke konci rozhodného dne pro účast na schůzi. Vlastník Dluhopisu se může nechat zastoupit na základě plné moci s úředně ověřeným podpisem zastoupeného vlastníka Dluhopisu.

Schůze vlastníků Dluhopisů je usnášeníschopná, pokud se jí účastní vlastníci Dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30% celkové jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených dluhopisů.

Každý vlastník Dluhopisu má tolik hlasů, kolik odpovídá jeho podílu na celkové jmenovité hodnotě všech vydaných a nesplacených Dluhopisů; s Dluhopisy ve vlastnictví Emitenta není spojeno hlasovací právo a tyto se nezapočítávají pro účely posouzení usnášeníschopnosti schůze. Schůze vlastníků Dluhopisů rozhoduje usnesením, prostou většinou hlasů přítomných vlastníků Dluhopisů.

O záležitostech dle písm. a) bodu i) a o ustavení či odvolání Společného zástupce rozhoduje schůze alespoň třemi čtvrtinami hlasů přítomných vlastníků Dluhopisů. O schůzích, na kterých bylo rozhodováno o věcech dle písm. a) až f) bodu i) musí být pořízen notářský zápis.

Schůze může svým usnesením ustavit Společného zástupce všech vlastníků Dluhopisů. Společným zástupcem může být fyzická nebo právnická osoba. Usnesení schůze, kterým je ustaven Společný zástupce, stanoví rozsah, v jakém je Společný zástupce oprávněn jednat jménem vlastníků Dluhopisů. Společný zástupce zejména



uplatňuje jménem vlastníků Dluhopisů práva spojená s Dluhopisy v rozsahu vymezeném rozhodnutím schůze, kontroluje plnění emisních podmínek ze strany Emitenta a činí jménem vlastníků Dluhopisů další úkony a chrání jejich zájmy ve smyslu příslušného rozhodnutí schůze vlastníků Dluhopisů.

Svolavatel pořizuje o jednání schůze vlastníků Dluhopisů zápis; je-li svolavatelem vlastník či vlastníci Dluhopisů, je povinen zápis doručit do 30 dnů ode dne konání schůze Emitentovi. Zápisy jsou k nahlédnutí v sídle Emitenta vždy od 31. dne následujícího po dni konání schůze.

Jestliže schůze vlastníků souhlasila se změnami zásadní povahy tedy přijala rozhodnutí dle písm. a) až f) bodu i) může osoba, která byla vlastníkem Dluhopisu k rozhodnému dni pro účast na schůzi vlastníků a podle zápisu hlasovala na schůzi proti návrhu nebo se schůze nezúčastnila, požádat o předčasné splacení jmenovité hodnoty dluhopisu včetně poměrného výnosu.

Žádost o předčasné splacení musí být podána do 30 dnů od zpřístupnění usnesení schůze vlastníků. Po uplynutí této lhůty právo na splacení zaniká. Emitent je povinen vyplatit tuto částku do 30 dnů od doručení žádosti způsobem a na místě, které pro splacení dluhopisu stanoví emisní podmínky.

Nesouhlasí-li schůze vlastníků se změnami zásadní povahy dle písm. b) až f) bodu i) může současně rozhodnout, že pokud bude Emitent postupovat v rozporu s jejím usnesením, je povinen předčasně splatit vlastníkům dluhopisů, kteří o to požádají, jejich jmenovitou hodnotu včetně poměrného výnosu. Emitent je povinen tak učinit způsobem a na místě, které pro splacení dluhopisu stanoví emisní podmínky, nejpozději do 30 dnů ode dne doručení žádosti o předčasné splacení.

Emitent není oprávněn rozhodnout o předčasném splacení Dluhopisů, je však oprávněn dluhopisy odkoupit. Vlastník Dluhopisu není oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů s výše uvedenými výjimkami. Práva spojená s Dluhopisem je oprávněna vůči Emitentovi vykonávat osoba uvedená v seznamu vlastníků vedeném Emitentem, nestanoví-li zákon jinak.

- j) Rozhodným dnem pro účast na schůzi je 7. kalendářní den přede dnem konání schůze.
- k) Ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Emitenta a jeho Dluhopisů nebylo provedeno.

### 3. Další náležitosti emisních podmínek

- a) Oddělení práva na výnos Dluhopisu podle § 18 zákona 190/2004 Sb., o dluhopisech, není umožněno.
- b) Emitent nehodlá požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu nebo mnohostranném obchodním systému.
- c) Veškerá práva spojená s Dluhopisy se ve smyslu § 42 zákona 190/2004 Sb., o dluhopisech se promlčují uplynutím deseti let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé.
- d) RILEX TRADERS, a.s., Brno, Radnická 11, PSČ 602 00, IČ: 282 80 857, se zavazuje, že zabezpečí výplatu úrokových výnosů a splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů jejich majitelům podle těchto emisních podmínek. Dluhopisy mohou nabývat právnické a fyzické osoby se sídlem nebo bydlištěm na území České republiky i v zahraničí. Repatriace výnosů a splacení jmenovité hodnoty do zahraničí budou prováděny dle právních předpisů České republiky. Převoditelnost Dluhopisů v evidenci Emitenta začíná dnem evidence prvních vlastníků. Převod bude proveden rubopisem v následujícím znění: Ze mne na pana (paní)/firmu, v (místo), jméno, podpis. Nabyvatel je nejpozději do data výplaty výnosů z Dluhopisů povinen prokázat se jako vlastník



Dluhopisu a písemně informovat Emitenta o převodu Dluhopisu rubopisem, včetně identifikace Dluhopisu, osoby nabyvatele a jeho bankovního spojení.

