



COLOSEUM HOLDING a.s.

UNIJNÍ PROSPEKT PRO RŮST PRO AKCIE

ISIN CZ0009010823

Kusové akcie v předpokládaném počtu až 425.000 (slovy: čtyři sta dvacet pět tisíc) (dále jen "**Nové akcie**"), jejichž emitentem je společnost COLOSEUM HOLDING a.s. se sídlem Květnové náměstí 5, Průhonice, PSČ 252 43, IČO: 098 50 724, zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 26017 vedenou u Městského soudu v Praze (dále jen "**Emitent**"), jsou vydávány podle českého práva jako zaknihované cenné papíry ve formě na jméno.

Nové akcie jsou vydávány v souvislosti s rozhodnutím valné hromady Emitenta konané dne 15. června 2022.

Emitent požádal o přijetí všech svých akcií, včetně Nových akcií (společně dále též "**Akcie**"), k obchodování na trhu START organizovaném Burzou cenných papírů Praha, a.s. (dále jen "**BCPP**"). Žádost směřovala k tomu, aby Akcie byly přijaty k obchodování na trhu START po vydání Nových akcií a připsání Nových akcií na majetkové účty jednotlivých investorů; předpokládaným datem přijetí Akcií k obchodování na trhu START je 18. červenec 2022. Trh START je provozován BCPP jako mnohostranný obchodní systém. Trh START není regulovaným trhem ve smyslu zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "**ZPKT**").

Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Nových akcií. Rizikové faktory, které Emitent považuje za významné, jsou uvedeny v kapitole 4.7 (*Rizikové faktory*) tohoto dokumentu.

Tento prospekt (dále jen "**Prospekt**") byl vypracován jako unijní prospekt pro růst ve smyslu článku 15 nařízení Evropského parlamentu a Rady č. 2017/1129 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES (dále jen "**Nařízení o prospektu**") a uveřejněn pro účely veřejné nabídky Nových akcií činěné Emitentem v České republice. Rozšiřování tohoto Prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Nových akcií jsou v některých zemích omezeny zákonem. Prospekt nebyl povolen ani schválen jakýmkoli správním orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou České národní banky (dále též jen "**ČNB**").

Prospekt byl schválen rozhodnutím ČNB č. j. 2022/060292/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2022/00055/CNB/572 ze dne 17. června 2022, které nabylo právní moci dne 18. června 2022. Tento prospekt (aktualizovaný případně formou dodatků) je platný do 18. června 2023; povinnost doplnit Prospekt formou jeho dodatků se v případě významných nových skutečností, podstatných chyb nebo podstatných nepřesností neuplatní, jestliže Prospekt pozbyl platnosti. Rozhodnutím o schválení Prospektu cenného papíru ČNB pouze osvědčuje, že tento dokument splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které požaduje Nařízení o prospektu a další příslušné právní předpisy, tedy že obsahuje nezbytné informace, které jsou podstatné pro to, aby investor informovaně posoudil Emitenta a Nové akcie, které mají být předmětem veřejné nabídky. Schválení tohoto dokumentu ze strany ČNB nemá být chápáno jako podpora či potvrzení existence, kvality, podnikání či jakýchkoli výsledků Emitenta, který je popsán v tomto dokumentu, ani potvrzení či schválení kvality

jakýchkoli Akcií. Investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do jakýchkoli Nových akcií. ČNB neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta a schválením Prospektu negarantuje budoucí ziskovost Emitenta.

Akciím byl Centrálním deponitářem cenných papírů, a.s. (dále též "**Centrální deponitář**"), přidělen ISIN CZ0009010823.

Tento Prospekt byl vyhotoven ke dni 16. června 2022 a informace v něm uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni. Emitent bude v rozsahu stanoveném obecně závaznými právními předpisy a předpisy jednotlivých trhů cenných papírů, na kterých budou Akcie přijaty k obchodování (bude-li relevantní), uveřejňovat zprávy o výsledcích svého hospodaření a své finanční situaci a plnit svou informační povinnost. Dojde-li po schválení tohoto Prospektu a před ukončením veřejné nabídky Nových akcií k významné nové skutečnosti v něm uvedené (včetně negativních dopadů pandemie COVID-19), nebo ukáže-li se podstatná chyba nebo podstatná nepřesnost týkající se informací uvedených v Prospektu, bude Emitent tento Prospekt aktualizovat, a to formou dodatků k tomuto Prospektu. Každý takový dodatek Prospektu bude schválen ČNB a uveřejněn v souladu s právními předpisy.

Prospekt (a jeho případné dodatky), všechny výroční zprávy Emitenta uveřejněné po datu vyhotovení tohoto Prospektu, jakož i všechny dokumenty uvedené v tomto Prospektu formou odkazu, jsou k dispozici v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta, a dále také v provozovně Emitenta na adrese Na poříčí 1042/16, Nové Město, 110 00 Praha 1, v pracovní dny v době od 9:00 do 16:00 hodin (blíže viz kapitolu *Důležitá upozornění*).

TATO STRANA JE ZÁMĚRNĚ PONECHÁNA PRÁZDNÁ

DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

Tento dokument je unijním prospektem pro růst pro akcie ve smyslu článku 15 Nařízení o prospektu (konkrétně ustanovení článku 15(1)(c)) a článku 32 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 2019/980, kterým se doplňuje Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud jde o formát, obsah, kontrolu a schválení prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a zrušuje nařízení Komise (ES) č. 809/2004 (dále jen "Nařízení o formátu a obsahu prospektu"). Tento Prospekt byl vypracován podle příloh 23, 24 a 26 Nařízení o formátu a obsahu prospektu.

Rozšiřování tohoto Prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Nových akcií jsou v některých zemích omezeny zákonem. Nové akcie ani Prospekt nebudou povoleny, schváleny ani registrovány jakýmkoliv správním či jiným orgánem jakékoliv jurisdikce, s výjimkou schválení Prospektu ze strany ČNB. Nové akcie takto zejména nebudou registrovány v souladu se zákonem o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1933 (dále jen "Zákon o cenných papírech USA") a nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou rezidenty Spojených států amerických (tak, jak jsou tyto pojmy definovány v Nařízení S vydaném k provedení Zákona o cenných papírech USA) jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle Zákona o cenných papírech USA nebo v rámci obchodu, který nepodléhá registrační povinnosti podle Zákona o cenných papírech USA. Osoby, do jejichž držení se tento Prospekt dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji Nových akcií nebo držbě a rozšiřování Prospektu a jakýchkoli dalších materiálů vztahujících se k Novým akciím.

Zájemci o úpis či koupi Nových akcií musí svá investiční rozhodnutí učinit na základě informací uvedených v tomto Prospektu ve znění jeho případných dodatků. V případě rozporu mezi informacemi uváděnými v tomto Prospektu a jeho dodatcích platí vždy naposled uveřejněný údaj. Jakékoli rozhodnutí o úpisu či koupi či Nových akcií musí být založeno výhradně na informacích obsažených v těchto dokumentech jako celku a na podmínkách nabídky, včetně samostatného vyhodnocení rizikosti investice do Nových akcií každým z potenciálních investorů.

Emitent neschválil jakékoli jiné prohlášení nebo informace o Emitentovi nebo Akciích, než jaká jsou obsažena v tomto Prospektu a jeho případných dodatcích. Na žádná taková jiná prohlášení nebo informace se nelze spolehnout jako na prohlášení nebo informace schválené Emitentem. Pokud není uvedeno jinak, jsou veškeré informace v tomto Prospektu uvedeny k datu tohoto Prospektu. Předání Prospektu kdykoli po datu jeho vydání neznamena, že informace v něm uvedené jsou správné ke kterémukoli okamžiku po datu tohoto Prospektu. Tyto informace mohou být navíc dále měněny či doplňovány prostřednictvím jednotlivých dodatků Prospektu.

Informace obsažené v kapitolách 17 "Zdanění příjmů z dividend a příjmů z prodeje akcií v České republice" a 18 "Vymáhání soukromoprávních závazků vůči Emitentovi" jsou uvedeny pouze jako všeobecné a nikoli vyčerpávající informace vycházející ze stavu k datu tohoto Prospektu a byly získány z veřejně přístupných zdrojů, které nebyly zpracovány nebo nezávisle ověřeny Emitentem. Potenciální nabyvatelé Nových akcií by se měli spoléhat výhradně na vlastní analýzu faktorů uváděných v těchto kapitolách a na své vlastní právní, daňové a jiné odborné poradce. Případným zahraničním nabyvatelům Nových akcií se doporučuje konzultovat se svými právními a jinými poradci ustanovení příslušných právních předpisů, zejména devizových a daňových předpisů České republiky, zemí, jejichž jsou rezidenty, a jiných případně relevantních států a dále všechny relevantní mezinárodní dohody a jejich dopad na konkrétní investiční rozhodnutí.

Vlastníci Nových akcií, včetně všech případných zahraničních investorů, se vyzývají, aby se soustavně informovali o všech zákonech a ostatních právních předpisech upravujících držení Akcií, a rovněž prodej Akcií do zahraničí nebo nákup Akcií ze zahraničí, jakožto i jakékoliv jiné transakce s Akciemi, a aby tyto zákony a právní předpisy dodržovali.

Emitent bude v rozsahu stanoveném právními předpisy a předpisy jednotlivých trhů s cennými papíry, na kterých budou Akcie přijaty k obchodování (bude-li relevantní), uveřejňovat zprávy o výsledcích svého hospodaření a své finanční situaci a plnit informační povinnosti.

Prospekt (včetně jeho případných dodatků), všechny výroční zprávy Emitenta, kopie auditorských zpráv týkajících se Emitenta, jakož i všechny dokumenty uvedené v tomto Prospektu formou odkazu, jsou všem zájemcům bezplatně k dispozici v pracovní dny v běžné pracovní době od 9.00 do 16.00 hod. k nahlédnutí u Emitenta v jeho provozovně na adrese Na poříčí 1042/16, Nové Město, 110 00 Praha 1. Tyto dokumenty jsou k dispozici též v elektronické podobě na webové stránce Emitenta www.coloseumholding.cz/investors v sekcích Dokumenty k IPO a Výroční zprávy a účetní závěrky.

Jakékoli předpoklady a výhledy týkající se budoucího vývoje Emitenta, jeho finanční situace, okruhu podnikatelské činnosti nebo postavení na trhu nelze pokládat za prohlášení či závazný slib Emitenta týkající se budoucích událostí nebo výsledků, neboť tyto budoucí události nebo výsledky závisí zcela nebo zčásti na okolnostech a událostech, které Emitent nemůže přímo nebo v plném rozsahu ovlivnit. Potenciální zájemci o úpis či koupi Nových akcií by měli provést vlastní analýzu jakýchkoli vývojových trendů nebo výhledů uvedených v tomto Prospektu, případně provést další samostatná šetření, a svá investiční rozhodnutí založit na výsledcích takových samostatných analýz a šetření.

Některé hodnoty uvedené v tomto Prospektu byly upraveny zaokrouhlením. To kromě jiného znamená, že hodnoty uváděné pro tu samou informační položku se mohou na různých místech mírně lišit a hodnoty uváděné jako součty některých hodnot nemusí být aritmetickým součtem hodnot, z kterých vychází.

Pokud bude tento Prospekt přeložen do jiného jazyka, je v případě výkladového rozporu mezi zněním Prospektu v českém jazyce a zněním Prospektu přeloženého do jiného jazyka rozhodující znění Prospektu v českém jazyce.

Obsah

DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ	4
1. INFORMACE ZAHRNUTÉ ODKAZEM	8
2. ZVLÁŠTNÍ SHRNUÍ	9
3. ODPOVĚDNÉ OSOBY, ÚDAJE TŘETÍCH STRAN, ZPRÁVY ZNALCŮ A SCHVÁLENÍ PŘÍSLUŠNÝM ORGÁNEM	15
3.1 ODPOVĚDNÉ OSOBY	15
3.2 ZPRÁVY AUDITORŮ	15
3.3 ÚDAJE OD TŘETÍCH STRAN	16
3.4 SCHVÁLENÍ PROSPEKTU	16
4. STRATEGIE, VÝSLEDKY A PODNIKATELSKÉ PROSTŘEDÍ	17
4.1 ÚDAJE O EMITENTOVĚ	17
4.2 PŘEHLED PODNIKÁNÍ	21
4.3 ORGANIZAČNÍ STRUKTURA	30
4.4 INVESTICE	31
4.5 ÚDAJE O TRENDĚCH	31
4.6 PROGNOZY NEBO ODHADY ZISKU	32
4.7 RIZIKOVÉ FAKTORY	39
5. PODMÍNKY CENNÝCH PAPÍRŮ	43
5.1 POPIS NOVÝCH AKCIÍ A PRÁV S NIMI SPOJENÝCH	43
5.2 ROZHODNUTÍ O NAVÝŠENÍ ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU A VYDÁNÍ NOVÝCH AKCIÍ ..	44
5.3 OČEKÁVANÉ DATUM VYDÁNÍ NOVÝCH AKCIÍ	44
5.4 OMEZENÍ PŘEVODITELNOSTI AKCIÍ EMITENTA	44
5.5 DANĚ	44
5.6 POVINNÉ NABÍDKY PŘEVZETÍ, PRAVIDLA PRO PŘEVZETÍ CENNÝCH PAPÍRŮ HLAVNÍM AKCIONÁŘEM (SQUEEZE-OUT) A POVINNÉ ODKOUPENÍ (SELL-OUT) CENNÝCH PAPÍRŮ	44
5.7 VEŘEJNÉ NABÍDKY PŘEVZETÍ UČINĚNÉ VŮČI EMITENTOVĚ V POSLEDNÍM FINANČNÍM ROCE A V BĚŽNÉM ROCE	45
6. PODROBNOSTI O NABÍDCE	45
6.1 PODMÍNKY VEŘEJNÉ NABÍDKY	45
6.2 STANOVENÍ CENY A PLÁN ROZDĚLENÍ A PŘIDĚLOVÁNÍ NOVÝCH AKCIÍ	46
6.3 UMÍSTĚNÍ A UPISOVÁNÍ	47
6.4 ZÁJEM OSOB ZÚČASTNĚNÝCH V NABÍDCE	47
6.5 DŮVODY NABÍDKY A POUŽITÍ VÝNOSŮ	47
6.6 NÁKLADY SPOJENÉ S NABÍDKOU	48
6.7 OMEZENÍ TÝKAJÍCÍ SE ŠÍŘENÍ PROSPEKTU A PRODEJE NOVÝCH AKCIÍ	48
6.8 PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ NA TRH START A ZPŮSOB OBCHODOVÁNÍ	49
6.9 ZŘEDĚNÍ	50
7. SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI	50
7.1 SPRÁVNÍ RADA	50
7.2 ODMĚNY A VÝHODY	51
7.3 DRŽBA AKCIÍ A AKCIOVÉ OPCE	51
8. FINANČNÍ ÚDAJE A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI	51
8.1 HISTORICKÉ FINANČNÍ ÚDAJE	51
8.2 KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI (KPI)	61
8.3 VÝZNAMNÁ ZMĚNA FINANČNÍ POZICE EMITENTA	61
8.4 DIVIDENDOVÁ POLITIKA	62
9. ÚDAJE O AKCIONÁŘÍCH A DRŽITELÍCH CENNÝCH PAPÍRŮ	62
10. SOUDNÍ A ROZHODČÍ ŘÍZENÍ	62
11. STŘET ZÁJMŮ NA ÚROVNI SPRÁVNÍCH, ŘÍDÍCÍCH A DOZORČÍCH ORGÁNŮ	63
12. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	63
13. ZÁKLADNÍ KAPITÁL	64
14. ZAKLADATELSKÉ DOKUMENTY A STANOVY	64
15. VÝZNAMNÉ SMLOUVY	65
16. DOSTUPNÉ DOKUMENTY	65
17. ZDANĚNÍ PŘÍJMŮ Z DIVIDEND A PŘÍJMŮ Z PRODEJE AKCIÍ V ČESKÉ REPUBLICE	65
18. VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH ZÁVAZKŮ VŮČI EMITENTOVĚ	68
19. VŠEOBECNÉ INFORMACE	69

19.1	INTERNÍ SCHVÁLENÍ EMISE EMITENTEM	69
19.2	PŘIJETÍ AKCIÍ K OBCHODOVÁNÍ NA TRHU START	69
19.3	PRÁVNÍ PŘEDPISY UPRAVUJÍCÍ VYDÁNÍ NOVÝCH AKCIÍ.....	69

1. INFORMACE ZAHRNUTÉ ODKAZEM

Na webové adrese Emitenta (<https://www.coloseumholding.cz/financials>) v sekci *Dokumenty* lze nalézt následující dokumenty, jež jsou do tohoto Prospektu zahrnuty odkazem:

Entita	Dokument	Stránky	Informace zahrnuté odkazem
Emitent	Výroční zpráva včetně konsolidované účetní závěrky dle CAS za rok 2021 a výroku auditora	Strany 12-47 Strana 48-51	Konsolidovaná účetní závěrka sestavená k 31.12.2021 včetně výroku auditora
COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o.	Výroční zpráva včetně konsolidované účetní závěrky dle CAS za 2020 a výroku auditora	Strany 9-48 Strana 45-48	Konsolidovaná účetní závěrka sestavená k 31.12.2020 včetně výroku auditora
PRAGOGASTRO s.r.o.	Výroční zpráva včetně účetní závěrky dle CAS za 2020 a výroku auditora	Strany 6-27 Strana 25-27	Účetní závěrka sestavená k 31.12.2020 včetně výroku auditora

Výroční zpráva včetně konsolidované účetní závěrky COLOSEUM HOLDING a.s. dle CAS za 2021 a výroku auditora, je uvedena zde:

<https://www.coloseumholding.cz/storage/app/media/coloseum-holding-as-konsolidovana-vyrocnizprava-2021.pdf>

Výroční zpráva včetně konsolidované účetní závěrky COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o. dle CAS za 2020 a výroku auditora, je uvedena zde:

[https://www.coloseumholding.cz/storage/app/media/COLOSEUM RESTAURANTS konsolidovana vyrocnizprava_2020.pdf](https://www.coloseumholding.cz/storage/app/media/COLOSEUM_RESTAURANTS_konsolidovana_vyrocnizprava_2020.pdf)

Výroční zpráva včetně účetní závěrky PRAGOGASTRO s.r.o. dle CAS za 2020 a výroku auditora, je uvedena zde:

<https://www.coloseumholding.cz/storage/app/media/pragogastro-sro-vyrocnizprava-2020-1.pdf>

Veškeré výše uvedené dokumenty jsou rovněž k dispozici v provozovně Emitenta. Části dokumentů, které do tohoto Prospektu zahrnuty odkazem nejsou, nepovažuje Emitent za významné, popř. jsou zmíněny v jiné části tohoto dokumentu.

2. ZVLÁŠTNÍ SHRNUÍ

ODDÍL 1 – ÚVOD

1.1	Název cenných papírů, ISIN a Ticker symbol	Nové akcie jsou zaknihované kusové akcie; ISIN Akcií je CZ0009010823 a Ticker symbol je COLOS.
1.2	Totožnost Emitenta	Emitentem je COLOSEUM HOLDING a.s. LEI: 315700Q706E43DLD3333 Kontaktní údaje jsou: e-mail: jan.muzatko@coloseum.cz tel.: +420 604 234 850
1.3	Orgán schvalující prospekt	Tento Prospekt schválila Česká národní banka (ČNB), tel.: 224 411 111, zelená linka tel.: 800 160 170, e-mail: podatelna@cnb.cz
1.4	Datum schválení prospektu	Prospekt byl schválen rozhodnutím ČNB č. j. 2022/060292/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2022/00055/CNB/572 ze dne 17. června 2022, které nabylo právní moci dne 18. června 2022.
1.5	Upozornění	(a) Toto shrnutí je třeba číst jako úvod k unijnímu prospektu pro růst a jakékoli rozhodnutí investovat do cenných papírů by mělo být založeno na tom, že investor zohlední unijní prospekt pro růst jako celek; (b) Investor by mohl přijít o veškerý investovaný kapitál nebo jeho část; (c) V případě, že je u soudu vznesen nárok na základě údajů uvedených v unijním prospektu pro růst, může být žalujícímu investorovi podle vnitrostátního práva členských států uložena povinnost uhradit náklady na překlad unijního prospektu pro růst před zahájením soudního řízení; (d) Občanskoprávní odpovědnost nesou pouze ty osoby, které shrnutí včetně jeho překladu předložily, avšak pouze pokud je shrnutí zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi unijního prospektu pro růst nebo pokud shrnutí ve spojení s ostatními částmi unijního prospektu pro růst neposkytuje klíčové informace, které investorům pomáhají při rozhodování, zda do dotyčných cenných papírů investovat.

ODDÍL 2 – KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVÍ

2.1	Kdo je emitentem?	Emitentem je COLOSEUM HOLDING a.s., zapsaná u Městského soudu v Praze pod sp. zn. B 26017, IČO: 098 50 724. Sídlo Emitenta je na adrese Květnové náměstí 5, 252 43 Průhonice.						
2.2	Údaje o emitentovi	Emitent je holdingovou akciovou společností založenou a existující podle českého práva. Emitent se řídí českými právními předpisy, zejména občanským zákoníkem, zákonem o obchodních korporacích a insolvenčním zákonem. Hlavní činností skupiny COLOSEUM RESTAURANTS, jejíž je Emitent součástí a mateřskou společností (dále jen "Skupina"), je provoz restaurací (gastronomie), výroba a prodej piva, catering a pořádání společenských akcí (eventů), velkoobchod s gastronomickým zbožím, prodej franšiz a související služby. Hlavní aktivitou Emitenta je držba vlastnických podílů v dceřiných společnostech prostřednictvím 100% podílu ve společnosti COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o. Hlavním akcionářem Emitenta je pan Jan Mužátko, který vlastní 80.833% podíl na Emitentovi, se kterým je spojen stejný podíl na hlasovacích právech. Druhým akcionářem je All-Star Holding Limited, se sídlem 20 Cannon Road, Santa Venera, SVR 9039, Malta, reg. č. C 43151, s podílem 19.167 %. Jediným členem správní rady Emitenta a jeho výkonnou osobou je pan Jan Mužátko.						
2.2	Hlavní finanční údaje o emitentovi	Níže jsou uvedeny vybrané historické finanční údaje Emitenta z konsolidované zahajovací rozvahy k 1.2. 2021 a konsolidované rozvahy k 31.12. 2021 zpracované dle CAS a ověřené auditorem (v tisících Kč): Výkaz příjmů a výdajů						
		<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>1. 2. 2021</th> <th>31. 12. 2021</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tržby z prodeje výrobků a služeb</td> <td>0</td> <td>127 582</td> </tr> </tbody> </table>		1. 2. 2021	31. 12. 2021	Tržby z prodeje výrobků a služeb	0	127 582
	1. 2. 2021	31. 12. 2021						
Tržby z prodeje výrobků a služeb	0	127 582						

	Tržby za prodej zboží	0	17 219	
	Osobní náklady	0	16 981	
	Provozní výsledek hospodaření	0	96 301	
	Finanční výsledek hospodaření	0	78	
	Zúčtování konsolidačního rozdílu	0	13 182	
	Výsledek hospodaření za úč. obd. bez menšinových podílů	0	-106 461	
Rozvaha				
		1. 2. 2021	31. 12. 2021	
	Aktiva celkem	552 402	417 451	
	Stálá aktiva	432 944	317 831	
	Dlouhodobý nehmotný majetek	52 211	49 207	
	Dlouhodobý hmotný majetek	126 724	69 001	
	Konsolidační rozdíl	254 009	199 623	
	Oběžná aktiva	91 372	82 369	
	Zásoby	8 827	5 746	
	Pohledávky	58 483	54 342	
	Peněžní prostředky	24 062	22 281	
	Vlastní kapitál celkem	201 500	94 465	
	Základní kapitál	234 500	234 500	
	Cizí zdroje	332 235	313 363	
	Dlouhodobé závazky	114 559	115 083	
	Závazky úvěrovým institucím	100 715	103 602	
	Krátkodobé závazky	217 676	198 280	
	Závazky úvěrovým institucím	46 573	44 914	
	Závazky z obchodních vztahů	83 895	59 441	
Výkaz peněžních toků				

	1. 2. 2021	31. 12. 2021
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	0	-2 277
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	0	23 330
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	0	1 228
Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	0	22 281

V důsledku pandemie a výpadku příjmů se hospodaření Emitenta dostalo v letech 2020 a 2021 do hlubokých ztrát, které se projevily výrazným nárůstem zadlužení a částečným odložením splácení závazků. Jak upozornil auditor ve svém výroku ve výroční zprávě Emitenta za rok 2021, tyto události ukazují na existenci významné (materiální) nejistoty, která může zásadním způsobem zpochybnit schopnost Emitenta nepřetržitě trvat, pokud se mu nepodaří v zajistit finanční zdroje pro pokrytí výpadku provozní činnosti v předchozích letech.

Pozn. Základní kapitál Emitenta byl vytvořen 1. 2. 2021 nepeněžním vkladem – 100% podílem ve společnosti COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o. Z důvodu pandemie COVID-19 a zhoršení hospodaření společností ve skupině byla účetní hodnota dlouhodobého finančního majetku v rámci zahajovací rozvahy snížena o 33.000 tis. Kč. Ke konci roku 2021 byla vytvořena další dodatečné opravná položka ve výši 37.000 tis. Kč.

S účinností k 23. květnu 2022 byl základní kapitál Emitenta snížen o 134 500 tis. Kč ve prospěch ostatních kapitálových fondů společnosti.

Níže jsou uvedeny vybrané historické finanční údaje z konsolidovaných auditovaných ročních výkazů společnosti COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o. k 31. 12. 2019, 31.12.2020 (v tisících Kč). Tyto finanční údaje jsou uvedeny z důvodu, že společnost COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o. byla faktickým předchůdcem Emitenta.

Podobně jako ve výkazech Emitenta auditor ve své zprávě za rok 2020 upozornil na významnou (materiální) nejistotu týkající se nepřetržitého trvání podniku, pokud by se Společnosti nepodařilo získat finanční zdroje k pokrytí výpadku provozní činnosti a odklad splátek jistin bankovních úvěrů do následujících let.

Výkaz příjmů a výdajů

	31. 12. 2019	31. 12. 2020
Tržby z prodeje výrobků a služeb	342 721	144 258
Tržby za prodej zboží	9 069	3 429
Výsledek hospodaření za úč. obd. bez menšinových podílů	-20 402	-31 314

Rozvaha

	31. 12. 2019	31. 12. 2020
Aktiva celkem	356 424	424 292
Vlastní kapitál	45 049	75 889
Cizí zdroje	311 365	348 403

Výkaz peněžních toků

	31. 12. 2019	31. 12. 2020
Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	6 606	-13 393

Pozn.: V prosinci 2020 se společnost PRAGOGASTRO s.r.o. stala dceřinou společností COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o. Konsolidované finanční výkazy společnosti COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o. již zahrnují tuto akvizici.

