

Geetoo Holding a.s.

UNIJNÍ PROSPEKT PRO RŮST

VE FORMĚ ZÁKLADNÍHO PROSPEKTU

Unijní prospekt pro růst ve formě základního prospektu dluhopisového programu v maximální celkové jmenovité hodnotě vydaných a nesplacených dluhopisů 300.000.000 Kč s celkovou dobou trvání programu 10 let

Tento dokument představuje unijní prospekt pro růst ve formě základního prospektu (dále jen „**Základní prospekt**“) pro dluhopisy vydávané v rámci dluhopisového programu (dále jen „**Dluhopisový program**“) společnosti Geetoo Holding a.s., se sídlem 5. května 1746/22, Nusle, 140 00 Praha 4, IČO: 095 67 551, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 25721 (dále jen „**Emitent**“). Na základě Dluhopisového programu je Emitent oprávněn vydávat v souladu s obecně závaznými právními předpisy jednotlivé emise dluhopisů (dále jen „**Emise dluhopisů**“ nebo „**Emise**“). Celková jmenovitá hodnota všech vydaných a nesplacených Dluhopisů v rámci Dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 300.000.000 Kč (slovy: tři sta milionů korun českých) (dále jen „**Dluhopisy**“). Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé Emise, činí 10 let. Dluhopisový program je prvním dluhopisovým programem Emitenta, který byl zřízen v roce 2023.

Tento Základní prospekt byl vyhotoven v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 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**“) a Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 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 cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a zrušuje nařízení Komise (ES) č. 809/2004.

Základní prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky (dále jen „**ČNB**“), č. j. 2024/091497/CNB/650, sp. zn. S-Sp-2023/00014/CNB/659 ze dne 6. února 2024, které nabylo právní moci dne 8. února 2024. **Základní prospekt má platnost do 8. února 2025 včetně. Povinnost doplnit Základní prospekt v případě významných nových skutečností, podstatných chyb nebo podstatných nepřesností se neuplatní po datu platnosti Základního prospektu.**

Rozhodnutím o schválení prospektu cenného papíru ČNB osvědčuje, že schválený Základní prospekt splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti požadované Nařízením o prospektu a dalšími příslušnými právními předpisy, tedy že obsahuje nezbytné informace, které jsou podstatné pro to, aby investor informovaně posoudil Emitenta a cenné papíry, které mají být předmětem veřejné nabídky. Investor by měl vždy výhodnost investice posuzovat na základě znalosti celého obsahu prospektu.

ČNB neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta a schválením Základního prospektu negarantuje budoucí ziskovost Emitenta ani jeho schopnost splatit výnosy nebo jmenovitou hodnotu cenného papíru.

Pro každou Emisi dluhopisů, kterou hodlá Emitent v rámci Dluhopisového programu veřejně nabízet, připraví Emitent zvláštní dokument představující tzv. konečné podmínky nabídky ve smyslu čl. 8 odst. 4 Nařízení (dále jen „**Konečné podmínky**“), které budou obsahovat doplněk Dluhopisového programu (dále jen „**Doplňěk dluhopisového programu**“), tj. konkrétní podmínky pro takovou Emisi. V Doplněku dluhopisového programu bude zejména určena jmenovitá hodnota a počet Dluhopisů tvořících danou Emisi, datum Emise dluhopisů a způsob jejich vydání, výnos Dluhopisů dané Emise a jejich emisní kurz, data výplaty výnosů z Dluhopisů a datum splatnosti jejich jmenovité hodnoty, jakož i další specifické podmínky Dluhopisů dané Emise, které nejsou upraveny v rámci společných emisních podmínek Dluhopisového programu. V případě, že Emitent rozhodne o veřejné nabídce Dluhopisů až po datu Emise, vyhotoví Emitent Konečné podmínky bez zbytečného odkladu poté, co rozhodne o takové formě umístování Dluhopisů.

Veřejná nabídka Dluhopisů může pokračovat po skončení platnosti Základního prospektu, na jehož základě byla zahájena, pokud je následný základní prospekt schválen a uveřejněn nejpozději poslední den platnosti předchozího prospektu.

Každá významná nová skutečnost, podstatná chyba nebo podstatná nepřesnost týkající se informací uvedených v Základním prospektu, které by mohly ovlivnit hodnocení Dluhopisů a které se objeví nebo budou zjištěny od okamžiku, kdy byl Základní prospekt schválen, do ukončení doby trvání nabídky, se bez zbytečného odkladu uvedou v dodatku Základního prospektu v souladu s čl. 23 Nařízení o prospektu. Každý takový dodatek bude schválen ČNB stejným způsobem jako Základní prospekt v maximální lhůtě pěti pracovních dnů a uveřejněn Emitentem stejným způsobem, jakým byl uveřejněn Základní prospekt v souladu s čl. 21 Nařízení o prospektu.

Zájemci o koupi Dluhopisů by měli svá investiční rozhodnutí učinit na základě informací uvedených nejen v tomto Základním prospektu, ale i na základě případných dodatků k Základnímu prospektu a Konečných podmínek příslušné Emise.

Základní prospekt, případné dodatky k Základnímu prospektu, Konečné podmínky, všechny výroční zprávy Emitenta uveřejněné po datu vyhotovení tohoto Základního prospektu, jakož i všechny dokumenty uvedené v tomto Základním prospektu formou odkazu budou k dispozici v elektronické podobě na internetové stránce Emitenta <https://www.geetooholding.com> v sekci „pro investory“ a dále také na požádání bezplatně v sídle Emitenta v pracovní dny v době od 10.00 hod do 15.00 hod. Informace uvedené na webových stránkách, vyjma auditované účetní závěrky za rok 2022, nejsou součástí Základního prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB.

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

DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

Tento Základní prospekt je Unijním prospektem pro růst ve formě základního prospektu ve smyslu příslušných ustanovení Nařízení schváleným Českou národní bankou za účelem veřejné nabídky Dluhopisů v České republice. Tento Základní prospekt obsahuje znění společných emisních podmínek Dluhopisů vymezující práva a povinnosti Vlastníků dluhopisů a Emitenta. Dluhopisy jsou vydávány podle práva České republiky.

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

Tento Základní prospekt je nutné číst ve spojení s případnými dodatky Základního prospektu a Konečnými podmínkami, přičemž v případě jakýchkoliv rozporů mezi těmito dokumenty má přednost vždy naposledy uveřejněný dokument; tyto skutečnosti však nemění nic na tom, že informace obsažené v tomto Základním prospektu jsou platné pouze k datu vyhotovení Základního prospektu.

Za dluhy z Dluhopisů odpovídá výlučně Emitent. Žádná třetí osoba (včetně České republiky, kterékoli její instituce, ministerstva, nebo jiného orgánu státní správy či samosprávy) není odpovědná za plnění dluhů z Dluhopisů, za jejich splnění nikterak neručí, ani je jiným způsobem nezajišťuje. Pohledávky z Dluhopisů nejsou kryty žádným systémem pojištění vkladů, tedy ani garančním systémem zajišťovaným Garančním systémem finančního trhu.

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

Každý investor nese vlastní odpovědnost za to, že prodej nebo nákup Dluhopisů proběhne v souladu s relevantní právní úpravou dotčené jurisdikce. Informace obsažené v kapitole „Zdanění“ tohoto Základního prospektu jsou uvedeny pouze jako všeobecné informace a byly získány z veřejně dostupných zdrojů, které nebyly blíže analyzovány ani nezávisle ověřeny Emitentem. Investoři by se měli spoléhat výhradně na vlastní analýzu faktorů uváděných v této kapitole a na své vlastní právní, daňové a jiné odborné poradenství.

Investorům, zejména zahraničním, se doporučuje konzultovat se svými právními a jinými poradci ustanovení příslušných právních předpisů, zejména devizových a daňových předpisů České republiky, států, jichž jsou rezidenty, a jiných příslušných států, jejichž právní předpisy

mohou být z pohledu investorů či Dluhopisů relevantní, a dále všechny příslušné mezinárodní dohody a jejich dopad na konkrétní investiční rozhodnutí.

Vlastníci dluhopisů, včetně všech případných zahraničních investorů, se vyzývají, aby se soustavně informovali o všech zákonech a ostatních právních předpisech upravujících vlastnictví (držbu) Dluhopisů, a rovněž prodej Dluhopisů do zahraničí nebo nákup Dluhopisů ze zahraničí, jakožto i jakékoliv jiné transakce s Dluhopisy, a aby tyto zákony a právní předpisy dodržovali.

Jakékoli předpoklady a výhledy týkající se budoucího vývoje Emitenta, jeho finanční situace, okruhu podnikatelské činnosti nebo postavení na trhu nelze pokládat za prohlášení či závazný slib Emitenta ohledně 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. Investoři by měli provést vlastní analýzu jakýchkoli vývojových trendů nebo výhledů uvedených v tomto Základním prospektu, případně provést další samostatná šetření, a svá investiční rozhodnutí založit na výsledcích takových samostatných analýz a šetření.

Pokud není v tomto Prospektu uvedeno jinak, vycházejí všechny finanční údaje Emitenta z českých účetních standardů (CAS).

Některé pojmy uvozené v tomto Základním prospektu velkým počátečním písmenem jsou definovány v různých částech tohoto Základního prospektu.

Bude-li tento Základní prospekt přeložen do jiného jazyka, je v případě jakéhokoliv rozporu mezi zněním Základního prospektu v českém jazyce a zněním Základního prospektu přeloženého do jiného jazyka rozhodující znění Základního prospektu v českém jazyce.

Dluhopisy nejsou určeny k obchodování na regulovaném trhu, a Emitent ani jejich přijetí k obchodování nepředpokládá.

Obsah

DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ	4
ÚDAJE ZAČLENĚNÉ DO PROSPEKTU FORMOU ODKAZU.....	7
OBEČNÝ POPIS NABÍDKOVÉHO PROGRAMU	8
ODPOVĚDNÉ OSOBY, ÚDAJE TŘETÍCH STRAN, ZPRÁVY ZNALCŮ A SCHVÁLENÍ PŘÍSLUŠNÝM ORGÁNEM.....	10
STRATEGIE, VÝSLEDKY A PODNIKATELSKÉ PROSTŘEDÍ.....	14
RIZIKOVÉ FAKTORY.....	38
SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPIŠŮ	46
FORMULÁŘ PRO KONEČNÉ PODMÍNKY	82
DOPLŇK DLUHOPIŠOVÉHO PROGRAMU	85
INFORMACE O NABÍDCE DLUHOPIŠŮ / PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ	90
SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI.....	94
FINANČNÍ VÝKAZY A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI	96
ÚDAJE O AKCIONÁŘÍCH A DRŽITELÍCH CENNÝCH PAPÍRŮ	99
DOSTUPNÉ DOKUMENTY	103
UDĚLENÍ SOUHLASU S POUŽITÍM PROSPEKTU	104
VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH NÁROKŮ VŮČI EMITENTOVÍ.....	105
ADRESY	108

ÚDAJE ZAČLENĚNÉ DO PROSPEKTU FORMOU ODKAZU

Následující údaje jsou do tohoto Základního prospektu začleněny formou odkazu:

Dokument	Umístění odkazem začleněného dokumentu v jiném dokumentu	Strany dokumentu, v němž je obsažen odkazem začleněný dokument	Webový odkaz
Konsolidovaná účetní závěrka Emitenta za rok 2022	Konsolidovaná výroční zpráva Emitenta za období roku 2022	Příloha č. 2 konsolidované výroční zprávy Emitenta na str. 15 až 29	https://www.geetooholding.com/wp-content/uploads/2023/09/Geetoo-Holding_Konsolidovana_zprava_audit-ora-2022.pdf
Zpráva auditora ke konsolidované účetní závěrce Emitenta za rok 2022	Konsolidovaná výroční zpráva Emitenta za období roku 2022	Příloha č. 1 konsolidované výroční zprávy Emitenta na str. 11 až 14	https://www.geetooholding.com/wp-content/uploads/2023/09/Geetoo-Holding_Konsolidovana_zprava_audit-ora-2022.pdf

Části výše uvedených dokumentů, které do Základního prospektu začleněny nebyly, buď nejsou pro investora významné, nebo jsou zmíněny v jiné části Základního prospektu.

OBECNÝ POPIS NABÍDKOVÉHO PROGRAMU

Cílem následujícího popisu není podat vyčerpávající přehled Dluhopisového programu. Následující popis musí být posuzován ve spojení s dalšími částmi tohoto Základního prospektu a jeho případnými dodatky a ve vztahu k příslušné Emisi dluhopisů vydané v rámci Dluhopisového programu také včetně Doplnku dluhopisového programu.

Slova a výrazy užívané v tomto obecném popisu mají stejný význam jako výrazy definované v jiných částech tohoto Základního prospektu.

Emitent	Geetoo Holding a.s., se sídlem 5. května 1746/22, Nusle, 140 00 Praha 4, IČO: 095 67 551, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 25721.
LEI	315700Y508ZPFQHN3937
Popis	Dluhopisový program umožňující vydání Dluhopisů představující seniorní, nezajištěné a nepodřízené závazky Emitenta. Dluhopisový program byl zřízen v roce 2023 s dobou trvání 10 let.
Maximální celková jmenovitá hodnota Dluhopisového programu	Maximální celková jmenovitá hodnota nesplacených Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 300.000.000 Kč (slovy: <i>tři sta milionů korun českých</i>).
Podoba a forma Dluhopisů	Bude stanovena v Konečných podmínkách. Dluhopisy mohou být vydány jako zaknihované cenné papíry nebo listinné cenné papíry. Listinné Dluhopisy budou cennými papíry na řad.
Jmenovitá hodnota Dluhopisů	Jmenovitá hodnota Dluhopisů bude uvedena v Doplnku dluhopisového programu.
Distribuce Dluhopisů	Dluhopisy nebudou předmětem žádosti o přijetí k obchodování na regulovaném trhu.
Měna	Bude uvedena v Doplnku dluhopisového programu. Dluhopisy budou denominovány v korunách českých (CZK), nebo v eurech (EUR).
Splatnost	Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů Emitentem, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů dané Emise dluhopisů splacena některým z následujících způsobů: a) celá jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena najednou ke Dni konečné splatnosti dluhopisů, který bude ke každé konkrétní Emisi dluhopisů uveden v Doplnku dluhopisového programu, nebo b) v případě Dluhopisů označených v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Amortizované Dluhopisy bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splácena postupně ve splátkách splatných vždy spolu s výnosem Dluhopisů v Den výplaty úroků příslušného Výnosového období, který bude ke každé konkrétní Emisi dluhopisů uveden v Doplnku dluhopisového programu.
Emisní kurz Dluhopisů	Emisní kurz, případně způsob jeho určení, bude stanoven v Doplnku dluhopisového programu.
Omezení převoditelnosti Dluhopisů	Převoditelnost Dluhopisů nebude omezena.
Výnos	Způsob, jakým bude určen výnos z Dluhopisů, bude stanoven v Doplnku dluhopisového programu.

	<p>Výnos z Dluhopisů může být stanoven některým z níže uvedených způsobů:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Pevná úroková sazba – Dluhopisy budou úročeny pevnou úrokovou sazbou stanovenou v Doplněku dluhopisového programu. Úroková sazba může být v Doplněku dluhopisového programu určena pro každé výnosové období zvlášť; b) Variabilní úroková sazba – Dluhopisy budou úročeny variabilní úrokovou sazbou, která bude pro jednotlivá výnosová období stanovena jako součet referenční sazby a marže. Referenční sazba a marže budou stanoveny v Doplněku dluhopisového programu. Jako referenční sazba může být použita sazba PRIBOR (Prague Inter-bank Offered Rate) nebo sazba EURIBOR (Euro Interbank Offered Rate). Způsob, jakým bude výše referenční sazby určena pro jednotlivá výnosová období, je uveden v Emisních podmínkách; c) Dluhopisy na bázi diskontu – výnos je představován rozdílem mezi jmenovitou hodnotou a emisním kurzem Dluhopisu, za který vlastník Dluhopisu Dluhopis nabyt.
Předčasné splacení Dluhopisů	Emisní podmínky a Doplněk dluhopisového programu stanoví, za jakých podmínek mohou být Dluhopisy individuální Emise předčasně splaceny.
Rating	Emitent ani Dluhopisy ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu nemají rating.
Rozhodné právo	Veškerá práva a povinnosti, včetně mimosluvních závazkových vztahů, vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky.
Určená provozovna, Administrátor, Agent pro výpočty a Manažer	Určená provozovna, Administrátor, Agent pro výpočty a Manažer budou ve vztahu ke každé Emisi dluhopisů určeni dle Emisních podmínek a příslušného Doplněku dluhopisového programu, přičemž pokud v příslušném Doplněku dluhopisového programu nebude některá z uvedených pozic pro příslušnou Emisi dluhopisů obsazena nebo se uvolní po dobu trvání příslušné Emise dluhopisů, bude příslušné činnosti vykonávat sám Emitent.

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

Tento oddíl uvádí údaje o osobách, které jsou odpovědné za obsah tohoto Základního prospektu. Účelem tohoto oddílu je pomoci investorům, pokud jde o přesnost údajů zveřejňovaných v Základním prospektu.

Osoby odpovědné za údaje v Prospektu

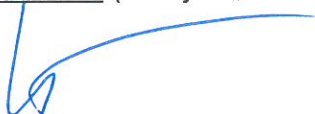
Osobou odpovědnou za správnost a úplnost údajů uvedených v tomto Základním prospektu je Emitent - společnost **Geetoo Holding a.s.**, se sídlem 5. května 1746/22, Nusle, 140 00 Praha 4, IČO: 095 67 551, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 25721.

Prohlášení osoby odpovědné za údaje uvedené v Základním prospektu

Emitent prohlašuje, že jsou podle jeho nejlepšího vědomí údaje obsažené v tomto Základním prospektu, k datu jeho vyhotovení, v souladu se skutečností a že v Základním prospektu nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

Za **Geetoo Holding a.s.**
jako Emitenta

dne 5. 2. 2024 (dále jen „Datum prospektu“)



Vladimír Kvaš
Předseda správní rady

Prohlášení nebo zpráva znalce

V Základním prospektu jsou uvedena a použita prohlášení od třetí strany – znalce – CCS Audit s.r.o., auditorské společnosti se sídlem Konviktská 291/24, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 267 54 746, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 91617, číslo auditorského oprávnění Komory auditorů České republiky (KAČR) č. 417 (dále jen „Auditor“), v podobě Auditorem ověřené účetní závěrky Emitenta za účetní období končící ke dni 31.12.2022.

Tato osoba nemá žádný významný zájem na Emitentovi; v této souvislosti Emitent zvážil především možné vlastnictví cenných papírů vydaných Emitentem, možnou předchozí účast v jeho statutárních orgánech, možný pracovní či obdobný poměr k Emitentovi či její možné propojení s jinými osobami zúčastněnými na Emisi dluhopisů. Veškeré tyto údaje byly do Základního prospektu zařazeny se souhlasem Auditora.

Informace od třetích stran

Některé informace uvedené v Základním 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 touto třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukované informace byly nepřesné nebo zavádějící.

Přesný zdroj či zdroje údajů jsou vždy uvedeny u konkrétních informací uvedených v rámci Základního prospektu v poznámce pod čarou, nebo v závěru příslušné podkapitoly. Jedná se o následující zdroje:

1. Evropská komise. *Digitální řešení z období pandemie* [online]. [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: https://commission.europa.eu/strategy-and-policy/coronavirus-response/digital-solutions-during-pandemic_cs
2. SENČÍK, Josef ...[et al.]. Rozdíl v užívání nových technologií v době před koronakrizí a v jejím průběhu. *Časopis výzkumu a aplikací v profesionální bezpečnosti* [online]. 2021, roč. 14, č. 4. [cit. 2023-08-28]. ISSN 1803-3687. Dostupné z: <https://www.bozpinfo.cz/josra/rozdil-v-uzivani-novych-technologii-v-dobe-pred-koronakrizi-v-jejim-prubehu>
3. HUBIČKA, Filip. Pandemie akceleruje digitalizaci o celá léta. *Ekonom Logistika*, ekonom.cz [online]. Economia, a.s., 2020 [cit. 2023-08-28]. ISSN 2787-9380. Dostupné z: <https://logistika.ekonom.cz/c1-66823980-pandemie-akceleruje-digitalizaci-o-cela-leta>
4. ŠPAČKOVÁ, Iva a Barbora TÖGEL. Covid digitalizuje Česko. Jedna profese má jistotu, že to přežije. *Seznam Zprávy* [online]. Seznam Zprávy, a.s., Seznam.cz, a.s., 2021 [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: <https://www.seznamzpravy.cz/clanek/covid-digitalizuje-cesko-jedna-profese-ma-jistotu-ze-to-prezije-147429>
5. KOMÁREK, Luboš ...[et al.]. *Globální ekonomický výhled - květen 2021*. Česká národní banka. [online]. 2021 [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/galleries/gev/gev_2021/gev_2021_05.pdf.
6. Evropská rada a Rada Evropské unie. *Dopad invaze Ruska na Ukrajinu na trhy: reakce EU* [online]. [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: <https://www.consilium.europa.eu/cs/policies/eu-response-ukraine-invasion/impact-of-russia-s-invasion-of-ukraine-on-the-markets-eu-response/>
7. PANCÍŘ, Tomáš. Za růst cen energií může primárně válka na Ukrajině až v posledních dvou měsících, říká ekonomka Matesová. *iROZHLAS* [online]. 2022 [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: https://www.irozhlas.cz/ekonomika/rust-energii-rusky-vpad-na-ukrajinu-matesova_2208242016_gen
8. Český statistický úřad. *Měsíční vývoj meziročního indexu spotřebitelských cen* [online]. [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: https://www.czso.cz/csu/czso/mesicni_vyvoj_mezirocniho_indexu_spotrebitelskych_cen
9. Český statistický úřad. *Předběžný odhad HDP - 3. čtvrtletí 2023* [online]. [cit. 2023-12-06]. Dostupné z: <https://www.czso.cz/csu/czso/cr/predbezny-odhad-hdp-3-ctvrtleti-2023>
10. Český statistický úřad. *Deficit / přebytek vládních institucí, stav dluhu a související údaje*. [online]. [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: https://vdb.czso.cz/vdbvo2/faces/cs/index.jsf?page=vystup-objekt&z=T&f=TABULKA&katalog=30832&pvo=NUCD03&evo=v1286 ! NUCD03-R_1
11. ŠICHTAŘOVÁ, Markéta. Čtyři hlavní trendy ekonomiky současnosti. *Echo24.cz* [online]. ECHO MEDIA, 2022 [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: <https://echo24.cz/a/JkYED/komentar-sichtarova-ctyry-hlavni-trendy-ekonomiky-soucasnosti>
12. ČTK a Seznam zprávy. *Česká ekonomika spadla do recese*. Seznam Zprávy [online]. Seznam Zprávy, a.s., Seznam.cz, a.s., 2023 [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: <https://www.seznamzpravy.cz/clanek/ekonomika-firmy-ceska-ekonomika-spadla-do-recese-za-cely-rok-rostla-224807>
13. MOTL, Martin. ČnBlog: Inverzní výnosová křivka aneb Ekonomická recese na obzoru. *Roklen24* [online]. Roklen Holding, a.s., 2023 [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: <https://roklen24.cz/cnblog-inverzni-vynosova-krivka-aneb-ekonomicka-recese-na-obzoru/>
14. Česká národní banka. *Prohlášení bankovní rady na tiskové konferenci po skončení měnového zasedání* [online]. [cit. 2023-08-28]. Dostupné z:

- <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/br-zapisy-z-jednani/Rozhodnuti-bankovni-rady-CNB-1655910000000/?tab=statement>
15. PwC. *Směrnice NIS2 a nový Zákon o kybernetické bezpečnosti* [online]. [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: <https://www.pwc.com/cz/cs/temata/smernice-nis2.html>
 16. Verizon. *2023 Data Breach Investigations Report* [online]. [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: <https://www.verizon.com/business/resources/reports/dbir/2023/master-guide/>
 17. Národní úřad pro kybernetickou a informační bezpečnost. *Kybernetické incidenty pohledem NÚKIB - červen 2023* [online]. [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: [https://www.nukib.cz/download/publikace/vyzkum/Kyberneticke_incidenty_pohledem_NUKIB - červen 2023.pdf](https://www.nukib.cz/download/publikace/vyzkum/Kyberneticke_incidenty_pohledem_NUKIB_-_cerven_2023.pdf)
 18. MARR, Bernard. The Top 5 Cloud Computing Trends In 2023. *Forbes* [online]. Forbes Media LLC. [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: <https://www.forbes.com/sites/bernadmarr/2022/10/17/the-top-5-cloud-computing-trends-in-2023/?sh=875fd5246485>
 19. Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2022/2555 ze dne 14. prosince 2022 o opatřeních k zajištění vysoké společné úrovně kybernetické bezpečnosti v Unii a o změně nařízení (EU) č. 910/2014 a směrnice (EU) 2018/1972 a o zrušení směrnice (EU) 2016/1148 (směrnice NIS 2) (Text s významem pro EHP). *Úřední věstník Evropské unie*. Dostupné také z: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX%3A32022L2555>
 20. BECHTEL, Mike...[et al.]. Tech Trends 2023. *Delloite Insights* [online]. Deloitte Development LLC. [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: https://www2.deloitte.com/content/dam/insights/articles/us175897_tech-trends-2023/DI_tech-trends-2023.pdf
 21. Verizon. *2022 Data Breach Investigations Report* [online]. [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: <https://www.verizon.com/business/resources/reports/2022/dbir/2022-dbir-data-breach-investigations-report.pdf>
 22. Národní úřad pro kybernetickou a informační bezpečnost. *Publikace k výzkumu* [online]. [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: <https://www.nukib.cz/cs/kyberneticka-bezpecnost/vyzkum/publikace-k-vyzkumu/>
 23. CHAPPLE, Erin. *Cloud trends show customers increasing investments in hybrid and multicloud* [online]. Microsoft [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: <https://blogs.microsoft.com/blog/2022/01/27/cloud-trends-show-customers-increasing-investments-in-hybrid-and-multicloud/>
 24. TANEJA, Shubhika. *Unlocking the potential of multicloud: new survey reveals five trends for hybrid cloud success* [online]. Google Cloud [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: <https://cloud.google.com/blog/transform/multicloud-trends-esg-research-strategic-value-eliminate-complexity>
 25. NALLAPPAN, Andy. Multi-cloud is the future of enterprise. *CIO* [online]. IDG Communications [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: <https://www.cio.com/article/472645/multi-cloud-is-the-future-of-enterprise.html>
 26. GROOMBRIDGE, David. Gartner Top 10 Strategic Technology Trends for 2023. In: *CIO* [online]. Gartner [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: https://www.gartner.com/en/articles/gartner-top-10-strategic-technology-trends-for-2023?_its=JTdCJTlydmkKJTlyJTlBNBJTlyNTRIMjQzYzMtMjYzNC00YTFlLTk2ZDItMzc2MDdlYzkwYjBJJTlyJTJDJTlyc3RhZGUIMjllM0EIMjYyYjYHR%2BMTY5MjcxNTIzNn5sYW5kfjJfMTY0NjVfc2VvXzlhY2lwMjk3ZDZmODkwNTZhOGEyMTc3ODg3MmZkOGM0JTlyJTJDJTlyc2I0ZUIKJTlyJTlBNDAxMzEIN0Q%3D
 27. Český statistický úřad. *Indexy spotřebitelských cen – inflace – prosinec 2023* [online]. [cit. 2024-01-19]. Dostupné z: <https://www.czso.cz/csu/czso/ci/indexy-spotrebitelskych-cen-inflace-prosinec-2023>
 28. Česká národní banka. *Zpráva o měnové politice – porzim 2023*. [online]. [cit. 2023-12-06]. Dostupné z: https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/galleries/zpravy_o_menove_politice/2023/podzim_2023/download/zomp_2023_podzim.pdf

29. feedit.cz. *Veeam v Praze ocenil nejlepší české a slovenské partnery za rok 2018* [online]. 2019 [cit. 2023-12-19]. Dostupné z: <https://feedit.cz/2019/03/21/veeam-v-praze-ocenil-nejlepsi-ceske-a-slovenske-partnery-za-rok-2018/>
30. ZAHRAĐNIKOVA, Veronika. *Jednička na Českém trhu v oblasti Moderních Aplikací* [online]. 2021 [cit. 2023-12-19]. Dostupné z: <https://www.geetoo.com/jednicka-na-ceskem-trhu-v-oblasti-modernich-aplikaci/>
31. LHOTA, Jakub. *Získáváme MSC certifikaci od VMware* [online]. 2023 [cit. 2023-12-19]. Dostupné z: <https://www.geetoo.com/vmware-msc/>

Prohlášení o schválení Základního prospektu příslušným orgánem

Tento Základní prospekt schválila Česká národní banka rozhodnutím č. j. 2024/091497/CNB/650, sp. zn. S-Sp-2023/00014/CNB/659 ze dne 6. února 2024, které nabylo právní moci dne 8. února 2024, jako příslušný orgán podle Nařízení.

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

Toto schválení by se nemělo chápat jako potvrzení kvality Emitenta, který je předmětem tohoto Základního prospektu, a potvrzení kvality cenných papírů, které jsou předmětem tohoto Základního prospektu.

Tento Základní prospekt byl vypracován jako unijní prospekt pro růst podle článku 15 odst. 1 písm. a) Nařízení.

STRATEGIE, VÝSLEDKY A PODNIKATELSKÉ PROSTŘEDÍ

Účelem tohoto oddílu je zveřejnit údaje o totožnosti Emitenta, jeho podnikání, strategii a cílech. Po přečtení tohoto oddílu by investoři měli mít jasnou představu o činnostech Emitenta a o hlavních trendech, které ovlivňují jeho výkonnost, organizační strukturu a významné investice. V tomto oddíle Emitent případně zveřejňuje odhady nebo prognózy své budoucí výkonnosti.

Údaje o Emitentovi

Základní údaje

Obecné

Obchodní firma	Geetoo Holding a.s.
Místo registrace a registrační číslo	Česká republika, obchodní rejstřík vedený Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 25721, IČO: 095 67 551
Identifikační kód právnické osoby (LEI)	315700Y508ZPFQHN3937
Datum vzniku Emitenta	2.10.2020
Doba trvání	na dobu neurčitou
Způsob založení	přijetím stanov dne 29.9.2020
Právní forma	akciová společnost
Právní řád založení Emitenta	právní řád České republiky
Sídlo	Česká republika, 5. května 1746/22, Nusle, 140 00 Praha 4
Telefonní číslo	+420 226 299 880
Emailový kontakt	investori@geetooholding.com
Hlavní předpisy, na základě kterých Emitent vykonává svou činnost	Emitent vykonává svou činnost v souladu s právními předpisy České republiky, zejména z. č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů, z. č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů, z. č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, z. č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, z. č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, ve znění pozdějších předpisů, z. č. 280/2009 Sb., daňový řád, ve znění pozdějších předpisů, z. č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů, z. č. 121/2000 Sb., o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon), ve znění pozdějších předpisů, z. č. 181/2014 Sb., o kybernetické bezpečnosti a o změně souvisejících zákonů (zákon o kybernetické bezpečnosti), ve znění pozdějších předpisů, a při respektování všech ostatních relevantních zákonů České republiky.
Webová stránka	https://www.geetooholding.com Upozornění: Informace na webových stránkách nejsou součástí Prospektu, ledaže jsou tyto informace do Prospektu začleněny formou odkazu.

Události s podstatným významem pro hodnocení platební schopnosti Emitenta

Nedávné události specifické pro Emitenta, které mohou mít podstatný význam při hodnocení jeho platební schopnosti, jsou uvedeny níže v části „Významné smlouvy“.

Úvěrová hodnocení přidělená Emitentovi

Emitent si není vědom existence jakýchkoli úvěrových hodnocení, které by mu byly přiděleny v procesu hodnocení buď na jeho žádost nebo ve spolupráci s ním.

Informace o významných změnách struktury výpůjček a financování Emitenta

Od konce posledního účetního období, za které jsou v tomto Základním prospektu uváděny údaje, tj. v období od 31. 12. 2022, do Data prospektu nedošlo k žádným významným změnám struktury výpůjček a financování Emitenta.

Společnosti ze Skupiny jsou k Datu prospektu smluvní stranou úvěrových vztahů uvedených v oddílu „Údaje o akcionářích a držitelích cenných papírů“, v části „Významné smlouvy“. V těchto úvěrových vztazích nedošlo od data poslední auditované účetní závěrky, tj. v období od 31. 12. 2022, do Data prospektu k žádným změnám, které by měly na Emitenta či Skupinu významný dopad.

Popis očekávaného financování Emitenta

Emitent zamýšlí financovat svou činnost, včetně splacení dluhů z Dluhopisů, z vlastních i cizích zdrojů, především

- (a) z příjmů z podnikatelské činnosti společností ze Skupiny, jak je popsána v kapitole „Přehled podnikání“, oddílu „Strategie, výsledky a podnikatelské prostředí“ níže, tj. zejména z činnosti v oblasti cloudových služeb a technologií,
- (b) prostřednictvím peněžních prostředků obdržených od společností ze Skupiny, např. splátky stávajících zápůjček poskytnutých těmito společnostem, poskytnutí zápůjček ze strany těchto společností Emitentovi, snižování kapitálu v těchto společnostech, případné výnosy z dividend apod.,
- (c) z výtěžku z Emise dluhopisů,
- (d) prostřednictvím bankovního financování.

Prostředky získané z Emise dluhopisů by se měly podílet na financování ve výši 100 % nákladů Akviziční činnosti.

Přehled podnikání

Emitent byl založen za účelem podnikání, jak je patrné z čl. 3 stanov Emitenta. V souladu s čl. 3 stanov Emitenta je předmětem podnikání Emitenta zapsaným v obchodním rejstříku výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona, a to v rozsahu jednotlivých oborů činností živnosti volné uvedených pod čísly 1 až 81 přílohy č. 4 živnostenského zákona, a dále pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor.

K Datu prospektu Emitent výše uvedenou činnost nevykonává, nýbrž působí především jako holdingová společnost pro společnosti ze Skupiny Emitenta podnikající v oblasti informačních technologií (IT) pro profesionály (B2B z angl. business-to-business). Emitent se dále věnuje akvizicím společností, a to především dalších technologických společností podnikajících v oblasti informačních technologií (IT) (dále jen „**Akviziční činnost**“).

K Datu prospektu Emitent vlastní obchodní podíly v následujících společnostech:

- (a) podíl ve výši 100 % ve společnosti Geetoo Technology s.r.o., IČO 268 46 993 (dále jen „**Geetoo Technology**“), jejíž podnikatelská činnost spočívá v poskytování výpočetního výkonu datových center a souvisejících služeb a konzultací (dále jen „**cloudové služby**“) a dále v prodeji komponent potřebných pro stavbu cloudových technologií;
- (b) podíl ve výši 100 % ve společnosti ALTOS software s.r.o., IČO 246 87 138, jejíž podnikatelská činnost spočívá v poskytování správy informačních technologií a informačních systémů zákazníkům.

Společnost Geetoo Technology k Datu prospektu vlastní obchodní podíly v následujících společnostech:

- (a) podíl ve výši 100 % ve společnosti Gigant SERVIS s.r.o., IČO: 278 54 281, jejíž podnikatelská činnost spočívá v poskytování správy IT zákazníkům
- (b) podíl ve výši 100 % ve společnosti Geetoo Technology SK s.r.o., IČO: 502 49 134, jejíž podnikatelská činnost spočívá v distribuci služeb poskytovaných společností Geetoo Technology, tj. cloudové služby, technologie a konzultace, na slovenském trhu;
- (c) podíl ve výši 100 % ve společnosti G2 Poland sp. z o.o., IČO: 368772625, jejíž činnost spočívá v poskytování cloudových služeb, technologií a konzultací na polském trhu;
- (d) podíl ve výši 100 % ve společnosti G2 Austria GmbH. (v likvidaci), IČO: 487818f, jejíž činnost spočívala v distribuci služeb poskytovaných společností Geetoo Technology, tj. cloudové služby, technologie a konzultace, na rakouském trhu. O likvidaci společnosti Emitent rozhodl po zajištění distribuce prostřednictvím rakouské partnerské sítě, za účelem snížení nákladové struktury. O likvidaci bylo rozhodnuto dne 12.11.2021.

(dále jen „**Skupina**“).

Hlavní činnost Emitenta a společností ze Skupiny

Jak je uvedeno výše v tomto Základním prospektu, Emitent nevyvíjí žádnou výrobní, prodejní či obdobnou činnost, nýbrž figuruje jako holdingová společnost držící vlastnické podíly v provozních společnostech ze Skupiny. Mezi hlavní činnosti společností ze Skupiny patří poskytování enterprise IT (odborný pojem pro technologie nejvyšší kvality pro profesionály v oboru IT, velké korporace atd.) služeb, řešení na míru, zejména však cloudových služeb, a dále prodej cloudových technologií a souvisejících konzultací enterprise zákazníkům (tento pojem zahrnuje odborné obchodní společnosti střední velikosti a velké korporace).

Cloudové služby lze chápat jako dlouhodobé smlouvy o poskytování profesionální výpočetní infrastruktury datových center na míru zákazníkům, tedy služby s pravidelným plněním.