Převod nabývá účinnosti vůči Emitentovi zápisem změny vlastníka v seznamu vlastníků Dluhopisů. Vlastník Dluhopisu je povinen každý převod neprodleně oznámit Emitentovi, který bez zbytečného odkladu vyznačí změna vlastníka Dluhopisu do jím vedeného seznamu vlastníků Dluhopisů.

- e) Výplata výnosů a jistiny Dluhopisů bude prováděna Emitentem formou bezhotovostního převodu, v termínech stanovených těmito emisními podmínkami. Výplaty budou směřovány na bankovní účty majitelů Dluhopisů, jejichž identifikace byla poskytnuta Emitentovi při prodeji Dluhopisů, nebo při převodu Dluhopisu rubopisem, či na základě písemného oznámení o změně bankovního účtu. Emitent nenese odpovědnost za výplatu výnosu a jistiny původnímu držiteli Dluhopisu, nebo na původní účet, pokud informace o převodu Dluhopisu rubopisem, nebo o změně bankovního účtu byla doručena Emitentovi po uplynutí data výplaty výnosu, nebo jistiny.
- f) Dluhopisy jsou přímými, nepodmíněnými a nepodřízenými závazky Emitenta., které jsou na stejné úrovni se všemi ostatními existujícími i budoucími přímými, nepodmíněnými a nepodřízenými závazky Emitenta.
- g) Text Emisních podmínek je součástí Prospektu, který bude ve formě brožury dostupný v kanceláři pobočky Emitenta na adrese Brno, Špitálka 8, PSČ 602 00. V Obchodním věstníku bude zveřejněna informace o místě, kde je možné se s Emisními podmínkami seznámit. Emisní podmínky budou zveřejněny i způsobem umožňujícím dálkový přístup prostřednictvím webových stránek [www.solidni-finance.cz](http://www.solidni-finance.cz).
- h) Text emisních podmínek může být přeložen do cizích jazyků. Dojde-li k rozporu mezi různými jazykovými verzemi emisních podmínek, bude rozhodující verze česká.

#### **4. Ostatní údaje o nabízených Dluhopisech**

##### **4.1 Práva spojená s Dluhopisy**

Práva spojená s Dluhopisem je oprávněna ve vztahu k Emitentovi vykonávat osoba uvedená v seznamu vlastníků vedeném Emitentem, není-li zákonem stanoveno jinak.

Práva vlastníků Dluhopisu:

V den splatnosti Dluhopisu obdržet částku rovnající se jmenovité hodnotě Dluhopisu.

V den splatnosti výnosu z Dluhopisu obdržet částku rovnající se výnosu za určité období.

Převoditelnost Dluhopisu není omezena. Je možné prodat nebo jiným způsobem převést všechny anebo část vlastněných Dluhopisů na jinou osobu. K účinnosti převodu listinného dluhopisu vůči Emitentovi se vyžaduje zápis o změně vlastníka v seznamu vlastníků, který vede Emitent. Emitent provede tento zápis bez zbytečného odkladu poté, co mu bude taková změna prokázána.

Právo svolat a hlasovat na schůzi vlastníků.

Při nákupu Dluhopisů nelze uplatnit předkupní právo, ani jakýkoliv obchod s tímto právem

Vlastník Dluhopisu není oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů s výjimkou případů vymezených zákonem č. 190/2004 Sb. o dluhopisech a popsáných v kapitole III. odstavce 2 Prospektu.

S Dluhopisy nejsou spojena žádná prioritní práva.

##### **4.2 Důvody a podmínky nabídky**

Důvody nabídky jsou záměr Emitenta rozšířit své podnikatelské aktivity zejména v oblastech poskytování finančních půjček, úvěrů fyzickým osobám, čímž Emitent hodlá posílit svoji



pozici na trhu a dosahovat tak vyššího zisku. Čistý výnos Emise po zaplacení všech nákladů a výdajů v souvislosti s emisí Dluhopisů bude použit na rozvoj podnikatelských aktivit Emitenta zejména pak k rozvoji pobočkové sítě.

Emitent zamýšlí prostřednictvím veřejné nabídky Dluhopisů dosáhnout hrubého výnosu odpovídajícího násobku počtu Dluhopisů prodaných v rámci veřejné nabídky a jejich ceně určené dle aktuálního emisního kurzu určeného dle emisních podmínek. Odhad celkových nákladů emise je do 1% z objemu emise Dluhopisů. Jedná se o interní náklady Emitenta a investor nenese žádné náklady či poplatky spojené s nabytím Dluhopisu.

Celkový objem emise je 50.000.000 Kč. Nabídka k úpisu bude otevřena od data emise po dobu tří měsíců v období 20.12.2012-20.3.2013. Objem emise nebude navyšován. Dluhopisy mohou nabývat právnické a fyzické osoby se sídlem nebo bydlištěm na území České republiky i v zahraničí. Kategorie potencionálních investorů, kterým budou cenné papíry nabízeny, nejsou nijak omezeny.

