



CONTEG Group a.s.

Prospekt dluhopisů s pevným úrokovým výnosem 6,49 % p.a. v předpokládané jmenovité hodnotě 420 000 000 Kč s možností zvýšení až do výše 450 000 000 Kč splatných v roce 2030

Tento dokument představuje prospekt dluhopisů (**Prospekt**) dle českého práva s pevným úrokovým výnosem 6,49 % p.a. v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise 420 000 000 Kč (čtyřista dvacet miliónů korun českých) s možností zvýšení až do výše 450 000 000 Kč (čtyřista padesát miliónů korun českých) splatných v roce 2030 (**Dluhopisy** nebo **Emise**), vydávaných společností CONTEG Group a.s., se sídlem Štětкова 1638/18, Nusle, 140 00 Praha 4, IČO: 024 09 291, LEI: 315700GZF9FWTXH31850, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 24057 (**Emitent**).

Datum emise Dluhopisů bylo stanoveno na 16.6.2025 (**Datum emise**).

Dluhopisy byly k Datu emise nabízené za kupní cenu odpovídající 100 % jejich jmenovité hodnoty, ke které bude v případě jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos.

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, jak je stanoveno níže, bude jmenovitá hodnota každého Dluhopisu splacena, a to dle emisních podmínek Dluhopisů (**Emisní podmínky**) uvedených v kap. 14 (*Emisní podmínky Dluhopisů*) tohoto Prospektu, ke dni konečné splatnosti Dluhopisů, kterým je 16.6.2030. Vlastníci dluhopisů (jak je tento pojem definován v Emisních podmínkách) mohou za podmínek uvedených v kap. 14 (*Emisní podmínky Dluhopisů*) tohoto Prospektu při porušení tam stanovených povinností Emitenta a v případech stanovených zákonem žádat předčasné splacení Dluhopisů. Emitent je oprávněn Dluhopisy na základě svého rozhodnutí a za podmínek uvedených v kap. 14 (*Emisní podmínky Dluhopisů*) tohoto Prospektu předčasně splatit.

Platby z Dluhopisů budou ve všech případech prováděny v souladu s právními předpisy účinnými v době provedení příslušné platby v České republice. Tam, kde to vyžadují zákony České republiky účinné v době splacení jmenovité hodnoty nebo výplaty úrokového výnosu, budou z plateb Vlastníkům dluhopisů sraženy příslušné daně a poplatky. Emitent nebude povinen k dalším platbám Vlastníkům dluhopisů náhradou za takovéto sražky daní nebo poplatků. Emitent je za určitých podmínek plátcem daně sražené z výnosů Dluhopisů. Blíže viz kapitola *Zdanění*.

Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů. Rizikové faktory, které Emitent považuje za významné, jsou uvedeny v kap. 2 (*Rizikové faktory*) tohoto Prospektu.

Tento Prospekt byl vypracován a uveřejněn pro účely veřejné nabídky Dluhopisů ve smyslu článku 2 písm. d) 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 (**Nařízení o prospektu**) a čl. 24 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 2019/980, kterým se doplňuje Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud jde o formát, obsah, kontrolu a schválení

prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a zrušuje nařízení Komise (ES) 809/2004 (**Prováděcí nařízení**).

Veřejná nabídka Dluhopisů bude činěna přímo Emitentem nebo prostřednictvím společnosti Conseq Investment Management, a. s., se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 264 42 671, LEI: 315700VG7PTE9EJJRX01, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 7153 (**Manažer**).

Dluhopisy budou veřejně nabízeny ode dne uveřejnění tohoto Prospektu do 16.6.2026. Dluhopisy mohou být vydávány v tranších, které budou postupně nabízeny a vydávány podle rozhodnutí Emitenta.

Emitent nebude žádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na jakémkoli regulovaném trhu, na trzích jiných třetích zemí nebo v mnohostranném obchodním systému.

Rozšiřování tohoto Prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Prospekt ani Dluhopisy nebyly povoleny ani schváleny jakýmkoli správním orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou schválení Prospektu ze strany České národní banky (**ČNB**).

Prospekt obsahující znění Emisních podmínek byl schválen rozhodnutím ČNB č. j. 2025/072141/CNB/650 ke sp. zn. S-Sp-2025/00347/CNB/653 ze dne 23.6.2025, které nabylo právní moci dne 24.6.2025. ČNB tento Prospekt schválila jako příslušný orgán podle Nařízení o prospektu a pouze z hlediska toho, že Prospekt splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení o prospektu. Rozhodnutím o schválení prospektu cenného papíru ČNB osvědčuje, že schválený prospekt obsahuje údaje požadované zákonem nezbytné k tomu, aby investor mohl učinit rozhodnutí, zda cenný papír nabude či nikoli. ČNB neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta a schválením prospektu negarantuje budoucí ziskovost Emitenta ani kvalitu cenného papíru ani schopnost Emitenta splatit výnosy nebo jmenovitou hodnotu cenného papíru. Potenciální investor do Dluhopisů by měl provést sám nebo, není-li toho sám schopen, s využitím odborného poradce své vlastní posouzení vhodnosti investování do Dluhopisů. Centrální depozitář cenných papírů, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 250 81 489 (**Centrální depozitář**), přidělil Dluhopisům ISIN CZ0003573016.

Tento Prospekt byl vyhotoven ke dni 19.6.2025. Každá významná nová skutečnost, podstatná chyba nebo podstatná nepřesnost týkající se informací uvedených v Prospektu, které by mohly ovlivnit hodnocení Dluhopisů a které se objevily nebo byly zjištěny od okamžiku, kdy byl Prospekt schválen, do ukončení doby trvání nabídky, se bez zbytečného odkladu uvedou v dodatku Prospektu. Každý takový dodatek podléhá schválení ze strany ČNB.

Pro účely veřejné nabídky je Prospekt platný po dobu 12 měsíců od jeho pravomocného schválení ČNB. Tento Prospekt tedy pozbude platnosti 24.6.2026. Povinnost doplnit Prospekt v případě významných nových skutečností, podstatných chyb nebo podstatných nepřesností se neuplatní, jestliže Prospekt pozbyl platnosti.

Dluhopisy byly nabízeny k úpisu již před schválením tohoto Prospektu, a to na základě čl. 1 odst. 4 písm. a) a b) Nařízení o prospektu, tj nabídka směřovala výlučně kvalifikovaným investorům ve smyslu Nařízení o prospektu a omezenému okruhu osob, který v žádném členském státě Evropské unie nedostáhne počtu 150, nepočítaje v to kvalifikované investory.

Zájemci o koupi Dluhopisů musí svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě tohoto Prospektu ve znění jeho případných dodatků, ale i na základě dalších informací, které mohl Emitent po datu vyhotovení tohoto Prospektu uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací.

Prospekt, jeho případné dodatky, jakož i ostatní uveřejněné dokumenty, historické finanční údaje a zprávy auditora, jsou k dispozici v elektronické podobě na internetových stránkách Emitenta <https://www.contegggroup.cz/>, sekce „Pro investory“, a dále také k nahlédnutí v sídle Emitenta na adrese Štětkova 1638/18, Nusle, 140 00 Praha 4, v pracovní dny v době od 9:00 do 16:00 hod. (více viz kapitola *DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ*).

DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

Tento dokument je prospektem dluhopisů ve smyslu článku 6 Nařízení o prospektu a článku 24 Prováděcího nařízení.

*Rozšiřování tohoto Prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem a obdobně nemusí být umožněna ani jejich nabídka s výjimkou České republiky. Dluhopisy nebudou registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou schválení tohoto Prospektu Českou národní bankou a obdobně nemusí být bez dalšího umožněna ani jejich veřejná nabídka s výjimkou České republiky. Dluhopisy takto zejména nebudou registrovány v souladu se zákonem o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1933 (**Zákon o cenných papírech USA**) a nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou rezidenty Spojených států amerických (tak, jak jsou tyto pojmy definovány v Nařízení vydaném k provedení Zákona o cenných papírech USA) jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle Zákona o cenných papírech USA nebo v rámci obchodu, který nepodléhá registrační povinnosti podle Zákona o cenných papírech USA. Osoby, do jejichž držení se tento Prospekt dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji Dluhopisů nebo držbě a rozšiřování jakýchkoli materiálů vztahujících se k Dluhopisům.*

Emitent neschválil jakákoli jiná prohlášení nebo informace o Emitentovi nebo Dluhopisech, než jaké jsou obsaženy v tomto Prospektu a 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 v tomto Prospektu uvedeny k datu tohoto Prospektu. Předání tohoto Prospektu kdykoli po datu jeho vyhotovení neznamena, že informace v něm uvedené jsou správné ke kterémukoli okamžiku po datu vydání tohoto Prospektu.

Emitent ani žádný jeho zástupce nečiní žádné prohlášení žádnému adresátovi nabídky ani kupujícímu Dluhopisů ohledně zákonnosti jakékoli investice tohoto adresáta nabídky nebo kupujícího podle příslušných zákonů o investicích nebo jiných zákonů. Každý investor by měl se svými poradci projednat právní, daňové, obchodní, finanční a související aspekty koupě Dluhopisů.

Informace obsažené v kap. zdanění jsou uvedeny pouze jako všeobecné a nikoli vyčerpávající informace vycházející ze stavu k datu tohoto Prospektu a byly získány z veřejně přístupných zdrojů, které nebyly zpracovány nebo nezávisle ověřeny Emitentem. Potenciální nabyvatelé Dluhopisů by se měli spoléhat výhradně na vlastní analýzu faktorů uváděných v této kap. a na své vlastní právní, daňové a jiné odborné poradce. Případným zahraničním nabyvatelům Dluhopisů se doporučuje konzultovat se svými právními a jinými poradci ustanovení příslušných právních předpisů, zejména devizových a daňových předpisů České republiky, zemí, jichž jsou rezidenty, a jiných případně relevantních států a dále všechny relevantní 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 držení 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.

Tento Prospekt, jeho případné dodatky, jakož i ostatní uveřejněné dokumenty týkající se Emitenta, jsou k dispozici v elektronické podobě na internetové stránce Emitenta

<https://www.contegggroup.cz/>, sekce „Pro investory“, a dále také k nahlédnutí v sídle Emitenta na adrese Štětkova 1638/18, Nusle, 140 00 Praha 4, v pracovní dny v době od 9:00 do 16:00 hod.

Po dobu, kdy zůstane jakákoli část Dluhopisů nesplacena, bude na požádání v běžné pracovní době od 10 do 16 hod. k nahlédnutí v Určené provozovně (jak je tento pojem definován v Emisních podmínkách) příslušného Administrátora (jak je tento pojem definován v Emisních podmínkách) stejnopis Smlouvy s administrátorem (jak je tento pojem definován v Emisních podmínkách). Blíže viz kap. 14 (Emisní podmínky Dluhopisů) tohoto Prospektu.

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

Pokud není dále uvedeno jinak, všechny finanční údaje Emitenta vycházejí z Českých účetních standardů (CAS). Kopie finančních výkazů a auditorských zpráv, které jsou do tohoto Prospektu zahrnuty odkazem, jsou k dispozici k bezplatnému nahlédnutí v běžné pracovní době od 10 do 16 hod. v sídle Emitenta. Některé hodnoty uvedené v tomto Prospektu byly upraveny zaokrouhlením. Hodnoty uváděné pro tutéž informační položku se proto mohou v různých tabulkách mírně lišit a hodnoty uváděné jako součty v některých tabulkách nemusí být aritmetickým součtem hodnot, ze kterých vycházejí.

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

Informace obsažené pod hypertextovými odkazy v tomto Prospektu, s výjimkou takových informací podle kap. 3 (Informace zahrnuté odkazem) tohoto Prospektu, nejsou součástí Prospektu, a tudíž nebyly ověřeny ani schváleny ČNB.

OBSAH

1.	SHRNUTÍ.....	8
2.	RIZIKOVÉ FAKTORY	15
2.1	RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍ SE K EMITENTOVÍ.....	15
2.2	RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍ SE KE SKUPINĚ EMITENTA A NĚKTERÝM SPOLEČNOSTEM ZE SKUPINY EMITENTA	16
2.3	RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍ SE K DLUHOPISŮM.....	25
3.	INFORMACE ZAHRNUTÉ ODKAZEM	28
4.	ODPOVĚDNÉ OSOBY, ÚDAJE TŘETÍCH STRAN, ZPRÁVY ZNALCŮ A SCHVÁLENÍ PŘÍSLUŠNÝM ORGÁNEM.....	29
5.	OPRÁVNĚNÍ AUDITOŘI.....	31
6.	RIZIKOVÉ FAKTORY	31
7.	ÚDAJE O EMITENTOVÍ.....	31
8.	SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY.....	47
8.1	SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY A VRCHOLOVÉ VEDENÍ	47
8.2	STŘET ZÁJMŮ NA ÚROVNI SPRÁVNÍCH, ŘÍDÍCÍCH A DOZORČÍCH ORGÁNŮ A VRCHOLOVÉHO VEDENÍ.....	50
9.	HLAVNÍ AKCIONÁŘI.....	51
10.	FINANČNÍ ÚDAJE O AKTIVECH A PASIVECH, FINANČNÍ POZICI A ZISKU A ZTRÁTÁCH EMITENTA.....	52
10.1	HISTORICKÉ FINANČNÍ ÚDAJE	52
10.2	MEZITÍMNÍ A JINÉ FINANČNÍ ÚDAJE	54
10.3	OVĚŘENÍ HISTORICKÝCH ROČNÍCH FINANČNÍCH ÚDAJŮ	54
10.4	SOUDNÍ A ROZHODČÍ ŘÍZENÍ	54
10.5	VÝZNAMNÁ ZMĚNA FINANČNÍ POZICE EMITENTA.....	54
11.	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE	54
11.1	ZÁKLADNÍ KAPITÁL	54
11.2	STANOVY	55
12.	VÝZNAMNÉ SMLOUVY.....	55
13.	DOSTUPNÉ DOKUMENTY	55
14.	EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ	57
1.	SHRNUTÍ POPISU DLUHOPISŮ	57
2.	DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ.....	59
3.	POPIS DLUHOPISŮ	60
4.	ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA EMISE DLUHOPISŮ	61
5.	STATUS.....	62
6.	ZAJIŠTĚNÍ DLUHŮ Z DLUHOPISŮ	63
7.	VÝNOS	63
8.	SPLACENÍ A ODKOUPENÍ.....	64
9.	PLATEBNÍ PODMÍNKY	64
10.	POVINNOSTI EMITENTA	67
11.	PŘEDČASNÉ SPLACENÍ DLUHOPISŮ V PŘÍPADAČH NEPLNĚNÍ ZÁVAZKŮ	70
12.	PŘEDČASNÉ SPLACENÍ DLUHOPISŮ Z ROZHODNUTÍ EMITENTA	71

13.	PROMLČENÍ.....	72
14.	ADMINISTRÁTOR.....	72
15.	SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ, ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK.....	73
16.	OZNÁMENÍ	79
17.	ZDANĚNÍ.....	80
18.	ROZHODNÉ PRÁVO, JAZYK A ROZHODOVÁNÍ SPORŮ	82
15.	PODMÍNKY VEŘEJNÉ NABÍDKY CENNÝCH PAPÍRŮ	84
16.	ZÁJEM OSOB ZÚČASTNĚNÝCH NA EMISI	87
17.	DŮVODY NABÍDKY A POUŽITÍ VÝNOSŮ	87
18.	DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE	89
18.1	INTERNÍ SCHVÁLENÍ.....	89
18.2	PRÁVNÍ PŘEDPISY UPRAVUJÍCÍ VYDÁNÍ DLUHOPISŮ.....	89
18.3	SCHVÁLENÍ PROSPEKTU ČESKOU NÁRODNÍ BANKOU	89
18.4	DATUM PROSPEKTU	89
	PŘÍLOHA 1: KONSOLIDOVANÁ NEAUDITOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31.12.2024	90

1. SHRNUÍ

Níže uvedené shrnutí uvádí klíčové informace, jež investoři potřebují, aby porozuměli povaze a rizikům Emitenta a Dluhopisů. Shrnutí je nutné vykládat v kontextu s ostatními částmi tohoto Prospektu. Pojmy s počátečním velkým písmenem, které jsou použity ve Shrnutí, mají význam jim přiřazený v Emisních podmínkách nebo jakékoliv jiné části Prospektu.

ODDÍL 1 - ÚVOD

Upozornění	Toto shrnutí je třeba číst jako úvod k prospektu Dluhopisů. Jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na tom, že investor zváží Prospekt jako celek, a to včetně jeho případných dodatků. Investor může přijít o veškerý investovaný kapitál nebo jeho část v případě, že Emitent nebude mít dostatek prostředků na splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů a/nebo vyplacení výnosu z Dluhopisů. V případě, kdy je u soudu vznesena žaloba na základě údajů uvedených v Prospektu, může být žalující investor povinen nést náklady na překlad Prospektu, vynaložené před zahájením soudního řízení, nebude-li v souladu s právními předpisy stanoveno jinak. Osoba, která vyhotovila shrnutí Prospektu včetně jeho překladu, je odpovědná za správnost údajů ve shrnutí Prospektu pouze v případě, že je shrnutí Prospektu zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi Prospektu, nebo pokud shrnutí spolu s ostatními částmi Prospektu neposkytuje klíčové informace, které investorům pomáhají při rozhodování, zda do Dluhopisů investovat.
Název Dluhopisu a mezinárodní identifikační číslo (ISIN)	Název Dluhopisů je „Conteg group 6,49/30“. Dluhopisům byl Centrálním depozitářem přidělen identifikační kód ISIN CZ0003573016.
Identifikační a kontaktní údaje Emitenta	Emitentem Dluhopisů je společnost CONTEG Group a.s., se sídlem Štětškova 1638/18, Nusle, 140 00 Praha 4, IČO: 024 09 291, LEI: 315700GZF9FWTXH31850, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 24057 Emitenta je možné kontaktovat na telefonním čísle (420) 261 219 182 nebo prostřednictvím emailové adresy conteg@conteg.cz.
Identifikační a kontaktní údaje osob nabízejících Dluhopisy a osoby, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu	Dluhopisy budou nabízeny prostřednictvím společnosti Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 264 42 671, LEI: 315700VG7PTE9EJJRX01, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 7153 (Manažer). Manažera je možné kontaktovat na telefonním čísle 225 988 225 nebo prostřednictvím emailové adresy fondy@conseq.cz. Dluhopisy nepodléhají a nebudou podléhat žádosti o přijetí k obchodování na regulovaném trhu nebo k obchodování v mnohostranném obchodním systému.
Identifikační a kontaktní údaje orgánu, který schvaluje Prospekt	Prospekt byl schválen Českou národní bankou jako orgánem vykonávajícím dohled nad finančním trhem podle zák. č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů, a článku 31 Nařízení o prospektu. Českou národní banku (IČO: 481 36 450) lze kontaktovat na adrese Na Příkopě 864/28 115 03 Praha 1, telefonním čísle +420 224 411 111 nebo +420 800 160 170, nebo prostřednictvím emailové adresy podatelna@cnb.cz.
Datum schválení Prospektu	Prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky č. j. 2025/072141/CNB/650 ke sp. zn. S-Sp-2025/00347/CNB/653 ze dne 23.6.2025, které nabylo právní moci dne 24.6.2025.