Níže jsou uvedeny vybrané historické finanční údaje z auditovaných účetních výkazů společnosti PRAGOGASTRO s.r.o. k 31. 12. 2019 a k 31. 12. 2020 (v tisících Kč).

Výkaz příjmů a výdajů

	31. 12. 2019	31. 12. 2020
Tržby z prodeje výrobků a služeb	30 063	5 810
Tržby za prodej zboží	121 708	49 779
Výsledek hospodaření za úč. obd. bez menšinových podílů	3 440	-1 674

Rozvaha

	31. 12. 2019	31. 12. 2020
Aktiva celkem	73 951	65 974
Vlastní kapitál	19 416	17 741
Cizí zdroje	54 535	48 233

Výkaz peněžních toků

	31. 12. 2019	31. 12. 2020
Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	1 532	418

Management Emitenta předpokládá výrazné zlepšení hospodaření v následujících letech v závislosti na znovu-otevření provozů a mohutné expanzi nových restaurací a kaváren. Celkové konsolidované tržby Skupiny by se měly zvýšit z 145 mil. Kč v roce 2021 až na 741 mil. Kč v roce 2025 a zisk EBITDA by měl dosáhnout více než 80 mil. Klíčové ukazatele výkonnosti a výhledu do roku 2025 uvádí Emitent níže.

	2021	2022P	2023P	2024P	2025P
Tržby z prodeje výrobků, služeb a zboží	144.8	281.5	461.0	604.8	740.8
EBITDA	-24.3	-4.7	24.4	55.2	82.8
Provozní výsledek hospodaření	-96.3	-20.7	6.8	36.0	62.4
Výsledek hospodaření za účetní období	-95.6	-35.6	-2.5	26.6	50.0
AKTIVA CELKEM	417.5	516.8	510.0	526.0	558.8
Vlastní kapitál	94.5	230.9	215.4	229.0	266.0

		Celkový dluh	170.4	159.7	144.2	129.4	115.7
	Jaká jsou hlavní rizika specifická pro emitenta?	<p>Riziko schopnosti nepřetržitého trvání v případě neúspěchu získání dodatečného kapitálu ke snížení zadlužení společnosti, jak upozornil auditor ve svém výroku ve výroční zprávě Emitenta za rok 2021.</p> <p>Riziko dosažení finančního plánu v letech 2023-2025, který je z velké míry založený na získání dodatečného kapitálu, který by měl snížit zadluženost Společnosti a financovat její rozvoj a investice v následujících letech. Téměř polovina tržeb v roce 2025 by měla podle finančního plánu pocházet z nově otevřených restaurací a kaváren.</p> <p>Riziko inflačních tlaků a vysokých cen energií, které znamenají výzvu pečlivého sledování vývoje všech vstupů a snahu přenesení růstu nákladů do cen, ale také zvýšené riziko poklesu návštěv hostů restaurací z důvodů omezení spotřeby nezbytných statků.</p> <p>Riziko růstu úrokových sazeb z důvodu velkého zadlužení a relativně malého použití zajišťovacích instrumentů proti růstu úrokových sazeb.</p> <p>Riziko dodavatelské z důvodu narušení vztahů v gastro odvětví díky pandemii COVID-19. V případě Skupiny tak dochází k tomu, že některé společnosti ze Skupiny jsou v prodlení při placení vůči svým dodavatelům.</p> <p>Manažerské riziko, jelikož správní rada má pouze jediného člena Jana Mužátka.</p> <p>Riziko, že hlavní akcionář bude schopen uplatnit významný vliv. Pan Jan Mužátko bude po úpisu Akcií stále držet v Emitentovi majoritní podíl, Zájmy majoritního akcionáře se mohou lišit od zájmu Emitenta a zájmů ostatních akcionářů.</p> <p>Riziko zhoršené geopolitické situace může negativně ovlivnit globální turistický ruch a snížit počet turistů navštěvujících Českou republiku, což se může odrazit v nižší návštěvnosti restaurací a tržbách Skupiny.</p>					

ODDÍL 3 – KLÍČOVÉ INFORMACE O CENNÝCH PAPIRECH

3.1	Údaje o cenných papírech	<p>Nové akcie jsou kusové akcie – zaknihované cenné papíry na jméno bez jmenovité hodnoty (Akcie mají tzv. účetní hodnotu). ISIN Akcií je CZ0009010823. Ticker symbol Akcií je COLOS¹.</p> <p>Emitent měl od svého vzniku upsaný a plně splacený základní kapitál ve výši 234.500.000 Kč představovaný 700.000 kusů kusových Akcií. Dne 20. prosince 2021 rozhodnul jediný akcionář Emitenta o snížení základního kapitálu společnost o 134.500.000 Kč snížením účetní hodnoty kusových akcií (počet 700 000 kusů zůstal zachován); snížení nabylo účinnosti dne 23. května 2022. Valná hromada Emitenta dne 15. června 2022 rozhodla o navýšení základního kapitálu o částku 85.000.000 Kč na celkovou částku 185.000.000 Kč (jedná se o zvýšení základního kapitálu na základě veřejné nabídky podle § 475 písm. e) a §§ 480 až 483 ZOK) a vydání Nových akcií v počtu až 425 000 kusů – v případě vydání celého počtu Nových akcií bude mít Emitent vydaných 1 125 000 kusů Akcií.</p> <p>Měna Akcií je koruna česká (CZK). S Novými akciemi, ani Akciemi obecně, nejsou spojena žádná zvláštní práva. Akcionář má zejména právo na podíl ze zisku společnosti (dividendu). Akcionář je dále oprávněn účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, požadovat vysvětlení o záležitostech týkajících se společnosti, protestovat a uplatňovat návrhy a protinávrhy. Po zrušení společnosti má akcionář právo na podíl na likvidačním zůstatku.</p> <p>Emitent nevydal žádné jiné kapitálové cenné papíry než Akcie (pořadí přednosti/podřízenost v rámci kapitálové struktury v případě úpadku Emitenta se tedy neuplatní).</p> <p>Emitent nikdy nepřijal žádná pravidla, která by se dotýkala rozdělování dividend a nemá tedy ani žádná omezení týkající se této oblasti. Emitent dosud žádný podíl na zisku ve formě dividend nevyplatil.</p>
3.2	Kde budou cenné papíry obchodovány?	<p>Akcie nejsou ani nebudou předmětem žádosti Emitenta, či jiné osoby s jeho vědomím, o přijetí k obchodování na regulovaný trh. Akcie budou přijaty k obchodování do mnohostranného obchodního systému START organizovaného BCPP.</p>

¹ Jedná se o burzovní symbol, který jednoznačně identifikuje cenný papír na daném konkrétním trhu.

3.3	Je za cenné papíry poskytnuta záruka?	Není – nepoužije se
3.4	Jaká jsou hlavní rizika specifická pro cenné papíry?	<ul style="list-style-type: none"> • Návratnost investice není jakkoli zaručena. Investor nemá nárok na splacení či návratnost své investice a může v konečném důsledku o část své investice, nebo celou investici přijít; • Riziko likvidity – nemůže existovat ujištění, že se vytvoří dostatečně likvidní sekundární trh s Akciemi, nebo pokud se vytvoří, že bude trvat (obchodování v systému START bude možné v několika vyhrazených dnech v roce). Na nelikvidním trhu nemusí být investor schopen kdykoliv prodat Akcie za adekvátní tržní cenu; • Dividendové riziko – neexistuje žádná záruka toho, že Emitent v budoucnu vyplatí dividendy; • Riziko budoucího zředění – potenciální investoři do Nových akcií nemusejí být vždy schopni uplatnit svá přednostní práva a v důsledku toho mohou při budoucích emisích akcií pocítit podstatné zředění.

ODDÍL 4 – KLÍČOVÉ INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE CENNÝCH PAPÍRŮ

4.1	Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohou investoři investovat do cenných papírů?	<p>Nové akcie budou upisovány v elektronickém systému pro upisování START – Veřejná nabídka. Veřejná nabídka poběží od 22. června 2022 do 12. července 2022.</p> <p>Potenciální investoři mohou zadávat objednávky na nákup Nových akcií výhradně prostřednictvím účastníků systému START – Veřejná nabídka, kterými jsou především členové BCPP. Cenové rozpětí objednávek bylo stanoveno na 246 Kč až 304 Kč za jednu Novou akcii. Minimální počet požadovaných Nových akcií v objednávce je 100 kusů. Minimální obchodovatelná jednotka (dále také „Lot“) je stanovena 100 kusů Akcií. Maximální počet je omezen celkovým počtem Nových akcií. Již podanou objednávku k úpisu nelze odvolat.</p> <p>Emitent si vyhrazuje právo dle svého výhradního uvážení nabídku dle tohoto dokumentu odvolat a ukončit. Emitent tak učiní oznámení na svých webových stránkách v sekci Dokumenty k IPO, a to nejpozději 11. července 2022. V případě podání objednávek převyšujících počet vydávaných Nových akcií budou objednávky jednotlivých investorů poměrně kráceny. Emisní kurs a celkový počet skutečně upsaných Nových akcií určí Emitent v Den ukončení veřejné nabídky, tj. 12. července 2022, dle vlastního uvážení na základě informací o přijatých objednávkách (příčemž emisním kursem se v tomto dokumentu rozumí kupní cena, za kterou si investor kupuje od Emitenta Nové akcie). Investorům nebudou v souvislosti s nabytím Nových akcií účtovány Emitentem jakékoli náklady nebo daně. Emitent očekává, že se celkové náklady související s přijetím Akcií na trh START a veřejnou nabídku Nových akcií, budou pohybovat kolem 4 až 5 mil. Kč.</p> <p>Investorům nebudou Emitentem účtovány žádné poplatky v souvislosti s nabytím Nových akcií, které mají být přijaty k obchodování na trhu START; poplatky však mohou být účtovány jednotlivými členy BCPP, jejichž prostřednictvím budou objednávky k úpisu podávány. V případě, že budou v rámci nabídky upsaný a vydány všechny Nové akcie, klesl by podíl hlavního akcionáře na 50,296 % (čemuž odpovídá stejný pokles podílu na hlasovacích právech). Podíl druhého akcionáře by klesl na 11,926 % (čemuž odpovídá stejný pokles podílu na hlasovacích právech).</p>
4.2	Proč je tento prospekt sestavován?	<p>Prospekt byl sestaven pro účely veřejné nabídky Nových akcií.</p> <p>Očekávané čisté výnosy nabídky Nových akcií se budou odvíjet od dosaženého emisního kursu Nových akcií – Emitent odhaduje čisté výnosy kolem cca 100 mil. Kč až 125 mil. Kč. Čisté výnosy nabídky budou Emitentem využity především ke splacení stávajících závazků Skupiny (66,6-83,3 mil. Kč, resp. 66,6 % čistých výnosů z prodeje Nových akcií) a k novým investicím 33,3-41,7 mil. Kč, resp. 33,3 % čistých výnosů z prodeje Nových akcií).</p> <p>Nabídka Nových akcií není předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí. Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na nabídce Nových akcií zájem, který by byl pro nabídku podstatný, a Emitent si není vědom žádného významného střetu zájmů ve vztahu k veřejné nabídce Nových akcií.</p>
4.3	Kdo je osobou nabízející cenné papíry?	Nové akcie nabízí, a o přijetí Akcií na trh START žádá, sám Emitent.

3. ODPOVĚDNÉ OSOBY, ÚDAJE TŘETÍCH STRAN, ZPRÁVY ZNALCŮ A SCHVÁLENÍ PŘÍSLUŠNÝM ORGÁNEM

3.1 ODPOVĚDNÉ OSOBY

Tento Prospekt připravil a vyhotovil a za údaje v něm uvedené je odpovědný Emitent.

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

V Praze dne 16. června 2022

Za COLOSEUM HOLDING a.s.



Jan Mužátko
člen správní rady

3.2 ZPRÁVY AUDITORŮ

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti Emitenta za rok 2021 byla auditována:

auditorská firma:	FSG Finaudit, s.r.o.
osvědčení č.:	154
sídlo:	tř. Svobody 645/2, 779 00 Olomouc
členství v profesní organizaci:	Komora auditorů České republiky
odpovědná osoba:	Ing. Jakub Šteinfeld
osvědčení č.:	2014

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o. za rok 2020 byla auditována:

auditorská firma:	FSG Finaudit, s.r.o.
osvědčení č.:	154
sídlo:	tř. Svobody 645/2, 779 00 Olomouc
členství v profesní organizaci:	Komora auditorů České republiky
odpovědná osoba:	Ing. Jakub Šteinfeld
osvědčení č.:	2014

Individuální účetní závěrka a výkaz peněžních toků společnosti PRAGOGASTRO s.r.o. za rok 2020 byla auditována:

auditorská firma:	FSG Finaudit, s.r.o.
osvědčení č.:	154
sídlo:	tř. Svobody 645/2, 779 00 Olomouc
členství v profesní organizaci:	Komora auditorů České republiky
odpovědná osoba:	Ing. Jakub Šteinfeld
osvědčení č.:	2014

Auditor Emitenta, společnost FSG Finaudit, s.r.o., nemá dle nejlepšího vědomí Emitenta jakýkoli podstatný zájem v Emitentovi. Pro účely tohoto prohlášení Emitent, mimo jiné, zvážil následující skutečnosti ve vztahu k auditorovi: případné (i) vlastnictví Akcií vydaných Emitentem nebo akcií či podílů společností tvořících s Emitentem koncern, nebo jakýchkoli opcí k nabytí či upsání takových akcií či podílů, (ii) zaměstnání u Emitenta nebo jakoukoli kompenzaci od Emitenta, (iii) členství v orgánech Emitenta a (iv) přijetí Akcií, včetně Nových akcií, k obchodování na trhu START.

Do Prospektu není, vyjma zpráv auditorů zahrnutých odkazem, zařazeno prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec.

3.3 ÚDAJE OD TŘETÍCH STRAN

Některé informace uvedené v Prospektu pocházejí od třetích stran. Takové informace byly přesně reprodukovány a podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací zveřejněných příslušnou třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukované informace byly nepřesné nebo zavádějící.

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

- Dun & Bradstreet (www.dnb.com/cs-cz/, www.businessinfo.cz/clanky/eet-neprinesla-soumrak-restauraci-za-devet-let-se-jejich-pocet-zdvojnasil/)
- Dun & Bradstreet (www.kurzy.cz/zpravy/537475-bisnode-az-21-592-restauraci-kavaren-a-bister-bojuje-o-preziti/)
- <https://ekonom.cz/c1-66953880-lide-se-do-restauraci-nevratili-desetina-podniku-uz-zanikla-dalsi-krach-teprve-ceka>
- <https://www.podnikatel.cz/clanky/nejvetsi-otloukanek-epidemie-hospody-byly-od-brezna-2020-zavrene-skoro-260-dnu/>
- OpenTable (www.opentable.com/state-of-industry)
- Edenred (edenred.cz, www.edenred.cz/media/documents/EdenredCZ_TZ_TRC-index_Q4_07-01-2020.pdf)
- <https://www.edenred.cz/tiskove-zpravy/trc-index-behem-peti-let-plus-50-korun>
- Wakefield Research (<https://squareup.com/us/en/townsquare/restaurant-trends>)
- Data-Servis (http://www.data-servis.eu/cs/pruzkumy-a-poradenstvi/prehled_clanku/stranka-1.html#.YpSkii8RpQI)

3.4 SCHVÁLENÍ PROSPEKTU

Tento Prospekt schválila ČNB jako příslušný orgán podle Nařízení o prospektu. Rozhodnutím o schválení prospektu cenného papíru ČNB pouze osvědčuje, že tento dokument splňuje normy týkající

se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení o prospektu. Schválení tohoto dokumentu ze strany ČNB nemá být chápáno jako podpora či potvrzení existence, kvality, podnikání či jakýchkoli výsledků Emitenta, který je popsán v tomto dokumentu, ani potvrzení či schválení kvality jakýchkoli Akcií. Prospekt byl vypracován jako unijní prospekt pro růst ve smyslu článku 15 Nařízení o prospektu.

Investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do Nových akcií.

4. STRATEGIE, VÝSLEDKY A PODNIKATELSKÉ PROSTŘEDÍ

4.1 ÚDAJE O EMITENTOVĚ

<i>Obchodní firma:</i>	COLOSEUM HOLDING a.s.
<i>Místo registrace:</i>	Česká republika, Městský soud v Praze, sp. zn. B 26017
<i>IČO:</i>	098 50 724
<i>LEI:</i>	315700Q706E43DLD3333
<i>Datum vzniku:</i>	Emitent vznikl dne 1. února 2021; Emitent byl založen na dobu neurčitou
<i>Právní forma:</i>	akciová společnost dle českého práva
<i>Právní řád:</i>	Emitent a její dceřiná společnost COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o. se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejména zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "NOZ"), zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů (dále jen "ZOK"), zákonem č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon), ve znění pozdějších předpisů.
<i>Sídlo:</i>	Květnové náměstí 5, 252 43, Průhonice, Česká republika
<i>Telefonní číslo:</i>	+420 604 234 850
<i>e-mail:</i>	jan.muzatko@coloseum.cz
<i>Webová adresa:</i>	www.coloseumholding.cz (informace na webových stránkách nejsou součástí tohoto dokumentu a nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB)

Emitent vznikl dne 1. 2. 2021 podle českého práva jako česká akciová společnost s na základě zápisu Emitenta v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 26017 vedenou Městským soudem v Praze.

Emitent se v rámci svého založení stal holdingovou společností skupiny COLOSEUM RESTAURANTS (Skupina). Do vzniku Emitenta byla holdingovou společností skupiny společnost COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o.

Skupina se zabývá výhradně provozem restaurací (gastronomií), výrobou a prodejem piva, cateringem a pořádáním společenských akcí (eventů), velkoobchodem s gastronomickým zbožím, prodejem franšíz a souvisejícími službami.

Skupinu založil již v roce 1995 její stávající majoritní vlastník Jan Mužátko. Ve Vodičkově ulici tehdy vznikla první restaurace PIZZA COLOSEUM. V roce 1996 následoval vznik divize Catering Coloseum, která působila nejprve v Praze, ale zanedlouho obsluhovala sportovní či kulturní akce po celém území České republiky. V roce 2020 se Skupina rozšířila o dodavatele PRAGOGASTRO s.r.o. (dále též jen "PRAGOGASTRO"); k tomu došlo převodem podílu v této společnosti z vlastníka Skupiny, pana Jana Mužátka, na společnost COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o.

V roce 2004 vzniká věrnostní program BAKARTA klub s každodenními výhodami pro věrné zákazníky. V roce 2008 se rozhodla Skupina rozkročit do stále oblíbenějšího franšízového konceptu. Jsou tak otevřeny první franšízové restaurace PIZZA COLOSEUM v Teplicích a v Ostravě. V roce 2014

následovalo založení Pivovaru Národní v Praze. V roce 2015 byla PIZZA COLOSEUM oceněna titulem Czech Consumer Superbrand.

V letech 2018 až 2019 pak proběhla zatím nejvýznamnější jednorázová investice Skupiny, a to do pražské OBČANSKÉ PLOVÁRNY. Došlo k nákupu 100% obchodního podílu společnosti Big-Ham s.r.o., která je nositelem nájemní smlouvy na pronájem unikátního místa s jedinečnou atmosférou v centru Prahy na břehu Vltavy. Jde o nejstarší dochované pořiční lázně v Praze s bohatou historií a tradicí. Objekt slouží pro provozování velkých cateringových akcí, kongresů, konferencí, kulturních akcí a dále je zde provozována restaurace.

V roce 2020 Skupina oslavila výročí 25 let na trhu. Značka COLOSEUM se za tu dobu postupně vypracovala do pozice, dle názoru Emitenta, významného ryze českého konsolidovaného restaurátorského uskupení v Česku. Před pandemickými roky 2020-2021 navštěvovalo provozy Skupiny v průměru 1,5 mil. zákazníků ročně (v roce 2020 počet zákazníků klesl na zhruba 0,8 mil a v 2021 na 0,6 mil) a může se chlubit i 45 tisíci členy svého věrnostního BAKARTA klubu (údaj ke konci roku 2021). V roce 2019 dosáhly konsolidovaně tržby z prodeje výrobků a služeb a tržby za zboží Skupiny celkem 352 mil. Kč a tržby z prodeje výrobků a služeb a tržby za prodej zboží společnosti PRAGOGASTRO s.r.o. celkem 152 mil. Kč. Skupina zaměstnávala téměř 400 lidí. V roce 2021 vlivem pandemie COVID-19 činily tržby z prodeje výrobků a služeb a tržby za zboží podle konsolidovaných účetních výkazů Skupiny za rok 2021 celkem 145 mil. Kč a počet zaměstnanců v hlavním pracovním poměru klesl na 105 (ze 125 v roce 2020).

Struktura vlastních a cizích zdrojů

V tabulce níže je uvedena struktura cizích zdrojů za Skupinu a jejich vývoj v období 2020-2021. Jednotlivé úvěry a zápůjčky jsou strukturované podle financujícího subjektu a společností ve Skupině. Finanční údaje vychází ze zůstatků příslušných účtů v účetnictví společností k příslušnému datu, kde zůstatky bankovních úvěrů k 31. 12. 2020 a k 31. 12. 2021 jsou ověřeny bankovními confirmacemi:

K 31. 12. 2021 měla Skupina následující strukturu zápůjček a úvěrů:

Financující subjekt	Typ úvěru	Splatnost	Stav nesplacené jistiny k 31. 12. 2020	Stav nesplacené jistiny k 31. 12. 2021	Zajištění
			v tis. CZK	v tis. CZK	
COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o.					
FIO banka a.s.	Kontokorentní úvěr	17.03.2023	22 568	22 508	Ručení Jan Mužátko, zástavní právo k nemovitosti.
ŠkoFIN s.r.o.	Úvěr	14.04.2022	355	84	Zajištění závazku převodem práva předmětu financování.
Půjčka od fyzické osoby 1	Zápůjčka	31.03.2023	2 856	2 856	Blankosměnka Jan Mužátko.
Půjčka od fyzické osoby 2	Zápůjčka	30.06.2021	4 000	4 000	Blankosměnka Jan Mužátko.
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	Dlouhodobý účelově určený úvěr	29.06.2029	36 773	36 650	Zástavní právo k nemovitosti, blankosměnka. Detaily viz Příloha konsolidované účetní závěrky Coloseum Holding a.s. za období 1.2.2021-31.12.2021, strana 22.
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	Krátkodobý úvěr	30.06.2022	9 000	8 014	Záruka Evropského investičního fondu do 50 %.
UNILEASING a.s.	Účelový úvěr	01.04.2022	390	117	Zajištění závazku převodem práva předmětu financování.
UNILEASING a.s.	Účelový úvěr		199	0	Zajištění závazku převodem práva předmětu financování.
UNILEASING a.s.	Účelový úvěr	09.03.2022	955	889	Zajištění závazku převodem práva předmětu financování.

UniCreditLeasing CZ a.s.	Účelový úvěr	27.07.2023	678	574	Zajištění závazku převodem práva předmětu financování.
UNILEASING a.s.	Účelový úvěr	01.02.2023	582	470	Zajištění závazku převodem práva předmětu financování.
UNILEASING a.s.	Účelový úvěr	01.06.2024	1 413	1 271	Zajištění závazku převodem práva předmětu financování.
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	Bankovní garance	30.06.2022		2 798	Blankosměnka Jan Mužátko a Restaurace Průhonice a.s., zástavní právo k nemovitosti.
Restaurace Průhonice a.s.					
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	Dlouhodobý účelově určený úvěr	29.06.2029	19 004	18 827	Zástavní právo k nemovitosti, blankosměnka. Detaily viz Příloha konsolidované účetní závěrky Colosseum Holding a.s. za období 1.2.2021-31.12.2021, strana 22,23.
Big-Ham s.r.o.					
OBERBANK AG pobočka Česká republika	Účelový úvěr	31.03.2027	33 477	32 660	Zástavní právo obchodního podílu, zástavní právo k pohledávkám, směnka. Detaily viz Příloha konsolidované účetní závěrky Colosseum Holding a.s. za období 1.2.2021-31.12.2021, strana 23.
OBERBANK AG pobočka Česká republika	Účelový úvěr	30.09.2026	12 000	11 550	Zástavní právo obchodního podílu, zástavní právo k pohledávkám, směnka. Detaily viz Příloha konsolidované účetní závěrky Colosseum Holding a.s. za období 1.2.2021-31.12.2021, strana 24.
Colosseum Anděl s.r.o.					
FIO banka a.s.	Kontokorentní úvěr	23.02.2023		4 000	Ručení Jan Mužátko, ručení Colosseum Restaurants s.r.o., zástavní právo k nemovitosti.
Pragogastro s.r.o.					
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	Krátkodobý revolvingový úvěr	30.06.2022	4 000	4 000	Blankosměnka Jan Mužátko a Colosseum Restaurants s.r.o., zajištění postoupení pohledávek ve prospěch banky, bankovní záruka banky Českomoravská záruční a rozvojová banka a.s.
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	Krátkodobý revolvingový úvěr	30.06.2022	4 000	4 000	Blankosměnka Jan Mužátko a Colosseum Restaurants s.r.o., zajištění postoupení pohledávek ve prospěch banky, bankovní záruka banky Českomoravská záruční a rozvojová banka a.s.
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	Kontokorentní úvěr	30.06.2022	5 329	5 003	Blankosměnka Jan Mužátko a Colosseum Restaurants s.r.o., zajištění postoupení pohledávek ve prospěch banky.
Colosseum Holding a.s.					
Nebankovní půjčka privátního věřitele	Úvěr	31.12.2022		20 000	zajištění není

Společnosti ve Skupině využily v roce 2020 zákonného plošného moratoria na posunutí splátek jistin úvěrů. V roce 2021 společnosti ve Skupině si samy vyjednaly komerční moratorium na posunutí splátek jistin s financujícími subjekty. Na konci května 2022 měl Emitent uzavřeny písemné dodatky na více

než 96 % celkových bankovních a nebankovních úvěrů měřeno celkovou velikostí úvěrů. U úvěrů s termínem splatnosti ke konci června 2022 je předjednáno prodloužení jejich splatnosti – u krátkodobého úvěru od UniCreditu se zůstatkem 8.014 mil Kč o měsíc na konec července, u půjčky od fyzické osoby č. 2 ve výši 4.0 mil Kč do konce roku 2022. Krátkodobé revolvingové a kontokorentní úvěry od Unicreditu se prodlužují pravidelně na měsíční bázi na základě žádosti bance.

Od konce posledního finančního období, za které jsou v registračním dokumentu uvedeny údaje, tedy od 31. 12. 2021 došlo k následujícím změnám struktury výpůjček a financování Emitenta:

Dne 5. 4. 2022 byla uzavřena mezi společností All-Star Holding Limited a Emitentem smlouva o úvěru ve výši 6 mil. Kč s úrokem 8 % p.a. splatném dne 30. 6. 2022. Ke dni vypracování Prospektu byla již splacena část úvěru ve výši 2 mil. Kč.