Prodej technologií lze chápat jako prodej komponent pro stavbu vlastních cloudů, jako je hardware (servery, datová uložení, síťové prvky apod.), licence, náhradní díly atd. Tento druh činnosti představují jednorázové prodeje výpočetního vybavení pro profesionální využití.

Prodej konzultací lze chápat jako poskytování poradenství v oboru cloudů, multicloudů a inovativních doplňků cloudových služeb. Takové doplňky slouží zejména pro vývojáře moderního software a významně urychlují vývoj, nasazení a provoz daného software.

Cloudové služby

Geetoo Technology provozuje svá vlastní cloudová řešení, tedy poskytuje výpočetní výkon datových center. Datová centra lze chápat jako speciální budovy odpovídající vysokým technickým standardům, ve kterých jsou umístěny výpočetní technologie provozované Geetoo Technology a které jsou se zákazníky propojeny profesionální vysokorychlostní datovou sítí.

Cloudové služby představují jádro podnikání Skupiny a nejvyšší přidanou hodnotou tohoto segmentu jsou vysoká maržovost a stabilní smluvní úvazky se zákazníky na průměrné období 36-60 měsíců.

V oblasti cloudových služeb je Geetoo Technology pravidelně oceňována zahraničními dodavateli jako nejrychleji rostoucí a jeden z nejinnovativnějších poskytovatelů v regionu střední Evropy.¹ Pro tento segment služeb jsou cíloví zákazníci zejména IT profesionálové, finanční instituce, velké výrobní a prodejní společnosti, významní datoví analytici pro své modely umělé inteligence a další inovativní společnosti. Své zkušenosti Geetoo Technology zúročuje u škálovatelných hybridních řešení, které spojují výhody cloudu, jako je škálovatelnost výpočetního výkonu dle potřeby a výhodná ekonomika provozu, přímo v datových centrech zákazníků.

Škálovatelností lze chápat možnost navýšení výpočetního výkonu v případě zvýšení výpočetních potřeb zákazníka. Té lze docílit díky dlouhodobé zkušenosti v oboru, jelikož ne všechny technologie lze kvůli produktové politice výrobců průběžně a rychle dokupovat a instalovat, tedy škálovat. Zákazník tak např. nemusí na předvánoční prodeje nebo jiná vyčíslená období nakupovat servery či datová uložiska, které by zbytek roku nevyužíval.

Ekonomikou provozu lze u menších a začínajících podnikatelů chápat snížení ekonomické bariéry pro pořízení výpočetního výkonu na úplné minimum. U velkých korporací lze ekonomikou provozu chápat zejména možnost opuštění typických pětiletých investičních cyklů, ve kterých korporace nakupovali své firemní zařízení ve prospěch modelu, kdy korporace platí pouze za skutečně konzumovaný výpočetní výkon z provozního kapitálu. V informačních technologiích se jedná o velmi dlouhé období, ve kterém samotné technologie zestárnou a ve kterém nemohou IT pracovníci předvídat množství a výpočetní náročnost projektů svého zaměstnavatele. IT oddělení proto pro zajištění stabilního provozu často požadovali investiční rozpočty na pořízení serverů a datových uložisk, které dalece převyšovaly reálné výpočetní potřeby korporace pro případ, kdyby byly výpočetní prostředky skutečně potřeba. Tímto způsobem docházelo před nástupem cloud computingu ve firemním IT k plýtvání nejen vybavením, ale také rozpočtovými prostředky.

Příkladem služeb Geetoo Technology jsou služby na trhu obecně nazývané jako „cloud compute“, „private cloud“ a „hybrid cloud“.

- (a) **Geetoo Cloud Compute** je vlajkový produkt Geetoo Technology, díky kterému mohou zákazníci snadno a levně konzumovat vysoký výpočetní výkon v datových centrech Geetoo Technology, a to s maximálním důrazem na dostupnost v síti, flexibilitu škálování v případě růstu potřeb zákazníka a bezpečnost celého výpočetního prostředí (eliminace negativního dopadu hackerského útoku, ztráty dat atd.). Nižší ekonomické bariéry produktu cloud compute je dosaženo zejména díky sdílení výpočetního výkonu

¹ feedit.cz. *Veeam v Praze ocenil nejlepší české a slovenské partnery za rok 2018* [online]. 2019 [cit. 2023-12-19]. Dostupné z: <https://feedit.cz/2019/03/21/veeam-v-praze-ocenil-nejlepsi-ceske-a-slovenske-partnery-za-rok-2018/> nebo ZÁHRADNÍKOVÁ, Veronika. *Jednička na Českém trhu v oblasti Moderních Aplikací* [online]. 2021 [cit. 2023-12-19]. Dostupné z: <https://www.geetoo.com/jednicka-na-ceskem-trhu-v-oblasti-modernich-aplikaci/> nebo LHOTA, Jakub. *Získáváme MSC certifikaci od VMware* [online]. 2023 [cit. 2023-12-19]. Dostupné z: <https://www.geetoo.com/vmware-msc/>

mezi zákazníky. Výkon je sdílen pomocí virtualizačního software, kterým je možné rozdělit extrémní výkon velkého množství fyzických serverů a datových uložišť na menší jednotky a dále nastavit pravidla pro jeho konzumaci mezi jednotlivé zákazníky. Díky pokročilému softwarovému síťování není možné, aby se zákaznická výpočetní prostředí vzájemně ovlivňovala a ani aby jednotliví zákazníci měli přístup do jiných výpočetních prostředí. Na základě partnerských smluv s dodavateli hardware a software a dále na základě dlouhodobých zkušeností z oboru Geetoo Technology udržuje dostatečnou rezervní kapacitu pro případy nenadálých nárůstů poptávky po výpočetním výkonu. Zákazníci dále díky produktu cloud compute nemusí řešit běžnou operativu spojenou se servery, jako je jejich instalace, aktualizace, výměna a pořízování nových serverů místo již zastaralých modelů, licencování software spojeného s jejich provozem, ceny elektřiny, fyzickou údržbu, aktualizace cloudových prostředí, atd.

- (b) **Geetoo Private Cloud** je produkt pro náročnější zákazníky, kteří vyžadují ten nejvyšší výpočetní výkon určený pouze pro jejich potřeby (servery a datová uložště jsou určena pouze pro jednoho konkrétního zákazníka), případně umístění těchto technologií tzv. on-premise, tedy ve vlastních prostorách zákazníka. Vzhledem k umístění privátních cloudů v lokalitě zákazníka nemůže Geetoo Technology garantovat tak vysokou míru dostupnosti služby (tzv. SLA – Service Level Agreement), jako u cloud compute, kde jsou všechny výpočetní prvky vzájemně zástupné a navíc v prostředí kontrolovaném Geetoo Technology. Ekonomická náročnost a škálovatelnost tohoto produktu je také oproti jiným službám menší. Nižší škálovatelnost je způsobena zejména fyzickými limity serverů zapojených do privátního cloudu, kdy počty procesorů a operačních pamětí podléhají počtu míst pro ně určených (tzv. „slotů“) v šasi serverů, počty serverů jsou často omezeny fyzickým prostorem či příkonem elektrické energie v datových sálech zákazníků, případně často diskontinuitou daného typu serveru výrobcem atd. Na pokrytí nákladové struktury serverů, datových uložšť a licencí pro provoz privátních cloudů je vždy pouze jeden konkrétní zákazník, do jehož měsíčních plateb jsou tyto náklady zohledněny, proto se často jedná o podstatně dražší řešení. Z výše uvedených důvodů se jedná o produkt určený pouze pro stabilní výpočetní služby, které z hlediska konzumace výpočetních prostředků nevykazují významnější výkyvy.
- (c) **Hybridní cloud** je představován zejména produktem Geetoo Scale. Hybridní cloudy spojují výhody privátních cloudů, tedy nesdílený výpočetní výkon v lokalitě zákazníka, s výhodami cloud compute, tedy platby dle skutečné konzumace výpočetních prostředků, vzdálené správy, aktualizací atd. Geetoo Scale zajišťuje zákazníkům hardware, tedy servery, datová uložště, síťové prvky atd., do jejich vlastní on-premise lokality, tedy prostor zákazníka, ať už se jedná o jejich vlastní datové centrum či datový sál v jejich provozovně, stejně, jako v případě privátních cloudů. Výhodou hybridních řešení je eliminace nevýhod privátních cloudů, tedy nízké škálovatelnosti výpočetních potřeb a vysokých nákladů na provoz. Škálovatelnosti Geetoo Technology dosahuje díky úzké spolupráci s výrobcí hardware, kdy zákazníkům je na základě předchozích konzultací a analýzy výpočetních potřeb zákazníka poskytnuto privátní výpočetní řešení s vyšší výpočetní kapacitou, než zákazník pro svůj běžný provoz potřebuje. Za takové řešení zákazník platí fixní měsíční poplatek po sjednanou dobu určitou. V případě vyšší výpočetní potřeby může zákazník výkon konzumovat až do fyzického limitu privátního řešení a tento mimořádný výpočetní výkon platí dle skutečné spotřeby podle položkového ceníku. Zákazník tedy platí předem sjednaný fixní poplatek za alokovaný limit výpočetního výkonu a navíc platí pouze v případě, že limit překročí. Taková škálovatelnost je možná pouze v případě novějšího hardware, který je stále v nabídce výrobců. Proto Geetoo Technology v tříletých cyklech hardware obměňuje a umísťuje do jiných projektů, které nevyžadují takovou míru škálovatelnosti (zejména privátní cloudy či sekundární trh s hardware) a zákazníkům hybridních cloudů řešení s asistencí výrobce technologicky obmění za nové. V případě nutnosti fyzického

rozšíření privátního řešení je možné díky předem zajištěné podpoře výrobce výkon dále navyšovat. Produkt dále stejně jako cloud compute obsahuje vzdálenou správu a garantovanou dostupnost výpočetní služby, které je dosaženo díky úzké spolupráci se zákazníkem, jako je např. předchozí inspekce vhodnosti datových sálů zákazníka, navržení vhodných opatření atd.

Multicloudové služby

Multicloud představuje poskytování cloudových služeb od konkurenčních výrobců, zejména těch zahraničních (odborně tzv. vendorů), formou přeprodeje. Důvodem jsou zejména technologická či geografická specifika, které konkurenční služby pro zákazníky nabízí a které z různých důvodů nemůže a nebo nechce Geetoo Technology zakomponovávat do svých vlastních služeb. Zahraniční vendori sdružují své partnery prostřednictvím smluvních partnerských modelů, na základě kterých poskytují zvýhodněné velkoobchodní ceny a rozšířenou technologickou podporu. Pro vstup do takových partnerských programů je však nutné prokázat vysokou technickou kompetenci a vysoký objem uzavřených zakázek.

V případě přeprodeje cizích cloudů je marže přirozeně podstatně nižší, než v případě vlastních cloudových řešení. Vysoké maržovosti je dosaženo zejména díky uspokojení potřeb zákazníka prostřednictvím konzultací, architekturou řešení, nastavením řešení a následnou technickou podporou cloudů třetích stran, které zahraniční poskytovatelé neposkytují. Správa více cloudových řešení představuje volné místo na trhu IT služeb, které má obrovský potenciál pro regionální poskytovatele IT se znalostí místního jazyka a poměrů.

Typickým zákazníkem jsou střední odborné IT společnosti a velké korporace, které potřebují své IT z různých důvodů diverzifikovat mezi více tzv. vendorů a pokrýt široké spektrum výpočetních potřeb.

Nejčastěji se tak děje zejména z důvodu zákonné regulace (zejména finanční sektor, obranný nebo jiný strategický průmysl, veřejná správa), bezpečnosti (výrobní společnosti, vývojáři software, e-commerce) ale také z pohledu technologické vhodnosti jednotlivých řešení pro různé činnosti zákazníka (vývojáři software, velké korporace). Dalším praktickým důvodem je strategická obrana před využitím dominantního postavení vendorů, kteří často mění celosvětově produktovou a cenovou politiku s vědomím, že opuštění již fungujícího řešení je zejména pro velké korporace časově a finančně náročné. Takovým zákazníkům Geetoo Technology nabízí nejen vlastní cloudová řešení na míru popsaná výše, ale i technologická řešení zahraniční konkurence a související odborné poradenství. Výhodou pro zákazníka je jeden dodavatel IT, a tedy jedna kontaktní osoba, která řešení různých vendorů poskytuje a zjednodušuje tak veškerou související komunikaci.

Zahraniční poskytovatelé cloudových služeb, jako jsou celosvětově známé služby AWS od společnosti Amazon, Azure od společnosti Microsoft či GCC od Google, nebudují silné lokální prodejní a technické týmy a neumí tak těm největším zákazníkům poskytnout potřebné předprodejní a následné poradenství s výběrem vhodného řešení, které tito zákazníci požadují. Správa takových řešení a zejména více různých řešení je vyžadována po zákaznících, kteří musí držet interní znalosti a potřebný personál, aniž by měli možnost přístupu k partnerské technické podpoře vendora atd. Prodejní přístup vendorů míří na rychlost a flexibilitu při nákupu přes webovou aplikaci a nereflektuje potřeby velkých zákazníků na finanční plánování, schvalování atd. Zejména u vysokých konzumací výpočetních služeb je cena zahraničních poskytovatelů neúměrně vysoká a často bez cenových a jiných garancí.

Multicloudový přístup tak propojuje nabídku produktů velkých poskytovatelů cloudových služeb a poskytuje zákazníkům přidanou hodnotu v podobě hluboké znalosti problematiky po technické a ekonomické stránce. Taková řešení jsou však mimořádně náročná na jejich výběr, optimalizaci, úvodní nastavení a následnou administraci. Konzultace v tomto ohledu

představují unikátní přidanou hodnotu Geetoo Technology a významný diferenciátor na trhu IT služeb.

Konzultace

Díky dlouholetým znalostem umí Skupina nastavit nejen cloudovou strategii, strategii moderního vývoje pomocí CI/CD (metodika moderního vývoje software) a DevOps (metodika a technické nástroje pro vývoj, nasazování a provoz nového software), multicloudovou strategii (metodiku pro využívání služeb více poskytovatelů cloudových řešení) a poskytnout potřebné poradenství, které je na tuzemském trhu unikátní (ekonomická optimalizace řešení, technická architektura, investiční plány, audity atd.).

Geetoo Technology se zaměřuje výhradně na projektovou cenotvorbu řešení pro profesionály a nikoliv na distribuci svých služeb spotřebitelům. Z toho důvodu není schopna poskytnout nejnižší cenu malým zákazníkům, ale umí naopak vytvořit velice výhodná řešení pro dlouhodobé projekty pro střední a velké korporace. Projektový přístup a vysoká expertíza představuje nejvyšší přidanou hodnotu služeb Skupiny.

Vize

Skupina má zájem být nejlepším multicloud solution expertem ve střední Evropě, a to:

Velikostí, kdy:

- v tuto chvíli představují cloudová řešení třetích stran pouze 15 % z objemu cloudových služeb Geetoo Technology a související konzultace 20 % z objemu poskytnutých konzultací, kdy cílem je navýšení objemu řešení třetích stran a související navýšení objemu souvisejícího poradenství; a
- cílem Skupiny je tak navýšení počtu zákazníků a tím i obratu a ziskovosti oslovením širšího okruhu zákazníků, které Skupina neuměla doposud se stávajícím portfoliem vlastních produktů uspokojit.

Expertízou, kdy:

- dodavatelé technologií vyžadují neustálé navyšování kvalifikace pracovníků Skupiny; a
- cílem Skupiny je tak být na trhu i nadále vnímána jako hlavní nositel znalosti a přední odborník na problematiku korporátního IT.

Péčí, kdy:

- v současné době neumí Skupina plně uspokojit veškeré potřeby svých stávajících zákazníků a musí tak získávat nové kompetence, ať vlastní činností, tak činností akviziční; a
- cílem Skupiny je tak být na trhu i nadále vnímána jako standard pro odbornou zákaznickou péči v lokálním jazyce.

Inovacemi, kdy:

- svět IT se neustále mění a posouvá kupředu a Skupina má díky dlouhodobým partnerstvím s vendory přístup k důvěrným informacím o nových technologiích, které budou na trh uváděny v příštích letech; a
- cílem Skupiny je tak být na trhu i nadále vnímána jako hlavní inovátor v oblasti korporátního IT.

Hlavní trhy

Hlavním trhem Skupiny z hlediska cloudových služeb a souvisejících konzultací je Česká a Slovenská republika. Pro provoz cloudových služeb je nutná vysoká důvěra, jelikož se jedná o strategické rozhodnutí na mnoho let dopředu. Na zahraničních trzích je proto nutné postupně budovat tuto důvěru skrze jednodušší produkty a služby, jako je zboží představující komponenty a licence. Z hlediska prodeje zboží (komponent a licencí) potřebných pro provoz cloudových technologií, které však mají z hlediska dlouhodobé vize Skupiny nižší přidanou hodnotu (nižší marže a nutnost opakování jednorázových prodejů), jsou pro Skupinu relevantní také další zahraniční trhy v rámci Evropské unie, včetně Polska, Německa, Rakouska, Francie, Spojeného království, Itálie a Maďarska. Obchodní model Skupiny pro zahraniční trhy je tedy založen na využívání dlouhodobých referencí na trhu díky produktům s nižší přidanou hodnotou (komponenty do datových center, licence, náhradní díly atd.), na základě kterých jsou zahraniční zákazníci postupně konvertováni na služby s vyšší přidanou hodnotou, zejména ty na opakujícím se platebním modelu v podobě měsíčního předplatného (cloudové služby a související konzultace). Struktura tržeb byla v roce 2022 tvořena cloudovými službami ve výši 89 633 tis. Kč (77 931 tis. Kč v roce 2021), což je 18 % (16 % v roce 2021) z celkových tržeb, prodejem licencí ve výši 50 267 tis. Kč (48 707 tis. Kč v roce 2021), což je 10 % (10 % v roce 2021) z celkových tržeb, konzultační činnosti ve výši 16 701 tis. Kč (12 291 tis. Kč v roce 2021), což jsou 3 % (3 % v roce 2021) z celkových tržeb a prodejem zboží ve výši 347 288 tis. Kč (348 139 tis. Kč v roce 2021), což je 69 % (71 % v roce 2021) z celkových tržeb.

Z hlediska potenciálu trhu je obrovskou výhodou Skupiny umístění IT servisních organizací velkého množství nadnárodních korporací v České republice, což představuje významný obchodní kanál do celé Evropské unie. Po získání kladné reference na tuzemském trhu se velice často stává, že sama IT servisní organizace zákazníka doporučí Skupinu pro poskytování služeb v jiných organizačních složkách zákazníka v rámci EU. Z celkového objemu tržeb ve výši 503 889 tis. Kč za rok 2022 (487 067 tis. Kč v roce 2021) tvořily tržby v tuzemsku 91 % ve výši 459 306 tis. Kč (70 % ve výši 339 217 tis. Kč v roce 2021) a tržby mimo tuzemsko tvořily 9 % ve výši 44 583 tis. Kč (30 % ve výši 147 850 tis. Kč v roce 2021).

Podíl zákazníků z jednotlivých sektorů tvoří 40 % IT profesionálové (vývoj a poskytování softwaru, telefonní operátoři, datoví analytici, poskytovatelé firemního IT), 30 % tvoří finanční instituce (banky, pojišťovny, fintech) a 30 % tvoří e-commerce, logistika a průmysl.

Investice

Emitent se v rámci své Akviziční činnosti plánuje zaměřit na akvirování především 100% nebo majoritních podílů v zavedených a funkčních IT společnostech s dlouholetou historií a dlouhodobě pozitivní EBITDA (z anglického *earnings before interest, taxes, depreciation and amortization*, tzn. zisk před započtením úroků, daní a odpisů).

Emitent předpokládá, že nejčastějším důvodem změny vlastnictví v cílových společnostech bude mezigenerační obměna či rozdílné směřování společníků, přičemž v takových případech bude Emitent cílit na nabytí podílu o velikosti 100 %. V ostatních, minoritních případech pak Emitent bude nabývat většinové podíly ve společnostech, jejichž jediný vlastník nadále není schopen vést a směřovat společnost samostatně, resp. jí udat správnou obchodní vizi, nicméně má stále zájem se na podnikání společnosti účastnit a za pomoci dalšího subjektu jej rozvíjet.

Cílovými společnostmi Emitenta jsou primárně společnosti zaměřené na IT nebo konzultační společnosti s přesahem do IT, jež se zaměřují na poskytování služeb od prodeje enterprise HW a SW, přes dodávku IT služeb až po řešení v oblasti nejmodernějších technologií jako je Cloud, Multicloud, internet věcí (IoT), umělá inteligence (AI), automatizace, EdgeComputing

(výpočetní periferie v zařízeních), Modern Apps (moderní vývoj pro cloudové architektury aplikací), Security (IT bezpečnost) apod.

Mezi další předpoklady, jež si Emitent stanovil pro nabývání cílových společností v rámci Akviziční činnosti, patří zdravý fundament cílové společnosti, stálá zákaznická základna, spolehlivý produkt, záměr zaměstnanců cílové společnosti nadále vykonávat činnost pro společnost i po změně vlastníka, resp. nabytí vlastnictví Emitentem, a ocenění cílové společnosti dle jejích ekonomických výkonů. Takové ocenění probíhá metodou tzv. na bázi multiplikátoru EBITDA, jehož hodnotu Emitent stanovuje dle svého uvážení po posouzení cílové společnosti. EBITDA společnosti vyplývající z auditovaných finančních výkazů je tak vynásobena číslem (multiplikátor), zpravidla v rozsahu od 2-10, podle přidané hodnoty cílové společnosti. Přidanou hodnotu společnosti ovlivňuje zejména kvalita nastavených procesů, zákaznická báze, míra nutnosti zapojení původních vlastníků do provozu společnosti, míra potřeby investic do rozvoje společnosti atd. V modelové situaci by se tak násobkem 2 multiplikovala EBITDA společnosti s nižší přidanou hodnotou, tedy s nutností vysokých finančních a časových investic do rozvoje takové akvírované společnosti. Násobkem 10 by se naopak multiplikovala zcela ideální společnost, která je plně autonomní, procesně řízená, s pravidelně platící zaslouženou zákaznickou bází a unikátním produktem. Emitent cílí na společnosti, jejichž multiplikátor ukazatele EBITDA bude v rozsahu hodnot 4-5. Všechny uvedené předpoklady Emitent zjišťuje a vyhodnocuje na základě hloubkového auditu v příslušné cílové společnosti (obchodního, daňového, účetního, právního a personálního), který Emitent provádí před každým potencionálním nabytím společnosti a bez jehož provedení není možné společnost v rámci Akviziční činnosti nabýt.

Organizační struktura Emitenta

Emitent

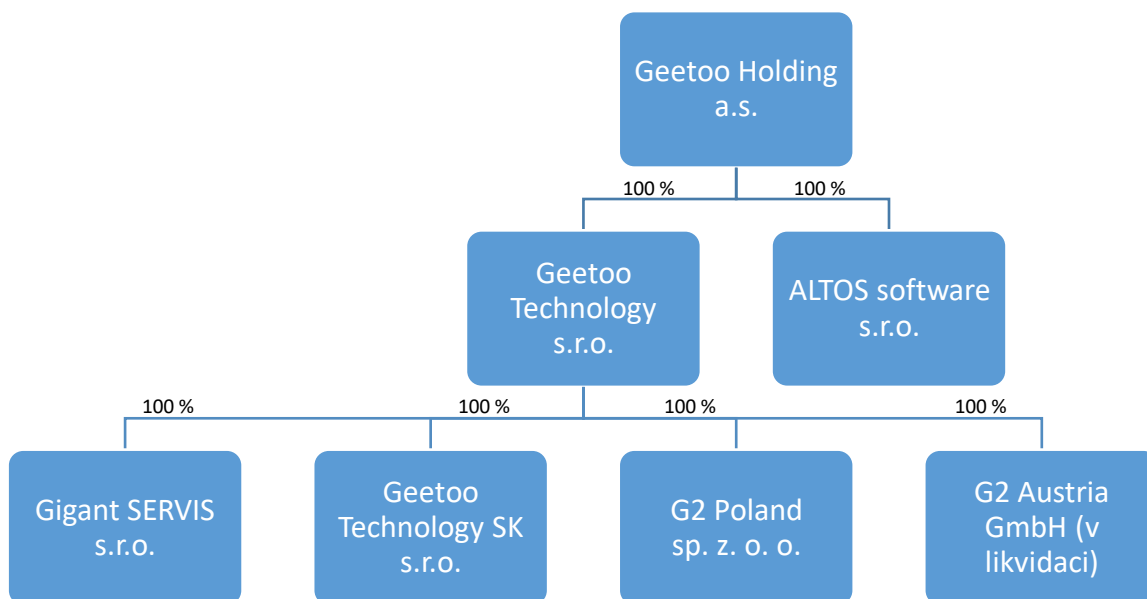
Většinovými akcionáři a ovládajícími osobami Emitenta jsou pan Vladimír Kvaš, dat. nar. 28.9.1983, bytem Neffova 1177/12, Řeporyje, Praha 5 (dále jen „**Vladimír Kvaš**“), a pan Michal Hampl, dat. nar. 2.12.1983, bytem Výstavní 126, Třebolat, Ondřejov (dále jen „**Michal Hampl**“), kteří každý vlastní 893.600 (slovy: osm set devadesát tři tisíc šest set) kusů akcií třídy A a 136.274 (slovy: sto třicet šest tisíc dvě stě sedmdesát čtyři) kusů akcií třídy C, což odpovídá podílu každého z nich na zapisovaném základním kapitálu Emitenta ve výši 46,1 % a podílu na hlasovacích právech Emitenta ve výši 46,78 %, a to s výjimkou případů, kdy v souladu se zákonem případně nabývají hlasovacích práv Emitentem vydané akcie třídy C (dále jen „**Ovládající osoby**“). Ovládající vztah je založen výhradně na přímém vlastnictví akcií Emitenta.

Skupina Emitenta

Skupinu tvoří k Datu prospektu společnosti uvedené v kapitole „Přehled podnikání“, tohoto oddílu „Strategie, výsledky a podnikatelské prostředí“ Základního prospektu.

Grafické znázornění Skupiny Emitenta

Velikost podílů na základním kapitálu uvedená v následujícím grafickém znázornění odpovídá podílu na hlasovacích právech.



Hlavní finanční ukazatele významných společností ze Skupiny

U aktivních významných společností ze Skupiny Emitent dále uvádí i jejich základní finanční ukazatele (v tis. Kč) podle stavu k 31.12.2021 a k 31.12.2022. Uváděné základní finanční ukazatele jsou čerpány z účetních závěrek jednotlivých dceřiných společností sestavených ke dni 31.12.2021, resp. ke dni 31.12.2022.

Název společnosti	IČO	Základní kapitál	Finanční ukazatele k 31.12.2021	Finanční ukazatele k 31.12.2022
Geetoo Technology s.r.o. (dříve: Geetoo CZ s.r.o.)	268 46 993	200.000 Kč	Tržby z prodeje výrobků a služeb: 137 164 tis. Kč Tržby za prodej zboží: 349 211 tis. Kč Výsledek hospodaření: 11 044 tis. Kč Aktiva: 215 733 tis. Kč	Tržby z prodeje výrobků a služeb: 158 568 tis. Kč Tržby za prodej zboží: 347 288 tis. Kč Výsledek hospodaření: 9 159 tis. Kč Aktiva: 269 261 tis. Kč
ALTOS software s.r.o.	246 87 138	200.000 Kč	Tržby z prodeje výrobků a služeb: 802 tis. Kč Tržby za prodej zboží: 101 194 tis. Kč Výsledek hospodaření: 43 tis. Kč Aktiva: 69 508 tis. Kč	Tržby z prodeje výrobků a služeb: 1 181 tis. Kč Tržby za prodej zboží: 25 520 tis. Kč Výsledek hospodaření: 39 tis. Kč Aktiva: 45 171 tis. Kč
Gigant SERVIS s.r.o.	278 54 281	200.000 Kč	Tržby z prodeje výrobků a služeb: 0 Kč Tržby za prodej zboží: 32 064 tis. Kč Výsledek hospodaření: 672 tis. Kč Aktiva: 59 845 tis. Kč	Tržby z prodeje výrobků a služeb: 4 062 tis. Kč Tržby za prodej zboží: 240 275 tis. Kč Výsledek hospodaření: 446 tis. Kč Aktiva: 120 512 tis. Kč
Geetoo Technology SK s.r.o.	502 49 134	5 000 EUR	Tržby z prodeje výrobků a služeb: 113 875 EUR	Tržby z prodeje výrobků a služeb: 116 975 EUR

(dříve: G2 server SK s.r.o.)			Tržby za prodej zboží: 0 EUR Výsledek hospodaření: 68 824 EUR Aktiva: 53 003 EUR	Tržby za prodej zboží: 0 EUR Výsledek hospodaření: - 12 808 EUR Aktiva: 37 008 EUR
G2 Poland sp. z o. o.	368772625	5 000 PLN	Tržby z prodeje výrobků a služeb: 0 PLN Tržby za prodej zboží: 1 032 052 PLN Výsledek hospodaření: 17 917 PLN Aktiva: 386 609 PLN	Tržby z prodeje výrobků a služeb: 0 PLN Tržby za prodej zboží: 694 995 PLN Výsledek hospodaření: 8 296 PLN Aktiva: 39 454 PLN
G2 Austria GmbH (v likvidaci)	487818f	35 000 EUR	Tržby z prodeje výrobků a služeb: 0 EUR Tržby za prodej zboží: 0 EUR Výsledek hospodaření: -1 788 EUR Aktiva: 2 954 EUR	Tržby z prodeje výrobků a služeb: 0 EUR Tržby za prodej zboží: 0 EUR Výsledek hospodaření: -3 030 EUR Aktiva: 1 716 EUR ²

Závislost na Skupině

Emitent je při výkonu své činnosti závislý na společnostech ve Skupině, neboť jeho příjmy se z převážné části odvíjí od hospodářské činnosti těchto společností.

Údaje o trendech

Emitent prohlašuje, že od data jeho poslední zveřejněné ověřené konsolidované účetní závěrky, tj. od 31.12.2022, do data vyhotovení tohoto Základního prospektu nedošlo k jakékoliv významné negativní změně vyhlídek Emitenta nebo společností ze Skupiny, ani k jakékoliv významné změně finanční výkonnosti Skupiny, která by byla Emitentovi známa a která by měla vliv na jeho finanční situaci.

² Společnost je v likvidaci, a nevykonávala tudíž v roce 2022 žádnou činnost.

Obecně o trendech na trhu IT služeb

Emitent považuje následující trendy za důležité vzhledem ke svému podnikání:

Trend digitalizace v průběhu pandemie COVID-19

Pandemie COVID-19 a související omezení se velice pozitivně promítla zásadně do podnikání Skupiny. Počátek pandemie sice představoval prvotní výzvy, ale všechny další faktory přály nastartování digitalizace, do té doby klasické ekonomiky, což se:

- (a) pozitivně promítlo do podnikání téměř všech zákazníků Skupiny, kteří působí jako IT profesionálové (vývojáři software, poskytovatelé firemního IT, vývojáři datových modelů, e-commerce); a
- (b) do růstu výnosů u zákazníků Skupiny, kteří sami v IT oboru nepůsobí, jelikož byli okolnostmi nuceni nastartovat dlouhodobý digitalizační proces ve své organizaci.

Mezi nejvíce růstové obory se tak zařadily zejména střední a velké korporace, které urychlovaly přechod na moderní výpočetní platformy, a byly tak schopné lépe distribuovat své interní systémy mezi zaměstnance ve více lokalitách. Tento trend i přes odeznění pandemie stále trvá.

Zároveň došlo ve Skupině ke strategickému rozhodnutí obsluhovat zahraniční trhy vzdáleně a přes vybudované lokální partnerské sítě. Toto rozhodnutí vedlo ke snížení nákladové a administrativní zátěže. S tímto krokem souvisí i likvidace rakouské dceřinné společnosti, s jejíž administrací byly spojené zbytné fixní náklady. Dceřinné společnosti v Polsku a na Slovensku zůstaly a zejména slovenská dceřinná společnost působí jako hlavní distributor služeb Geetoo Technology na slovenském trhu.

Zdroje:

- 32. Evropská komise. *Digitální řešení z období pandemie* [online]. [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: https://commission.europa.eu/strategy-and-policy/coronavirus-response/digital-solutions-during-pandemic_cs
- 33. SENČÍK, Josef ...[et al.]. Rozdíl v užívání nových technologií v době před koronakrizí a v jejím průběhu. *Časopis výzkumu a aplikací v profesionální bezpečnosti* [online]. 2021, roč. 14, č. 4. [cit. 2023-08-28]. ISSN 1803-3687. Dostupné z: <https://www.bozpinfo.cz/josra/rozdil-v-uzivani-novych-technologii-v-dobe-pred-koronakrizi-v-jejim-prubehu>
- 34. HUBIČKA, Filip. Pandemie akceleruje digitalizaci o celá léta. *Ekonom Logistika, ekonom.cz* [online]. Economia, a.s., 2020 [cit. 2023-08-28]. ISSN 2787-9380. Dostupné z: <https://logistika.ekonom.cz/c1-66823980-pandemie-akceleruje-digitalizaci-o-cela-leta>
- 35. ŠPAČKOVÁ, Iva a Barbora TÖGEL. Covid digitalizuje Česko. Jedna profese má jistotu, že to přežije. *Seznam Zprávy* [online]. Seznam Zprávy, a.s., Seznam.cz, a.s., 2021 [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: <https://www.seznamzpravy.cz/clanek/covid-digitalizuje-cesko-jedna-profese-ma-jistotu-ze-to-prezije-147429>

Šok nabídky a poptávky v průběhu pandemie

Dodavatelské řetězce utrpěly v průběhu pandemie značné ztráty, zejména v důsledku narušení zahraničního obchodu. V případě podnikání Skupiny došlo na jedné straně k prodloužení dodacích lhůt zejména hardware komponent pro privátní řešení (tzv. čipová krize), na druhé straně se však ze stejného důvodu zvýšila poptávka po sdílených výpočetních službách, která pomohla ještě více ekonomicky využít vlastní cloudová řešení Skupiny.

Tento trend začíná postupně odeznívat a Emitent je přesvědčen, že do konce roku 2024 vymizí.

Zdroje:

KOMÁREK, Luboš ...[et al.].. *Globální ekonomický výhled - květen 2021*. Česká národní banka. [online]. 2021 [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/galleries/gev/gev_2021/gev_2021_05.pdf.

Válka na Ukrajině a ceny energií

Zahájení války na Ukrajině se podnikání Skupiny dotklo pouze sekundárně, a to v důsledku zdražení energií a zrychlení inflace. Tyto fenomény však byly na vzestupu ještě před zahájením agrese, která nebyla jejich primární příčinou, pouze akcelerátorem. Po personální, dodavatelské a zákaznické stránce válka Skupinu nijak negativně neovlivnila. Významné ovlivnění přišlo v podobě zdražení elektrické energie, která se promítla do cenotvorby služeb Geetoo Technology a u stávajících zákazníků tak došlo k poklesu průměrné maržovosti.

Zdroje:

1. Evropská rada a Rada Evropské unie. *Dopad invaze Ruska na Ukrajinu na trhy: reakce EU* [online]. [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: <https://www.consilium.europa.eu/cs/policies/eu-response-ukraine-invasion/impact-of-russia-s-invasion-of-ukraine-on-the-markets-eu-response/>
2. PANCÍŘ, Tomáš. Za růst cen energií může primárně válka na Ukrajině až v posledních dvou měsících, říká ekonomka Matesová. *iROZHLAS* [online]. 2022 [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: https://www.irozhlas.cz/ekonomika/rust-energii-rusky-vpad-na-ukrajinu-matesova_2208242016_gen

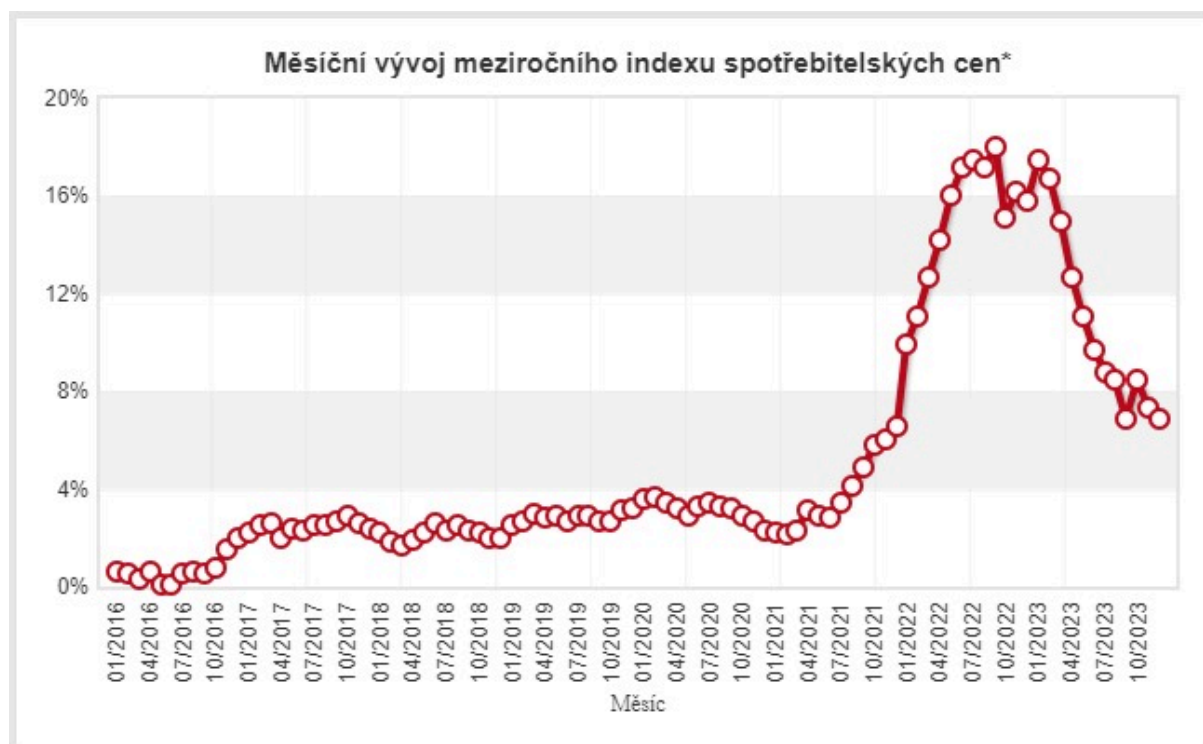
Vzhledem k nárůstu cenových vstupů, jako jsou ceny licencí software a cena elektřiny, se dosavadní cenová politika Skupiny stala neudržitelnou. Z toho důvodu byly poprvé ve své historii zejména rekurentní cloudové služby zákazníkům zdraženy tak, aby byla dodržena cílová kvalita a maržovost tohoto druhu služeb.