ODDÍL 2 - KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVÍ

2.1	Kdo je emitentem cenných papírů?																			
Sídlo a právní forma Emitenta, země registrace a právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost	Emitent je česká akciová společnost se sídlem Štětкова 1638/18, Nusle, 140 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 24057, LEI 315700 GZF9FWTXH31850. Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejména zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů (Občanský zákoník), zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů (Zákon o obchodních korporacích), zákonem č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, ve znění pozdějších předpisů (Živnostenský zákon) a zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů.																			
Hlavní činnosti Emitenta	Emitent nevyvíjí žádnou podnikatelskou činnost a figuruje pouze jako holdingová společnost držící vlastnické podíly ve svých dceřiných společnostech (dceřiné společnosti spolu s Emitentem, Skupina Emitenta). Po vydání Dluhopisů bude hlavní činnost Emitenta spočívat v poskytování výtěžků z Dluhopisů formou úvěru, zápůjčky nebo jiného financování společností ze Skupiny Emitenta. Mezi hlavní ekonomické činnosti Skupiny Emitenta patří výroba komponent pro datová centra, IT a průmyslových produktů a výroba systémových řešení pro datová centra, elektrotechnický, energetický, potravinářský, dopravní a logistický průmysl. V poslední době Skupina Emitenta rozšiřuje své podnikání v oblasti e-commerce a spolupracuje se státní správou. Dodává komplexní výrobky a služby vývoje high-end řešení pro napájení a chlazení datových center, které Skupina Emitenta registrovala jako průmyslové vzory.																			
Akcionáři Emitenta a popis Skupiny Emitenta	Akcionáři Emitenta jsou: <table><tr><td>Jméno/Obchodní firma</td><td>Datum narození/IČ</td><td>Vlastněno %</td><td>Podíl % na hlasovacích právech</td></tr><tr><td>Vít Voláček</td><td>16.6.1975</td><td>49,8</td><td>49,8</td></tr><tr><td>Vojtěch Voláček</td><td>30.4.1977</td><td>18,9</td><td>18,9</td></tr><tr><td>VIVO Investment s.r.o.</td><td>21029903</td><td>31,3</td><td>31,3</td></tr></table> Akcionáři jako osoby blízké jednají ve shodě a ovládají Emitenta. Emitent je součástí skupiny CONTEG Group, kterou tvoří Emitent a jeho dceřiné společnosti. Emitent v rámci skupiny CONTEG Group figuruje jako holdingová společnost pro všechny své dceřiné společnosti.				Jméno/Obchodní firma	Datum narození/IČ	Vlastněno %	Podíl % na hlasovacích právech	Vít Voláček	16.6.1975	49,8	49,8	Vojtěch Voláček	30.4.1977	18,9	18,9	VIVO Investment s.r.o.	21029903	31,3	31,3
Jméno/Obchodní firma	Datum narození/IČ	Vlastněno %	Podíl % na hlasovacích právech																	
Vít Voláček	16.6.1975	49,8	49,8																	
Vojtěch Voláček	30.4.1977	18,9	18,9																	
VIVO Investment s.r.o.	21029903	31,3	31,3																	
Klíčové osoby Emitenta	Klíčovými řídicími osobami Emitenta jsou: (i) Vojtěch Voláček, který vykonává funkci člena představenstva; (ii) Vít Voláček, který vykonává funkci předsedy představenstva; a (iii) Lubomír Vlasák, který vykonává funkci člena představenstva																			
Auditor Emitenta	Nezávislým auditorem Emitenta je společnost CCS Audit s.r.o., ev. č. Komory auditorů České republiky: 417, se sídlem na adrese: Konviktská 291/24, 110 00 Praha 1, IČO 26754746. Odpovědný auditor je Ing. David Šoffer, držitel oprávnění Komory auditorů České republiky: 1805 (Auditor).																			
2.2	Které finanční informace o Emitentovi jsou klíčové?																			
Klíčové finanční informace o Emitentovi	Následující tabulky uvádí přehled klíčových finančních údajů Emitenta: Výkaz zisku a ztráty <table><tr><td>(tis. Kč)</td><td>2022</td><td>2023</td><td>(neauditované) 2024</td></tr><tr><td>Provozní zisk/ztráta nebo jiné podobné měřítko finanční výkonnosti, které emitent používá v účetní závěrce.</td><td>66 956</td><td>71 964</td><td>80 958</td></tr></table>				(tis. Kč)	2022	2023	(neauditované) 2024	Provozní zisk/ztráta nebo jiné podobné měřítko finanční výkonnosti, které emitent používá v účetní závěrce.	66 956	71 964	80 958								
(tis. Kč)	2022	2023	(neauditované) 2024																	
Provozní zisk/ztráta nebo jiné podobné měřítko finanční výkonnosti, které emitent používá v účetní závěrce.	66 956	71 964	80 958																	

	Rozvaha																				
	<table><tr><th>(tis. Kč)</th><th>2022</th><th>2023</th><th>(neauditované) 2024</th></tr><tr><td>Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh minus hotovostní prostředky)</td><td>1 048 230</td><td>1 041 948</td><td>932 780</td></tr><tr><td>Běžná likvidita (krátkodobá aktiva/krátkodobé závazky)</td><td>1,55</td><td>1,43</td><td>1,54</td></tr><tr><td>Poměr cizích zdrojů a vlastního kapitálu (závazky celkem/celkový vlastní kapitál)</td><td>1,84</td><td>1,89</td><td>1,64</td></tr><tr><td>Koeficient úrokového krytí (provozní výnosy/úrokové náklady)</td><td>58,23</td><td>45,74</td><td>40,82</td></tr></table>	(tis. Kč)	2022	2023	(neauditované) 2024	Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh minus hotovostní prostředky)	1 048 230	1 041 948	932 780	Běžná likvidita (krátkodobá aktiva/krátkodobé závazky)	1,55	1,43	1,54	Poměr cizích zdrojů a vlastního kapitálu (závazky celkem/celkový vlastní kapitál)	1,84	1,89	1,64	Koeficient úrokového krytí (provozní výnosy/úrokové náklady)	58,23	45,74	40,82
	(tis. Kč)	2022	2023	(neauditované) 2024																	
	Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh minus hotovostní prostředky)	1 048 230	1 041 948	932 780																	
	Běžná likvidita (krátkodobá aktiva/krátkodobé závazky)	1,55	1,43	1,54																	
	Poměr cizích zdrojů a vlastního kapitálu (závazky celkem/celkový vlastní kapitál)	1,84	1,89	1,64																	
	Koeficient úrokového krytí (provozní výnosy/úrokové náklady)	58,23	45,74	40,82																	
	Výkaz peněžních toků																				
	<table><tr><th>(tis. Kč)</th><th>2022</th><th>2023</th><th>(neauditované) 2024</th></tr><tr><td>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</td><td>86 783</td><td>106 679</td><td>139 666</td></tr><tr><td>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</td><td>126 245</td><td>35 794</td><td>(199 548)</td></tr><tr><td>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</td><td>(208 811)</td><td>(88 214)</td><td>(38 386)</td></tr></table>	(tis. Kč)	2022	2023	(neauditované) 2024	Čisté peněžní toky z provozní činnosti	86 783	106 679	139 666	Čisté peněžní toky z finanční činnosti	126 245	35 794	(199 548)	Čisté peněžní toky z investiční činnosti	(208 811)	(88 214)	(38 386)				
	(tis. Kč)	2022	2023	(neauditované) 2024																	
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	86 783	106 679	139 666																		
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	126 245	35 794	(199 548)																		
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	(208 811)	(88 214)	(38 386)																		
Uvedené účetní údaje vychází ze zdrojů: Konsolidovaná auditovaná účetní závěrka Emitenta k 31.12.2022 a 31.12.2023 a Konsolidovaná neauditovaná účetní závěrka Emitenta k 31.12.2024. Všechny uvedené účetní výkazy byly sestaveny na základě CAS.																					
2.3	Jaká jsou hlavní rizika specifická pro emitenta?																				
Hlavní rizika specifická pro Emitenta	a) Riziko spojené s potenciálním dalším zadlužením Emitenta Emitent a společnosti ve Skupině Emitenta mají možnost získání dalších forem financování svých projektů či provozních nákladů mimo Emisi dluhopisů. Takovéto další zadlužení Emitenta či společnosti ve Skupině Emitenta by mohlo mít v případě nepříznivého hospodářského výsledku negativní vliv na schopnost Emitenta dostát závazkům vůči Vlastníkům dluhopisů.																				
	b) Riziko spojené s neschopností Emitenta jako holdingové společnosti splácet Dluhopisy z vlastních zdrojů Emitent je holdingovou společností, která primárně drží, spravuje a případně financuje účast na jiných společnostech a sama nevykonává významnější podnikatelskou činnost. Vzhledem k tomu, že Emitent použije prostředky získané Emisí především na financování projektů jeho současných i budoucích dceřiných společností, popřípadě na akvizice takových společností, je Emitent závislý na úspěšnosti podnikání svých dceřiných společností.																				
	c) Měnové riziko Největší část příjmů Skupiny Emitenta je denominována v EUR. Náklady hrazené v EUR však mají relativně menší podíl. Existuje tak riziko nepříznivého pohybu měnového kurzu v momentě převodu EUR na Kč. Mezi výnosy a náklady v Kč existuje výraznější rozpětí, kde jsou náklady 3 krát vyšší než výnosy. Rozpětí mezi dolarovými příjmy a náklady je taktéž velké, nicméně dolarové náklady činí méně než 1% celkových nákladů Skupiny Emitenta. S ohledem na strukturu příjmů a nákladů Skupiny Emitenta, posílení Kč vůči zahraničním měnám by se přes relativní zvýšení nákladů v Kč negativně projevilo na maržích.																				
	d) Riziko nezajištění kvalifikované pracovní síly Nedostatek kvalifikované pracovní síly by omezil možnosti pro ekonomický růst Skupiny Emitenta. Jelikož je plánování dlouhodobých závazků navázáno na představu o budoucím vývoji tržeb, Emitent by se mohl dostat k potížím při plnění závazků z Emise při nesplnění těchto představ.																				

	e) Riziko nedostatečné produktivity práce a konkurenceschopnosti Tímto rizikem se rozumí rychlejší růst průměrných osobních nákladů než produktivity / přidané hodnoty na zaměstnance. Růst průměrných osobních nákladů ve Skupině Emitenta je úměrný zvýšením produktivity pro dosažení konkurenceschopnosti, a to následujícími způsoby: Zvýšení efektivity výroby, větší úspory z rozsahu a zvyšování prodejních cen. V případě vyčerpání možností zvyšování produktivity práce by zanikla podpora růstu průměrných mzdových nákladů, což by mohlo negativně ovlivnit atraktivitu práce pro kvalifikovanou pracovní sílu. f) Riziko nepředvídatelné události Nepředvídatelné události (přírodní katastrofa, krach na finančních trzích, válka aj.) mohou mít nepříznivé dopady na hospodaření Skupiny Emitenta, jeho schopnost splacení závazků z Emise a jiných dluhů a mohou vynutit rigorózní opatření v podobě propuštění velkého počtu zaměstnanců či změny obchodního modelu. g) Tržní riziko Tržním rizikem se rozumí možnost ztráty významného odběratele, možnost nepříznivého vývoje některého z odvětví, ve kterých Skupina Emitenta podniká, nebo nepříznivého vývoje sociálních, politických, právních a podobných podmínek na zahraničních trzích. h) Kreditní riziko Vysoký podíl nevymáhaných pohledávek by mohl omezit schopnost Skupiny Emitenta včasné hradit své závazky, investovat do pracovního kapitálu a plnit další obchodní plány a aktivity.
--	--

ODDÍL 3 – KLÍČOVÉ INFORMACE O CENNÝCH PAPÍRECH

3.1	Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?
Dluhopisy	Zaknihované dluhopisy s pevným úrokovým výnosem ve výši 6,49 % p.a., v předpokládané celkové jmenovité hodnotě Emise 420 000 000 Kč a možností zvýšení až do 450 000 000 Kč, splatné v roce 2030, ISIN CZ0003573016. Každý z Dluhopisů je vydáván ve jmenovité hodnotě 1 Kč. Maximální počet Dluhopisů, které mohou být vydány, je 450 000 000 kusů. Datum emise je 16.6.2025. Dnem konečné splatnosti Dluhopisů je 16.6.2030. Dluhopisy jsou vydávány dle zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (Zákon o dluhopisech).
Měna Dluhopisů	Koruna česká (Kč)
Popis práv spojených s Dluhopisy	Práva a povinnosti Emitenta a Vlastníků dluhopisů plynoucí z Dluhopisů upravují Emisní podmínky. S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva. S Dluhopisy je spojeno zejména právo na výplatu jmenovité hodnoty ke Dni konečné splatnosti dluhopisů a právo na výnos z Dluhopisů. Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů. S Dluhopisy je též spojeno právo účastnit se a hlasovat na schůzích Vlastníků dluhopisů v případech, kdy je taková schůze svolána v souladu se Zákonem o dluhopisech a Emisními podmínkami. Emitent může Dluhopisy kdykoli odkoupit na trhu nebo jinak za jakoukoli cenu. S Dluhopisy je dále spojeno právo žádat v případech neplnění závazků (jak jsou uvedeny v emisních podmínkách) o předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů. Dluhopisy je také oprávněn kdykoliv předčasně splatit Emitent, nejdříve však po uplynutí 3 let od Data emise. Při předčasném splacení z vůle Emitenta je s tímto předčasným splacením spojeno právo na následující úrokový bonus: (a) ke dni uplynutí 3. roku od Data emise s Úrokovým bonusem ve počítaném na základě hodnoty 35%;

	(b) ke dni uplynutí 3. roku a 6 měsíců od Data emise s Úrokovým bonusem počítaným na základě hodnoty 20%; (c) ke dni uplynutí 4. roku od Data emise s Úrokovým bonusem počítaným na základě hodnoty 5%; (d) ke dni uplynutí 4. roku a 6 měsíců od Data emise s bonusem ve výši 0,25% jmenovité hodnoty předčasně spláceného Dluhopisu. Úrokový bonus se určí jako (částka Výnosu, který narostl od Data emise do příslušného Dne předčasné splatnosti) * (procentuální částka stanovená výše v odst. (a), (b) nebo (c)) .
Pořadí přednosti Dluhopisů v případě platební neschopnosti Emitenta	Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné 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.
Převoditelnost Dluhopisů	Převoditelnost Dluhopisů není žádným způsobem omezena.
Výnos Dluhopisů	Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou ve výši 6,49 % p.a. Úrokové výnosy budou vypláceny za každé roční výnosové období zpětně, vždy k 16.6.
3.2	Kde budou Dluhopisy obchodovány
Přijetí Dluhopisů na regulovaný či jiný trh	Dluhopisy nepodléhají a nebudou podléhat žádosti o přijetí k obchodování na regulovaném trhu nebo k obchodování v mnohostranném obchodním systému.
3.3	Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro Dluhopisy?
Hlavní rizika specifická pro Dluhopisy	a) Riziko likvidity Dluhopisy emitované malými nebankovními emitenty, mohou mít minimální likviditu. Tato skutečnost může vést k tomu, že investoři budou muset držet Dluhopisy do jejich splatnosti bez možnosti jejich dřívějšího prodeje či pouze s možností prodeje s výrazným diskontem. Dluhopisy nebudou přijaty k obchodování na regulovaném trhu a ani v mnohostranném obchodním systému. b) Riziko zákonnosti koupě Dluhopisů Potenciální nabyvatelé Dluhopisů (zejména zahraniční osoby) by si měli být vědomi, že koupě Dluhopisů může být předmětem zákonných omezení ovlivňujících platnost jejich nabytí. Emitent ani Manažer nemají ani nepřebírají odpovědnost za zákonnost nabytí Dluhopisů potenciálním nabyvatelem Dluhopisů, ať už podle zákonů státu (jurisdikce) jeho založení nebo, pokud se liší, státu (jurisdikce), kde je činný. Potenciální nabyvatel se nemůže spoléhat na Emitenta nebo kteroukoli společnost ze Skupiny Emitenta ani na Manažera v souvislosti se svým rozhodováním ohledně zákonnosti získání Dluhopisů. V případě, že by potenciální nabyvatel Dluhopisů koupil Dluhopisy v rozporu se zákonnými omezeními, která se na něj vztahují, mohlo by to v konečném důsledku znamenat neplatnost takového nabytí a Emitent by byl povinen vrátit takovému nabyvateli Dluhopisů částku, za kterou tato osoba Dluhopisy zamýšlela koupit, jako bezdůvodné obohacení. c) Riziko nesplacení Dluhopisy stejně jako jakákoli jiná půjčka podléhají riziku nesplacení. Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen splácet jmenovitou hodnotu Dluhopisů a případné výnosy dluhopisů a hodnota pro Vlastníky dluhopisů při splacení může být nižší než výše jejich původní investice, za určitých okolností může být hodnota i nulová. d) Dluhopisy jako nepojištěné pohledávky Na pohledávky Vlastníků dluhopisů se pro případ neschopnosti Emitenta dostat svým dluhům z vydaných Dluhopisů nevztahuje žádné zákonné nebo jiné pojištění ani právo na plnění, např. z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry.

	e) Úrokové riziko Držitele dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou může postihnout riziko poklesu ceny takového dluhopisu, pokud by se zvýšily tržní úrokové sazby. Nominální úroková sazba je po dobu existence Dluhopisů neměnná, avšak aktuální úroková sazba se na finančním trhu obvykle denně mění. Tím, že se změní tržní úroková sazba, se v opačném směru mění cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou. To znamená, že pokud se tržní úroková sazba zvýší, sníží se cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou. f) Riziko inflace Růst inflace snižuje výši reálného výnosu investice do Dluhopisů. Pokud inflace překročí pevnou úrokovou sazbu Dluhopisu 6,49 % p.a., je hodnota reálných výnosů z investice do Dluhopisu záporná.
--	---

**ODDÍL 4 – KLÍČOVÉ INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE CENNÝCH PAPÍRŮ A JEJICH PŘIJETÍ
K OBCHODOVÁNÍ NA REGULOVANÉM TRHU**

4.1	Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohu investovat do tohoto cenného papíru?
Obecné podmínky veřejné nabídky	Dluhopisy budou nabízeny k úpisu prostřednictvím Manažera. Dluhopisy budou Manažerem nabízeny v rámci veřejné nabídky kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným investorům. Investoři mohou Dluhopisy upisovat prostřednictvím Manažera na základě pokynu k obstarání nákupu Dluhopisů (Pokyn k nákupu) vydaného podle smlouvy o obstarání nákupu a prodeje investičních nástrojů uzavřené mezi investorem a Manažerem (Smlouva o obstarání). Investoři musí mít zřízen majetkový účet vlastníka vedený investorovi v Evidenci (jak je tento pojem definovaný v Emisních podmínkách). Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou může jeden investor upsat na základě jednoho Pokynu k nákupu činí 10 000 Kč. Emitent si vyhrazuje právo bez udání důvodu odmítnout upsání Dluhopisů jakýmkoliv investorem. Kupní cena Dluhopisů upsaných investorem v rámci primární veřejné nabídky uskutečněné podle tohoto Prospektu se stanoví jako součin počtu upsaných Dluhopisů a emisního kurzu Dluhopisu. Emisní kurz Dluhopisu k Datu Emise je 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisu. K částce Emisního kurzu jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise bude připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos. Veřejně nabízený objem Dluhopisů bude celá předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise dluhopisů snižena o Dluhopisy upsané před začátkem veřejné nabídky, tedy 220 000 000 Kč. Pokud dojde ke zvýšení celkové jmenovité hodnoty Emise na 450 000 000 Kč, bude veřejně nabízený objem Dluhopisů 250 000 000 Kč. Dluhopisy byly nabízeny k úpisu již před schválením tohoto Prospektu, a to na základě čl. 1 odst. 4 písm. a) a b) Nařízení o prospektu, tj. Nabídka směřovala výlučně kvalifikovaným investorům ve smyslu Nařízení o prospektu a omezenému okruhu osob, který v žádném členském státě Evropské unie nedosáhne počtu 150, nepočítaje v to kvalifikované investory. Tímto způsobem byly před započítáním veřejné nabídky upsány Dluhopisy v objemu 200 000 000 Kč.
Očekávaný časový rozvrh veřejné nabídky	Dluhopisy budou veřejně nabízeny ode dne uveřejnění tohoto Prospektu do 16.6.2026. Dluhopisy mohou být vydávány v tranších, které budou postupně nabízeny a vydávány podle rozhodnutí Emitenta.
Informace o přijetí k obchodování na	Dluhopisy nepodléhají a nebudou podléhat žádosti o přijetí k obchodování na regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému.

regulovaném trhu	
Plán distribuce Dluhopisů	Dluhopisy budou nabízeny k úpisu zejména klientům Manažera, který k tomuto účelu může, kromě jiného, využít svých smluvních partnerů – zejména nezávislých investičních zprostředkovatelů, případně je umístit do jím obhospodařovaných portfolií. Investoři budou Dluhopisy upisovat především prostřednictvím Manažera na základě Pokynu k nákupu vydaného podle Smlouvy o obstarání. Dluhopisy budou Manažerem nabízeny v rámci veřejné nabídky kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným investorům.
Odhad celkových nákladů spojených s Emisí nebo nabídkou	Max. 14 mil. Kč. Emitentem ani Manažerem nebudou investorovi účtovány žádné poplatky.
4.2	Kdo je osobou nabízející cenné papíry nebo osobou, která žádá o přijetí k obchodování?
	Dluhopisy budou nabízeny prostřednictvím Manažera.
4.3	Proč je tento prospekt sestavován?
Stručný popis důvodů nabídky	Důvodem nabídky Dluhopisů je získání prostředků k financování nových akvizic, investic do růstu společností a obecných podnikových aktivit a potřeb ve Skupině Emitenta.
Použití výnosů a odhad čisté částky výnosů	Výnosy se použijí na poskytnutí úvěrů nebo zápůjček Emitentem společností ze Skupiny Emitenta za účelem financování nových akvizic, investování do růstu společností ve Skupině Emitenta a financování obecných podnikových aktivit a potřeb. Čistá částka výnosů při vydání celého objemu předpokládané jmenovité hodnoty Emise po odečtení nákladů na vydání Dluhopisů se odhaduje na 406 mil. Kč, resp. 436 mil. Kč v případě emise maximálního objemu Dluhopisů.
Způsob umístění Dluhopisů	Dluhopisy budou nabízeny prostřednictvím Manažera v rámci veřejné nabídky v České republice. Žádné osoby v souvislosti s Emisí nepřevzaly vůči Emitentovi pevný závazek Dluhopisy upsat či koupit.
Střet zájmů osob zúčastněných na Emisi nebo nabídce	Dle vědomí Emitenta není žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů, vyjma Manažera, v souvislosti s Emisí či nabídkou Dluhopisů ve střetu zájmů.