Během roku 2022 byl základní kapitál Emitenta dále ponížen o 134.000.000 Kč a převeden do ostatních kapitálových fondů Emitenta. Došlo také k posílení vlastního kapitálu skupiny formou nepeněžitých vkladů nemovitosti v Průhonicích hlavním akcionářem Janem Mužátkem v celkové částce 70.000 tis. Kč. Obě transakce jsou detailněji popsány v následující kapitole.

Vývoj vlastního kapitálu Emitenta

Vlastní kapitál Emitenta COLOSEUM HOLDING a.s. z auditované zprávy nezávislého auditora o ověření zahajovací rozvahy ke dni 1. 2. 2021 činil 201.500 tis. Kč. Ke konci roku 2021 dosáhl 94.456 Kč tis. Kč a byl tak snížen o 106.461 Kč z důvodu konsolidované účetní ztráty za rok 2021. Ta byla způsobena zhoršením hospodaření společností ve Skupině během pandemie COVID-19 a vytvořením dodatečné opravné položky vůči konsolidačnímu rozdílu ve výši 37.000 tis. Kč.

S účinností k 23. května 2022 byl základní kapitál Emitenta dále ponížen o 134.000.000 Kč a převeden do ostatních kapitálových fondů Emitenta. Výše vlastního kapitálu se tedy touto transakcí nijak nezměnila, nicméně ponížení základního kapitálu bylo nutné z důvodu ponížení předpokládané ceny nově vydávaných akcií v rámci emise na burze START.

Během prvního čtvrtletí 2022 došlo k posílení vlastního kapitálu skupiny formou nepeněžitých vkladů nemovitosti v Průhonicích hlavním akcionářem Janem Mužátkem v celkové částce 70.000 tis. Kč do vlastního kapitálu Emitenta.

Z auditované konsolidované účetní závěrky 2021 (a přepočtu k 23.5.2022) byly údaje za vlastní a základní kapitál Emitenta následující (údaje v tis. Kč):

Údaje v tis. Kč	1. 2. 2021	31. 12. 2021	23. 5. 2022*
Vlastní kapitál	201 500	94 465	164 465*
Základní kapitál	234 500	234 500	100 000*

* Navýšení vlastního kapitálu do ostatních kapitálových fondů nepeněžitým vkladem nemovitosti v Průhonicích během 2022. Údaje nejsou auditované.

Vývoj vlastního kapitálu Coloseum Restaurants s.r.o.

Z auditovaných konsolidovaných účetních závěrek společnosti COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o. za období 2019-2020 vyplývá, že vlastní kapitál Skupiny se díky negativním hospodářským výsledkům snížil až na 73.390 tis. Kč na konci roku 2020:

Údaje v tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2020
Vlastní kapitál	41 127	73 390

Vývoj vlastního kapitálu PRAGOGASTRO s.r.o.

Z auditovaných účetních závěrek společnosti PRAGOGASTRO s.r.o. v letech 2019 až 2020 vyplývá, že vlastní jmění společnosti dosahovalo na konci roku 2020 17.7 mil. Kč:

Údaje v tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2020

Vlastní kapitál	19 416	17 741
-----------------	--------	--------

Popis očekávaného financování činností Emitenta

Emitent a Skupina se hodlají financovat následujícími způsoby:

(A) Vlastní zdroje

- Financování dluhových závazků – Emitent za účelem posílení kapitálu hodlá umístit Nové akcie prostřednictvím trhu START pražské burzy mezi nové investory. Část výtěžku z úpisu Nových akcií bude použita na jednorázové splacení vybraných závazků tak, aby byla Skupina bezpečně schopna zbylé závazky plnit z běžných provozních výnosů.
- Financování nových investic a expanze – Emitent hodlá část výtěžku z úpisu Nových akcií použít na investice nutné pro budoucí růst a rozvoj Skupiny. To se může týkat jak investic spojených s otevíráním nových provozoven, tak částečně i financování pracovního kapitálu pro potřebu expanze.

(B) Cizí zdroje

Skupina v současné době využívá bankovní provozní i investiční financování a v menší míře i nebankovní financování. Skupina získává cizí zdroje prostřednictvím bankovního financování, které poskytují UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Oberbank AG pobočka Česká republika a Fio banka a.s. Míra využití cizích zdrojů se bude v čase měnit podle aktuálních potřeb. Emitent však předpokládá, že v případě úspěšného úpisu Nových akcií v rámci veřejné nabídky nebude docházet k navýšení dluhové služby. Naopak Emitent očekává postupný pokles míry cizích zdrojů vůči vlastním zdrojům Skupiny.

(C) Dotace a jiné formy veřejné podpory

Skupina obdržela během pandemických let 2020-2021 výraznou státní podporu v rámci několika programů ať už obecných tak i specifických vůči gastronomickému sektoru. Celkem Skupina načerpala během let 2020 a 2021 státní pomoc ve výši 29,2 mil. Kč. Ke dni prospektu jsou podány žádosti v nově otevřených výzvách MPO v programu COVID Nepokryté náklady III a COVID 2022 za rozhodné období od 1. 11. 2021 do 31. 12. 2021 (resp. do 28. 2. 2022 u společnosti Big-Ham s.r.o.) v celkové výši 7,8 mil Kč. Ke dni prospektu již byly státem z celkové částky vyplaceny 3.0 mil Kč.

4.2 PŘEHLED PODNIKÁNÍ

4.2.1 Strategie a cíle

Cílem managementu je vytvořit gastronomickou skupinu kombinující provoz klasických casual dining restaurací* (Pizza Colosseum a Pivovar Národní), cateringových a eventových akcí** (Občanská Plovárna, hokejové stadióny) a sítě kaváren Caffé Pascucci. To vše částečně na frančisingovém základě a s podporou PRAGOGASTRO jako servisní organizace:

- ✓ Pizza Colosseum restaurace – provoz 5 vlastních a 4 frančisingových fine-dining restaurací
- ✓ Catering & Speciální eventy – provoz Občanské Plovárny, speciálních kulturních či cateringových akcí
- ✓ Caffé Pascucci – rozjezd sítě kaváren, ať už separátních či jako součást sítě restaurací

* nový styl stravování, který kombinuje výhody konceptu rychlého občerstvení a kvalitních pokrmů.

** společenská, kulturní nebo například sportovní událost

- ✓ PRAGOGASTRO – velkoobchodní podpora restaurací, event akcí a frančisingových partnerů

Emitent chce také výhledově vyplácet svým akcionářům dividendy, nicméně do roku 2025 finanční výhled s dividendami nepočítá. Za daným účelem se rozhodl k prodeji Nových akcií ve formě veřejné nabídky prostřednictvím trhu START pražské burzy. Jednotlivé strategie a cíle pak Emitent definuje následovně:

(A) Posílení kapitálu Skupiny

Emitent hodlá úpisem Nových akcií na trhu START získat 100–125 mil. Kč vlastních zdrojů. Emitent zamýšlí využít z daného výtěžku zhruba dvě třetiny, tj. 66,6-83,3 mil Kč na snížení cizích zdrojů Skupiny.

(B) Návrat obratu Skupiny na před-COVID-19 úroveň a další růst

Emitent hodlá použít významnou část výtěžku z úpisu Akcií především pro ozdravný proces společností ve Skupině v letošním a příštím roce. Ozdravný proces zahrnuje především úhradu závazků z obchodních vztahů a snížení úvěrové angažovanosti u bank. Společnosti ve skupině mají s významnými dodavateli zboží a služeb nastaveny splátkové kalendáře, které se snaží dodržovat. Většina dodavatelů služeb, především pronajímatelů prostor pro provoz restaurací, poskytla slevy za měsíce, kdy byly restaurace z důvodů vládních nařízení uzavřené. Někteří pronajímatelé ponechali slevy i pro další období. Splátkové kalendáře a posečkání daňových povinností mají společnosti ve Skupině schválené i se státními institucemi a finanční správou.

Zhruba dvě třetiny nových zdrojů získaných úpisem Nových akcií budou použity na splacení stávajících závazků na posílení finančního postavení Skupiny. Menší část nového kapitálu v závislosti na celkové výši získaného kapitálu pak bude použita pro další rozvoj Skupiny, zejména pak expanzi nových restaurací a kaváren. Zásadním předpokladem pro další investice Skupiny bude zlepšující se vývoj v sektoru gastronomie v České republice. Rozvoj tak bude financován postupně a s důrazem na minimalizaci rizik a vyšší návratnost investic.

(1) Rozvoj PIZZA COLOSEUM

Skupina provozovala na konci roku 2021 celkem 5 vlastních a 4 frančizových restaurací. Cílem managementu je otevírat zhruba 3-5 nových restaurací ročně, částečně v rámci frančizového konceptu. Nové provozovny by měly být otevírány v krajských městech s 50-100,000 obyvateli, nicméně konkrétní lokality budou vybrány oportunisticky, jak se objeví výhodné příležitosti na trhu.

V současné době je skupina ve fázi otevření 3 nových lokalit v Praze (No Stress v ulici Dušní, v Arkádách na Pankráci a na Václavském náměstí) s tím, že management plánuje v závislosti na objemu prostředků z emise nových Akcií v následujících letech otevírat 2-3 vlastní restaurace ročně a další 2-3 na frančizové bázi.

Cílem je využít zajímavých příležitostí na trhu, kdy množství provozovatelů muselo své restaurace uzavřít. Nájmy se snížily až o třetinu a Skupina disponuje technickým vybavením pro rychlé otevření až 10 provozoven:

V každé z těchto nových provozoven Skupina plánuje společné otevření kavárny v rámci konceptu Caffé Pascucci (viz níže).

(2) Rozvoj PIVOVARU NÁRODNÍ

Skupina nyní provozuje PIVOVAR NÁRODNÍ pouze v Praze. Tento koncept bude nadále rozvíjen i mimo Prahu prostřednictvím franšizových partnerů. Jedná se o provoz restaurace a malého pivovaru s výrobou vlastního piva značky Czech Lion.

(3) Rozvoj OBČANSKÉ PLOVÁRNY

Současná kapacita OBČANSKÉ PLOVÁRNY umožňuje zajišťovat v létě akce až pro 2 500 osob, v zimě pak pro 800 osob. V průběhu června až září 2022 by se měla ve spolupráci s produkční agenturou DynamicArt, s.r.o. otevřít venkovní scéna pro pořádání kulturních akcí s kapacitou až 800 diváků.

(4) Rozvoj COLOSEUM CATERING

Skupina dlouhodobě provozuje restaurace, bary a je výhradním dodavatelem cateringu v hokejových arénách v Kladně, Pardubicích a Liberci. Rok 2022 by měl po dvou těžkých pandemických letech také přinést výrazné oživení provozu Občanské Plovárny. Plovárna nabízí zajišťovat v létě akce až pro 2,500 osob (v zimě pak pro 800 osob).

(5) Rozvoj PRAGOGASTRO

Většinu cateringových akcí organizačně zajišťuje dceřiná společnost PRAGOGASTRO, která provozuje areál v pražských Čimicích, který slouží jako velkoobchod v rámci Skupiny, a kde se připravují suroviny pro catering a eventové akce. Cílem managementu je výrazně zvýšit počet frančizových restaurací Pizza Coliseum a využít provozu PRAGOGASTRO jako dodavatele i jiným podnikům a provozům mimo Skupinu.

(6) Rozšíření Skupiny o koncept italské kavárny

V roce 2021 podepsala Skupina Coliseum smlouvu o exkluzivním zastoupení italské kavárenské franšizy Caffé Pascucci pro Českou republiku. Smlouva je podepsaná na 10 let s možností prodloužení na dalších 5 let.

Otevření kaváren by pro skupinu znamenalo nejen zajímavou příležitost v novém segmentu, ale v mnoha případech i přidružení nových kaváren ke stávajícím restauracím Pizza Coliseum. Došlo by tak potenciálně k prodloužení otevírací doby i o dopolední provoz a ke zvýšení návštěvnosti mimo obědové časy a večery, tj. mezi 8. a 11. hodinou a 14. a 18. hodinou. Portfolio služeb by se tak rozšířilo např. o snídaně, svačiny a kávu s sebou (take away). Za minimálních vstupních investic a nutnosti navyšovat počty zaměstnanců dojde k výraznému zvýšení obrátu a ziskovosti vybraných provozů.

První kavárna pod hlavičkou Caffé Pascucci byla otevřena v polovině dubna 2022 v Praze, v Dušní ulici. Management plánuje v následujících letech otevření 5-10 vlastních a frančizových kaváren/bister ročně.

(7) Rozšíření věrnostního programu Skupiny o akcionáře Emitenta

Skupina má v současné době věrnostní program BAKARTA čítající zhruba 40 tisíc členů (údaj za rok 2021). Tento věrnostní program bude nabídnut i novým akcionářům Emitenta, kteří budou moci využívat nadstandardní slevu při konzumaci. Emitent si od tohoto kroku slibuje zvýšení zájmu a příliv nových zákazníků, stejně tak jako zvýšení loajality a zájmu stávajícího zákaznického kmene.

(8) Rozvoj e-shopu a rozvozu jídel

Skupina by ráda zainvestovala část prostředků do vytvoření vlastního online-prodeje včetně prodeje surovin a potravin, ať už v rámci stávajících kapacit restaurací Pizza Coliseum, PRAGOGASTRO či Caffé Pascucci.

4.2.2 Hlavní činnosti

(A) COLOSEUM HOLDING a.s. (Emitent)



Předmětem podnikání Emitenta je v souladu se zápisem do obchodního rejstříku (a) správa majetkových účastí v dceřiných společnostech a (b) výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

Emitent nevyvíjí žádnou podnikatelskou činnost a figuruje pouze jako holdingová společnost držící vlastnické podíly v provozní společnosti COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o.

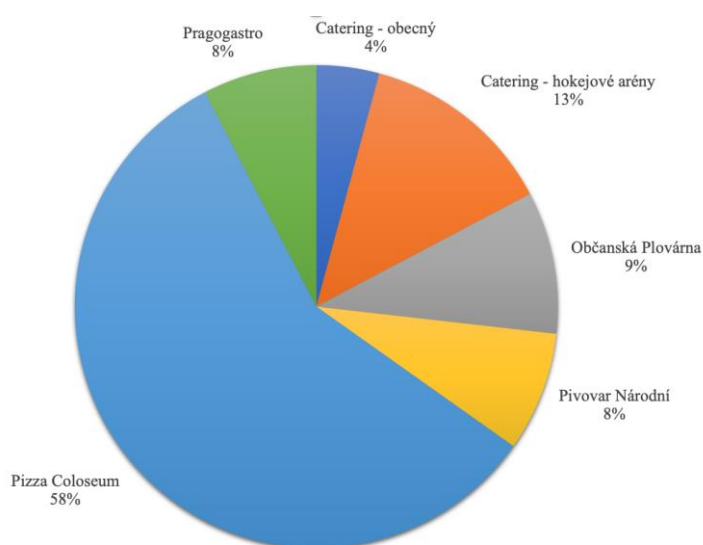
Emitent či Skupina od poslední uveřejněné ověřené účetní závěrky, tj. od 31. 12. 2021 nenabízeli žádné nové produkty ani služby.

(B) COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o. (COLOSEUM)

COLOSEUM v současné době provozuje a rozvíjí následující koncepty:

- PIZZA COLOSEUM
- PIVOVAR NÁRODNÍ
- OBČANSKÁ PLOVÁRNA
- CATERING COLOSEUM
- PRAGOGASTRO
- CAFFÉ PASCUCCI

Jednotlivé koncepty měly následující podíly na konsolidovaných tržbách Skupiny v roce 2021:



Graf: Struktura tržeb Skupiny v roce 2021 dle jednotlivých konceptů (zdroj Emitent)

PIZZA COLOSEUM



Italský koncept restaurace, který má široké spektrum návštěvníků (rodiny s dětmi, pracovní obědy, společenské večere). Restaurace mění pravidelně 2x ročně nabídku v jídelním lístku.

Zaměření na rodiny s dětmi podtrhují dětské koutky jako součást restaurací, animační programy pro děti či dětský časopis Colosík. Děti do 6 let mají navíc ve všech restauracích konzumaci jídel zdarma. PIZZA COLOSEUM je tak vyhledávaným rodinným podnikem.

PIZZA COLOSEUM jakožto i další koncepty Skupiny si váží svých věrných zákazníků. Vznikla proto věrnostní karta BAKARTA, kterou na konci roku 2021 vlastnilo více než 40 tisíc lidí. Tento koncept hodlá Skupina rozšířit o akcionářský věrnostní program (viz blíže kapitolu 4.2.1 (*Strategie a cíle*)).

V roce 2015 byla PIZZA COLOSEUM oceněna titulem Czech Consumer Superbrand.

PIZZA COLOSEUM nyní provozuje 5 vlastních jednotek v Praze, středních Čechách a Českých Budějovicích. Dále poskytuje franšizu dalším 4 provozům v Ostravě a Teplicích.

COLOSEUM napřímo provozuje restaurace PIZZA COLOSEUM v následujících lokalitách:

- Na poříčí 1042/16, Praha 1 - Nové Město
- Květnové nám. 5, Průhonice (včetně penzionu se 16 pokoji)

COLOSEUM pak provozuje následující dceřiné společnosti s konceptem PIZZA COLOSEUM:

- **COLOSEUM ANDĚL s.r.o.**
provoz: Nádražní 344/25, Praha 5 - Smíchov
Provoz: Legerova 64, Praha 2 – Nové město
- **Restaurace Budějovice s.r.o.**
IGY Centrum, České Budějovice
- **Restaurace Vysočany s.r.o.**
Sokolovská 979/209, Praha 9 - Vysočany

Skupina dále poskytuje franšizy PIZZA COLOSEUM následujícím provozům:

- Avion Shopping Park, Ostrava
- Jantarová 3344/4, Ostrava
- Masarykovo nám. 7, Ostrava
- Nákupní centrum Fontána, Teplice

Během pandemie COVID-19 došlo k trvalému uzavření provozu vlastní restaurace COLOSEUM KORUNA na adrese Václavské nám. 1., Praha 1 – Můstek.

Došlo také k ukončení franšizové spolupráce s restaurací v Aupark Hradec Králové a restaurací v Brně na Vídeňské ulici.

Dále byl trvale ukončen provoz PIZZA COLOSEUM Budějovická, PIZZA COLOSEUM Myslbek, COLOSEUM LUKA v Praze Stodůlkách a COLOSEUM v Praze 2 v Legerově ulici.

Z rozhodnutí vlády z důvodu zabránění šíření koronavirové pandemie, kdy vláda uzavřela všechny restaurační provozy, začaly restaurace ve Skupině ihned provozovat výdajová okénka. Všechny restaurace Skupiny dále zajišťovaly vlastní rozvozy hotových jídel a zároveň prodávaly hotová jídla prostřednictvím rozvážkové služby Dáme jídlo. Od dubna 2022 jsou všechny provozovny otevřeny bez omezení.

PIVOVAR NÁRODNÍ



V Praze na Národní třídě v prostorách Voršilského kláštera a v přímém sousedství Nové scény vznikl v rámci Skupiny v roce 2014 nový restaurační koncept PIVOVAR NÁRODNÍ. Kapacita restaurace je 230 míst včetně divadelního klubu / salónku, který je v suterénu restaurace. V Pivovaru Národní mohou zákazníci ochutnat českou i mezinárodní kuchyni, stejně tak vlastní pivo značky Czech Lion, které se vyrábí přímo v provozovně. V době pandemie COVID-19 je restaurace zcela uzavřena, funkční zůstal pouze malý pivovar, který vyrábí a balí pivo a dodává ho do ostatních restaurací Skupiny a franšizantům.

Skupina v současné době ovládá 50 % provozní společnosti PIVOVAR NÁRODNÍ TŘÍDA s.r.o. Druhých 50 % ovládá podnikatel Ing. Jan Tlačbaba skrze společnost PELENORE a.s. Pan Tlačbaba financoval rozvoj pivovaru formou privátní zápůjčky a v jeho prospěch je tak zastaven 50% podíl Skupiny v PIVOVARU NÁRODNÍ. Emitent hodlá z výtěžku úpisu Akcií tuto privátní zápůjčku splatit.

OBČANSKÁ PLOVÁRNA



Prostory OBČANSKÉ PLOVÁRNY, která byla zprovozněna v roce 1860, patří k jedněm z nejhezčích nemovitostí tohoto druhu v České republice. Její umístění v centru Prahy v sousedství Strakovy akademie (sídlo vlády České republiky) jí činí prestižní adresou.

Restaurace OBČANSKÉ PLOVÁRNY je zaměřena na grilované speciality, které jsou připravovány na ohni a s vůní dřeva. Důraz je kladen především na špičkové a čerstvé suroviny. Zákazníci mohou ochutnat třeba čerstvého grilovaného pstruha z vlastních sádek, které jsou přímo u restaurace. Díky své poloze s výhledem na řeku je nová OBČANSKÁ PLOVÁRNA i jedinečným místem pro relaxaci a odpočinek na venkovních terasách.

Projekt vznikl v roce 2018. Skupina odkoupila 100% podíl ve společnosti BIG-HAM s.r.o. a tím vstoupila do veškerých smluvních ujednání včetně nájemní smlouvy, která má trvat do roku 2053.

V roce 2019 proběhla generální rekonstrukce za zhruba 100 mil. Kč s cílem maximalizovat kapacitu a komerční využití objektu. Její současná kapacita umožňuje zajišťovat akce v létě pro 2.500 osob, v zimě pak pro max. 800 osob. Plánovaný roční obrat včetně restaurace činí 40–50 mil. Kč.

V rámci již schváleného projektu bude Skupina nabízet od začátku června 2022 venkovní kulturní představení ve spolupráci s produkční agenturou DynamicArt. Během letních měsíců by mělo být v provozu koncertní pódium a venkovní zastřešené prostory s kapacitou 800 diváků.

CATERING COLOSEUM



Skupina provozuje svojí cateringovou divizi již více jak 20 let a za dobu její existence obsloužila již miliony zákazníků. Zajišťuje dodávky cateringů na různé eventové akce, bankety, oslavy, do divadel i na privátní akce. Její druhou významnou aktivitou je zajištění cateringu pro sportovní arény, a to konkrétně hokejové arény.

Již 15. rokem Skupina provozuje restaurace, bary a zajišťuje catering pro arénu v Liberci s kapacitou 7.500 diváků (resp. 9.000 míst při koncertech), a to skrze provozní společnost COLOSEUM LIBEREC s.r.o.

10. rokem pak provozuje Skupina skrze provozní společnost COLOSEUM PARDUBICE s.r.o. restauraci a zajištění cateringu pro hokejovou arénu v Pardubicích. Aréna má po rekonstrukci v roce 2001 kapacitu až 10.194 míst.

V roce 2019 byla podepsána spolupráce na dodávku cateringu se třetí hokejovou arénou, a to v Kladně. Tato spolupráce má účelovou provozní společnost Aréna Kladno s.r.o. Aréna pojme v současné době 5.200 diváků.

PRAGOGASTRO



Společnost PRAGOGASTRO s.r.o. vznikla na přelomu tisíciletí jako dodavatel technologií a interiérů pro gastronomické provozy. Při této činnosti využívala zkušeností získaných za dosavadního působení celé Skupiny. Kromě nových provozů tzv. na klíč zajišťuje PRAGOGASTRO pro Skupinu i rekonstrukce stávajících provozů a servis gastro zařízení.

V roce 2004 se společnost PRAGOGASTRO s.r.o. přestěhovala do prostor nově budovaného centrálního skladu potravin a nápojů v Čimicích u Prahy a začala rozvíjet svoji činnost i v oblasti dodávek potravin, nápojů, drogistického zboží a dalších potřebných položek pro restaurace. K tomuto využívá vlastní flotilu vozidel vybavených chladicím zařízení.

Sortiment zboží se neustále rozšiřuje, a to hlavně o suroviny dovážené od italských dodavatelů potravin a předních italských vinařů. V portfoliu dováženého sortimentu mají velký podíl čerstvé suroviny, jako je mozzarella, mnoho druhů originálních salámů a sýrů, zpracované a vakuově balené maso. V nabídce jsou zastoupeny také mražené potraviny.

Součástí centrálního skladu PRAGOGASTRO je i provoz pro zpracování čerstvého masa a ryb, který je pod neustálým dohledem Veterinární správy České republiky, což zaručuje minimalizaci rizik spojených s touto činností a umožňuje dodávat zákazníkům maso upravené přesně podle jejich přání.

Cílem společnosti PRAGOGASTRO je komplexnost dodávek jednotlivým zákazníkům počínaje originální pizza pecí od nejznámějšího italského výrobce po vybrané lahůdky.

Mezi dodavatele pro PRAGOGASTRO patří italské společnosti ILSA (káva), INDUSTRIE CELTEX Spa (tissue – hygienické papírové produkty), Pintinox (nádobí), Chianti Trambusti S.r.l (víno), Inalca Food and Beverage (mořské plody, maso), Vinicola Serena S. R. L. (víno), Coca Cola, Kofola, Plzeňský prazdroj a další.

4.2.3 *Hlavní trhy*

Za hlavní trh Emitenta a Skupiny se dá označit gastronomický trh v České republice.

Vývoj gastronomického trhu v ČR před a po COVIDu-19

V roce 2019 bylo v Česku přes 21 tisíc společností, které provozovaly jedno a více gastronomických zařízení. Podle společnosti Bisnode se tak počet restaurací od roku 2010 do 2019 zdvojnásobil. Provozování restaurací před nástupem pandemie tedy patřilo dlouhodobě k oblíbeným oborům podnikání, a to přesto, že trpělo nedostatkem kuchařů a číšníků a silně konkurenčním prostředím.

Čeští restauratři si v posledních dvou letech během pandemie Covid-19 prošli doslova peklem. Během 12 měsíců od března 2020 do března 2021 se tržby gastro-sektoru podle společnosti Data Servis* propadly o Kč 103 miliard, což představuje pokles 57 % oproti stejnému období o rok dříve.

Nejvíce zasažené byly diskotéky, kluby a bary. Z regionů měly nejhorší výsledky podniky v Praze, které jsou do značné míry závislé na zahraniční klientele.

Téměř polovina podniků zareagovala na restriktce a uzavření provozů alternativní distribucí jídla, ať už pomocí vlastních rozvozů nebo s využitím externích dodavatelů.

Většina restaurátérů také využila státní pomoci v podobě řady programů kompenzující částečné či úplné uzavření provozoven.

I přes státní podporu a velkou snahu restaurátérů hledat úspory a alternativní cesty distribuce, musel být rok 2021 pro většinu restaurací velmi složitý. Covidovou krizí, která držela gastro bez možnosti vítat hosty deset měsíců, nepřežilo přibližně deset procent podniků – tolik jich po třetím nouzovém stavu neotevřelo. Údaje vycházejí z dat poskytovatelů pokladních systémů Dotykačka či Querko a také studie společnosti Data Servis**.