Nejvyšší cenovou změnu představovaly doposud zanedbatelné položky, jako jsou energetické nároky pro datová centra, ve kterých jsou vlastní cloudová řešení a privátní řešení instalována, navýšené licenční poplatky dodavatelů a inflační doložky u všech nájemních smluv na fyzické prostory. K těmto nákladům bylo nutné připočítat i podstatné navýšení mzdových nákladů.

Negativním dopadem navýšení úrokových sazeb bylo snížení poptávky po hybridních výpočetních řešeních, která vzhledem k ceně peněz nedávala zákazníkům ekonomický smysl.

Evropská ekonomika v důsledku vyšší inflace, zvýšené ceně energií a zpřetrhání dodavatelských řetězců zpomaluje. Česká ekonomika, která je značně závislá na exportu či továrním zpracování výrobků zahraničních investorů, zpomaluje logicky také. Skupina krátkodobě pozorovala u svých zákazníků zvýšenou míru plateb po splatnosti, u kterých došlo k nárůstu na cca 10 % v roce 2021. Tento ukazatel se však v horizontu 6 měsíců vrátil do dlouhodobého průměru ve výši 3 %. Nezaplacených a nevymahatelných pohledávek je tak absolutní minimum v řádech nižších desítek tisíc korun. Dochází také ke zvýšené míře odchodů starších zákazníků v cloudových službách, zejména z důvodu zmenšování jejich organizací a ke zpomalení růstu e-commerce. Sektorově se jedná o zákazníky spíše z výrobního a resellingového segmentu. Z hlediska objemu rekurentních plateb za cloudové služby drží Skupina vzestupný trend i přes odchody starších zákazníků, což poukazuje na sektorový dopad ekonomické recese.

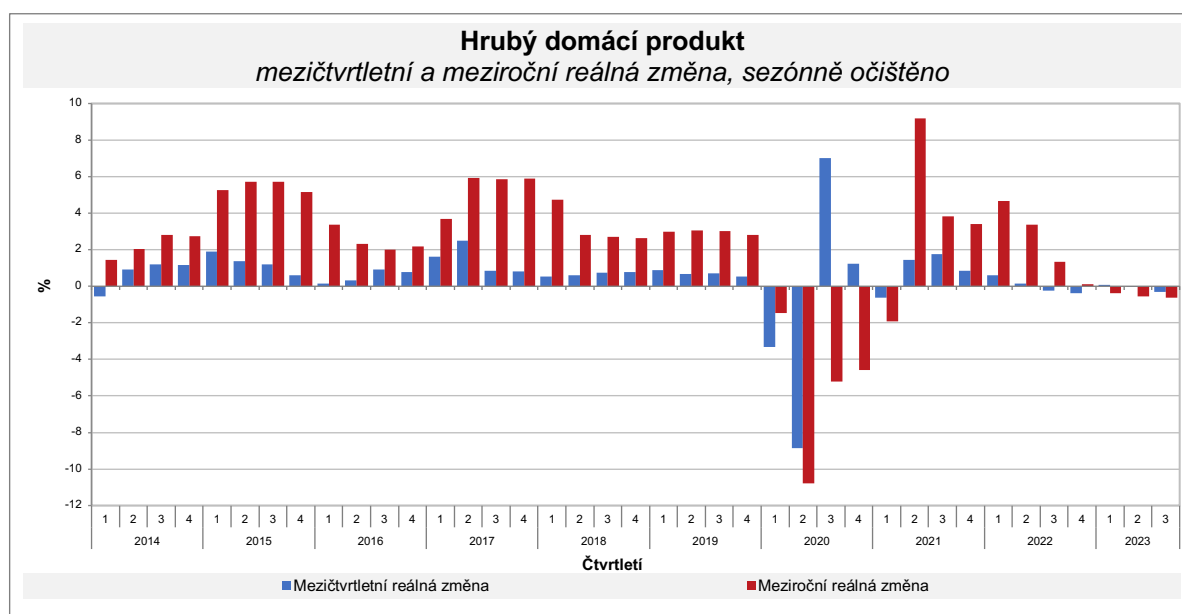
Skupina je však trvale přesvědčena, že její B2B zaměření, vysoká přidaná hodnota poskytovaných služeb, produktů a řešení a zejména stabilně rostoucí portfolio zasmulvněných, sektorově diverzifikovaných a pravidelně platících zákazníků, je správnou odpovědí na ekonomickou recesi.



* Míra inflace vyjádřená přírůstkem indexu spotřebitelských cen ke stejnému měsíci předchozího roku vyjadřuje procentní změnu cenové hladiny ve vykazovaném měsíci daného roku proti stejnému měsíci předchozího roku.

Zdroj dat: Český statistický úřad. *Měsíční vývoj meziročního indexu spotřebitelských cen* [online]. [cit. 2024-01-04]. Dostupné z:

https://www.czso.cz/csu/czso/mesicni_vyvoj_mezirocniho_indexu_spotrebitelskych_cen



Zdroj dat: Český statistický úřad. *Předběžný odhad HDP - 3. čtvrtletí 2023: HDP* [online]. [cit. 2023-12-06]. Dostupné z: <https://www.czso.cz/csu/czso/ci/predbezny-odhad-hdp-3-ctvrtleti-2023>

Zdroje:

1. ŠICHTAŘOVÁ, Markéta. Čtyři hlavní trendy ekonomiky současnosti. *Echo24.cz* [online]. ECHO MEDIA, 2022 [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: <https://echo24.cz/a/JkYED/komentar-sichtarova-ctyry-hlavni-trendy-ekonomiky-soucasnosti>
2. ČTK a Seznam zprávy. *Česká ekonomika spadla do recese*. Seznam Zprávy [online]. Seznam Zprávy, a.s., Seznam.cz, a.s., 2023 [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: <https://www.seznamzpravy.cz/clanek/ekonomika-firmy-ceska-ekonomika-spadla-do-recese-za-cely-rok-rostla-224807>
3. MOTL, Martin. ČnBlog: Inverzní výnosová křivka aneb Ekonomická recese na obzoru. *Roklen24* [online]. Roklen Holding, a.s., 2023 [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: <https://roklen24.cz/cnblog-inverzni-vynosova-krivka-aneb-ekonomicka-recese-na-obzoru/>
4. Česká národní banka. *Prohlášení bankovní rady na tiskové konferenci po skončení měnového zasedání* [online]. [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/br-zapisky-z-jednani/Rozhodnuti-bankovni-rady-CNB-1655910000000/?tab=statement>

Trend kybernetické bezpečnosti

Spolu s ruskou agresí na Ukrajině došlo i ke zvýšení intenzity virtuálních bezpečnostních hrozeb. Nejčastěji užívaným nástrojem kybernetických útoků jsou tzv. DDoS útoky, které prostřednictvím velkého množství síťových dotazů cílí na znepřístupnění online služeb, a dále šifrovací ransomware, prostřednictvím kterého útočníci po zničení produkčních dat zašifrují zálohy a požadují značné výkupné za obnovení dat.

Tyto útoky představují teoretickou hrozbu nejen pro vlastní cloudová řešení Skupiny, ale také pro vlastní řešení zákazníků, jež má Skupina ve správě. Díky vysoké expertíze, kvalitní architektuře cloudových řešení, pokročilým síťovým technologiím a nejmodernějším procesním postupům jsou však vlastní řešení Skupiny velmi ceněna zejména pro jejich vysokou bezpečnost a dostupnost.

Zvýšená poptávka po sofistikovaných bezpečnostních řešeních a souvisejících konzultacích tak představuje další pozitivní trend v podnikání Skupiny.

K Datu prospektu je pro velké množství subjektů na tuzemském trhu výzvou přizpůsobení se směrnici NIS2³, která nastavuje nové zákonné standardy síťové bezpečnosti a zejména rozšiřuje okruh povinných adresátů takových standardů, což představuje potencionální nové zákazníky pro cloudové služby a související konzultace.

Většina veřejnoprávní regulace z oblasti kybernetické bezpečnosti však přichází až poté, co kritéria nastavená regulací považují IT profesionálové již za běžný standard. Z toho důvodu Skupina Emitenta vnímá zvýšení nároků v oblasti kybernetické bezpečnosti a rozšíření okruhu povinných adresátů za trend, který pozitivně ovlivní její podnikání zejména v zákaznické oblasti středních podniků, které si doposud firemní IT zajišťují svépomocí a které tak budou nově vyhledávat IT profesionály za účelem outsourcingu určitých služeb a souvisejících konzultací. Cloudové služby Geetoo Technology splňují kritéria nastavená novou legislativou,

³ Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2022/2555 ze dne 14. prosince 2022 o opatřeních k zajištění vysoké společné úrovně kybernetické bezpečnosti v Unii a o změně nařízení (EU) č. 910/2014 a směrnice (EU) 2018/172 a o zrušení směrnice (EU) 2016/1148.

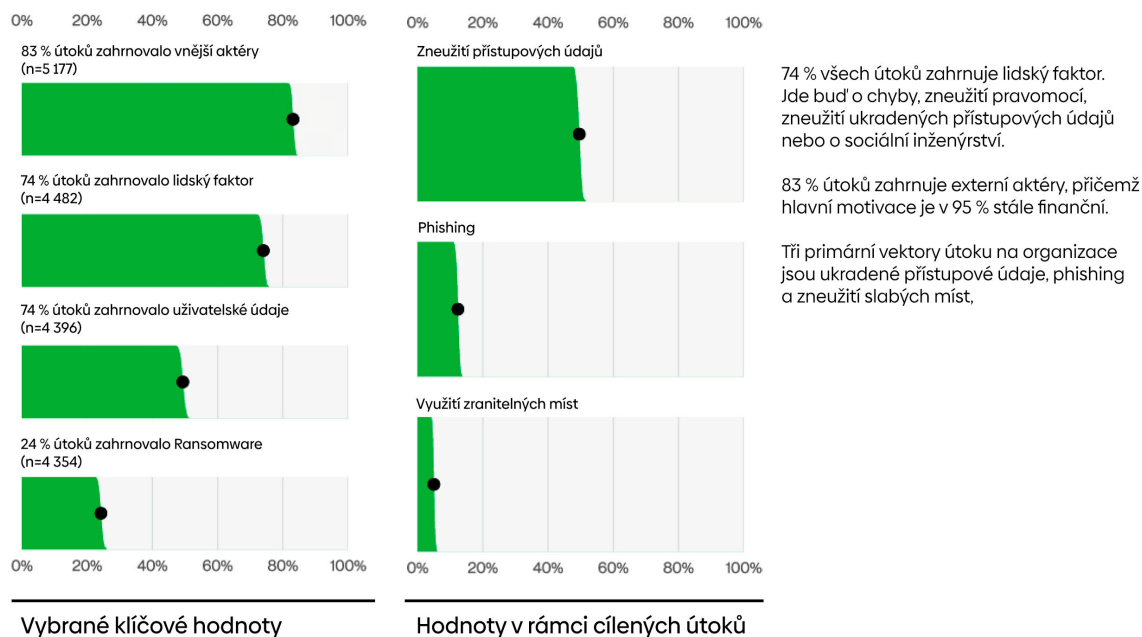
proto z hlediska nutných investic nepředstavují nová pravidla žádnou dodatečnou zátěž, jelikož vychází z již zavedených procesních a technických standardů v oboru.

Časový harmonogram pro směrnici NIS2

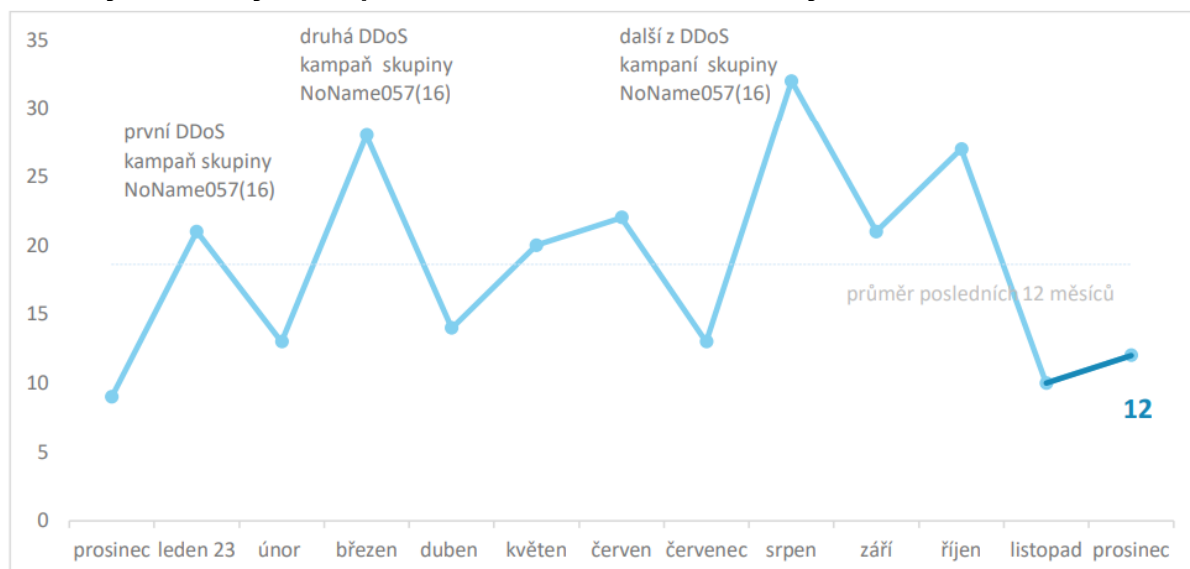


Zdroj dat: PwC. *Směrnice NIS2 a nový Zákon o kybernetické bezpečnosti* [online]. [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: <https://www.pwc.com/cz/cs/temata/smernice-nis2.html>

Výsledky studie - kybernetická bezpečnost



Počet kybernetických bezpečnostních incidentů nahlášených NÚKIB



Na svislé ose je uveden počet oficiálně nahlášených kybernetických incidentů, které podléhají ohlašovací povinnosti. Lze předpokládat, že počet nenahlášených kybernetických incidentů bude podstatně vyšší, jelikož většina povinných subjektů se obává veřejnoprávních sankcí a reputačního rizika v případě přiznání kybernetického incidentu. I dle oficiální statistiky vedené NÚKIB dochází v posledních měsících ke značným nárůstům v počtu nahlášených kybernetických incidentů, což jen potvrzuje vzestupný trend.

Zdroj dat: Národní úřad pro kybernetickou a informační bezpečnost. *Kybernetické incidenty pohledem NÚKIB - prosinec 2023* [online]. [cit. 2024-01-04]. Dostupné z: <https://nukib.gov.cz/download/publikace/vyzkum/kyberneticke-incidenty-pohledem-NUKIB-prosinec-2023.pdf>

Zdroje:

1. MARR, Bernard. The Top 5 Cloud Computing Trends In 2023. *Forbes* [online]. Forbes Media LLC. [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: <https://www.forbes.com/sites/bernardmarr/2022/10/17/the-top-5-cloud-computing-trends-in-2023/?sh=875fd5246485>
2. PwC. *Směrnice NIS2 a nový Zákon o kybernetické bezpečnosti* [online]. [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: <https://www.pwc.com/cz/cs/temata/smernice-nis2.html>
3. Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2022/2555 ze dne 14. prosince 2022 o opatřeních k zajištění vysoké společné úrovně kybernetické bezpečnosti v Unii a o změně nařízení (EU) č. 910/2014 a směrnice (EU) 2018/1972 a o zrušení směrnice (EU) 2016/1148 (směrnice NIS 2) (Text s významem pro EHP). *Úřední věstník Evropské unie*. Dostupné také z: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX%3A32022L2555>
4. BECHTEL, Mike...[et al.]. Tech Trends 2023. *Deloitte Insights* [online]. Deloitte Development LLC. [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: https://www2.deloitte.com/content/dam/insights/articles/us175897_tech-trends-2023/DI_tech-trends-2023.pdf
5. Verizon. *2022 Data Breach Investigations Report* [online]. [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: <https://www.verizon.com/business/resources/reports/2022/dbir/2022-dbir-data-breach-investigations-report.pdf>
6. Národní úřad pro kybernetickou a informační bezpečnost. *Publikace k výzkumu* [online]. [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: <https://www.nukib.cz/cs/kyberneticka-bezpecnost/vyzkum/publikace-k-vyzkumu/>

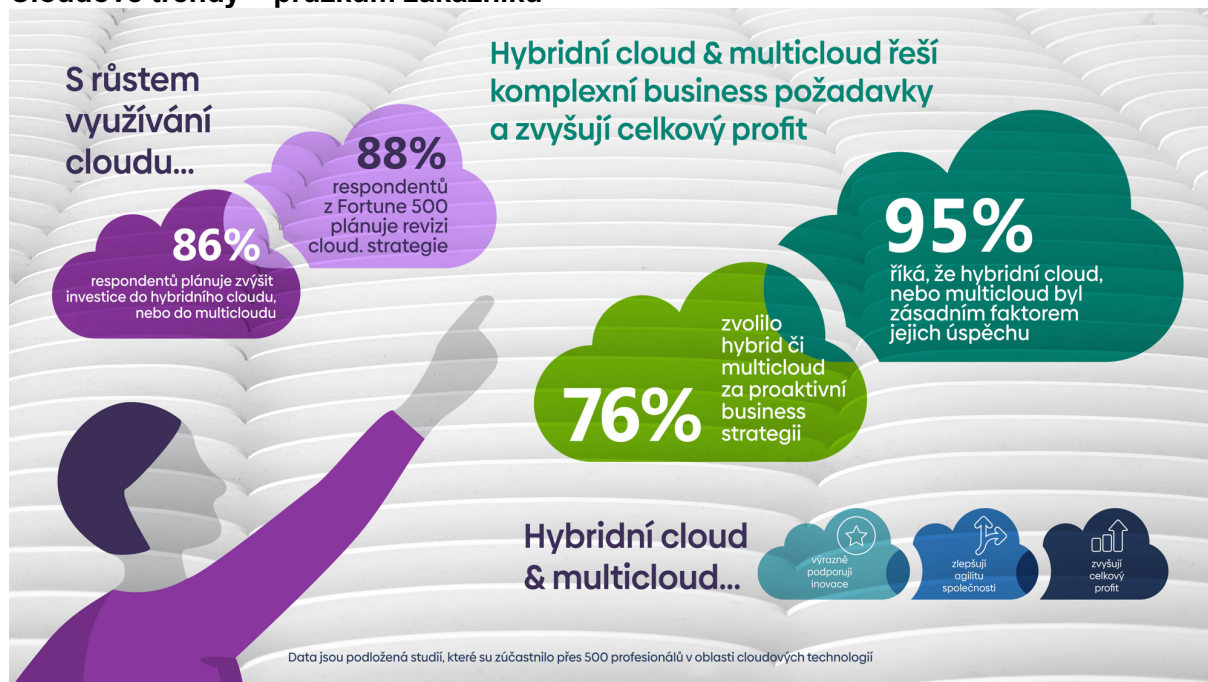
Trend multicloudu

Technologičtí giganti z USA, jako jsou společnosti Amazon, Microsoft, Google představují etalon na poli technologických inovací. V případě cloudových služeb AWS od společnosti Amazon a Azure od společnosti Microsoft se dokonce jedná o divize, které tvoří majoritní část příjmů těchto společností. Produktová politika těchto společností je však orientovaná na pevná balíčková řešení, která lze skrze webové rozhraní snadno zakoupit a zaplatit platební kartou. Pro menší a začínající společnosti se jedná o ideální řešení, jelikož představuje velice nízkou vstupní investici do výpočetní infrastruktury a jedná se o uživatelsky snadno ovladatelné nástroje. Nevýhodou těchto řešení je však jejich přizpůsobení potřebám zákazníků a nákladová struktura v případě, kdy zákazníkovo výpočetní prostředí roste a překročí tak určitou velikost. Dalším limitujícím faktorem může být konkurenční povaha některého z těchto poskytovatelů vůči činnosti zákazníka, zákonná regulace či specifická povaha potřeb zákazníka. Neexistuje ideální a univerzální řešení, které naplní všechny potřeby zákazníků všech velikostí a zaměření.

Multicloudový přístup se na západních trzích stává nastupujícím transformačním trendem pro cloud providery (poskytovatele) a tzv. IT integrátory (klasické poskytovatele tradičního firemního IT formou jednorázových dodávek a instalací). Díky silným technologickým partnerstvím s americkým softwarovým gigantom VMware a díky postupnému přechodu výrobců enterprise hardware na "as a service" obchodní model (poskytování hardware formou služby, nikoliv formou investičního nabytí do majetku) jsou řešení Skupiny přizpůsobována předním technologickým a obchodním trendům na západních trzích. Ze zkušeností Emitenta se západní trendy na středoevropských trzích projevují vždy s dvouletým zpožděním. VMware a výrobci enterprise hardware stojí na síti lokálních poskytovatelů, mezi které Skupina patří. Obchodní model takových výrobců je založen na podpoře partnerské sítě, z toho důvodu je Skupina technologicky napřed a připravuje své produktové portfolio a expertízu budoucího poptávce.

Skupina tak do svého portfolia postupně integruje i konkurenční řešení právě od gigantů, jako je Amazon, Microsoft a Google, které nemají lokální týmy a jejich produkty jsou pro většinu zákazníků ze segmentu středních a velkých firem složité zejména na implementaci a nastavení ekonomického modelu služby. Právě v tomto segmentu služeb nevnímá Skupina zahraniční cloudy jako konkurenci, ale jako prostor pro poskytnutí potřebných strategických konzultací svým zákazníkům a dále prostor pro partnerský přeprodej těchto služeb. Zejména díky širokému spektru služeb, produktů a řešení bude Skupina schopna poskytovat tzv. one-stop-shop (jednotné nákupní místo) pro korporátní IT u většiny svých zákazníků ze segmentu středních a velkých firem.

Cloudové trendy – průzkum zákazníků



Zdroj dat: CHAPPLE, Erin. *Cloud trends show customers increasing investments in hybrid and multicloud*[online]. Microsoft [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: <https://blogs.microsoft.com/blog/2022/01/27/cloud-trends-show-customers-increasing-investments-in-hybrid-and-multicloud/>

Zdroje:

1. TANEJA, Shubhika. *Unlocking the potential of multicloud: new survey reveals five trends for hybrid cloud success* [online]. Google Cloud [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: <https://cloud.google.com/blog/transform/multicloud-trends-esg-research-strategic-value-eliminate-complexity>
2. MARR, Bernard. *The Top 5 Cloud Computing Trends In 2023*. Forbes [online]. Forbes Media LLC. [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: <https://www.forbes.com/sites/bernardmarr/2022/10/17/the-top-5-cloud-computing-trends-in-2023/?sh=875fd5246485>
3. NALLAPPAN, Andy. *Multi-cloud is the future of enterprise*. CIO [online]. IDG Communications [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: <https://www.cio.com/article/472645/multi-cloud-is-the-future-of-enterprise.html>
4. BECHTEL, Mike...[et al.]. *Tech Trends 2023*. Deloitte Insights [online]. Deloitte Development LLC. [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: https://www2.deloitte.com/content/dam/insights/articles/us175897_tech-trends-2023/DI_tech-trends-2023.pdf
5. GROOMBRIDGE, David. *Gartner Top 10 Strategic Technology Trends for 2023*. In: CIO [online]. Gartner [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: https://www.gartner.com/en/articles/gartner-top-10-strategic-technology-trends-for-2023?_its=JTdCJTlydmkzJTlyJTNBJTlyNTRIMjQzYzMtMjYzNC00YTFlLTk2ZDItMzc2MDdYzkwYjBJTlyJTJDJTlyc3RhZGUIMjI0M0EIMjYyYjYHR%2BMTY5MjcXNTIzNn5sYW5kfjJfMTY0NjVfc2VvXzlhY2lwMjk3ZDZmODkwNTZhOGYMTc3ODg3MmZkOGM0JTlyJTJDJTlyc2I0ZUIkJTlyJTNBNDAxMzEIN0Q%3D
6. CHAPPLE, Erin. *Cloud trends show customers increasing investments in hybrid and multicloud*[online]. Microsoft [cit. 2023-08-28]. Dostupné z: <https://blogs.microsoft.com/blog/2022/01/27/cloud-trends-show-customers-increasing-investments-in-hybrid-and-multicloud/>

Prognózy a odhady zisku

Emitent níže uvádí prognózu hospodaření Emitenta do roku 2029 spolu s popisem alternativních výkonnostních ukazatelů použitých v prognóze. Prognóza je založena na předpokladech a očekáváních vedení Emitenta popsaných níže.

Emitent prohlašuje, že tato prognóza zisku je sestavena a vypracována na základě, který je srovnatelný s ročními účetními závěrkami Emitenta, je v souladu s účetními postupy Emitenta a vychází z konsolidovaných finančních údajů Emitenta.

Prognóza se zakládá na historických předpokladech, které nejsou zárukou jejich budoucího naplnění. Mohou se tedy objevit především následující faktory, které jsou částečně nebo zcela mimo vliv členů řídicích nebo dozorčích orgánů Emitenta a které, pokud nastanou, mohou výsledek prognózy významně změnit:

Akvizice (dopady lze částečně ovlivnit členy řídicích nebo dozorčích orgánů)

Prognóza zisku je zcela závislá na předpokládaných akvizicích cílových společností, ke kterým nemusí z různých důvodů, i mimo vliv Emitenta, dojít.

Ekonomický pokles (nelze ovlivnit členy řídicích nebo dozorčích orgánů)

Největším rizikem pro Emitenta jsou makroekonomické dopady ve formě ekonomického poklesu, růstu inflace a zvyšování cen energií.

Válka a narušení mezinárodních vztahů (dopady lze částečně ovlivnit členy řídicích nebo dozorčích orgánů)

Dalším rizikem pro Emitenta je nepřehlednost a nejistota pramenící z války a narušení vztahů v mezinárodní politice i obchodu, ale také vliv těchto událostí na růst cen komodit a energií.

Šok nabídky a poptávky (dopady lze částečně ovlivnit členy řídicích nebo dozorčích orgánů)

Rizikem pro Emitenta jsou také negativní vlivy narušující zahraniční obchod, s nimiž je spojena prodloužená dodací lhůta zejména hardware komponent pro privátní řešení (tzv. čipová krize).

Vybrané ukazatele finančních výkazů za rok 2022 a jejich prognóza 2023-2029.

Rozvaha	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
AKTIVA	520 667	612 095	688 595	883 155	982 965	1 072 265	1 176 695	1 284 933
DNM	29 506	35 000	38 000	43 000	51 000	60 000	70 000	80 000
DHM	9 551	15 000	16 000	20 000	30 000	40 000	50 000	50 000
Dlouhodobý finanční majetek	4 603	89 166	128 332	203 558	250 000	310 000	380 000	450 000
Kladný/Záporný konsolidační rozdíl	164 995	155 829	146 663	137 497	128 331	119 165	109 999	100 833
Zásoby	168 926	142 000	135 000	140 000	135 000	135 000	135 000	135 000
Pohledávky	126 332	149 600	189 600	293 600	335 000	349 600	369 600	399 600
Peněžní prostředky	2 780	11 000	20 000	30 000	37 634	42 000	45 096	52 000
Časové rozlišení aktiv	13 974	14 500	15 000	15 500	16 000	16 500	17 000	17 500
PASIVA	520 667	612 095	688 595	883 155	982 965	1 072 265	1 176 695	1 284 933
Vlastní kapitál	227 078	315 535	360 345	405 155	449 965	514 265	585 695	633 933
Cizí zdroje	287 932	291 000	318 000	466 000	521 000	546 000	579 000	639 000
Rezervy	3 418	4 000	4 000	4 000	4 000	4 000	4 000	4 000

Závazky	284 514	287 000	314 000	462 000	517 000	542 000	575 000	635 000
Dlouhodobé závazky	8 194	58 000	157 000	307 000	307 000	257 000	275 000	315 000
Krátkodobé závazky	276 320	229 000	157 000	155 000	210 000	285 000	300 000	320 000
Časové rozlišení pasiv	5 657	5 560	10 250	12 000	12 000	12 000	12 000	12 000
Výkaz zisku a ztráty	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Tržby z prodeje výrobků a služeb	156 601	191 000	228 000	305 000	352 000	399 000	446 000	533 000
Tržby za prodej zboží	347 288	385 000	420 000	495 000	540 000	585 000	630 000	675 000
Tržby celkem	503 889	576 000	648 000	800 000	892 000	984 000	1 076 000	1 208 000
Výkonová spotřeba	434 889	469 800	532 500	666 200	727 400	798 100	855 300	954 000
Náklady vynaložené na prodané zboží	282 288	312 000	341 000	410 000	449 000	488 000	527 000	561 000
Spotřeba materiálu a energie	1 797	1 800	2 000	2 200	2 400	2 600	2 800	3 000
Služby	150 804	156 000	189 500	254 000	276 000	307 500	325 500	390 000
Osobní náklady	22 628	25 400	30 000	34 600	39 200	43 800	48 400	52 000
Úpravy hodnot v provozní oblasti	13 331	16 520	23 000	29 480	35 960	42 440	48 920	55 400
Ostatní provozní výnosy	1 629	2 500	3 000	3 500	4 000	5 000	6 000	7 600
Ostatní provozní náklady	12 230	13 000	13 500	14 700	15 000	15 100	15 500	16 000
Provozní výsledek hospodaření	22 440	53 780	52 000	58 520	78 440	89 560	113 880	138 200
Výnosy z ostatního DFM	556	700	700	700	700	700	700	700
Náklady z ostatního DFM	0	0	0	0	0	0	0	0
Výnosové úroky	-356	250	250	250	250	250	250	250
Nákladové úroky	10 720	7 100	11 000	16 000	26 000	26 000	18 000	15 000
Ostatní finanční výnosy	1 464	1 800	1 800	1 800	1 800	1 800	1 800	1 800
Ostatní finanční náklady	8 573	6 700	5 400	5 400	5 400	5 400	5 400	5 400
Finanční výsledek hospodaření	-17 629	-11 050	-13 650	-18 650	-28 650	-28 650	-20 650	-17 650
Výsledek hospodaření před zdaněním	4 811	42 730	38 350	39 870	49 790	60 910	93 230	120 550
Daň z příjmů	3 716	8 119	7 287	7 575	9 460	11 573	17 714	22 905
Výsledek hospodaření po zdanění	1 095	34 611	31 064	32 295	40 330	49 337	75 516	97 646

Rentabilita tržeb (>3%)	4,45%	9,34%	8,02%	7,32%	8,79%	9,10%	10,58%	11,44%
-----------------------------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	---------------	---------------

EBITDA	35 771	70 300	75 000	88 000	114 400	132 000	162 800	193 600
---------------	---------------	---------------	---------------	---------------	----------------	----------------	----------------	----------------

EBITDA marže	7,10%	12,20%	11,57%	11,00%	12,83%	13,41%	15,13%	16,03%
---------------------	--------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------

Tržby

Na základě finančního plánu Emitenta pro období 2023-2029 Emitent očekává průměrný meziroční růstový trend tržeb ve výši 13 %, přičemž objem tržeb z prodeje výrobků a služeb v průměru meziročně poroste ve výši 19 % a objem tržeb za prodej zboží v průměru meziročně poroste ve výši 10 %. Růst tržeb je predikován na základě historického vývoje Emitenta a plánovaných akvizic dalších společností.

V současné době je Emitent předním českým cloudovým poskytovatelem. Poskytování cloudu však tvoří jen malou část celkového trhu s výpočetní technikou. Cílem Emitenta tak je, aby díky akvizicím rozšířil nejen portfolio zákazníků, ale i značně rozšířil nabídku dalších IT řešení, služeb a produktů v oblasti bezpečnosti, automatizace, zálohování a archivace dat, poskytování datových sítí a budování vlastních datových center.

Emitent by rád docílil toho, že pro své zákazníky nebude zajišťovat jen konkrétní výše z celého IT, ale že jim nabídne komplexní a ucelený přístup v oblasti moderního enterprise IT. Již nyní zákazníci u Emitenta popisovaná řešení, služby či produkty poptávají. Emitent však nemá potřebnou zkušenost, znalost, certifikace a reference, díky kterým by mohl danou poptávku zákazníka uspokojit. Díky akvizici však vše potřebné Emitent získá.

Náklady

Zásadní klíčovou položkou jsou přímé náklady vynaložené na prodané zboží, které rostou v souladu s růstem tržeb při zachování průměrné marže. Velkou část nákladů dále tvoří služby, které se primárně skládají z licencí, a náklady spojené s datovými centry. Do marketingových nákladů emitent alokuje 2-3% z obrátu, kde hlavními aktivitami budou konference, veletrhy, propagační materiály a získání pozornosti u investorů. Mzdové náklady rostou v souladu s plánovanými akvizicemi pro zajištění plynulého chodu celé skupiny.

Marže

Marže u jednotlivých typů tržeb se v jednotlivých letech významně nevychyluje a v predikci si dále udržuje svojí průměrnou hodnotu. Emitent pracuje s velmi přesnou cenovou politikou a tím tak zajišťuje svoji požadovanou minimální marži.

EBITDA

EBITDA je predikována v souladu s predikovaným vývojem tržeb, a především s uskutečněním jednotlivých plánovaných akvizic. Emitent očekává konstantní výši EBITDA marže, tj. náklady neporostou rychleji oproti celkovým tržbám.

Rentabilita tržeb

Rentabilita tržeb ukazuje, jak je podnik ziskový, kolik korun zisku mu vyplyne z jedné koruny tržeb. Měří tedy ziskovost (efekt) tržeb. Ukazatel odráží predikci vývoje celkových tržeb a provozního výsledku hospodaření na základě historického vývoje Emitenta a plánovaných akvizic.

Vlastní kapitál

Vlastní kapitál má růstový trend vlivem pozitivního hospodaření. V roce 2029 dosahuje výše 633 933 tis. Kč. Cizí zdroje vzrostou až na 639 000 tis. Kč, kde významnou část tvoří

dlouhodobé závazky ve formě vydaných dluhopisů a dále krátkodobé závazky tvořené převážně závazky z obchodních vztahů.

Popis alternativních výkonnostních ukazatelů použitých v prognóze:

Celkové tržby = Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb + Tržby za prodej zboží.

EBITDA = Provozní výsledek hospodaření + Úpravy hodnot v provozní činnosti + Rezervy v provozní oblasti + komplexní náklady příštích období - Tržby z prodaného dlouhodobého majetku + Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku.

Jedná se o indikátor, který ukazuje provozní výkonnost společnosti.

EBITDA marže = EBITDA / Celkové tržby.

Ukazatel vyjadřuje, kolik Emitent vygeneruje EBITDA na 1 Kč tržeb. EBITDA marže dokáže investorům poskytnout relativně jasný pohled na výkon firmy. Čím vyšší EBITDA marže je, tím menší objem provozních nákladů se podílí na generování tržeb společnosti, což v důsledku vede k vyšší provozní profitabilitě společnosti jako celku.

Rentabilita tržeb = (Provozní výsledek hospodaření / Tržby) * 100.

Jedná se o finanční ukazatel, který měří ziskovost tržeb (efektivitu).

RIZIKOVÉ FAKTORY

Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi

Účelem tohoto oddílu je popsat hlavní rizika, kterým Emitent čelí, a jejich dopad na budoucí výkonnost Emitenta. Zájemce o koupi Dluhopisů by se měl podrobně seznámit s tímto Základním prospektem jako celkem. Informace, které Emitent v této kapitole předkládá případným zájemcům o koupi Dluhopisů ke zvážení, jakož i další informace uvedené v tomto Základním prospektu, by měly být každým zájemcem o koupi Dluhopisů pečlivě vyhodnoceny před učiněním rozhodnutí o investování do Dluhopisů.