2. RIZIKOVÉ FAKTORY

Investoři zvažující úpis či koupi Dluhopisů by se měli pečlivě seznámit s tímto Prospektem jako celkem. Informace, které Emitent v této kapitole předkládá případným zájemcům o úpis či koupi Dluhopisů, jakož i další informace uvedené v tomto Prospektu, by měly být každým zájemcem o úpis či koupi Dluhopisů předem pečlivě zkoumány a zváženy.

Rizikové faktory jsou zařazeny do omezeného počtu kategorií v závislosti na své povaze a jsou seřazeny v každé kategorii od nejvýznamnějších po nejméně významné. Jako první jsou tak v každé kategorii uvedeny rizikové faktory, které jsou považovány za nejvýznamnější podle posouzení Emitenta na základě pravděpodobnosti jejich naplnění a očekávaného rozsahu jejich negativních důsledků.

Úpis, nákup, držba a případný další prodej Dluhopisů jsou spojeny s řadou rizik (včetně rizika ztráty celé investice), přičemž rizika, jež Emitent považuje za podstatná, jsou uvedena níže v této kapitole. Níže uvedený text nenahrazuje žádnou odbornou analýzu nebo jakékoli ustanovení Emisních podmínek nebo údajů uvedených v tomto Prospektu, neomezuje jakákoli práva nebo závazky vyplývající z Emisních podmínek a v žádném případě není jakýmkoliv investičním doporučením nebo radou ohledně investičního nástroje nebo provedení obchodu s investičním nástrojem. Jakékoli rozhodnutí zájemců o upsání a/nebo koupi Dluhopisů by mělo být založeno na informacích obsažených v tomto Prospektu, na podmínkách nabídky Dluhopisů, a především na vlastní analýze výhod a rizik investice do Dluhopisů provedené případným investorem a/nebo jeho právními, daňovými a jinými odbornými poradci. Emitent ani Manažer nemají ani nepřebírají jakoukoli odpovědnost za investiční rozhodnutí zájemce o upsání a/nebo koupi Dluhopisů; tím není dotčena případná odpovědnost plynoucí ze zvláštní smlouvy uzavřené mezi zájemcem o upsání a/nebo koupi Dluhopisů a Emitentem nebo Manažerem.

Pojmy s počátečním velkým písmenem, které jsou použity níže, mají význam jim přiřazený v Emisních podmínkách nebo jakékoliv jiné části Prospektu.

2.1 RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍ SE K EMITENTOVÍ

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 Emitenta

(riziko střední)

Emitent a společnosti ve Skupině Emitenta mají možnost získání dalších forem financování svých projektů či provozních nákladů mimo Emisi dluhopisů. Takovéto další zadlužení Emitenta či společnosti ve Skupině Emitenta by mohlo mít v případě nepříznivého hospodářského výsledku negativní vliv na schopnost Emitenta dostát závazkům vůči Vlastníkům dluhopisů. Při případné insolvenční či jiné formě řešení úpadku Emitenta by další věřitelé Emitenta snižovali pozici Vlastníků dluhopisů a míru uspokojení jejich pohledávek vůči Emitentovi. Současně tyto závazky jsou tvořeny závazky za spřízněnými stranami ve výši 126 mil. Kč jak je uvedeno v kap. 12.

Plánuje se další financování spojené s akvizicemi a splacením aktuálních dlouhodobých závazků, které vznikly financováním poslední akvizice Emitenta z vlastních zdrojů. V současnosti neexistuje přesný plán a harmonogram pro další dluhové financování. Veškerá taková rozhodnutí však budou uskutečněna tak, aby byly dodrženy závazky spojené s touto Emisí, které jsou uvedené v kap. 14 (*Emisní podmínky dluhopisů*) tohoto Prospektu, včetně závazku k dodržení minimální výše podílu vlastního kapitálu na celkových aktivech Emitenta a maximální výše čistého poměru zadluženosti Emitenta.

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

(riziko střední)

Emitent je holdingovou společností, která primárně drží, spravuje a případně financuje účast na jiných společnostech a sama nevykonává významnější podnikatelskou činnost. Vzhledem k tomu, že Emitent použije prostředky získané Emisí především na financování projektů jeho současných i budoucích dceřiných společností, popřípadě na akvizice takových společností, je Emitent závislý na úspěšnosti podnikání svých dceřiných společností.

Emitent bude kromě své činnosti poskytovat zápůjčky a úvěry společnostem ve Skupině Emitenta. Emitent tak bude závislý na splacení těchto zápůjček a úvěrů úvěrovanými dceřinými společnostmi.

Emitent v současné době nemá dostatek vlastních zdrojů na splacení Dluhopisů, které předpokládá vydat. Ke splacení Dluhopisů Emitent použije zdroje získané ze splacení zápůjček a úvěrů poskytnutých Emitentem společnostem ve Skupině Emitenta. V případě, že nedojde k naplnění výnosových očekávání společností ve Skupině Emitenta, je možné, že společnosti ve Skupině Emitenta nebudou schopné splácet závazky ze zápůjček a úvěrů, což by mohlo mít za následek, že Emitent nebude schopen dostát svým závazkům z Dluhopisů. Pokud by ale Emitent nebyl schopen splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů včetně dalších dluhů vyplývajících z Dluhopisů, budou Vlastníci dluhopisů nuceni vymáhat splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů včetně dalších dluhů vyplývajících z Dluhopisů soudní cestou.

2.2 RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍ SE KE SKUPINĚ EMITENTA A NĚKTERÝM SPOLEČNOSTEM ZE SKUPINY EMITENTA

(a) Měnové riziko

(riziko střední)

Jelikož více než 50% významná část tržeb Skupiny Emitenta se realizuje mimo trh České republiky, největší část příjmů je denominována v EUR. Náklady hrazené v EUR však mají relativně menší podíl. Existuje tak riziko nepříznivého pohybu měnového kurzu v momentě převodu EUR na Kč. Mezi výnosy a náklady v Kč existuje výraznější rozpětí, kde jsou náklady třikrát vyšší než výnosy. Rozpětí mezi dolarovými příjmy a náklady je taktéž velké, nicméně dolarové náklady činí méně než 1% celkových nákladů Skupiny Emitenta. S ohledem na strukturu příjmů a nákladů Skupiny Emitenta, posílení Kč vůči zahraničním měnám by se přes relativní zvýšení nákladů v Kč negativně projevilo na maržích. Emitent by tak, v závislosti na velikosti změny měnového kurzu,

mohl čelit potížím při plnění závazků vyplývajících z Emise. Oslabení Kč vůči zahraničním měnám by mělo opačný dopad. Následující tabulky obsahují konsolidované údaje Emitenta za rok 2023 a za rok 2024.

Tabulka: Měnové členění výnosů a nákladů za období roku 2023

<i>tis. Kč</i>	Výnosy	Podíl (%)	Náklady	Podíl (%)	Rozdíl
CZK	830 475	47,7	1 414 207	81,9	-583 732
EUR	856 676	49,2	305 161	17,7	551 515
USD	53 495	3,1	7 396	0,4	46 099

Zdroj: Manažerské účetnictví

Tabulka: Měnové členění výnosů a nákladů za období roku 2024

<i>tis. Kč</i>	Výnosy	Podíl (%)	Náklady	Podíl (%)	Rozdíl
CZK	800 350	43,2	1 423 681	77,8	-623 331
EUR	939 052	50,6	396 669	21,7	542 383
USD	114 496	6,2	9 014	0,5	105 481

Zdroj: Manažerské účetnictví

Skupina Emitenta se snaží minimalizovat toto riziko také tím, že své provozní i investiční financování je ve skupině Emitenta denominováno primárně v EUREch a společnosti s EURovými příjmy vnitroskupinovou směnou zajišťují prostředky pro splácení EURových závazků (včetně jistin investičních úvěrů) i ostatním firmám ve Skupině.

Dále po skončení nastavených měnových forwardů sloužících k eliminaci měnového rizika v roce 2024 čeká v současné době Emitent na vhodnou příležitost k nastavení nových finančních derivátů do budoucna, které by přispěly k eliminaci měnového rizika.

(b) **Riziko nezajištění kvalifikované pracovní síly**

(riziko střední)

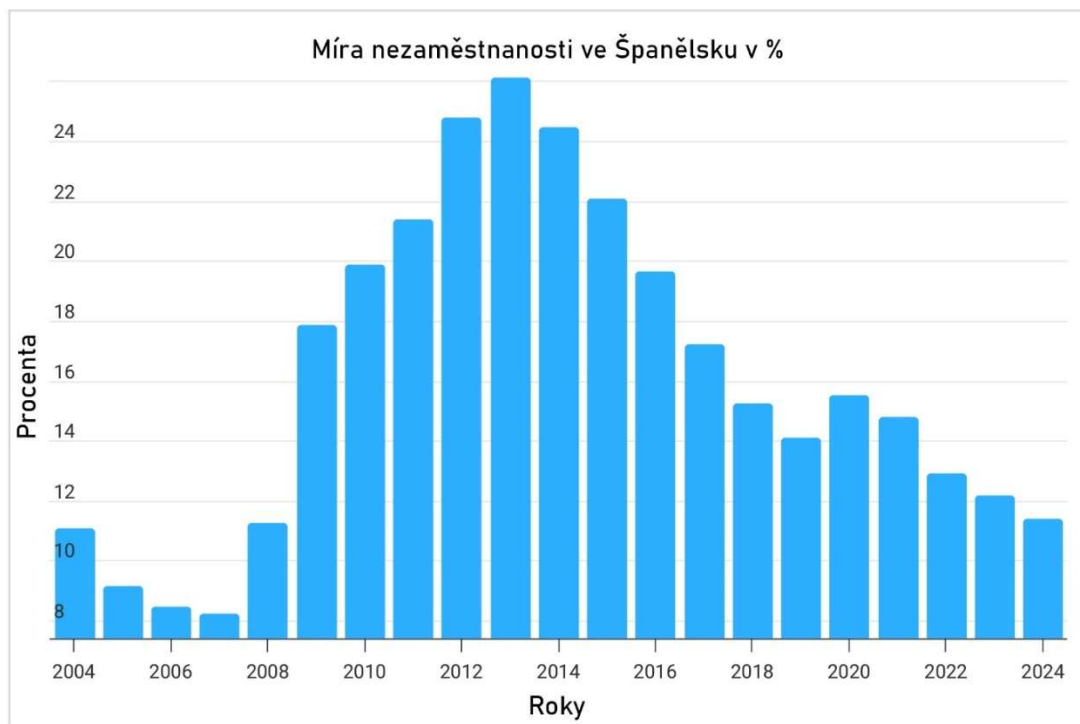
Dlouholetá nízká nezaměstnanost na trhu práce v České republice má na podnikání skupiny Emitenta omezený dopad, neboť Skupina Emitenta doposud relativně úspěšně přilákávala nové kvalifikované zaměstnance. Kvalifikovanou pracovní silou pro společnost Conteg spol. s r.o. se rozumí zejména CNC¹ operátoři, vyvojáři a elektrikáři. Pro společnost z energo části Skupiny Emitenta se rozumí kvalifikovanou pracovní silou konstruktér, projektant, projektový manažér a certifikovaný elektrikář. Vzhledem k velikosti skupiny ale riziko nedostatku kvalifikované pracovní síly relativně klesá, neboť Skupina Emitenta dokáže velmi dobře pracovat se svými kapacitami

¹ Computer numerical control – číslicové řízení kontroly

kvalifikovaných pracovníků napříč firmami ve Skupině a je velmi nepravděpodobné, aby výpadek jednotlivce či několika málo jednotlivců ovlivnil výrobní a produkční výkon skupiny Emitenta. Pokud by se tak ale náhodou stalo, tak nedostatek pracovní síly by omezil možnosti pro ekonomický růst Skupiny Emitenta. Jelikož je plánování dlouhodobých závazků navázáno na představu o budoucím vývoji tržeb, Emitent by se mohl dostat k potížím při plnění závazků z Emise při nesplnění těchto představ. Dopad nízké nezaměstnanosti by měl vliv především následujícími způsoby:

- (a) zvýšené náklady na nábor,
- (b) zvýšené náklady na personální marketing,
- (c) častější potřeba využívání služeb personálních a zaměstnaneckých agentur,
- (d) potřeba motivování stávajících zaměstnanců doporučovat kandidáty na volné pracovní pozice,
- (e) potřeba intenzivnějšího sledování trhu práce, jeho trendu ve vývoji mezd a zaměstnaneckých benefitů,
- (f) častější přesčasy u stávajících zaměstnanců s ohledem na nedostatek zaměstnanců na některých kvalifikovaných pozicích,
- (g) menší flexibilita při plánování dovolených,
- (h) méně času na realizaci vzdělávacích projektů pro zaměstnance, a
- (i) větší flexibilita při uplatňování různých variant pracovních úvazků.

Ve druhém výrobním závodě Skupiny Emitenta ve španělské Barceloně riziko nezajištění kvalifikované pracovní síly je velmi nízké. Dlouhodobá úroveň nezaměstnanosti ve Španělsku – viz graf zajišťuje dostatečnou nabídku kvalifikované pracovní síly za velmi příznivou cenu.



Zdroj: Macrotrends.net²

K 31.12.2024 činil celkový počet pracovníků Skupiny Emitenta v České republice 441 osob. Samozřejmě nejpočetnější skupinou jsou občani ČR, následováni Ukrajinci a Slováci. Agenturní společnosti jsou ve Skupině Emitenta ve výše uvedeném počtu zastoupeni 12%. V uplynulých letech v souvislosti s pokračující válkou na Ukrajině jsme zaznamenali zvýšený počet uchazečů z řad ukrajinských občanů, kteří nám pomáhají obsazovat především dělnické pozice. Společnosti Skupiny Emitenta primárně zaměstnávají občany České republiky, Slovenska, Ukrajiny a dalších 6 národností z ostatních členských i nečlenských států EU. Skupina Emitenta v personální oblasti pokračuje také ve spolupráci se středními školami a odbornými učiteli (exkurze, vytváření míst pro odbornou praxi atd).

(c) **Riziko nedostatečné produktivity práce a konkurenceschopnosti**

(riziko střední)

Tímto rizikem se rozumí rychlejší růst průměrných osobních nákladů než produktivity nebo přidané hodnoty na zaměstnance. Růst průměrných osobních nákladů ve Skupině Emitenta je úměrný zvýšením produktivity pro dosažení konkurenceschopnosti, a to následujícími způsoby:

(1) Zvýšení efektivity výroby z pohledu řízení procesů – Skupina Emitenta na měsíční bázi sleduje neopravitelné neshody, normo-minuty oproti stanoveným normám, strojní výkon, lidský výkon a splnění 5S³ procesu. V současné době je efektivita strojní kapacity na úrovni 95 %.

(2) Větší úspory z rozsahu – jedním z cílů akviziční politiky Skupiny Emitenta je zvýšení rozsahu výroby, což pomáhá dlouhodobě snižovat průměrné výrobní náklady, například dosažením lepších vstupních cen a efektivnější rozpuštění fixních nákladů (lepší pozice vůči dodavatelům, využití fixních nákladů apod.)

(3) Zvyšování prodejních cen v mezích konkurenceschopné cenové politiky v dané chvíli na trhu.

Omezení vzniku tohoto rizika těsně souvisí s adekvátní a motivující zaměstnaneckou politikou a s technickým a dodavatelským segmentem popsaným v rámci rizik spojených s výrobou. V případě vyčerpání možností zvyšování produktivity práce by zanikla podpora růstu průměrných mzdových nákladů, což by mohlo negativně ovlivnit atraktivitu práce pro kvalifikovanou pracovní sílu.

(d) **Riziko nepředvídatelné události**

(riziko střední)

Nepředvídatelné události (přírodní katastrofa, krach na finančních trzích, válka aj.) mohou mít nepříznivé dopady na hospodaření Emitenta a jeho dceřiných společností, jeho schopnost splacení závazků z Emise a jiných dluhů a mohou vynutit rigorosní

² <https://www.macrotrends.net/global-metrics/countries/esp/spain/unemployment-rate>

³ Rozdě, setříd, uspořádej, zdokumentuj, dodržuj (jap. seiri, seiton, seiso, seiketsu, shitsuke)

opatření v podobě propuštění velkého počtu zaměstnanců či změny obchodního modelu.

Geopolitická rizika vyplývající ze současné politiky zvoleného amerického prezidenta Donalda Trumpa a jeho snahy o narovnání obchodní bilance USA formou cel mohou, avšak zatím nemají, na Skupinu Emitenta žádný přímý ani nepřímý vliv. Přímý dopad na Skupinu Emitenta není žádný, jelikož do USA neexportuje žádné své výrobky. Nepřímý dopad zprostředkovaný útlumem celosvětové ekonomické aktivity v důsledku cel uvalených na dovoz do USA, resp. recipročních cel na dovoz výrobků z USA je dle názoru Emitenta rizikem středním. Emitent se domnívá, že díky své geografické diverzifikaci a různorodosti produktového portfolia dokáže případné takovéto riziko absorbovat bez výrazných finančních dopadů.

(e) **Tržní riziko**

(riziko nízké)

Tržním rizikem se rozumí možnost ztráty významného odběratele, možnost nepříznivého vývoje některého z odvětví, ve kterých Skupina Emitenta podniká, nebo nepříznivého vývoje sociálních, politických, právních a podobných podmínek na zahraničních trzích.

Tržní riziko lze omezit sektorovou diverzifikací, geografickým rozkročením na více světadílů či trhů a zároveň snahou o výraznou diverzifikaci odběratelů na jednotlivých trzích.

Všechny výše uvedené přístupy se Skupina Emitenta v posledních letech snaží naplňovat. Skupina Emitenta v uplynulých letech výrazně posílila své podnikání v oblasti energetiky, a tudíž sektorově diverzifikuje své podnikání. V této oblasti Skupina Emitenta významně organicky rostla a zároveň využívala i akviziční příležitosti k posílení své pozice. Segment energo nebo komplexních řešení (označeno v organizační struktuře skupiny Emitenta) je i nadále na vzestupu, což dokládá poslední akvizice Emitenta, tj. akvizice společnosti Global Business, a.s. a společnosti Spálovský, a.s. počátkem roku 2025.

Geografickou diverzifikaci naplňuje Skupina Emitenta akvizicí španělské výrobní společnosti RETEX v oblasti výroby rozvaděčů z konce roku 2022 či založením pobočky v italském Miláně v létě roku 2023. Obě akvizice Emitent hodnotí po uplynutí 2 let jako dobré rozhodnutí a dobrý počín do budoucna.

Pět odběratelů s největším podílem z hlediska své geografické působnosti, produktové variabilitě a celkové diverzifikaci portfolia pochází z několika různých zemí a často představují mezinárodní společnosti. Neplánována ztráta všech těchto zákazníků v jeden moment by mohla vést k finančním potížím. Ale riziko, že tato situace nastane, je velmi malé. Skupina Emitenta se svými nejdůležitějšími zákazníky upřesňuje roční objemy dodávek formou rámcových dohod o spolupráci. Na významné projekty vysoutěžené v rámci výběrových řízení jsou uzavírány smlouvy o dílo. Podíly pěti největších zákazníků na celkových konsolidovaných tržbách Emitenta jsou uvedeny níže:

Tabulka: Podíly pěti největších zákazníků Skupiny Emitenta pro daný rok na konsolidovaných tržbách z prodeje výrobků a služeb v daném roce

2023		2024	
Zákazník	%	Zákazník	%
A	5,8	A	6,0
B	4,6	B	5,9
C	4,2	F	4,6
D	4,2	G	4,1
E	3,3	H	2,8
Celkem	22,1	Celkem	23,4

Zdroj: Manažerské účetnictví.