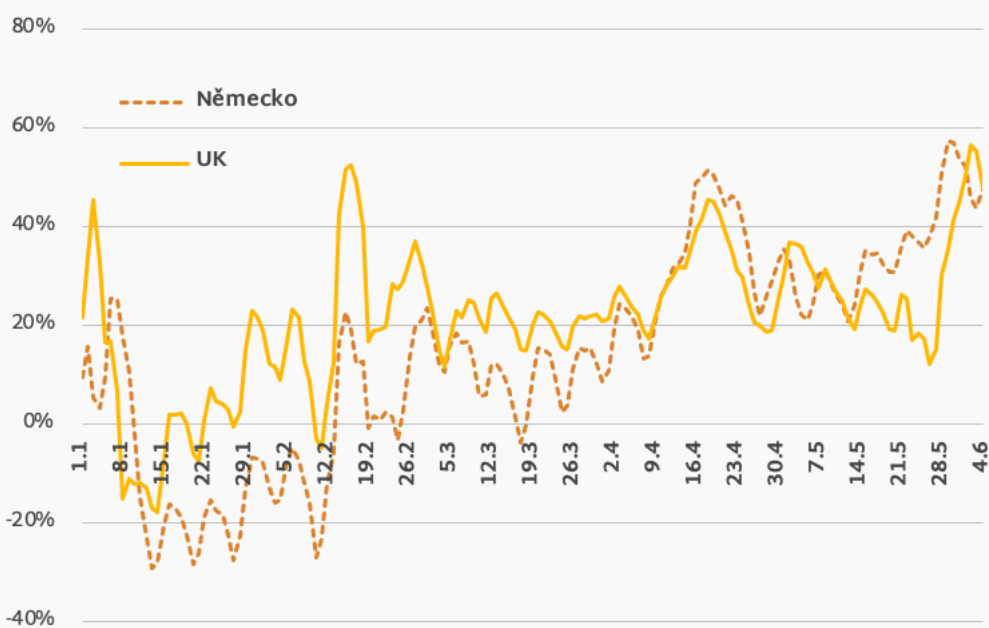
Nástup pandemie a rychlost uzavření restaurací byly dechberoucí po celém světě. Většina restaurací v zemích, kde propukla pandemie Covid-19 se během března 2020 zavřela prakticky během několika týdnů. Po téměř dvou letech se situace začala vracet do normálu. Podle předběžných údajů rezervačního systému OpenTable sledující počet online rezervací ve více než 60,000 restaurací po celém světě dochází od března 2022 k rychlému nárůstu počtu rezervací ve většině zemí, které se vypořádaly s pandemií. V Německu a Velké Británii se například počty návštěvníků v dubnu a květnu zvýšily o třetinu ve srovnání s posledním před-pandemickým rokem 2019:

* <https://www.seznamzpravy.cz/clanek/covid-vysal-z-restauraci-103-miliard-korun-nekterym-se-nevyplati-ani-okenko-151204>

** <https://ekonom.cz/c1-66953880-lide-se-do-restauraci-nevratili-desetina-podniku-uz-zanikla-dalsi-krach-teprve-ceka>

Vývoj návštěvnosti restaurací

Počet rezervací/hostů v 2022 ve srovnání s rokem 2019



Zdroj: OpenTable.com, Helgi Library

www.helgilibrary.com

Samotná data jsou k nalezení na <https://www.opentable.com/state-of-industry> a prezentují denní vývoj hostů ve vybraných restauracích na základě online, telefonických či fyzických rezervací. Web prezentuje data za celkem 7 zemí, z evropských je to kromě Německa a Velké Británie ještě Irsko, kde během dubna a května 2022 se počet hostů ve srovnání s rokem 2019 více než zdvojnásobil.

Hlavní zákazníci

Hlavními koncovými zákazníky Skupiny jsou rodiny s dětmi při večerním provozu, přes obědy to jsou zaměstnanci a podnikatelé. Skupina je také částečně závislá na kulturních či sportovních akcích, kam dodává catering či je i sama pořádá ve svých prostorách (např. OBČANSKÁ PLOVÁRNA). V Praze pak do jisté míry hrají roli turisté, kteří svojí útratou historicky tvořili souhrnně odhadem v průměru více než 30 % tržeb Skupiny.

Geografická segmentace

Skupina generuje své tržby výhradně v České republice. Z toho Praha tvořila významnou část. Zbytek připadá na ostatní převážně krajská města Ostrava, Pardubice, Liberec, Kladno a České Budějovice.

Ostatní segmentace

Skupina dodává drtivou většinu výrobků a služeb koncovým B2C (business-to-customer) zákazníkům. Na B2B (business-to-business) klientelu, tj. mezi obchodními partnery, je zaměřena pouze společnost PRAGOGASTRO s.r.o.

Měnová segmentace

Tržby Skupiny jsou ze 100 % v českých korunách (CZK). Část nákladů Skupiny je realizována v EUR. Případné kurzové rozdíly na EUR/CZK jsou plně promítnuty v koncových cenách výrobků.

4.3 ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

Hlavním akcionářem Emitenta je zakladatel a CEO Jan Mužátko, dat. narození 13. 5. 1970, trvale bytem U bažantnice 550/45, Velká Chuchle, 159 00 Praha 5 držící 80.833 % akcií. Od 20. 12. 2021 vlastní v Emitentovi 19.167 % podíl společnost All-Star Holding Limited, se sídlem 20 Cannon Road, Santa Venera, SVR 9039, Malta, reg. č. C 43151.

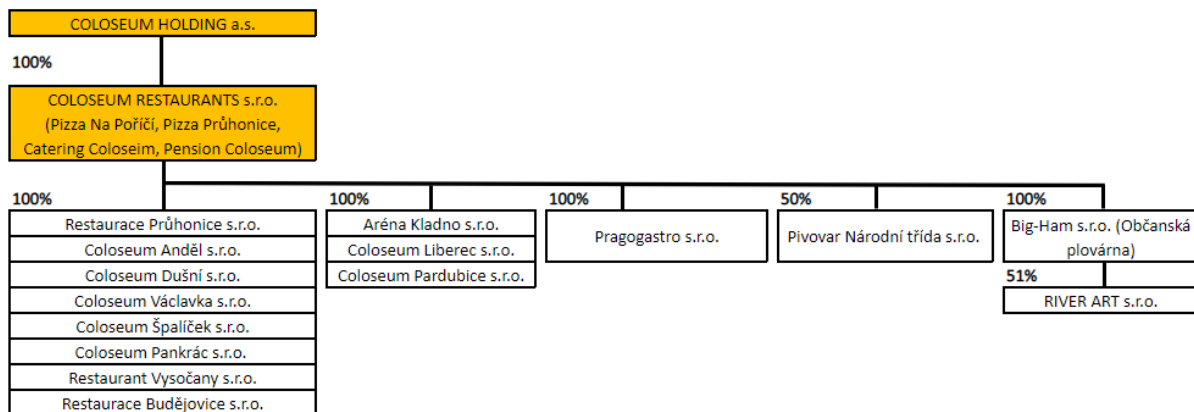
Emitentovo podnikání a výsledky jsou závislé na úspěchu podnikání a výsledcích dceřiných společností Emitenta, zejména společnosti COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o.

Ovládající osobou Skupiny a Emitenta je Jan Mužátko.

COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o. drží majetkové podíly v následujících provozních společnostech:

- Restaurace Průhonice a.s. (100 %)
- COLOSEUM ANDĚL s.r.o. (100 %)
- COLOSEUM DUŠNÍ s.r.o. (100 %)
- COLOSEUM VÁCLAVKA s.r.o. (100 %)
- COLOSEUM ŠPALÍČEK s.r.o. (100 %)
- COLOSEUM PANKRÁC s.r.o. (100 %)
- PIVOVAR NÁRODNÍ TŘÍDA s.r.o. (50 %)
- BIG-HAM s.r.o. (100 %)
- RIVER ART S.R.O. (100% vlastněna BIG-HAM s.r.o.)
- COLOSEUM LIBEREC s.r.o. (100 %)
- COLOSEUM PARDUBICE s.r.o. (100 %)
- PRAGOGASTRO s.r.o. (100 %)
- Restaurant Vysočany s.r.o. (100 %)
- Aréna Kladno s.r.o. (100 %)
- Restaurace Budějovice s.r.o. (100 %)

Zjednodušený graf Skupiny je uveden níže:



pozn. uvedené majetkové podíly odpovídají podílům na hlasovacích právech

4.4 INVESTICE

Od data poslední zveřejněné auditované účetní závěrky (31. 12. 2021) Emitenta nebyly v rámci Skupiny prováděny žádné významné investice, ani se k žádným Skupina nezavázala s výjimkou již rozpracovaných projektů týkajících se otevření nových restaurací v Dušní ulici, v Arkádách na Pankráci a na Václavském náměstí v Praze. Dosavadní investice do těchto projektů byly vynaloženy z bankovních úvěrů a vlastních prostředků a celková vynaložená částka v roce 2022 nepřevyšuje 3 mil. Kč. Na dokončení těchto projektů má Emitent v úmyslu použít peněžní prostředky získané v rámci veřejné nabídky Nových akcií.

4.5 ÚDAJE O TRENDECH

Níže jsou uvedeny nejvýznamnější trendy a události ovlivňující hospodaření Skupiny od konce roku 2021 do data vydání tohoto dokumentu:

(A) Uvolnění situace a zrušení většiny omezení v 2022

Zatímco rok 2021 a ještě i začátek roku 2022 byl silně poznamenán doznívající pandemií Covid-19 a opatřeními omezujícími provoz gastronomického sektoru, od března 2022 již byla většina restaurací plně otevřena a hosté se pomalu začali vracet zpět.

Podle předběžných odhadů se například počet hostů v německých a britských restauracích v dubnu a květnu 2022 zvýšil o třetinu ve srovnání s před-pandemickým rokem 2019 (viz. vývoj počtu rezervací německých a britských restaurací na straně 29) a výrazné zlepšení obratu a ziskovosti bylo zaznamenáno i u Emitenta. Zatímco například Občanská plovárna vygenerovala v březnu celkové tržby ve výši pouhých 24,000 Kč, v červnu je její kapacita již plně zaplněna s očekávanými tržbami převyšujícími 8 mil. Kč. Pozitivní vývoj zaznamenává většina restaurací v rámci Skupiny. Průměrné tržby se v květnu například zvýšily ve srovnání s rokem 2019 o 17 %.

Management také díky rostoucím cenám vstupů přistoupil od začátku roku 2022 k dvěma zdražení svých jídel. Celkově se tak ceny zvýšily o 20 % a další zvýšení cen v průběhu roku je pravděpodobné vzhledem k vývoji cen vstupů.

(B) Návrat turistického ruchu

Od začátku roku 2022 se do Prahy postupně vracejí i zahraniční turisté, i když tempo návratu je relativně pozvolné a částečně ovlivněné válkou na Ukrajině či například energetickou krizí. Během prvního čtvrtletí 2022 do Prahy dorazilo podle údajů Českého statistického úřadu 757 682 návštěvníků, což odpovídá 50 % stejného období roku 2019.

Dynamičtější vývoj nastal až během Velikonoc a koncem dubna, kdy do Prahy zavítalo velké množství turistů, a návštěvnost památek, které má ve správě společnost Prague City Tourism, se blížila době předcovidové*.

(C) Inflační tlaky a ceny energií

V posledních měsících dochází k rychlému a výraznému nárůstu cenové hladiny prakticky ve všech oblastech. Meziroční míra inflace dosáhla ke konci dubna 2022 14,2 %, což byla nejvyšší úroveň od prosince 1993, kdy meziroční růst cen dosáhl hodnoty 18,2 %. Dále výrazně rostly i ceny elektřiny a zemního plynu, což může negativně ovlivnit počet návštěv hostů restaurací z důvodů omezení spotřeby nezbytných statků.

* <https://www.praguecitytourism.cz/cs/media/tisk/prvni-tri-mesice-roku-prinesly-z-pohledu-cestovniho-ruchu-pozvolny-navrat-turistu.-viditelnejsi-zvyseni-nastalo-az-behem-velikonoc-18941>

Pro management Coloseum Holding to znamená pečlivější kontrolu vstupních nákladů a rychlejší obměnu jídelních lístků. Zatímco v minulosti se ceny jídel měnily v průměru 2x do roka, v letošním roce je to na měsíční bázi.

(D) Geopolitická rizika

Ruská agrese na Ukrajině pak riziko předchozího bodu ještě dále umocňuje v podobě zvýšené nejistoty ekonomického vývoje v následujících měsících a rizika vysokých cen energií. I když přímý dopad vysokých cen energií na hospodaření Emitenta je relativně omezený (podíl energií na celkových nákladech se pohybuje jen okolo 4 % za rok 2021 a například 5,9 % v dubnu 2022), nepřímé efekty v podobě omezení návštěvnosti restaurací může být v druhé polovině roku 2022 významný.

(D) Nové trendy v gastronomii

Pandemie a pokračující nedostatek pracovních sil v gastronomickém oboru zrychlily některé trendy patrně již nějakou dobu. Jedná se například rozšiřování možností bezkontaktního placení a objednávání, automatizaci některých činností nahrazující nedostatek pracovníků nebo hledání netradičních způsobů, jak si udržet a vybudovat užší vztah se zaměstnanci a zákazníky.

Analytická společnost Wakefield Research přinesla příklady trendů, které mohou určovat směr gastronomického průmyslu v USA. O většině z nich debatuje management Skupiny i v rámci svého rozvoje:

- ✓ Bezhotovostní objednávání a placení jako například větší využívání QR-kódů v menu, nebo bezkontaktní platby.
- ✓ Technologie nahrazující nedostatek pracovníků, například aplikace umožňující přijímat objednávky, možnost automatického placení a komunikace
- ✓ Automatizace činností v kuchyni – investice do technologií mohou výrazně zjednodušit chod kuchyně, komunikace v rámci restaurace a se zákazníky a umožnit majitelům zkoušet nové věci.
- ✓ Větší diversifikace tržeb restaurací – rozšíření nabídky nabídku výrobků a služeb jako například nabídku potravin, nádobí, kurzů vaření, ochutnávek jídla apod.
- ✓ Více přímých objednávek – stále více restaurací chtějí mít větší kontrolu nad online distribucí a chtějí tak investovat do přímého prodeje a omezit tak sílu zprostředkovatelů.
- ✓ Vybudování užšího vztahu se zákazníky – například formou členství, nabídkou služeb či virtuálních ochutnávek vín. Téměř polovina restaurátérů se snaží zavést či vylepšit své věrnostní programy.*

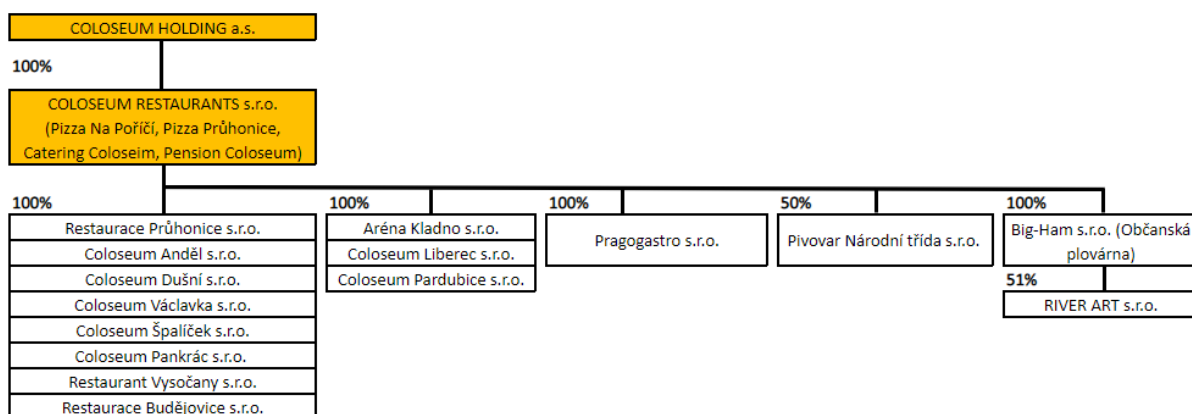
4.6 PROGNOZY NEBO ODHADY ZISKU

Skupina prošla během posledních let celou řadou změn, což vyústilo ve vytvoření holdingové struktury COLOSEUM HOLDING a.s. ovládající 100 % všech dceřiných společností s výjimkou Pivovaru Národní (50% podíl). V letech 2018 a 2019 nebyla například společnost PRAGOGASTRO s.r.o. součástí konsolidačního celku, byla sesterskou společností mateřské společnosti COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o. Auditované konsolidované účetní závěrky se tak tvořily zvlášť za konsolidační celek pod mateřskou společností COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o. a zvlášť za její sesterskou společnost PRAGOGASTRO s.r.o. Až v roce 2020 došlo k akvizici prodejem 100% obchodního podílu společnosti PRAGOGASTRO s.r.o. společností COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o.

* <https://squareup.com/us/en/townsquare/restaurant-trends>

Několik společností také během posledních let Skupinu opustilo, což znesnadňuje meziroční srovnání a porovnání v čase. Akciová společnost COLOSEUM HOLDING a.s. byla navíc vytvořena teprve začátkem roku 2021 proto oficiální historická konsolidovaná čísla Emitenta jsou k dispozici jako zahajovací rozvaha k 1.2.2021 a ke konci roku 2021.

Pro porozumění dlouhodobých trendů celé Skupiny je tedy nezbytné sledovat konsolidovaná čísla COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o. zahrnující jednotlivé restaurace Pizzeria Coloseum, cateringové provozovny (Občanská Plovárna, hokejové arény a eventový catering) a také individuální výkazy PRAGOGASTRO s.r.o. Rok 2021 je pak prvním rokem, kdy společnost PRAGOGASTRO s.r.o. je plně konsolidována do skupiny COLOSEUM RESTAURANTS, viz. prezentace současné skupiny níže:



pozn. uvedené majetkové podíly odpovídají podílům na hlasovacích právech

Emitent vznikl na začátku února 2021 a první konsolidované auditované výkazy jsou k dispozici za rok 2021, nicméně, hlavní trendy ve výnosech, nákladech popřípadě zadlužení Skupiny do konce roku 2020 jsou patrné v konsolidovaných auditovaných výkazech COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o.

Níže prezentujeme hlavní trendy a shrnutí manažerského výhledu Skupiny Coloseum tak, že do roku 2020 používáme historická konsolidovaná čísla na úrovni COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o. a od roku 2021 včetně výhledu do roku 2025 pak konsolidované výkazy Emitenta:

4.6.1. Výnosy

Celkové konsolidované tržby Skupiny by se měly zvýšit z 145 mil. Kč v roce 2021 až na 700-800 mil. Kč v roce 2025. Ve srovnání s rokem 2019 se jedná o 12-15% nárůst, neboli zhruba 400 mil. Kč, které by měly být vygenerovány:

- ✓ Nárůstem využití kapacit – jak restaurací, tak cateringových služeb návratem k normálu po dvou pandemických letech. V základním scénáři se předpokládá nárůst využití kapacity ze zhruba 20 % v letech 2020-2021 až na 70 % v roce 2025.
- ✓ Expanzí nových provozoven – plán předpokládá otevření více než 10 nových provozoven Pizza Coloseum a více než 20 kaváren Caffé Pascucci, které by měly vygenerovat Kč 362 mil v roce 2025, neboli 49 % celkových tržeb skupiny.
- ✓ Nárůstu průměrné útraty – průměrná útrata za jídlo v restauraci v České republice se podle údajů Ticket Restaurants* zvýšila ze 108 Kč v březnu 2017 až na 156 Kč v březnu 2022, tedy průměrně

* <https://www.edenred.cz/tiskove-zpravy/trc-index-behem-peti-let-plus-50-koron>

7.6 % za rok. Rychlý růst spotřebitelských cen a návrat lidí do restaurací by měl udržet tlak na růst cen i během následujících let (plán předpokládá růst průměrné útraty o 5.0 % ročně).

4.6.2. Náklady

Náklady na personál představovaly před pandemií největší část nákladů Skupiny. Během před-pandemických let 2017-2019 to bylo zhruba 30-35 % průměrných tržeb. Z přímých nákladů následovaly náklady suroviny (24-27 %) a nájem a energii (12-17 %).

Zatímco výnosová strana hospodaření Emitenta je dána rychlostí návratu hostů do restaurací, fyzickou expanzí nových provozoven a synergickým využitím kaváren a restaurací a prací s klientskou základnou, nákladové straně by měly dominovat dva efekty:

- ✓ Úspory z rozsahu – kdy podíl režijních nákladů by se měl snížit z 15 % v roce 2019 až na 10 % v 2025.
- ✓ Úspory z využití potenciálu PRAGOGASTRO s.r.o. jako vlastního velkoobchodního servisního centra vlastních i frančizových restaurací Pizza Colosseum, cateringu a eventových akcí a podpory Občanské Plovárny. Nárůst objemu surovinových dodávek, ať už z oživení stávajících, tak i nově otevřených restaurací, může pomoci dosáhnout výrazně lepší podmínky při vyjednávání s dodavateli.

Celkové provozní náklady by se tak měly zvýšit mezi lety 2019 a 2025 o 11,3 % s tím, že personální náklady by měly v průměru až o 16,3 %.

Cílem managementu je od roku 2025 dosáhnout minimální výši provozního zisku EBITDA ve výši Kč 83 mil (neboli 12 % tržeb).

4.6.3. Rozvaha

Pohled na konsolidovanou rozvahu COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o. (do roku 2020) a od roku 2021 také Emitenta. ukazuje tři klíčové charakteristiky:

- ✓ Velký podíl nehmotných aktiv – hlavně goodwillu (konsolidačního rozdílu) což je částečně výsledkem akvizice Občanské Plovárny (30 mil. Kč) a PRAGOGASTRO (40 mil. Kč)
- ✓ Vysokou zadluženost – sestávající se z bankovních i nebankovních dluhů převyšujících na konci roku 2021 částku 200 mil. Kč a závazků dodavatelům (více než 50 mil. Kč) a
- ✓ Nárůst závazků po splatnosti – ať už vůči dodavatelům, státu, či zaměstnancům, které jsou výsledkem dvouletého pandemického období

Základní předpoklady, na kterých je postavený finanční výhled Skupiny jsou následující:

- Normalizace stavu gastronomického odvětví bez výrazného omezení fungování provozoven tak, jak tomu bylo v letech 2020-2021 (tento předpoklad není ovlivnitelný členy správních nebo řídicích orgánů Emitenta)
- Získání nových finančních prostředků úpisem nových akcií v celkové hodnotě Kč 100 mil v roce 2022 na snížení zadlužení a financování rozpracovaných a nových projektů (tento předpoklad je částečně ovlivnitelný členy správních nebo řídicích orgánů Emitenta a částečně závisí na vůli třetích stran)

- Úspěšná realizace plánovaných investic s tím, že nově otevřené restaurace a kavárny budou tvořit v roce 2025 téměř polovinu celkových tržeb Skupiny (tento předpoklad je ovlivnitelný členy správních nebo řídicích orgánů Emitenta)
- Udržení struktury nákladů podle plánu s tím, že personální náklady budou tvořit zhruba třetinu celkových tržeb a náklady na suroviny méně než 30 % (tento předpoklad je ovlivnitelný členy správních nebo řídicích orgánů Emitenta)
- Dosažení plánovaných úspor z rozsahu tím, že podíl fixních nákladů klesne z 15 % v roce 2019 na zhruba 10 % v roce 2025, tím, že tržby by se měly více než zdvojnásobit (tento předpoklad je ovlivnitelný členy správních nebo řídicích orgánů Emitenta)
- Aktivní spolupráce financujících bank a dodavatelů umožňující částečné spolu-financování expanze a tím pádem jen postupné snižování celkového zadlužení Skupiny v následujících letech (tento předpoklad je částečně ovlivnitelný členy správních nebo řídicích orgánů Emitenta a částečně závisí na vůli třetích stran)
- Dosažení EBITDA marže v rozmezí 10-15 % na úrovni jednotlivých provozoven do roku 2025, aby Skupina byla schopna docílit zamýšlených konsolidovaných výsledků (tento předpoklad je ovlivnitelný členy správních nebo řídicích orgánů Emitenta)

Před vstupem na trh START provedl management řadu opatření vedoucí ke zvýšení transparentnosti finančních výkazů např. odepsání nedobytných pohledávek, zmařených investic a části konsolidačního rozdílu. To mělo za následek v roce 2021 prohloubení ztráty na úrovni Emitenta přesahující 100 mil. Kč. Na druhou stranu došlo během roku 2022 k posílení kapitálu skupiny nepeněžitým navýšením kapitálu do ostatních kapitálových fondů skrze vložení nemovitosti v Průhonicích v celkové částce 70 mil. Kč.

V případě vstupu na trh START a získání dodatečného kapitálu ve výši 100-125 mil. Kč by došlo ke splacení velké části stávajícího dluhu (zhruba dvě třetiny ze získané částky), což by managementu výrazně uvolnilo ruce a zároveň umožnilo dokončit rozpracované projekty otevírání nových provozoven a kaváren, které jsou nutným předpokladem níže prezentovaného výhledu růstu tržeb v následujících letech.