Minimální částka žádosti o koupi Dluhopisu je 1 ks Dluhopisu. Maximální množství, které může upsat jeden investor není stanoveno, ale nemůže být vyšší než celkový objem emise (50.000.000 ks.).

Žádosti lze podávat na Emitentem vypracovaném objednávkovém formuláři a to buď přímo v kanceláři Emitenta, u finančních zprostředkovatelů anebo prostřednictvím internetových stránek Emitenta. V případě použití internetových stránek emitenta, bude zájemce neprodleně vyzván, aby v průběhu 7 dnů ode dne vyplnění elektronického formuláře, tento formulář opatřený ověřeným podpisem zájemce zaslal Emitentovi doporučeným dopisem. Zprostředkovatelé budou vyplněné formuláře Emitentovi předávat individuálně dohodnutým způsobem.

Oznámení o úpisu bude zveřejněno na internetových stránkách Emitenta, kde bude i zveřejněn i plný text podmínek nabídky, v kanceláři Emitenta a u zprostředkovatelů, kde tyto podmínky budou k dispozici v tištěné podobě a prostřednictvím inzerátů v tisku, ve kterém bude odkaz, kde se zájemci mohou s podmínkami nabídky i celého Prospektu seznámit.

V průběhu nabídkového období se budou v kanceláři Emitenta soustřeďovat formuláře jednotlivých zájemců. Každý pátek se vyhodnotí celkový objem přijatých požadavků na úpis, počet nevyužitých požadavků na úpis (zájemce ve stanovené lhůtě neuhradil cenu dluhopisů) a na základě toho bude stanoven počet upsaných Dluhopisů. V případě, že okamžitá poptávka potenciálních investorů přesáhne zbývající počet Dluhopisů, které budou u Emitenta k dispozici k upsání a prodeji, bude počet nabývaných Dluhopisů rovnoměrně krácen mezi všechny potenciální investory. Toto krácení ve smyslu přidělené částky bude zároveň investorům ihned oznámeno a případné přeplatky budou poukázány zpět na účet investora, ze kterého byly Emitentovi prostředky poukázány, popřípadě bude vrácen v hotovosti v kanceláři Emitenta, v Brně Špitálka 8, a to do 30 dnů ode dne uplynutí lhůty pro upisování emise Dluhopisů.

Výsledky nabídky budou vždy po 7 dnech zveřejňovány na internetových stránkách Emitenta, a písemně v kanceláři Emitenta a u zprostředkovatelů nabídky.

Přidělený počet Dluhopisů bude jednotlivým upisovatelům oznámen elektronickou poštou se zasláním následného potvrzení doporučeným dopisem. Doba pro úhradu ceny upsaných dluhopisů se bude počítat ode dne následujícího po 7. dni po odeslání doporučeného dopisu zájemci.

Emitentem nebudou na vrub nabyvatelů účtovány žádné náklady.

Emitent souhlasí s použitím Prospektu pro pozdější další prodej nebo konečné umístění Dluhopisů zprostředkovateli.

Nabídkové období, v němž mohou finanční zprostředkovatelé provést další prodej nebo konečné umístění jimi upsaných Dluhopisů a pro něž se poskytuje souhlas s použitím Prospektu se stanovuje do 17.3.2013.



Emitent si nestanovuje žádné jiné podmínky pro použití Prospektu.

**Údaje o podmínkách nabídky jakéhokoli finančního zprostředkovatele konečným investorům budou poskytnuty v době předložení nabídky finančním zprostředkovatelem.** Emitent přijímá odpovědnost za obsah Prospektu rovněž ve vztahu k pozdějšímu dalšímu prodeji nebo konečnému umístění Dluhopisů jakýmkoli finančním zprostředkovatelem, jemuž bude poskytnut souhlas s použitím Prospektu.

Jediným státem, kde mohou finanční zprostředkovatelé Prospekt použít je Česká republika..

**Všichni finanční zprostředkovatelé používající Prospekt musí na svých internetových stránkách uvést, že Prospekt používají v souladu se souhlasem a podmínkami k němu připojenými.**

U každé osoby, která nabývá Dluhopisy, se bude mít za to, že tato osoba je srozuměna se všemi příslušnými omezeními týkajícími se nabídky a prodeje Dluhopisů, které se na ni a příslušný způsob nabídky nebo prodeje vztahují, že tato osoba dále nenabídne k prodeji a dále neprodá Dluhopisy, aniž by byla dodržena všechna příslušná nařízení a omezení, která se na takovou osobu a příslušný způsob nabídky a prodeje vztahují.

Zájmy fyzických a právnických osob spojených s emisí Dluhopisů dle toho Prospektu nejsou. Emise Dluhopisů byla schválena rozhodnutím představenstva ze dne 1.10.2012.

Vydání Dluhopisů se řídí platnými právními předpisy, zejména zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech ve znění pozdějších předpisů, zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, zákonem č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, ve znění pozdějších předpisů a Nařízením Komise (ES) č. 809/2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES, pokud jde o údaje obsažené v prospektech a jejich formát, uvádění odkazů a zveřejňování těchto prospektů a reklam.