Zakázky v energo části Skupiny Emitenta jsou z významné části projektového typu (často >1 rok). Skupina Emitenta se proti platební nevůli zákazníka zajišťuje formou pojištění pohledávek a používá standardní dokumentární nástroje. Následky případného úpadku významného odběratele lze zmenšit pouze snahami o větší diverzifikaci odběratelů.

Pohled na tržní riziko je třeba doplnit o geografický rozměr, neboť nepříznivý vývoj v jednom z odvětví může být lokálního charakteru.

Skupina Emitenta je přítomna ve více než 70 zemích v Evropě, Asii a Africe a má přes 150 obchodních partnerů. Objemově nejvýznamnější společnost Skupiny Emitenta, společnost Conteg spol. s r.o., podstatně snížila v posledních dvou letech podíl tržeb uskutečněných v České republice (z 37% na 25%) a naopak posílila tržby v zemích EU (ze 45% na 54%). To ukazuje na silnou míru geografické diverzifikace, která má pozitivní dopad na celkovou robustnost podnikání Skupiny Emitenta a snižuje geografické riziko. Dle názorů Emitenta je riziko a případný dopad poklesu tržeb na jednom ze zahraničních trhů považován za nízké. Posílení postavení na zahraničních trzích plánuje Skupina Emitenta realizovat cestou akvizic lokálních firem, neboť vychází z předpokladu, že se rizika plynoucí z mezinárodního podnikání tímto způsobem výrazně sníží.

S ohledem na to, že je část akvizic plánovaných Skupinou Emitenta plánována tak, aby umožnila růst Skupiny na zahraničních trzích, lze očekávat, že v následujících letech dále poroste podíl zahraničních trhů na celkových tržbách a geografická diverzifikace se tak ještě prohloubí.

(f) Kreditní riziko

(riziko nízké)

Podíl pohledávek Emitenta do lhůty splatnosti v roce 2022 činil 82,86 %, v roce 2023 se zvýšil na 85,28 % a v roce 2024 na 88,62%. Souběžně s nárůstem efektivity ve vymáhávání pohledávek, prodloužením doby splatnosti a odpisem nedobytných pohledávek došlo k poklesu podílu opravných položek na celkových pohledávkách. Vysoký podíl nevymáhaných pohledávek by mohl omezit schopnost Skupiny Emitenta včasné hradit své závazky, investovat do pracovního kapitálu a plnit další obchodní plány a aktivity.

Tabulka: Rozpad pohledávek Skupiny Emitenta (konsolidovaně)

<i>tis. Kč</i>	2022	Podíl (%)	2023	Podíl (%)	2024	Podíl (%)
Do splatnosti	235 869	82,86	291 077	85,28	263 825	88,82
Po splatnosti do 90 dnů	33 431	11,75	29 457	8,63	23 243	7,83
Po splatnosti 91 až 365 dnů	7 129	2,50	18 558	5,44	6 129	2,06
Po splatnosti nad 365 dnů	8 223	2,89	2 211	0,65	3 823	1,29
Celkem (netto)	284 652		341 303		297 020	
Tržby konsolidovaně	1 484 978		1 544 332		1 728 648	

Zdroj: Manažerské účetnictví

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

(g) Riziko likvidity

(riziko nízké)

Pod rizikem likvidity se rozumí neschopnost Skupiny Emitenta splatit závazky plynoucí ze zadlužení a obchodní závazky v době jejich splatnosti. Příčiny neschopnosti Skupiny Emitenta splatit obchodní závazky mohou spočívat v nečekaném poklesu zakázek spojeném s hromaděním zásob, vysokým podílem nesplacených pohledávek či úpadkem odběratelů, což by vedlo k potížím v realizaci splátky závazků. Počet včasné splacených závazků spolu se závazky splacenými do 30 dnů po splatnosti v období roku 2022 – 2023 zůstává stabilní na 69,47 % v roce 2022, resp. 69,87% v roce 2023 a 74,93 v roce 2024.

Tabulka: Rozpad závazků Skupiny Emitenta (konsolidovaně).

<i>tis. Kč</i>	2022	Podíl (%)	2023	Podíl (%)	2024	Podíl (%)
Do lhůty splatnosti	208 223	69,47	223 185	69,87	164 518	74,93
Po lhůtě splatnosti do 90 dnů	81 431	27,17	91 005	28,49	45 365	20,67
Po lhůtě splatnosti 91 až 365 dnů	4 360	1,45	3 705	1,16	8 130	3,70
Po lhůtě splatnosti nad 365 dnů	5 735	1,91	1 534	0,48	1 539	0,70

<i>tis. Kč</i>	2022	Podíl (%)	2023	Podíl (%)	2024	Podíl (%)
Celkem	299 749		319 429		219 552	

Zdroj: Manažerské účetnictví

S ohledem na skutečnost, že řízení rizika neschopnosti splacení obchodních závazků závisí především na správném odhadu objemu tržeb, včasném splacení pohledávek a nepředlužení, žádná opatření se neaplikují přímo v souvislosti s touto částí rizika likvidity. Stav likvidity Skupiny Emitenta se v průběhu posledních let vyvíjí a hodnocení je různé pro každou jednotlivou poměrovou položku individuální, což znázorňují ukazatele likvidity obsažené v tabulce 8. Tyto ukazatele jsou podle definice Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (ESMA) „alternativními výkonnostními ukazateli“.⁴

Tabulka: Ukazatele likvidity

<i>tis. Kč</i>	2022	2023	2024
Peněžní prostředky	248 855	273 573	145 764
Peněžní prostředky a krátkodobé pohledávky	672 811	752 830	580 478
Oběžná aktiva	1 221 565	1 233 979	999 241
Krátkodobá pasiva	788 910	864 725	649 218
Okamžitá likvidita	0,32	0,32	0,22
Pohotová likvidita	0,85	0,87	0,89
Běžná likvidita	1,55	1,43	1,54

Zdroj: Auditovaná konsolidovaná účetní závěrka Emitenta k 31.12.2022 a 31.12.2023 a konsolidovaná neauditovaná účetní závěrka k 31.12.2024

Způsoby určení těchto alternativních výkonnostních ukazatelů jsou následující:

Okamžitá likvidita je poměrový ukazatel znázorňující schopnost společnosti okamžitě hradit své krátkodobé závazky. Prostředky, které se považují jako dostatečně likvidní pro okamžité splacení závazků jsou výlučně prostředky peněžní. Okamžitá likvidita je určena podle konsolidované účetní závěrky Emitenta následovně:

(C.IV. Peněžní prostředky / C.II Krátkodobé závazky).

⁴ Podle pokynů ESMA 2015/1415: „Alternativní výkonnostní ukazatele jsou obvykle odvozeny (nebo vycházejí) z účetní závěrky vypracované podle příslušného rámce finančního výkaznictví, přičemž většinou se jedná o sčítání nebo odečítání číselných údajů předložených v účetní závěrce. Jako příklady alternativních výkonnostních ukazatelů lze uvést: operační zisk, hotovostní zisk, zisk před započtením jednorázových nákladů, zisk před započtením úroků, daní, odpisů a amortizace (EBITDA), čistá zadluženost, nezávislý růst nebo podobné pojmy označující úpravu řádkových položek výkazů o úplném výsledku, výkazů o finanční situaci nebo výkazů o peněžních tocích.“

Pohotová likvidita je poměrový ukazatel znázorňující schopnost společnosti hradit své krátkodobé závazky s ohledem na výši krátkodobých pohledávek. Zahrnutí krátkodobých pohledávek do tohoto ukazatele likvidity zohledňuje schopnost společnosti zajistit peněžní prostředky k splacení závazků v krátkém období. Pohotová likvidita je určena podle konsolidované účetní závěrky Emitenta následovně:

$$[(C.IV. \text{ Peněžní prostředky} + C.II. 2. \text{ Krátkodobé pohledávky}) / C.II. \text{ Krátkodobé závazky}].$$

Běžná likvidita je poměrový ukazatel znázorňující schopnost společnosti hradit své krátkodobé závazky použitím oběžných aktiv, přičemž se likvidita těchto aktiv může různě lišit. Běžná likvidita je určena podle konsolidované účetní závěrky Emitenta následovně:

$$(C. \text{ Oběžná aktiva} / C.II. \text{ Krátkodobé závazky}).$$

(h) **Rizika spojená s výrobou**

(riziko nízké)

Rizikové faktory spojené s výrobou jsou následující.

Riziko výpadku výroby z důvodu ztráty dodavatele či neobdržení dodávky výrobního vstupu. Klíčovou surovinou pro výrobní proces Skupiny Emitenta je válcovaný plech. Objemy dodávky válcovaného plechu a většiny materiálových vstupů jsou smluvně zajišťovány prostřednictvím aukcí. Změny dodavatelů materiálových vstupů nejsou spojené se žádnými významnými problémy, neboť na trhu existuje velký počet dodavatelů splňujících kvalitativní požadavky. Jediným zásadnějším rizikem může být krátkodobý nedostatek plechu na trhu. Pět vstupů s nejvyšším podílem jednotlivých vstupů na celkových nákladech dohromady činí jednu třetinu všech použitých surovin a materiálů.

Riziko volatility ceny energií. V době energetické krize v roce 2022 a 2023 měly výrobní závody Skupiny Emitenta fixovanou cenu energií na úrovni roku 2021, takže Skupina Emitenta tímto nepříjemným energetickým šokem nebyla nikterak zasažena. Následně byla vybudována vlastní fotovoltaická elektrárna na střechách výrobního závodu v Pelhřimově, což Skupině Emitenta poskytuje částečnou energetickou nezávislost. Úspora vyplývající z vlastní výroby elektřiny v roce 2024 činila 28% celkové spotřeby závodu. V současné době jsou ceny energií nutných pro výrobu ve výrobních závodech v Pelhřimově i Příbrami v optimálním energetickém mixu fixovány.

Riziko vadného výrobku a tím způsobená škoda. Toto riziko je ve skupině Emitenta eliminováno odpovědnostní pojistkou uzavřenou pro všechny společnosti ve Skupině Emitenta na částku 100 mil. Kč. V posledních 5 letech nevznikla žádná pojistná událost způsobená vadným výrobkem, a tudíž nebylo žádné pojistné plnění vyplývající z této pojistky.

Podíl pěti největších dodavatelů je souhrnně ve Skupině Emitenta do 14% na celkových dodávkách (v roce 2024). S ohledem na možnost změny dodavatele většiny výrobních vstupů ve velmi krátkém období, závislost na jediném dodavateli je vyloučená a jejich diverzifikace není prioritou.

Riziko výpadku výroby z důvodu technického přerušení výrobního procesu a živelných událostí. Toto riziko může materializovat v případě (i) požáru, (ii) výpadku elektrické energie, (iii) jiných živelných pohrom. V případě realizace tohoto rizika, Skupina Emitenta očekává výpadek výroby maximálně 2-3 týdny.

Skupina Emitenta se k tomu riziku staví tak, že provádí pravidelnou týdenní a měsíční údržbu strojů, měsíční a půlroční revize spojené s údržbou a uskutečňuje včasné investice do náhrady starých strojů novými. Pravidelná dodání vstupních materiálů a meziproductů se zajišťují udržováním stabilní a korektní spolupráce s dodavateli a optimálním plánováním zásob. Zároveň provozuje Skupina Emitenta několik výrobních závodů a má "disaster recovery plan" což zajišťuje převod výroby z postiženého závodu do dalších závodů a lokalit.

Riziko nedostatečných výrobních kapacit. V současné době je využití výrobních kapacit na úrovni 75 %. Pokud by v krátkém období nastal prudký nárůst v počtu zakázek, tak Skupina Emitenta je schopna vzhledem k výrobním kapacitám nejen v Pelhřimově pružně přenést část výroby do Příbramského závodu či využít výrobní kapacity ve španělské Barceloně. Tudíž riziko ušlého zisku, či převzetí těchto zvýšených zakázek konkurenčními firmami je eliminováno.

2.3 RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍ SE K DLUHOPISŮM

(a) Riziko likvidity

(riziko střední)

Dluhopisy emitované malými nebankovními emitenty mohou mít minimální likviditu. Tato skutečnost může vést k tomu, že investoři budou muset držet Dluhopisy do jejich splatnosti bez možnosti jejich dřívějšího prodeje či pouze s možností prodeje s výrazným diskontem.

Dluhopisy nebudou přijaty k obchodování na regulovaném trhu a ani v mnohostranném obchodním systému, který by zajišťoval likviditu Dluhopisů před jejich splatností.

(b) Riziko zákonnosti koupě Dluhopisů

(riziko střední)

Potenciální nabyvatelé Dluhopisů (zejména zahraniční osoby) by si měli být vědomi, že koupě Dluhopisů může být předmětem zákonných omezení ovlivňujících platnost jejich nabytí. Emitent ani Manažer nemají ani nepřebírají odpovědnost za zákonnost nabytí Dluhopisů potenciálním nabyvatelem Dluhopisů, ať už podle zákonů státu (jurisdikce) jeho založení nebo, pokud se liší, státu (jurisdikce), kde je činný. Potenciální nabyvatel se nemůže spoléhat na Emitenta nebo kteroukoli společnost ze Skupiny Emitenta ani na Manažera v souvislosti se svým rozhodováním ohledně zákonnosti získání Dluhopisů. V případě, že by potenciální nabyvatel Dluhopisů koupil Dluhopisy v rozporu se zákonnými omezeními, která se na něj vztahují, mohlo by to v konečném důsledku znamenat neplatnost takového nabytí a Emitent by byl povinen vrátit takovému nabyvateli Dluhopisů částku, za kterou tato osoba Dluhopisy zamýšlela koupit, jako bezdůvodné obohacení. V závislosti na zákonech (jurisdikci), které se na danou osobu vztahují, mohou být s takovýmto nabytím Dluhopisů v rozporu se

zákonnými omezeními spojeny též další právní důsledky.

(c) Riziko nesplacení

(riziko nízké)

Dluhopisy, stejně jako jakýkoli jiný dluh, podléhají riziku nesplacení. Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen vyplácet výnosy z Dluhopisů či splatit jejich jmenovitou hodnotu v plné výši a hodnota Dluhopisů pro Vlastníky Dluhopisů při jejich splacení či prodeji na trhu může být nižší než výše jejich původní investice, přičemž za určitých okolností může být tato hodnota i nulová.

(d) Dluhopisy nepředstavují pojištěné pohledávky

(riziko nízké)

Na pohledávky Vlastníků dluhopisů se pro případ neschopnosti Emitenta dostat svým dluhům z vydaných Dluhopisů nevztahuje žádné zákonné nebo jiné pojištění ani právo na plnění, např. z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry. Tím se pohledávky z Dluhopisů liší například od pohledávek z vkladů u bank nebo od pohledávek z titulu neschopnosti obchodníka s cennými papíry plnit své dluhy spočívající ve vydání majetku zákazníkům.

(e) Úrokové riziko

(riziko nízké)

Investor by si měl být vědom, že ceny dluhopisů a velikost tržní úrokové míry se chovají protichůdně. Pokud dojde k poklesu úrokových měr, dojde zároveň k růstu cen dluhopisů na trhu a naopak.

Držitele dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou tak může postihnout riziko poklesu ceny takového dluhopisu, pokud by se zvýšily tržní úrokové sazby. Nominální úroková sazba Dluhopisů je až do jejich splacení neměnná (pevná), avšak aktuální úroková sazba se na finančním trhu obvykle denně mění. Tím, že se změní tržní úroková sazba, se v opačném směru mění cena Dluhopisu. To znamená, že pokud se tržní úroková sazba zvýší, sníží se cena Dluhopisu. Platí také pravidlo, že čím je splatnost dluhopisu delší, tím citlivější je cena dluhopisu na růst tržních úrokových měr.

Cena Dluhopisu by měla odrážet vnitřní hodnotu Dluhopisu, která představuje současnou hodnotu všech příjmů plynoucích z Dluhopisu diskontovanou tržní úrokovou sazbou. S rostoucí vnitřní hodnotou Dluhopisu roste cena Dluhopisu a naopak. Pokud bude tržní cena Dluhopisu vyšší než jeho vnitřní hodnota, je Dluhopis nadhodnocen. Pokud bude tržní cena Dluhopisu nižší než jeho vnitřní hodnota, bude Dluhopis podhodnocen.

(f) Riziko inflace

(riziko nízké)

Růst inflace snižuje výši reálného výnosu investice do Dluhopisů. Pokud inflace překročí pevnou úrokovou sazbu Dluhopisu, je hodnota reálných výnosů z investice do Dluhopisu záporná. Dluhopisy vydávané Emitentem neobsahují protiinflační doložku.

(g) Riziko předčasného splacení

(riziko nízké)

Emitent je oprávněn na základě svého rozhodnutí Dluhopisy předčasně splatit. Emitent bude oprávněn emisi Dluhopisů předčasně splatit na základě vlastního rozhodnutí po uplynutí tří let od Data emise. Vlastník dluhopisů bude vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu takového předčasného splacení, a to i přes to, že v případě takového předčasného splacení bude aplikován úrokový bonus, jak je popsán v kap. 14 *Emisní podmínky*. V tomto případě tedy investor čelí riziku, že částku obdrženou při předčasném splacení Dluhopisu nebude na trhu schopen reinvestovat do aktiv se stejnou výnosností.

3. INFORMACE ZAHRNUTÉ ODKAZEM

Následující informace a dokumenty jsou do tohoto Prospektu zahrnuty odkazem, přičemž veškeré tyto informace a dokumenty lze nalézt na internetové stránce Emitenta <https://www.contegggroup.cz/> v sekci „Pro investory“.

Níže uvedené dokumenty budou dostupné na webové stránce Emitenta po dobu 10 let.

Informace o Emitentovi	Dokument	Strany	Přesná URL adresa
Konsolidovaná účetní závěrka Emitenta k 31.12.2022	Zpráva auditora ke konsolidované účetní závěrce Emitenta k 31.12.2022	25 - 51	https://www.contegggroup.cz/wp-content/uploads/2025/06/ZA-Conteg-Group-konsolidace-2022-z-webu_M_t.pdf
Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované účetní závěrce Emitenta k 31.12.2022	Zpráva auditora ke konsolidované účetní závěrce Emitenta k 31.12.2022	21 - 24	https://www.contegggroup.cz/wp-content/uploads/2025/06/ZA-Conteg-Group-konsolidace-2022-z-webu_M_t.pdf
Konsolidovaná účetní závěrka Emitenta k 31.12.2023	Zpráva auditora ke konsolidované účetní závěrce Emitenta k 31.12.2023	42-71	https://www.contegggroup.cz/wp-content/uploads/2025/06/Conteg_Group_Vyrocn_i_zprava_2023_z-webu_M.pdf
Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované účetní závěrce Emitenta k 31.12.2023	Zpráva auditora ke konsolidované účetní závěrce Emitenta k 31.12.2023	37-41	https://www.contegggroup.cz/wp-content/uploads/2025/06/Conteg_Group_Vyrocn_i_zprava_2023_z-webu_M.pdf

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

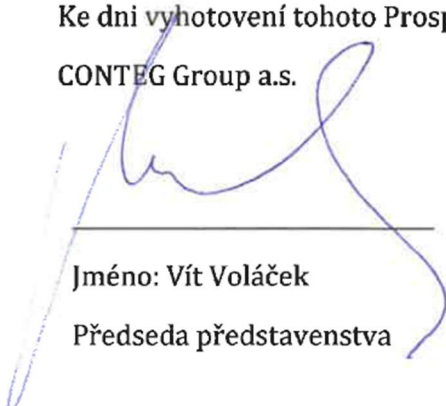
4.1 Odpovědné osoby

Tento Prospekt připravila a vyhotovila a za údaje v něm uvedené je odpovědná společnost CONTEG Group a.s., se sídlem Štětkova 1638/18, Nusle, 140 00 Praha 4, IČO: 024 09 291, LEI: 315700GZF9FWTXH31850, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 24057.

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

Ke dni vyhotovení tohoto Prospektu, v Praze.

CONTEG Group a.s.



Jméno: Vít Voláček

Předseda představenstva



Jméno: Vojtěch Voláček

Člen představenstva

4.2 Prohlášení nebo zpráva znalce

V souvislosti s tímto Prospektem nebyla připravena žádná zpráva znalce.

Auditor odpovědný za audit:

V roce 2023: CCS Audit s. r.o., ev. č. Komory auditorů České republiky: 417, se sídlem Konviktská 291/24, 110 00 Praha 1, IČO 26754746 (odpovědný auditor Ing. David Šoffer, číslo oprávnění Komory auditorů České republiky: 1805)

V roce 2022: Moore Audit CZ s.r.o., ev.č. Komory auditorů České republiky: 599. se sídlem Karolinská 661/4, 186 00 Praha 8, IČO: 09275444 (odpovědný auditor Erik Ďurkáň, číslo oprávnění Komory auditorů České republiky: 2407)

(společně **Auditor**)).