Získání dodatečného kapitálu je tak klíčovou podmínkou pro realizaci rozvoje firmy a otevírání nových provozoven:

Rozvaha na úrovni Skupiny (historické konsolidované výkazy Coloseum Restaurants za 2019–2020, historické výkazy Emitenta za 2021 a výhled na 2022-2025 na úrovni Emitenta)*:

ROZVAHA			2019	2020	2021	2022P	2023P	2024P	2025P
	AKTIVA CELKEM	<i>Kč mil</i>	356.4	424.3	417.5	501.8	495.0	511.0	543.8
B.	Stálá aktiva	<i>Kč mil</i>	230.6	304.8	317.8	388.1	389.4	391.7	393.4
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	<i>Kč mil</i>	0.5	52.2	49.2	49.2	49.2	49.2	49.2
2.	Ocenitelná práva	<i>Kč mil</i>	0.5	52.2	49.2	49.2	49.2	49.2	49.2
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	<i>Kč mil</i>	157.5	126.7	69.0	152.3	166.5	181.8	196.4
B.II.1.	Pozemky a stavby	<i>Kč mil</i>	125.0	99.4	51.9	137.1	149.9	163.6	176.8
B.IV.	Konsolidační rozdíl	<i>Kč mil</i>	72.6	125.9	199.6	186.7	173.7	160.7	147.7

* Údaje za roky 2019-2020 nejsou plně srovnatelné s rokem 2021 a výhledem do roku 2025 jelikož se jedná o jiný konsolidační celek

C.	Oběžná aktiva	<i>Kč mil</i>	95.6	91.4	82.4	113.6	105.6	119.3	150.5
C.I.	Zásoby	<i>Kč mil</i>	8.7	8.8	5.7	25.3	39.2	48.4	57.4
3.	Výrobky a zboží	<i>Kč mil</i>	0.7	4.6	2.7	7.6	11.8	14.5	17.2
C.II.	Pohledávky	<i>Kč mil</i>	49.5	58.5	54.3	45.1	59.0	68.2	79.1
C.III.	Krátkodobý finanční majetek	<i>Kč mil</i>	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
C.IV.	Penežní prostředky	<i>Kč mil</i>	37.5	24.1	22.3	43.2	7.4	2.8	14.0
D.	Časové rozložení aktiv	<i>Kč mil</i>	30.2	28.1	17.3	17.3	17.3	17.3	17.3
	PASIVA CELKEM	<i>Kč mil</i>	356.42	424.29	417.45	501.77	495.01	511.04	543.82
A.	Vlastní kapitál	<i>Kč mil</i>	41.13	73.39	94.47	215.87	200.43	214.02	251.03
A.I.	Základní kapitál	<i>Kč mil</i>	21.00	21.00	234.50	185.00	185.00	185.00	185.00
B.+C.	Cizí zdroje	<i>Kč mil</i>	311.37	348.40	313.36	266.52	272.85	274.71	270.67
B.	Rezervy	<i>Kč mil</i>	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
C.	Závazky	<i>Kč mil</i>	311.37	348.40	313.36	266.52	272.85	274.71	270.67
C.I.	Dlouhodobé závazky	<i>Kč mil</i>	122.19	114.56	115.08	108.58	93.07	81.14	67.43
C.I.2.	Závazky k úvěrovým institucím	<i>Kč mil</i>	106.19	100.72	103.60	97.10	81.59	69.66	55.95
C.I.9.	Závazky - ostatní	<i>Kč mil</i>	16.00	13.84	9.86	11.48	11.48	11.48	11.48
C.II.	Krátkodobé závazky	<i>Kč mil</i>	168.46	217.68	198.28	157.94	179.77	193.58	203.24
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím	<i>Kč mil</i>	7.21	46.57	44.91	62.56	62.56	59.71	59.71
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	<i>Kč mil</i>	22.49	22.75	19.87	0.00	0.00	0.00	0.00
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	<i>Kč mil</i>	65.56	83.90	59.44	70.38	92.21	108.87	118.53
8.	Závazky - ostatní	<i>Kč mil</i>	73.20	36.46	93.87	25.00	25.00	25.00	25.00
D.	Časové rozlišení pasív	<i>Kč mil</i>	28.58	21.17	14.45	14.45	14.45	14.45	14.45
E.	Menšinový vlastní kapitál	<i>Kč mil</i>	-3.93	-2.50	-4.83	-4.28	-2.18	1.16	4.72

Výkaz zisků a ztrát na úrovni Skupiny (historické konsolidované výkazy Colosseum Restaurants za 2018–2020, historické výkazy Emitenta za 2021 a výhled na 2022-2025 na úrovni Emitenta)*:

VÝKAZY ZISKŮ A ZTRÁT		2019	2020	2021	2022P	2023P	2024P	2025P	
I.+II.	Tržby z prodeje výrobků, služeb a zboží	<i>Kč mil</i>	351.8	147.7	144.8	281.5	461.0	604.8	740.8
A.	Náklady materiál, energie, služby a prodané zboží	<i>Kč mil</i>	246.9	137.2	120.6	225.5	319.9	406.4	496.2
D.	Osobní náklady	<i>Kč mil</i>	93.3	46.6	65.2	96.6	151.8	193.5	230.7
	Ostatní náklady	<i>Kč mil</i>	5.5	-34.1	-17.0	43.4	59.1	77.4	100.5
	EBITDA	<i>Kč mil</i>	6.1	-2.1	-24.3	-4.7	24.4	55.2	82.8
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	<i>Kč mil</i>	11.7	11.8	72.0	16.0	17.5	19.2	20.4

* Údaje za roky 2018-2020 nejsou plně srovnatelné s rokem 2021 a výhledem do roku 2025 jelikož se jedná o jiný konsolidační celek

*	Provozní výsledek hospodaření	<i>Kč mil</i>	-5.6	-13.8	-96.3	-20.7	6.8	36.0	62.4
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	<i>Kč mil</i>	8.2	8.5	7.9	14.9	10.1	7.9	5.9
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	<i>Kč mil</i>	-0.9	1.8	1.1	0.0	0.0	0.0	0.0
*	Finanční výsledek hospodaření	<i>Kč mil</i>	7.3	10.4	-0.1	14.9	10.1	7.9	5.9
**	Výsledek hospodaření před zdaněním	<i>Kč mil</i>	-13.0	-24.2	-96.2	-48.6	-16.3	15.1	43.5
L.	Daň z příjmu	<i>Kč mil</i>	3.4	1.5	-0.6	0.0	-0.8	1.5	6.5
**	Výsledek hospodaření po zdanění	<i>Kč mil</i>	-20.4	-31.3	-95.6	-35.6	-2.5	26.6	50.0
N.	Zúčtování konsolidačního rozdílu	<i>Kč mil</i>	0.0	0.0	13.2	13.0	13.0	13.0	13.0
***	Výsledek hospodaření za účetní období	<i>Kč mil</i>	-20.4	-31.3	-108.8	-48.6	-15.4	13.6	37.0
	Výsledek hospodaření za úč. obd. bez menšinových podílů	<i>Kč mil</i>	-19.9	-29.9	-106.5	-49.1	-17.5	10.3	33.4
	Menšinový výsledek hospodaření za účetní období	<i>Kč mil</i>	-0.5	-1.4	-2.3	0.5	2.1	3.3	3.6
	Dividendy	<i>Kč mil</i>	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0

Výkaz o peněžních tocích na úrovni Skupiny (historické konsolidované výkazy Coloseum Restaurants za 2018–2020, historické výkazy Emitenta za 2021 a výhled na 2022-2025 na úrovni Emitenta)*:

VÝKAZ CASH FLOW		2019	2020	2021	2022P	2023P	2024P	2025P	
	Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)								
Z.	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	<i>Kč mil</i>	-17.6	-31.2	-109.4	-48.6	-16.3	15.1	43.5
A.1.	Úpravy o nepeněžitě operace	<i>Kč mil</i>	27.4	2.4	72.2	50.9	47.7	47.2	46.4
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv a umořování opravné položky k nabytému majetku	<i>Kč mil</i>	11.6	14.1	14.5	23.1	24.6	26.3	27.5
A.1.2.	Zúčtování konsolidačního rozdílu	<i>Kč mil</i>	4.6	7.1	13.2	13.0	13.0	13.0	13.0
A.1.3.	Změna stavu opravných položek, rezerv	<i>Kč mil</i>	0.0	0.0	37.0	0.0	0.0	0.0	0.0
A.1.4.	Zisk z prodeje stálých aktiv	<i>Kč mil</i>	3.8	5.9	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0
A.1.6.	Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou kapitalizovaných	<i>Kč mil</i>	7.4	7.9	6.8	14.9	10.1	7.9	5.9
A.1.7.	Případné úpravy o ostatní nepeněžitě operace	<i>Kč mil</i>	0.0	-32.6	0.7	0.0	0.0	0.0	0.0
A.*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami prac. kapitálu a mim. položkami	<i>Kč mil</i>	9.8	-28.9	-37.2	2.4	31.5	62.3	89.9
A.2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	<i>Kč mil</i>	39.6	18.5	42.4	20.6	-5.9	-1.7	-10.2

* Údaje za roky 2018-2020 nejsou plně srovnatelné s rokem 2021 a výhledem do roku 2025 jelikož se jedná o jiný konsolidační celek

A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti	<i>Kč mil</i>	-14.9	27.6	38.7	9.2	-13.9	-9.2	-10.9
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti	<i>Kč mil</i>	54.8	-13.2	1.0	10.9	21.8	16.7	9.7
A.2.3.	Změna stavu zásob	<i>Kč mil</i>	-0.2	4.2	2.7	-19.6	-13.9	-9.2	-9.0
A.**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mim. položkami	<i>Kč mil</i>	49.4	-10.4	5.3	22.9	25.6	60.5	79.7
A.3.	Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných	<i>Kč mil</i>	-8.2	-8.5	-7.5	-14.9	-10.1	-7.9	-5.9
A.4.	Přijaté úroky	<i>Kč mil</i>	0.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	<i>Kč mil</i>	-2.2	0.0	0.0	0.0	-0.8	1.5	6.5
A.7.	Přijaté dividendy podíly na zisku	<i>Kč mil</i>	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	<i>Kč mil</i>	39.4	-18.9	-2.3	3.4	11.5	44.6	60.0
	Peněžní toky z investiční činnosti	<i>Kč mil</i>							
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	<i>Kč mil</i>	-39.4	-14.3	0.0	-29.3	-31.8	-34.5	-35.0
B.2.	Příjmy / výdaje z pořízení / vyřazení ovládaných a řízených společností	<i>Kč mil</i>	0.0	-1.1	23.3	0.0	0.0	0.0	0.0
B.3.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	<i>Kč mil</i>	1.0	0.4	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
B.4.	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	<i>Kč mil</i>	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
B.***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	<i>Kč mil</i>	-38.4	-15.1	23.3	-29.3	-31.8	-34.5	-35.0
	Peněžní toky z finanční činnosti	<i>Kč mil</i>							
C.1.	Dopady změn dlouhodobých, resp. krátkodobých závazků	<i>Kč mil</i>	5.6	20.6	1.2	-52.9	-15.5	-14.8	-13.7
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvivalenty	<i>Kč mil</i>	0.0	0.0	0.0	100.0	0.0	0.0	0.0
C.2.6.	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené daně	<i>Kč mil</i>	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
C.***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	<i>Kč mil</i>	5.6	20.6	1.2	47.1	-15.5	-14.8	-13.7
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	<i>Kč mil</i>	6.6	-13.4	22.3	21.3	-35.7	-4.7	11.2
R.	Stav peněžních prostředků a pen. ekvivalentů na konci účetního období	<i>Kč mil</i>	37.5	24.1	22.3	43.2	7.4	2.8	14.0

Prognózu Emitent sestavil a vypracoval na základě, který je srovnatelný s ročními účetními závěrkami Emitenta a jeho dceřiných společností, a v souladu s jejich účetními postupy.

4.7 RIZIKOVÉ FAKTORY

Zájemce o úpis či koupi Nových akcií by se měl seznámit s tímto Prospektem jako celkem. Informace, které Emitent v této kapitole předkládá případným zájemcům o úpis či koupi Nových akcií ke zvážení, jakož i další informace uvedené v tomto Prospektu, by měly být každým zájemcem o úpis či koupi Nových akcií pečlivě vyhodnoceny před učiněním rozhodnutí o investování do Nových akcií.

Nákup a držba Nových akcií jsou spojeny s řadou rizik, z nichž rizika, která Emitent považuje za specifická a významná, jsou uvedena níže v této kapitole. Následující shrnutí rizikových faktorů nenahrazuje žádnou odbornou analýzu nebo údajů uvedených v tomto Prospektu a v žádném případě není jakýmkoliv investičním doporučením. Jakékoliv rozhodnutí zájemců o upsání nebo koupi Nových akcií by mělo být založeno na informacích obsažených v tomto Prospektu, na podmínkách nabídky Nových akcií a především na vlastní analýze výhod a rizik investice do Nových akcií provedené případným nabyvatelem Nových akcií. Některým provozním rizikům čelí Emitent nepřímo, prostřednictvím svých dceřiných společností.

Podávané rizikové faktory jsou zařazeny do jednotlivých kategorií s tím, že jako první jsou v každé kategorii vždy uvedeny rizikové faktory, které Emitent považuje za nejvýznamnější.

RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍ SE K EMITENTOVÍ A JEHO ODVĚTVÍ

Z pohledu Emitenta existují zejména následující specifické rizikové faktory, které mohou mít negativní vliv na jeho finanční a ekonomickou situaci, podnikatelskou činnost a schopnost plnit dluhy:

(a) Riziko schopnosti nepřetržitě trvání v případě neúspěchu získání dodatečného kapitálu

Míra rizika dle hodnocení Emitenta: VYSOKÁ

V důsledku pandemie a výpadku příjmů se hospodaření Emitenta dostalo v letech 2020 a 2021 do hlubokých ztrát, které se projevily výrazným nárůstem zadlužení a částečným odložením splacení závazků. Jak upozornil auditor ve svém výroku ve výroční zprávě Emitenta za rok 2021, tyto události ukazují na existenci významné (materiální) nejistoty, která může zásadním způsobem zpochybnit schopnost Emitenta nepřetržitě trvat, pokud se mu nepodaří v zajistit finanční zdroje pro pokrytí výpadku provozní činnosti v předchozích letech.

(b) Riziko dosažení finančního plánu v letech 2023-2025

Míra rizika dle hodnocení Emitenta: VYSOKÁ

Finanční plán Emitenta je založený na získání dodatečného kapitálu, který by měl snížit zadluženost Společnosti a financovat její rozvoj a investice v následujících letech. Téměř polovina tržeb v roce 2025 by měla podle finančního plánu pocházet z nově otevřených restaurací a kaváren. Neschopnost získání dodatečného kapitálu v rámci veřejné nabídky Nových akcií nebo jiným způsobem, či jen jeho omezené výše tak může výrazně narušit plánované investice a tím pádem i schopnost managementu splnit business plán v následujících letech.

Kromě potřeby získání dodatečného kapitálu je střednědobá prognóza hospodaření založena na splnění dodatečných předpokladů:

- (i) Ochotou financujících bank, dodavatelů a státní správy podpořit fungování Emitenta a umožnit pokračování odkladu splátek u dluhů, které se nepodaří umořit dodatečným kapitálem.
- (ii) Nalezení dostatečného počtu vhodných destinací pro otevření nových restaurací a kaváren
- (iii) Nalezení vhodného personálu pro obsluhu nových provozoven

(c) Riziko inflačních tlaků a vysokých cen energií

Míra rizika dle hodnocení Emitenta: VYSOKÉ

V posledních měsících ke dni vyhotovení Prospektu dochází k rychlému a výraznému nárůstu cenové hladiny prakticky ve všech oblastech. Meziroční míra inflace dosáhla ke konci dubna 2022 14,2 %, což byla nejvyšší úroveň od prosince 1993, kdy meziroční růst cen dosáhl hodnoty 18,2 %.

Pro management Skupiny to znamená výzvu pečlivého sledování vývoje všech vstupů a snahu přenesení růstu nákladů do cen. Zatímco přenesení zvýšených nákladů do finálních cen má management z velké části pod kontrolou, případný pokles návštěv hostů restaurací z důvodů omezení spotřeby nezbytných statků už pak méně. Toto riziko se může nadále prohloubit například v případě déle-trvajících vysokých cen energií, kdy se rozpočty velké části domácností mohou dostat pod zvýšený tlak.

(d) Riziko růstu úrokových sazeb

Míra rizika dle hodnocení Emitenta: STŘEDNÍ

Skupina vykazovala na konci roku 2021 významný objem úročených pasiv (180 mil. Kč), a naopak nemá žádná významná úročená aktiva. I když zhruba 63 % úvěrů bylo úročeno fixní sazbou, popř. byly využívány zajišťovací instrumentů proti růstu úrokových sazeb, Emitent je stále vystaven výraznému riziku růstu úrokových sazeb.

Průměrné náklady na bankovní financování dosáhly v roce 2020 celkem 8.534 tis. Kč (5,11% efektivní úroková sazba) a v roce 2021 8.166 tis. Kč (3,98 %). Každých 100 bp nárůst úrokových nákladů tak při současném zadlužení Skupiny potenciálně ukrojí 2.000 tis. Kč ročně.

(e) Riziko dodavatelské

Míra rizika dle hodnocení Emitenta: STŘEDNÍ

Vlivem COVID-19 byly také významně ovlivněny dodavatelské vztahy v odvětví gastro. V případě Skupiny dochází pouze k částečnému plnění plateb z dodavatelsko-odběratelských vztahů. Skupina vstoupila do jednání se všemi dodavateli, prozatím se podařilo dojednat splátkové kalendáře u přibližně 60 % dodavatelů. Prodlužuje se i běžná doba splatnosti faktur kvůli posílení cash flow. Přibližně 15 % dodavatelů přistoupilo na dodatečné slevy za podmínky další spolupráce. Skupina toto vnímá jako podstatné riziko, kdy při pokračující pandemii COVID-19 nebo pomalejšímu návratu hostů do restaurací může docházet k úpravám vztahů s dodavateli, až případně k rozvazování smluv či k soudním sporům. Skupina má však ke dni vyhotovení Prospektu s většinou svých dodavatelů úhrady závazků vyjednány

(f) Riziko manažerské

Míra rizika dle hodnocení Emitenta: STŘEDNÍ

Obchodní vedení Emitenta, včetně řádného vedení účetnictví, vykonává a zajišťuje správní rada, které má v současné době jen jednoho člena, Jana Mužátka. Jan Mužátko začal podnikat v oboru gastronomie 1.6.1991, první restauraci Coloseum otevřel v roce 1995 a postupně vybudoval celou Skupinu, jejíž byl až do roku 2021 jediným vlastníkem, a kterou celou dobu řídil. Existence správní rady s jediným členem představuje specifické riziko pro Skupinu i akcie Emitenta. Chybí zastupitelnost, v případě jeho delší pracovní indispozice by neměl Emitent a další společnosti ve Skupině funkční statutární orgán.

(g) Hlavní akcionář bude schopen uplatnit významný vliv

Míra rizika dle hodnocení Emitenta: STŘEDNÍ

Pan Jan Mužátko bude po úpisu akcií stále držet v Emitentovi majoritní podíl, bude vykonávat dohled a bude mít možnost sám rozhodovat o zásadních věcech jako např. nominování vedení Emitenta, rozhodování o strategických rozhodnutích, včetně rozhodování o transakcích, které by měly za následek změnu kontroly, jako např. prodeji nebo sloučení společnosti; k prosazení rady rozhodnutí stačí na valné hromadě Emitenta prostá většina hlasů přítomných akcionářů. Zájmy majoritního akcionáře se mohou lišit od zájmu Emitenta a zájmů ostatních akcionářů.

(h) Riziko zhoršené geopolitické situace

Míra rizika dle hodnocení Emitenta: STŘEDNÍ

Ruská agrese na Ukrajině a s tím spojené celkové zhoršení geopolitické situace ve světě může negativně ovlivnit globální turistický ruch a snížit počet turistů navštěvujících Českou republiku, což se může odrazit v nižší návštěvnosti restaurací a tržbách Skupiny.

(i) Kreditní riziko

Míra rizika dle hodnocení Emitenta: STŘEDNÍ

Skupina je vystavena kreditnímu riziku, které představuje ztráty, kterým je Skupina vystavena v případě, že zákazníci a odběratelé řádně a včas neuhradí své dluhy vůči Skupině, případně že dojde k jiné formě narušení peněžního toku Skupiny. Drtivá většina plateb za zboží a služby v rámci sítě restaurací je placena přímo na místě, zatímco na cateringové akce jsou vybírány zálohy, proto kreditní riziko je pro Emitenta relativně omezené.

(j) Emitent je holdingovou společností a je primárně závislý na příjmech od dceřiných společností tvořících Skupinu

Míra rizika dle hodnocení Emitenta: NÍZKÁ

Emitent byl jako holdingová společnost založen i pro účely vstupu na trh START. K datu tohoto Prospektu je jeho jediným aktivem 100% podíl ve společnosti COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o., která dále vlastní zejména provozní restaurační společnosti. Emitent je tak plně závislý na zisku a příjmech od svých dceřiných společností. V případě, že tyto dceřiné společnosti Emitenta nebudou ziskové a nebudou vyplácet podíl na zisku směrem k Emitentovi, bude mít taková skutečnost negativní vliv na finanční i ekonomickou situaci Emitenta.

(k) Riziko znovu-uzavření či omezení provozu v důsledku šíření COVID-19

Míra rizika dle hodnocení Emitenta: NÍZKÁ

Pandemie COVID-19 v letech 2020 a 2021 způsobila plné uzavření provozů či omezený provoz segmentu HORECA (hotelů, restaurací, cateringu) a tržby Skupiny poklesly z 351.790 tis. Kč v roce 2019 na 145 tis. Kč v roce 2021. I když Skupina během let 2020 a 2021 razantně seškrtila náklady, vyjednala slevy s pronajímateli prostor a dodavateli, zredukovala počty zaměstnanců a uzavřela nerentabilní provozy, další významné omezení provozů by bylo pro Skupinu kritické. Emitent však nepředpokládá, že by ve zbytku roku 2022 a v následujících letech omezení provozů Skupiny pokračovalo.

(l) Měnové riziko

Míra rizika dle hodnocení Emitenta: NÍZKÉ

Skupina je do určité míry vystavena kurzovému riziku, jelikož část dodavatelů vyžaduje platby v EUR. Skupina však nepoužívá žádné nástroje měnového zajištění a případné kurzové výkyvy plně promítá do ceny koncových výrobků a služeb zákazníkům. Ze současné sumy závazků je v jiné měně než v Kč zhruba 17 % závazků. Při 1.0% oslabení koruny by tak Emitentovi vznikla kurzová ztráta odpovídající zhruba 533,000 Kč.

(m) Riziko změny akcionářské struktury

Míra rizika dle hodnocení Emitenta: NÍZKÁ

Navzdory tomu, že Emitent si není vědom plánů na změnu své akcionářské struktury (s výjimkou nabídky Nových akcií investorům), v případě nečekaných událostí může dojít k významné změně akcionářů. Tímto může dojít ke změně kontroly a úpravě obchodní strategie Emitenta. Změna strategie Emitenta může mít následně negativní vliv na finanční a ekonomickou situaci Emitenta a jeho podnikatelskou činnost.

(n) Riziko, že se Emitent rozhodne veřejnou nabídku ukončit.

Míra rizika dle hodnocení Emitenta: NÍZKÁ

Emitent si vyhrazuje právo dle svého výhradního uvážení nabídku Akcií dle tohoto dokumentu odvolat a ukončit. Investor v takovém případě nebude moci uskutečnit předpokládanou investici do Akcií. Emitentovi v takovém případě nevznikne povinnost hradit jakékoli náklady či jakoukoli újmu vzniklou potenciálním investorům v souvislosti s odvoláním a ukončením veřejné nabídky.

RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍ SE K AKCIÍM

(a) *Obecná rizika spojená s Novými akciemi*

Míra rizika dle hodnocení Emitenta: STŘEDNÍ

Návratnost investice není jakkoli zaručena. Investor nemá nárok na splacení či návratnost své investice a může v konečném důsledku o část své investice, nebo celou investici přijít.

(b) *Riziko likvidity*

Míra rizika dle hodnocení Emitenta: STŘEDNÍ

Akcie budou přijaty k obchodování na trhu START organizovaném BCPP. Nemůže existovat ujištění, že se vytvoří dostatečně likvidní sekundární trh s Akciemi, včetně Nových akcií, nebo pokud se vytvoří, že takový sekundární trh bude trvat (obchodování na trhu START bude probíhat pouze v několika dnech během kalendářního roku). Skutečnost, že Akcie, včetně Nových akcií, budou přijaty k obchodování na trhu START, nemusí nutně vést k vyšší likviditě Akcií oproti akciím nepřijatým k obchodování na trhu cenných papírů. Na případném nelikvidním trhu nemusí být investor schopen kdykoliv prodat Akcie za adekvátní tržní cenu.

(c) *Dividendové riziko*

Míra rizika dle hodnocení Emitenta: STŘEDNÍ

Potenciální investor by měl investovat do Nových akcií s vědomím, že výnos z Akcií ve formě dividendy není garantovaným výnosem a jeho případná výše se odvíjí, mimo jiné, od tržních podmínek a finančního stavu Emitenta. Potenciální investor nebude realizovat dividendu, dokud o ní nerozhodne valná hromada Emitenta v souladu se stanovami společnosti. Management ve svém výhledu do roku 2025 nepředpokládá výplatu dividend.

(d) *Riziko zředění základního kapitálu*

Míra rizika dle hodnocení Emitenta: STŘEDNÍ

Potenciální investor by měl investovat do Nových akcií s vědomím, že jakýmkoli dodatečným zvýšením základního kapitálu Emitenta (kde zároveň akcionář neupíše příslušnou část nových akcií) se jeho podíl na Emitentovi relativně sníží.

(e) *Tržní riziko*

Míra rizika dle hodnocení Emitenta: NÍZKÉ

Existuje riziko poklesu tržní ceny Nových akcií v důsledku volatility Akcií. Při poklesu tržní ceny Nových akcií může dojít k částečné nebo dokonce úplné ztrátě počáteční investice do Nových akcií. Potenciální investor do Nových akcií by měl mít znalosti ohledně stanovení tržní ceny příslušného cenného papíru a dopadu různých skutečností na jeho tržní cenu, včetně možného poklesu tržní ceny.

(f) *Poplatky*

Míra rizika dle hodnocení Emitenta: NÍZKÉ

Zprostředkovatel koupě/prodeje Nových akcií si může účtovat poplatky za zřízení a vedení investičního účtu, převody cenných papírů apod. Emitent proto doporučuje budoucím investorům do Nových akcií, aby se seznámili s podklady, na jejichž základě budou účtovány poplatky v souvislosti s Novými akciemi.

(g) Kurzové riziko

Míra rizika dle hodnocení Emitenta: NÍZKÉ

Investor, jehož primární měnou není česká koruna, nese riziko znehodnocení své investice v případě negativního vývoje směnné kurzu. V případě, že kurz české koruny vůči domácí měně investora poklesne, může investor v důsledku kurzových změn a převodu výnosů z Akcií do své domácí měny o část své investice přijít. Konečný korunový výnos investice tak ovlivní nejen vývoj tržní ceny samotné akcie, ale i vývoj české koruny vůči zahraniční měně.

5. PODMÍNKY CENNÝCH PAPÍRŮ

5.1 POPIS NOVÝCH AKCIÍ A PRÁV S NIMI SPOJENÝCH

Druh:	kusová akcie (tj. akcie bez jmenovité hodnoty; kusové akcie mají tzv. účetní hodnotu, která je dána poměrem základního kapitálu a počtu akcií)
Ticker symbol	COLOS
Forma cenného papíru:	na jméno
Podoba cenného papíru:	zaknihovaná; evidenci o cenném papíru vede Centrální depozitář cenných papírů, a.s., se sídlem na adrese Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1
ISIN:	CZ0009010823
Právní předpis, podle kterého budou cenné papíry vydány:	české právo – zejména NOZ a ZOK (jak jsou tyto definovány dále)
Měna emise cenných papírů:	Kč (koruna česká)
Počet Nových akcií:	až 425 000 ks

Práva spojená s cennými papíry:

Akcionář je zejména oprávněn účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, požadovat vysvětlení a vznášet návrhy a protinávrhy. Na valné hromadě připadá na každou Akcii jeden (1) hlas.