V období od poslední účetní závěrky Emitenta do data vyhotovení tohoto Prospektu nedošlo k žádné negativní změně ve finanční situaci Emitenta, která by byla v souvislosti s emisí Dluhopisů podstatná.

K datu vydání tohoto Prospektu a v předchozích 12 měsících nebyl Emitent účastníkem žádného soudního sporu ani rozhodčího řízení, které by mohlo mít nebo mělo významný vliv na finanční situaci Emitenta nebo skupiny.

K datu vydání tohoto Prospektu nejsou vedeny žádné obchodní spory, které by mohly ohrozit nebo ovlivnit hospodářský výsledek Emitenta. Emitent si zároveň není vědom žádných takových nevyřešených sporů.

Výnos z Dluhopisu je zdaňován podle obecně závazných právních předpisů České republiky.

#### **4.3 Zastoupení držitelů Dluhopisů včetně organizace zastupující investory**

Zastoupení držitelů Dluhopisů včetně organizace zastupující investory v době zpracování Prospektu není ustanoveno.



## Kapitola IV. - Údaje dle nařízení komise ES 809/2004 neuvedené v emisních podmínkách a dalších údajích o nabízených Dluhopisech

### 1. Odpovědné osoby

#### 1.1. Údaje o osobách odpovědných za Prospekt


Osobou odpovědnou za Prospekt je Emitent – RILEX TRADERS, a.s., IČ: 282 80 857, se sídlem Brno, Radnická 11, PSČ 602 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddílu B, vložce 5589, jejímž jménem jedná člen představenstva Eduard Sedlmajer, datum narození 11. února 1973, trvale bytem Brno, Radnická 11, PSČ 602 00.

#### 1.2 Čestné prohlášení

Emitent prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče na zajištění uvedeného jsou podle jeho nejlepšího vědomí údaje obsažené v tomto Prospektu, k datu jeho vyhotovení, v souladu se skutečností a že nebyly zamlženy žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam tohoto prospektu.

Jménem RILEX TRADERS, a.s

RILEX TRADERS, a.s.  
Radnická 11  
602 00 BRNO

  
Eduard Sedlmajer  
člen představenstva

### 2. Vybrané finanční údaje

Následující finanční údaje by měly být posuzovány ve spojení s informacemi uvedenými v tomto Prospektu v bodě 11. **Finanční údaje o aktivech a závazcích, finanční situaci a zisku a ztrátách Emitenta** a ve spojení s nekonsolidovanými účetními závěrkami Emitenta.

#### Vybrané hlavní historické finanční údaje Emitenta

Ukazatel	k 31.12.2010	k 31.12.2011
Provozní výnosy	108	3.982
Provozní náklady	4.669	14.963
Finanční výnosy	15.470	30.351
Finanční náklady	3.435	8.146
Daň z příjmů	1.639	3.426
Hospodářský výsledek	5.835	7.798
Aktiva	32.498	72.091
Vlastní kapitál	11.328	19.126
Krátkodobé závazky	20.856	37.195
Bankovní úvěry	314	15.770

údaje jsou v tis. Kč



Provozní výnosy za rok 2010 jsou ze 35% tvořeny vyúčtovanými sankcemi a pokutami a z 65% náhradami za škodní události. Finanční výnosy za rok 2010 jsou ze 100% tvořeny úroky a poplatky z poskytnutých půjček.

Provozní výnosy za rok 2011 jsou ze 100% tvořeny vyúčtovanými sankcemi a pokutami. Finanční výnosy za rok 2011 jsou ze 100% tvořeny úroky a poplatky z poskytnutých půjček.

V provozních nákladech jsou zahrnuty veškeré provozní náklady Emitenta - nájemné a inzerce, spotřeba drobného majetku včetně PHM, leasingové splátky, náklady na opravu a udržování majetku, mzdové a další osobní náklady a jiné.

Finanční náklady za rok 2010 z 37% tvoří úroky z půjčených finančních prostředků a ze 63% náklady na tvorbu opravných položek k pohledávkám z poskytnutých půjček.

Finanční náklady za rok 2011 ze 40% tvoří úroky z půjčených finančních prostředků a ze 60% náklady na tvorbu opravných položek k pohledávkám z poskytnutých půjček.

K nárůstu nákladů a výnosů emitenta v období let 2010 až 2011 došlo v důsledku zahájení a rozvoje hlavní současné podnikatelské činnosti Emitenta - poskytování spotřebitelských úvěrů a půjček.

Aktiva Emitenta z rozhodující části - 95% tvoří pohledávky z poskytnutých půjček. Další majetek tvoří nakoupené dopravní prostředky a finanční prostředky - pokladni hotovost a finanční prostředky na účtech.

Od poslední auditované účetní závěrky sestavené k datu 31.12.2011 nedošlo k žádné významné negativní změně vyhlídek Emitenta.