Auditor je nezávislou osobou na Emitentovi, není vlastníkem cenných papírů vydaných Emitentem, propojených osob či vlastníkem podílů obchodních společností patřících do Skupiny Emitenta, ani neměl nikdy žádná práva související s cennými papíry Emitenta, propojených osob či podíly obchodních společností patřících do Skupiny Emitenta. Auditor nebyl zaměstnán Emitentem ani nemá nárok na jakoukoli formu odškodnění ze strany Emitenta, ani není členem jakéhokoli orgánu Emitenta nebo propojených osob.

Zprávy Auditora k účetním závěrkám byly zpracovány na základě žádosti Emitenta a finanční údaje z těchto závěrek byly zařazeny do Prospektu se souhlasem Auditora pro účely Prospektu.

4.3 Informace od třetích stran

Emitent v Prospektu na místech konkrétně označených poznámkou pod čarou vychází z následujících zdrojů. Uvedené zdroje jsou aktuální k datu vyhotovení tohoto Prospektu.

- (a) <https://www.macrotrends.net/global-metrics/countries/esp/spain/unemployment-rate>
- (b) Arizton, „Data Center Rack Market – Global Outlook and Forecast 2020-2025“. https://www.researchandmarkets.com/reports/5145409/data-center-rack-market-global-outlook-and?utm_source=MC&utm_medium=Email&utm_code=mzrjxkfn6&utm_ss=37&utm_campaign=1455206+-+Data+Center+Rack+Market+-+Global+Outlook+and+Forecast+2020-2025&utm_exec=lico287mtd
- (c) CBRE – Europe Data Centres Q4 2024 Report <https://www.cbre.com/insights/figures/europe-data-centres-q4-2024>
- (d) Reuters - Europe set to see record data centre capacity roll-out in 2025, CBRE says <https://www.reuters.com/technology/europe-set-see-record-data-centre-capacity-roll-out-2025-cbre-says-2025-02-13/>
- (e) Soben – EMEA Data Centre Trends 2025: AI, energy and expansion <https://www.sobencc.com/news/emea-data-centre-trends-2025-ai-energy-expansion>
- (f) Data Center Frontier – 8 Trends That Will Shape the Data Center Industry in 2025 <https://www.datacenterfrontier.com/cloud/article/55253151/8-trends-that-will-shape-the-data-center-industry-in-2025>
- (g) Wikipedia – Data Center Services https://en.wikipedia.org/wiki/Data_center_services
- (h) Utility Dive – 2025 Outlook: Data center cooling, electricity demand, AI <https://www.utilitydive.com/news/2025-outlook-data-center-cooling-electricity-demand-ai-dual-phase-direct-to-chip-energy-efficiency/738120>
- (i) Financial Times – EU CSRD critique and ESG complexity <https://www.ft.com/content/98241f9c-7b98-4267-b073-2a2c57a3a548>
- (j) GBC Engineers – Data Center Sustainability Trends <https://gbc-engineers.com/news/data-center-sustainability-trends>
- (k) Wired – AI is Heating the Olympic Pool (Equinix PA10) <https://www.wired.com/story/ai-is-heating-the-olympic-pool>
- (l) Obecné pokyny k alternativním výkonnostním ukazatelům, č.j. ESMA 2015/1415.

Emitent prohlašuje a potvrzuje, že informace z výše uvedených zdrojů byly přesně reprodukovány, a že podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací zveřejněných třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukováné informace byly nepřesné nebo zavádějící.

4.4 Schválení Prospektu

Tento Prospekt schválila Česká národní banka rozhodnutím č. j. 2025/072141/CNB/650 ke sp. zn. S-Sp-2025/00347/CNB/653 ze dne 23.6.2025, které nabylo právní moci dne 24.6.2025, jako příslušný orgán podle Nařízení o prospektu.

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

Toto schválení by se nemělo chápat jako potvrzení kvality Emitenta, který je předmětem tohoto Prospektu, a potvrzení kvality cenných papírů, které jsou předmětem tohoto Prospektu. Investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do těchto cenných papírů.

5. OPRÁVNĚNÍ AUDITOŘI

Konsolidované účetní závěrky Emitenta za období končící 31.12.2022 a za období končící 31.12.2023, uvedené v tomto Prospektu, byly ověřeny příslušným Auditorem specifikovaným v kap. 4.2 (*Prohlášení nebo zpráva znalce*) tohoto Prospektu s výrokem “bez výhrad”.

Vybrané finanční údaje Emitenta obsahuje kap. 10.1 (*Historické finanční údaje*) tohoto Prospektu.

Žádný Auditor nemá žádný podstatný zájem ve společnosti Emitenta.

6. RIZIKOVÉ FAKTORY

Rizikové faktory jsou uvedeny v kap. 2 (*Rizikové faktory*) tohoto Prospektu.

7. ÚDAJE O EMITENTOVĚ

7.1 Údaje o emitentovi

Obchodní firma:	CONTEG Group a.s.
Registrace:	Zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 24057 vedenou Městským soudem v Praze
IČO:	024 09 291
LEI:	315700GZF9FWTXH31850
Datum vzniku:	8. ledna 2014
Datum založení:	22. srpna 2013
Sídlo:	Štětkova 1638/18, Nusle, 140 00 Praha 4, Česká republika
Právní forma:	Akciová společnost
Rozhodné právo:	Právní řád České republiky
Telefonní číslo:	(420) 261 219 182

E-mail:	conteg@conteg.cz
Internetová webová adresa:	https://www.conteggroup.cz Informace na webových stránkách nejsou součástí Prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB
Doba trvání:	Na dobu neurčitou
Právní předpisy, kterými se Emitent řídí:	Jedná se zejména o následující: Zákon o obchodních korporacích; Občanský zákoník; Živnostenský zákon; Zákon č. 563/1991 Sb. o účetnictví, v platném znění; Zákon o dluhopisech; Zákon č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění (ZPKT); Nařízení o prospektu; Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.

a) Nedávné události významné pro hodnocení platební schopnosti Emitenta

Emitent si není vědom žádné nedávné události specifické pro něj, která by měla podstatný vliv při hodnocení platební schopnosti Emitenta či Skupiny Emitenta.

b) Úvěrová hodnocení

Emitentovi ani jeho cenným papírům nebyl přidělen rating.

c) Struktura financování

Emitent neprovedl od data vyhotovení poslední zveřejněné auditované účetní závěrky, tj. ke dni 31.12.2023, do data vyhotovení tohoto Prospektu žádné významné změny struktury financování Emitenta. Neexistují žádné budoucí významné investice, ke kterým by se řídicí orgány Emitenta pevně zavázaly.

d) Popis očekávaného financování Emitenta

Emitent očekává, že své činnosti, bude financovat dle aktuálních tržních podmínek, a to z finančních prostředků získaných prostřednictvím emise Dluhopisů nebo prostřednictvím bankovních úvěrů, finančních prostředků vytvořených vlastní podnikatelskou činností Emitenta nebo finančních prostředků vytvořených podnikatelskou činností společností ze Skupiny Emitenta, které budou Emitentovi poskytnuty formou úvěru či zápůjčky nebo formou vkladu do vlastního kapitálu Emitenta.

Emitent se nestane věřitelem (ani jinak neposkytne dluhové financování ve formě úvěru, zápůjčky, úpisu nebo koupě dluhopisů) jakékoliv společnosti ze Skupiny Emitenta, pokud by uzavřením takového vztahu mezi Emitentem a společností ze Skupiny Emitenta mohlo dojít k naplnění definice pokoutného fondu dle § 98 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (**ZISIF**), aniž by současně byla naplněna některá z výjimek z působnosti ZISIF podle § 2 až 4 ZISIF.

7.2 Historie a vývoj Emitenta a Skupiny Emitenta

Koncem roku 1998 byla založena společnost CONTEG spol. s r.o., jejíž hlavní činností byla výroba rozvaděčů a probíhala již od samého založení. Jejím cílem bylo podpořit prodeje tehdy hlavní činnosti podnikání firmy EL-FORT NETCOM s.r.o. (později její aktivity přešly na ELFORT Distribution s.r.o.), a to distribuci IT komponentů pro počítačové sítě pod značkou ELFORT. Během několika let se z této vedlejší činnosti stala hlavní činnost podnikání, což vyvrcholilo v roce 2006 prodejem distribuční společnosti Elfort Distribution a.s. nadnárodnímu koncernu. Od té doby se společnost soustředila primárně na vývoj, výrobu a prodej IT rozvaděčů a jejich příslušenství, a to vždy ve vysoké kvalitě, za přijatelnou cenu, podpořenou špičkovým zákaznickým servisem dle názorů Emitenta a následně i postupným otevíráním zahraničních poboček.

Během let k této výrobě postupně přibyla i zakázková výroba z plechu, která byla podpořena v roce 2007 akvizicí zakázkové společnosti GEOMINE a.s. Výstavba vlastního závodu CONTEG spol. s r.o. v Pelhřimově, která započala v roce 2003 a pokračovala až do roku 2014, znamenala dobrý předpoklad pro to stát se významným hráčem v oblasti výroby rozvaděčů i výroby z plechu všeobecně.

V roce 2008, tzn. těsně před finanční krizí, došlo k rozhodnutí, že se společnost začne více orientovat nejenom na dodávky IT „plechových skříní“, ale také na vývoj a výrobu sofistikovanějších výrobků v oblasti přesného chlazení pro datová centra a serverové místnosti, což se v roce 2009 podařilo.

Během dalších let došlo k vývoji mnoha dalších chladících jednotek a v roce 2012 byla vybudována unikátní testovací laboratoř v pelhřimovském závodě. Vývoj jednotek probíhal i ve spolupráci s univerzitami v ČR. Díky těmto znalostem postupně začala realizace komplexních dodávek pro datová centra a v roce 2015 se tato činnost vyčlenila do společnosti DCI Czech a.s. Po úspěchu s chladícími jednotkami společnost také spustila v roce 2011 vývoj průmyslových a venkovních rozvaděčů, jejichž objem stále vykazuje rostoucí trend.

Pro posílení výrobní znalosti v oblasti výroby kompresorových okruhů došlo v roce 2016 k akvizici společnosti HORKAN klima s.r.o. a tím i začlenění výrobků pro gastro průmysl do portfolia.

Sám Emitent vznikl v roce 2014 jako CONTEG Industries, s.r.o. a v roce 2018 změnil právní formu na akciovou společnost a obchodní firmu (jméno) na CONTEG Group a.s.

Dalšími významnými kroky bylo, vedle postupného rozšiřování poboček, rozhodnutí v roce 2019 vytvořit nové uspořádání všech společností Skupiny Emitenta pod Emitentem jako holdingovou společností. Holdingové uspořádání bylo realizováno v roce 2019 a dokončeno

v roce 2020.

V roce 2020 Emitent spolu se společností Payment4U a.s., která se dlouhodobě specializuje na oblast vývoje SW pro platby, vytvořil novou entitu CONTEG Payment4U (dnes OX Point, a.s.) ve které Emitent prostřednictvím své dceřiné společnosti vlastní 30 % podíl.

V roce 2021, s cílem výrazně posílit obchodní činnost v oblasti své energetické infrastruktury a.s., koupila DCI Czech a.s. 100% podíl ve společnosti ATICO s.r.o. a založila společnost ATC Energo a.s. Tyto dceřiné společnosti během posledních let zaznamenaly velice výrazný hospodářský růst a staly se důvěryhodnými partnery pro významné společnosti v různých oborech podnikání na českém trhu.

V závěru roku 2022 byla dokončena akvizice majoritního podílu ve španělské výrobní společnosti RETEX se sídlem v Barceloně. Španělský trh byl do té doby pro Skupinu Emitenta okrajovým a nebyla mu věnována taková pozornost, jakou by si zasloužil. Spolupráce s minoritními majiteli společnosti RETEX a manažery zároveň po více než 2 letech funguje skvěle.

V roce 2023 byla založena v Miláně italská pobočka Conteg Italy. Manažer pobočky se svými mnohaletými zkušenostmi v oblasti datových center od samého počátku fungování pobočky potvrzuje, že je správnou osobou na vedoucím místě. Hospodářské výsledky Conteg Italy jsou toho důkazem.

V roce 2024 Skupina Emitenta započala proces akvizice významných společností v oblasti energo na Moravě.

Tento proces byl úspěšně dokončen v dubnu 2025, kdy byla transakce společnosti Global Business, a.s. a Spálovský, a.s. schválena příslušným regulačním orgánem a dokončena. Touto akvizicí se Skupina Emitenta stává skutečně významným hráčem na relevantním českém trhu s přesahem a projekty i do zahraničí.

Níže je uvedená časová osa historického vývoje Skupiny Emitenta:

Časová osa CONTEG Group a.s.



Obrázek. Časová osa vývoje Skupiny Emitenta. Zdroj: Emitent

7.3 Přehled podnikání

(a) Hlavní činnosti Emitenta a Skupiny Emitenta

Emitent nevyvíjí žádnou výrobní, prodejní či obdobnou jinou činnost a figuruje pouze jako holdingová společnost držící vlastnické podíly v provozních společnostech, jak je uvedeno v organizačním schématu (kap. 0).

Vzhledem ke své hlavní činnosti Emitent jako takový nesoutěží přímo na žádném trhu a nemá žádné přímé relevantní tržní podíly a postavení.

Hlavní ekonomické činnosti Skupiny Emitenta lze rozdělit do následujících skupin:

1. Výroba komponent pro datová centra, IT a průmyslových produktů a výroba systémových řešení pro datová centra, elektrotechnický, energetický, potravinářský, dopravní a logistický průmysl. (CONTEG, spol. s r.o.; 36,2% konsolidovaných tržeb v roce 2024)
2. Projekce a výroba NN a VN rozvaděčů, FVE systémů, energocenter, trafostanic a dieselaagregátů apod. pro skutečně rozmanité portfolio zákazníků z oboru telekomunikací, zdravotnictví, stavebnictví atd. Dodává komplexní výrobky a služby vývoje high-end řešení pro napájení a chlazení datových center, které Skupina Emitenta registrovala jako průmyslové vzory. (DCI Czech a.s., ATICO s.r.o., ATC energo a.s.; 36,8% konsolidovaných tržeb v roce 2024).
3. zakázková plechovýroba komponent pro další zpracování a kompletace do produktů s vyšší přidanou hodnotou pro významné mezinárodní zákazníky. Součástí dodávek je i finální povrchová úprava, přesné děrování a ohýbání. (Geomine a.s.; 8,2% konsolidovaných tržeb v roce 2024).
4. V posledních letech Skupina Emitenta rozšiřuje své podnikání v oblasti e-commerce a služeb pro logistiku a spolupracuje se státní správou. Skupina Emitenta nabízí plně automatizované doručovací a ukládací boxy včetně softwarového řešení. (OX Point a.s.)

Relativně okrajovým oborem podnikání Skupiny Emitenta je výroba produktu pro oblast gastro, tj. chladících vitrín na potraviny a vinoték. Služby a výrobky dodává jak do nejrozličnějších typů gastronomických provozů, tak do maloobchodních i velkoobchodních prodejen, potravinářských řetězců, ubytovacích zařízení ale i přímo soukromým osobám a firmám (Gastro je součástí CONTEG spol. s r.o.). Široká škála působnosti, vlastní výzkumné centrum a laboratoře, a hlavně kvalifikovaní kmenoví pracovníci v rámci společnosti CONTEG spol. s r.o. umožňují Skupině Emitenta samostatnou realizaci veškerých kroků celého inovačního procesu – od návrhu a výzkumu, přes kompletaci finálního výrobku až po jeho doručení odběratelům. Po celou dobu realizace projektů je zapojena podpora produktovými specialisty.

Níže je uveden popis nejvýznamnějších společností Skupiny Emitenta:

CONTEG spol. s r.o. je dle výzkumu trhu provedeného společností Arizton jedním z

největších výrobců IT a průmyslových rozvaděčů a systémových řešení pro datová centra v Evropě a na Středním východě⁵. Mezi IT produkty, které společnost vyrábí a dále distribuuje, patří stojanové datové, venkovní a průmyslové rozvaděče, otevřené rámy, chlazení a ventilace, systémy pro vedení a ukládání kabeláže včetně příslušenství a napájecí a monitorovací systémy. Společnost dále vyrábí systémová řešení pro datová centra nebo pronajímá strojový park či specializované zaměstnance. Společnost také vyrábí chladicí vitríny, vinotéky a další chladicí zařízení pro oblast potravinářského průmyslu a gastronomie.

CONTEG Nemovitosti s.r.o. vznikla v roce 2017 odštěpením od společnosti CONTEG spol. s r.o., která je v současné době nájemcem výrobně-skladovacích prostor, která spadají do vlastnictví společnosti CONTEG Nemovitosti s.r.o. Společnost v rámci výrobních aktivit spravuje nemovitosti a vykonává jejich správu, opravy a výstavbu nemovitostí průmyslových areálů v rámci Skupiny Emitenta. Výrobní, skladovací a administrativní prostory včetně sociálního zázemí čítají celkem 24 965 m² plochy.

Geomine a.s. se specializuje na zakázkovou výrobu plechových dílů a vývoj výrobků z plechu. Mezi hlavní poskytované služby v oblasti kovovýroby a povrchové úpravy patří komplexní řešení, děrování, řezání laserem, ohýbání, svařování, broušení, lisování, povrchové úpravy, potisk, montáž včetně balení, doprava a logistika. Všechny poskytované služby a produkty jsou zabezpečeny systémem managementu kvality dle certifikace ČSN EN ISO 9001.

CONTEG Cooling s.r.o. je v současné době společnost v útlumu a v rámci zvyšování efektivity fungování v rámci skupiny byly převedeny činnosti této společnosti do společnosti Conteg spol. s r.o.

CONTEG Pelhřimovské zahrady s.r.o. – cílem společnosti bylo realizovat developerský projekt v Pelhřimově. Jednalo se o 5 obytných domů s 21 byty v každém z nich. Jednotlivé byty byly prodány svým konečným majitelům a v současné době společnost CONTEG Pelhřimovské zahrady je v útlumu a nevyvíjí téměř žádnou činnost.

DCI Czech a.s. dodává komplexní řešení pro datová centra a spolupracuje se zákazníky od prvopočátku projektu, přes výstavbu až po následný kontinuální servis datových center. Společnost tvoří a realizuje komplexní řešení datových center, kterým předchází konzultace, výpočty a testování za pomoci auditů a studií v této oblasti. Dále se společnost zaměřuje na produkci a komplexní řešení bateriových kontejnerů.

OX Point a. s. je výrobce veřejné sítě sdílených zásilkových boxů pro doručování a odesílání klasických zásilek, uložení chlazených a mražených potravin, nebo krátkodobé uschování příručních zavazadel a nákupních tašek. Díky technologickému know-how, vývoji vlastního softwaru a otevřenosti platformy pro všechny kurýrní služby se dokáže zefektivnit doručování zásilek koncovým zákazníkům na poslední míli. Tím se snižují nejen náklady na doručení pro kurýrní službu, ale nepřímě také se snižuje znečištění ovzduší v cílové destinaci. Celá síť automatických zásilkových boxů

⁵ Zdroj: Arizton, „Data Center Rack Market – Global Outlook and Forecast 2020-2025“. https://www.researchandmarkets.com/reports/5145409/data-center-rack-market-global-outlook-and?utm_source=MC&utm_medium=Email&utm_code=mzrxjkfn6&utm_ss=37&utm_campaign=1455206+-+Data+Center+Rack+Market+-+Global+Outlook+and+Forecast+2020-2025&utm_exec=lico287mtid

OX POINT je strategicky rozmístěna po celé České republice na atraktivních lokalitách s vyšším pohybem osob a pohodlnou dostupností pro uživatele a dopravce.

CONTEG Czech a. s. je majitelem sítě výdejních boxů a úschoven. Jedná se o otevřenou síť výdejních boxů (pointů) určenou největším dopravcům zásilek v České republice. Conteg Czech a.s. je mateřskou společností společnosti OX Point, a.s.

ATICO s.r.o. dodává a instaluje technickou infrastrukturu energocenter, rozveden a trafostanic. Provádí poradenskou činnost při návrhu řešení, projekci a následnou realizaci elektroinstalací vysokého a nízkého napětí, záložních zdrojů a generátorů. Dokáže navrhnout, projektovat, realizovat řízení energetických toků, vytvořit vizualizaci a monitoring a držet servis 24/7. Díky výrobě rozvaděčů a servisnímu týmu techniků, zajišťuje společnost servisní práce na zařízeních vysokého napětí (VN) i nízkého napětí (NN) včetně provádění pravidelné údržby a revizí.