Akcionář má právo na podíl na zisku, který valná hromada schválí k rozdělení, ve formě dividendy. Podíl na zisku se určuje poměrem počtu vlastněných Akcií k výši základního kapitálu společnosti. Nárok na dividendu vzniká akcionářům na základě rozhodnutí valné hromady Emitenta o výplatě dividendy. Dividenda je splatná ve lhůtě tří (3) měsíců ode dne přijetí usnesení valné hromady o její výplatě. Dividendy, které nebylo možné vyplatit, budou uloženy na zvláštním bankovním účtu, přičemž oprávněné osoby budou mít nárok po předložení příslušných dokladů na jejich vyplacení. Nárok na výplatu dividendy svědčí akcionáři a promlčuje se v obecné promlčecí době dle ustanovení NOZ (3 roky).

Emitent od svého vzniku nevyplácel dividendy a nepřijal jakoukoli dividendovou politiku. Neexistují žádná omezení spojená s výplatou dividend ani neexistují žádné zvláštní postupy pro držitele Akcií. Společnost nevydala žádné cenné papíry, které opravňují k uplatnění práva na výměnu za jiné cenné papíry nebo na přednostní úpis jiných cenných papírů.

V případě zvýšení základního kapitálu Emitenta peněžitými vklady mají stávající akcionáři přednostní právo na úpis nových akcií ve smyslu ZOK.

Akcionář má právo na podíl na likvidačním zůstatku společnosti. Likvidační zůstatek se dělí mezi akcionáře v poměru k počtu jimi vlastněných Akcií.

Neexistují žádná práva/povinnosti ke zpětnému odkupu Akcií.

Stanovy neobsahují žádná specifická ustanovení o přeměnách a ponechávají přeměny primárně na ustanoveních zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, ve znění pozdějších předpisů. Přeměnami se rozumí fúze obchodní společnosti nebo družstva, rozdělení obchodní společnosti nebo družstva, převod jmění na společníka, změna právní formy a přeshraniční přemístění sídla. O přeměně společnosti rozhoduje valná hromada nadpoloviční většinou přítomných akcionářů.

Další akcionářská práva vyplývají z právních předpisů, zejména ZOK, a ze stanov Emitenta.

Přijetím Akcií na trh START vzniknou Emitentovi povinnosti vyplývající z nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014 ze dne 16. dubna 2014 o zneužívání trhu (zejména povinnost nakládat s vnitřními informacemi a zamezit zneužití trhu).

5.2 ROZHODNUTÍ O NAVÝŠENÍ ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU A VYDÁNÍ NOVÝCH AKCIÍ

O navýšení základního kapitálu peněžitými vklady a vydání Nových akcií rozhodla valná hromada Emitenta dne 15. června 2022.

5.3 OČEKÁVANÉ DATUM VYDÁNÍ NOVÝCH AKCIÍ

Nové akcie mohou být vydány po zápisu zvýšení základního kapitálu do obchodního rejstříku. Emitent očekává, že Nové akcie budou vydány v rámci dne 15. července 2022 (dále jen "**Den vypořádání**") (jak je popsáno níže v kapitole 6.1 tohoto dokumentu).

5.4 OMEZENÍ PŘEVODITELNOSTI AKCIÍ EMITENTA

Akcie Emitenta, včetně Nových akcií, jsou převoditelné bez omezení.

5.5 DANĚ

Daňové předpisy členského státu investora a české daňové předpisy (jsou-li odlišné od daňových předpisů investora) mohou mít dopad na příjmy plynoucí z Akcií. Bližší informace o zdanění příjmů z výnosů z Akcií jsou uvedeny v kapitole 17 (*Zdanění příjmů z dividend a příjmů z prodeje akcií v České republice*) tohoto Prospektu.

5.6 POVINNÉ NABÍDKY PŘEVZETÍ, PRAVIDLA PRO PŘEVZETÍ CENNÝCH PAPÍRŮ HLAVNÍM AKCIONÁŘEM (SQUEEZE-OUT) A POVINNÉ ODKOUPENÍ (SELL-OUT) CENNÝCH PAPÍRŮ

Nucený přechod akcií (tzv. squeeze-out) je upraven v § 375 a násl. ZOK. Hlavní akcionář vlastníci akcie, (i) jejichž souhrnná jmenovitá hodnota činí alespoň 90 % základního kapitálu společnosti (na něž byly vydány akcie s hlasovacími právy), nebo (ii) s nimiž je spojeno alespoň 90% podíl na hlasovacích právech ve společnosti, může požadovat, aby správní rada svolala valnou hromadu společnosti a předložilo jí k rozhodnutí návrh na přechod všech ostatních akcií na hlavního akcionáře.

Ostatní akcionáři mají při přechodu svých akcií na hlavního akcionáře právo na přiměřené protiplnění v penězích, jehož výši určí valná hromada společnosti – přiměřenost protiplnění dokládá hlavní akcionář valné hromadě znaleckým posudkem (v případě akcií přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu hlavní akcionář protiplnění namísto doložení posudkem zdůvodní a doloží předchozí souhlas ČNB).

Vlastníci akcií, vůči kterým má hlavní akcionář právo uplatnit postup pro nucený přechod akcií, mohou požadovat, aby jejich akcie hlavní akcionář odkoupil postupem podle ustanovení ZOK o povinném veřejném návrhu smlouvy (tzv. sell-out).

Nabídky převzetí jsou upraveny v zákoně č. 104/2008 Sb., o nabídkách převzetí, ve znění pozdějších předpisů – povinná i dobrovolná nabídka převzetí dle tohoto zákona se vztahují pouze na akcie přijaté k obchodování na regulovaném trhu.

5.7 VEŘEJNÉ NABÍDKY PŘEVZETÍ UČINĚNÉ VŮČI EMITENTOVÍ V POSLEDNÍM FINANČNÍM ROCE A V BĚŽNÉM ROCE

Není relevantní.

6. PODROBNOSTI O NABÍDCE

6.1 PODMÍNKY VEŘEJNÉ NABÍDKY

Nové akcie nabízí Emitent.

Valná hromada Emitenta dne 15. června 2022 rozhodla o navýšení základního kapitálu o částku 85.000.000 Kč na celkovou částku 185.000.000 Kč (jedná se o zvýšení základního kapitálu na základě veřejné nabídky podle § 475 písm. e) a §§ 480 až 483 ZOK) a vydání Nových akcií v počtu až 425 000 kusů – v případě vydání celého počtu Nových akcií bude mít Emitent vydaných 1 125 000 kusů Akcií. Oba akcionáři Emitenta se vzdali zákonného přednostního práva na úpis Nových akcií.

Veřejná nabídka poběží od 22. června 2022 do 12. července 2022.

Potenciální investoři mohou zadávat objednávky na nákup Nových akcií výhradně prostřednictvím účastníků systému START – Veřejná nabídka, kterými jsou především členové BCPP. Cenové rozpětí objednávek bylo stanoveno na 246 Kč až 304 Kč za jednu Novou akcií. Minimální počet požadovaných Nových akcií v objednávce je 100 kusů. Minimální obchodovatelná jednotka (Lot) je stanovena 100 kusů Akcií; je tedy možné požadovat Akcie v násobcích Lotu. Maximální počet je omezen celkovým počtem Nových akcií. Podanou objednávku k nákupu Nových akcií nelze stáhnout. Příslušní členové BCPP budou shromažďovat nákupní objednávky po celé období nabídky, tj. od 22. června 2022 (včetně) až do 12. července 2022 (Den ukončení veřejné nabídky) (včetně). Všichni potenciální investoři, kteří se chtějí obchodování účastnit, musí mít dále svého účastníka Centrálního depozitáře, u kterého mají otevřený účet vlastníka zaknihovaných cenných papírů; účastník Centrálního depozitáře může být stejný subjekt jako člen BCPP, přes kterého zadává investor objednávku ke koupi Nových akcií.

V případě podání objednávek převyšujících počet vydávaných Nových akcií budou objednávky jednotlivých investorů poměrně kráceny (vracení přeplatku za upsané cenné papíry není s ohledem na způsob vypořádání úpisu a koupě Nových akcií relevantní).

V rámci veřejné nabídky Nových akcií bude nabízeno až 425 000 kusů Nových akcií. Konečný počet upsaných a vydaných Nových akcií v rámci příslušného Dne vypořádání, včetně informace o stanoveném emisním kurzu vydaných Nových akcií, bude uveřejněn na webové stránce BCPP www.pse.cz nejpozději 2. (druhý) pracovní den po Dni vypořádání.

Emitent si vyhrazuje právo dle svého výhradního uvážení nabídku dle tohoto dokumentu odvolat a ukončit. Emitent tak učiní oznámení na svých webových stránkách v sekci Dokumenty k IPO, a to nejpozději 11. července 2022. Investoři berou podáním objednávky k úpisu Nových akcií na vědomí skutečnost, že Emitentovi v takovém případě nevznikne povinnost hradit jakékoli náklady či jakoukoli újmu vzniklou potenciálním investorům v souvislosti s odvoláním a ukončením veřejné nabídky dle tohoto odstavce.

Upsané a vydané Nové akcie budou Emitentem připsány ve prospěch účtu jednotlivých investorů po uhrazení kupní ceny odpovídající emisnímu kursu Nových akcií, a to nejdříve 3. (třetí) pracovní den následující po Dni ukončení veřejné nabídky (Den vypořádání).

Neexistují žádné postupy pro výkon předkupního práva, obchodovatelnosti upisovacích práv ani pro zacházení s nevykonanými upisovacími právy.

6.2 STANOVENÍ CENY A PLÁN ROZDĚLENÍ A PŘIDĚLOVÁNÍ NOVÝCH AKCIÍ

Nové akcie mohou být nabízeny všem kategoriím investorů, včetně kvalifikovaných i retailových investorů, tuzemských i zahraničních, při dodržení právních předpisů, které se na takovou nabídku a příslušného investora vztahují.

Nabídka není rozdělena na tranše určené kvalifikovaným či retailovým investorům, nebo zaměstnancům Emitenta. Emitent bude zacházet se všemi investory při přidělování Nových akcií stejně; vícečetná upisování nejsou akceptována.

Emisní kurs a celkový počet skutečně upsaných Nových akcií určí Emitent v Den ukončení veřejné nabídky dle vlastního uvážení v rámci cenového rozpětí stanoveného v tomto Prospektu na základě informací o přijatých objednávkách (příčemž emisním kursem se v tomto dokumentu rozumí kupní cena, za kterou si investor kupuje od Emitenta Nové akcie) – Emitent si však vyhrazuje právo dle svého výhradního uvážení nabídku dle tohoto dokumentu odvolat a ukončit (viz možnost odvolat a ukončit nabídku výše). Informace o stanovené hodnotě emisního kursu Nových akcií a počtu Nových akcií, které budou vydány na základě veřejné nabídky, budou následně veřejně vyhlášeny v rámci Dne vypořádání, uveřejněny v elektronickém systému START – Veřejná nabídka a také na webové stránce www.pse.cz.

Stanovený emisní kurs Nových akcií a počet upsaných Nových akcií vloží Emitent do elektronického systému START – Veřejná nabídka. Následně dojde elektronickým systémem START – Veřejná nabídka ke stanovení míry přidělení Nových akcií jednotlivým poptávkám po upsání Nových akcií dle následujícího principu.

- (A) Všechny poptávky po upsání Nových akcií s hodnotou emisního kursu vyšší nebo rovnou hodnotě emisního kursu Nových akcií, která je stanovena Emitentem, jsou uspokojeny takto:
- je-li skutečné upisované množství Nových akcií větší nebo rovno sumě požadovaného množství všech poptávek po upsání, jsou všechny poptávky po upsání uspokojeny plně;
 - je-li skutečné upisované množství Nových akcií menší než suma upisovateli požadovaných množství Nových akcií dle všech poptávek po upsání, jsou všechny poptávky po upsání kráceny.
- (B) Při poměrném krácení systém automaticky:
- stanoví míru alokace Nových akcií k poptávkám po úpisu Nových akcií;
 - alokované množství následně zaokrouhlí na celé násobky minimálního upisovaného objemu dolů;
 - poté jsou sestupně seřazeny poptávky po upsání Nových akcií podle jejich míry zaokrouhlení,
 - část Nových akcií, která má být dle rozhodnutí Emitenta vydána, ovšem ještě není přidělena k některé poptávce po upsání a je následně přidělována postupně po počtech odpovídajících minimálnímu upisovanému objemu vždy každé poptávce po upsání dle jejich pořadí v rámci jejich míry zaokrouhlení. V případě, že více poptávek po upsání dosáhne stejné míry zaokrouhlení, uplatní se při přidělování Nových akcií princip dřívějšího vložení poptávky po upsání do elektronického systému START – Veřejná nabídka.

Poptávky s hodnotou emisního kursu nižší, než je hodnota stanovená Emitentem, nebudou uspokojeny.

Na základě hodnot emisního kursu Nových akcií a jejich skutečného vydaného počtu dojde k úhradě emisního kursu Nových akcií a následnému vyhotovení listiny upisovatelů Nových akcií. Emisní kurs upisovaných Nových akcií je upisovateli Nových akcií hrazen ve formě finančního kolaterálu na určený peněžní účet Centrálního deponitáře (upisovatel je před zápisem do listiny upisovatelů povinen uhradit emisní kurs Nových akcií prostřednictvím příslušného účastníka systému START – Veřejná nabídka dle smluvního ujednání s tímto členem). Oznámení o přidělené části upisovateli zpravidla sdělí účastník

systému START – Veřejná nabídka, prostřednictvím kterého upisovatel podal pokyn k úpisu Nových akcií.

Upisovatelům Nových akcií nebudou v souvislosti s nabytím Nových akcií účtovány Emitentem jakékoli poplatky, jiné náklady nebo daně.

S Novými akciemi není možné před učiněním oznámení obchodovat.

Dle údajů dostupných Emitentovi si stávající akcionáři Emitenta vyhrazují právo podílet se na úpisu Nových akcií za dodržení všech právních předpisů, zejména právních předpisů upravujících nakládání s vnitřními informacemi a předpisů o ochraně proti zneužívání trhu (včetně nařízení evropského parlamentu a rady (EU) č. 596/2014 o zneužívání trhu); takový úpis nebude prováděn na základě uplatnění přednostního práva na úpis Nových akcií. S výjimkou uvedenou výše nemá Emitent informace o tom, že by jakékoli Nové akcie hodlali upsat členové orgánů Emitenta.

6.3 UMÍSTĚNÍ A UPISOVÁNÍ

Nové akcie jsou vydávány za využití elektronického systému pro upisování START – Veřejná nabídka. Umístěním ani upisováním Nových akcií nebyl pověřen žádný koordinátor či zprostředkovatel umístění.

V souvislosti s emisí Nových akcií nebyl pověřen žádný platební ani depozitní zástupce.

Neexistují žádné dohody mezi Emitentem a třetí osobou o upsání emise Nových akcií nebo její části bez pevného závazku ani na základě pevného závazku upsání.

Vztah mezi upisovateli – členy BCPP – a Emitentem při upisování Nových akcií je ve smyslu ustálené judikatury smlouvou. Úspěšný upisovatel je zapsán do seznamu upisovatelů a vzniká mu povinnost uhradit emisní kurs Nových akcií. Tato povinnost musí být v souladu s pravidly trhu START splněna nejpozději 2. (druhý) pracovní den následující po Dni ukončení veřejné nabídky. Upsané a vydané Nové akcie budou Emitentem připsány ve prospěch účtu jednotlivých investorů oproti uhrazení kupní ceny odpovídající emisnímu kursu Nových akcií, a to nejdříve 3. (třetí) pracovní den následující pro Dni ukončení veřejné nabídky.

6.4 ZÁJEM OSOB ZÚČASTNĚNÝCH V NABÍDCE

Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na nabídce Nových akcií, který by byl pro nabídku podstatný.

Zájem na nabídce mohou mít členové BCPP, kteří zprostředkovávají úpis Nových akcií svým zákazníkům.

6.5 DŮVODY NABÍDKY A POUŽITÍ VÝNOSŮ

Čistý výtěžek z prodeje Nových akcií bude, po zaplacení všech odměn, nákladů a výdajů v souvislosti s nabídkou a přijetím na trh START, použit především na stabilizaci společností ve Skupině a na rozvoj podnikatelských aktivit Emitenta, konkrétně, seřazeno podle časových priorit (jedná se o předpokládané využití zdrojů k datu Prospektu):

- Stabilizace společností ve Skupině konkrétně zahrnuje snížení závazků z obchodního styku a úvěrové angažovanosti u bank, což je podrobněji popsáno v části 4.2.1 Prospektu, kde jsou uvedeny i konkrétní částky předpokládaných úhrad

Nové investice – náhrada uzavřených provozů novými provozy, které již jsou nalezeny a aktuálně probíhá jednání o podmínkách nájemních smluv a propočty nutných investic; a dále rozvoj nového programu kaváren a rozvoj franchisingu.

Emitent odhaduje čisté výnosy kolem cca 100 mil. Kč až 125 mil. Kč (při prodeji celého předpokládaného objemu Nových akcií za cenu v rozmezí 246 Kč až 304 Kč za jednu Novou akcii). Celý výtěžek bude použit k výše uvedeným účelům. Emitent má za to, že výnosy z úpisu Nových akcií

(budou-li všechny upsány) budou dostatečné pro jejich zamýšlené využití. V případě pouze částečného upsání disponují akcionáři dostatečnými a likvidními prostředky, které budou Emitentovi případně poskytnuty.

Čisté výnosy nabídky budou Emitentem využity především ke splacení stávajících závazků Skupiny (minimálně 66,6-83,3 mil. Kč, resp. 66,6 % čistých výnosů z prodeje Nových akcií) a k novým investicím a pokrytí potřeb pracovního kapitálu 33,3-41,7 mil. Kč, resp. 33,3 % čistých výnosů z prodeje Nových akcií).

6.6 NÁKLADY SPOJENÉ S NABÍDKOU

Emitent očekává, že se celkové náklady veřejné nabídky Nových akcií, tj. náklady na auditora Emitenta, poplatky Centrálního depozitáře, BCPP, ČNB, analytickou společnost zpracovávající analýzu společnosti, notáře a právního poradce Emitenta budou pohybovat kolem 4 mil. Kč. Emitent v rámci podpory úpisu Nových akcií může hradit členům BCPP, kteří zprostředkovávají úpis Nových akcií svým zákazníkům, celkovou odměnu až do výše 3 % z celkového objemu emisního kurzu Nových akcií.

6.7 OMEZENÍ TÝKAJÍCÍ SE ŠÍŘENÍ PROSPEKTU A PRODEJE NOVÝCH AKCIÍ

Rozšiřování tohoto Prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Nových akcií jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent nehodlá požádat o schválení nebo uznání tohoto Prospektu (včetně jeho případných dodatků) v jiném státě. Osoby, do jejichž držení se tento Prospekt dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji Nových akcií nebo držby a rozšiřování jakýchkoli materiálů vztahujících se k Novým akciím.

Veřejná nabídka Nových akcií může být činěna v České republice pouze, pokud byl nejpozději na počátku takové veřejné nabídky tento Prospekt (včetně jeho případných dodatků) schválen ČNB a uveřejněn. Veřejná nabídka Nových akcií v jiných státech může být omezena právními předpisy v takových zemích a může vyžadovat schválení, uznání nebo překlad Prospektu nebo jeho části, nebo jiných dokumentů k tomu příslušným orgánem.

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

Před schválením Prospektu jsou Emitent, potenciální investoři a všechny další osoby, jimž se tento Prospekt dostane do dispozice, povinni dodržovat výše uvedené omezení pro veřejnou nabídku a nabízejí-li Nové akcie v České republice, musí tak činit výhradně způsobem, který není veřejnou nabídkou. V takovém případě by měli informovat osoby, jimž nabídku Nových akcií činí, o skutečnosti, že Prospekt nebyl dosud schválen ČNB a uveřejněn a že taková nabídka nesmí být veřejnou nabídkou, a je-li nabídka činěna takovým způsobem, který se podle ustanovení ZPKT nepovažuje za veřejnou nabídku, informovat takové osoby též o souvisejících omezeních.

Jakákoliv případná nabídka Nových akcií, kterou činí Emitent (včetně distribuce tohoto Prospektu vybraným investorům na důvěrné bázi) v České republice ještě před schválením tohoto Prospektu, je činěna na základě ustanovení článku 1 odst. 4 písm. d) Nařízení o prospektu, a taková nabídka tudíž nevyžaduje předchozí uveřejnění prospektu nabízeného cenného papíru. V souladu s tím Emitent upozorňuje všechny případné investory a jiné osoby, že Nové akcie, ohledně kterých bude činěna jakákoliv nabídka před schválením a uveřejněním tohoto Prospektu, mohou být nabyty pouze za cenu v hodnotě převyšující částku odpovídající nejméně ekvivalentu 100.000 euro na jednoho investora. Emitent nebude vázán jakoukoliv objednávkou případného investora k upsání nebo koupi takových

Nových akcií, pokud by emisní kurs takto poptávaných Nových akcií činil méně než ekvivalent uvedeného limitu v eurech.

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

Emitent upozorňuje potenciální nabyvatele Nových akcií, že Nové akcie nejsou a nebudou registrovány v souladu se Zákonem o cenných papírech USA ani žádnou komisí pro cenné papíry či jiným regulačním orgánem jakéhokoli státu Spojených států amerických a v důsledku toho nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou rezidenty Spojených států amerických (tak, jak jsou tyto pojmy definovány v Nařízení S vydaném k provedení zákona o cenných papírech USA) jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle zákona o cenných papírech USA nebo v rámci obchodu, který nepodléhá registrační povinnosti podle Zákona o cenných papírech USA.

Emitent dále upozorňuje, že Nové akcie nesmějí být nabízeny ani prodávány ve Spojeném království Velké Británie a Severního Irska (dále jen "**Velká Británie**") prostřednictvím rozšiřování jakéhokoli materiálu či oznámení, s výjimkou nabídky prodeje osobám oprávněným k obchodování s cennými papíry ve Velké Británii na vlastní nebo na cizí účet, nebo za okolností, které neznamenají veřejnou nabídku cenných papírů ve smyslu zákona o společnostech z roku 1985 v platném znění. Veškerá právní jednání týkající se akcií prováděná ve Velké Británii, z Velké Británie nebo jakkoli jinak související s Velkou Británií pak rovněž musí být prováděna v souladu se zákonem o finančních službách a trzích z roku 2000 (FSMA 2000) v platném znění, nařízením o propagaci finančních služeb FSMA 2000 z roku 2005 (Financial Promotion Order) v platném znění a nařízením o prospektu z let 2019 a 2020 (The Prospectus Regulations 2019 a The Financial Services (Miscellaneous Amendments) (EU Exit) Regulations 2020) v platném znění.

6.8 PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ NA TRHU START A ZPŮSOB OBCHODOVÁNÍ

Emitent požádal o přijetí Akcií, včetně Nových akcií, k obchodování na trhu START, který je mnohostranným obchodním systémem provozovaným BCPP. Žádost směřovala k tomu, aby Akcie byly přijaty k obchodování na trhu START dne 18. července 2022. Den přijetí Nových akcií k obchodování na trhu START je pracovní den následující po Dni vypořádání.

Akcie, jiná emise akcií vydaných Emitentem ani žádné cenné papíry stejné třídy (druhu) jako jsou akcie, nejsou v den vyhotovení tohoto dokumentu přijaty k obchodování na žádném regulovaném trhu, mnohostranném obchodním systému či jiném rovnocenném trhu, vyjma trhu START. Emitent nemá informace o jakémkoli regulovaném trhu, mnohostranném obchodním systému nebo jiném rovnocenném trhu, na kterém by byly ke dni vyhotovení tohoto dokumentu Akcie, jiná emise akcií vydaných Emitentem nebo cenné papíry stejné třídy (druhu) jako Akcie přijaty k obchodování bez souhlasu Emitenta.

Žádné cenné papíry Emitenta stejné třídy jako Akcie nebudou v souvislosti s veřejnou nabídkou upisovány nebo umístovány soukromě.

Žádná osoba se nezavázala jednat jako zprostředkovatel v sekundárním obchodování se zajištěním likvidity pomocí sazeb nabídek ke koupi a prodeji.

Emitent nemá v plánu jakýmkoliv způsobem využít možnosti stabilizace ceny Akcií na trhu START, ani nemá jakékoli informace o tom, že by měla být realizována jakákoliv opatření směřující ke stabilizaci ceny Akcií na trhu START.

Nadlimitní opce (*green shoe*) se neuplatní.

Neexistují žádné dohody znemožňující prodej Akcií (*lock-up agreements*).

6.9 ZŘEDĚNÍ

V případě, že budou v rámci nabídky upsány a vydány všechny Nové akcie a současní akcionáři neupíšíou jakékoli Nové akcie, klesne podíl hlavního akcionáře (Jan Mužátko) na 50,296 % (čemuž odpovídá stejný pokles podílu na hlasovacích právech). Podíl druhého akcionáře (All-Star Holding Limited) by klesl na 11,926 % (čemuž odpovídá stejný pokles podílu na hlasovacích právech).

Oba akcionáři se na valné hromadě Emitenta, která rozhodla o zvýšení základního kapitálu a vydání Nových akcií, vzdali přednostního práva na úpis jakýchkoli Nových akcií.

7. SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

Emitent zřídil monistický systém struktury společnosti. Orgány Emitenta jsou valná hromada akcionářů jako nejvyšší orgán a správní rada. Ustavení, složení a pravomoc těchto orgánů vymezují stanovy a platné právní předpisy.

Do výlučné působnosti valné hromady náleží rozhodování o záležitostech uvedených v § 421 ZOK a dále rozhodování o dalších otázkách, které ZOK, jiné právní předpisy nebo tyto stanovy zahrnují do působnosti valné hromady.

Jediný člen správní rady, pan Jan Mužátko, je současně jediným jednatelem v dceřiných společnostech Emitenta.

Správní rada, jako řídicí orgán společnosti, trvale dbá na zvyšování standardů správy a řízení společnosti. Činnost členů správní rady je v první řadě podmíněna zákonnými požadavky.

Žádný člen správní rady Emitenta nebyl v minulosti odsouzen za trestný čin a nebyl v předešlých pěti letech spojen s jakýmkoli konkursním řízením, nucenou správou či likvidací. Žádný člen správní rady Emitenta nečelil v posledních pěti letech úřednímu veřejnému obvinění či sankci ze strany statutárních orgánů či regulačních orgánů (včetně profesních orgánů) a nebyl v takovém období soudně zbaven způsobilosti k výkonu člena příslušného orgánu jakékoli společnosti nebo funkce ve vedení jakékoli společnosti.

Pracovní adresa člena správní rady Emitenta je Na Poříčí 1042, 110 00 Nové Město.

7.1 SPRÁVNÍ RADA

Obchodní vedení Emitenta, včetně řádného vedení účetnictví, vykonává a zajišťuje správní rada, které má jednoho člena. Členy správní rady volí a odvolává valná hromada. Funkční období členů správní rady není omezené (trvá až do odvolání či odstoupení).

Členem správní rady k datu vyhotovení Prospektu je:

Jan Mužátko, předseda správní rady

Období, v němž osoba funkci vykonávala: od založení Emitenta Informace o manažerských odborných znalostech a zkušenostech:

Jan Mužátko začal podnikat v oboru gastronomie 1.6.1991, první restauraci Coloseum otevřel v roce 1995 a postupně vybudoval celou Skupinu, jejíž byl až do roku 2021 jediným vlastníkem a kterou celou dobu řídil.