Nákup a držba Dluhopisů jsou spojeny s řadou rizik, z nichž rizika, která Emitent považuje za významná, jsou uvedena níže v této kapitole. Následující shrnutí rizikových faktorů není vyčerpávající, nenahrazuje žádnou odbornou analýzu nebo jakékoliv ustanovení Emisních podmínek Dluhopisů nebo údajů uvedených v tomto Základním prospektu, neomezuje jakákoliv práva nebo závazky vyplývající z Emisních podmínek Dluhopisů a v žádném případě není jakýmkoliv investičním doporučením. Jakékoliv rozhodnutí zájemců o upsání a/nebo koupi Dluhopisů by mělo být založeno na informacích obsažených v tomto Základním prospektu, na podmínkách nabídky Dluhopisů a především na vlastní analýze výhod a rizik investice do Dluhopisů provedené případným nabyvatelem Dluhopisů.

Rizika jsou seřazena sestupně dle významnosti pro Emitenta.

Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi

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

(a) Riziko spojené s potenciálním dalším zadlužením

Emitent a společnosti ve Skupině mají možnost získání dalších forem financování svých investičních projektů či provozních nákladů mimo Emisi dluhopisů, zejména prostřednictvím bankovního financování. Případné zvýšení úrokových sazeb může následně vést ke zvýšení nákladů Emitenta spojených se zadlužením. V případě nepříznivého hospodářského výsledku by pak růst zadlužení Emitenta či společností ze Skupiny mohl mít negativní vliv na schopnost Emitenta dostát závazkům vůči Vlastníkům dluhopisů.

Při případné insolvenční či jiné formě řešení úpadku Emitenta by další, zejména zajištění věřitelé Emitenta, snižovali pozici Vlastníků dluhopisů a míru uspokojení jejich pohledávek vůči Emitentovi. V konečném důsledku by tudíž z důvodu přijetí dalšího financování mohli být pohledávky Vlastníků dluhopisů uspokojeny v menší míře, než kdyby k přijetí takového financování nedošlo.

Součástí Emisních podmínek Dluhopisů je však závazek Emitenta, že jeho skupinové LTV nepřesáhne hodnotu 0,6.

Zadlužení Skupiny, které existuje k Datu prospektu, je popsáno níže v části „Významné smlouvy“.

(b) Riziko spojené s neschopností Emitenta jako holdingové společnosti splácet Dluhopisy z vlastních zdrojů

Emitent je holdingovou společností, která primárně nabývá, drží, spravuje a financuje účast na jiných společnostech a sama nevykonává významnější podnikatelskou činnost.

Vzhledem k tomu, že Emitent použije prostředky získané Emisí na akvizice dalších společností do Skupiny, je Emitent závislý rovněž na úspěšnosti podnikání nově akvírovaných společností.

V případě, že nedojde k naplnění výnosových očekávání společností ve Skupině, včetně nově akvírovaných společností, je možné, že Emitent nebude schopen vyplácet výnosy z Dluhopisů či splatit jejich jmenovitou hodnotu v plné výši.

Emitent toto riziko snižuje zaměřením Akviziční strategie na dlouhodobě existující společnosti se stabilními hospodářskými výsledky, ze kterých Emitent plánuje hradit náklady na dluhovou službu. Hlavní finanční údaje dceřiných společností Emitenta jsou uvedeny v oddílu „Strategie, výsledky a podnikatelské prostředí“, v části „Hlavní finanční ukazatele významných společností ze Skupiny“.

Rizikové faktory vztahující se ke Skupině

(a) Riziko nezajištění kvalifikované pracovní síly

Dlouholetá nízká nezaměstnanost na trhu práce v České republice má na podnikání Skupiny omezený dopad, neboť Skupina doposud relativně úspěšně lákala nové kvalifikované zaměstnance, kteří jsou díky pečlivě nastavené firemní kultuře Skupiny ve svém působení dlouhodobě spokojeni.

Kvalifikovanou pracovní silou se rozumí zejména IT administrátoři a specialisté na virtualizační technologie a PaaS segment služeb. Společnosti ze Skupiny si specialisty sami vychovávají z perspektivních juniorních administrátorů pomocí robustního kariérního systému. Mezi kvalifikovanou pracovní silou se řadí i obchodní zástupci, na které jsou kladeny vysoké nároky v oblasti znalosti prodáváných technologií, vystupování a péče o zákazníky. I obchodní zástupci prochází robustním kariérním systémem, který zajišťuje, aby byli na velké a složité zakázky dostatečně teoreticky i prakticky připraveni.

Nedostatek pracovní síly by omezil možnosti pro ekonomický růst Skupiny. Cloudové služby lze ve stavu personální nouze obsloužit s nižším počtem technického personálu, dopad by však byl na již prodané konzultační a implementační projekty, které by nebylo možné realizovat. Obdobná situace je i v případě obchodních zástupců, kdy díky rekurentním službám nezávisí pravidelné měsíční tržby výhradně na nové obchodní aktivitě. Stav personální nouze by však znamenal zpomalení růstu službového segmentu Skupiny, jak v oblasti rekurentních cloudových služeb, tak v oblasti konzultací a implementací.

Nedostatek kvalifikované pracovní síly a s tím spojené omezení ekonomického růstu Skupiny, resp. nemožnost realizovat některé předpokládáné projekty může mít na Skupinu a potažmo Emitenta negativní vliv v podobě snížení výnosů, a tím snížení zisku nebo vykázání ztráty z hospodaření. Nižší, než očekávaný hospodářský výsledek u společností ze Skupiny může vést ke snížení schopnosti splatit závazky vůči Emitentovi nebo neschopnosti generovat zisk, což může mít v konečném důsledku negativní vliv na možnost Emitenta vyplácet výnos z Dluhopisů a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů.

(b) Riziko výpadku výpočetních služeb

Rizikem výpadku výpočetních služeb se rozumí možnost narušení funkčnosti IT služeb poskytovaných zákazníkům společností ze Skupiny. Důsledkem takového výpadku mohou být smluvní pokuty a vznesené nároky na náhradu škody ze strany zákazníků, což může negativně ovlivnit hospodářskou situaci Emitenta a jeho schopnost splácet dluhy z Dluhopisů. Výpadky mohou být způsobeny v důsledku kybernetického útoku, selhání technologie či lidského pochybení.

Emitent toto riziko řídí sofistikovanou technologickou architekturou, přísnými interními procesními postupy, zákaznickou smluvní dokumentací limitující výši odpovědnosti za škody do smluvních pokut, které představují slevu z fakturace za předmětnou službu, a dále systémem výluk plnění v případě výpadků způsobených známými limity dílčích technologií. Riziko je dále mírněno unikátním pojištěním kybernetických rizik, které je na míru sestaveno nadnárodní pojišťovnou Colonnade.

(c) Riziko dodavatelského řetězce

Tímto rizikem se rozumí závislost na partnerství s dodavateli software a hardware komponent, které si Emitent sám nevyrábí, zejména partnerství s nadnárodní společností VMware, která je dodavatelem virtualizačního software.

Z hlediska rizika závislosti na hardware komponentech je situace řízena tzv. multi-vendor politikou (politika vícero výrobců), a společnosti ze Skupiny tak nejsou vázány výhradně na jednoho výrobce hardware komponent.

Jak v případě software, tak hardware komponent představuje riziko ztráty významných zákaznických a partnerských statusů v důsledku porušování licenčních a/nebo jiných partnerských podmínek. Veškeré produktové, licenční a cenové změny dodavatelů se promítají do portfolia cloudových služeb Geetoo Technology.

I přes veškerá opatření, které Skupina uplatňuje za účelem minimalizace rizika dodavatelského řetězce, může materializace tohoto rizika negativně ovlivnit hospodářský výsledek Skupiny, což se může nepříznivě projevit na schopnosti Emitenta splácet své závazky vůči Vlastníkům dluhopisů.

(d) Tržní riziko rozpadu partnerského řetězce

Rizikem rozpadu partnerského řetězce se rozumí možnost ztráty významných partnerů, kteří služby společností ze Skupiny prodávají dále svým zákazníkům a/nebo na službách dále staví své vlastní služby. Zejména se tak jedná o společnosti Quantcom, a.s., Asseco Solutions a.s. a O2 Business Services, a.s. Jedná se zejména o vybrané operátory v oblasti telekomunikací na českém a slovenském trhu nebo společnosti poskytující vlastní softwarová řešení jako službu. Takoví partneři nakupující za velkoobchodní slevy agregují platby od svých zákazníků. Možnost nepříznivého vývoje některého z odvětví, ve kterých partneři společností ze Skupiny podnikají, nebo nepříznivého vývoje sociálních, politických, právních a podobných podmínek na zahraničních trzích, představují riziko, že společnosti ze Skupiny ztratí ze svého pohledu významné zákazníky. Prostřednictvím partnerských řetězců je distribuováno cca 65 % cloudových služeb a ztráta významných partnerů, resp. zákazníků se může projevit formou sníženého zisku, nebo i vykázaní ztráty z hospodaření společnostmi ze Skupiny. To může v konečném důsledku vést k prodlení Emitenta s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k jejich úplnému nezaplacení.

Emitent však toto riziko považuje za nízké zejména z toho důvodu, že i zákazníci významných partnerů jsou značně diverzifikováni jak sektorově, tak geograficky po celé EU a v průběhu všech předchozích krizových situací nedocházelo k významným poklesům jejich tržeb.

(e) Riziko konkurence etablovaných hráčů a nadnárodních skupin

Emitent vnímá, že není jedinou společností na trhu, která poskytuje cloudové a související služby. Je zde celá řada konkurenčních společností. Jako riziko Emitent vnímá konkurenci z řad etablovaných hráčů, kam řadí společnosti T-Mobile, O2 Business Services, Vodafone nebo České Radiokomunikace. V tomto případě je největším rizikem pro Emitenta ekonomická síla etablovaných hráčů a jejich možnost využít jejich ekonomickou sílu pro obchodní dotování nabídky cloudových služeb do trhu.

Emitent však nevnímá, že by etablovaní hráči zvolili metodu obchodního dotování cloudových služeb. Navíc Emitent pro mnohé z těchto etablovaných hráčů funguje jako partner a naopak cloudové služby či vybrané součásti jim poskytuje právě pro potřeby jejich klientů.

Emitent dále vnímá jako riziko činnost a nabídku cloudových produktů nadnárodních skupin, kam řadí společnosti Amazon (produkt AWS), Microsoft (produkt Azure) a Google (produkt GPC). Jelikož je Emitent partnerem všech těchto nadnárodních skupin a v rámci multicloud přístupu nabízí i jejich cloudy, pak tyto konkurenty nevnímá jako přímé konkurenty. Emitent vnímá jako riziko, že nadnárodní skupiny ukončí partnerský program, díky kterému může přeprodávat jejich cloudové produkty. Riziko však Emitent vnímá jako nízké, protože nadnárodní skupiny si na poskytování svých cloudových služeb skrze partnerskou síť zakládají - například společnost Amazon má více než 130 tisíc partnerů ve 200 zemích světa (https://aws.amazon.com/partners/work-with-partners/?nc2=h_ql_pa_wwap_cp).

(f) Kreditní riziko

Emitent a společnosti ze Skupiny vstupují ve své činnosti do vztahů, které představují potencionální riziko selhání protistrany, tj. její neschopnost dostát smluveným finančním závazkům. Podíl pohledávek Skupiny vůči třetím stranám zaplacených do lhůty splatnosti v roce 2021 činil 90% a od té doby se stále, tj. až do Data prospektu, drží nad hodnotou 97%. Souběžně s nárůstem efektivity ve vymáhávání pohledávek a odpisem nedobytných pohledávek došlo k poklesu podílu opravných položek na celkových pohledávkách. Případný vysoký podíl nevymáhaných pohledávek by mohl omezit schopnost Skupiny včasné hradit své závazky, investovat do pracovního kapitálu a plnit další obchodní plány a aktivity. Omezená schopnost Skupiny hradit své závazky se může projevit též sníženou schopností, případně úplnou neschopností Emitenta plnit své dluhy vyplývající z Dluhopisů.

Nástroje, které Skupina používá k řízení rizika ztráty významného odběratele, se vztahují i na řízení tohoto rizika. Většina pohledávek za významnými zákazníky je pojištěna.

(g) Riziko likvidity

Pod rizikem likvidity se rozumí neschopnost Skupiny splatit závazky plynoucí ze zadlužení a obchodní závazky v době jejich splatnosti, včetně dluhů z Dluhopisů. Příčiny neschopnosti Skupiny splatit obchodní závazky mohou spočívat v nečekaném poklesu zakázek spojeným s hromaděním zásob, vysokým podílem nesplacených pohledávek či úpadkem odběratelů, což by vedlo k potížím v realizaci splátky závazků. Počet včasné splacených závazků Skupiny spolu se závazky splacenými do 30 dnů po splatnosti v období 2021 - 2022 zůstává stabilní na průměrné hodnotě 97,8%.

Prodlení na straně Emitenta či společnosti ze Skupiny může mít negativní důsledky v podobě smluvních sankcí (jako je např. úrok z prodlení či smluvní pokuta) či vymáhání pohledávky v soudním či jiném řízení a může tak negativně ovlivnit hospodářskou situaci Skupiny a Emitenta. V krajním případě může riziko nedostatečné likvidity způsobit až likviditní krizi a neplnění dluhů z Dluhopisů.

S ohledem na skutečnost, že řízení rizika neschopnosti splacení obchodních závazků závisí především na správném odhadu objemu tržeb, včasném splacení pohledávek a nepředlužení, neuplatňuje Skupina za tímto účelem žádná specifická opatření.

Rizikové faktory vztahující se k dluhopisům

Účelem tohoto oddílu je popsat hlavní rizika specifická pro Dluhopisy.

Investice do Dluhopisů jsou rizikové a jejich nákup je vhodný pouze pro investory s takovými znalostmi a zkušenostmi v oblasti finančních trhů a investování, které jim umožní vyhodnotit rizika a výhody investování do Dluhopisů. Před investičním rozhodnutím by potenciální investor s ohledem na svoji vlastní finanční situaci a investiční cíle měl pečlivě zvážit veškeré informace uvedené v tomto Základním prospektu s důrazem na rizika a omezení uvedená níže. Rizika a omezení spojená s Dluhopisy zahrnují zejména následující rizikové faktory (sestupně seřazeny dle důležitosti):

a) Riziko inflace

Potenciální kupující či prodávající Dluhopisů by si měli být vědomi, že Dluhopisy neobsahují protiinflační doložku a že reálná hodnota investice do Dluhopisů může klesat zároveň s tím, jak inflace snižuje hodnotu měny. Inflace rovněž způsobuje pokles reálného výnosu z Dluhopisů. Pokud výše inflace překročí výši nominálních výnosů z Dluhopisů, hodnota reálných výnosů z Dluhopisů bude negativní. Míra inflace vyjádřená přírůstkem indexu spotřebitelských cen ke stejnému měsíci předchozího roku byla v prosinci 2023 dle údajů Českého statistického úřadu ve výši 6,9 %⁴.

b) Dluhopisy jako komplexní finanční nástroj

Dluhopisy představují komplexní finanční nástroj. Potenciální investor by neměl investovat do Dluhopisů, které jsou komplexním finančním nástrojem, bez odborného posouzení (které učiní sám či spolu s finančním poradcem) vývoje výnosu Dluhopisu za měnících se podmínek determinujících hodnotu Dluhopisů a dopadu, který bude taková investice mít na investiční portfolio potenciálního investora. Nevhodnost investice potenciálního investora do Dluhopisů může mít negativní vliv na investorem očekávanou hodnotu a vývoj investice do Dluhopisů.

c) Riziko nesplacení

Dluhopisy stejně jako jakýkoli jiný dluh podléhají riziku nesplacení. Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen vyplácet úroky a jistinu Dluhopisů a hodnota pro Vlastníky Dluhopisů při odkupu může být nižší než výše jejich původní investice, přičemž za určitých okolností může být hodnota i nulová.

⁴ Český statistický úřad. *Indexy spotřebitelských cen – inflace – prosinec 2023* [online]. [cit. 2024-01-19]. Dostupné z: <https://www.czso.cz/csu/czso/cr/indexy-spotrebitelskych-cen-inflace-prosinec-2023>

d) Riziko předčasného splacení

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

e) Riziko Dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou

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

f) Riziko Dluhopisů s pohyblivou úrokovou sazbou

Dluhopisy mohou být vydány také s pohyblivou úrokovou sazbou založenou na referenční sazbě PRIBOR či EURIBOR. Vlastník Dluhopisu s pohyblivou úrokovou sazbou je vystaven riziku pohybu úrokových sazeb nebo hodnot podkladových aktiv a nejistých úrokových příjmů. Pro ilustraci historického vývoje pohyblivých úrokových sazeb Emitent níže uvádí vývoj referenční sazby 3M PRIBOR a 3M EURIBOR⁵ jako roční průměr za daný kalendářní rok:

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
3M PRIBOR	0,3	0,3	0,4	1,3	2,1	0,9	1,1	6,3	7,1
3M EURIBOR	0,0	-0,3	-0,3	-0,3	-0,4	-0,4	-0,5	0,3	3,4

Pohyblivé úrokové sazby nedávají jistotu určení výnosu Dluhopisů s pohyblivou úrokovou sazbou předem. Dluhopisy, jejichž výnos je závislý na vývoji hodnot úrokových sazeb PRIBOR či EURIBOR jsou sofistikovaným dluhovým instrumentem, u něhož je výnos, či jeho část, závislý na vývoji hodnoty vybraných úrokových sazeb, a to s cílem zvýšit výnosový potenciál Dluhopisů. Investování do těchto Dluhopisů s sebou však nese riziko, které není spojováno s obdobným investováním do dluhopisů s pevně určeným výnosem, a to že výsledný výnos Dluhopisů bude nižší než výnos běžných dluhopisů za stejné období.

Vlastník Dluhopisu s pohyblivou úrokovou sazbou je také vystaven riziku, že referenční sazbu PRIBOR či EURIBOR nebude možné určit standardním způsobem (tj. jejím zjištěním na straně PRIBOR/EURIBOR společností Reuters nebo na jiném oficiálním zdroji, kde bude sazba uváděna) z objektivních důvodů jako je porucha trhu či výpadek informačního systému. Pokud není možné Referenční sazbu pro Výnosové období zjistit, bude jako Referenční sazba použit aritmetický průměr (zaokrouhlený na čtyři desetinná místa směrem dolů) sazeb, které Emitentovi (nebo Agentovi pro výpočty, je-li jmenován) oznámily na jeho žádost alespoň tři banky nebo pobočky zahraničních bank působící na českém trhu jako sazby, za které jsou připraveny poskytnout peněžní prostředky jako depozitum v českých korunách, případně v měně euro na období svojí délkou rovnající se anebo časově nejbližší k Výnosovému období. Tyto oznámené sazby použité pro stanovení referenční sazby mohou být nižší než referenční

⁵ Česká národní banka. *Zpráva o měnové politice – podzim 2023*. [online]. [cit. 2023-12-06]. Dostupné z: https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/galleries/zpravy_o_menove_politice/2023/podzim_2023/download/zomp_2023_podzim.pdf

sazba, pokud by byla stanovena standardním způsobem, což může mít za následek, že výsledný výnos Dluhopisů bude nižší, než by byl v případě standardního stanovení referenční sazby.

g) Riziko likvidity

Skutečnost, že Dluhopisy nemohou být přijaty k obchodování na regulovaném trhu, může vést k obtížnějšímu stanovení jejich hodnoty, což může mít negativní dopad na jejich likviditu. Riziko likvidity spočívá také ve skutečnosti, že Emitent je malým subjektem, s jejichž dluhopisy je zpravidla spojena minimální likvidita. Na případném nelikvidním trhu nemusí být investor schopen kdykoli prodat Dluhopisy za adekvátní tržní cenu. Tato skutečnost může mít negativní vliv na hodnotu investice do Dluhopisů.

h) Zdanění

Potenciální kupující či prodávající Dluhopisů by si měli být vědomi, že mohou být nuceni zaplatit daně nebo jiné poplatky v souladu s právem a zvyklostmi státu, ve kterém dochází k převodu Dluhopisů či jehož jsou občany či rezidenty, nebo jiného v dané situaci relevantního státu. U českých daňových rezidentů platí, že v České republice podléhá zdanění především úrok z Dluhopisu vyplácený fyzické osobě (srážková daň ve výši 15 %) nebo právnické osobě (daň z příjmu právnických osob ve výši 21 % pro rok 2024). Zdaňují se i zisky z prodeje Dluhopisů, a to jak fyzických osob (daň z příjmu českých daňových rezidentů - fyzických osob ve výši 15 % a 23 %, přičemž vyšší sazba daně se v roce 2024 uplatní pro část základu daně přesahující 36 násobek průměrné mzdy), tak právnických osob (daň z příjmu právnických osob ve výši 21 % pro rok 2024). Podrobnější informace o zdaňování obsahuje čl. 7 Emisních podmínek. Případné změny daňových předpisů mohou způsobit, že výsledný výnos z Dluhopisů může být nižší, než Vlastníci Dluhopisů původně předpokládali, a/nebo že Vlastníkovi dluhopisů může být při prodeji nebo splatnosti Dluhopisů vyplacena nižší částka, než původně předpokládal.

i) Riziko měnové

Pokud Vlastník Dluhopisu sleduje výnos investice do Dluhopisu v jiné měně, než je česká koruna, je vystaven riziku změn směnných kurzů, které mohou ovlivnit konečný výnos investice do Dluhopisu. Změna směnného kurzu této jiné měny vůči české koruně vyústí v příslušnou změnu hodnoty jistiny Dluhopisu denominovaného v této referenční měně. Pokud se například výchozí směnný kurz cizí měny sníží, cizí měna oslabí a hodnota české koruny vzroste, pak cena Dluhopisu denominovaného v cizí měně a hodnota jistiny vyjádřená v českých korunách klesne.

j) Riziko přijetí dalšího dluhového financování Emitentem

Neexistuje žádné významné právní omezení týkající se objemu a podmínek jakéhokoli budoucího nepodřízeného dluhového financování Emitenta (vyjma omezení vyplývajících z Emisních podmínek uvedených v tomto Prospektu). Přijetí jakéhokoli dalšího dluhového financování může v konečném důsledku znamenat, že v případě insolvenčního řízení budou pohledávky vlastníků Dluhopisů z Dluhopisů uspokojeny v menší míře, než kdyby k přijetí takového dluhového financování nedošlo. S růstem dluhového financování Emitenta také roste riziko, že se Emitent může dostat do prodlení s plněním svých dluhů z Dluhopisů.

Konsolidovaná výše cizích zdrojů Emitenta k Datu prospektu činí 269 milionů Kč.

k) Poplatky

Celková návratnost investic do Dluhopisů může být ovlivněna úrovní poplatků účtovaných obchodníkem s cennými papíry či jiným zprostředkovatelem koupě/prodeje Dluhopisů a/nebo účtovaných relevantním zúčtovacím systémem používaným investorem. Taková osoba nebo instituce si může účtovat poplatky za zřízení a vedení investičního účtu, převody cenných papírů, služby spojené s úschovou cenných papírů apod. Emitent proto doporučuje budoucím investorům do Dluhopisů, aby se seznámili s podklady, na jejichž základě budou účtovány poplatky v souvislosti s Dluhopisy. Tato skutečnost může mít negativní vliv na předpokládaný výnos z Dluhopisů z pohledu investora.

l) Zákonnost úpisu/koupě Dluhopisů

Potenciální nabyvatelé Dluhopisů (zejména zahraniční osoby) by si měli být vědomi, že úpis/koupě Dluhopisů může být předmětem zákonných omezení ovlivňujících platnost jejich nabytí. Emitent nemá ani nepřebírá odpovědnost za zákonnost nabytí Dluhopisů potenciálním nabyvatelem Dluhopisů, ať už podle zákonů státu (jurisdikce) jeho založení, resp. jehož je rezident, nebo státu (jurisdikce), kde je činný (pokud se liší). Potenciální nabyvatel se nemůže spoléhat na Emitenta v souvislosti se svým rozhodováním ohledně zákonnosti nabytí Dluhopisů. Tato skutečnost může mít negativní vliv na hodnotu a vývoj investice do Dluhopisů.

SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

Tento oddíl obsahuje popis Dluhopisů vydávaných Emitentem v rozsahu znění Emisních podmínek ve smyslu Zákona o dluhopisech.

SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY

Dluhopisy vydávané v rámci tohoto Dluhopisového programu jsou vydávány podle zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“), společností Geetoo Holding a.s., se sídlem 5. května 1746/22, Nusle, 140 00 Praha 4, IČO: 095 67 551, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 25721 (dále jen „**Emitent**“).

Tyto společné emisní podmínky (dále jen „**Emisní podmínky**“) budou shodným základem pro všechny Dluhopisy vydávané v rámci Dluhopisového programu. Pro každou konkrétní Emisi dluhopisů budou Společné emisní podmínky vždy upřesněny či doplněny příslušným Doplněkem dluhopisového programu pro takovou Emisi, který může být součástí Konečných podmínek. V tomto Doplněku dluhopisového programu bude zejména určena jmenovitá hodnota a počet Dluhopisů tvořících danou Emisi, datum Emise a způsob jejich vydání, výnos Dluhopisů dané Emise a jejich emisní kurz, data výplaty výnosů Dluhopisů a data nebo datum splatnosti jejich jmenovité hodnoty, jakož i další podmínky Dluhopisů dané Emise, které buď nejsou upraveny v rámci Emisních podmínek, nebo budou pro takovou Emisi upraveny odlišně od Emisních podmínek. V případech, kdy je pro jednotlivou Emisi dle Nařízení nutné vyhotovit a uveřejnit prospekt cenných papírů, budou vyhotoveny Konečné podmínky pro danou Emisi ve smyslu článku 8 odstavce 5 Nařízení, které budou obsahovat Doplněk dluhopisového programu.

Emisní podmínky určité Emise budou tvořeny těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplněkem dluhopisového programu, který bude Emisní podmínky upřesňovat či doplňovat. Vydání Dluhopisů bylo schváleno rozhodnutím správní rady Emitenta ze dne 10. listopadu 2023.

Konkrétní Emisi dluhopisů bude společností Centrální depozitář cenných papírů, a. s., se sídlem na adrese Praha 1, Rybná 14, PSČ 110 05, IČO: 25081489, spisová značka B 4308 vedená u Městského soudem v Praze (dále jen „**Centrální depozitář**“), případně jinou osobou pověřenou přidělováním kódů ISIN, přidělen samostatný kód ISIN. Informace o přidělených kódech ISIN, případně i o jiném identifikujícím údaji ve vztahu k Dluhopisům, bude uvedena v příslušném Doplněku dluhopisového programu.

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak, bude vydávání jednotlivých Emisí zabezpečovat sám Emitent. Pro kteroukoli Emisi může Emitent pověřit výkonem služeb spojených s vydáním Dluhopisů jinou osobu s příslušným oprávněním (dále také jen „**Manažer**“).

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s čl. 12.1 těchto Emisních podmínek, pak bude činnosti administrátora spojené s výplatami v souvislosti s Dluhopisy zajišťovat sám Emitent. Pro kteroukoli Emisi může Emitent pověřit výkonem služeb administrátora Emise jinou osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti (dále také jen „**Administrátor**“), a to na základě smlouvy o správě emise a obstarání plateb uzavřené s Emitentem (dále jen „**Smlouva s administrátorem**“). Pokud Emitent jmenuje Administrátora, bude stejnopis Smlouvy s administrátorem k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům Dluhopisů v běžné pracovní době v určené provozovně (dále jen „**Určená provozovna**“), jak je uvedena v čl. 12.1(b) těchto Emisních podmínek. Vlastníkům Dluhopisů se doporučuje, aby se se Smlouvou s administrátorem důkladně obeznámili, neboť je důležitá mimo jiné i pro faktický průběh výplat Vlastníkům Dluhopisů.

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s čl. 12.2(b) nebo čl. 12.2(c) těchto Emisních podmínek, pak činnosti agenta pro výpočty spojené s prováděním výpočtů ve vztahu k jednotlivým Emisím zajistí sám Emitent. Pro kteroukoli Emisi může Emitent pověřit výkonem služeb agenta pro výpočty jinou osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti (dále také jen „**Agent pro výpočty**“), a to na základě Smlouvy s administrátorem či samostatné smlouvy s Agentem pro výpočty.

Česká národní banka vykonává dohled nad Emisí a nad Emitentem v rozsahu právních předpisů upravujících veřejnou nabídku cenných papírů (Dluhopisů). Česká národní banka posoudila Základní prospekt pouze z hlediska úplnosti údajů v něm obsažených. Česká národní banka při schvalování Základního prospektu neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta. Česká národní banka schválením Základního prospektu negarantuje budoucí ziskovost Emitenta ani jeho schopnost splatit výnosy a jmenovitou hodnotu Dluhopisů. Schválení Základního prospektu ze strany České národní banky by se nemělo chápat jako potvrzení kvality Emitenta a potvrzení kvality Dluhopisů. Investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do Dluhopisů.

1. OBECNÁ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ

1.1 Emitent

Emitentem Dluhopisů je společnost Geetoo Holding a.s., se sídlem 5. května 1746/22, Nusle, 140 00 Praha 4, IČO: 095 67 551, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 25721.

1.2 Forma, podoba, jmenovitá hodnota

- (a) Dluhopisy v rámci tohoto Dluhopisového programu budou vytvořeny podle právních předpisů České republiky a mohou být vydávány jako listinné cenné papíry ve formě na řad (dále také jen „**listinné Dluhopisy**“) nebo jako zaknihované cenné papíry (dále také jen „**zaknihované Dluhopisy**“), s tím že jejich podoba a forma budou stanoveny v příslušném Doplněku dluhopisového programu. Jmenovitá hodnota Dluhopisů, celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise, počet a číslování (pokud bude relevantní) bude uvedeno v Doplněku dluhopisového programu. Doplněk dluhopisového programu bude dále obsahovat název Emise dluhopisů, měnu Dluhopisů a případně právo Emitenta zvýšit předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotu Emise dluhopisů, včetně podmínek tohoto zvýšení.
- (b) Dluhopisy budou denominovány v korunách českých nebo v měně euro.
- (c) Dluhopisy budou nepodřízené.
- (d) S Dluhopisy nebudou spojena žádná předkupní nebo výměnná práva.

1.3 Oddělení práva na výnos, převod Dluhopisů a vlastníci Dluhopisů

- (a) Oddělení práva na výnos Dluhopisů od Dluhopisů se vylučuje
- (b) Převoditelnost Dluhopisů není nijak omezena.
- (c) Vlastníci a převody **zaknihovaných** Dluhopisů.
 - (i) Vlastníkem Dluhopisu vydaného v zaknihované podobě je osoba, na jejímž účtu vlastníka (ve smyslu zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů; dále jen „**ZPKT**“) je Dluhopis evidován v evidenci vedené společností Centrální depozitář či v evidenci navazující na centrální evidenci, popřípadě v jiné zákonem stanovené evidenci vlastníků zaknihovaných cenných papírů v České republice, která by tyto evidence nahradila (dále také jen „**Vlastník dluhopisu**“). Dokud nebude Emitent přesvědčivým způsobem informován o skutečnostech prokazujících, že Vlastník dluhopisu není vlastníkem dotčených cenných papírů, budou Emitent i Administrátor (je-li jmenován) pokládat každého Vlastníka dluhopisu za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplněkem dluhopisového programu. Osoby, které budou Vlastníky dluhopisu a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány jako vlastníci v příslušné evidenci zaknihovaných cenných papírů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta.
 - (ii) K převodu zaknihovaných Dluhopisů dochází zápisem tohoto převodu na účtu vlastníka v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře. V případě Dluhopisů evidovaných v Centrálním depozitáři na účtu zákazníka dochází k převodu takových Dluhopisů zápisem převodu na účtu zákazníka v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního

depozitáře s tím, že majitel účtu zákazníka je povinen neprodleně zapsat takový převod na účet vlastníka, a to k okamžiku zápisu na účet zákazníka.

(d) **Vlastníci a převody listinných Dluhopisů**

- (i) Listinné Dluhopisy budou vydávány jako jednotlivé cenné papíry v listinné podobě, případně nahrazené v souladu s § 524 zákona č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Občanský zákoník**“), hromadnou listinou.
- (ii) Práva spojená s Dluhopisy je ve vztahu k Emitentovi oprávněna vykonávat osoba, již byl Dluhopis Emitentem vydán jako prvnímu nabyvateli, případně jiná osoba, která Emitentovi předloží Dluhopis s nepřetržitou řadou rubopisů svědčící této osobě nebo jiný důkaz o tom, že tato osoba je vlastníkem Dluhopisu (dále jen „**Vlastník dluhopisu**“).
- (iii) Emitent vede seznam Vlastníků dluhopisů (dále jen „**Evidence**“).
- (iv) Vlastnické právo k Dluhopisům se převádí rubopisem a smlouvou k okamžiku jejich předání.
- (v) K účinnosti převodu Dluhopisu vůči Emitentovi se vyžaduje předložení Dluhopisu s nepřetržitou řadou rubopisů nebo jiný důkaz o tom, že příslušná osoba je Vlastníkem dluhopisu; Emitent, případně Administrátor (je-li jmenován) nebo jiná osoba uvedená v příslušném Doplnku dluhopisového programu, zapíše změnu Vlastníka dluhopisu do Evidence bez zbytečného odkladu poté, co mu bude taková změna prokázána.
- (vi) V případě, že osoba, která je vlastníkem Dluhopisu, způsobí, že není zapsána jako Vlastník dluhopisu v Evidenci nebo že zápis v Evidenci neodpovídá skutečnosti, zejména neprokáže-li Emitentovi své vlastnické právo k Dluhopisu podle bodu (v) výše, nemůže se tato osoba domáhat náhrady škody nebo jiných nároků vůči Emitentovi proto, že jí Emitent na základě této skutečnosti nepokládal za Vlastníka dluhopisu a neprováděl v její prospěch platby dle Emisních podmínek a příslušného Doplnku dluhopisového programu.

1.4 Ohodnocení finanční způsobilosti

- (a) Emitentovi nebylo uděleno ohodnocení finanční způsobilosti (rating) společností registrovanou podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 v platném znění ani žádnou jinou společností, ani se neočekává, že pro účely tohoto Dluhopisového programu bude ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Emitenta uděleno.
- (b) Informace o případném ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Dluhopisů budou uvedeny v příslušném Doplnku dluhopisového programu pro konkrétní Emisi

2. DATUM EMISE, EMISNÍ KURZ, EMISNÍ LHŮTA, ZPŮSOB A MÍSTO ÚPISU DLUHOPISŮ

2.1 Datum emise, Emisní lhůta a Dodatečná emisní lhůta

- (a) Datum označující první den, kdy může dojít k vydání Dluhopisů příslušné Emise prvému nabyvateli (dále jen „**Datum emise**“) a lhůta pro upisování Emise, během které mohou být vydávány Dluhopisy dané Emise (dále jen „**Emisní lhůta**“) budou uvedeny v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Pokud Emitent nevydává k Datu emise

všechny Dluhopisy tvořící příslušnou Emisi, může zbylé Dluhopisy vydat kdykoli v průběhu Emisní lhůty, a to i postupně (v tranších).

- (b) Emitent má právo v průběhu Emisní lhůty vydat Dluhopisy:
 - (i) v menší celkové jmenovité hodnotě Emise, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise, jestliže se do konce Emisní lhůty nepodařilo upsat předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotu Emise, nebo;
 - (ii) ve větší celkové jmenovité hodnotě Emise, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise, pokud Doplněk dluhopisového programu toto právo Emitenta nevyloučí.
- (c) Emitent má právo stanovit dodatečnou lhůtu pro upisování Emise dluhopisů (dále jen „**Dodatečná emisní lhůta**“) a v této lhůtě:
 - (i) vydat Dluhopisy až do výše předpokládané celkové jmenovité hodnoty Emise; a/nebo
 - (ii) vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě Emise, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise,

pokud Doplněk dluhopisového programu některé z těchto práv Emitenta nevyloučí.
- (d) Dodatečná emisní lhůta skončí vždy nejpozději v Den konečné splatnosti dluhopisů (jak je tento pojem definován dále).
- (e) Rozhodnutí o stanovení Dodatečné emisní lhůty je Emitent povinen oznámit způsobem, jakým byly uveřejněny tyto Emisní podmínky a příslušný Doplněk dluhopisového programu.
- (f) Bez zbytečného odkladu po uplynutí Emisní lhůty nebo případné Dodatečné emisní lhůty oznámí Emitent Vlastníkům Dluhopisů způsobem, jakým byly uveřejněny tyto Emisní podmínky a příslušný Doplněk dluhopisového programu, celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů tvořících příslušnou Emisi, avšak jen v případě, že taková celková jmenovitá hodnota všech vydaných Dluhopisů dané Emise je nižší nebo vyšší než celková předpokládaná jmenovitá hodnota příslušné Emise.

2.2 Emisní kurz, alikvótní výnos

- (a) Emisní kurz všech Dluhopisů vydaných k Datu emise bude stanoven v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako procentní vyjádření jmenovité hodnoty emitovaných Dluhopisů.
- (b) Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise během Emisní lhůty nebo Dodatečné emisní lhůty bude stanoven v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Emitent určí tento emisní kurz tak, že po celou dobu Emisní lhůty nebo Dodatečné emisní lhůty bude odpovídat procentnímu vyjádření jmenovité hodnoty upisovaných Dluhopisů, případně tak, že po určitou dobu bude odpovídat procentnímu vyjádření jmenovité hodnoty upisovaných Dluhopisů a pro následující období může být emisní kurz Emitentem určen tak, aby zohledňoval převažující aktuální podmínky na trhu.