ATC Energo a.s. zajišťuje dynamický rozvoj v oblasti dodávek technologií NN a VN elektroinstalace, chlazení, monitoringu a slaboproudých rozvodů. Tým složený z předních specialistů v oblasti projekce a realizace technologických celků a nově vybudované zázemí společnosti, zařízené pro vlastní výrobu rozvaděčů, poskytují možnost pro splnění veškerých požadavků zákazníků v oblasti dodávky rozveden, trafostanic a energocenter.

RETEX (RTX Racks & Enclosures, S.L.) – nová španělská akvizice Emitenta. Od svého založení v roce 1960 se společnost RETEX věnuje designu a výrobě rozvaděčů, a to hlavně pro průmysl, elektronické a telekomunikační využití. Dnes má RETEX motto „efektivní IT řešení“ a stejně jako celá skupina má jádro svého byznysu ve výrobě IT rozvaděčů a dalších komponentů pro datová centra. RETEX rovněž nabízí nástěnné rozvaděče a další výrobky, které doplňují CONTEG portfolio. RETEX má vlastní síť distributorů a partnerů v 36 zemích světa. Podílí se na zajímavých projektech například v oblasti průmyslu, telekomunikací, železnic, hlasových a datových služeb, audiovizuálních technologií a datových center.

Global Business a.s. byla založena v roce 1998. Zabývá se výhradně návrhy, výrobou a projektováním elektrických rozvaděčů a přípojnicových systémů proudu do 7000 A. Objemem vyrobených rozvaděčů patří mezi tři největší výrobce rozvaděčů NN v České republice. Společnost zaměstnává cca 70 stálých pracovníků.

SPÁLOVSKÝ a.s. byla založena stejně jako Global Business a.s. v roce 1998. Společnost Spálovský, a.s. je výrobcem elektrických rozvaděčů nízkého a vysokého napětí především pro segment energetiky (jako jsou tepelné a jaderné elektrárny), železnice a metro. Pro tyto zákaznické segmenty je firma také certifikována. V roce 2018 společnost Spálovský, a.s. majetkově přešla pod společnost Global Business, a.s., ale zůstala samostatnou firmou s vlastním portfoliem zákazníků. Společnost je jedním ze tří největších výrobců rozvaděčů v České republice a Slovenské republice.

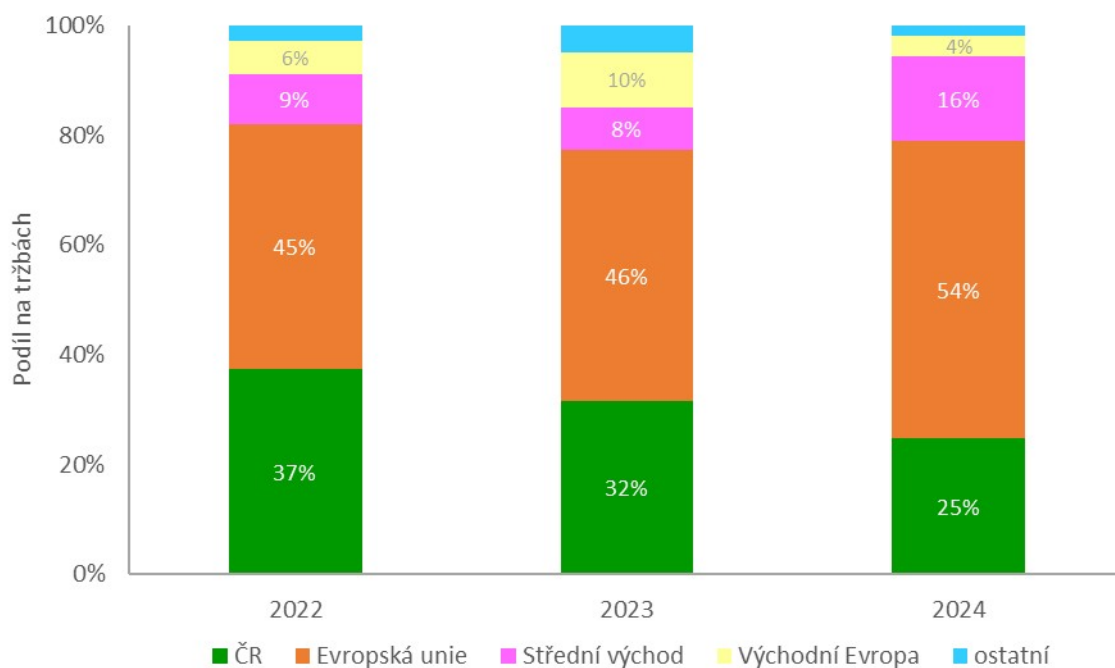
(b) Hlavní trhy

Skupina Emitenta podniká globálně v oboru vývoje, výroby a prodeje technologií pro IT, průmysl a gastro, a to ve více než 70 zemích v Evropě, Asii a Africe v rámci vlastních poboček a obchodních zastoupení a za pomoci více než 150 obchodních partnerů.

Emitent obsluhuje český trh díky dvěma výrobním závodům, které zde vlastní a také díky výrobnímu závodu ve španělské Barceloně. Skupina realizuje téměř polovinu své produkce a prodeje výrobků do ostatních zemí Evropské unie a cca 40 % produkce v rámci České republiky. Díky této struktuře a produktové šíři se Skupina Emitenta dle vlastního odhadu řadí mezi **pět největších hráčů v klíčových evropských regionech**, zejména ve Francii, BENELUXU, střední a východní Evropě a Rakousku.

Objemově nejvýznamnější společnost Skupiny Emitenta, společnost Conteg spol. s r.o., snížila v posledních dvou letech podíl tržeb uskutečněných v České republice ze 37 % v 2022 na 25% v roce 2024, což ještě více snižuje riziko závislosti na jednom trhu. Zároveň tržby ve 27 zemích Evropské Unie (bez České republiky) vzrostly z 45% v 2022 na 54 % v 2024 z celkových tržeb Conteg s.ro., což ukazuje na silnou míru geografické diverzifikace, která má pozitivní dopad na celkovou robustnost podnikání Skupiny Emitenta a snižuje geografické riziko.

Graf: Geografické členění tržeb



Zdroj: Manažerské účetnictví

. Emitent obsluhuje český trh díky dvěma výrobním závodům, které zde vlastní a také díky výrobnímu závodu ve španělské Barceloně. Skupina realizuje téměř polovinu své produkce a prodeje výrobků do ostatních zemí Evropské unie a cca 40 % produkce v rámci České republiky. Díky této struktuře a produktové šíři se Skupina Emitenta dle vlastního odhadu řadí mezi **pět největších hráčů v klíčových evropských regionech**, zejména ve Francii, BENELUXU, střední a východní Evropě a Rakousku.

Po ruské invazi na Ukrajinu v roce 2022 došlo k úplnému zastavení exportu a útlumu obchodní činnosti v Rusku. Export, který dříve mířil na ruský trh se podařilo

obchodnímu oddělení Emitenta přesměrovat do jiných teritorií, a tudíž dopad do hospodářských výsledků Emitenta je nulový.

Mimo výše zmíněné dceřiné společnosti v České republice patří do Skupiny Emitenta také dceřiné společnosti Emitenta v zahraničí, mezi ně patří CONTEG France S.A.R.L., Conteg Benelux B.V., DCI – Ratkaisut Oy, Conteg Italy s.r.l., RTX RACKS & ENCLOSURES, S.L. OOO Conteg. Uvedené dceřiné společnosti jsou odpovědné za prodej v regionech Francie, zemích Beneluxu, jižní Evropy a Finska.

Skupina Emitenta cílí na maximální pokrytí z hlediska zajištění komplexních služeb v oblasti datových center a mobilních bateriových řešení systémových integrátorů dodávajících komplexní řešení v oblasti IT. Skupina Emitenta také cílí na zajištění kompletních služeb v oblastech, ve kterých podniká. Momentálně pouze v České republice a Finsku zajišťuje veškeré služby včetně komplexních dodávek. Skupina Emitenta plánuje expanzi do zemí západní Evropy a Severní Ameriky, kde zatím nemá zastoupení v rámci globálního postavení.

Komplexní dodávky Emitent dodává ve většině případů koncovým zákazníkům a zakázkovou výrobu přímo primárním výrobcům daného výrobku. Dodávky míří ke konečnému zákazníkovi co nejkratší cestou. Tím lze zaručit geografickou eliminaci rizika propadu objemů prodeje v dané zemi. Díky tomuto přístupu se daří snižovat cenová a maržová rizika.

Zakázky v energo části Skupiny Emitenta jsou z významné části projektového typu a často přesahují časový horizont jednoho roku. Standardní zakázky mohou trvat několik týdnů, měsíců, ale i let. Skupina Emitenta se proti platební nevůli zákazníka zajišťuje formou pojištění pohledávek. V případě nových obchodních příležitosti se používají standardní dokumentární nástroje.

(c) Konkurenční prostředí podle segmentů:

1. Datová centra a IT infrastruktura

Hlavní konkurenti:

- Rittal (DE), Schneider Electric (FR), Vertiv (US), Legrand (FR): Globální hráči s rozšířeným produktovým portfoliem a zaměřením na velké infrastrukturní projekty.
- Eaton, HPE, Dell Technologies: Dodavatelé integrovaných řešení pro podniková datová centra včetně IT vybavení a napájecích technologií.

Skupina Emitenta se odlišuje od globálních korporací tím, že kombinuje flexibilitu evropského výrobce s vlastním vývojem a vysokou mírou přizpůsobení. Zatímco nadnárodní hráči jako Rittal, Schneider Electric nebo Vertiv se soustředí primárně na velké infrastrukturní projekty s unifikovaným portfoliem, Skupina Emitenta nabízí modulární a rychle přizpůsobitelná řešení datových center, která dokáže navrhnout, vyrobit i dodat od A do Z. Díky vlastní výrobě v EU, technickému know-how a in-house vývoji může efektivně obsloužit jak zákazníky s menším počtem racků, tak komplexní projekty v energetice, průmyslu či telekomunikacích – a to s vyšší rychlostí, přehledností a osobním přístupem.

2. OEM kovovýroba a zakázková výroba

Hlavní konkurenti: Hestego (CZ), TVD (CZ), Keba (AT), StrongPoint (NO): Výrobci kovových komponent a systémových celků s vysokými nároky na kvalitu a produktovou přesnost, působící především ve střední a severní Evropě. Na rozdíl od výrobců zaměřených převážně na standardní kovové díly se naše společnost specializuje na zakázkovou výrobu složitějších funkčních celků. Vycházíme z technické dokumentace zákazníka, kterou dokážeme rychle a přesně převést do reálného produktu – včetně kompletace, povrchových úprav a finální kontroly. Naše síla spočívá v důsledném zpracování návrhu a dodání hotového řešení, které je připravené k okamžitému nasazení do výroby nebo prodeje.

3. Chytré výdejní a úschovné boxy (OX Point)

Hlavní konkurenti: ASSA ABLOY (SE), Quadient/Parcel Pending (FR/US), Gantner (AT), Mezinárodní značky nabízející výdejní a úschovné systémy pro logistiku, e-commerce, veřejný sektor a retail.

OX Point zaujímá na trhu výjimečné postavení jako jediný hráč, který propojuje vlastní vývoj softwaru, výrobu hardwaru a zároveň aktivní provoz sítě výdejních a úschovných boxů. Na rozdíl od konkurence, která se obvykle zaměřuje jen na jednu z těchto oblastí – například logistické firmy provozují boxy bez technologického vývoje, nebo technologičtí dodavatelé nenabízí vlastní síť – OX Point nabízí komplexní, plně integrované řešení. Díky tomu dokáže flexibilně přizpůsobit své systémy potřebám B2G, B2B i B2C zákazníků, rychle inovovat a garantovat kvalitu v celém hodnotovém řetězci.

Skupina CONTEG si udržuje konkurenceschopnost díky kombinaci:

- vlastní výroby v EU,
- schopnosti vývoje produktů na míru,
- rychlé implementace projektů,
- a rostoucího zaměření na ESG a cirkulární ekonomiku.

Tato pozice vytváří stabilní základnu pro dlouhodobý růst a představuje silný argument pro investory hledající spolehlivou, diverzifikovanou a výkonnou průmyslovou skupinu.

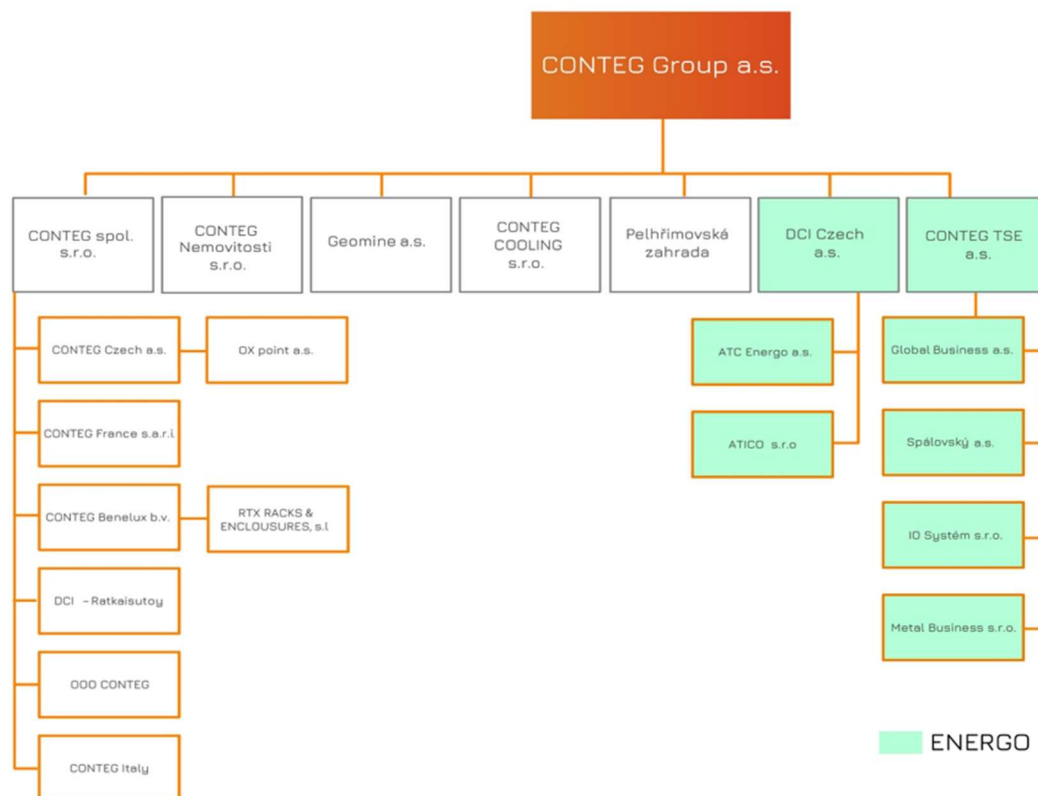
7.4 Organizační struktura Skupiny Emitenta

(a) Skupina Emitenta

Emitent má tři akcionáře: Víta Voláčka, Vojtěcha Voláčka a společnost VIVO Investment s.r.o., jak je uvedeno v kap. 9 tohoto Prospektu, kteří jednají ve shodě a společně ovládají Emitenta.

Emitent zastřešuje aktivity svých dceřiných společností. Skupinu Emitenta k datu vyhotovení tohoto Prospektu tvoří společnosti uvedené v následujícím schématu:

Struktura společnosti CONTEG Group a.s.



Obrázek: Struktura Skupiny Emitenta k 5/2025. Zdroj: Emitent

(b) Závislost na jiných subjektech ve Skupině Emitenta

Emitent je vlastníkem společností podnikajících v oblasti výroby komponentů a komplexních dodávek pro datová centra, IT, průmyslových řešení, komplexních dodávek v oblasti plechovýroby a v oblasti energo a komplexních řešení. Emitent se jako holdingová společnost nepodílí na hlavní činnosti Skupiny Emitenta. Jeho hospodářské výsledky jsou zprostředkovaně závislé na hospodářských výsledcích jeho dceřiných společností.

Emitent použije cca 50% výtěžku Emise na poskytnutí úvěrů nebo zápůjček společností ze Skupiny Emitenta za účelem financování investičních projektů a akvizic plánovaných dceřinými společnostmi, což může vést k ekonomické závislosti Emitenta na platební schopnosti dceřiných společností.

7.5 Informace o trendech

Od data jeho poslední zveřejněné ověřené účetní závěrky (od 31.12.2023) do data vyhotovení tohoto Prospektu nedošlo k žádné podstatné negativní změně vyhlídek Emitenta ani Skupiny Emitenta a zároveň nedošlo k žádné významné negativní změně výkonnosti Emitenta ani Skupiny Emitenta.

Emitent a Skupina Emitenta jsou ovlivňováni zejména následujícími trendy:

Trendy v oblasti datových center a souvisejícího zařízení

(a) Růst trhu a poptávky

Evropský trh datových center zaznamenává v roce 2025 rekordní růst, poháněný expanzí AI, cloudových služeb a vysokovýkonných výpočtů. Podle CBRE⁶ dosáhne nová kapacita v Evropě téměř 1 GW, přičemž celková nabídka přesáhne 4 700 MW. Tato čísla vyjadřují množství energie, které datová centra spotřebují pro provoz serverů, chlazení a dalších technologií – nejde tedy o výrobu, ale o rostoucí poptávku po technickém zázemí.

Pro Skupinu Emitenta to znamená přímou příležitost, protože s rostoucí kapacitou přichází výstavba nových datových center, která potřebují infrastrukturu: rozvaděče, kabeláž, chladicí a monitorovací systémy – tedy přesně to, co emitent vyrábí a dodává. Vyšší energetické nároky zároveň zvyšují požadavky na efektivní chlazení a řízení spotřeby, což je oblast, kde má emitent vlastní řešení. A protože trh klade důraz na energetickou účinnost, roste poptávka po chytrých, úsporných a modulárních systémech, kde má emitent výraznou konkurenční výhodu. Sekundární trhy jako Berlín, Madrid, Milán, Oslo a Varšava zaznamenávají dvouciferný růst, neboť tradiční trhy (tzv. FLAPD – Frankfurt, Londýn, Amsterdam, Paříž, Dublin) se potýkají s nedostatkem dostupné energie a vhodných pozemků.

V roce 2024 dosáhl evropský trh datových center hodnoty přibližně 47,23 miliardy USD a očekává se, že do roku 2030 vzroste na 97,30 miliardy USD, což představuje roční míru růstu (CAGR) 12,8 %. Tento růst je poháněn rostoucí poptávkou po cloudových službách, umělé inteligenci, 5G technologiích a digitalizaci podnikání.⁷

Z hlediska energetické kapacity se očekává, že do konce roku 2024 dosáhne celková kapacita datových center v Evropě přibližně 5,8 GW. V roce 2025 by mělo být přidáno dalších 937 MW nové kapacity, což představuje meziroční nárůst o 43 %.^{8 9}

Dopad na podnikání Skupiny Emitenta:

- **Rostoucí kapacita** znamená výstavbu nových datových center, což zvyšuje poptávku po infrastruktuře, kterou emitent vyrábí a dodává, jako jsou rozvaděče, kabeláž, chladicí a monitorovací systémy.

⁶ CBRE – Europe Data Centres Q4 2024 Report (<https://www.cbre.com/insights/figures/europe-data-centres-q4-2024>)

⁷ Arizton, „Data Center Rack Market – Global Outlook and Forecast 2020-2025“ (https://www.researchandmarkets.com/reports/5145409/data-center-rack-market-global-outlook-and?utm_source=MC&utm_medium=Email&utm_code=mzrixkfn6&utm_ss=37&utm_campaign=1455206+-+Data+Center+Rack+Market+-+Global+Outlook+and+Forecast+2020-2025&utm_exec=lico287mtd)

⁸ CBRE – Europe Data Centres Q4 2024 Report (<https://www.cbre.com/insights/figures/europe-data-centres-q4-2024>)

⁹ Reuters - Europe set to see record data centre capacity roll-out in 2025, CBRE says (<https://www.reuters.com/technology/europe-set-see-record-data-centre-capacity-roll-out-2025-cbre-says-2025-02-13/>)

- **Vyšší energetické nároky** vedou k potřebě efektivního chlazení a řízení spotřeby, což je oblast, kde má emitent vlastní řešení.
- **Důraz na energetickou účinnost** zvyšuje poptávku po chytrých, úsporných a modulárních systémech, kde má emitent konkurenční výhodu.