Členství v orgánech jiných společností v předešlých pěti letech:

Společnost	IČO
ARÉNA KLADNO s.r.o.	02892341
BIG-HAM s.r.o.	63674548

COLOSEUM ANDĚL s.r.o.	26205751
COLOSEUM HOLDING a.s.	09850724
COLOSEUM LEGEROVA s.r.o.	28541006
COLOSEUM LIBEREC s.r.o.	26171953
COLOSEUM LUKA s.r.o.	04543581
Coloseum Majetková, s.r.o.	05063477
COLOSEUM PANKRÁC s.r.o.	26732378
COLOSEUM PARDUBICE s.r.o.	25978942
COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o.	62915797
PASTA CORONA KLADNO s.r.o.	03798747
Pasta corona s.r.o.	26204614
PIVOVAR NÁRODNÍ TŘÍDA s.r.o.	03453596
PRAGOGASTRO s.r.o.	26201755
Pražský komorní orchestr, o.p.s.	02515806
RESTAURACE BUDĚJOVICE s.r.o.	26202913
Restaurace Myslbek, s.r.o.	26172364
Restaurace Průhonice a.s.	28199430
Restaurant Vysočany s.r.o.	02888572
CONTU s.r.o. v likvidaci	24130257
VRPS s.r.o. v likvidaci	26490170

7.2 ODMĚNY A VÝHODY

Emitent nemá v pracovním poměru žádné řídicí pracovníky. Od svého založení nebyly Emitentem vyplaceny jakékoli odměny řídicím pracovníkům.

Členovi správní rady nebyly dosud vyplaceny žádné odměny ze strany Emitenta ani jeho dceřiných společností.

Emitent ani jeho dceřiné společnosti neukládají ani nevyhrazují pro člena správní rady na výplaty penzijních, důchodových nebo podobných dávek žádné částky.

7.3 DRŽBA AKCIÍ A AKCIOVÉ OPCE

Člen správní rady Jan Mužátko ke dni vyhotovení Prospektu vlastní 565.833 kusů Akcií, které představují 80.833% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech na Emitentovi.

Dle nejlepšího vědomí Emitenta neexistují žádné opce na Akcie.

8. FINANČNÍ ÚDAJE A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI

8.1 HISTORICKÉ FINANČNÍ ÚDAJE

Konsolidovaná účetní závěrka Emitenta k 31. 12. 2021 byla ověřena auditorem a je včetně zprávy auditora zahrnuta do tohoto Prospektu odkazem. Finanční výkazy jsou konsolidované a byly vypracovávány v souladu s Českými účetními standardy (CAS). V důsledku pandemie a výpadku příjmů se hospodaření Emitenta dostalo v letech 2020 a 2021 do hlubokých ztrát, které se projeví výrazným nárůstem zadlužení a částečným odložením splácení závazků. Jak upozornil auditor ve svém výroku ve výroční zprávě Emitenta za rok 2021, tyto události ukazují na existenci významné (materiální) nejistoty, která může zásadním způsobem zpochybnit schopnost Emitenta nepřetržitě trvat, pokud se mu nepodaří v zajistit finanční zdroje pro pokrytí výpadku provozní činnosti v předchozích letech.

Konsolidovaná rozvaha COLOSEUM HOLDING a.s. k 1.2.2021 a k 31.12.2021 v tis. Kč:

Označení ve výkazech	AKTIVA	<i>Období k 1. 2. 2021</i>	<i>Účetní období k 31. 12. 2021</i>
	AKTIVA CELKEM	552,402	417,451
B.	Stálá aktiva	432,944	317,831
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	52,211	49,207
2.	Ocenitelná práva	215	49,207
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	126,724	69,001
B.II.1.	Pozemky a stavby	99,368	51,944
B.IV.	Konsolidační rozdíl	254,009	199,623
C.	Oběžná aktiva	91,372	82,369
C.I.	Zásoby	8,827	5,746
3.	Výrobky a zboží	4,643	2,691
C.II.	Pohledávky	58,483	54,342
C.III.	Krátkodobý finanční majetek	0	0
C.IV.	Penežní prostředky	24,062	22,281
D.	Časové rozložení aktiv	28,086	17,251
	PASIVA CELKEM	552,402	417,451
A.	Vlastní kapitál	201,500	94,465
A.I.	Základní kapitál	234,500	234,500
B.+C.	Cizí zdroje	332,235	313,363
B.	Rezervy	0	0
C.	Závazky	332,235	313,363
C.I.	Dlouhodobé závazky	114,559	115,083
C.I.2.	Závazky k úvěrovým institucím	100,715	103,602
C.I.9.	Závazky - ostatní	12,095	9,862
C.II.	Krátkodobé závazky	217,676	198,280
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím	46,573	44,914
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	22,750	19,873
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	83,895	59,441
8.	Závazky - ostatní	64,458	74,052
D.	Časové rozlišení pasiv	21,166	14,448

E.	Menšinový vlastní kapitál	-2,499	-4,825
----	---------------------------	--------	--------

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty COLOSEUM HOLDING a.s. za finanční rok 2021 v tis. Kč:

Označení ve výkazech	VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT	Účetní období k 31. 12. 2021
I.+II.	Tržby z prodeje výrobků, služeb a zboží	144,801
A.	Náklady materiál, energie, služby a prodané zboží	120,631
D.	Osobní náklady	65,164
	Ostatní náklady	-16,981
	EBITDA	-24,315
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	71,986
*	Provozní výsledek hospodaření	-96,301
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	7,873
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	78
*	Finanční výsledek hospodaření	-618
**	Výsledek hospodaření před zdaněním	-96,223
L.	Daň z příjmu	-618
**	Výsledek hospodaření po zdanění	-95,605
N.	Zúčtování konsolidačního rozdílu	13,182
***	Výsledek hospodaření za účetní období	-108,787
	Výsledek hospodaření za úč. obd. bez menšinových podílů	-106,461
	Menšinový výsledek hospodaření za účetní období	-2,326

Finanční údaje společnosti COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o. za roky 2019 a 2020, jsou ve formě účetních závěrek ověřených auditorem zahrnuty včetně zpráv auditora do tohoto Prospektu odkazem. Údaje jsou konsolidované a byly vypracovávány v souladu s Českými účetními standardy (CAS). Díky výpadku příjmů v důsledku uzavření restaurací po část období roku 2020 a 2021 auditor ve své zprávě za rok 2020 upozornil na významnou (materiální) nejistotu týkající se nepřetržitého trvání podniku, pokud by se Společnosti nepodařilo získat finanční zdroje k pokrytí výpadku provozní činnosti a odklad splátek jistin bankovních úvěrů do následujících let.

Konsolidovaná rozvaha COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o. za finanční roky 2019 a 2020 v tis. Kč:

Označení ve výkazech	A K T I V A	Běžné účetní období k 31. 12. 2019	Běžné účetní období k 31. 12. 2020
	AKTIVA CELKEM	356 424	424 292
B.	Stálá aktiva	230 643	304 834
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	500	52 211
2.	Ocenitelná práva	500	215

2.1.	Software	300	65
2.2.	Ostatní ocenitelná práva	200	150
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	157 515	126 724
B.II. 1.	Pozemky a stavby	125 007	99 368
1.2.	Stavby	125 007	99 368
2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	29 593	24 524
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	2 915	2 832
5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	2 915	2 615
B. IV.	Konsolidační rozdíl (+/-)	72 628	125 899
B. IV.1.	Aktivní konsolidační rozdíl (+)	72 631	125 899
2.	Pasivní konsolidační rozdíl (-)	- 3	0
C.	Oběžná aktiva	95 585	91 372
C.I.	Zásoby	8 653	8 827
C.I. 1.	Materiál	8 008	3 930
3.	Výrobky a zboží	645	4 643
3.2.	Zboží	645	4 643
C.II.	Pohledávky	49 477	58 483
C.II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	147	1 345
1.5.	Pohledávky - ostatní	147	1 345
1.5.4.	Jiné pohledávky	147	1 345
C.II. 2.	Krátkodobé pohledávky	49 330	57 138
2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	14 423	16 015
2.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	1 153	0
2.4.	Pohledávky - ostatní	33 754	41 123
2.4.3.	Stát - daňové pohledávky	1 158	1 667
2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	22 573	9 176
2.4.5.	Dohadné účty aktivní	222	436
2.4.6.	Jiné pohledávky	9 801	29 844
C.IV.	Peněžní prostředky	37 455	24 062
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	35 996	24 004
2.	Peněžní prostředky na účtech	1 459	58
D.	Časové rozložení aktiv	30 196	28 086
D. 1.	Náklady příštích období	27 731	21 297
3.	Příjmy příštích období	2 465	6 789
<i>Označení ve výkazech</i>	<i>PASIVA</i>	<i>Běžné účetní období k 31. 12. 2019</i>	<i>Běžné účetní období k 31. 12. 2020</i>
	PASIVA CELKEM	356 424	424 292
A.	Vlastní kapitál	41 127	73 390
A.I.	Základní kapitál	21 000	21 000
A.I. 1.	Základní kapitál	21 000	21 000

A.II.	Ážio a kapitálové fondy	64 940	128 527
2.	Kapitálové fondy	64 940	128 527
2.1.	Ostatní kapitálové fondy	64 940	128 527
A. III.	Fondy ze zisku	11	1
A.III.1.	Ostatní rezervní fondy	11	1
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	-24 422	-44 824
A.IV.1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	-24 422	-44 824
2.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	0	0
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období	-20 402	-31 314
B.+C.	Cizí zdroje	290 647	332 235
C.	Závazky	290 647	332 235
C.I.	Dlouhodobé závazky	122 186	114 559
2.	Závazky k úvěrovým institucím	106 191	100 715
8.	Odložený daňový závazek	921	1 749
9.	Závazky - ostatní	15 074	12 095
9.1.	Závazky ke společníkům	2 022	0
9.2.	Dohadné účty pasivní	322	0
9.3.	Jiné závazky	12 730	12 095
C. II.	Krátkodobé závazky	168 461	217 676
2.	Závazky k úvěrovým institucím	7 206	46 573
3.	Krátkodobé přijaté zálohy	22 489	22 750
4.	Závazky z obchodních vztahů	65 564	83 895
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	41 093	0
8.	Závazky ostatní	32 109	64 458
8.1.	Závazky ke společníkům	0	28 000
8.3.	Závazky k zaměstnancům	6 340	1 969
8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	5 467	7 553
8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	7 738	8 215
8.6.	Dohadné účty pasivní	7 287	7 927
8.7.	Jiné závazky	5 277	10 794
D.	Časové rozlišení pasiv	28 582	21 166
D. 1.	Výdaje příštích období	1 843	1 391
2.	Výnosy příštích období	26 739	19 775
E.	Menšinový vlastní kapitál	-3 932	-2 499
E. I.	Menšinový základní kapitál	120	50
E. I. 1.	Základní kapitál	0	0
E. IV.	Menšinový výsledek hospodaření min. let	0	0
E.IV.1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	120	50
E. V.	Menšinový výsledek hospodaření běžného období	- 518	-1 408

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o. za finanční roky 2019 a 2020 v tis. Kč:

<i>Označení ve výkazech</i>	<i>Položka</i>	<i>Běžné účetní období k 31. 12. 2019</i>	<i>Běžné účetní období k 31. 12. 2020</i>
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	342 721	144 258
II.	Tržby za prodej zboží	9 069	3 429
A.	Výkonová spotřeba	246 906	137 164
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	5 147	7 769
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	134 187	64 414
A.3.	Služby	107 572	64 981
D.	Osobní náklady	93 298	46 631
D.1.	Mzdové náklady	75 224	38 388
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	18 074	8 243
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	17 703	8 158
D.2.2.	Ostatní náklady	371	85
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	11 742	11 759
E.1	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	12 978	10 592
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	11 555	14 128
E.1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	1 423	-3 536
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	-1 236	1 167
III.	Ostatní provozní výnosy	15 401	55 435
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	1 048	3 617
III.2.	Tržby z prodaného materiálu	0	0
III.3.	Jiné provozní výnosy	14 353	51 818
F.	Ostatní provozní náklady	20 894	21 380
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	4 889	9 556
F.3.	Daně a poplatky	270	197
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	0	0
F.5.	Jiné provozní náklady	15 735	11 627
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	-5 649	-13 812
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	0	0
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	0	0
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	8 195	8 534
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	2 023	0
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	6 172	8 534
VII.	Ostatní finanční výnosy	823	497
K.	Ostatní finanční náklady	789	3 008
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	-7 343	-10 372

**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	-12 992	-24 184
L.	Daň z příjmů	3 351	1 485
L.1.	Daň z příjmů splatná	2 430	776
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	921	709
**	Výsledek hospodaření po zdanění	-16 343	-25 669
N.	Zúčtování aktivního konsolidačního rozdílu	4 577	7 053
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	-20 920	-32 722
z toho	- výsledek hospodaření za úč. období bez menšinových podílů (+/-)	-20 402	-31 314
	- menšinový výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	- 518	-1 408
*	Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	368 832	204 292

Konsolidovaný přehled o peněžních tocích COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o. za finanční roky 2019 a 2020 v tis. Kč:

<i>Popis</i>	<i>Běžné účetní období k 31. 12. 2019</i>	<i>Běžné účetní období k 31. 12. 2020</i>
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	30 849	37 455
Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	-17 569	-31 237
Úpravy o nepeněžní operace	27 350	2 362
Odpisy stálých aktiv a umořování opravné položky k nabytému majetku	11 555	14 128
Zúčtování konsolidačních rozdílů	4 577	7 053
Změna stavu opravných položek, rezerv	0	0
Zisk z prodeje stálých aktiv	3 841	5 939
Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou kapitalizovaných a vyúčtované výnosové úroky	7 377	7 861
Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	0	-32 619
Čistý peněžní tok z provozních činností před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami	9 781	-28 875
Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	39 637	18 514
Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, přechodných účtů aktiv	-14 892	27 573
Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, přechodných účtů pasív	54 777	-13 230
Změna stavu zásob	-248	4 171
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	49 418	-10 361

Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných	-8 195	-8 534
Přijaté úroky	459	0
Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulé období	-2 239	0
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	39 443	-18 895
Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-39 437	-14 293
Příjmy / výdaje z pořízení / vyřazení ovládaných a řízených společností	0	-1 132
Příjmy z prodeje stálých aktiv	1 048	354
Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	0	0
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-38 389	-15 071
Dopady změn dlouhodobých, resp. krátkodobých závazků	5 552	20 573
Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvivalenty	0	0
Vyplacení podílů na vlastním jmění společníkům	0	0
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	5 552	20 573
Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků	6 606	-13 393
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	37 455	24 062

* Konsolidovaný přehled o peněžních tocích za rok 2021 byl vyhotoven jen na úrovni Emitenta, tj. Coloseum Holding, a.s.

Finanční údaje společnosti PRAGOGASTRO s.r.o. za poslední tři finanční roky, tj. za roky 2019 a 2020, jsou ve formě účetních závěrek ověřených auditorem zahrnuty včetně zpráv auditora do tohoto Prospektu odkazem. Údaje jsou nekonsolidované a byly vypracovávány v souladu s Českými účetními standardy (CAS). Výrok auditora k uvedeným účetním závěrkám byl bez výhrad.

Nekonsolidovaná rozvaha PRAGOGASTRO s.r.o. za finanční roky 2019 a 2020 v tis. Kč:

<i>Označení ve výkazech</i>	<i>A K T I V A</i>	<i>Běžné účetní období k 31. 12. 2019</i>	<i>Běžné účetní období k 31. 12. 2020</i>
	AKTIVA CELKEM	73 951	65 974
B.	Stálá aktiva	1 134	973
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	1 134	973
2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	1 134	973
C.	Oběžná aktiva	72 564	64 748
C.I.	Zásoby	9 054	4 599
2.	Nedokončená výroba a polotovary	510	0
3.	Výrobky a zboží	8 544	4 345
3.2.	Zboží	8 544	4 345
C.II.	Pohledávky	61 294	57 515

C.II. 2.	Krátkodobé pohledávky	61 294	57 515
2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	19 570	6 243
2.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	41 093	50 633
2.4.	Pohledávky - ostatní	631	639
2.4.3.	Stát - daňové pohledávky	213	323
2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	418	316
2.4.6.	Jiné pohledávky	0	0
C.IV.	Peněžní prostředky	2 216	2 634
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	2 215	2 634
2.	Peněžní prostředky na účtech	1	10
D.	Časové rozložení aktiv	253	253
D. 1.	Náklady příštích období	253	199
<i>Označení ve výkazech</i>	<i>PASIVA</i>	<i>Běžné účetní období k 31. 12. 2019</i>	<i>Běžné účetní období k 31. 12. 2020</i>
	PASIVA CELKEM	73 951	65 974
A.	Vlastní kapitál	19 416	17 741
A.I.	Základní kapitál	2 000	2 000
A.I. 1.	Základní kapitál	2 000	2 000
A.II.	Ážio a kapitálové fondy	7 485	7 485
2.	Kapitálové fondy	7 485	7 485
2.1.	Ostatní kapitálové fondy	7 485	7 485
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	6 491	9 930
A.IV.1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	7 746	9 930
2.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	-1 255	0
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období	3 440	- 1 674
B.+C.	Cizí zdroje	52 758	47 668
C.	Závazky	52 758	47 668
C.I.	Dlouhodobé závazky	118	130
8.	Odložený daňový závazek	118	130
C. II.	Krátkodobé závazky	52 640	47 538
2.	Závazky k úvěrovým institucím	12 422	13 329
3.	Krátkodobé přijaté zálohy	1 240	0
4.	Závazky z obchodních vztahů	34 407	32 281
8.	Závazky ostatní	4 571	1 928
8.3.	Závazky k zaměstnancům	467	157
8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	661	329
8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	3 422	1 012
8.6.	Dohadné účty pasivní	0	408
8.7.	Jiné závazky	21	22

D.	Časové rozlišení pasiv	1 777	565
D. 1.	Výdaje příštích období	1 777	565

**Nekonsolidovaný výkaz zisku a ztrát PRAGOGASTRO s.r.o. za finanční roky 2019 a 2020 v tis.
Kč:**

<i>Označení ve výkazech</i>	<i>Položka</i>	<i>Běžné účetní období k 31. 12. 2019</i>	<i>Běžné účetní období k 31. 12. 2020</i>
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	30 063	5 810
II.	Tržby za prodej zboží	121 708	49 779
A.	Výkonová spotřeba	131 178	47 966
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	96 268	43 333
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	10 536	514
A.3.	Služby	24 374	4 119
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	-13	510
D.	Osobní náklady	7 654	3 700
D.1.	Mzdové náklady	5 781	2 783
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	1 873	917
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	1 845	905
D.2.2.	Ostatní náklady	28	12
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	578	1 128
E.1	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	178	162
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	178	162
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	400	966
III.	Ostatní provozní výnosy	503	352
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	0	0
III.3.	Jiné provozní výnosy	503	352
F.	Ostatní provozní náklady	9 856	4 787
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	0	0
F.3.	Daně a poplatky	699	397
F.5.	Jiné provozní náklady	9 157	4 390
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	3 021	- 2 150
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	2 020	1 800
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	2 020	1 800
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	553	572
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	5	0
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	548	572
VII.	Ostatní finanční výnosy	257	178

K.	Ostatní finanční náklady	320	871
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	1 404	535
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	4 425	- 1 615
L.	Daň z příjmů	985	59
L.1.	Daň z příjmů splatná	955	48
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	30	11
**	Výsledek hospodaření po zdanění	3 440	- 1 674
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	3 440	- 1 674
*	Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	154 551	57 919

8.2 KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI (KPI)

Hlavním ukazatelem výkonnosti, který management Společnosti sleduje je provozní zisk před odpisy a úroky (EBITDA) Skupiny. Ten je vedením Společnosti vypočítán součet provozního výsledku hospodaření Konsolidačního celku a úprav hodnot v provozní oblasti Konsolidačního celku.

EBITDA slouží jako ukazatel hrubé ziskovosti. Jedná se o zisk před započtením úroků, daní a odpisů (EBITDA, zkratka z anglického názvu Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization – zisk před odečtením úroků, daní, odpisů a amortizace). Je to indikátor, který ukazuje provozní výkonnost společnosti. Používá se ve finanční analýze při porovnání výkonnosti mezi různými společnostmi nebo odvětvími,

8.3 VÝZNAMNÁ ZMĚNA FINANČNÍ POZICE EMITENTA

Na začátku roku 2020 se po světě začal šířit nový virus COVID-19 (koronavirus) a vyústil v největší pandemii v moderních dějinách lidstva. Ekonomické dopady byly enormní, a to zejména na společnosti podnikající v gastronomii. V důsledku restrikcí, vyhlášených vládou ČR k zabránění šíření koronaviru byly v letech 2020-2022 celkem 10 měsíců zcela uzavřeny restaurace a v dalších 7 měsících byla omezena jejich kapacita a provozní doba. Hromadné akce nebyly povoleny většinu období vůbec.

Pro Skupinu to znamenalo nárůst zadlužení na pokrytí ztrát v důsledku zásadního propadu tržeb. V dubnu 2020 společnost skupiny načerpaly krátkodobý revolvingový úvěr ve výši 9 mil. Kč, dále došlo k refinancování a mírnému navýšení stávajícího úvěru od České spořitelny kontokorentním úvěrem od FIO Banky ve výši 22 mil. Kč. Skupina dále získala zápůjčku od fyzické osoby ve výši 4 mil. Kč a v roce 2021 kontokorentní úvěr od FIO Banky ve výši 4 mil. Kč. Dalších 20 mil. Kč úvěr získal Emitent během roku 2021. Vzhledem k pokračující pandemické situaci a uzavření gastronomických provozů byly společnosti nuceny dojednat a podepsat s financujícími subjekty odklady splátek jistin úvěrů.

V průběhu roku 2020 byly ze skupiny prodány obchodní podíly společností, které byly nečinné a bez významné bilanční substance – byly ukončeny nájemní smlouvy na nebytové prostory a tam kde ještě dobíhal restaurační provoz, byl tento ukončen. Jedná se o společnosti Coliseum majetková s.r.o., Coliseum Národní s.r.o., Coliseum Budějovická s.r.o., Coliseum Kladno s.r.o., Coliseum Koruna s.r.o., Coliseum Myslbek s.r.o. a Coliseum Legerova s.r.o.

Dále byl v průběhu roku 2020 odkoupen původní mateřskou společností COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o. obchodní podíl ve výši zbylých 50 % společnosti Restaurant Vysočany s.r.o. a 100 % obchodního podílu společnosti PRAGOGASTRO s.r.o, původně sesterské společnosti. Během roku 2021 a 2022 přibýly ve Skupině nové společnosti Coliseum Dušní s.r.o., Coliseum Václavka s.r.o., Coliseum Špalíček s.r.o. a River Art s.r.o., která je vlastněna 100% společností Big-Ham s.r.o.

Během auditu Skupiny za rok 2021 přistoupil management Emitenta k odpisu nedobytných pohledávek v celkové výši 18.182 tis. Kč, odpisu zmařených investic ve výši 2.832 tis. Kč a odpisu majetkových účastí prodaných ze skupiny ve výši 22.775 tis. Kč. Další opravná položka ve výši 37.000 tis. Kč byla

vytvořena k finančním majetkovým účastem na úrovni Emitenta. To výrazně zhoršilo výsledek hospodaření v roce 2021, ale také významně snížilo riziko potenciálních ztrát z nezaplacených pohledávek.

Na konci roku 2021 vstoupil do Emitenta nový akcionář, společnost All-Star Holding Limited, který získal 19.167% podíl. Oba akcionáři se dohodli na pokračování záměru vstoupit na trh START a posílit tak kapitál Skupiny.

S účinností k 23. květnu 2022 došlo ke snížení základního kapitálu Emitenta ve prospěch ostatních kapitálových fondů. Vlastní kapitál společnosti Emitenta byl zároveň navýšen o 70.000 tis. Kč nefinančním vkladem vložením nemovitosti v Průhonicích. Emitent dne 5. 4. 2022 uzavřel se společností All-Star Holding Limited smlouvu o úvěru ve výši 6 mil. Kč s úrokem 8 % p.a. splatném dne 30. 6. 2022. Ke dni vypracování Prospektu byla již splacena část úvěru ve výši 2 mil. Kč.

8.4 DIVIDENDOVÁ POLITIKA

Valná hromada Emitenta může rozhodnout o tom, že akcionářům bude vyplacen podíl na zisku ve formě dividendy. Tento podíl ze zisku je přímo úměrný výši akcionářova podílu (tj. počtu jeho akcií) na základním kapitálu Emitenta. Částka k rozdělení mezi akcionáře nesmí překročit výši hospodářského výsledku posledního účetního období zvýšenou o nerozdělený zisk z předchozích období a sníženou o ztráty z předchozích období a o přídeje do fondů společnosti v souladu se ZOK a stanovami Emitenta.

Emitent nikdy nepřijal žádná pravidla, která by se dotýkala rozdělování dividend a nemá tedy ani žádná omezení týkající se této oblasti. Od jeho vzniku nedošlo k výplatě dividend a veškerý zisk byl ponechán ve společnosti, která jej použila ke své další podnikatelské činnosti.

Emitent neuvažuje o přijetí pravidel jakékoli dividendové politiky, nicméně ve svém střednědobém finančním výhledu nepředpokládá vyplacení dividend minimálně do roku 2025.

9. ÚDAJE O AKCIONÁŘÍCH A DRŽITELÍCH CENNÝCH PAPÍRŮ

Emitent má k datu tohoto Prospektu dva akcionáře. Pan Jan Mužátko vlastní 565.833 kusů Akcií, kterým odpovídá podíl 80,833 % na hlasovacích právech v Emitentovi. Zbýlých 134.167 kusů Akcií, kterým odpovídá 19.167% podíl na hlasovacích právech, vlastní společnost All-Star Holding Limited, se sídlem 20 Cannon Road, Santa Venera, SVR 9039, Malta, reg. č. C 43151.

Emitent je přímo ovládán panem Janem Mužátkem. Vztah ovládnutí Emitenta, je založen výhradně na bázi vlastnictví většinového podílu Akcií tak, jak je popsáno v tomto Prospektu. Emitent si není vědom, že by linie ovládnutí Emitenta byla založena na jiných formách ovládnutí, než je majetková účast na základním kapitálu společnosti, jakými např. může být smluvní ujednání.

Emitent nepřijal žádná opatření proti zneužití kontroly ze strany akcionářů. Proti zneužití kontroly a řídicího vlivu řídicí osoby využívá Emitent zákonem daný instrument zprávy o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou.

Emitentovi nejsou známy žádné mechanismy ani ujednání, které by mohly vést ke změně kontroly nad Emitentem.