- (c) Emitent může dále určit v příslušném Doplnku dluhopisového programu, že k částce emisního kurzu Dluhopisů vydaných po Datu emise bude dále připočten odpovídající alikvotní výnos.

2.3 Způsob a místo úpisu a předání Dluhopisů

Podrobné informace o způsobu a místě úpisu Dluhopisů, případného předání Dluhopisů a splacení emisního kurzu Dluhopisů jednotlivé Emise, včetně údajů o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů, budou stanoveny v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

2.4 Předpokládaná celková jmenovitá hodnota Dluhopisů v rámci Dluhopisového programu

Celková jmenovitá hodnota všech vydaných a nesplacených Dluhopisů v rámci Dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 300.000.000 Kč (slovy: tři sta milionu korun českých).

3. STATUS DLUHOPISŮ

Dluhopisy (a veškeré Emitentovy peněžité závazky vůči Vlastníkům dluhopisů vyplývající z Dluhopisů) zakládají přímé, obecné, nepodmíněné, nezajištěné a nepodřízené závazky Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (*pari passu*) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů. Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi Vlastníky Dluhopisů stejné Emise stejně.

4. PROHLÁŠENÍ EMITENTA

- (a) Emitent je právnickou osobou řádně založenou, vzniklou a existující v souladu s právními předpisy České republiky
- (b) Dle vědomí Emitenta nebyly podniknuty žádné kroky směřující ke zrušení nebo zániku Emitenta.
- (c) Emitent nepodal dlužnický insolvenční návrh, návrh na vyhlášení moratoria ani povolení reorganizace a nezamýšlí takový návrh podat či jeho podání iniciovat.
- (d) Žádný soud nerozhodl o úpadku Emitenta, nevyhlásil moratorium ani nepovolil ve vztahu k Emitentovi reorganizaci.
- (e) Emitent nezahájil jednání o reorganizačním, restrukturalizačním ani jiném obdobném plánu, ani žádný takový plán nepřipravuje ani jeho přípravu či vyjednání nezadal třetí osobě.
- (f) Emitent není v úpadku ani hrozícím úpadku ani nesplňuje podmínky pro prohlášení úpadku nebo hrozícího úpadku ve smyslu zákona č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon), ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Insolvenční zákon**“), či obdobného předpisu některého členského státu Evropské unie.
- (g) Valná hromada ani žádný soud nerozhodl o zrušení Emitenta s likvidací nebo bez likvidace.

- (h) Emitentovi není dle jeho nejlepšího vědomí známo, že ve vztahu k Emitentovi bylo v období za předešlých 12 měsíců zahájeno a/nebo probíhalo a/nebo hrozilo jakékoliv soudní, rozhodčí a/nebo správní řízení, které by mohlo negativně ovlivnit jeho hospodářskou nebo finanční situaci, ani že jakékoliv takové řízení bezprostředně hrozí.
- (i) Jakékoliv odvody, podání nebo oznámení, ke kterým byl anebo je Emitent povinen z hlediska českých daňových předpisů, byly Emitentem, dle nejlepšího vědomí Emitenta, řádně a včasné učiněny. Emitent nemá žádné daňové nedoplatky, není žádným způsobem v prodlení s plněním jakékoliv jiné své povinnosti a nevede žádný spor s finančními nebo jakýmkoliv jinými podobnými orgány a současně si není vědom žádných skutečností, které by v budoucnu mohly k takovýmto sporům, nedoplatkům a/nebo prodlením vést.

5. ZÁVAZKY EMITENTA

5.1 Omezení výplat

- (a) Emitent se zavazuje, že zajistí, že on, ani jiný člen Skupiny do doby splnění všech svých dluhů vyplývajících z Dluhopisů vydaných a dosud nesplacených v souladu s těmito Emisními podmínkami:
 - (i) neprovede přímo či nepřímo žádnou platbu na úhradu dluhů podřízených dluhům z Dluhopisů (včetně platby úroků) ve prospěch třetí osoby;
 - (ii) nenavrhne usnesení o výplatě ani nerozdělí nebo nevyplatí jakoukoliv dividendu, jiný podíl ze zisku, podíl na základním nebo jiném vlastním kapitálu, jinou obdobnou platbu, úrok z nevyplacené dividendy, jinou výplatu nebo obdobnou částku (např. zálohu na dividendu, či úrok z nevyplacených dividend); a
 - (iii) neprovede jiné jednání mající obdobný účinek jako písm. (i) a (ii) výše ve prospěch jakékoliv třetí osoby,(dále pro účely tohoto čl. 5.1 jen „**Výplata**“).
- (b) Výše uvedené omezení Výplat dle čl. 5.1(a) se nevztahuje
 - (i) na Výplaty od členů Skupiny jinému členu Skupiny;
 - (ii) na Výplaty ve prospěch Ovládajících osob do souhrnné výše 10.000.000 Kč;
 - (iii) na Výplaty ve prospěch jiných akcionářů, než jsou Ovládající osoby, do souhrnné výše 13.000.000 Kč za období jednoho roku za předpokladu, že souhrnná výše těchto Výplat v době do splnění všech dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů vydaných a dosud nesplacených v souladu s těmito Emisními podmínkami, nepřesáhne částku 23.000.000 Kč;
 - (iv) na Výplaty potřebné v souvislosti s Akviziční činností;
 - (v) na Výplaty ve výši částky emisního ažia připadajícího na akcie nebo jiné účasti ve společnosti, která je součástí Skupiny; a
 - (vi) na jakékoliv další Výplaty, pokud (A) ukazatel LTV dle čl. 5.7 za předcházející účetní období je roven nebo je nižší než 0,5, a zároveň (B) ani v důsledku takové Výplaty by ukazatel LTV dle čl. 5.7 nebyl vyšší než 0,5.

5.2 Účelové využití výnosů z Dluhopisového programu

- (a) Emitent se zavazuje, že prostředky získané tímto Dluhopisovým programem použije výhradně k financování Akviziční činnosti s tím, že se zavazuje zajistit, že budou vždy splněny minimálně následující podmínky:
- (i) cílové společnosti, které budou předmětem Akviziční činnosti, budou za uplynulé účetní období vykazovat vždy kladný ukazatel EBITDA;
 - (ii) kupní cena za prodej 100 % účasti v cílové společnosti nebude činit více, než osminásobek (8x) ukazatele EBITDA cílové společnosti za uplynulé účetní období.
- (b) „**EBITDA**“ pro účely tohoto článku 5.2 znamená EBITDA cílové společnosti (nebo konsolidovaná EBITDA cílové společnosti, sestavuje-li cílová společnost konsolidovanou účetní závěrku) za příslušné rozhodné účetní období, která je vypočtená na základě údajů z (konsolidované) účetní závěrky cílové společnosti a přílohy ke (konsolidované) účetní závěrce jako:
- (i) (konsolidovaný) provozní výsledek hospodaření;
 - (ii) zvýšený o úpravy hodnot v provozní oblasti;
 - (iii) zvýšený o rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období;
 - (iv) snížený o tržby z prodaného dlouhodobého majetku; a
 - (v) zvýšený o zůstatkovou cenu prodaného dlouhodobého majetku.

5.3 Zákaz změny kontroly nad Emitentem

Emitent se zavazuje zajistit, že do okamžiku splacení veškerých vydaných Dluhopisů v souladu s Emisními podmínkami nedojde ke změně kontroly Emitenta. Změnou kontroly se pro účely tohoto článku rozumí skutečnost, kdy Ovládající osoby přestanou v součtu výši jejich podílů vlastnit (přímo nebo nepřímo) akcie vydané Emitentem, s nimiž je spojeno hlasovací právo, tj. akcie třídy A, akcie třídy B nebo jiné třídy akcií, které mohou být v budoucnu vydány, s nimiž bude spojeno hlasovací právo, představující minimálně 51 % výše základního kapitálu Emitenta.

5.4 Zákaz přeměn s negativním dopadem

Emitent se zavazuje do okamžiku splacení veškerých vydaných Dluhopisů v souladu s Emisními podmínkami nezúčastnit se fúze, rozdělení či jiné vzhledem k právnímu statusu Emitenta zákonem povolené přeměny společnosti, s výjimkou případů, kdy budou splněny následující podmínky:

- (i) nástupnická společnost, případně nástupnické společnosti (budou-li vznikat) budou sídlit na území některého členského státu Evropského hospodářského prostoru;
- (ii) nástupnická společnost, případně nástupnické společnosti (budou-li vznikat) převezmou veškeré neuhrazené dluhy Emitenta, které mu v souvislosti s Dluhopisy vznikly v plné výši, nebo v případě, kdy bude nástupnickou společností rovněž Emitent, budou tyto společnosti ručit za veškeré neuhrazené dluhy Emitenta, které mu v souvislosti s Dluhopisy vznikly v plné výši; a

- (iii) v důsledku přeměny nenastane případ porušení povinností dle čl. 10.1 těchto Emisních podmínek.

5.5 Omezení transakcí s osobami ze Skupiny

Emitent se zavazuje zajistit, že do okamžiku splacení veškerých vydaných Dluhopisů v souladu s Emisními podmínkami, jakékoli transakce, které Emitent či jakýkoli člen Skupiny uskuteční s osobami ze Skupiny budou realizovány výhradně za podmínek obvyklých v obchodním styku (tzv. „arm's length“).

5.6 Povinnost obvyklých podmínek při prodeji aktiv

Emitent se zavazuje, že do okamžiku splacení veškerých vydaných Dluhopisů v souladu s Emisními podmínkami, v případě, že bude prodávat jakékoliv aktivum, učiní tak výlučně za podmínek obvyklých v obchodním styku.

5.7 Ukazatel LTV

- (a) Emitent se zavazuje zajistit, že do okamžiku splacení veškerých vydaných Dluhopisů v souladu s Emisními podmínkami bude vždy splněn finanční ukazatel LTV (jak je definován níže). Všechny údaje pro výpočet ukazatele LTV budou čerpány z auditorem ověřené roční konsolidované účetní závěrky Emitenta dle čl. 5.8 níže.

Ukazatel LTV je definován jako:

$$\text{LTV} = D / A$$

Kde:

D znamená výši konsolidovaných závazků skupiny Emitenta ke dni sestavení roční konsolidované účetní závěrky Emitenta (poprvé za účetní období končící 31. 12. 2023), tj. součet hodnot na řádku pasiv C.I. (Dlouhodobé závazky) a C.II. (Krátkodobé závazky) z výkazu konsolidovaná rozvaha dle přílohy č. 1 vyhlášky 500/2002 Sb., sestaveného Emitentem, ponížený o (*minus*):

- (i) závazky podřízené dluhům z Dluhopisů;
- (ii) v souvislosti s nákupem nebo prodejem jakéhokoliv podniku relevantní osobou jakékoliv úpravy (opravné položky) provedené po dokončení transakce (vypořádání), k jejichž provedení může být prodávající oprávněn v rozsahu, v jakém je příslušná platba stanovena v konečné účetní rozvaze nebo v jakém je platba závislá na výkonnosti takového podniku po dokončení transakce (vypořádání);
- (iii) jakékoliv případné dluhy ve vztahu k nárokům pracovníků na náhradu škody, dluhy vzniklé kvůli předčasnému odchodu do důchodu nebo předčasnému ukončení smlouvy, dluhy důchodového fondu nebo příspěvky do důchodového fondu a/nebo jiné podobné nároky, dluhy nebo příspěvky, poplatky sociálního zabezpečení nebo daň ze mzdy;
- (iv) odložený daňový závazek Emitenta.

A znamená výši konsolidovaných aktiv skupiny Emitenta ke dni sestavení roční konsolidované účetní závěrky Emitenta (poprvé za účetní období končící 31. 12. 2023), tj. hodnotu aktiv z výkazu konsolidovaná rozvaha dle přílohy č. 1 vyhlášky 500/2002 Sb., sestaveného Emitentem.

Ukazatel LTV nesmí činit více než **0,6**.

- (b) Výpočet ukazatele LTV provede Emitent poprvé k 30.červnu 2024 a následně každý rok k výročí tohoto data na základě roční konsolidované účetní závěrky Emitenta za uplynulé účetní období. Výpočty ukazatele LTV a roční konsolidované účetní závěrky Emitenta budou k nahlédnutí v sídle Emitenta v běžné pracovní době v pracovní dny, přičemž kopie těchto dokumentů je Emitent povinen bez prodlení zaslat na žádost kterémukoliv z Vlastníků dluhopisů.
- (c) V případě neplnění ukazatele LTV, jak je uvedeno výše, je Emitent povinen nejpozději do 30 (třiceti) dnů ode dne, kdy zveřejnil informaci o tom, že ukazatel LTV není plněn (dále jen „**Den nápravy ukazatele LTV**“), zajistit napravení porušení formou příplatku mimo základní kapitál nebo jinou vhodnou formou, a to tak, aby došlo k dodržení požadované hodnoty ukazatele LTV. Emitent zveřejní informaci o způsobu nápravy neplnění ukazatele LTV do 10 (deseti) pracovních dnů ode dne, kdy došlo k nápravě. Pro vyloučení pochybností platí, že Emitent se nedopustí porušení žádné povinnosti uvedené v tomto čl. 5.7, pokud nejpozději ke Dni nápravy ukazatele LTV dojde k nápravě ukazatele LTV, jak je uvedeno v tomto čl. 5.7(c).

5.8 Povinnost sestavovat konsolidovanou účetní závěrku

Emitent se zavazuje, že do okamžiku splacení veškerých vydaných Dluhopisů v souladu s Emisními podmínkami bude sestavovat konsolidovanou účetní závěrku Emitenta, kterou nechá ověřit auditorem, a to alespoň 1x ročně za předcházející účetní období.

5.9 Omezení dalšího zadlužení Emitenta

- (a) Emitent se zavazuje, že se až do okamžiku splacení veškerých vydaných Dluhopisů v souladu s Emisními podmínkami nezaváže ke splnění dluhů z úvěrového financování ani nevydá jiné dluhopisy, než Dluhopisy vydané v souladu s Emisními podmínkami, pokud by splatnost takových dluhů z úvěrového financování nebo takových dluhopisů měla předcházet Dni konečné splatnosti dluhopisů.
- (b) Ustanovení čl. 5.9(a) se nevztahuje na:
 - (i) dluhy z úvěrového financování poskytnuté ze strany české nebo zahraniční banky nebo jiné úvěrové instituce;
 - (ii) dluhy z titulu Ručení dle čl. 5.10(c);
 - (iii) dluhy, které jsou podřízeny dluhům z Dluhopisů; a
 - (iv) dluhopisy, které jsou podřízeny Dluhopisům.

5.10 Zákaz poskytnutí Ručení

- (a) Emitent se zavazuje zajistit, že do okamžiku splacení veškerých vydaných Dluhopisů v souladu s Emisními podmínkami neposkytne Emitent, jakož také ani žádná společnost ze Skupiny, žádné Ručení za dluhy třetích osob.
- (b) Ustanovení čl. 5.10(a) se nevztahuje na:
 - (i) Ručení existující k Datu prospektu;
 - (ii) Ručení poskytnuté Emitentem nebo Spřízněnou společností za dluhy Spřízněné

společnosti nebo Emitenta související s bankovním financováním provozních potřeb Spřízněné společnosti nebo Emitenta;

- (iii) Ručení poskytnuté Emitentem nebo Spřízněnou společností za dluhy Spřízněné společnosti nebo Emitenta vzniklé v souvislosti s Akviziční činností.
- (c) „**Ručení**“ pro účely tohoto čl. 5.10 znamená závazky příslušné osoby za dluhy třetích osob ve formě ručitelského prohlášení, finanční záruky či jiné formy ručení, záruky, směnečného rukojemství (aval) či převzetí společného a nerozdílného dluhu, (s výjimkou zajišťovacích derivátů uzavřených k zajištění proti pohybu úrokových sazeb nebo měnových kurzů), nebo ve formě směnky k zajištění jakéhokoli dluhu třetí osoby.
- (d) „**Spřízněná společnost**“ pro účely tohoto čl. 5.10 znamená kteroukoliv společnost ze Skupiny a jakoukoli českou obchodní korporaci či obdobnou entitu založenou a existující podle jiného právního řádu, v níž má Emitent nebo společnost ze Skupiny přímý či nepřímý podíl na hlasovacích právech ve výši alespoň 20 %.

5.11 Dosažení ukazatele Konsolidované EBITDA

- (a) Emitent se zavazuje zajistit, že do okamžiku splacení veškerých vydaných Dluhopisů v souladu s Emisními podmínkami a za předpokladu, že nedojde k posunu v časovém plánu akvizic cílových společností dle čl. 5.11(b), bude ukazatel Konsolidované EBITDA za příslušné Rozhodné období dosahovat vždy alespoň následujících hodnot:

Rozhodné období	Minimální Konsolidovaná EBITDA
1.1.2024 – 31.12. 2024	75 000 000
1.1.2025 – 31.12. 2025	88 000 000
1.1.2026 – 31.12. 2026	114 400 000
1.1.2027 – 31.12. 2027	132 000 000
1.1.2028 – 31.12. 2028	162 800 000
1.1.2029 – 31.12. 2029	193 600 000

- (b) Oznámí-li Emitent Vlastníkům dluhopisů, že rozhodl o odložení časového plánu akvizic cílových společností zahrnutých v rámci kalkulace minimální výše Konsolidované EBITDA dle čl. 5.11(a), nedopustí se porušení žádné povinnosti uvedené v tomto čl. 5.11, pokud zajistí, že ukazatel Konsolidované EBITDA dosáhne minimální výše stanovené pro příslušné Rozhodné období dle čl. 5.11(a) (dále jen „**Minimální Konsolidovaná EBITDA**“) za období 12 (dvanácti) měsíců po konci příslušného Rozhodného období.
- (c) Emitent se dále zavazuje zajistit, že do okamžiku splacení veškerých vydaných Dluhopisů, nedojde-li k nápravě dle čl. 5.11(d), bude ukazatel Kumulovaná konsolidovaná EBITDA v součtu s Fondem vlastního kapitálu za příslušné Rozhodné období dosahovat vždy alespoň následujících hodnot:

Rozhodné období	Minimální Kumulovaná konsolidovaná EBITDA
1.1.2024 – 31.12. 2024	75 000 000
1.1.2024 – 31.12. 2025	163 000 000
1.1.2024 – 31.12. 2026	277 400 000
1.1.2024 – 31.12. 2027	409 400 000
1.1.2024 – 31.12. 2028	572 200 000
1.1.2024 – 31.12. 2029	765 800 000

- (d) V případě, že skutečně dosažená hodnota ukazatele Kumulovaná konsolidovaná EBITDA v součtu s hodnotou Fondu vlastního kapitálu nebude dosahovat výše minimální Kumulované konsolidované EBITDA pro příslušné Rozhodné období dle čl. 5.11(c) (dále jen „**Minimální Kumulovaná konsolidovaná EBITDA**“), zajistí Emitent, že nejpozději k 31. 12. kalendářního roku následujícího po příslušném Rozhodném období (dále jen „**Den nápravy ukazatele Kumulovaná konsolidovaná EBITDA**“) bude Fond vlastního kapitálu navýšen o částku ve výši rozdílu mezi Minimální Kumulovanou konsolidovanou EBITDA pro předchozí Rozhodné období a skutečně dosaženou hodnotou ukazatele Kumulovaná konsolidovaná EBITDA v předchozím Rozhodném období v součtu s hodnotou Fondu vlastního kapitálu ke konci předchozího Rozhodného období, je-li hodnota tohoto rozdílu kladná.
- (e) Pro vyloučení pochybností platí, že Emitent se nedopustí porušení žádné povinnosti uvedené v tomto čl. 5.11, pokud nejpozději ke Dni nápravy ukazatele Kumulovaná konsolidovaná EBITDA dojde k nápravě navýšením Fondu vlastního kapitálu Emitenta, jak je uvedeno v čl. 5.11(d).
- (f) Dojde-li k navýšení Fondu vlastního kapitálu v souladu s čl. 5.11(d), je Emitent povinen uveřejnit rozhodnutí osvědčující příslušné navýšení vlastního kapitálu na svých internetových stránkách na adrese <https://www.geetooholding.com> v části pro investory nejpozději do 1 měsíce ode dne účinnosti navýšení Fondu vlastního kapitálu.
- (g) „**Fond vlastního kapitálu**“ pro účely tohoto čl. 5.11 znamená fond vytvořený Emitentem v rámci vlastního kapitálu Emitenta výlučně k plnění závazků Emitenta dle tohoto čl. 5.11.
- (h) „**Konsolidovaná EBITDA**“ pro účely tohoto čl. 5.11 znamená konsolidovaná EBITDA skupiny Emitenta za příslušné Rozhodné období dle čl. 5.11(a), která je vypočtená na základě údajů z konsolidované účetní závěrky Emitenta a přílohy ke konsolidované účetní závěrce jako:
- (i) konsolidovaný provozní výsledek hospodaření;
 - (ii) zvýšený o úpravy hodnot v provozní oblasti;
 - (iii) zvýšený o rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období;
 - (iv) snížený o tržby z prodaného dlouhodobého majetku; a

- (v) zvýšený o zůstatkovou cenu prodaného dlouhodobého majetku.
- (i) „**Kumulovaná konsolidovaná EBITDA**“ znamená Konsolidovaná EBITDA kumulovaně za příslušné Rozhodné období dle čl. 5.11(c), tj. hodnota, která je součtem hodnot Konsolidované EBITDA za příslušná účetní období spadajících do příslušného Rozhodného období.
- (j) „**Rozhodné období**“ znamená příslušné období dle čl. 5.11(a), jde-li o ukazatel Konsolidovaná EBITDA, nebo dle čl. 5.11(c), jde-li o ukazatel Kumulovaná konsolidovaná EBITDA.

5.12 Auditor pro kovenanty

- (a) Emitent se zavazuje zajistit, že do okamžiku splacení veškerých vydaných Dluhopisů v souladu s Emisními podmínkami bude vždy určen auditor pro kontrolu kovenantů (dále jen „**Auditor pro kovenanty**“). K Datu prospektu Emitent určuje Auditorem pro kovenanty společnost CCS Audit s.r.o., se sídlem Konviktská 291/24, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 267 54 746, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 91617.
- (b) Emitent se zavazuje zajistit, že plnění povinností Emitenta stanovených v tomto článku 5 bude vždy ke konci každého kalendářního roku, počínaje datem 31.12.2024 až do okamžiku splacení veškerých vydaných Dluhopisů v souladu s Emisními podmínkami, písemně potvrzeno Auditorem pro kovenanty (dále jen „**Potvrzení Auditora o plnění kovenantů**“). Emitent je povinen poprvé k 30. červnu 2025 a následně každý rok k výročí tohoto data uveřejnit na svých internetových stránkách na adrese <https://www.geetooholding.com> v části pro investory Potvrzení Auditora o plnění kovenantů.

6. VÝNOS

6.1 Obecně

- (a) Doplněk Dluhopisového programu stanoví, zda Dluhopisy budou úročeny pevnou úrokovou sazbou, nebo variabilní úrokovou sazbou, nebo zda jde o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu.
- (b) Doplněk Dluhopisového programu současně stanoví, zda bude pevná nebo variabilní úroková sazba stanovena ve stejné výši pro všechna Výnosová období (jak je tento pojem definován níže), nebo bude stanovena v různých výších (maržích v případě variabilní sazby) pro jednotlivá Výnosová období.
- (c) Výnosy budou rovnoměrně narůstat od prvního dne každého Výnosového období do posledního dne, který se do takového Výnosového období ještě zahrnuje, při úrokové sazbě stanovené v souladu s čl. 6.1(a) výše.
- (d) Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem konečné splatnosti dluhopisů (jak je tento pojem definován v čl. 7.1 níže), Dnem předčasné splatnosti dluhopisů (jak je tento pojem definován v čl. 7.4(a) níže), ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude výnos nadále nabíhat až do dne, kdy Vlastníkům dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky, nebo dne, kdy Emitent oznámí Vlastníkům dluhopisů, že přijal všechny částky splatné v souvislosti s Dluhopisy, ledaže by po tomto oznámení došlo k dalšímu neoprávněnému zadržení nebo odmítnutí plateb, a to podle toho, která z výše uvedených skutečností nastane dříve.

- (e) Částka výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za každé období jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem). Částka výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu, příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného zlomku dní vypočteného dle konvence pro výpočet úroku uvedené v čl. 6.4. Celková částka úrokového výnosu vypočtená podle tohoto odstavce bude matematicky zaokrouhlena na dvě desetinná místa.
- (f) „**Výnosové období**“ je uvedeno v Doplnku dluhopisového programu jakožto roční, pololetní, čtvrtletní nebo měsíční období počínaje Datem emise (včetně tohoto dne) a konče v pořadí prvním Dnem výplaty výnosu (bez tohoto dne) a dále každé bezprostředně navazující dvanáctiměsíční, šestiměsíční, tříměsíční nebo měsíční období počínaje Dnem výplaty výnosu (včetně tohoto dne) a konče dalším následujícím Dnem výplaty výnosu (vždy bez tohoto dne) až do splatnosti Dluhopisů. Pro účely začátku trvání kteréhokoli Výnosového období se Den výplaty výnosu neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne (viz čl. 8.3(b) těchto Emisních podmínek).

6.2 Dluhopisy s pevným výnosem

- (a) Budou-li Dluhopisy úročeny pevnou úrokovou sazbou, budou úročeny pevnou úrokovou sazbou stanovenou v Doplnku dluhopisového programu, resp. pevnými úrokovými sazbami uvedenými pro jednotlivá Výnosová období v takovém Doplnku dluhopisového programu.
- (b) Nároky na úrok a splacení jistiny Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou jsou soudně vymahatelné (platné), jsou-li v souladu se zákonem uplatněny během promlčecí lhůty uvedené v čl. 11).

6.3 Dluhopisy s variabilním výnosem

- (a) Budou-li Dluhopisy úročeny variabilní úrokovou sazbou, budou úročeny sazbou uvedenou v Doplnku dluhopisového programu, která bude součtem:
- (i) Referenční sazby (jak je definována níže) zjištěné Emitentem (nebo Agentem pro výpočty, je-li jmenován) ke Dni stanovení Referenční sazby (jak je definován níže); a
 - (ii) marže uvedené v Doplnku dluhopisového programu.
- (b) Doplněk dluhopisového programu může stanovit různé výše marže pro různá Výnosová období.
- (c) „**Referenční sazbou**“ se rozumí sazba PRIBOR (*Prague Inter-bank Offered Rate*) nebo EURIBOR (*Euro Interbank Offered Rate*).
- (d) Ve vztahu ke každému Výnosovému období se Referenční sazba stanoví jako úroková sazba v procentech p.a., která je pro příslušné období (zpravidla jednoměsíční, tříměsíční, šestiměsíční, roční), které je shodné s délkou Výnosového období nebo je délce Výnosového období nejbližší, uvedena jako nabídková sazba mezibankovního trhu pro prodej depozit společností Reuters na obrazovce Reuters Screen Service, strana PRBO (nebo případné nástupnické straně) pro sazbu PRIBOR na obrazovce Reuters Screen Service, strana EURIBOR (nebo případné nástupnické straně) pro sazbu EURIBOR (nebo, není-li tato služba dostupná, na jiném oficiálním zdroji, kde

bude příslušná sazba uváděna) v nebo kolem 11 hod. dopoledne středoevropského času v Den stanovení Referenční sazby. Podrobnější informace o způsobu poskytování Referenční sazby jsou uvedeny v Doplnku dluhopisového programu.

- (e) Informace o minulé výkonosti sazby PRIBOR a její volatilitě lze nalézt bezplatně v elektronické podobě na webové stránce ČNB „Fixing úrokových sazeb na mezibankovním trhu depozit – PRIBOR“ na adrese <https://www.cnb.cz/cs/financni-trhy/penezni-trh/pribor/> nebo na webové stránce Czech Financial Benchmark Facility na adrese <https://cfbf.cz/pribor/pribor-rates/>. Informace o minulé výkonosti sazby EURIBOR a její volatilitě lze nalézt bezplatně v elektronické podobě na webové stránce European Money Markets Institute „Euribor Rates“ na adrese <https://www.emmi-benchmarks.eu/euribororg/euribor-rates.html>.
- (f) Emitent si není vědom žádných případů narušení trhu nebo narušení vypořádání, které ovlivňují Referenční sazby.
- (g) Pokud není možné Referenční sazbu pro příslušné Výnosové období zjistit způsobem uvedeným v čl. 6.3(d), bude pro takové Výnosové období Referenční sazba stanovena jako sazba vypočtená za využití lineární interpolace mezi:
 - (i) dostupnou sazbou PRIBOR/EURIBOR pro nejdelší období, které je kratší než příslušné Výnosové období; a
 - (ii) dostupnou sazbou PRIBOR/EURIBOR za nejkratší období, které je delší než příslušné Výnosové období.
- (h) Pokud není možné Referenční sazbu pro příslušné Výnosové období zjistit ani způsobem uvedeným v čl. 6.3(g), bude pro takové Výnosové období Referenční sazba stanovena jako sazba p.a. vypočtená Emitentem (nebo Agentem pro výpočty, je-li jmenován) jako aritmetický průměr (zaokrouhlený na čtyři desetinná místa směrem dolů) sazeb, které Emitentovi (nebo Agentovi pro výpočty, je-li jmenován) oznámily na jeho žádost alespoň 3 (tři) banky nebo pobočky zahraničních bank působící na českém trhu jako sazby, za které jsou připraveny poskytnout peněžní prostředky jako depozitum v českých korunách, případně měně eur, na období svojí délkou rovnající se anebo časově nejbližší k Výnosovému období v 11.00 hod. (středoevropského času) v příslušný Den stanovení Referenční sazby.
- (i) Pokud bude zjištěná sazba PRIBOR nebo EURIBOR nižší než 0 (nula), za Referenční sazbu se bude považovat hodnota nula 0 (nula).
- (j) **„Dnem stanovení Referenční sazby“** se rozumí den uvedený v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu jinak, platí, že Dnem stanovení Referenční sazby je druhý Pracovní den před začátkem příslušného Výnosového období.

6.4 Konvence pro výpočet úroku

Pro účely výpočtu úrokového výnosu náležícího k Dluhopisům za období kratší než 1 (jeden) rok se bude mít za to, že jeden rok obsahuje 360 (tři sta šedesát dní) rozdělených do 12 (dvanácti) měsíců po 30 (třiceti) kalendářních dnech (BCK Standard 30E/360), přičemž v případě neúplného měsíce se bude vycházet z počtu skutečně uplynulých dní (BCK Standard 30E/360).

6.5 Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu

- (a) Dluhopisy označené v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu nebudou úročeny. Výnos takových Dluhopisů je představován rozdílem mezi jmenovitou hodnotou a emisním kurzem Dluhopisu, za který Vlastník Dluhopisu Dluhopis nabyl (respektive jmenovitou hodnotu takového Dluhopisu diskontovanou Diskontní sazbou od Data splatnosti dluhopisu ke dni, ke kterému se Diskontovaná hodnota počítá (dále také jen „**Diskontovaná hodnota**“) v případě předčasné splatnosti dluhopisů vydaných s výnosem na bázi diskontu).
- (b) Diskontní sazba znamená, ve vztahu k Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu, který není úročen, úrokovou sazbu stanovenou jako takovou v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Není-li Diskontní sazba v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanovena, pak platí, že je rovna úrokové sazbě, při které by se Diskontovaná hodnota Dluhopisu k Datu emise rovnala emisnímu kurzu Dluhopisů k Datu emise (tj. úroková sazba, kterou je třeba použít ke zpětnému diskontování jmenovité hodnoty Dluhopisu od Data splatnosti dluhopisů k Datu emise, aby se Diskontovaná hodnota Dluhopisu k Datu emise rovnala emisnímu kurzu Dluhopisů k Datu emise). Pro vyloučení pochyb platí, že Diskontní sazba není totožná s diskontní sazbou České národní banky nebo jiného Finančního centra.

7. SPLACENÍ A ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ

7.1 Konečná splatnost

- (a) Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů, nebo k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, jak je stanoveno níže, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově ke dni konečné splatnosti Dluhopisů, jak je tento den označen v příslušném Doplnku dluhopisového programu (dále jen „**Den konečné splatnosti dluhopisů**“), a to v souladu s těmito Emisními podmínkami. Není-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno, že se jedná o Dluhopisy s postupným splácením jmenovité hodnoty ve splátkách („**Amortizované Dluhopisy**“), pak bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.
- (b) Jmenovitá hodnota Dluhopisů označených v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Amortizované Dluhopisy bude splácena postupně ve splátkách, tj. nikoli jednorázově. Splacení jmenovité hodnoty bude rozvrženo do takového počtu splátek, který odpovídá počtu Výnosových období takových Dluhopisů. Příslušná splátka jmenovité hodnoty bude splatná vždy spolu s výnosem Dluhopisů v Den výplaty úroků příslušného Výnosového období. Výše všech dílčích splátek jmenovité hodnoty bude spolu s uvedením jejich příslušného Dne výplaty uvedena ve splátkovém kalendáři, který bude tvořit součást příslušného Doplnku dluhopisového programu. Bude-li to relevantní, bude takový splátkový kalendář obsahovat též částku výnosu splatnou spolu se splátkou příslušné části jmenovité hodnoty.

7.2 Odkoupení Dluhopisů

Emitent je oprávněn Dluhopisy kdykoliv za jakoukoliv cenu odkoupit.

7.3 Zrušení Dluhopisů

Dluhopisy odkoupené v souladu s ustanovením článkem 7.2 těchto Emisních podmínek nebo Dluhopisy jinak nabyté Emitentem nezanikají a je na uvážení Emitenta, zda je bude držet ve svém vlastnictví a případně je znovu prodá, či zda rozhodne

o jejich zániku z titulu splnutí práva a povinnosti. Nerozhodne-li Emitent o dřívějším zániku jím vlastněných Dluhopisů podle předchozí věty, zanikají práva a povinnosti z Dluhopisů vlastněných Emitentem až v okamžiku jejich splatnosti.

7.4 Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta

- (a) Není-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, je Emitent oprávněn na základě svého rozhodnutí učinit všechny dosud nesplacené Dluhopisy dané Emise předčasně splatnými, a to oznámením Vlastníkům dluhopisů o předčasné splatnosti. Rozhodnutí o předčasné splatnosti se vztahuje vždy pouze ke konkrétní Emisi.
- (b) Oznámení Emitenta o předčasné splatnosti Dluhopisů musí obsahovat určení dne, k němuž se Dluhopisy stanou předčasně splatnými (dále jen „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“) a musí být oznámeno Vlastníkům dluhopisů v souladu s čl. 15 těchto Emisních podmínek, a to nejdříve 60 (šedesát) dní a nejpozději 45 (čtyřicet pět) dní před takovým příslušným datem předčasného splacení (nebo v takových kratších lhůtách uvedených v příslušném Doplnku dluhopisového programu).
- (c) Oznámení Emitenta o předčasné splatnosti Dluhopisů podle čl. 7.4(b) těchto Emisních podmínek je neodvolatelné a zavazuje Emitenta k předčasnému splacení všech Dluhopisů dané Emise v souladu s ustanoveními tohoto čl. 7.4 a příslušného Doplnku dluhopisového programu.
- (d) V takovém případě budou všechny nesplacené Dluhopisy dané Emise Emitentem splaceny v doposud nesplacené části jmenovité hodnoty Dluhopisů spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokovým výnosem (pokud je to relevantní), případně jedná-li se o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu, budou splaceny v jejich Diskontované hodnotě ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů.
- (e) Pro předčasné splacení Dluhopisů dané Emise podle tohoto článku 7.4 se jinak přiměřeně použijí ustanovení článku 8 Emisních podmínek.

7.5 Domněnka splacení

V případě, že Emitent uhradí Administrátorovi (je-li jmenován) celou částku jmenovité hodnoty Dluhopisů a narostlých výnosů splatnou v souvislosti se splacením Dluhopisů ve smyslu ustanovení čl. 7, čl. 7.1 a 13.4 těchto Emisních podmínek a v souladu s příslušným Doplnkem dluhopisového programu, všechny závazky Emitenta z Dluhopisů budou považovány za plně splacené ke dni připsání příslušných částek na příslušný účet Administrátora (je-li jmenován).