Porovnání finančních údajů Emitenta k 30.09.2012 a výsledků za odpovídající období roku 2011 (k 30.09.2011) uvádí následující tabulka :

Vybrané hlavní finanční údaje Emitenta za aktuální období

Ukazatel	k 30.09.2011	k 30.09.2012
Provozní výnosy	2.507	21.911
Provozní náklady	7.353	15.405
Finanční výnosy	24.407	43.951
Finanční náklady	8.173	11.574
Daň z příjmů		
Hospodářský výsledek	8.881	38.883
Aktiva	63.420	127.198
Vlastní kapitál	20.209	58.009
Krátkodobé závazky	27.540	38.375
Bankovní úvěry	15.671	30.814

údaje jsou v tis. Kč

Provozní výnosy za první 3 čtvrtletí roku 2012 jsou ze 100% tvořeny vyúčtovanými sankcemi a pokutami. Finanční výnosy za 3 čtvrtletí roku 2012 jsou ze 100% tvořeny úroky a poplatky z poskytnutých půjček.

V provozních nákladech jsou zahrnuty veškeré provozní náklady Emitenta - nájemné a náklady s tím spojené, inzerce, spotřeba drobného majetku včetně PHM, leasingové splátky, náklady na opravu a udržování majetku, mzdové a další osobní náklady.

Finanční náklady za 3 čtvrtletí 2012 ze 30% tvoří úroky z půjčených finančních prostředků a ze 70% náklady na tvorbu opravných položek k pohledávkám z poskytnutých půjček.

K nárůstu nákladů a výnosů došlo v důsledku rozšíření rozsahu činnosti Emitenta a to zhruba o 100% čemu odpovídá nárůst aktiv a nárůst provozních nákladů. Rozšíření činnosti bylo umožněno zvýšením počtu oblastních zastoupení a to z 14 na 18 a nárůstem počtu



zaměstnanců ze 17 na 19. Zdrojem financování, mimo vlastní zdroje společnosti, se stalo navýšení bankovních úvěrů (z 15006 tis. Kč na 29921 tis. Kč), navýšení zdrojů od mateřské společnosti (z 15090 tis. Kč na 18914 tis. Kč) a zdrojů od jiných společností ve skupině (z 11119 tis. Kč na 18681 tis. Kč)

Ode dne zveřejnění poslední auditované účetní závěrky do dne zpracování Prospektu, nejsou Emitentovi známy žádné tendence, rizika, závazky, pohledávky anebo události, které by mohli mít podstatný vliv na postavení anebo perspektivu činnosti Emitenta.

### **3. Údaje o Emitentovi**

#### **3.1. Historie a vývoj Emitenta**

Emitentem je akciová společnost RILEX TRADERS, a.s., která byla založena dne 13.3.2008 a ode dne 4.8.2008 je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, v oddílu B, vložce 5589. Společnost je založena na dobu neurčitou. Sídlem společnosti je Česká republika, Brno, Radnická11, PSČ 602 00. Emitent se při své činnosti řídí právním řádem České republiky, podle kterého je založen. Konkrétní právní předpisy týkající se činnosti Emitenta jsou především zákon č. 40/1964 Sb., občanský zákoník, v platném znění, zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění, zákon č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, v platném znění, zákon č. 145/2010 Sb. o spotřebitelském úvěru a o změně některých zákonů. Telefonní číslo do sídla Emitenta je 542 210 423, e-mail: [finance@rilex.cz](mailto:finance@rilex.cz), adresa webové prezentace je [www.solidni-finance.cz](http://www.solidni-finance.cz).

#### **3.2. Investice**

Ode dne zveřejnění poslední auditované účetní závěrky Emitent nerealizoval žádnou významnou investici, která by ovlivnila nebo změnila ekonomickou situaci společnosti a žádné budoucí takové investice neplánuje a jeho řídicí orgány se k žádné budoucí takové investici nezavázaly

#### **3.3 Oprávnění auditorů**

Za období let 2010-2011, za které jsou uvedeny historické finanční údaje emitenta, byla auditorem Emitenta Ing. Blanka Šitařová, Jugoslávská 27, 613 00 Brno, číslo osvědčení KA ČR: 1753.

Uvedený auditor v období, za které jsou uvedeny historické finanční údaje, nebyl odvolán ani neodstoupil a po celé uvedené období vykonával svoji činnost.

### **4. Přehled podnikání**

RILEX TRADERS, a.s. je finanční společností zaměřující se na tyto formy podnikání:

- poskytování spotřebitelských úvěrů a půjček
- výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

#### **4.1. Hlavní činnosti**

Od svého založení se Emitent zaměřuje na poskytování půjček, úvěrů fyzickým a právnickým osobám na území České republiky.

#### **Strategie Emitenta**

Cílem Emitenta pro nadcházející období je především posílení jeho pozice na trhu spotřebitelských půjček a úvěrů a to především vybudováním dalších a posílením stávajících regionálních zastoupení a doplněním týmu obchodních zástupců. Dalším cílem Emitenta je



zkvalitnění poskytovaných služeb. Za tímto účelem je zkvalitňován systém školení obchodních zástupců. Souběžně probíhá průzkum trhu a na základě jeho analýzy jsou připravovány nové produkty. Emitent neustále sleduje právní prostředí v oboru a svoje produkty přizpůsobuje novým požadavkům.

Riziko nesplacení poskytnutých peněžních prostředků se Emitent snaží snížit souborem opatření: rozložením rizika, přičemž výše jednotlivé poskytnuté půjčky nepřesahuje 50.000,- Kč, důsledným prověřením zájemců o půjčku, pravidelnou komunikaci s každým klientem, kdy zástupce navštěvuje jednotlivé klienty minimálně 1 měsíčně, zvyšováním odborných znalostí svých obchodních zástupců, neustálým rozvojem informačních systémů, sledováním problematických případů oblastními vedoucími zástupci a včasným zahájením právních kroků spojených s vymáháním.