Globálně se očekává, že trh datových center poroste z přibližně 62,23 miliardy USD (2024) na více než 110 miliard USD do roku 2030 (CAGR > 10 %). Spotřeba energie poroste z 536 TWh (2025) až na 1 065 TWh do roku 2030.¹⁰

(b) Energetická náročnost a ESG

Datová centra čelí rostoucímu tlaku na energetickou efektivitu a udržitelnost. Až 40 % spotřeby elektřiny připadá na chlazení. Inovace v oblasti chlazení (dvoufázové, kapalinové systémy) umožňují až 40% úsporu energie.¹¹

Dle názoru Emitenta bude vliv tohoto trendu na hospodářské výsledky pozitivní. Na jedné straně splnění přísných ekologických požadavků by mohlo do budoucna vyvolat dodatečné náklady, ale na druhé straně díky vlastnímu vývoji, inovativnímu přístupu k řešení, a hlavně díky finanční síle Emitenta lze očekávat růst produkce a tržního podílu. Emitent očekává v této souvislosti určitou konsolidaci trhu, odchody menších a finančně slabších hráčů.

Tyto změny vytvářejí prostor pro růst skupiny, neboť právě tlak na energetickou efektivitu a ESG compliance zvyšuje poptávku po technologiích, které skupina dlouhodobě vyvíjí a dodává – například úsporné systémy chlazení, měření spotřeby energie a environmentálně optimalizované konstrukční řešení rozvaděčů a příslušenství. Posiluje se tím nejen tržní pozice skupiny, ale i možnost uplatnit produkty s vyšší marží. S pokračující legislativní regulací a tlakem na udržitelnost lze očekávat, že investice do technicky pokročilých a energeticky úsporných řešení se stanou standardem, což bude mít pozitivní dopad na objem zakázek i dlouhodobou výnosnost.

(c) Umělá inteligence a optimalizace provozu

AI je zároveň zdrojem poptávky i nástrojem úspor. Hyperscalery¹² a podniky s vysokými výpočetními nároky investují do tzv. AI-ready zařízení. Současně využívají AI algoritmy ke snížení spotřeby energie na chlazení až o 40 %.¹³

¹⁰ Wikipedia – Data Center Services (https://en.wikipedia.org/wiki/Data_center_services)

¹¹ Utility Dive – 2025 Outlook: Data center cooling, electricity demand, AI (<https://www.utilitydive.com/news/2025-outlook-data-center-cooling-electricity-demand-ai-dual-phase-direct-to-chip-energy-efficiency/738120>)

¹² Hyperscale datová centra jsou rozsáhlá, vysoce automatizovaná a extrémně výkonná zařízení s vysokou mírou škálovatelnosti, která slouží k provozu cloudových služeb, umělé inteligence nebo streamovacích platform.

¹³ Data Center Frontier – 8 Trends That Will Shape the Data Center Industry in 2025 (<https://www.datacenterfrontier.com/cloud/article/55253151/8-trends-that-will-shape-the-data-center-industry-in-2025>)

Firmy jako Google, Microsoft a Meta využívají prediktivní AI pro optimalizaci zatížení serverů a energetické infrastruktury.¹⁴

Skupina Emitenta inovuje, automatizuje a zefektivňuje své fungování kontinuálně. V obecné rovině a se znalostí, kterou Emitent v současné době má se Emitent domnívá, že využívání umělé inteligence všechny tyto procesy urychlí a zintenzivní, tudíž přinese úspory, které by měly mít pozitivní dopad na hospodařské výsledky Emitenta.

(d) Využití odpadního tepla a cirkulární principy

V severských zemích je běžné napojení datových center na místní toplárenské systémy. Například centrum PA10 v Paříži od Equinix zásobuje teplem 10 000 obyvatel.¹⁵

(e) Výstavba a lokalita

Kvůli nedostatku energie a půdy v primárních lokalitách se investice přesouvají do sekundárních trhů. V roce 2025 bude mít více než 7 evropských sekundárních trhů (např. Varšava, Milán, Madrid) přes 100 MW instalované kapacity.¹⁶

Tlak na lokálnost přichází také ze strany regulátorů v rámci ochrany dat a suverenity ("data residency").¹⁷

Geografické rozmístění výstavby nemá dle názoru Emitenta na hospodaření Emitenta žádný vliv.

(f) Strategická pozice CONTEG Group

Díky své výrobní základně v Evropě, zkušenostem s komplexními ne-IT dodávkami (racky, chlazení, monitoring, uličky atd.) a přítomnosti na trzích EMEA¹⁸ má skupina CONTEG podle názoru Emitenta výhodu při oslovování zákazníků hledajících lokální, modulární a ESG-kompatibilní řešení.

Skupina může podle názoru Emitenta těžit z růstu decentralizovaných edge datacenter¹⁹, která přinášejí rychlost, nižší latenci a vyšší energetickou efektivitu.

Trendy a růstový potenciál divize OX Point

Divize OX Point představuje významný růstový pilíř skupiny CONTEG, zaměřený na rozvoj chytré infrastruktury a digitalizaci veřejného i soukromého prostoru. OX Point se

¹⁴ GBC Engineers – Data Center Sustainability Trends (<https://gbc-engineers.com/news/data-center-sustainability-trends>)

¹⁵ Wired – AI is Heating the Olympic Pool (Equinix PA10) (<https://www.wired.com/story/ai-is-heating-the-olympic-pool>)

¹⁶ CBRE – Europe Data Centres Q4 2024 Report (<https://www.cbre.com/insights/figures/europe-data-centres-q4-2024>)

¹⁷ Soben – EMEA Data Centre Trends 2025: AI, energy and expansion (<https://www.sobencc.com/news/emea-data-centre-trends-2025-ai-energy-expansion>)

¹⁸ Zkratka EMEA znamená Europe, the Middle East and Africa, tedy Evropa, Blízký východ a Afrika.

¹⁹ Edge datacenterum je jako „mini mozek“ někde poblíž uživatele - umístěný např. ve městě, u silnice, v obchodním centru, nebo dokonce v podniku a zpracuje data okamžitě na místě, bez zpoždění (tzv. nízká latence), Funguje třeba pro kamerové systémy, průmyslovou automatizaci, dopravní infrastrukturu a 5G sítě)

dynamicky rozšiřuje v rámci České republiky i zahraničí díky širokému portfoliu chytrých boxových řešení, které daleko přesahují původní funkci výdeje a příjmu zásilek.

Produktová nabídka zahrnuje:

- Obecní výdejní boxy pro balíky a dokumenty, integrované s úřední deskou a veřejnou správou (např. e-úřad, Czech POINT),
- Miniboxy pro SVJ, bytové domy a firmy, umožňující bezpečný příjem, sdílení a úschovu zboží i dokumentů,
- Chytré úschovny zavazadel, využitelné na nádražích, v turistických centrech nebo školách,
- Dobíjecí stanice a moduly pro sdílenou ekonomiku (např. sdílení klíčů, nářadí, zařízení),

a vlastní cloudový software, který umožňuje provozování celé sítě z jednoho prostředí s vysokou mírou škálovatelnosti.

OX Point dnes tvoří ucelený ekosystém fyzické a digitální infrastruktury, který odpovídá rostoucím požadavkům na samoobslužnost, bezpečnost, dostupnost a udržitelnost. Díky flexibilnímu řešení je možné produkty snadno integrovat do konceptů chytrých měst (smart cities), korporátních kampusů i rezidenčních celků.

Rozmanité využití, silný inovační potenciál a již ověřený model nasazení v praxi potvrzují, že divize OX Point má, podle názoru Emitenta, před sebou výrazný růstový potenciál, který může významně podpořit hodno tu celé Skupiny Emitenta.

Trendy na trzích, kde OX Point působí, potvrzují rostoucí poptávku po chytré a bezkontaktní infrastruktuře. V oblasti veřejné správy je patrný silný tlak na digitalizaci úřadů, zvyšování dostupnosti služeb mimo pracovní dobu a automatizaci doručování dokumentů. Pohodlí zákazníka je hybnou silou - být blíže, rychle a včas. V bytové výstavbě roste zájem o vybavení domů chytrými technologiemi, které zvyšují komfort a bezpečnost obyvatel bez nutnosti další obsluhy. Firmy i veřejné instituce hledají úsporná řešení pro správu majetku a sdílení zdrojů (např. klíče, nástroje, zařízení, dokumenty apod.), a zároveň očekávají integraci s firemními a městskými systémy. Významným trendem je také podpora smart cities z národních a evropských fondů, která zvyšuje dostupnost financování pro municipality. OX Point těží z toho, že má vlastní hardware, software i provozní know-how, což mu umožňuje reagovat rychleji než dodavatelé dílčích řešení. Tyto trendy podle Emitenta potvrzují dlouhodobý růstový potenciál divize na domácím i zahraničních trzích.

OEM výroba a růstový potenciál společnosti Geomine

Geomine, člen skupiny CONTEG, představuje stabilní základnu pro růst v oblasti OEM²⁰ výroby, zakázkové kovovýroby a vývoje komplexních mechanických řešení. Díky více než 30 letům zkušeností s přesným zpracováním plechu a od roku 2007 integrací do technologického portfolia skupiny se společnost přirozeně posouvá od čistě výrobního partnera ke strategickému inovátorovi.

²⁰ OEM výroba znamená, že výrobek je vyroben firmou (OEM – Original Equipment Manufacturer), která jej následně prodává jiné společnosti, jež jej uvádí na trh pod svou vlastní značku

Geomine dnes nabízí:

- OEM výrobu pro významné evropské klienty v oborech jako je elektrotechnika, energetika, gastronomie a dopravní infrastruktura,
- Zakázkový vývoj a výrobu komplexních kovových sestav, včetně elektromontáže,
- Sériovou i malosériovou výrobu pro high-tech produkty v rámci celé Skupiny Emitenta, a rozvoj vlastních produktových řad s vysokou přidanou hodnotou.

Díky silnému zázemí, automatizaci a schopnosti rychle reagovat na vývoj trhu, je Geomine připravena využít poptávky po evropských výrobních kapacitách a podílet se na technologické soběstačnosti regionu. V kombinaci s rostoucím zájmem o lokální, ESG-kompatibilní a flexibilní výrobní partnery je OEM divize skupiny CONTEG podle názoru Emitenta dobrým východiskem pro dlouhodobou výnosnost Skupiny Emitenta.

Trhy OEM výroby v Evropě aktuálně procházejí zásadními změnami, které hrají ve prospěch firem jako je Geomine. Značky a výrobní společnosti stále častěji hledají spolehlivé, evropské partnery, kteří zvládnou flexibilní výrobu s vysokou kvalitou, rychlými dodávkami lhůtami a transparentními podmínkami. Rostoucí důraz je kladen na dodavatele, kteří se dokážou aktivně zapojit do technické optimalizace produktů – například navrhnout úpravy pro efektivnější výrobu nebo zlepšit funkční detaily na základě výrobní zkušenosti. To je oblast, kde Geomine dlouhodobě vyniká. Poptávka roste zejména po menších a středně velkých sériích komplexních kovových sestav, často kombinovaných s elektromontáží a specifickými požadavky na povrchovou úpravu či kompletaci. Vzhledem k tlaku na ESG kompatibilitu a zkracování dodavatelských řetězců posiluje pozice lokálních výrobců s přidanou technickou expertízou – přesně takových, jakou Geomine představuje.

7.6 Prognózy nebo odhady zisku

Emitent k datu vyhotovení tohoto Prospektu prognózu nebo odhad zisku neučinil.

8. SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY

8.1 Správní, řídicí a dozorčí orgány a vrcholové vedení

Emitent je akciovou společností. Orgány Emitenta jsou valná hromada, představenstvo a dozorčí rada.

(a) Valná hromada

Nejvyšším orgánem společnosti je valná hromada. Valná hromada rozhoduje o otázkách dle příslušných ustanovení Zákona o obchodních korporacích. Valná hromada se koná alespoň jedenkrát ročně. Valná hromada je usnášeníschopná, jsou-li na valné hromadě přítomni akcionáři vlastníci akcie, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 2/3 základního kapitálu Emitenta. K přijetí rozhodnutí valné hromady je zapotřebí souhlasu alespoň 2/3 hlasů přítomných akcionářů, pokud zákon nebo stanovy nevyžadují vyšší počet hlasů.

Valná hromada je oprávněna jednat a rozhodovat o všech otázkách, které jsou svěřeny do její působnosti na základě předpisů Evropské Unie, na základě právních předpisů České republiky nebo na základě stanov Emitenta a v souladu s nimi.

(b) Představenstvo

Členy představenstva k datu vyhotovení tohoto Prospektu jsou:

(i) Předseda představenstva:

Vít Voláček

Datum narození: 16. června 1975

Pracovní adresa: Štětkova 1638/18, Nusle, 140 00 Praha 4

Den vzniku funkce: 18. prosince 2018

(ii) Člen představenstva:

Vojtěch Voláček

Datum narození: 30. dubna 1977

Pracovní adresa: Štětkova 1638/18, Nusle, 140 00 Praha 4

Den vzniku funkce: 18. prosince 2018

(iii) Člen představenstva:

Lubomír Vlasák

Datum narození: 12. prosince 1963

Pracovní adresa: Štětkova 1638/18, Nusle, 140 00 Praha 4

Den vzniku funkce: 1. června 2022

(c) Dozorčí rada

Členy dozorčí rady k datu vyhotovení tohoto Prospektu jsou:

(i) Předseda dozorčí rady:

Ing. Jan Voláček

Datum narození: 11. července 1945

Pracovní adresa: Štětkova 1638/18, Nusle, 140 00 Praha 4

Den vzniku funkce: 18. prosince 2018

(ii) Člen dozorčí rady:

Ing. Jan Wallenfels

Datum narození: 15. února 1976

Pracovní adresa: Štětkova 1638/18, Nusle, 140 00 Praha 4

Den vzniku funkce: 18. prosince 2018

(iii) Člen dozorčí rady:

Ing. Oliver Mokriš

Datum narození: 2. listopadu 1963

Pracovní adresa: Štětkova 1638/18, Nusle, 140 00 Praha 4

Den vzniku funkce: 18. prosince 2018

(iv) Člen dozorčí rady:

Aleš Valenta

Datum narození: 12. ledna 1980

Pracovní adresa: Štětкова 1638/18, Nusle, 140 00 Praha 4

Den vzniku funkce: 1. června 2022

(d) Významné činnosti, které členové orgánů Emitenta vykonávají vně Emitenta

Osoby uvedené v této kap. 8.1 vykonávají funkce členů statutárních orgánů nebo vlastní podíly v následujících společnostech.

Předseda představenstva pan Vít Voláček vykonává následující funkce:

- (a) předsedy představenstva v DCI Czech a.s.;
- (b) předsedy představenstva v 4X a.s.;
- (c) předsedy představenstva v Geomine a.s.;
- (d) předsedy představenstva v OX Point a. s.;
- (e) předsedy představenstva v CONTEG Czech a. s.;
- (f) předsedy představenstva v NATE-investment a.s.;
- (g) člena představenstva v CONTEG TSE a.s.;
- (h) místopředsedy představenstva v CS Global Services a.s.;
- (i) jednatele v CONTEG Nemovitosti s.r.o.;
- (j) jednatele v CONTEG Pelhřimovské zahrady s.r.o.;
- (k) jednatele v CONTEG Cooling, s.r.o.;
- (l) jednatele v CONTEG, spol. s r.o.;
- (m) jednatele v VIVO Investment s.r.o.;
- (n) jednatele v Geomine Nemovitosti s.r.o.;
- (o) člena dozorčí rady v ATC energo a.s.

Funkci ve statutárních orgánech těchto zahraničních společností:

- (a) RTX Racks & Enclosures, S.L (Španělsko)
- (b) DCI-Ratkaisut Oy (Finsko)
- (c) Conteg Middle East FZCO (SAE)

Předseda představenstva pan Vít Voláček dále vlastní 65% podíl ve společnosti CS Global Services a.s., 55 % podíl ve společnosti 4X a. s. a 50 % podíl ve společnosti VIVO Investment s.r.o., 50% v Conteg Middle East FZCO

Člen představenstva, pan Vojtěch Voláček vykonává konkrétně následující funkce:

- (a) předsedy představenstva ve společnosti CS Global Services a.s.;
- (b) předsedy dozorčí rady v DCI Czech a.s.;
- (c) předsedy dozorčí rady v OX Point a. s.;
- (d) předsedy dozorčí rady DCI Czech a. s.;
- (e) místopředsedy dozorčí rady v NATE-investment a. s.;
- (f) člena dozorčí rady v CONTEG TSE a.s.;
- (g) člena představenstva v 4X a.s.

Funkci jednatele pan Vojtěch Voláček vykonává v následujících společnostech:

- (a) CONTEG, spol. s r.o.;
- (b) CONTEG Czech a.s.;
- (c) CONTEG Cooling s.r.o.;
- (d) CONTEG Nemovitosti s.r.o.;
- (e) VIVO Investment s.r.o. a
- (f) Geomine Nemovitosti s.r.o.

Funkci ve statutárních orgánech těchto zahraničních společností:

- (a) CONTEG Benelux (Nizozemí)
- (b) CONTEG France (Francie)
- (c) CONTEG Italy (Itálie)
- (d) RTX Racks & Enclosures, S.L (Španělsko)
- (e) OOO Conteg (Rusko)
- (f) Conteg Middle East FZCO (SAE)
- (g) CONTEG IT Solutions DMCC (SAE)

Člen představenstva pan Vojtěch Voláček dále vlastní 35% podíl ve společnosti CS Global Services a.s., 30 % podíl ve společnosti 4X a. s., 50 % podíl ve společnosti VIVO Investment s.r.o. a 50 % podíl ve společnosti Conteg Middle East FZCO.

Člen představenstva, pan Lubomír Vlasák vykonává následující funkce:

- (a) místopředsedy dozorčí rady v DCI Czech a.s.;
- (b) člena představenstva v CS Global Services a.s.;
- (c) člena dozorčí rady v OX Point a.s. a
- (d) předseda dozorčí rady v CONTEG Czech a. s.

Předseda dozorčí rady, pan Ing. Jan Voláček vykonává funkci člena dozorčí rady ve společnosti Geomine a.s.

Člen dozorčí rady, pan Ing. Jan Wallenfels vykonává následující funkce:

- (a) předsedy dozorčí rady v 4X a.s.;
- (b) člena dozorčí rady v DCI Czech a.s.;
- (c) člena dozorčí rady v CONTEG Czech a. s.;
- (d) člena představenstva v CS Global Services a.s.;
- (e) člena představenstva v Geomine a. s.;
- (f) člena dozorčí rady v CONTEG TSE a.s.

Člen dozorčí rady, pan Ing. Oliver Mokříš vykonává funkce:

- (a) místopředsedy představenstva v Geomine a.s.;
- (b) jednatele v CONTEG Cooling, s.r.o.;
- (c) jednatele v ATSC, společnost s ručením omezeným, kde je zároveň jediným společníkem.

Člen dozorčí rady, pan Aleš Valenta vykonává funkce:

- (a) člena představenstva NATE-investment a.s.

8.2 Střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů a vrcholového vedení

Předseda představenstva, pan Vít Voláček, člen představenstva, pan Vojtěch Voláček a předseda dozorčí rady, pan Jan Voláček jsou osoby blízké podle § 22 občanského zákoníku. Existuje tak blízký rodinný vztah předsedy a člena představenstva s předsedou dozorčí rady, která činnost představenstva kontroluje. Může tak existovat střet zájmů pana Jana Voláčka jako předsedy dozorčí rady Emitenta vyplývající z příbuzenského vztahu k panu Vítu Voláčkovi a panu Vojtěchu Voláčkovi jako předsedovi a členovi představenstva Emitenta.

Členové představenstva a dozorčí rady Emitenta vykonávají správní, řídicí či dozorčí funkce v dceřiných společnostech Emitenta, jak je uvedeno v kap. 8.1(d) tohoto Prospektu. Může tak existovat střet zájmů mezi funkcemi, které členové představenstva a dozorčí rady Emitenta vykonávají v dceřiných společnostech Emitenta, mezi funkcemi, které vykonávají u Emitenta, a jejich pozicí jako akcionářů Emitenta. V souvislosti s poskytováním vnitroskupinových zápůjček a úvěrů dceřiným společnostem Emitenta a jejich následném splácení ve prospěch Emitenta proto může dojít k potenciálnímu střetu zájmu mezi společnostmi ze Skupiny Emitenta.

Emitent si není vědom žádného jiného střetu zájmů mezi povinnostmi členů představenstva a dozorčí rady ve vztahu k Emitentovi a jejich soukromými anebo jinými povinnostmi. Emitent dodržuje veškeré požadavky na správu a řízení Emitenta, které stanoví obecně závazné právní předpisy České republiky, zejména Občanský zákoník a Zákon o obchodních korporacích.