8. PLATEBNÍ PODMÍNKY

8.1 Měna plateb

- (a) Dluhopisy mohou být denominovány v českých korunách (CZK), nebo v eurech (EUR).
- (b) Emitent se zavazuje vyplácet úrokový výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v měně, ve které je v příslušném Doplnku dluhopisového programu denominována jmenovitá hodnota Dluhopisů. Úrokový výnos bude vyplácen Vlastníkům dluhopisů a jmenovitá hodnota Dluhopisů (popřípadě Diskontovaná hodnota, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) bude splacena Vlastníkům dluhopisů za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami ve znění příslušného Doplnku dluhopisového programu a příslušnými

právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

- (c) Budou-li Dluhopisy denominovány v měně CZK a zanikne-li měna CZK a bude nahrazena měnou EUR, bude (i) denominace takových Dluhopisů změněna na EUR, a to v souladu s platnými právními předpisy, a (ii) všechny peněžité závazky z takových Dluhopisů budou automaticky a bez dalšího oznámení Vlastníkům dluhopisů splatné v EUR, přičemž jako směnný kurz CZK na EUR bude použit oficiální kurz (tj. pevný přepočítací koeficient) v souladu s platnými právními předpisy. Takové nahrazení měny CZK (i) se v žádném ohledu nedotkne existence závazků Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jejich vymahatelnosti a (ii) pro vyloučení pochybností nebude považováno ani za změnu těchto Emisních podmínek nebo Doplnku dluhopisového programu příslušných Dluhopisů ani za Případ porušení povinností (jak je tento pojem definován v článku 10.1 níže). dle těchto Emisních podmínek. Výše uvedený postup se uplatní obdobně v případě nahrazení české koruny jinou měnou než EUR.

8.2 Den výplaty

Výplaty výnosů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) budou Emitentem prováděny k datům uvedeným v těchto Emisních podmínkách a v příslušném Doplnku dluhopisového programu (každý takový den podle smyslu dále také jen Den výplaty výnosu, Den konečné splatnosti dluhopisů nebo Den předčasné splatnosti dluhopisů nebo každý z těchto dnů dále jen „**Den výplaty**“), a to prostřednictvím Emitenta nebo Administrátora (je-li jmenován).

8.3 Konvence Pracovního dne

- (a) Pokud by jakýkoliv Den výplaty připadl na den, který není Pracovním dnem (jak je tento pojem definován v článku 8.3(b) níže), bude takovýto Den výplaty namísto toho připadat na takový Pracovní den, který je nejbližším následujícím Pracovním dnem, přičemž Emitent nebude povinen platit úrok nebo jakékoliv jiné dodatečné částky za jakýkoliv časový odklad vzniklý v důsledku posunutí výplaty dle stanovené konvence Pracovního dne.
- (b) „**Pracovním dnem**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí jakýkoliv den (s výjimkou soboty a neděle), kdy jsou v České republice otevřeny banky a jsou realizována vyrovnání devizových obchodů a mezibankovních plateb v českých korunách (Kč), případně v jiné zákonné měně České republiky, která by českou korunu (Kč) nahradila.

8.4 Určení práva na přijetí výplat souvisejících s Dluhopisy

- (a) Zaknihované Dluhopisy
 - (i) Oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet výnosy ze zaknihovaných Dluhopisů, jsou osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci budou Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu výnosu (jak je tento pojem definován v čl. 8.4(c) níže) (dále také jen „**Oprávněné osoby**“). Pro účely určení příjemce výnosu nebudou Emitent ani Administrátor (je-li jmenován) přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným po Rozhodném dni pro výplatu výnosu.

- (ii) Oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu zaknihovaných Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu), jsou osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci budou Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty (jak je tento pojem definován v čl. 8.4(d) níže) (dále také jen „**Oprávněné osoby**“). Pro účely určení příjemce jmenovité hodnoty Dluhopisů nebudou Emitent ani Administrátor (je-li jmenován) přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty. U Amortizovaných dluhopisů budou Oprávněnými osobami, kterým Emitent bude vyplácet příslušnou část jmenovité hodnoty Dluhopisů, osoby, které budou Vlastníky dluhopisu ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu výnosu.
- (b) Listinné Dluhopisy
- (i) Oprávněnými osobami, kterým bude Emitent vyplácet výnosy z listinných Dluhopisů (dále také jen „**Oprávněné osoby**“), jsou osoby, které budou Vlastníky Dluhopisu k počátku příslušného Dne výplaty výnosů. Emitent ani Administrátor (je-li jmenován) nebudou přihlížet k převodům Dluhopisů oznámeným Emitentovi v průběhu příslušného Dne výplaty výnosů.
 - (ii) Oprávněnými osobami, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu listinných Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu), jsou osoby (dále také jen „**Oprávněné osoby**“), které budou Vlastníky Dluhopisů k počátku příslušného Dne splatnosti dluhopisů, a v případě vydání konkrétních kusů Dluhopisů, které odevzdají Administrátorovi příslušné Dluhopisy v Určené provozovně. V souladu s čl. 1.3(c)(ii) Emisních podmínek nebudou Emitent ani Administrátor (je-li jmenován) přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným (resp. oznámeným Emitentovi v případě listinných Dluhopisů) v průběhu příslušného Dne splatnosti dluhopisů. U Amortizovaných dluhopisů budou Oprávněnými osobami, kterým Emitent bude vyplácet příslušnou část jmenovité hodnoty Dluhopisů, osoby, které budou Vlastníky Dluhopisu k počátku příslušného Dne výplaty výnosů.
- (c) „**Rozhodný den pro výplatu výnosu**“ znamená ve vztahu k listinným i zaknihovaným Dluhopisům den, který o 30 (třicet) dní (nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu kratší časový úsek) předchází příslušnému Dni výplaty výnosů, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu výnosu se Den výplaty výnosů neposouvá v souladu s Konvencí Pracovního dne.
- (d) „**Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty**“ znamená ve vztahu k listinným i zaknihovaným Dluhopisům den, který o 30 (třicet) dní (nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu kratší časový úsek) předchází příslušnému Dni splatnosti dluhopisů, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty se Den splatnosti dluhopisů neposouvá v souladu s Konvencí Pracovního dne.

8.5 Provádění plateb

- (a) Emitent nebo Administrátor (je-li jmenován) bude provádět platby v souvislosti s Dluhopisy Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich bankovní účet vedený u osoby oprávněné poskytovat bankovní služby v České republice podle smlouvy o úpisu Dluhopisů uzavřené mezi Emitentem a Oprávněnou osobou nebo jinak podle instrukce, kterou příslušná Oprávněná osoba udělí a doručí Emitentovi nebo

Administrátorovi (je-li jmenován) na adresu Určené provozovny věrohodným způsobem. Instrukce může mít podobu generální instrukce, která bude platná pro všechny platby až do jejího odvolání nebo změny. Instrukce bude mít formu podepsaného písemného prohlášení, které bude obsahovat dostatečnou informaci o výše zmíněném účtu, umožňující Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) provést platbu; tímto účtem může být pouze účet vedený u osoby oprávněné poskytovat bankovní služby v České republice. V případě právnických osob bude instrukce doplněna o originál nebo kopii ne starší 3 (tří) měsíců platného výpisu z obchodního rejstříku nebo jiného podobného rejstříku, ve kterém je Oprávněná osoba registrována (taková instrukce spolu s výpisem z obchodního nebo jiného podobného rejstříku (pokud relevantní) a ostatními případně příslušnými přílohami dále také jen „**Instrukce**“). Pokud bude mít Emitent pochybnosti o pravosti podpisu Oprávněné osoby na Instrukci, je oprávněn vyžádat si od Oprávněné osoby Instrukci s úředně ověřeným podpisem; v takovém případě je Emitent povinen provést platbu podle Instrukce až po doručení Instrukce s úředně ověřeným podpisem Oprávněné osoby. Instrukce musí být co do obsahu a formy vyhovující rozumným požadavkům Emitenta nebo Administrátora (je-li jmenován), přičemž Emitent nebo Administrátor (je-li jmenován) bude oprávněn vyžadovat dostatečně uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která Instrukci podepsala, je oprávněna jménem Oprávněné osoby takovou Instrukci podepsat. Takovýto důkaz musí být Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) doručen společně s Instrukcí. V tomto ohledu bude Emitent nebo Administrátor (je-li jmenován) oprávněn požadovat zejména (i) předložení plné moci v případě, že Oprávněná osoba bude zastupována (v případě potřeby s úředně ověřeným překladem do českého jazyka) a (ii) dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby. Bez ohledu na tato své oprávnění nebudou Emitent ani Administrátor (je-li jmenován) povinni jakkoliv prověřovat správnost, úplnost nebo pravost takových Instrukcí a neponesou žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce ani nesprávností či jinou vadou takové Instrukce. Pokud Instrukce obsahuje všechny náležitosti podle tohoto článku, je Emitentovi Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) sdělena v souladu s tímto článkem a ve všech ostatních ohledech vyhovuje požadavkům tohoto článku, je považována za řádnou.

- (b) V případě zaknihovaných Dluhopisů je Instrukce podána včas, pokud je Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) doručena nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů přede Dnem výplaty. V případě listinných Dluhopisů je Instrukce podána včas, pokud je Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) doručena nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů přede Dnem výplaty v případech, kdy je platba prováděna na základě odevzdání listinného Dluhopisu, nebo v příslušný Den výplaty v ostatních případech.
- (c) V případě listinných Dluhopisů nabývá Instrukce účinnosti nejdříve příslušným Dnem výplaty.
- (d) Jakákoli Oprávněná osoba, která v souladu s příslušnou mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění nebo příslušným právním předpisem uplatňuje nárok na daňové zvýhodnění vázané na daňový domicil nebo jinou skutečnost, je povinna doručit Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) spolu s Instrukcí doklad o svém daňovém domicilu a další doklady, které si mohou Emitent nebo Administrátor (je-li jmenován) nebo příslušné orgány finanční a daňové správy vyžádat. V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině se vyžaduje (podle toho, co je relevantní) buď připojení příslušného vyššího nebo dalšího ověření, nebo připojení apostily dle Úmluvy ze dne 5. října 1961 o zrušení požadavku ověřování cizích veřejných listin (publikované ve Sbírce zákonů pod č. 45/1999 Sb.).
- (e) Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti se zaknihovanými Dluhopisy se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána

Oprávněné osobě v souladu s řádnou a včas podanou Instrukcí podle čl. 8.5(a) tohoto článku a pokud je nejpozději v příslušný den splatnosti takové částky připsána na účet banky takové Oprávněné osoby v clearingovém centru ČNB, jedná-li se o platbu v zákonné měně České republiky, nebo odepsána z účtu Emitenta nebo Administrátora (je-li jmenován), jedná-li se o platbu v jiné měně než v zákonné měně České republiky.

- (f) Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s listinnými Dluhopisy se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle čl. 8.5(a) a pokud je připsána na účet banky takové Oprávněné osoby v clearingovém centru ČNB, jedná-li se o platbu v zákonné měně České republiky, nebo odepsána z účtu Emitenta nebo Administrátora (je-li jmenován), jedná-li se o platbu v jiné měně než v zákonné měně České republiky, 10. (desátý) Pracovní den poté, co Emitent nebo Administrátor (je-li jmenován) obdržel řádnou a účinnou Instrukci, avšak nejdříve v příslušný Den výplaty. Pokud kterákoli Oprávněná osoba nedodala Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) včas řádnou Instrukci v souladu s čl. 8.5(a) těchto Emisních podmínek, pak závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku se považuje vůči takové Oprávněné osobě za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle čl. 8.5(a) těchto Emisních podmínek a pokud je nejpozději do 10 (deseti) Pracovních dnů ode dne, kdy Emitent nebo Administrátor (je-li jmenován) obdržel řádnou Instrukci, odepsána z účtu Emitenta nebo Administrátora (je-li jmenován).
- (g) Emitent ani Administrátor (je-li jmenován) neodpovídají za jakýkoli časový odklad způsobený Oprávněnou osobou, např. pozdním podáním řádné Instrukce, pozdním předložením/odevzdáním listinného Dluhopisu. Emitent ani Administrátor (je-li jmenován) také neodpovídají za jakoukoli škodu vzniklou nedodáním včasné a řádné Instrukce nebo dalších dokumentů či informací uvedených v čl. 8.5(a) nebo tím, že Instrukce nebo takové související dokumenty či informace byly nesprávné, neúplné nebo nepravdivé anebo vzniklou skutečnostmi, které nemohli Emitent ani Administrátor (je-li jmenován) ovlivnit. Z těchto důvodů nemá Oprávněná osoba nárok na jakýkoli úrok či jinou náhradu za časový odklad příslušné platby.

8.6 Změna způsobu provádění plateb

Emitent je oprávněn rozhodnout o změně způsobu provádění plateb, pokud se taková změna nebude týkat postavení nebo zájmů Vlastníků dluhopisů (v opačném případě o takové změně bude rozhodovat Schůze (jak je tento pojem definován níže)). Toto rozhodnutí bude Vlastníkům dluhopisů oznámeno způsobem uvedeným v čl. 15 těchto Emisních podmínek.

9. ZDANĚNÍ

- (a) Budoucím nabyvatelům jakýchkoli Dluhopisů vydávaných v rámci tohoto nabídkového programu se doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci o daňových a devizově právních důsledcích koupě, prodeje a držení Dluhopisů a přijímání plateb z Dluhopisů podle daňových a devizových 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 Dluhopisů mohou být zdaněny.
- (b) Daňové předpisy České republiky a daňové předpisy státu, ve kterém je budoucí nabyvatel Dluhopisu rezidentem nebo daňovým rezidentem, mohou mít dopad na příjem plynoucí z Dluhopisů. Z důvodu, že se zákonná úprava zdanění může během životnosti Dluhopisů změnit, bude výnos z Dluhopisů zdaňován ve smyslu platných právních předpisů v době vyplácení.

- (c) Následující stručné shrnutí zdaňování Dluhopisů v České republice vychází zejména ze zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, zákona č. 240/2000 Sb., o krizovém řízení a o změně některých zákonů (krizový zákon), ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Krizový zákon**“), a souvisejících právních předpisů účinných k datu Datu prospektu, jakož i z obvyklého výkladu těchto zákonů a dalších předpisů uplatňovaného českými správními úřady a jinými státními orgány a známého Emitentovi k Datu prospektu.
- (d) Veškeré informace uvedené níže se mohou měnit v závislosti na změnách v příslušných právních předpisech, které mohou nastat po Datu prospektu, 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 investorů. Níže uvedené informace nepředstavují vyčerpávající popis možných daňových a devizových dopadů souvisejících s rozhodnutím koupit, držet či prodat Dluhopisy.
- (e) V případě změny příslušných právních předpisů nebo jejich výkladů v oblasti zdaňování Dluhopisů oproti režimu uvedenému níže bude Emitent postupovat dle takového nového režimu. Pokud bude Emitent na základě změny právních předpisů nebo jejich výkladů povinen provést srážky nebo odvody daně z příjmů z Dluhopisů, nevznikne Emitentovi v souvislosti s provedením takovýchto srážek nebo odvodů vůči Vlastníkům dluhopisů povinnost doplácet jakékoli dodatečné částky jako náhradu za takto provedené srážky či odvody.
- (f) V následujícím shrnutí nejsou uvedeny daňové dopady související s držbou nebo prodejem Dluhopisů pro investory, kteří v České republice podléhají zvláštnímu režimu zdanění (např. investiční, podílové nebo penzijní fondy).

9.2 Jmenovitá hodnota

Splacení jmenovité hodnoty (a výplaty výnosů z Dluhopisů) budou prováděny bez srážky daní nebo poplatků jakéhokoli druhu, ledaže taková srážka daní nebo poplatků bude vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky účinnými ke dni takové platby. Bude-li jakákoli taková srážka daní nebo poplatků vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky účinnými ke dni takové platby, nebude Emitent povinen hradit Vlastníkům Dluhopisů žádné další částky jako náhradu těchto srážek daní nebo poplatků.

9.3 Úrokový příjem

- (a) Úrok narostlý v rámci jednotlivých Výnosových období v souladu s Emisními podmínkami a příslušným Doplnkem dluhopisového programu (s výjimkou příjmu/výnosu určeného v případě Dluhopisů s výnosem na bázi rozdílem mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisu vyplácenou při splatnosti Dluhopisů a jeho Emisním kurzem) (dále jen „**úrok**“), vyplácený fyzické osobě, která je českým daňovým rezidentem, nebo není českým daňovým rezidentem a zároveň nepodniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. Emitentem při úhradě úroku). Sazba této srážkové daně činí 15 %, pokud, v případě daňového nerezidenta, příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění nestanoví sazbu nižší. Srážková daň ve výši 35 % se uplatní v případě, je-li Vlastníkem dluhopisu poplatník, který není daňovým rezidentem jiného členského státu Evropské unie (EU), jiného státu tvořícího Evropský hospodářský prostor (EHP), ani třetího státu, se kterým má Česká republika uzavřenu platnou a účinnou mezinárodní smlouvu o zamezení dvojímu zdanění upravující zdaňování a vyloučení mezinárodního dvojího zdanění všech možných druhů příjmů, platnou a účinnou mezinárodní smlouvu nebo dohodu

o výměně informací v daňových záležitostech pro oblast daní z příjmů nebo které jsou smluvními stranami mnohostranné mezinárodní smlouvy obsahující ustanovení o výměně daňových informací v oblasti daní z příjmů, která je pro ně a pro Českou republiku platná a účinná. Fyzická osoba, která není českým daňovým rezidentem, avšak je daňovým rezidentem členského státu EU nebo dalších států, které tvoří EHP, si může podat daňové přiznání v České republice s uvedením nákladů vztahujících se k úroku z dluhopisů. Tato fyzická osoba si v daňovém přiznání započte sraženou daň z úroku z Dluhopisů na svoji celkovou daňovou povinnost vztahující se k příjmům ze zdroje na území České republiky. Ve výši daňové povinnosti, kterou nelze započítat vůči sražené dani, vznikne přeplatek na dani. Pokud tato fyzická osoba nepodá daňové přiznání do zákonné lhůty, považuje se výše uvedená srážka za konečné zdanění úroku v České republice. Pro ostatní fyzické osoby výše uvedená srážka daně představuje konečné zdanění úroků v České republice.

- (b) Základ daně a sražená daň se nezaokrouhluje a celková částka daně sražená plátcem z jednotlivého druhu příjmu se zaokrouhluje na celé koruny dolů.
- (c) Úrok vyplácený fyzické osobě, která není českým daňovým rezidentem, podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny a nabyla Dluhopis v rámci podnikání v České republice prostřednictvím stálé provozovny, tvoří součást obecného základu daně a podléhá dani z příjmů fyzických osob v sazbě 15 % a 23 %. Vyšší sazba daně se v roce 2024 uplatní pro část základu daně přesahující 36 násobek průměrné mzdy. Hranice pro uplatnění vyšší sazby daně je pro rok 2024 částka 1.582.814 Kč.
- (d) V případě, že úrok plyne české stálé provozovně fyzické osoby (která nabyla dluhopis v rámci podnikání v České republice prostřednictvím stálé provozovny), nebo právnické osoby, která není českým daňovým rezidentem a která zároveň není daňovým rezidentem členského státu EU nebo EHP, je Emitent povinen při výplatě úroku srazit zajištění daně ve výši 10 % z tohoto příjmu (nerozhodne-li správce daně o snížení či zrušení této povinnosti), ale pouze pokud úrok není při výplatě zdaněn srážkovou daní. Správce daně může, avšak nemusí, považovat daňovou povinnost poplatníka uskutečněním srážky podle předchozí věty za splněnou (avšak povinnost podat daňové přiznání dle následující věty nezaniká). Fyzická nebo právnická osoba podnikající v České republice prostřednictvím stálé provozovny je obecně povinna podat v České republice daňové přiznání a případně sražené zajištění daně se započítává na celkovou daňovou povinnost vykázanou v tomto přiznání. Částka zajištění daně se zaokrouhluje na celé Kč nahoru. Výše uvedené shrnutí předpokládá, že příjemce úroku je jeho skutečným vlastníkem.
- (e) Výnos z držby Dluhopisu určený rozdílem mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisu a jeho Emisním kurzem realizovaný fyzickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, nebo není českým daňovým rezidentem a zároveň dosahuje tento výnos prostřednictvím stálé provozovny v České republice, se zahrnuje do obecného základu daně a podléhá progresivní dani z příjmů fyzických osob v sazbě 15 % a 23 %. Vyšší sazba daně se v roce 2024 uplatní pro část základu daně přesahující 36 násobek průměrné mzdy. Hranice pro uplatnění vyšší sazby daně je pro rok 2024 částka 1.582.814 Kč. V případě, že výnos z držby Dluhopisu 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 EHP, je Emitent povinen při výplatě srazit zajištění daně ve výši 1 % z částky vyplacené při splatnosti Dluhopisu. Částka zajištění daně se zaokrouhluje na celé Kč nahoru.

- (f) Úrok vyplácený právnické osobě, která je českým daňovým rezidentem, nebo není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, tvoří součást obecného základu daně a podléhá dani z příjmů právnických osob v sazbě 21 % pro rok 2024 (v případě daňových nerezidentů může mít Emitent povinnost provést zajištění této daně – viz dále).
- (g) Úrok vyplácený právnické osobě, která není českým daňovým rezidentem a zároveň nepodniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. Emitentem při úhradě úroku). Sazba této srážkové daně činí 15 %. Srážková daň ve výši 35 % se uplatní v případě, je-li Vlastníkem dluhopisu poplatník, který není daňovým rezidentem jiného členského státu EU, jiného státu tvořícího EHP, ani třetího státu, se kterým má Česká republika uzavřenu platnou a účinnou mezinárodní smlouvu o zamezení dvojímu zdanění upravující zdaňování a vyloučení mezinárodního dvojího zdanění všech možných druhů příjmů, platnou a účinnou mezinárodní smlouvu nebo dohodu o výměně informací v daňových záležitostech pro oblast daní z příjmů nebo které jsou smluvními stranami mnohostranné mezinárodní smlouvy obsahující ustanovení o výměně daňových informací v oblasti daní z příjmů, která je pro ně a pro Českou republiku platná a účinná. Právnická osoba, která není českým daňovým rezidentem, avšak je daňovým rezidentem členského státu EU nebo jiného státu tvořícího EHP, si může podat daňové přiznání v České republice s uvedením nákladů vztahujících se k úroku z Dluhopisů. Tato právnická osoba si v daňovém přiznání započte sraženou daň z úroku z Dluhopisů na svoji celkovou daňovou povinnost vztahující se k příjmům ze zdroje na území České republiky. Ve výši daňové povinnosti, kterou nelze započítat vůči sražené dani, vznikne právnické osobě přeplatek na dani. Pokud tato právnická osoba nepodá daňové přiznání do zákonné lhůty, považuje se výše uvedená srážka za konečné zdanění úroku v České republice. Pro ostatní právnické osoby, které nejsou českými daňovými rezidenty, představuje výše uvedená srážka daně konečné zdanění úroků v České republice
- (h) Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je příjemce úroků rezidentem a skutečným vlastníkem úroku, může zdanění úroku v České republice vyloučit nebo snížit sazbu srážkové daně, zpravidla za předpokladu, že příjem není přičitatelný stálé provozovně, kterou má příjemce v České republice. 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 platby úroku skutečně vztahuje.
- (i) Určité kategorie poplatníků (např. nadace, Garanční fond obchodníků s cennými papíry, některé zahraniční penzijní fondy atd.) mají za určitých podmínek nárok na osvobození úrokových příjmů od daně z příjmů. Podmínkou pro toto osvobození je, že doloží plátcí úroku nárok na toto osvobození v dostatečném předstihu před jeho výplatou.

9.4 Zisky/ztráty z prodeje

- (a) Zisky z prodeje Dluhopisů realizované fyzickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje Dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do obecného základu daně, kde podléhají dani z příjmů fyzických osob v sazbě 15 % a 23 %. Vyšší sazba daně se v roce 2024 uplatní pro část základu daně přesahující 36 násobek průměrné mzdy. Hranice pro uplatnění vyšší sazby daně je pro rok 2024 částka 1.582.814 Kč.

- (b) Ztráty z prodeje Dluhopisů jsou u nepodnikajících fyzických osob (osoba nemá Dluhopis zahrnutý do obchodního majetku) obecně daňově neúčinné, ledaže jsou v témže zdaňovacím období zároveň vykázány zdanitelné zisky z prodeje jiných cenných papírů; v tom případě je možné ztráty z prodeje Dluhopisů až do výše zisků z prodeje ostatních cenných papírů považovat za daňově účinné (tzn. fyzická osoba podnikatel nemůže vykázat celkovou ztrátu z prodeje cenných papírů v daném roce).
- (c) Příjmy z prodeje Dluhopisů, které nebyly a nejsou zahrnuty v obchodním majetku, jsou u fyzických osob obecně osvobozeny od daně z příjmů, pokud
 - (i) úhrn příjmů z prodeje všech cenných papírů a příjmů z podílů připadající na podílový list při zrušení podílového fondu nepřesáhne ve zdaňovacím období částku 100.000 Kč; nebo
 - (ii) jde o příjmy z prodeje Dluhopisů, přičemž mezi nabytím a prodejem Dluhopisů uplyne doba delší 3 let (toto osvobození se nevztahuje na příjem z budoucího úplatného převodu uskutečněného v době do 3 let od nabytí).
- (d) V případě, že Dluhopisy byly zahrnuty do obchodního majetku, lze toto osvobození uplatnit nejdříve po uplynutí 3 let po ukončení podnikatelské činnosti.
- (e) Zisky z prodeje Dluhopisů realizované právnickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není Českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stále provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stále provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do obecného základu daně z příjmů právnických osob a podléhají dani v sazbě 21 % pro rok 2024. Ztráty z prodeje Dluhopisů jsou u těchto osob obecně daňově uznatelné. Podle některých výkladů nejsou tyto ztráty uznatelné u právnických osob, které jsou českými daňovými nerezidenty a které nevedou účetnictví podle českých účetních předpisů.
- (f) Zisky z prodeje Dluhopisů realizované fyzickou osobou nebo právnickou osobou, kteří nejsou českými daňovými rezidenty, nedrží Dluhopisy prostřednictvím stále provozovny v České republice, a příjem z prodeje Dluhopisů jim neplyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stále provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, nepodléhají v České republice zdanění.
- (g) V případě prodeje Dluhopisů vlastníkem, který není českým daňovým rezidentem a současně není daňovým rezidentem členského státu EU nebo EHP, kupujícímu, který je českým daňovým rezidentem, nebo osobě, která není českým daňovým rezidentem a která zároveň podniká v České republice prostřednictvím stále provozovny a kupuje Dluhopisy do majetku této stále provozovny, nebo v České republice zaměstnává zaměstnance po dobu delší než 183 dnů, je kupující obecně povinen při úhradě kupní ceny Dluhopisů srazit zajištění daně z příjmů ve výši 1 % z této kupní ceny Dluhopisů. Správce daně může, avšak nemusí, považovat daňovou povinnost poplatníka (prodávajícího daňového nerezidenta) uskutečněním srážky podle předchozí věty za splněnou (avšak povinnost podat daňové přiznání dle následující věty nezaniká). Prodávající je v tomto případě obecně povinen podat v České republice daňové přiznání nebo správce daně může daň vyměřit do konce lhůty pro vyměření daně. Sražené zajištění daně se započítává na celkovou daňovou povinnost daňového nerezidenta. Částka zajištění daně se zaokrouhluje na celé Kč nahoru.
- (h) Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je Vlastník dluhopisů rezidentem a skutečným vlastníkem příjmu z Dluhopisů, může

zdanění zisků z prodeje Dluhopisů v České republice vyloučit. 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.

9.5 Odpovědnost Emitenta za srážku daně u zdroje

Emitent je odpovědný za srážku daně u zdroje, pokud je povinen srážku daně u zdroje dle příslušných právních předpisů provést.

9.6 Oznamovací povinnost

Fyzická osoba, která obdrží příjem osvobozený od daně z příjmů fyzických osob, a zároveň tento příjem v jednotlivých případech převyší částku 5.000.000 Kč (slovy: pět milionů korun českých), je povinna tuto skutečnost oznámit správci daně po skončení kalendářního roku v termínu pro podání daňového přiznání. V tomto oznámení se uvede seznam všech takových příjmů spolu s popisem dalších okolností. Pokuta za nesplnění této oznamovací povinnosti včas činí až 15 % z částky neoznamovaného příjmu.

9.7 Devizová regulace

- (a) Vydávání a nabývání Dluhopisů není v České republice předmětem devizové regulace. V případě, kdy příslušná mezinárodní dohoda o ochraně a podpoře investic uzavřená mezi Českou republikou a zemí, jejímž rezidentem je příjemce platby, nestanoví jinak, resp. nestanoví výhodnější zacházení, mohou cizozemští Vlastníci dluhopisů za splnění určitých předpokladů nakoupit peněžní prostředky v cizí měně za českou měnu bez devizových omezení a transferovat tak výnos z Dluhopisů, částky zaplacené Emitentem v souvislosti s uplatněním práva Vlastníků dluhopisů na předčasné odkoupení Dluhopisů Emitentem, případně splacenou jmenovitou hodnotu Dluhopisů z České republiky v cizí měně.
- (b) Vláda České republiky, případně její předseda, však může dle ústavního zákona č. 110/1998 Sb., o bezpečnosti ČR, ve znění pozdějších předpisů, vyhlásit nouzový stav. Je-li Vládou České republiky vyhlášen nouzový stav, platby v cizích měnách či obecně do zahraničí, mezibankovní převody peněžních prostředků ze zahraničí do České republiky a/nebo prodej cenných papírů (včetně Dluhopisů) do zahraničí mohou být zakázány v souladu s ustanoveními Krizového zákona, a to po dobu trvání nouzového stavu. Nouzový stav může být vyhlášen nejdéle na dobu 30 dnů, respektive může být prodloužen se souhlasem Poslanecké sněmovny Parlamentu ČR.

10. PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ V PŘÍPADECH PORUŠENÍ POVINNOSTÍ

10.1 Případy porušení povinností

Nastání kterékoliv z následujících skutečností a jejich trvání bude považováno za případ porušení povinností z Dluhopisů (každá z takovýchto skutečností dále také jen „**Případ porušení povinností**“):

(a) *Neplacení*

jakákoliv platba v souvislosti s Dluhopisy nebude provedena v souladu s Emisními podmínkami takových Dluhopisů a takovéto porušení zůstane nenapraveno déle než 30 (třicet) Pracovních dní ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv Vlastníkem dluhopisu dopisem doručeným Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) na adresu Určené provozovny; nebo

(b) *Porušení jiných povinností*

Emitent nesplní nebo nedodrží jakýkoli svůj jiný závazek (jiný než uvedený pod písm. (a) výše) v souvislosti s Dluhopisy podle Emisních podmínek takových Dluhopisů a takovéto porušení zůstane nenapraveno déle než 60 (šedesát) Pracovních dní ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv Vlastníkem dluhopisu dopisem doručeným Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) na adresu Určené provozovny; nebo

(c) *Neplnění ostatních dluhů Emitenta*

jakýkoli dluh Emitenta v souhrnné částce přesahující 40.000.000 Kč (slovy: čtyřicet milionů korun českých) nebo ekvivalent této hodnoty v jakékoli jiné měně nebude uhrazen Emitentem v okamžiku, kdy se stane splatným, a zůstane neuhrazen i po uplynutí případné odkladné lhůty pro plnění, která byla původně stanovena; anebo jakýkoli takový dluh je prohlášen za splatný před původním datem splatnosti jinak než na základě volby Emitenta, nebo (za předpokladu, že nenastal případ porušení povinností, jakkoli označený) na základě volby věřitele, přičemž Případ porušení povinností dle tohoto písmene (c) nenastane, pokud Emitent, v dobré víře a řádně namítá zákonem předepsaným způsobem neexistenci povinnosti plnit, co do její výše nebo důvodu, a platbu uskuteční ve lhůtě uložené pravomocným rozhodnutím příslušného soudu nebo jiného orgánu, kterým byl uznán povinným tuto povinnost plnit; nebo

(d) *Protiprávnost*

povinnosti z Dluhopisů přestanou být zcela nebo zčásti právně vymahatelné nebo se dostanou do rozporu s platnými právními předpisy nebo se pro Emitenta stane protiprávním plnit kteroukoliv svou podstatnou povinnost podle Emisních podmínek nebo z Dluhopisů; nebo

(e) *Platební neschopnost*

Emitent je v úpadku, nebo Emitent na sebe podá insolvenční návrh (nebo jakýkoliv obdobný návrh podle právního řádu jiné země než České republiky), nebo takový insolvenční návrh je soudem zamítnut pro nedostatek majetku Emitenta, nebo soud vydá rozhodnutí o úpadku Emitenta (nebo jakékoliv obdobné rozhodnutí podle právního řádu jiné země než České republiky); nebo

(f) *Likvidace*

je vydáno pravomocné rozhodnutí příslušného soudu nebo přijato usnesení valné hromady Emitenta o zrušení Emitenta s likvidací, nebo

(g) *Výkon rozhodnutí*

je zahájeno exekuční řízení nebo řízení o výkonu rozhodnutí (nebo jakékoliv obdobné řízení podle právního řádu jiné země než České republiky) týkající se majetku Emitenta

k vymožení dluhů Emitenta ve výši přesahující částku 100.000.000 Kč (slovy: sto milionů korun českých) nebo její ekvivalent v jakékoliv jiné měně a toto řízení nebude zastaveno na základě námitek Emitenta nebo jím/jimi podaných opravných prostředků do 30 (třiceti) kalendářních dní po jeho zahájení.

10.2 Důsledky Případů porušení povinností

- (a) Při nastání kteréhokoliv Případu porušení povinností může kterýkoliv Vlastník dluhopisů na základě svého uvážení písemným oznámením adresovaným a doručeným Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) na adresu Určené provozovny (dále také jen „**Oznámení o předčasném splacení**“) požádat o předčasné splacení Dluhopisů, jejichž je vlastníkem a které od toho okamžiku nezcizí, a dosud nevyplaceného narostlého úrokového výnosu z těchto Dluhopisů v souladu s Emisními podmínkami ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů a Emitent je povinen takovéto Dluhopisy (společně s narostlým a dosud nevyplaceným úrokovým výnosem) takto splatit.
- (b) V případě Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, které nejsou úročeny, může kterýkoli Vlastník Dluhopisu dle své úvahy Oznámením o předčasném splacení požádat o předčasné splacení Dluhopisů, jejichž je vlastníkem a které od té doby nezcizí, a to ve výši Diskontované hodnoty takových Dluhopisů ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů a Emitent je povinen takové Dluhopisy takto splatit.

10.3 Splatnost předčasně splatných Dluhopisů

Všechny částky splatné Emitentem příslušnému Vlastníkovi Dluhopisů dle článku 10.2 těchto Emisních podmínek se stávají splatnými k poslednímu Pracovnímu dni v kalendářním měsíci následujícím po kalendářním měsíci, ve kterém takový Vlastník dluhopisů doručil Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) do Určené provozovny příslušné Oznámení o předčasném splacení určené Emitentovi (dále také jen „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

10.4 Zpětvzetí žádosti o předčasné splacení Dluhopisů

Oznámení o předčasném splacení může být jednotlivým Vlastníkem dluhopisů písemně odvoláno, avšak jen ve vztahu k Dluhopisům, které vlastní, a pouze za předpokladu, že takovéto odvolání je adresováno Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) na adresu Určené provozovny dříve, než se příslušné částky stávají podle článku 10.3 těchto Emisních podmínek splatnými. Takovéto odvolání však nemá vliv na Oznámení o předčasném splacení ostatních Vlastníků dluhopisů.

10.5 Další podmínky předčasného splacení Dluhopisů

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku 10 se jinak přiměřeně použijí ustanovení článku 8 těchto Emisních podmínek.

11. PROMLČENÍ

Práva spojená s Dluhopisy se promlčují uplynutím 10 (deseti) let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé.

12. ADMINISTRÁTOR A AGENT PRO VÝPOČTY

12.1 Administrátor

- (a) Nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s čl. 12.1(c) až čl. 12.1(e) těchto Emisních podmínek, Administrátor nebyl jmenován.
- (b) Nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s čl. 12.1(c) až čl. 12.1(e) těchto Emisních podmínek, je určená provozovna na následující adrese: 5. května 1746/22, Nusle, 140 00 Praha 4.
- (c) Emitent, resp. Administrátor (je-li jmenován) na základě Smlouvy s administrátorem, může kdykoli určit jinou nebo další Určenou provozovnu.
- (d) Emitent si vyhrazuje právo po jmenování Administrátora jmenovat jiného Administrátora. Před vydáním jakékoli konkrétní Emise budou případná jiná Určená provozovna a jmenování nebo změna Administrátora uvedeny v příslušném Doplněku dluhopisového programu. Bude-li se taková změna týkat postavení nebo zájmů Vlastníků dluhopisů, bude o takové změně rozhodovat schůze Vlastníků dluhopisů.
- (e) Pokud dojde ke jmenování nebo změně Administrátora nebo ke změně Určené provozovny u již vydané konkrétní Emise, oznámí Emitent (prostřednictvím Administrátora, jeli jmenován) Vlastníkům dluhopisů jakoukoliv změnu Určené provozovny, a/nebo jmenování nebo změnu Administrátora stejným způsobem, jakým uveřejnil Emisní podmínky dané Emise, a jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 (patnácti) kalendářních dnů ode dne takového oznámení pokud v takovém oznámení není stanoveno pozdější datum účinnosti. V každém případě však jakákoliv změna, která by jinak nabyla účinnosti méně než 30 (třicet) kalendářních dní před nebo po Dni výplaty jakékoliv částky v souvislosti s Dluhopisy nabude účinnosti 30. (třicátým) dnem po takovém Dni výplaty.
- (f) Pokud Emitent jmenuje Administrátora, bude Administrátor v souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze Smlouvy s administrátorem mezi Emitentem a Administrátorem (jiným než Emitentem) jednat jako zástupce Emitenta a nebude v žádném právním vztahu s Vlastníky dluhopisů.