Výhledovým cílem Emitenta je také expandovat do sousedních zemí a otevřít v nich svoje pobočky.

#### 4.2. Hlavní trhy

Emitent za svůj trh považuje území celé České republiky. Hlavní kategorie prodávaných produktů jsou spotřebitelské půjčky fyzickým osobám ve výši 5 000 – 50 000 Kč. V roce 2010 a 2011 zaznamenal trh nebankovních spotřebitelských úvěrů velký růst, tento trend pokračuje i v roce 2012. Růst byl způsoben jednak neochotou bank se pružně přizpůsobovat požadavkům klientů a také potřebou domácností rychle získávat peněžní prostředky na pokrytí svých potřeb. V důsledku vysoké poptávky i v podmínkách neustálého nárůstu konkurence se daří udržet dostatečnou marži potřebnou pro pokrytí nákladů, tvorbu opravných položek a generování dostatečného zisku. Ve svých výhledech počítá Emitent s tím, že od roku 2013 v průběhu 2-3 let dojde k stabilizaci trhu a k poklesu ziskových marží a proto se snaží urychleně dobudovat potřebnou organizační strukturu a pokrýt cílové území svými pobočkami a zástupci.

#### 5. Organizační struktura

Svou činnost Emitent provádí prostřednictvím sítě oblastních zastoupení. Činnost v jednotlivých oblastech řídí oblastní vedoucí zástupce, který koordinuje práci jednotlivých obchodních zástupců.

Schéma organizační struktury: Ústřední kancelář Brno, Špitálka 8, vede evidenci všech poskytnutých půjček a jejich splácení. Zajišťuje služby pro celou organizaci (provoz informačního systému, evidence smluv a splátek, účetní a mzdová agenda, apod.). Organizuje činnost spojenou s vymáháním půjček.

Oblastní vedoucí zástupce: Zajišťuje provoz oblastní kanceláře, koordinuje a kontroluje činnost obchodních zástupců. Oblasti: Brno 1, Brno 2, Brno 4, Vyškov, Frýdek Místek, Hodonín, Kladno, Ostrava, Otrokovice, Praha, Praha-město, Příbram, Rakovník, Třebíč, Uherské Hradiště, Znojmo.

Obchodní zástupce: Podepisuje smlouvy, vyplácí půjčky a vybírá splátky, kontroluje platby dle splátkových kalendářů.

#### 6. Informace o trendech

Od data poslední zveřejněné ověřené účetní závěrky Emitenta nedošlo k žádné podstatné negativní změně výhledů Emitenta.

Emitentovi nejsou známy žádné trendy, nejistoty, poptávka, závazky či události, které by s přiměřenou pravděpodobností mohly mít významný vliv na výhledy Emitenta nejméně na běžný finanční rok.



## 7. Odhady zisku

Emitent nevypracovává žádné prognózy ani odhady zisku.

## 8. Správní, řídicí a dozorčí orgány

### 8.1. Představenstvo

Řídicím orgánem Emitenta je představenstvo, které je statutárním orgánem společnosti, jenž řídí činnost společnosti, jedná jejím jménem navenek a rozhoduje ve všech záležitostech společnosti, pokud nejsou vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady. Představenstvo společnosti má jednoho člena, který je volen a odvoláván valnou hromadou. V době vydání tohoto prospektu tvoří představenstvo jeden člen: Předseda: Eduard Sedlmajer, datum narození 11. února 1973, Brno, Radnická 11, PSČ 602 00.

Pracovní adresa předsedy představenstva: Brno, Špitálka 8, PSČ: 602 00.

Předseda představenstva dále vykonává funkce v těchto společnostech:

Název	IČ společnosti	Funkce
AAAPRODUCT, s.r.o.	634 97 671	Statutární orgán - jednatel
MORAVASPORT, a.s.	166 28 136	Statutární orgán - člen představenstva
INVESTICE CZ, a.s.	262 83 760	Statutární orgán - předseda představenstva
RED HELP s.r.o.	263 13 626	Statutární orgán - jednatel
CASH FLOW FINANCE a.s.	283 30 099	Statutární orgán - člen představenstva
Solidní Finance, uzavřený investiční fond, a.s.	292 35 871	Statutární orgán - předseda představenstva

### 8.2 Dozorčí rada

Dozorčí rada má tři členy. Dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti. Dozorčí rada přezkoumává řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty a předkládá své vyjádření valné hromadě.

V době vydání tohoto Prospektu tvoří dozorčí radu:

Předseda: Ing. Gediminas Masteika, dat. nar. 24. června 1957, Hrušovany u Brna, Malinovského 274, PSČ 664 62

Pracovní adresa: Hrušovany u Brna, Malinovského 274, PSČ 664 62

Ing. Masteika je osobou samostatně výdělečně činnou a vykonává mimo Emitenta činnost daňového poradce.