10. SOUDNÍ A ROZHODČÍ ŘÍZENÍ

Emitent si není vědom soudních, správních a rozhodčích řízení (včetně řízení, které probíhají nebo hrozí), za období posledních 12 měsíců, která by mohla mít nebo v nedávné době měla významný vliv na finanční pozici nebo ziskovost Emitenta či Skupiny.

11. STŘET ZÁJMŮ NA ÚROVNI SPRÁVNÍCH, ŘÍDÍCÍCH A DOZORČÍCH ORGÁNŮ

Emitentovi nejsou známy možné střety zájmů mezi povinnostmi jediného člena správní rady k Emitentovi a jeho soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

Neexistují žádná ujednání s akcionáři či jinými subjekty, podle kterých by člen správní rady byl vybrán jako člen správní rady či do vrcholového vedení Emitenta.

Neexistují žádná omezení sjednaná se členem správní rady o disponování s jeho Akciemi.

12. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Od 1. 1. 2020 do data Prospektu proběhly v rámci Skupiny následující transakce se spřízněnými osobami:

(A) Převod ochranných známek

Dne 4. 12. 2020 byla podepsána Smlouva o převodu ochranných známek, kterou Jan Mužátka, v té době jediný společník společnosti COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o. převádí ze svého výlučného vlastnictví 18 ks užívaných ochranných známek do vlastnictví společnosti COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o. za cenu, stanovenou znaleckým posudkem č. 2020/1303/31 vypracovaným společností B.S.O. spol. s r.o. se sídlem Praha 3, Žižkov, Strážní 1420/13, o hodnotě specifikovaných ochranných známek a obvyklé výši licenčních poplatků za užívání těchto známek. Cena za souhrn ochranných známek (číslo zápisu: 239950, 239949, 297987, EUIPO 11375821, EUIPO 11375763, EUIPO 11375871, EUIPO 11375854, 342560, 362439, EUIPO 15700644, 359995, 232606, 361213, 365236, 280210, EUIPO 16159931, 339158 a 331829) činí celkem 51.996 tis. Kč.

(B) Převod obchodních podílů společnosti PRAGOGASTRO s.r.o.

Dne 4. 12. 2020 byla uzavřena smlouva o převodu obchodních podílů společnosti PRAGOGASTRO s.r.o. v celkové výši 100 % z jejich výlučného vlastníka a jediného společníka, Jana Mužátka, na nabyvatele, jímž byla společnost COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o. Kupní cena odpovídá hodnotě podílů stanovené znaleckým posudkem č. 2020/1307/35 vypracovaným společností B.S.O. spol. s r.o.; cena převodu dle znaleckého posudku činí 72.721 tis. Kč.

(C) Vklad 100% podílu společnosti COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o.

Dne 13. 1. 2021 byl sepsán notářský zápis o založení Emitenta a nepeněžitém vkladu zakladatele Jana Mužátka, který vložil 100 % obchodního podílu společnosti COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o. do základního kapitálu Emitenta. Cena nepeněžitého vkladu byla při založení společnosti určena na základě znaleckého posudku č. 2020/1308/36 vypracovaného společností B.S.O. spol. s r.o. Hodnota 100% podílu společnosti je dle znaleckého posudku vyjádřena celkovou částkou 234.580 tis. Kč.

(D) Převod vlastnického práva k nemovitým věcem

Smlouva ze dne 15. 12. 2020 mezi prodávající společností Restaurace Průhonice a.s. se sídlem Na Poříčí 1042/16, Nové Město, 110 00 Praha, IČO: 281 99 430 a kupujícím Janem Mužátkem na převod vlastnického práva k následujícím nemovitostem:

- pozemku parc. č. 719/2 – zastavěná plocha a nádvoří o výměře 1124 m², jehož součástí je budova č.p. 5 – objekt občanské vybavenosti,
- pozemku parc. č. 720 – zahrada o výměře 409 m²,

vše v k.ú. a obci Průhonice, části obce Průhonice, jak je zapsáno v katastru nemovitostí na LV č. 69 vedeném Katastrálním úřadem pro Středočeský kraj, Katastrální pracoviště Praha-západ.

Nemovitosti byly převedeny za cenu, stanovenou znaleckým posudkem od Ing. Jana Mertena, Armády 246, 155 00 Praha 5 – Stodůlky za celkovou cenu 28.000 tis. Kč.

(E) Nákup zboží od společnosti PRAGOGASTRO

Vzhledem k tomu, že společnost PRAGOGASTRO s.r.o. byla založena jako velkoobchod se surovinami pro gastronomické provozy a dodavatel investičních celků na klíč – plně vybavuje restaurační provozy gastro technologií, chladicí a mrazicí technologií, prvky interiéru a inventář, tyto služby zajišťuje i pro společnosti ve skupině.

Tabulka uvádí finanční objem zboží (v tis. Kč), dodaného v roce 2021 z PRAGOGASTRO s.r.o. jednotlivým společnostem Skupiny:

PRAGOGASTRO (objem dodaného zboží – surovin a materiálu pro provoz restaurace do společností ve Skupině)

v tis. Kč

ARÉNA KLADNO	250
BIG-HAM	1 142
COLOSEUM ANDĚL	4 016
COLOSEUM LEGEROVA	2 247
COLOSEUM LIBEREC	1 711
COLOSEUM LUKA	1 397
COLOSEUM MYSLBEK	472
COLOSEUM PARDUBICE	667
COLOSEUM RESTAURANTS	9 289
PIVOVAR NÁRODNÍ TŘÍDA	2 299
RESTAURACE BUDĚJOVICE	1 678
RESTAURANT VYSOČANY	2 284

13. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Emitent měl od svého vzniku upsaný a plně splacený základní kapitál ve výši 234.500.000 Kč, jež představuje 700.000 kusů kusových Akcií na jméno v zaknihované podobě. Dne 20. prosince 2021 rozhodnul jediný akcionář Emitenta o snížení základního kapitálu společnost o 134.500.000 Kč snížením účetní hodnoty kusových akcií (počet 700 000 kusů zůstal zachován); snížení nabylo účinnosti dne 23. května 2022.

Práva spojená s Akciemi jsou popsána zejména v článku 7 stanov a v ZOK. Kusové Akcie nemají jmenovitou hodnotu a s Akciemi nejsou spojena jakákoli odlišná hlasovací práva. Akcie jsou převoditelné bez omezení

Emitent nedrží jakékoli vlastní Akcie. Emitent nevydal jakékoli vyměnitelné či prioritní dluhopisy či jiné obdobně cenné papíry opravňující jejich držitele k výměně za Akcie. Emitent dne 15. června 2022 schválil zvýšení základního kapitálu až o částku 85.000.000 Kč v souvislosti s nabídkou Nových akcií prostřednictvím platformy START, jak je blíže uvedeno v kapitole 6 tohoto dokumentu. Dle nejlepšího vědomí Emitenta neexistují jakékoli opce na nabytí či úpis jakýchkoli Akcií.

14. ZAKLADATELSKÉ DOKUMENTY A STANOVY

Platné znění stanov Emitenta bylo schváleno dne 15. 6. 2022. Stanovy jsou v souladu s právními předpisy uložené ve sbírce listin v obchodním rejstříku.

Společnost byla založena zakladatelským právním jednáním dne 13. 1. 2021. Zakladatelské právní jednání je v souladu s právními předpisy uloženo ve sbírce listin v obchodním rejstříku.

Stanovy obsahují základní údaje týkající se sídla, předmětu podnikání a základního kapitálu společnosti a dále náležitosti týkající se Akcií, jejich formy/podoby, počtu a emisního kursu. Stanovy kromě těchto základních údajů, které dále rozvádějí, obsahují další náležitosti upravující fungování společnosti, jejich orgánů, pravidla postupu zvyšování či snižování základního kapitálu, vydání vyměnitelných a prioritních dluhopisů, pravidla jednání za společnost a podepisování za společnost, účetního období a

účetní závěrky, způsoby zrušení, likvidace či zániku společnosti a další údaje, vše v souladu s ustanoveními zákona.

Zakladatelská právní jednání neobsahují žádná specifická ustanovení, která by mohla způsobit odklad změny kontroly nad Emitentem nebo takové změně kontroly zabránit.

15. VÝZNAMNÉ SMLOUVY

Emitent neeviduje, s výjimkou smlouvy uvedené níže, žádnou smlouvu, kterou uzavřel od 1.1.2020 do data Prospektu a která by obsahovala jakékoli ustanovení, podle kterého má kterýkoli člen Skupiny jakýkoli závazek nebo nárok, které by byl k datu Prospektu pro Skupinu podstatný.

(A) Smlouva o úvěru

Smlouva ze dne 5. 4. 2022 mezi společnostmi All-Star Holding Limited a Emitentem o úvěru ve výši 6 mil. Kč s úrokem 8 % p.a. splatném dne 30. 6. 2022. Ke dni vypracování Prospektu byla již splacena část úvěru ve výši 2 mil. Kč.

16. DOSTUPNÉ DOKUMENTY

Plné znění auditované konsolidované účetní závěrky Emitenta za 2021 a auditovaných finančních výkazů společnosti COLOSEUM RESTAURANTS s.r.o. a PRAGOGASTRO s.r.o. za rok 2020, včetně příloh a auditorských výroků k nim, jsou po dobu platnosti tohoto Prospektu na požádání k nahlédnutí v pracovní době v sídle Emitenta a na jeho webových stránkách v sekci Finance/Výroční zpráva a účetní závěrky.

17. ZDANĚNÍ PŘÍJMŮ Z DIVIDEND A PŘÍJMŮ Z PRODEJE AKCIÍ V ČESKÉ REPUBLICĚ

Budoucím nabyvatelům Nových akcií se doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci o daňových důsledcích koupě, prodeje a držení Akcií a přijímání plateb ve formě dividend z těchto Akcií podle daňových předpisů platných v České republice a v zemích, jejichž jsou rezidenty nebo daňovými rezidenty, jakož i v zemích, v nichž výnosy z držby a prodeje Akcií mohou být zdaněny.

Následující stručné shrnutí zdaňování Akcií a dividend z nich plynoucích v České republice vychází zejména ze zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění, a souvisejících právních předpisů účinných k datu vyhotovení tohoto shrnutí, jakož i z obvyklého výkladu těchto zákonů a dalších předpisů uplatňovaného českými správními úřady a jinými státními orgány a známého obchodní korporaci k datu vyhotovení tohoto shrnutí. Veškeré informace uvedené níže se mohou měnit v závislosti na změnách v příslušných právních předpisech, které mohou nastat po tomto datu, nebo ve výkladu těchto právních předpisů, který může být po tomto datu uplatňován. Toto shrnutí neřeší případné specifické dopady konkrétních smluv o zamezení dvojímu zdanění, které mohou být případně aplikovatelné u některých nabyvatelů Akcií či příjemců dividend. Níže uvedené informace nepředstavují vyčerpávající popis možných daňových dopadů souvisejících s rozhodnutím koupit, držet či prodat Akcie.

V případě změny příslušných právních předpisů nebo jejich výkladů v oblasti zdaňování Akcií oproti režimu uvedenému níže, bude obchodní korporace postupovat dle takového nového režimu. Pokud bude obchodní korporace na základě změny právních předpisů nebo jejich výkladů povinna provést srážky nebo odvody daně z příjmů z dividend, nevznikne obchodní korporaci v souvislosti s provedením takovýchto srážek nebo odvodů vůči vlastníkům Akcií povinnost doplácet jakékoli dodatečné částky jako náhradu za takto provedené srážky či odvody.

V následujícím shrnutí nejsou uvedeny daňové dopady související s držbou nebo prodejem Akcií pro investory, kteří v České republice podléhají zvláštnímu režimu zdanění (např. investiční, podílové nebo penzijní fondy).

Dividendy

Příjem ve formě podílu na zisku akciové společnosti neboli též příjem ve formě dividend (dále jen "**dividenda**") vyplácený fyzické osobě, která je českým daňovým rezidentem nebo není českým daňovým rezidentem a zároveň nepobírá dividendy prostřednictvím stálé provozovny v České republice, podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. při výplatě dividendy obchodní korporací). Sazba této srážkové daně dle českých daňových předpisů činí 15 %, pokud, v případě daňového nerezidenta, příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění nestanoví sazbu nižší. Pokud je příjemcem dividendy fyzická osoba, která není českým daňovým rezidentem, nepobírá dividendy prostřednictvím stálé provozovny v České republice a zároveň není daňovým rezidentem jiného členského státu EU nebo dalšího státu tvořícího Evropský hospodářský prostor nebo třetího státu/jurisdikce, se kterými má Česká republika uzavřenu platnou a účinnou mezinárodní smlouvu o zamezení dvojího zdanění nebo mezinárodní dohodu o výměně informací v daňových záležitostech pro oblast daní z příjmů včetně mnohostranné mezinárodní smlouvy, činí sazba srážkové daně dle českých daňových předpisů 35 %. Uplatnění kterékoliv z výše uvedených alternativ srážkové daně představuje konečné zdanění dividendy v České republice. Základ pro výpočet srážkové daně se nesnižuje o nezdanitelnou část základu daně. Základ pro výpočet srážkové daně se zaokrouhluje na celé haléře dolů a celková částka daně sražené plátcem se u každého příjemce zaokrouhluje na celé Kč dolů.

Režim zdanění dividendy vyplácené fyzické osobě, která není českým daňovým rezidentem a zároveň pobírá dividendy prostřednictvím stálé provozovny v České republice, je nejasný v tom ohledu, zda tyto dividendy podléhají srážkové dani se stejnými pravidly jako v případě fyzické osoby, která není českým daňovým rezidentem a zároveň nepobírá dividendy prostřednictvím stálé provozovny v České republice, tj. srážkové dani v sazbě 15 %, resp. nižší v souladu se smlouvou o zamezení dvojího zdanění (která v tom případě představuje konečné zdanění dividendy v České republice), nebo zda tato dividenda tvoří součást obecného základu daně stálé provozovny fyzické osoby. Pokud tato dividenda tvoří součást obecného základu daně, pak podléhá progresivní dani z příjmů fyzických osob v sazbě 15 % nebo 23 %. V případě, že dividendový příjem tvoří součást obecného základu daně a je dosahován prostřednictvím české stálé provozovny fyzické osoby, která není českým daňovým rezidentem a která zároveň není daňovým rezidentem členského státu EU nebo Evropského hospodářského prostoru, je obchodní korporace povinna při výplatě dividendy srazit zajištění daně ve výši 10 % z tohoto příjmu. Částka zajištění daně se zaokrouhluje na celé Kč nahoru. Fyzická osoba podnikající v České republice prostřednictvím stálé provozovny je obecně povinna podat v České republice daňové přiznání, přičemž sražené zajištění daně se započítává na její celkovou daňovou povinnost.

Dividenda vyplácená právnické osobě podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. při výplatě dividendy obchodní korporací). Sazba této srážkové daně dle českých daňových předpisů činí 15 %, pokud příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění nestanoví, v případě dividendy vyplácené právnické osobě, která není českým daňovým rezidentem, sazbu nižší. Pokud je příjemcem dividendy právnická osoba, která není českým daňovým rezidentem a zároveň není daňovým rezidentem jiného členského státu EU nebo dalšího státu tvořícího Evropský hospodářský prostor nebo třetího státu/jurisdikce, se kterými má Česká republika uzavřenu platnou a účinnou mezinárodní smlouvu o zamezení dvojího zdanění nebo mezinárodní dohodu o výměně informací v daňových záležitostech pro oblast daní z příjmů včetně mnohostranné mezinárodní smlouvy, činí sazba srážkové daně dle českých daňových předpisů 35 %. Uplatnění kterékoliv z výše uvedených alternativ srážkové daně představuje konečné zdanění dividendy v České republice. Základ pro výpočet srážkové daně se zaokrouhluje na celé haléře dolů a celková částka daně sražené plátcem se u každého příjemce zaokrouhluje na celé Kč dolů.

Výše uvedené shrnutí předpokládá, že příjemce dividendy je jejím skutečným vlastníkem. Směrnice o společném systému zdanění mateřských a dceřiných společností z různých členských států EU může zdanění dividendy vyplácené jiné právnické osobě zcela vyloučit, pokud jsou splněny podmínky pro uplatnění osvobození dividendy od daně z příjmů stanovené touto směrnicí. Osvobození od daně z příjmů se může týkat jak právnických osob, které jsou českými daňovými rezidenty, tak i právnických osob, které jsou daňovými rezidenty jiného členského státu EU, Švýcarské konfederace, Norska, Islandu nebo Lichtenštejnska.

Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je příjemce dividendy daňovým rezidentem, může zdanění dividendy v České republice taktéž vyloučit nebo sazbu srážkové daně snížit. Nárok na uplatnění daňového režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojímu zdanění

může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že se příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění na příjemce dividendy skutečně vztahuje. Obchodní korporace vyplácející dividendu obecně přebírá odpovědnost za provedení srážky a odvod daně u zdroje, bude-li taková srážka a odvod daně relevantní.

Zisky/ztráty z prodeje

Zisky z prodeje akcií realizované fyzickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem a zároveň tyto zisky dosahuje v České republice prostřednictvím stále provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje akcií jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stále provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, nepodléhají srážkové dani a zahrnují se do obecného základu daně, kde podléhají progresivní dani z příjmů fyzických osob v sazbě 15 % nebo 23 %. Vyšší sazba daně se použije na část celkového základu daně fyzické osoby přesahující limitní částku stanovenou pro daný rok. Ztráty z prodeje akcií jsou u nepodnikajících fyzických osob obecně daňově neuznatelné, ledaže jsou v témže zdaňovacím období zároveň vykázány zdanitelné zisky z prodeje jiných cenných papírů; v tom případě je možné ztráty z prodeje akcií až do výše zisků z prodeje ostatních cenných papírů vzájemně započítat.

Zisky z prodeje akcií, které nebyly zahrnuty v obchodním majetku, jsou u fyzických osob obecně osvobozeny od daně z příjmů fyzických osob, pokud mezi nabytím a prodejem akcií uplyne doba alespoň 3 let. Zároveň jsou od daně z příjmů fyzických osob osvobozeny příjmy z úplatného převodu akcií, které nebyly zahrnuty v obchodním majetku, pokud úhrn příjmů z prodeje akcií nepřesáhne ve zdaňovacím období částku 100.000 Kč.

Zisky z prodeje akcií realizované právnickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem a zároveň tyto zisky dosahuje v České republice prostřednictvím stále provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje akcií jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stále provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se u právnické osoby zahrnují do obecného základu daně z příjmů právnických osob a podléhají dani z příjmů právnických osob v sazbě 19 %. Ztráty z prodeje akcií jsou u této kategorie osob obecně daňově uznatelné s výjimkou ztrát z prodeje akcií, které představují podstatný nebo rozhodující vliv na akciové společnosti, která vydala akcie.

V případě prodeje akcií vlastníkem, který není českým daňovým rezidentem a současně není daňovým rezidentem členského státu EU nebo Evropského hospodářského prostoru, kupujícím, který je českým daňovým rezidentem, nebo osobě, která není českým daňovým rezidentem a která zároveň podniká v České republice prostřednictvím stále provozovny nebo v České republice zaměstnává zaměstnance po dobu delší než 183 dnů, je kupující obecně povinen při úhradě kupní ceny akcií srazit zajištění daně z příjmů ve výši 1 % z hrubé výše příjmu. Prodávající je v tom případě povinen podat v České republice daňové přiznání, přičemž sražené zajištění daně se započítává na jeho celkovou daňovou povinnost. Částka zajištění daně se zaokrouhluje na celé Kč nahoru.

Výše uvedené shrnutí předpokládá, že příjemce příjmů z prodeje akcií je jejich skutečným vlastníkem. V případě, že právnická osoba realizující příjmy z prodeje akcií je daňovým rezidentem státu EU, vztah mezi touto právnickou osobou a akciovou společností, jejíž akcie jsou předmětem prodeje, naplňuje vztah mateřské a dceřiné společnosti dle Směrnice o společném systému zdanění mateřských a dceřiných společností, je příjem z prodeje takových akcií od daně z příjmů právnických osob zcela osvobozen. Osvobození od daně z příjmů se může týkat jak právnických osob, které jsou českými daňovými rezidenty, tak i právnických osob, které jsou daňovými rezidenty jiného členského státu EU, Švýcarské konfederace, Norska, Islandu nebo Lichtenštejska. V případě, že příjem z prodeje akcií je osvobozen od daně z příjmů právnických osob, nelze uplatnit jako daňově uznatelný náklad nabývací cenu prodaných akcií.

Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, již je prodávající vlastníkem akcií rezidentem, může zdanění zisků z prodeje akcií v České republice vyloučit, včetně zajištění daně. Nárok na uplatnění daňového režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojího zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění se na příjemce platby skutečně vztahuje.

18. VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH ZÁVAZKŮ VŮČI EMITENTOVĚ

Informace, uvedené v této kapitole jsou předloženy jen jako všeobecné informace pro charakteristiku právní situace, a byly získány z veřejně přístupných dokumentů. Emitent ani jeho poradci nedávají žádné prohlášení, týkající se přesnosti nebo úplnosti informací zde uvedených. Potenciální nabyvatelé jakýchkoli Nových akcií by se neměli výhradně spoléhat na informace zde uvedené a doporučuje se jim posoudit se svými právními poradci otázky vymáhání soukromoprávních závazků vůči Emitentovi v každém příslušném státě.

Emitent neudělil souhlas s příslušností zahraničního soudu v souvislosti s jakýmkoli soudním procesem zahájeným na základě nabytí jakýchkoli Nových akcií, ani nejmenoval žádného zástupce pro řízení v jakémkoli státě. V důsledku toho může být pro nabyvatele Nových akcií nemožné zahájit jakékoli řízení proti Emitentovi nebo požadovat u zahraničních soudů vydání soudních rozhodnutí proti Emitentovi nebo plnění soudních rozhodnutí vydaných takovými soudy, založené na ustanoveních zahraničních právních předpisů.

V případech, kdy Česká republika uzavřela s určitým státem mezinárodní smlouvu o uznání a výkonu soudních rozhodnutí, je zabezpečen výkon soudních rozhodnutí takového státu v souladu s ustanovením dané mezinárodní smlouvy. Při neexistenci takové smlouvy mohou být rozhodnutí cizích soudů uznána a vykonána v České republice za podmínek stanovených zákonem č. 91/2012 Sb., o mezinárodním právu soukromém, v platném znění (dále jen "ZMPS").

Podle ZMPS nelze rozhodnutí soudů cizího státu a rozhodnutí úřadů cizího státu o právech a povinnostech, o kterých by podle jejich soukromoprávní povahy rozhodovaly v České republice soudy, stejně jako cizí soudní smíry a cizí notářské a jiné veřejné listiny v těchto věcech (společně dále pro účely tohoto odstavce také jen "**cizí rozhodnutí**") uznat a vykonat, jestliže (i) věc náleží do výlučné pravomoci českých soudů, nebo jestliže by řízení nemohlo být provedeno u žádného orgánu cizího státu, kdyby se ustanovení o příslušnosti českých soudů použilo na posouzení pravomoci cizího orgánu, ledaže se účastník řízení, proti němuž cizí rozhodnutí směřuje, pravomoci cizího orgánu dobrovolně podrobil; nebo (ii) o témže právním poměru se vede řízení u českého soudu a toto řízení bylo zahájeno dříve, než bylo zahájeno řízení v cizině, v němž bylo vydáno rozhodnutí, jehož uznání se navrhuje; nebo (iii) o témže právním poměru bylo českým soudem vydáno pravomocné rozhodnutí nebo bylo-li v České republice již uznáno pravomocné rozhodnutí orgánu třetího státu; nebo (iv) účastníku řízení, vůči němuž má být rozhodnutí uznáno, byla odňata postupem cizího orgánu možnost řádně se účastnit řízení, zejména nebylo-li mu doručeno předvolání nebo návrh na zahájení řízení; nebo (v) uznání by se zjevně přičilo veřejnému pořádku; nebo (vi) není zaručena vzájemnost uznávání a výkonu rozhodnutí (vzájemnost se nevyžaduje, nesměřuje-li cizí rozhodnutí proti občanu České republiky nebo či právnické osobě se sídlem v České republice). K překážkám uvedeným pod body (ii) až (iv) výše se přihlídně, jen jestliže se jich dovolá účastník řízení, vůči němuž má být cizí rozhodnutí uznáno, ledaže je existence překážky (ii) nebo (iii) orgánu rozhodujícím o uznání jinak známa.

Ministerstvo spravedlnosti ČR může po dohodě s Ministerstvem zahraničních věcí ČR a jinými příslušnými ministerstvy učinit prohlášení o vzájemnosti ze strany cizího státu. Takové prohlášení je pro soudy České republiky a jiné státní orgány závazné. Pokud toto prohlášení o vzájemnosti není vydáno vůči určité zemi, neznamená to automaticky, že vzájemnost neexistuje. Uznání vzájemnosti v takových případech bude záležet na faktické situaci uznávání rozhodnutí orgánů České republiky v dané zemi. ZMPS oproti původnímu zákonu, který nahradil, nestanoví, že sdělení Ministerstva spravedlnosti České republiky o vzájemnosti ze strany cizího státu je závazné pro soudy a jiné státní orgány. Soud k němu tak přihlídně jako ke každému jinému důkazu.

V souvislosti s členstvím České republiky v EU je v České republice přímo aplikovatelné nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1215/2012 ze dne 12. prosince 2012 o příslušnosti a uznávání a výkonu soudních rozhodnutí v občanských a obchodních věcech. Na základě tohoto nařízení jsou soudní rozhodnutí vydaná soudními orgány v členských státech EU v občanských a obchodních věcech vykonatelná v České republice.

19. VŠEOBECNÉ INFORMACE

19.1 INTERNÍ SCHVÁLENÍ EMISE EMITENTEM

Vydání Nových akcií bylo schváleno rozhodnutím valné hromady Emitenta dne 15. června 2022.

19.2 PŘIJETÍ AKCIÍ K OBCHODOVÁNÍ NA TRHU START

Akcie budou přijaty k obchodování na trhu START. Trh START je provozován BCPP v rámci mnohostranného obchodního systému ve smyslu ZPKT a není regulovaným trhem ve smyslu zákona.

19.3 PRÁVNÍ PŘEDPISY UPRAVUJÍCÍ VYDÁNÍ NOVÝCH AKCIÍ

Nové akcie jsou vydávány na základě Nařízení o prospektu, Nařízení o formátu a obsahu prospektu, ZPKT a ZOK.

ADRESY

EMITENT

COLOSEUM HOLDING a.s.
Květnové náměstí 5
252 43 Průhonice

PRÁVNÍ PORADCE EMITENTA

KL B Legal, s.r.o., advokátní kancelář
Letenská 121/8
118 00 Praha 1 – Malá Strana

AUTORIZOVANÝ ANALYTIK A PORADCE PRO VSTUP NA TRH

Helgi Library, s.r.o.
Eliášova 745/38
160 00 Praha 6

AUDITOR EMITENTA

FSG Finaudit, s.r.o.
tř. Svobody 645/2
779 00 Olomouc