12.2 Agent pro výpočty

- (a) Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s čl. 12.2(c) nebo 12.2(d) těchto Emisních podmínek, Agent pro výpočty nebyl jmenován.
- (b) Emitent může jmenovat Agentu pro výpočty. Emitent si vyhrazuje právo po jmenování Agentu pro výpočty jmenovat jiného Agentu pro výpočty. Před vydáním jakékoli Emise bude jmenování nebo změna Agentu pro výpočet uvedena v příslušném Doplněku dluhopisového programu. Bude-li se taková změna týkat postavení nebo zájmů Vlastníků dluhopisů, bude o takové změně rozhodovat schůze Vlastníků dluhopisů.
- (c) Pokud dojde ke jmenování nebo změně Agentu pro výpočty, u již vydané Emise, oznámí Emitent Vlastníkům dluhopisů jmenování nebo jakoukoliv změnu Agentu pro výpočty stejným způsobem, jakým uveřejnil Emisní podmínky dané Emise, a jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 (patnácti) kalendářních dnů ode dne takového oznámení, pokud v takovém oznámení není stanoveno pozdější datum účinnosti. V každém případě však jakákoliv změna, která by jinak nabyla účinnosti méně než 15 (patnáct) kalendářních dní před nebo po dni, kdy má Agent pro výpočty

provést jakýkoliv výpočet v souvislosti s Dluhopisy, nabude účinnosti 15. (patnáctým) kalendářním dnem po takovém dnu, kdy provedl Agent pro výpočty takový výpočet.

- (d) Pokud Emitent jmenuje Agentu pro výpočty, bude Agent pro výpočty v souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze smlouvy s agentem pro výpočty mezi Emitentem a Agentem pro výpočty (jiným než Emitentem) jednat jako zástupce Emitenta a nebude v žádném právním vztahu s Vlastníky dluhopisů.

13. SCHŮZE A ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK

13.1 Působnost a svolání Schůze

- (a) Právo svolat Schůzi

- (i) Emitent, Vlastník dluhopisu nebo Vlastníci dluhopisů mohou svolat schůzi Vlastníků dluhopisů (dále také jen „**Schůze**“, přičemž ve vztahu ke schůzi Vlastníků dluhopisů svolávané Emitentem zahrnuje tento pojem i společnou schůzi Vlastníků dluhopisů, vydal-li Emitent v rámci Dluhopisového programu více než jednu Emisi) je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků dluhopisů, a to v souladu s těmito Emisními podmínkami a platnými právními předpisy. Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, nestanoví-li právní předpisy jinak. Náklady spojené s účasti na Schůzi si hradí každý účastník sám.

- (ii) Svolavatel, pokud jím je Vlastník Dluhopisu, nebo Vlastníci dluhopisů, je povinen nejpozději v den uveřejnění oznámení o konání Schůze (i) doručit Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů v Emisi, jichž se Schůze týká, opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. výpis z Evidence v rozsahu příslušné Emise, a (ii) tam, kde to je relevantní, uhradit Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) zálohu na náklady související s jeho službami ve vztahu ke Schůzi. Řádné a včasné doručení žádosti dle výše uvedeného bodu (i) a úhrada zálohy na náklady dle bodu (ii) výše jsou předpokladem pro platné svolání Schůze.

- (b) Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen bez zbytečného odkladu svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Vlastníků dluhopisů, které byly vydány v rámci tohoto Dluhopisového programu, v případě návrhu na změnu Emisních podmínek, pokud se souhlas Schůze ke změně Emisních podmínek dle zákona vyžaduje (každý z případů níže dále jen „**Změna zásadní povahy**“);

- (c) Oznámení o svolání Schůze

Oznámení o svolání Schůze je Emitent povinen uveřejnit způsobem stanoveným v článku 14 Emisních podmínek, a to nejpozději 15 (patnáct) kalendářních dní přede dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Vlastník dluhopisu (nebo Vlastníci dluhopisů), je svolavatel povinen doručit v dostatečném předstihu (minimálně však 20 (dvacet) kalendářních dní před navrhovaným dnem konání Schůze) oznámení o svolání Schůze (se všemi zákonnými náležitostmi) Emitentovi do Určené provozovny a Emitent bez zbytečného prodlení zajistí uveřejnění takového oznámení způsobem a ve lhůtě uvedené v první větě tohoto článku (Emitent však v žádném případě neodpovídá za obsah takového oznámení a za jakékoli prodlení či nedodržení zákonných lhůt ze strany Vlastníka dluhopisu, který je svolavatelem).

Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň:

- (i) údaje identifikující Emitenta,
- (ii) označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu, Datum emise a ISIN a v případě společné Schůze tyto údaje o všech vydaných a dosud nesplacených Emisích,
- (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání schůze může být pouze místo v Brně a datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem, a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 8:00 hod.,
- (iv) program jednání Schůze a, je-li navrhována Změna zásadní povahy, vymezení návrhu změny a její zdůvodnění, a
- (v) Rozhodný den pro účast na Schůzi (jak je tento pojem definován níže).

Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání. Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech Vlastníků dluhopisů oprávněných na Schůzi hlasovat. Odpadne-li důvod pro svolání Schůze, odvolá ji svolavatel stejným způsobem, jakým byla svolána.

13.2 Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní

(a) Osoby oprávněné účastnit se Schůze

- (i) V případě zaknihovaných Dluhopisů je oprávněn se účastnit Schůze a hlasovat na ní pouze ten Vlastník Dluhopisů dané Emise v zaknihované podobě (dále jen „**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**“), který byl evidován jako Vlastník dluhopisů v evidenci Centrálního depozitáře či v evidenci navazující na centrální evidenci a je veden ve výpisu z evidence emise poskytnuté Centrálním depozitářem či evidence navazující na centrální evidenci ke konci kalendářního dne předcházejícího o 7 (sedm) kalendářních dnů dni konání příslušné Schůze (dále jen „**Rozhodný den pro účast na Schůzi**“), případně který potvrzením od osoby, na jejímž účtu zákazníka v Centrálním depozitáři byl příslušný počet Dluhopisů evidován k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, prokáže, že je Vlastníkem dluhopisů a tyto jsou evidovány na účtu prve uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být v obsahu a ve formě uspokojivé pro Emitenta, příp. Administrátora (je-li jmenován). K případným převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží.
- (ii) V případě listinných Dluhopisů je oprávněn se Schůze účastnit a hlasovat na ní pouze Vlastník dluhopisu ke dni konání Schůze (den konání Schůze je v případě vydání konkrétních kusů listinných Dluhopisů nazýván jako „**Rozhodný den pro účast na Schůzi**“), přičemž příslušná osoba musí být uvedena v Evidenci k počátku Rozhodného dne pro účast na Schůzi. K převodům konkrétních listinných Dluhopisů oznámeným Emitentovi v průběhu dne konání Schůze se nepřihlíží.

(b) Hlasovací právo

Osoba oprávněná k účasti na Schůzi má tolik hlasů z celkového počtu hlasů, kolik odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů, které vlastnila

k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, a celkovou nesplacenou jmenovitou hodnotou Emise k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi. S Dluhopisy, které byly ve vlastnictví Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které k tomuto dni nezanikly z rozhodnutí Emitenta ve smyslu čl. 7.3 těchto Emisních podmínek, není spojeno hlasovací právo. Rozhoduje-li Schůze o odvolání společného zástupce, nemůže společný zástupce (je-li Osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) vykonávat hlasovací právo spojené s Dluhopisy, které vlastní.

(c) Účast dalších osob na Schůzi

Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně, nebo prostřednictvím zmocněnce. Dále jsou oprávněni účastnit se zástupci Administrátora (je-li jmenován), společný zástupce Vlastníků dluhopisů ve smyslu článku 13.3(c) Emisních podmínek (není-li Osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) a hosté přizvaní Emitentem nebo Administrátorem (je-li jmenován).

13.3 Průběh Schůze a rozhodování Schůze

(a) Usnášeníschopnost

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Osoby oprávněné k účasti na Schůzi, které byly takovými osobami k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30 % celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů dané Emise nesplacených k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi. Dluhopisy, které byly v majetku Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které k tomuto dni nezanikly z rozhodnutí Emitenta, se nezapočítávají pro účely usnášeníschopnosti Schůze a stanovení počtu hlasů Vlastníků dluhopisů pro účely rozhodování. Rozhoduje-li Schůze o odvolání společného zástupce, nezapočítávají se hlasy náležející společnému zástupci (je-li Osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) do celkového počtu hlasů. Před zahájením Schůze poskytne Emitent, sám nebo prostřednictvím Administrátora (je-li jmenován), informaci o počtu všech Dluhopisů, ohledně nichž jsou Osoby oprávněné k účasti na Schůzi v souladu s těmito Emisními podmínkami oprávněny se Schůze účastnit a hlasovat na ní.

(b) Předseda Schůze

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

(c) Společný zástupce

(i) Ve vztahu ke každé Emisi lze ustanovit společného zástupce všech Vlastníků Dluhopisů této Emise (dále jen „**Společný zástupce**“) na základě písemné smlouvy uzavřené nejpozději k datu Emise mezi Společným zástupcem a Emitentem. Pro tyto účely se na Společného zástupce hledí, jako by byl věřitelem každé pohledávky každého Vlastníka dluhopisu. O jmenování nebo o změně v osobě Společného zástupce může kdykoli rozhodnout i Schůze. Veřejnost bude mít volný přístup ke smlouvě se Společným zástupcem na webových stránkách Emitenta <https://www.geetooholding.com> v sekci „pro investory“

- (ii) Rozhodne-li Schůze o jmenování nebo o změně v osobě Společného zástupce, je Emitent tímto rozhodnutím vázán.
 - (iii) Společný zástupce vykonává svou činnost s odbornou péčí, zejména jedná kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu Vlastníků dluhopisů. Společný zástupce vykonává veškerá práva věřitele v souladu s Emisními podmínkami nebo smlouvou podle čl. 13.3(c)(i) vlastním jménem ve prospěch Vlastníků dluhopisů; to platí i pro případ insolvenčního řízení, výkonu rozhodnutí nebo exekuce týkajících se Emitenta nebo jeho majetku.
 - (iv) Rozhodnutí Schůze musí obsahovat údaje nutné k identifikaci Společného zástupce a jeho označení jako Společného zástupce. Společný zástupce je vždy vázán rozhodnutím Vlastníků dluhopisů přijatým na Schůzi alespoň prostou většinou hlasů ohledně toho, jak má vykonávat práva z příslušné Emise. Dojde-li ke změně v osobě Společného zástupce, přecházejí práva a povinnosti ze smlouvy podle čl. 13.3(c)(i) a Emisních podmínek v plném rozsahu na nového Společného zástupce.
 - (v) Nestanoví-li Emisní podmínky nebo smlouva podle čl. 13.3(c)(i) jinak, je Společný zástupce oprávněn:
 - (i) uplatňovat ve prospěch Vlastníků dluhopisů všechna práva spojená s Dluhopisy,
 - (ii) kontrolovat plnění Emisních podmínek ze strany Emitenta a
 - (iii) činit ve prospěch Vlastníků Dluhopisů další úkony nebo jinak chránit jejich zájmy.
 - (vi) Při výkonu svých oprávnění podle čl. 13.3(c)(v) se na Společného zástupce hledí, jako by byl věřitelem každé pohledávky každého Vlastníka dluhopisů. V rozsahu, v jakém uplatňuje práva spojená s Dluhopisy Společný zástupce, nemohou Vlastníci dluhopisů uplatňovat taková práva samostatně; tím není dotčeno právo Vlastníků dluhopisů rozhodnout o změně v osobě společného zástupce.
 - (vii) Společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo jej nahradit jiným Společným zástupcem.
- (d) Rozhodování Schůze
- Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. K přijetí usnesení, jímž se (i) schvaluje návrh změny Emisních podmínek Dluhopisů, které byly vydány v jedné Emisi, nebo (ii) k ustavení a odvolání společného zástupce, je třeba alespoň 3/4 (tři čtvrtiny) hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi. Pokud nestanoví zákon jinak, stačí k přijetí ostatních usnesení Schůze prostá většina.
- (e) Odročení Schůze
- (i) Pokud během 1 (jedné) hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna.
 - (ii) Není-li Schůze, která má rozhodovat o Změně zásadní povahy, během 1 (jedné) hodiny od stanoveného začátku Schůze usnášeníschopná, svolá Emitent, je-li to nadále potřebné, náhradní Schůzi tak, aby se konala do 6 (šesti) týdnů ode dne, na který byla původní Schůze svolána. Konání náhradní Schůze s nezměněným

programem jednání se oznámí Vlastníkům dluhopisů nejpozději do 15 (patnácti) dnů ode dne, na který byla původní Schůze svolána. Náhradní Schůze rozhodující o Změně zásadní povahy je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky pro usnášeníschopnost uvedené v článku 13.3(a).

13.4 Některá další práva Vlastníků dluhopisů

(a) Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze

Pokud Schůze souhlasila se Změnou zásadní povahy, pak Osoba oprávněná k účasti na Schůzi, která podle zápisu z této Schůze hlasovala proti nebo se příslušné Schůze nezúčastnila (dále také jen „**Žadatel**“), může požadovat vyplacení (i) jmenovité hodnoty Dluhopisů dané Emise, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které od takového okamžiku nezcizí, jakož i poměrného výnosu k takovým Dluhopisům narostlého v souladu s těmito Emisními podmínkami (pokud bude relevantní) nebo (ii) Diskontované hodnoty Dluhopisů ke dni doručení žádosti, byly-li vydány Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na schůzi a které od takového okamžiku nezcizila. Toto právo musí být Žadatelem uplatněno do 30 (třiceti) dnů ode dne uveřejnění takového usnesení Schůze v souladu s čl. 13.5 těchto Emisních podmínek písemným oznámením (dále také jen „**Žádost**“) určeným Emitentovi a doručeným Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) na adresu Určené provozovny, jinak zaniká. Výše uvedené částky se stávají splatnými 30 (třicet) dnů po dni, kdy byla Žádost doručena Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) (dále také jen „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

(b) Náležitosti Žádosti

V Žádosti je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení je v souladu s tímto čl. 13.4 žádáno. Žádost musí být písemná, podepsaná Žadatelem či osobami oprávněnými jednat jménem Žadatele, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) na adresu Určené provozovny i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle článku 8 těchto Emisních podmínek.

13.5 Zápis z jednání

O jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby, ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů od dne konání Schůze zápis, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. V případě, že svolavatelem Schůze je Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, pak musí být zápis ze Schůze doručen nejpozději ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů od dne konání Schůze rovněž Emitentovi na adresu Určené provozovny. Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat do doby promlčení práv z Dluhopisů. Zápis ze Schůze je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně. Emitent je povinen ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze uveřejnit sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby (zejména Administrátora, je-li jmenován) všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem stanoveným v čl. 14 těchto Emisních podmínek a způsobem, jakým uveřejnil tyto Emisní podmínky a příslušný Doplněk dluhopisového programu. Pokud Schůze projednávala usnesení o Změně zásadní povahy, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis. Pro případ, že Schůze takové usnesení přijala, musí být v notářském zápise uvedena jména těch Osob oprávněných k účasti na Schůzi, které platně hlasovaly pro přijetí takového usnesení, a počty kusů Dluhopisů příslušné Emise, které tyto osoby vlastnily k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi.

13.6 Společná Schůze

Vydal-li Emitent v rámci Dluhopisového programu více než jednu Emisi, může k projednání Změn zásadní povahy svolat společnou schůzi Vlastníků dluhopisů všech dosud vydaných a nesplacených Dluhopisů. Na společnou Schůzi se použijí obdobně ustanovení o Schůzi s tím, že usnášeníschopnost a počet hlasů Osob oprávněných k účasti na Schůzi se posuzuje odděleně podle jednotlivých Emisí jako v případě Schůze každé takové Emise. V notářském zápisu ze společné Schůze, která přijala usnesení o Změně zásadní povahy, musí být počty kusů Dluhopisů u každé Osoby oprávněné k účasti na Schůzi rozlišeny podle jednotlivých Emisí.

14. ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK

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

15. OZNÁMENÍ

15.1 Oznámení Vlastníkům dluhopisů

Není-li v právním předpise nebo v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, bude jakékoliv oznámení Vlastníkům Dluhopisů platné a účinné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na internetových stránkách Emitenta <https://www.geetooholding.com> v části sekce pro investory. Stanoví-li kogentní ustanovení právních předpisů pro uveřejnění některého oznámení podle těchto Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení považováno za platně uveřejněné jeho uveřejněním předepsaným příslušným právním předpisem. V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum jeho prvního uveřejnění. Na internetových stránkách Emitenta <https://www.geetooholding.com> v části sekce pro investory budou rovněž uveřejněny veškeré dokumenty, na jejichž uveřejnění odkazují tyto Emisní podmínky.

16. ROZHODNÉ PRÁVO, JAZYK A ROZHODOVÁNÍ SPORŮ

Veškerá práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů (včetně mimosmluvních závazkových vztahů vzniklých v souvislosti s nimi) se budou řídit a vykládat v souladu s právními předpisy České republiky. Tyto Emisní podmínky a Doplnky dluhopisového programu mohou být přeloženy do dalších jazyků. Dojde-li k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká. Veškeré případné spory mezi Emitentem a Vlastníky dluhopisů, které vzniknou na základě nebo v souvislosti s Emisí, včetně sporů, týkajících se těchto Emisních podmínek a kteréhokoli Doplnku dluhopisového programu (spory týkající se mimosmluvních závazkových vztahů vzniklých v souvislosti s nimi a spory týkající se jejich existence a platnosti nevyjímaje), budou s konečnou platností řešeny příslušným českým soudem.

17. ODDĚLITELNOST A SALVÁTORSKÁ KLAUZULE

Stane-li se nebo bude-li shledáno některé ustanovení těchto Emisních podmínek nebo kteréhokoli Doplnku dluhopisového programu neplatným, nevymahatelným nebo neúčinným, nedotýká se tato neplatnost, nevymahatelnost či neúčinnost ostatních ustanovení těchto Emisních podmínek nebo příslušného Doplnku dluhopisového programu. Takové neplatné, nevymahatelné nebo neúčinné ustanovení bude nahrazeno příslušným platným, vymahatelným a účinným ustanovením právního

předpisu se stejným nebo obdobným obchodním a právním smyslem, nebo nahrazeno Emitentem, a případně také schváleno Schůzí, pokud se takové schválení vyžaduje, platným, vymahatelným a účinným ustanovením právního předpisu se stejným nebo obdobným obchodním a právním smyslem.

FORMULÁŘ PRO KONEČNÉ PODMÍNKY

Níže je uveden formulář pro konečné podmínky obsahující Konečné podmínky nabídky Dluhopisů, které budou vyhotoveny pro každou jednotlivou Emisi vydávanou v rámci Dluhopisového programu, pro kterou bude nutné vyhotovit prospekt cenného papíru. Součástí Konečných podmínek bude i zvláštní shrnutí dané Emise.

Konečné podmínky budou v souladu se zákonem sděleny ČNB a uveřejněny stejným způsobem jako Základní prospekt, tj. na internetových stránkách Emitenta.

Důležité upozornění: *Následující text představuje formulář pro Konečné podmínky (bez krycí strany, kterou budou každé Konečné podmínky obsahovat), tj. ty podmínky, které budou pro danou Emisi specifické. Je-li v hranatých závorkách uveden jeden nebo více údajů, bude pro konkrétní Emisi použit jeden z uvedených údajů. Je-li v hranatých závorkách zároveň uveden symbol „●“, jsou uvedené údaje nejpravděpodobnější variantou, která ovšem nemusí být pro konkrétní Emisi použita. Je-li v hranatých závorkách uveden symbol „●“, budou chybějící údaje doplněny v příslušných Konečných podmínkách. Rozhodující bude vždy úprava použitá v příslušných Konečných podmínkách.*

KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

Tento dokument představuje konečné podmínky nabídky (dále jen „**Konečné podmínky**“) ve smyslu čl. 8 odst. 3, 4 a 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES (dále jen „**Nařízení o prospektu**“) a obsahují doplněk dluhopisového programu vztahující se k emisi níže podrobněji specifikovaných dluhopisů (dále jen „**Dluhopisy**“). Kompletní prospekt Dluhopisů je tvořen těmito Konečnými podmínkami a základním prospektem společnosti Geetoo Holding a.s., se sídlem 5. května 1746/22, Nusle, 140 00 Praha 4, IČO: 095 67 551, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 25721 (dále jen „**Emitent**“), schváleným rozhodnutím České národní banky (dále také jen „**ČNB**“) č. j. 2024/091497/CNB/650, sp. zn. S-Sp-2023/00014/CNB/659 ze dne 6. února 2024, které nabylo právní moci dne 8. února 2024 [ve znění dodatku č. [●] schváleným rozhodnutím ČNB č.j. [●] ze dne [●], které nabylo právní moci dne [●]] (dále jen „**Základní prospekt**“). Investoři by se měli podrobně seznámit se Základním prospektem i s těmito Konečnými podmínkami jako celkem.

Základní prospekt má platnost do 8. února 2025 včetně. [Veřejná nabídka Dluhopisů bude trvat po skončení platnosti Základního prospektu, přičemž následný základní prospekt Emitenta bude uveřejněn nejpozději v poslední den platnosti Základního prospektu na internetových stránkách Emitenta <https://www.geetooholding.com> v sekci „pro investory“. Investoři, kteří souhlasili s nákupem nebo upsáním Dluhopisů během doby platnosti předchozího Základního prospektu, mají právo na odvolání svého souhlasu ve lhůtě dvou pracovních dnů po uveřejnění dodatku základního prospektu na internetových stránkách Emitenta v sekci „pro investory“, pokud jim Dluhopisy nebyly v době uveřejnění následného základního prospektu dle této věty dosud dodány. Pro uplatnění práva na odvolání souhlasu se mohou investoři obrátit na Emitenta prostřednictvím kontaktního emailu [investori@geetooholding.com].]

Základní prospekt a jeho případné dodatky byly uveřejněny a jsou k dispozici v elektronické podobě na internetových stránkách Emitenta <https://www.geetooholding.com> v sekci „pro investory”.

Tyto Konečné podmínky byly vypracovány pro účely čl. 8 odst. 4 Nařízení o prospektu a musí být vykládány ve spojení se Základním prospektem a jeho případnými dodatky.

Tyto Konečné podmínky byly v souladu čl. 8 odst. 5 Nařízení o prospektu uveřejněny shodným způsobem jako Základní prospekt, tj. na webových stránkách Emitenta <https://www.geetooholding.com> v sekci „pro investory”, a byly v souladu s právními předpisy oznámeny ČNB.

Úplné údaje o Dluhopisech lze získat, jen pokud je Základní prospekt (ve znění případných dodatků) vykládán ve spojení s těmito Konečnými podmínkami.

[Úplné údaje o společném zástupci včetně informací o smlouvě s ním uzavřené jsou k dispozici v elektronické podobě na internetových stránkách Emitenta <https://www.geetooholding.com> v sekci „pro investory”.]

Součástí těchto Emisních podmínek je zvláštní shrnutí Emise.

Dluhopisy jsou vydávány jako *[doplnit pořadí]* emise v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximální celkové jmenovité hodnotě nesplacených dluhopisů 300.000.000 Kč (slovy: tři sta milionů korun českých) a dobou trvání programu 10 let, který byl zřízen v roce 2023 (dále jen „**Dluhopisový program**“). Dluhopisový program je prvním dluhopisovým programem Emitenta. Znění společných emisních podmínek, které jsou stejné pro jednotlivé Emise dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu, je uvedeno v kapitole „Společné emisní podmínky“ v Základním prospektu schváleném ČNB a uveřejněném Emitentem (dále jen „**Emisní podmínky**“). Pojmy s velkými písmeny nedefinované v těchto Konečných podmínkách mají význam, jaký je jim přiřazen v Základním prospektu, nevyplývá-li z kontextu jejich použití v těchto Konečných podmínkách jinak.

Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů. Tyto rizikové faktory jsou uvedeny v kap. Základního prospektu „**Rizikové faktory**“.

Tyto Konečné podmínky byly vyhotoveny dne *[doplnit datum]* a informace v nich uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni. Emitent pravidelně uveřejňuje informace o sobě a o výsledcích své podnikatelské činnosti v souvislosti s plněním informačních povinností na základě právních předpisů. Po datu těchto Konečných podmínek by zájemci o koupi Dluhopisů měli svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě těchto Konečných podmínek a Základního prospektu, ale i na základě dalších informací, které mohl Emitent po datu těchto Konečných podmínek uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací.

Rozšiřování těchto Konečných podmínek a Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent nepožádal a nezamýšlí požádat o uznání Základního prospektu a Konečných podmínek v jiném státě a Dluhopisy nebudou registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou schválení tohoto Základního prospektu ČNB.

ODPOVĚDNÉ OSOBY

Tyto Konečné podmínky připravil a vyhotovil a za údaje v něm uvedené je odpovědný Emitent, který jako osoba odpovědná za Konečné podmínky prohlašuje, že jsou podle jeho nejlepšího

vědomí údaje uvedené v Konečných podmínkách v souladu se skutečností a že v nich nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.

V [●], dne [●].

Geetoo Holding a.s.

[Zvláštní shrnutí Emise dluhopisů]

DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

Tento doplněk dluhopisového programu připravený pro Dluhopisy (dále jen „**Doplněk dluhopisového programu**“) představuje doplněk k Emisním podmínkám jakožto společným emisním podmínkám Dluhopisového programu ve smyslu § 11 odst. 3 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“). S Dluhopisovým programem je možné se seznámit na internetových stránkách Emitenta dostupných na této adrese: <https://www.geetooholding.com>.

Tento Doplněk dluhopisového programu spolu s Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu.

Tento Doplněk Dluhopisového programu nemůže být posuzován samostatně, ale pouze společně s Emisními podmínkami.

Níže uvedené parametry Dluhopisů upřesňují a doplňují v souvislosti s touto emisí Dluhopisů Emisní podmínky uveřejněné dříve výše popsaným způsobem. Podmínky, které se na níže specifikované Dluhopisy nevztahují, jsou v níže uvedené tabulce označeny souslovím „nepoužije se“.

Výrazy uvedené v tomto Doplněku dluhopisového programu velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách. Dluhopisy jsou vydávány podle českého práva, zejména Zákona o dluhopisech.

Důležité upozornění: Následující tabulka obsahuje vzor Doplněku dluhopisového programu pro danou emisi Dluhopisů, tzn. vzor té části emisních podmínek dané Emise, která bude pro takovou Emisi specifická. Je-li v hranatých závorkách uveden jeden nebo více údajů, bude pro konkrétní emisi použit jeden z uvedených údajů. Je-li v hranatých závorkách zároveň uveden symbol „●“, jsou uvedené údaje nejpravděpodobnější variantou, která ovšem nemusí být pro konkrétní Emisi použita. Je-li v hranatých závorkách uveden symbol „●“, budou chybějící údaje doplněny v příslušném Doplněku dluhopisového programu.

1. OBECNÁ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ	
Název Dluhopisů:	[●]
ISIN Dluhopisů:	[●]
Podoba Dluhopisů:	[listinné/zaknihované; evidenci o Dluhopisech vede ●]
Forma listinných Dluhopisů:	[na řad / nepoužije se]
Číslování Dluhopisů (pokud se jedná o listinné dluhopisy):	[●/nepoužije se]
Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	[●]
Celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise:	[●]
Počet Dluhopisů:	[●] ks
Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány:	[koruna česká (CZK)/ euro (EUR)]
Způsob nabízení Dluhopisů	[neveřejně / veřejně]
Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti Emise (rating):	[ano; Emisi dluhopisů byl přidělen následující rating společnostmi registrovanými dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 - [●] / nepoužije se (Emisi dluhopisů nebyl přidělen rating)]

Právo Emitenta zvýšit celkovou jmenovitou hodnotu Emise / podmínky tohoto zvýšení:	[ano; v souladu s § 7 Zákona o dluhopisech a článkem 2.1 Emisních podmínek, přičemž objem tohoto zvýšení nepřekročí [●] % předpokládané jmenovité hodnoty Dluhopisů. Emitent za účelem zvýšení celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů stanovuje dodatečnou lhůtu pro upisování [●] / ne; Emitent není oprávněn vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě, než je celková předpokládaná hodnota emise Dluhopisů]
Datum interního schválení Emise	Vydání emise Dluhopisů bylo schváleno rozhodnutím správní rady Emitenta dne [●]

2. DATUM A ZPŮSOB ÚPISU EMISE DLUHOPISŮ, EMISNÍ KURZ	
Datum emise:	[●]
Lhůta pro upisování emise dluhopisů:	[●]
Emisní kurz Dluhopisů vydaných k Datu emise:	[●] % jmenovité hodnoty
Emisní kurz Dluhopisů vydaných po Datu emise:	[●] % jmenovité hodnoty po celou dobu Emisní lhůty a Dodatečné emisní lhůty] / [●] % jmenovité hodnoty po dobu [●] [a pak následně určen vždy na základě aktuálních tržních podmínek a bude uveřejněn na webových stránkách Emitenta v sekci „pro investory“.]
K emisnímu kurzu Dluhopisů vydaných po Datu emise bude připočten odpovídající alikvotní výnos:	[ano/ne]
Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů:	<p>[Investoři budou moci Dluhopisy upsat na základě smluvního ujednání mezi [Emitentem / [nebo] Administrátorem] a příslušnými investory. Místem úpisu je [sídlo Emitenta / ●]. Vydání Dluhopisů zabezpečuje [Emitent vlastními silami / [a/nebo] Administrátor.]</p> <p>[Emitent na základě svého rozhodnutí může k Datu emise vydat i Dluhopisy, které nebudou k Datu emise upsány investory, na svůj majetkový účet v souladu s § 15 odst. 4 Zákona o dluhopisech, a to až do výše celé celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise dluhopisů. Z majetkového účtu Emitenta budou Dluhopisy následně postupně převáděny na majetkové účty Investorů na základě smlouvy o koupi dluhopisů. [Smlouva o koupi dluhopisů bude uzavírána obdobným způsobem jako smlouva o úpisu / [●].] / nepoužije se]</p>
Způsob a lhůta předání Dluhopisů:	Obchod s Dluhopisy bude vypořádán tím způsobem, že Dluhopisy budou [předány

	[dle volby investora [osobně pracovníkem [Emitenta [nebo] Administrátora] / [•]] [v určené provozovně Emitenta / [nebo] [Administrátora] / [korespondenčně prostřednictvím držitele poštovní licence] / [•]]. Dluhopisy budou předány ve lhůtě [•] ode dne splacení emisního kurzu Dluhopisů investorem. [V případě, že si investor zvolí osobní převzetí, bude mu informace o tom, že si Dluhopisy již může převzít, sdělena emailem nebo telefonicky] / [•]] / [zapsány na majetkový účet investora ve lhůtě [•] ode dne splacení emisního kurzu Dluhopisů investorem] / [•].
Způsob a místo úhrady emisního kurzu:	[Bezhotovostně na bankovní účet Emitenta číslo [•]] / [nebo] [na bankovní účet Administrátora číslo [•]] / [nebo] [hotovostně [na Určené provozovně Emitenta / [nebo] [Administrátora]. / [•] Investor je povinen uhradit kupní cenu Dluhopisů [ve lhůtě dohodnuté individuálně s každým investorem / [•]].
Způsob vydávání Dluhopisů:	[Jednorázově / v tranších] [Dluhopisy upsané do Data emise budou vydány jednorázově k Datu emise. Emitent na základě svého rozhodnutí může k Datu emise vydat i Dluhopisy, které nebudou k Datu emise upsány upisovateli, na svůj majetkový účet v souladu s § 15 odst. 4 Zákona o dluhopisech, a to až do výše celé celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise dluhopisů. Z majetkového účtu Emitenta budou Dluhopisy následně postupně převáděny na majetkové účty Investorů na základě smlouvy o koupi dluhopisů. / nepoužije se]

3. STATUS DLUHOPISŮ

Status Dluhopisů	Dluhopisy nejsou zajištěné.
-------------------------	-----------------------------

4. VÝNOSY

Úrokový výnos:	[pevný /variabilní/ na bázi diskontu]
Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem:	[použije se / nepoužije se]
Úroková sazba:	[• % p.a.]
Úroková sazba pro jednotlivá období	[• / nepoužije se]
Výnosové období:	[měsíční / čtvrtletní / pololetní / roční]
Den výplaty výnosů:	[•]
Rozhodný den pro výplatu úrokového výnosu (pokud je jiný než v článku 8.4 Emisních podmínek):	[• / nepoužije se]
Dluhopisy s variabilním úrokovým výnosem:	[použije se / nepoužije se]

Referenční sazba:	[1M PRIBOR / 3M PRIBOR / 6M PRIBOR / 1R PRIBOR / [●] PRIBOR] / [1M EURIBOR / 3M EURIBOR / 6M EURIBOR / 1R EURIBOR / [●] EURIBOR]
Poskytování referenční sazby:	[Referenční sazba je / není poskytována administrátorem podle článku 36 Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 1011/2016 o indexech]
Místo, kde lze získat údaje o minulém a dalším vývoji Referenční sazby a její nestálosti:	[Informace o minulé výkonnosti sazby PRIBOR a její volatilitě lze nalézt bezplatně v elektronické podobě na webové stránce ČNB „Fixing úrokových sazeb na mezibankovním trhu depozit – PRIBOR“ na adrese https://www.cnb.cz/cs/financni-trhy/penezni-trh/pribor/ nebo na webové stránce Czech Financial Benchmark Facility na adrese https://cfbf.cz/pribor/pribor-rates/ . / Informace o minulé výkonnosti sazby EURIBOR a její volatilitě lze nalézt bezplatně v elektronické podobě na webové stránce European Money Markets Institute „Euribor Rates“ na adrese https://www.emmi-benchmarks.eu/euribororg/euribor-rates.html]
Marže:	[[●] % p.a. / stanovená zvlášť pro jednotlivá Výnosová období, a to takto: [●] / nepoužije se]
Den stanovení Referenční sazby	[Dnem stanovení Referenční sazby pro příslušné Výnosové období je [●.] (slovy: [●] [Pracovní / ●] den před prvním dnem takového Výnosového období. / ● / podle čl. 6.3 Emisních podmínek]
Výplata úrokových výnosů:	[jednou ročně / pololetně / čtvrtletně / měsíčně [zpětně]] / [●]
Den výplaty výnosů:	[●]
Rozhodný den pro výplatu výnosu (pokud je jiný než v článku 8.4 Emisních podmínek):	[● / nepoužije se]
Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu:	[použije se / nepoužije se]
Diskontní sazba:	[●]

5. SPLACENÍ DLUHOPISŮ

Den konečné splatnosti dluhopisů:	[●]
Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty (pokud je jiný než v článku 8.4 Emisních podmínek):	[● / nepoužije se]
Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta:	[ano, a to k následujícím dnům [●] / ne]
Amortizované Dluhopisy:	[použije se / nepoužije se]

Splacení jmenovité hodnoty Amortizovaných Dluhopisů / dny splatnosti částí jmenovité hodnoty Amortizovaných Dluhopisů:	[Jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splácena v pravidelných splátkách vždy k příslušnému Datu výplaty úroků, jak je uvedeno ve splátkovém kalendáři připojeném k tomuto Doplnku jako příloha č. 1. / nepoužije se]
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

6. ADMINISTRÁTOR, MANAŽER, AGENT PRO VÝPOČTY	
Administrátor:	[není jmenován / ●]
Agent pro výpočty:	[není jmenován / ●]
Manažer:	[není jmenován / ●]
Určená provozovna:	[sídlo Emitenta / ●]

7. SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ	
Společný zástupce Vlastníků dluhopisů:	[● / nebyl ustanoven]

8. DALŠÍ ZÁVAZKY EMITENTA	
Další závazky Emitenta, nad rámec čl. 5 Emisních podmínek	[● / nepoužije se]

INFORMACE O NABÍDCE DLUHOPISŮ / PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ

Tato část Konečných podmínek obsahuje doplňující informace (dále jen „**Doplňující informace**“), které jsou jako součást prospektu cenného papíru vyžadovány právními předpisy pro veřejnou nabídku Dluhopisů.

Níže uvedené informace o Dluhopisech doplňují v souvislosti s veřejnou nabídkou Dluhopisů informace uvedené výše v těchto Konečných podmínkách. Doplňující informace tvoří společně s Doplňkem dluhopisového programu Konečné podmínky nabídky Dluhopisů.

Nejedná-li se o významnou novou skutečnost, podstatnou chybu nebo podstatnou nepřesnost, tedy především v případě změn svou povahou technických, oprav zjevných nepřesností, omylů či překlepů, je Emitent oprávněn jednostranně změnit konečné podmínky uvedené v této části Konečných podmínek, a to oznámením zveřejněným na internetových stránkách Emitenta <https://www.geetooholding.com> v sekci „pro investory“.

Podmínky, které se na níže specifikované Dluhopisy nevztahují, jsou v níže uvedené tabulce označeny souslovím „nepoužije se“.

Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách.

Důležité upozornění: Následující tabulka obsahuje vzor Doplňujících informací pro danou Emisi dluhopisů. Je-li v hranatých závorkách uveden jeden nebo více údajů, bude pro konkrétní Emisi použit jeden z uvedených údajů. Je-li v hranatých závorkách zároveň uveden symbol „●“, jsou uvedené údaje nejpravděpodobnější variantou, která ovšem nemusí být pro konkrétní Emisi použita. Je-li v hranatých závorkách uveden symbol „●“, budou chybějící údaje doplněny v příslušných Konečných podmínkách.