Člen: Mgr. Vítězslav Hungr, dat. nar. 4. ledna 1965, Brno, Solniční 145/8, PSČ 602 00

Pracovní adresa: Brno, Špitálka 8, PSČ: 602 00

Mgr. Hungr je zaměstnancem Emitenta ve funkci oblastního vedoucího, mimo Emitenta nevykonává žádnou další činnost.

Člen: Ing. Jaroslav Poláček, dat. nar. 27. dubna 1950, Uhřice 114, PSČ 696 34

Pracovní adresa: Uhřice 114, PSČ 696 34

Ing. Poláček je osobou samostatně výdělečně činnou a vykonává mimo Emitenta činnost ekonomického a účetního poradce.

### 8.3. Prohlášení o střetu zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů

Emitent prohlašuje, že neexistují žádné možné střety zájmů mezi povinnostmi členů představenstva a dozorčí rady k Emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.



## 9. Postupy dozorčí rady

Dozorčí rada:

- přezkoumává řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popř. i mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty a předkládá své vyjádření valné hromadě,
- svolává valnou hromadu, jestliže to vyžadují zájmy společnosti a na takto svolané valné hromadě navrhuje potřebná opatření,
- navrhuje představenstvu nebo valné hromadě opatření, která považuje za vhodná,
- projednává podnikatelské záměry společnosti včetně finančních plánů, rozpočtů, organizační struktury a jejich změn,
- vyjadřuje se ke zprávě o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku za uplynulý rok, kterou předkládá představenstvo valné hromadě.

Emitent prohlašuje, že se v současné době řídí a dodržuje veškeré požadavky na správu a řízení společnosti, které stanoví obecně závazné právní předpisy České republiky, zejména Obchodní zákoník.

## 10. Hlavní akcionáři

Ovládající osobou Emitenta je - společnost Solidní Finance, uzavřený investiční fond, a.s., IČ 292 35 871, se sídlem Brno, Špitálka 8, PSČ 602 00, a to ve výši 100% akcií Emitenta.

Majiteli ovládající společnosti Emitenta jsou:

Společník s 98,2 % (54 000 000,- Kč) podílem na základním kapitálu společnosti - **Eduard Sedlmajer**, datum narození 11.2.1973, bytem Radnická 11, okres Brno-město, PSČ 621 00.

Společník s 1,8 % (1 000 000,- Kč) podílem na základním kapitálu společnosti -

**INVESTICE CZ, a.s.**, IČ 262 83 760, sídlo Brno, Radnická 11

**Ovládající společnost Emitenta** - společnost Solidní Finance, uzavřený investiční fond, a.s., vlastní společnosti:

-**RILEX TRADERS, a. s.**, IČ 282 80 85736, sídlo Brno, Radnická 11 - 100% podíl na základním kapitálu společnosti,

-**CASH FLOW FINANCE, a. s.**, IČ 283 30 099, sídlo, Brno, Příkop 843/4 - 100% podíl na základním kapitálu společnosti,

-**MORAVASPORT akciová společnost**, IČ 166 28 136, se sídlem Kopřivnice, Česká 685/33 - 100% podíl na základním kapitálu společnosti.

**Další subjekty ovládané ovládající osobou (Eduardem Sedlmajerem):**

-**INVESTICE CZ, a.s.**, IČ 262 83 760, sídlo Brno, Radnická 11 - 100% podíl na základním kapitálu společnosti,

-**AAA PRODUCT. s.r.o.**, IČ 634 97 671, sídlo Brno, Radnická 11 - 100% podíl na základním kapitálu společnosti.

**Další subjekty ovládané společností INVESTICE CZ, a.s.:**

**RED HELP, s.r.o.**, IČ 263 13 626, Brno, Radnická 11, - podíl společnosti INVESTICE CZ je 100%.

K datu vydání tohoto Prospektu nejsou Emitentovi známi žádní další akcionáři s významným vlivem na vedení společnosti. Vztahy kontroly nad Emitentem jsou založeny pouze výše popsanou majetkovou účastí. Nejsou žádné další smluvně založené vztahy kontroly nad Emitentem.

**11 Finanční údaje o aktivech a závazcích, finanční situaci a zisku a o ztrátách Emitenta**  
Finanční údaje za poslední 2 ukončená účetní období, tj. k 31. 12. 2010 a k 31. 12. 2011 jsou uvedeny v kapitole „**Finanční údaje o Emitentovi**“ v příloze č.1 na konci tohoto Prospektu a jsou nedílnou součástí tohoto Prospektu. Finanční údaje za 3 čtvrtletí účetního období roku



2012, tj. za období od 1.1.2012 do 30.9.2012 ve srovnání s stejným obdobím roku 2011 jsou uvedeny v příloze č.2. Emitent nemá vůči majoritnímu akcionáři a jím ovládaným společnostem ke dni vydání poslední auditované účetní závěrky (31.12.2011) žádné pohledávky.

#### 11.1. Údaje o soudních a rozhodčích řízeních

RILEX TRADERS, a.s. není účastníkem žádných soudních nebo rozhodčích řízení zahájených během posledních dvou účetních období, která měla nebo mohou mít vliv na finanční situaci nebo ziskovost Emitenta. Prospekt je vyhotoven v souladu se skutečností a obsahuje pravdivé údaje.