9. PODMÍNKY VEŘEJNÉ NABÍDKY DLUHOPISŮ, PLÁN ROZDĚLENÍ A PŘIDĚLOVÁNÍ DLUHOPISŮ	
Podmínky platné pro veřejnou nabídku	Podmínky platné pro nabídku se řídí podmínkami uvedenými v Základním prospektu. [Emitent bude Dluhopisy až do [celkové jmenovité hodnoty [●] / celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise dluhopisů] nabízet [tuzemským / [a] zahraničním], [/ jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) / kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým)] investorům , v rámci [primárního / sekundárního] trhu.] Emitent [bude / nebude] využívat služeb finančních zprostředkovatelů. [Role finančních zprostředkovatelů bude spočívat v tom, že budou Emitentovi předávat [kontakty / objednávky] ve vztahu k potencionálním zájemcům o úpis a koupi Dluhopisů / [●]]
Země, ve kterých bude veřejná nabídka prováděna	[Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky v [České republice / [●]].
Veřejně nabízený objem dluhopisů	[●] [, v případě zvýšení celkové jmenovité hodnoty Emise [●]]

Lhůta veřejné nabídky	[●] [, v případě zvýšení celkové jmenovité hodnoty Emise [●]]
Minimální a maximální částka objednávky	[Minimální částka objednávky, kterou bude jednotlivý investor oprávněn učinit, bude odpovídat [kupní ceně jednoho Dluhopisu / [●]. Maximální částka objednávky jednotlivého investora je omezena [částkou odpovídající součtu kupní ceny všech nabízených Dluhopisů / [●]]
Metoda a lhůta pro splacení Dluhopisů a předání listinných nebo připsání zaknihovaných Dluhopisů	<p>[Investoři jsou povinni uhradit kupní cenu Dluhopisů bezhotovostně na bankovní účet Emitenta číslo [●] / [nebo] [na bankovní účet Administrátora číslo [●] / [nebo] [hotovostně [na Určené provozovně Emitenta / [nebo] [Administrátora]. / [●]</p> <p>Investor je povinen uhradit kupní cenu Dluhopisů [ve lhůtě dohodnuté individuálně s každým investorem / [●]].</p> <p>Obchod s investorem bude vypořádán [zaplacením kupní ceny Dluhopisů na bankovní účet Emitenta číslo [●] / [nebo] [na bankovní účet Administrátora číslo [●] / [nebo] [hotovostně [na Určené provozovně Emitenta / [nebo] [Administrátora] a [předáním listinných Dluhopisů / zápisem zaknihovaných Dluhopisů na majetkový účet investora] / [●]]. Dluhopisy budou [investorovi předány / zapsány na majetkový účet investora] [ve lhůtě 30 dnů po zaplacení kupní ceny Dluhopisů / ve lhůtě dohodnuté individuálně s každým investorem / [●]].</p>
Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy	[Nepoužije se. S Dluhopisy není spojeno předkupní právo, ani přednostní práva úpisu. / [●]].
Uveřejnění výsledků nabídky	[Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení, nejpozději dne [●], na internetových stránkách [Emitenta / [●] v sekci [●] na této adrese [●] / [●]]
Popis postupu pro žádost / místo upisování Dluhopisů	[Investoři budou zejména za použití prostředků komunikace na dálku oslovováni Emitentem / [nebo Administrátorem] / [nebo Emitentem zvoleným finančním zprostředkovatelem] a budou informováni o možnosti úpisu Dluhopisů. V případě, že investor projeví zájem o úpis Dluhopisů, bude s ním upisovaná – přidělená jmenovitá hodnota projednána před uzavřením smlouvy o úpisu Dluhopisů. Smlouva o úpisu Dluhopisů bude s investorem uzavřena osobně v místě dle dohody Emitenta [nebo Administrátora] a investora, nebo distančním způsobem.] / [●] / [nepoužije se]
Popis postupu pro žádost / místo koupě Dluhopisů	[Investoři budou zejména za použití prostředků komunikace na dálku oslovováni Emitentem / [nebo Administrátorem] / [nebo Emitentem zvoleným finančním zprostředkovatelem] a budou informováni o možnosti koupě Dluhopisů. V případě, že investor projeví zájem o koupi Dluhopisů, bude s ním zakoupená – přidělená hodnota projednána před uzavřením smlouvy o koupi Dluhopisů. Smlouva o koupi Dluhopisů bude s investorem uzavřena osobně v místě dle dohody Emitenta [nebo Administrátora] a investora, nebo distančním způsobem.] / [●] / [nepoužije se]

Popis možnosti snížit upisované částky a způsobu náhrady přeplatku	[Emitent je oprávněn objem upsaných Dluhopisů investory dle svého výhradního uvážení krátit. V případě krácení objemu Dluhopisů vrátí Emitent dotčeným investorům případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na účet investora uvedený ve smlouvě o úpisu Dluhopisů, nebude-li s investorem sjednáno jinak / [●]].
Popis postupu pro oznamování přidělené částky žadatelům a údaj, zda může obchodování začít před učiněním oznámení	[Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v oznámení o vypořádání daného obchodu bez zbytečného odkladu po jeho provedení, které, není-li s investorem v konkrétním případě dohodnuto jinak, bude mít formu [písemné, včetně e-mailové, zprávy doručené na adresu investora za tímto účelem investorem sdělenou Emitentovi]. Před doručení oznámení nemůže investor s upisovanými Dluhopisy obchodovat / [●]].
<u>10. STANOVENÍ CENY</u>	
Cena za nabízené Dluhopisy	[K Datu emise bude kupní cena Dluhopisů činit [●] % jmenovité hodnoty Dluhopisů / [●] Kč; po Datu emise bude kupní cena Dluhopisů činit [●]% jmenovité hodnoty Dluhopisů / [●] Kč [a odpovídající alikvótní úrokový výnos.]
Náklady a daně účtované na vrub upisovatele či kupujícího	[Emitent nebude investorům účtovat žádné daně či jiné poplatky. / [●]] [Investor může nést další náklady spojené s evidencí Dluhopisů u Centrálního depozitáře nebo dalších osob vedoucích navazující evidenci o Dluhopisech ve smyslu příslušných právních předpisů.]
<u>11. UMÍSTĚNÍ A UPISOVÁNÍ</u>	
Koordinátor nabídky / Umisťovatel	[●] / [nepoužije se]
Platební zástupce / Depozitní zástupce	[●] / [nepoužije se]
Datum uzavření dohody o upsání, její významné znaky a další týkající se upisování Dluhopisů	[●] / [nepoužije se]
<u>12. PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ A ZPŮSOB OBCHODOVÁNÍ</u>	
Přijetí dluhopisů na trh pro růst malých a středních podniků nebo do mnohostranného systému	[Emitent ani jiná osoba s jeho svolením nebo vědomím nepožádala a ani nepožádá o přijetí dluhopisů k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků nebo v mnohostranném obchodním systému / Emitent [požádal / má v úmyslu požádat] o přijetí Dluhopisů k obchodování na [●] a [předpokládá, že] Dluhopisy budou přijaty k obchodování k datu [●]].
Všechny trhy pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranné obchodní systémy, na nichž jsou přijaty cenné papíry stejné třídy jako nabízené Dluhopisy	[[●] / Žádné cenné papíry stejné třídy jako nabízené Dluhopisy nebyly přijaty na trhy pro růst malých a středních podniků ani mnohostranné obchodní systémy / nepoužije se]

Zprostředkovatel sekundárního obchodování	[[●] / Žádná osoba nepřijala závazek jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování se zajištěním likvidity pomocí sazeb nabídek ke koupi a prodeji.] / nepoužije se]
Emisní cena	[[●] / nepoužije se]
12. DALŠÍ INFORMACE	
Důvody veřejné nabídky, použití výnosů, náklady a odhad čisté částky výnosů emise / veřejné nabídky	<p>Dluhopisy jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečnění podnikatelské činnosti Emitenta. Výtěžek emise bude použit k akviziční činnosti Emitenta.</p> <p>[Náklady na přípravu Emise činily cca [●] Kč. Náklady na distribuci budou činit cca [●] Kč [, v případě navýšení objemu Emise [●] Kč]. Celkové náklady Emise činily [●] Kč [, v případě navýšení objemu Emise [●] Kč]. Čistý výtěžek celé Emise bude roven emisnímu kurzu všech vydaných Dluhopisů Emise [včetně případného navýšení] po odečtení celkových nákladů, tedy [●] Kč [, v případě navýšení objemu Emise [●] Kč]. Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu. V případě, že čistý výnos z Emise nebude dostatečný k financování akviziční činnosti Emitenta, bude Emitent financovat zbývající část prostřednictvím [výtežků dalších emisí vydaných v rámci Dluhopisového programu / [●]]</p>
Poradci	[[●] / nepoužije se]
Údaje od třetích stran uvedené v Konečných podmínkách / zdroj informací	[nepoužije se] / [Některé informace uvedené v Konečných podmínkách 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 reprodukováné informace byly nepřesné nebo zavádějící. Emitent však neodpovídá za nesprávnost informací od třetích stran, pokud takovou nesprávnost nemohl při vynaložení výše uvedené péče zjistit. <i>[doplňit zdroj informací]</i>]
Zájmy osob zúčastněných v Emisi / veřejné nabídce	[Emitent neeviduje žádný konfliktní zájem, který by byl významný pro Emisi nebo veřejnou nabídku Dluhopisů [, kromě [zájmů zprostředkovatelů, kteří budou za zprostředkování zájemců o Dluhopisy odměňováni úplatou [v maximální výši [●] % z celkového objemu takto upsaných / prodaných Dluhopisů. / [●] / [●]]

SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

Tento oddíl vysvětluje správu Emitenta a úlohu osob, které se podílejí na řízení společnosti.

Správní, řídicí a dozorčí orgány a vrcholové vedení

Emitent je akciovou společností založenou a existující podle právních předpisů České republiky. Systém vnitřní struktury Emitenta je monistický.

Emitent má tyto orgány:

- (a) valnou hromadu, a
- (b) správní radu.

Valná hromada

Nejvyšším orgánem Emitenta je *valná hromada*. Valná hromada se koná nejméně jednou za účetní období. Do působnosti valné hromady náleží rozhodnutí o otázkách, které do působnosti valné hromady svěřují zákon nebo stanovy Emitenta.

Správní rada

Správní rada je statutárním orgánem Emitenta. Správní radě přísluší obchodní vedení, včetně řádného vedení účetnictví, a dohled nad činností Emitenta. Do působnosti správní rady náleží jakákoliv věc týkající se Emitenta, ledaže ji zákon svěřuje do působnosti valné hromady. Správní rada Emitenta má 3 (slovy: tři) členy, kteří jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou. Správní rada volí a odvolává svého předsedu. Délka funkčního období člena správní rady je 10 (deset) let. Opětovná volba člena správní rady je možná. Na člena správní rady se použijí ustanovení § 54 až 57 ZOK o střetu zájmů člena kontrolního orgánu a dále zákaz konkurence ve smyslu § 459 ZOK.

Správní rada rozhoduje většinou hlasů přítomných členů, přičemž každý člen správní rady má 1 (slovy: jeden) hlas. V případě rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedy. Emitenta zastupuje navenek ve všech záležitostech samostatně předseda správní rady, zbývající členové správní rady zastupují Emitenta samostatně s výjimkou právních jednání uvedených v čl. 17 odst. 1 stanov Emitenta, kdy zastupují Emitenta vždy oba zbývající členové správní rady společně:

Výbor pro audit nebyl u Emitenta zřízen.

Členy správní rady jsou k Datu prospektu následující osoby:

Vladimír Kvaš	Dat. nar.: 28. září 1983 Pracovní adresa: 5. května 1746/22, Nusle, 140 00 Praha 4
Michal Hampel	Dat. nar.: 2. prosince 1983 Pracovní adresa: 5. května 1746/22, Nusle, 140 00 Praha 4
Matěj Žáček	Dat. nar.: 7. září 1992 Pracovní adresa: 5. května 1746/22, Nusle, 140 00 Praha 4

Předseda správní rady pan Vlamír Kvaš a člen správní rady pan Michal Hampl jsou zároveň Ovládajícími osobami Emitenta jakožto akcionáři vlastníci akcie odpovídající dohromady podílu ve výši 92,2 % na zapisovaném základním kapitálu Emitenta.

Společnosti, v nichž je (kromě Emitenta) pan Vladimír Kvaš členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo v nichž má majetkovou účast:

Název společnosti	IČO/reg. číslo	Funkce
Gigant SERVIS s.r.o.	278 54 281	člen statutárního orgánu
ALTOS software s.r.o.	246 87 138	člen statutárního orgánu
Geetoo Technology s.r.o.	268 46 993	člen statutárního orgánu
SolutionOnly s.r.o.	117 44 693	člen statutárního orgánu a společník
Orange Technology s.r.o.	117 44 707	člen statutárního orgánu a společník
G2 Poland sp. z. o. o	368 772 625	člen statutárního orgánu
Geetoo Technology SK s.r.o.	502 49 134	člen statutárního orgánu
G2 Austria GmbH	487818f	člen statutárního orgánu

Zdroj dat: Přehled vytvořen Emitentem na podkladě dat a údajů dostupných z obchodního rejstříku.

Pan Vladimír Kvaš působí v řadě společností v různých rolích, jak je uvedeno výše. Vyjma činností uvedených v tomto Základním prospektu neprováděl pan Vladimír Kvaš k Datu prospektu činnosti vně Emitenta, které by byly pro Emitenta významné.

Společnosti, v nichž je (kromě Emitenta) pan Michal Hampl členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo v nichž má majetkovou účast:

Název společnosti	IČO	Funkce
Gigant SERVIS s.r.o.	278 54 281	člen statutárního orgánu
ALTOS software s.r.o.	246 87 138	člen statutárního orgánu
Geetoo Technology s.r.o.	268 46 993	člen statutárního orgánu
SolutionOnly s.r.o.	117 44 693	člen statutárního orgánu a společník
Orange Technology s.r.o.	117 44 707	člen statutárního orgánu a společník

Zdroj dat: Přehled vytvořen Emitentem na podkladě dat a údajů dostupných z obchodního rejstříku.

Pan Michal Hampl působí v řadě společností v různých rolích, jak je uvedeno výše. Vyjma činností uvedených v tomto Základním prospektu neprováděl pan Michal Hampl k Datu prospektu činnosti vně Emitenta, které by byly pro Emitenta významné.

Společnosti, v nichž je (kromě Emitenta) pan Matěj Žáček členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo v nichž má majetkovou účast:

Název společnosti	IČO	Funkce
Area 51 trails z.s.	047 52 481	člen statutárního orgánu

Zdroj dat: Přehled vytvořen Emitentem na podkladě dat a údajů dostupných z obchodního rejstříku.

Pan Matěj Žáček zastává kromě funkce člena správní rady v Emitentovi také funkci místopředsedy rady spolku Area 51 trails z.s., jak je uvedeno výše a dále funkci svěřenského správce ve Svěřenském fondu ve prospěch manželů Žáčkových, IČO: 082 21 782. Vyjma činností uvedených v tomto Základním prospektu neprováděl pan Matěj Žáček k Datu prospektu činnosti vně Emitenta, které by byly pro Emitenta významné.

FINANČNÍ VÝKAZY A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI

Tento oddíl uvádí historické finanční údaje formou zveřejnění finančních údajů a klíčových ukazatelů výkonnosti Emitenta.

Historické finanční údaje

Ověřené historické finanční údaje za poslední finanční rok

Historické finanční údaje Emitenta za rok 2022 jsou ve formě auditorem ověřené konsolidované účetní závěrky sestavené za účetní období končící ke dni 31. 12. 2022 dle Českých účetních standardů (ČÚS) (základní účetní standard Emitenta).

Změna rozhodného účetního dne

U Emitenta nedošlo během období, pro které se požadují historické finanční údaje, ke změně rozhodného dne.

Účetní standardy

Historické finanční údaje Emitenta jsou vypracovány podle Českých účetních standardů (ČÚS).

Změna účetního rámce

Poslední ověřené historické finanční údaje jsou prezentovány a zpracovány formou slučitelnou s rámcem účetních standardů, kterým se bude řídit příští zveřejněná roční účetní závěrka Emitenta, tj. účetní závěrka za rok 2023. Emitent neplánuje změnu účetního rámce.

Vybrané finanční údaje

VYBRANÉ ÚDAJE Z ROZVAHY (v tisících Kč)		
k datu	31.12.2022	31.12.2021
AKTIVA CELKEM	520 667	440 044
Dlouhodobý majetek	208 655	220 144
Dlouhodobý nehmotný majetek	29 506	24 776
Dlouhodobý hmotný majetek	9 551	16 624
Dlouhodobý finanční majetek	4 603	4 583
Kladný/záporný konsolidační rozdíl	164 995	174 161
Oběžná aktiva	298 038	217 990
Zásoby	168 926	130 967
Pohledávky	126 332	74 944
Dlouhodobé pohledávky	4 620	1 130

Krátkodobé pohledávky	121 712	73 814
Peněžní prostředky	2 780	12 079
Časové rozlišení aktiv	13 974	1 910
PASIVA CELKEM	520 667	440 044
Vlastní kapitál	227 078	225 983
Cizí zdroje	287 932	211 836
Rezervy	3 418	573
Závazky	284 514	211 263
Dlouhodobé závazky	8 194	4 147
Krátkodobé závazky	276 320	207 116
Časové rozlišení pasiv	5 657	2 225

VYBRANÉ ÚDAJE Z VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY (v tisících Kč)		
k datu	31.12.2022	31.12.2021
Tržby z prodeje výrobků a služeb	156 601	137 668
Tržby za prodej zboží	347 288	349 399
Výkonnová spotřeba	434 889	419 637
Osobní náklady	22 628	13 550
Úpravy hodnot v provozní oblasti	13 331	32 000
Ostatní provozní výnosy	1 629	58
Ostatní provozní náklady	12 230	10 733
Konsolidovaný provozní výsledek hospodaření	22 440	11 205
Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	556	0
Výnosové úroky a podobné výnosy	-356	47
Nákladové úroky a podobné náklady	10 720	1 746
Ostatní finanční výnosy	1 464	3 455
Ostatní finanční náklady	8 573	7 905
Konsolidovaný finanční výsledek hospodaření	-17 629	-6 149

Konsolidovaný výsledek hospodaření před zdaněním	4 811	5 056
Daň z příjmu	3 716	2 489
Konsolidovaný výsledek hospodaření po zdanění za účetní období	1 095	2 567
Konsolidovaný čistý obrát za účetní období	507 182	490 627

Stáří finančních údajů

Poslední ověřené finanční údaje Emitenta uvedené v Základním prospektu jsou za finanční rok 2022 a nejsou tak starší 18 měsíců od Data prospektu.

Mezitímní a jiné finanční údaje

Emitent k Datu prospektu nevyhotovil mezitímní finanční výkazy.

Ověření historických ročních finančních údajů

Prohlášení o ověření

Účetní závěrka Emitenta za rok končící 31.12.2022 byla nezávisle ověřena auditorem – společností CCS Audit, s.r.o., se sídlem Konviktská 291/24, 110 00 Praha 1, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 91617, evidenční číslo 417. [Auditorem odpovědným za provedení auditu byl Ing. David Šoffer, s obchodní adresou Konviktská 291/24, 110 00 Praha 1, číslo osvědčení auditora: 1805 (dále jen „Auditor“).

Další údaje, které byly ověřeny auditorem.

Tento Prospekt nečerpá z dalších zdrojů, které by ověřil auditor.

Klíčové ukazatele výkonnosti (KPI)

Emitent nezveřejnil klíčové ukazatele výkonnosti.

Významná změna finanční pozice Emitenta

Od konce posledního finančního období, za které byla zveřejněna ověřená účetní závěrka, nedošlo ke změně finanční pozice Skupiny.

ÚDAJE O AKCIONÁŘÍCH A DRŽITELÍCH CENNÝCH PAPÍRŮ

Tento oddíl uvádí údaje o hlavních akcionářích Emitenta, o existenci případných střetů zájmů mezi vrcholovým vedením a Emitentem a o základním kapitálu Emitenta, jakož i údaje o transakcích se spřízněnými stranami, soudních a rozhodčích řízeních a významných smlouvách.

Hlavní akcionáři

Ovládání Emitenta

Základní kapitál Emitenta ve výši 223.400.000 Kč (slovy: dvě stě dvacet tři milionů čtyři sta tisíc korun českých) je rozdělen na:

- (a) 1.787.200 (slovy: jeden milion sedmset osmdesát sedm tisíc dvě set) kusů akcií třídy A znějících na jméno o jmenovité hodnotě každé akcie 100,- Kč (slovy: jedno sto korun českých);
- (b) 122.870 (slovy: jedno sto dvacet dva tisíc osmset sedmdesát) kusů akcií třídy B znějících na jméno o jmenovité hodnotě každé akcie 100,- Kč (slovy: jedno sto korun českých); a
- (c) 323.930 (slovy: tři sta dvacet tři tisíc devět set třicet) kusů akcií třídy C znějících na jméno o jmenovité hodnotě každé akcie 100,- Kč (slovy: jedno sto korun českých).

Základní kapitál Emitenta je splacen. Všechny akcie Emitenta jsou vydány jako zaknihované cenné papíry. Všechny třídy akcií Emitenta jsou vydávány jako akcie se zvláštními právy, přičemž všechny vydané akcie příslušné třídy, tj. A, B nebo C, tvoří jeden druh.

S akciemi třídy A je spojeno přednostní právo odkupu akcií Emitenta, opční právo a dále omezení jejich převoditelnosti. S akciemi třídy B a akciemi třídy C je spojeno omezení jejich převoditelnosti.

Přednostní právo odkupu akcionářů třídy A spočívá v povinnosti převádějícího akcionáře doručit písemnou nabídku k odkupu akcií správní radě, která je povinna ji do patnácti dnů ode dne obdržení zaslat v písemné podobě na adresu akcionářů třídy A. V případě, že akcionář třídy A uplatní své přednostní právo k odkupu akcií ve dvanáctiměsíční akceptační lhůtě, je převádějící akcionář povinen převést akcie tomuto akcionáři ve lhůtě devíti měsíců. V případě, že ve stanovené lhůtě projeví zájem o koupi převáděných akcií více akcionářů třídy A, budou převáděné akcie mezi ně rozděleny v poměru, v jakém se podílí na základním kapitálu Emitenta („**Podmínky přednostního práva odkupu akcionářů třídy A**“).

Převoditelnost akcií třídy A je omezena přednostním právem jiného akcionáře třídy A k jejich odkupu. Převádějící akcionář je povinen doručit písemnou nabídku k odkupu akcií správní radě, která je povinna ji do patnácti dnů ode dne obdržení zaslat v písemné podobě na adresu akcionářů třídy A. V případě, že akcionář třídy A uplatní své přednostní právo k odkupu akcií v šestiměsíční akceptační lhůtě, je převádějící akcionář povinen převést akcie tomuto akcionáři ve lhůtě tří měsíců. V případě, že ve stanovené lhůtě projeví zájem o koupi převáděných akcií více akcionářů třídy A, budou převáděné akcie mezi ně rozděleny v poměru, v jakém se podílí na základním kapitálu Emitenta.

Opční právo akcionářů třídy A spočívá v oprávnění akcionářů třídy A kdykoli po dobu trvání Emitenta vyzvat akcionáře vlastnického akcie třídy B a/nebo C k prodeji těchto akcií. Toto právo jsou akcionáři třídy A povinni vykonat společně prostřednictvím písemné výzvy, k níž přiloží kopii znaleckého posudku ke kupní ceně akcií a návrh smlouvy o koupi akcií. Převáděné akcie budou mezi akcionáře třídy A rozděleny v poměru, v jakém se podílí na základním kapitálu Emitenta.

Převoditelnost akcií třídy B a C je omezena udělením souhlasu valné hromady s převodem akcií, dodržením Podmínek přednostního práva odkupu akcionářů třídy A a v případě převodu akcií na třetí stranu též předložením neodvolatelného písemného návrhu dohody o přistoupení této třetí osoby k akcionářské dohodě podepsaného touto třetí osobou.

S každou akcií třídy A a akcií třídy B o jmenovité hodnotě 100,- Kč (slovy: jedno sto korun českých) je spojen 1 (jeden) hlas. Na všechny akcie třídy A připadá souhrnně 1.787.200 (slovy: jeden milion sedmset osmdesát sedm tisíc dvě stě) hlasů a na všechny akcie třídy B 122.870 (slovy: jedno sto dvacet dva tisíc osmdesát sedm) hlasů. Celkový počet hlasů spojených s akciemi třídy A a akciemi třídy B činí 1.910.070 (slovy: jeden milion devět set deset tisíc sedmdesát) hlasů. Rozhodování na valné hromadě, a tedy i ovládání Emitenta je spojeno s akciemi třídy A a akciemi třídy B.

Akcie třídy C se, na rozdíl od akcií třídy A a akcií třídy B, vydávají bez hlasovacího práva. Vlastníci akcií třídy C jsou oprávněni hlasovat na valné hromadě pouze v případech, kdy zákon vyžaduje hlasování na valné hromadě podle druhu akcií. V takovém případě je s každou akcií o jmenovité hodnotě 100,- Kč (slovy: jedno sto korun českých) spojen 1 (slovy: jeden) hlas, tj. celkem budou mít v takovém případě akcie třídy C v Emitentovi 323.930 (slovy: tři sta dvacet tři tisíc devět set třicet) hlasů. Pro případ, že s akciemi třídy C bude spojeno hlasovací právo, je celkový počet hlasů spojených se všemi akciemi 2.234.000 (slovy: dva miliony dvě stě třicet čtyři tisíc).

Pro přehlednost Emitent shrnuje rozdělení jednotlivých tříd akcií v Emitentovi a práva s nimi spojená v následující tabulce:

Třída akcie	Akcie třídy A	Akcie třídy B	Akcie třídy C
Hlasovací právo	ANO	ANO	NE, vyjma případů, kdy zákon vyžaduje hlasování na valné hromadě podle druhu akcií
Počet hlasů na akcii	S každou akcií o jmenovité hodnotě 100,- Kč je spojen 1 hlas	S každou akcií o jmenovité hodnotě 100,- Kč je spojen 1 hlas	V případě, kdy akcie této třídy nabývají hlasovací právo, je s každou akcií o jmenovité hodnotě 100,- Kč spojen 1 hlas
Celkový počet hlasů spojený s příslušnou třídou akcií	1.787.200	122.870	323.930
Zvláštní práva spojená s akcií	Přednostní právo odkupu Opční právo Omezení převoditelnosti	Omezení převoditelnosti	Omezení převoditelnosti

Většinovými akcionáři a ovládajícími osobami Emitenta jsou pan Vladimír Kvaš, dat. nar. 28.9.1983, bytem Neffova 1177/12, Řeporyje, Praha 5, a pan Michal Hampl, dat. nar. 2.12.1983, bytem Výstavní 126, Třemblat, Ondřejov, přičemž ovládající vztah je založen výhradně na přímém vlastnictví akcií Emitenta.

Emitent si není vědom, že by linie konečného vlastnictví či ovládání byla založena na jiných formách konečného vlastnictví či ovládání, než je přímá majetková účast na Emitentovi (například na smluvním ujednání).

Popis všech známých ujednání, která mohou následně vést ke změně kontroly nad Emitentem nebo takové změně bránit

K Datu prospektu Emitentovi nejsou známá žádná ujednání, která by mohla vést ke změně kontroly nad Emitentem nebo takové změně bránit.

Soudní a rozhodčí řízení

K Datu prospektu a v předchozích 12 (dvanácti) měsících není a nebyl Emitent ani společnosti ze Skupiny účastníkem žádného soudního sporu ani rozhodčího řízení, které by mohlo mít nebo mělo významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Emitenta nebo Skupiny, ani taková řízení nehrozí.

K Datu prospektu nejsou vedeny žádné obchodní spory, jichž by Emitent nebo společnost ze Skupiny byla účastníkem. Emitent si není vědom žádných takových nevyřešených sporů.

Střet zájmů na úrovni správních, řídících a dozorčích orgánů a vrcholového vedení

Emitent si není vědom žádného možného střetu zájmů mezi povinnostmi členů správní rady k Emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi, avšak při výkonu jejich funkcí jako člena statutárního orgánu Emitenta a orgánů společností uvedených v části „Správa a řízení Společnosti“ může dojít ke střetu zájmů z důvodu, že jsou rovněž členy orgánů, popř. společníky těchto dalších společností a sledují i zájmy těchto společností či zájmy jimi případně ovládaných osob.

Významné smlouvy

Emitent ani žádná společnost ze Skupiny nemá k Datu prospektu uzavřenou žádnou významnou smlouvu (tj. smlouvu přesahující rámec běžného podnikání), která by mohla vést ke vzniku závazku nebo nároku Emitenta nebo kteréhokoliv člena Skupiny, jenž by byl podstatný pro schopnost Emitenta dostát svým dluhům z Dluhopisů, vyjma následujících:

Úvěr	Příjemce	Hodnota závazku k Datu prospektu (jistina)	Typ úrokové sazby	Variabilní část úrokové sazby	Výše pevné úrokové sazby	Splatnost a zajištění
Bankovní financování (kontokorent) ze dne 25.8.2021	Geetoo Technology s.r.o.	0 Kč (maximální limit čerpání: 10 mil. Kč)	Pohyblivá úroková sazba	1M PRIBOR	1,50 %	Poslední den 3-měsíční lhůty ode dne výpovědi Zajištěno pohledávkami a bíanco směnkou
Bankovní financování (kontokorent) ze dne 28.6.2021	Geetoo Technology s.r.o.	32 275 420 Kč (maximální limit)	Pohyblivá úroková sazba	O/N PRIBOR	2,40 %	9.2.2024 Bez zajištění - program InnovFIN

		čerpání: 50 mil. Kč)				SME Guarantee Facility
Bankovní financování (kontokorent) ze dne 21.12.2021	Geetoo Technology s.r.o.	37 764 497 Kč (maximální limit čerpání: 75 mil. Kč)	Pohyblivá úroková sazba	1M PRIBOR	2,40 %	Poslední den 3-měsíční lhůty ode dne výpovědi Zajištěno zásobami, pohledávkami a bianco směnkou
Bankovní financování (krátkodobý úvěr) ze dne 21.12.2021	Geetoo Technology s.r.o.	0 Kč (maximální limit čerpání: 10 mil. Kč)	Pohyblivá úroková sazba	1M PRIBOR	2,40 %	2 měsíce ode dne čerpání Zajištěno zásobami, pohledávkami a bianco směnkou
Bankovní financování (revolvingový úvěr) ze dne 25.8.2021	Geetoo Technology s.r.o.	12 205 000 Kč (maximální limit čerpání: 20 mil. Kč)	Pohyblivá úroková sazba	1M PRIBOR	1,30 %	30.8.2024 Zajištěno zárukou EIF a bianco směnkou
Bankovní financování (faktoring) ze dne 9.12.2021	Geetoo Technology s.r.o.	8 754 663 Kč (maximální limit čerpání: 40 mil. Kč)	Pohyblivá úroková sazba	1M PRIBOR	1,50 %	Poslední den 1-měsíční lhůty ode dne výpovědi Zajištěno pohledávkami

Emitent k Datu prospektu nepředpokládá budoucí uzavření žádných smluv, jež by mohly být pro Emitenta významné.

DOSTUPNÉ DOKUMENTY

Po dobu platnosti tohoto Základního prospektu lze v pracovních dnech v době od 10:00 do 16:00 hod. nahlédnout v sídle Emitenta do následujících dokumentů (nebo jejich kopií):

- a) stanovy Emitenta; a
- b) auditorem ověřená účetní závěrka Emitenta za účetní období končící 31. 12. 2022, včetně zprávy auditora.

Do výše uvedených dokumentů lze nahlédnout též na internetových stránkách Emitenta na adrese <https://www.geetooholding.com> v sekci „pro investory“.

UDĚLENÍ SOUHLASU S POUŽITÍM PROSPEKTU

Emitent souhlasí s použitím jím připraveného prospektu jakýchkoli Dluhopisů při následné nabídce, resp. konečném umístění, takových Dluhopisů vybranými finančními zprostředkovateli a přijímá odpovědnost za obsah Základního prospektu rovněž ve vztahu k pozdějšímu dalšímu prodeji nebo konečnému umístění Dluhopisů jakýmkoli finančním zprostředkovatelem, jemuž byl poskytnut souhlas s použitím Základního prospektu.

Podmínkou udělení tohoto souhlasu je uzavření písemné dohody mezi Emitentem a příslušným finančním zprostředkovatelem o následné nabídce nebo umístění Dluhopisů. Seznam a totožnost (název a adresa) finančního zprostředkovatele nebo zprostředkovatelů, kteří mají povolení použít prospekt příslušných Dluhopisů, budou uvedeny na webových stránkách Emitenta <https://www.geetooholding.com> v sekci „pro investory“.

Souhlas s použitím Základního prospektu k následné nabídce, resp. konečnému umístění se uděluje na dobu 12 měsíců od schválení Základního prospektu ČNB, tj. po dobu od [●] do [●] včetně. Po uvedenou dobu budou vybraní finanční zprostředkovatelé, za podmínek uvedených výše, oprávněni provádět pozdější další prodej nebo konečné umístění Dluhopisů.

Souhlas se uděluje výhradně pro nabídku a umístění Dluhopisů v České republice.

V případě předložení nabídky finančním zprostředkovatelem poskytne tento finanční zprostředkovatel investorům údaje o podmínkách nabídky Dluhopisů v době jejího předložení.

Jakékoli nové informace o finančních zprostředkovatelích, které nebyly známy v době schválení tohoto Základního prospektu, budou zveřejněny na webových stránkách Emitenta <https://www.geetooholding.com> v sekci „pro investory“.

VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH NÁROKŮ VŮČI EMITENTOVÍ

Tento oddíl „Vymáhání soukromoprávních nároků vůči Emitentovi“ je shrnutím některých právních souvislostí českého práva týkajících se vymáhání soukromoprávních nároků spojených s Dluhopisy vůči Emitentovi. Toto shrnutí nepopisuje jakékoli právní souvislosti vymáhání uvedených nároků vyplývající z právních předpisů jakéhokoli jiného státu než České republiky. Toto shrnutí vychází z právních předpisů účinných k Datu prospektu a jejich převažujícího výkladu a může podléhat následné změně (a to i případně s retroaktivními účinky). Informace, uvedené v tomto oddílu jsou předloženy jen jako všeobecné informace pro charakteristiku právní situace, a byly získány z veřejně přístupných dokumentů. Emitent ani jeho poradci nečiní žádné prohlášení týkající se přesnosti nebo úplnosti informací zde uvedených. Potenciální nabyvatelé Dluhopisů by se neměli spoléhat na informace zde uvedené a doporučuje se jim posoudit se svými právními poradci otázky vymáhání soukromoprávních závazků vůči Emitentovi v každém příslušném státě.

Dluhopisy jsou vydány českým Emitentem podle českého práva. Pro soudní řízení v souvislosti s Dluhopisy jsou příslušné obecné soudy České republiky. Emitent neudělil souhlas s příslušností zahraničního soudu v souvislosti s jakýmkoli soudním procesem zahájeným na základě nabytí jakýchkoli Dluhopisů vydávaných v rámci tohoto Dluhopisového programu, ani nejmenoval žádného zástupce pro řízení v jakémkoli státě. V důsledku toho může být pro nabyvatele Dluhopisů vydávaných v rámci tohoto Dluhopisového programu nemožné podat v zahraničí žalobu nebo 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, ve znění pozdějších předpisů („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 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 právnické osobě se sídlem v České republice). K překážkám uvedeným pod body (ii) až (iv) výše se přihlédne, jen jestliže se jich dovolá účastník řízení, vůči němuž má být cizí rozhodnutí uznáno, ledaže je existence překážky (ii) nebo (iii) orgánu rozhodujícím o uznání jinak známa. 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 nestanoví závaznost takového sdělení Ministerstva spravedlnosti České republiky pro soudy a jiné státní orgány. Soud k němu proto přihlédne jako ke každému jinému důkazu.

V souvislosti se vstupem České republiky do Evropské unie 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.

Soudy České republiky by však meritorně nejednaly o žalobě vznesené v České republice na základě jakéhokoli porušení veřejnoprávních předpisů kteréhokoli státu kromě České republiky ze strany Emitenta, zejména o jakékoli žalobě pro porušení jakéhokoli zahraničního zákona o cenných papírech.

INTERPRETACE

Pojmy uvozené velkým počátečním písmenem mají v tomto Základním prospektu význam definovaný v textu Základního prospektu.

ADRESY

EMITENT

Geetoo Holding a.s.
5. května 1746/22
Nusle, 140 00 Praha 4
Česká republika

PRÁVNÍ PORADCE EMITENTA

FINREG PARTNERS, advokátní kancelář, s.r.o.
Jungmannova 750/34
Nové Město, 110 00 Praha 1
Česká republika

AUDITOR EMITENTA PRO ROK 2022

CCS Audit, s.r.o.
Konviktská 291/24
110 00 Praha 1
Česká republika
č. oprávnění KAČR 417