#### 11.2. Významná změna finanční nebo obchodní situace Emitenta

Emitent prohlašuje, že od konce posledního finančního období, za které byly zveřejněny finanční údaje, nedošlo k žádné významné změně finanční či obchodní situace Emitenta. vyjma úvěru od mateřské společnosti – Solidní Finance, uzavřený investiční fond, a.s. ve výši 18.914 tis. Kč ke dni 30.09.2012 a další společnosti ve skupině – CASH FLOW FINANCE, a.s. ve výši 18.681 tis. Kč ke dni 30.09.2012. Úvěr od společnosti Solidní Finance, uzavřený investiční fond, a.s. je splatný dne 31.12.2015, úročení 7,5% p.a. , úvěr od společnosti CASH FLOW FINANCE, a.s. je splatný dne 31.12.2015, úročení 10,2% p.a.

### 12. Doplnující údaje

#### 12.1. Základní kapitál

Základní kapitál společnosti činí 6.500.000,-Kč (slovy: šestmilionůpětstisícikorunčeských). Je rozdělen na 6.500.000 (slovy: šestmilionůpětstisíc) kusů akcií na majitele o jmenovité hodnotě 1,- Kč (slovy: jednakorunačeská) každá, vydaných jako kmenové akcie v zaknihované podobě. Základní kapitál Emitenta je splacen v celém rozsahu 100%.

#### 12.2. Společenská smlouva a stanovy

Zakladatelská smlouva byla sepsána ve formě notářského zápisu dne 13.3.2008 Mgr. Pavlem Bernardem, notářem se sídlem v Brně pod č. NZ 213/2008. Tato listina obsahuje též stanovy společnosti. Uvedená listina, jakož i veškeré změny stanov jsou uloženy ve sbírce listin vedené Krajským soudem v Brně, spisová značka č. B5589, která je součástí obchodního rejstříku, je veřejně dostupná. Tato zakladatelská smlouva, jakož i úplné znění stanov společnosti jsou na požádání dostupné v kanceláři pobočky společnosti na adrese Brno, Špitálka 8, PSČ 602 00. K datu 1.10.2012 byla notářským zápisem změněna podoba akcií z akcií listinných na akcie zaknihované.

Cílem a účelem Emitenta je zefektivnění a rozšíření jeho podnikatelských aktivit v rámci jeho předmětu podnikání, zejména v oblasti poskytování spotřebitelských úvěrů a půjček, rozšířením jeho pobočkové sítě, ve smyslu článku §2 Stanov, vymezujícím předmět podnikání Emitenta a dosahování zisku z této podnikatelské činnosti.

### 13. Významné smlouvy Emitenta, patenty a licence

Emitent ani žádný člen skupiny k datu vyhotovení tohoto Prospektu nemá uzavřeny žádné významné smlouvy, které by mohly vést ke vzniku závazku nebo nároku, který by byl podstatný pro schopnost Emitenta plnit závazky vyplývající z emitovaných Dluhopisů. Neexistuje žádná závislost Emitenta na patentech nebo licencích, průmyslových, obchodních nebo finančních smlouvách nebo výrobních procesech, které by měly zásadní význam pro podnikatelskou činnost nebo ziskovost Emitenta.



#### **14. Zveřejněné dokumenty**

Po dobu platnosti Prospektu budou níže uvedené dokumenty v přílohách **Kapitola V.- Finanční údaje o Emitentovi** tohoto Prospektu , společně s zakladatelskou listinou, stanovami Emitenta a zápisy z valných hromad Emitenta za roky 2010, 2011 a 2012, na které se tento Prospekt odvolává, na požádání bezplatně k dispozici v tištěné podobě k nahlédnutí v kanceláři společnosti RILEX TRADERS, a.s. na adrese Brno, Špitálka 8, PSČ 602 00. Do těchto dokumentů, výročních zpráv, zápisů z valných hromad je možné nahlédnout také ve sbírce listin vedené Krajským soudem v Brně, spisová značka č. B5589, která je součástí obchodního rejstříku a je veřejně dostupná v elektronické podobě.

### **Kapitola V. - Finanční údaje o Emitentovi**

#### **1.Ověření historických ročních finančních údajů**

Historické finanční údaje Emitenta za rok 2010 a 2011 byly ověřeny auditorem Emitenta.

#### **2. Přílohy finančních údajů o Emitentovi**

Přílohu č.1 tvoří účetní závěrky Emitenta sestavené k 31.12.2010 a k 31.12.2011 a výroky auditora (finanční výkazy, přílohy k účetním závěrkám a zprávy nezávislého auditora k těmto účetním závěrkám).

V příloze č.2 jsou údaje o hospodaření Emitenta k 30.09.2012 v porovnání s údaji za stejné období roku 2011. Dále je uváděna Příloha k mezitímní závěrce sestavené k 30.9.2012. Údaje jsou předkládány ve formě nezkrácené rozvahy a výkazu zisků a ztrát, kdy v údajích za minulé období se uvádějí výsledky k 30.09.2011.

Emitent nezpracovává konsolidovanou účetní závěrku, protože nesplňuje zákonnou povinnost podle zákona o účetnictví č. 563/1991 Sb. ve znění pozdějších právních předpisů, kdy podmínky povinnosti ke konsolidaci jsou uvedeny v ustanovení § 22a zákona o účetnictví.