9. HLAVNÍ AKCIONÁŘI

Jméno/Obchodní firma	Datum narození/IČ	Bytem/sídlo	Vlastněno %	Podíl % na hlasovacích právech
Vít Voláček	16.6.1975	Oblouková 943/38, Vršovice, 101 00 Praha 10	49,8	49,8
Vojtěch Voláček	30.4.1977	Oblouková 943/38, Vršovice, 101 00 Praha 10	18,9	18,9
VIVO Investment s.r.o.	21029903	Štětkova 1638/18, Nusle, 140 00 Praha 4	31,3	31,3

VIVO Investment s.r.o. je společnost vlastněná z 50% Vitem Voláčkem a z 50% Vojtěchem Voláčkem. Všichni tři akcionáři Vít Voláček, Vojtěch Voláček i VIVO Investment s.r.o. jednají ve shodě a společně tak ovládají Emitenta. V případě akcionářů Víta Voláčka a Vojtěcha Voláčka se jedná o osoby blízké podle § 22 občanského zákoníku.

Práva a povinnosti akcionářů Emitenta se řídí příslušnými ustanoveními obecně závazných právních předpisů a stanovami. Akcionáři Emitenta mají právo podílet se na řízení společnosti Emitenta, jejím zisku a na likvidačním zůstatku při jejím zrušení s likvidací. Akcionáři řídí, resp. kontrolují Emitenta také prostřednictvím svého členství ve statutárním orgánu a dozorčí radě, čímž kontrolují hospodářské výsledky, stanovují a kontrolují úkoly a

cíle v rámci obchodní činnosti a kontrolují a schvalují investice. Akcionáři Emitenta nemají odlišná hlasovací práva.

Emitent nad rámec standardních mechanismů práva obchodních korporací nepřijal žádná zvláštní opatření, jejichž účelem by bylo bránit zneužití kontroly nad Emitentem.

Ke dni vyhotovení tohoto Prospektu nejsou Emitentovi známa žádná ujednání ani předpoklady, které by vedly ke změně kontroly nad Emitentem

10. FINANČNÍ ÚDAJE O AKTIVECH A PASIVECH, FINANČNÍ POZICI A ZISKU A ZTRÁTÁCH EMITENTA

10.1 Historické finanční údaje

(a) Ověřené historické finanční údaje (v tis. Kč)

Následující vybrané finanční údaje slouží pro poskytnutí rychlého přehledu a musí být posuzovány společně s informacemi uvedenými v Prospektu a ve spojení s finančními výkazy, které jsou do tohoto Prospektu zahrnuty odkazem.

Uvedené historické finanční údaje vycházejí z auditované konsolidované účetní závěrky Emitenta k 31.12.2022 a 31.12.2023. Pro lepší přehled a srovnání jsou níže připojeny i údaje z konsolidované neauditované účetní závěrky k 31.12.2024.

Účetní závěrky jsou vypracovány v souladu s platnými českými účetními předpisy.

Tabulka: Finanční údaje z rozvahy.

(tis. Kč)	ke dni 31.12.2022	ke dni 31.12.2023	ke dni 31.12.2024 (neauditované)
AKTIVA CELKEM	2 093 222	2 126 006	1 847 452
Dlouhodobý majetek	842 907	863 194	828 494
Oběžná aktiva	1 221 565	1 233 979	999 241
PASIVA CELKEM	2 093 222	2 126 006	1 847 452
Vlastní kapitál celkem	721 122	716 331	679 276
Cizí zdroje	1 335 994	1 352 838	1 116 576

Zdroj: Konsolidovaná auditovaná účetní závěrka Emitenta k 31.12.2022 a 31.12.2023 a konsolidovaná neauditovaná účetní závěrka k 31.12.2024.

Tabulka: Finanční údaje z výkazu zisku a ztráty.

(tis. Kč)	za rok 2022	za rok 2023	za rok 2024 (neauditované)
Výkonová spotřeba	1 152 547	1 142 785	1 209 324

Provozní výsledek hospodaření	66 956	71 964	80 958
Výsledek hospodaření před zdaněním	50 164	30 711	39 227
Výsledek hospodaření po zdanění	34 870	13 882	24 533
Výsledek hospodaření za účetní období	21 552	-1 922	3 356

Zdroj: Konsolidovaná auditovaná účetní závěrka Emitenta k 31.12.2022 a 31.12.2023 a konsolidovaná neauditovaná účetní závěrka Emitenta k 31.12.2024.

Tabulka: Přehled o peněžních tocích.

(tis. Kč)	za rok 2022	za rok 2023	za rok 2024 (neauditované)
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	244 638	248 855	273 573
Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním	69 784	17 349	51 890
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	130 497	98 895	166 182
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	129 092	152 747	191 466
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	86 783	106 679	139 666
Půjčky a úvěry spřízněným osobám	0	0	0
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	(208 811)	(88 214)	(38 386)
Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků	4 217	24 718	(127 809)
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	248 855	273 573	145 764

Zdroj: Konsolidovaná auditovaná účetní závěrka Emitenta k 31.12.2022 a 31.12.2023 a konsolidovaná neauditovaná účetní závěrka Emitenta k 31.12.2024.

(b) Změna rozhodného účetního dne

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

(c) Účetní standardy

Veškeré uvedené finanční údaje jsou vypracovány v souladu s platnými českými účetními předpisy.

(d) Změna účetního rámce

Emitent neplánuje změnu účetního rámce.

(e) Konsolidovaná účetní závěrka

Emitent vyhotovil konsolidované účetní závěrky za roky 2022 a 2023, které jsou do tohoto Prospektu zahrnuty odkazem, jak je uvedeno v kap. 3.

(f) Stáří finančních údajů

Emitent potvrzuje, že rozvahový den posledního roku, pro který byly finanční údaje Emitenta ověřeny, není starší než 18 měsíců od data vyhotovení tohoto Prospektu.

10.2 Mezitímní a jiné finanční údaje

Emitent do dne vyhotovení tohoto Prospektu vyhotovil konsolidovanou neauditovanou účetní závěrku k 31.12.2024. Tato závěrka je **Příloha 1** Prospektu.

Vybrané údaje jsou uvedeny v kap. 10.1, spolu s ověřenými finančními údaji, pro lepší přehlednost.

10.3 Ověření historických ročních finančních údajů

Uvedené historické finanční údaje vycházejí z konsolidovaných účetních závěrek Emitenta k 31.12.2022 a 31.12.2023, které byly ověřeny Auditorem, a ze zpráv Auditora k ověření těchto účetních závěrek. Zprávy Auditora o historických finančních údajích neobsahují výhrady, úpravy výroku nebo odmítnutí výroku nebo zdůraznění skutečnosti.

Ostatní údaje uvedené v Prospektu pocházejí ze zdrojů, které nebyly ověřeny auditorem.

10.4 Soudní a rozhodčí řízení

Emitent prohlašuje, že za období nejméně přechozích 12 měsíců neproběhla ani neprobíhají žádná státní, soudní nebo rozhodčí řízení, která by měla nebo mohla mít významný vliv na finanční pozici nebo ziskovost Emitenta a/nebo Skupiny Emitenta. Taková řízení ani podle názoru Emitenta nehrozí.

10.5 Významná změna finanční pozice Emitenta

Od data poslední ověřené účetní závěrky (od 31.12.2023) nedošlo k významným událostem pro finanční pozici Emitenta a Skupiny Emitenta.

11. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE

11.1 Základní kapitál

Základní kapitál Emitenta je 2 000 000 Kč (slovy: dva miliony korun českých) a je představován 2 000 (slovy: dvěma tisíci) akciemi na jméno v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 1 000 Kč (slovy: jeden tisíc korun českých). Základní kapitál Emitenta je zcela splacen.

11.2 Stanovy

Emitent (tehdy pod jménem CONTEG Industries s.r.o.) byl založen podle práva České republiky jako společnost s ručením omezeným sepsáním společenské smlouvy ve formě notářského zápisu ze dne 22.8.2013. Ke vzniku Emitenta došlo 8.1.2014 zápisem do obchodního rejstříku spisová značka B 24057, vedeného Městským soudem v Praze.

Emitent byl založen za podnikatelským účelem, jak mimo jiné vyplývá z části „Za čtvrté“ stanov Emitenta.

Dne 18.12.2018 došlo ke změně právní formy společnosti CONTEG Industries s.r.o. na akciovou společnost a ke změně obchodní firmy (názvu) na CONTEG Group a.s. Byly také přijaty nové stanovy Emitenta jako akciové společnosti.

12. VÝZNAMNÉ SMLOUVY

Emitent má uzavřeny následující významné smlouvy:

Věřitel	Popis smlouvy	Úrok	Zůstatek k 30.4.202 5 v tis. Kč	Splatnost
CONTEG Nemovitosti s.r.o.	Smlouva o zápůjčce z 22.4.2022	5 % p.a.	68 403	31.12.2025 s možností prodloužení do 31.12. následujícího roku
Geomine a.s.	Smlouva o zápůjčce z 11.4.2025	6 % p.a.	15 000	31.12.2025 s možností prodloužení do 31.12. následujícího roku
Vojtěch Voláček	Smlouva o zápůjčce z 24.4.2025	5 % p.a.	15 000	31.12.2025 s možností prodloužení do 31.12. následujícího roku
Vít Voláček	Smlouva o zápůjčce z 13.12.2024 a Smlouva o zápůjčce z 23.4.2025	5 % p.a.	27 668	31.12.2025 s možností prodloužení do 31.12. následujícího roku

Zdroj: Emitent.

13. DOSTUPNÉ DOKUMENTY

Po dobu platnosti tohoto Prospektu jsou níže uvedené dokumenty, společně s dalšími dokumenty, na které se tento Prospekt případně odvolává (včetně všech případných zpráv, pošty a jiných dokumentů, historických finančních údajů, ocenění a prohlášení vypracovaných znalcem na žádost Emitenta), bezplatně k dispozici v elektronické podobě na internetových stránkách Emitenta <https://www.conteggroupp.cz/>, sekce „Pro investory“, a dále také k nahlédnutí v sídle Emitenta na adrese Štětкова 1638/18, Nusle, 140 00 Praha 4, v pracovní dny v době od 9:00 do 16:00 hod:

(a) aktuální stanovy Emitenta;

- (b) konsolidovaná účetní závěrka Emitenta k 31.12.2022;
- (c) konsolidovaná účetní závěrka Emitenta k 31.12.2023; a
- (d) Smlouva s administrátorem

Shora uvedené dokumenty Emitenta budou k dispozici v elektronické podobě na internetové stránce Emitenta <https://www.conteggroupp.cz/>, sekce „Pro investory“ po dobu 10 let.

14. EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

Tyto emisní podmínky (**Emisní podmínky**) upravují práva a povinnosti Emitenta a Vlastníků dluhopisů, jakož i podrobnější informace o Emisi a Dluhopisech.

Tyto Emisní podmínky byly vyhotoveny v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (**zákon o dluhopisech**).

Není-li v těchto Emisních podmínkách uvedeno jinak, mají slova a výrazy s velkým počátečním písmenem význam uvedený v čl. 1.

1. SHRUTÍ POPISU DLUHOPISŮ

Emitent:	CONTEG Group a.s. IČO: 024 09 291 se sídlem Štětškova 1638/18, Nusle, 140 00 Praha 4 zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 24057 https://www.contegggroup.cz/pro-investory/
Název Dluhopisů:	Conteg group 6,49/2030
ISIN:	CZ0003573016
Jmenovitá hodnota Dluhopisu:	1 Kč (jedna koruna česká)
Povaha Dluhopisů:	Zaknihované cenné papíry na doručitele
Emisní kurz:	100% jmenovité hodnoty Dluhopisů. K částce Emisního kurzu Dluhopisů vydaných po Datu emise bude dále připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos
Minimální investice:	10 000 Kč
Datum emise:	16.6.2025
Lhůta pro upisování:	Od 13.5.2025 do 16.6.2026
Dodatečná lhůta pro upisování:	Může být stanovena Emitentem podle čl. 4.3 těchto Emisních podmínek, a to i opakovaně
Předpokládaný objem Emise:	420 000 000 Kč (čtyři sta dvacet milionů korun českých)
Maximální objem Emise	450 000 000 Kč (čtyři sta padesát milionů korun českých)

Výnos:	Pevná sazba 6,49 % ročně (per annum)
Den výplaty Výnosu:	16.6. každého kalendářního roku až do Dne konečné splatnosti nebo Dne předčasné splatnosti
Den konečné splatnosti:	16.6.2030
Emise:	Emise zastupitelných Dluhopisů vydávaných podle těchto Emisních podmínek
Dluhopisy:	Jednotlivé dluhopisy vydávané v rámci Emise
Manažer:	Conseq Investment Management, a.s. IČO: 264 42 671, se sídlem na adrese Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 7153
Administrátor:	Conseq Investment Management, a.s. IČO: 264 42 671, se sídlem na adrese Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 7153
Určená provozovna:	Conseq Investment Management, a.s., Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1

Emitent se zavazuje splatit dlužné částky, zejména jmenovitou hodnotu Dluhopisu a Výnos, způsobem a ve lhůtách stanovených v těchto Emisních podmínkách.

ZBYTEK STRÁNKY ÚMYSLNĚ PONECHÁN PRÁZDNÝ

2. DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

Tyto Emisní podmínky byly vyhotoveny v souladu se zákonem o dluhopisech.

Česká národní banka (**ČNB**) vykonává dohled nad Emisí dluhopisů a nad Emitentem v rozsahu právních předpisů upravujících veřejnou nabídku cenných papírů (Dluhopisů).

ČNB posuzuje Prospekt pouze z hlediska úplnosti údajů v něm obsažených, neposuzuje přitom hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta, a schválením Prospektu se nevyjadřuje k budoucím ziskům Emitenta ani k jeho schopnosti splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů nebo jeho poměrný výnos.

Činnosti administrátora spojené s výplatami Výnosů a splacením Dluhopisů bude zajišťovat Administrátor. Vztah mezi Emitentem a Administrátorem v souvislosti s prováděním plateb Oprávněným osobám (jak je tento pojem definován níže) a v souvislosti s některými dalšími administrativními úkony v souvislosti s Emisí je upraven smlouvou uzavřenou mezi Emitentem a Administrátorem (**Smlouva s administrátorem**). Stejnopis Smlouvy s administrátorem je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně.

Činnosti manažera spojené s vydáním a umístěním Dluhopisů bude zajišťovat Manažer. Vztah Emitenta s Manažerem v souvislosti s vydáním a umístěním Dluhopisů v souvislosti s Emisí je upraven smlouvou uzavřenou mezi Emitentem a Manažerem (**Smlouva s manažerem**).

ZBYTEK STRÁNKY ÚMYSLNĚ PONECHÁN PRÁZDNÝ

3. POPIS DLUHOPISŮ

3.1 PODOBA, FORMA, JMENOVITÁ HODNOTA A DALŠÍ CHARAKTERISTIKY DLUHOPISŮ

- (a) Dluhopisy jsou vydávány v podobě a formě uvedené v čl. 1 těchto Emisních podmínek.
- (b) Každý Dluhopis má jmenovitou hodnotu uvedenou v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

3.2 VLASTNÍCI DLUHOPISŮ

- (a) Dluhopisy jsou evidovány v centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů vedené společností Centrální depozitář cenných papírů, a.s., se sídlem na adrese Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 25081489, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 4308, a případně v evidenci na ni navazující vedené k tomu oprávněnou osobou (centrální evidence zaknihovaných cenných papírů a evidence na ni navazující dále jako **Evidence**).
- (b) Není-li prokázáno něco jiného, má se za to, že vlastníkem Dluhopisu je osoba, na jejímž majetkovém účtu vlastníka v Evidence je Dluhopis evidován (**Vlastník dluhopisu**).
- (c) Nebude-li prokázáno Emitentovi, že Vlastník dluhopisu není vlastníkem dotčeného Dluhopisu, budou Emitent a Administrátor pokládat každého Vlastníka dluhopisu za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s Emisními podmínkami.

3.3 PŘEVOD DLUHOPISŮ

- (a) Nestanoví-li donucující ustanovení právního předpisu něco jiného, dochází k převodu vlastnického práva k Dluhopisu zápisem Dluhopisu na účet vlastníka vedený pro jeho nabyvatele v Evidence. Je-li však Dluhopis zapisován i na (jiný než dosavadní) účet zákazníků, dochází k převodu vlastnického práva zápisem Dluhopisu na účet zákazníků. Majitel účtu zákazníků je povinen neprodleně zapsat tuto změnu na příslušný účet vlastníka, změna se zapíše k okamžiku zápisu na účet zákazníků.
- (b) Osoba, která bude Vlastníkem dluhopisů a která nebude z jakýchkoli důvodů zapsána jako vlastník v Evidence, je povinna neprodleně zaslat Emitentovi a Administrátorovi písemné oznámení, které musí obsahovat (i) informaci o tom, že příslušná osoba je Vlastníkem dluhopisů, a o titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům, (ii) svou doručovací adresu a (iii) číslo bankovního účtu, na který budou prováděny všechny výplaty spojené s Dluhopisem (zejména výplata Výnosu a jmenovité hodnoty Dluhopisu), označení banky vedoucí tento účet, a případně další platební údaje nezbytné k řádnému provedení plateb.
- (c) Vlastník dluhopisu bezodkladně oznámí Emitentovi a Administrátorovi každou změnu své doručovací adresy a každou změnu čísla bankovního účtu a platebních údajů podle písm. (b) výše.

3.4 DALŠÍ PRÁVA SPOJENÁ S DLUHOPISY

- (a) Oddělení práva na Výnos se vylučuje.
- (b) S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní nebo výměnná práva.
- (c) Převoditelnost Dluhopisů není žádným způsobem omezena.

3.5 ZÁVAZEK KE STEJNÉMU ZACHÁZENÍ

Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi Vlastníky dluhopisů stejně.

3.6 OHODNOCENÍ FINANČNÍ ZPŮSOBILOSTI

Ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Emitenta nebylo provedeno. Samostatné finanční hodnocení Emise nebylo provedeno a Emise tudíž nemá samostatný rating.

4. ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA EMISE DLUHOPISŮ

4.1 DATUM EMISE

Datum emise je uvedeno v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

4.2 LHŮTA PRO UPISOVÁNÍ

Lhůta pro upisování je uvedena v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

4.3 CELKOVÁ JMENOVITÁ HODNOTA EMISE, DODATEČNÁ LHŮTA PRO UPISOVÁNÍ

- (a) Emitent zamýšlí vydat Dluhopisy v Předpokládaném objemu Emise uvedeném v čl. 1 těchto Emisních podmínek.
- (b) Emitent může na základě úpisů učiněných v průběhu Lhůty pro upisování k Datu emise vydat Dluhopisy (i) v menším než Předpokládaném objemu Emise, pokud se nepodaří Předpokládaný objem Emise upsat v průběhu Lhůty pro upisování, nebo (ii) ve větším objemu, než byl Předpokládaný objem Emise, a to až do výše Maximálního objemu Emise.
- (c) Emitent může stanovit Dodatečnou lhůtu pro upisování a na základě úpisů učiněných v této lhůtě (i) vydat Dluhopisy až do Předpokládaného objemu Emise a/nebo (ii) vydat Dluhopisy ve větším objemu, než byl Předpokládaný objem Emise, a to až do výše Maximálního objemu Emise. Emitent může stanovit Dodatečnou lhůtu pro upisování opakovaně.
- (d) Rozhodnutí o stanovení Dodatečné lhůty pro upisování zpřístupní Emitent stejným způsobem jako tyto Emisní podmínky.
- (e) Bez zbytečného odkladu po uplynutí Lhůty pro upisování nebo případné Dodatečné lhůty pro upisování Emitent oznámí Vlastníkům dluhopisů celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů, avšak jen v případě, že celková jmenovitá hodnota všech vydaných Dluhopisů je nižší nebo vyšší než Předpokládaný objem Emise. Emitent tuto skutečnost zpřístupní stejným způsobem jako tyto Emisní podmínky.

- (f) Emise dluhopisů může být v rámci Lhůty pro upisování nebo Dodatečné lhůty pro upisování vydávána postupně (v tranších).

4.4 EMISNÍ KURZ

Emisní kurz Dluhopisů je uveden v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

4.5 MINIMÁLNÍ ÚPIS

Jeden upisovatel musí upsat nejméně tolik Dluhopisů, kolik odpovídá výši Minimální investice uvedené v čl. 1 těchto Emisních podmínek. Návrhy na úpis menšího množství Dluhopisů jsou neúčinné a Emitent jim nevyhoví.

4.6 ZPŮSOB A MÍSTO ÚPISU DLUHOPISŮ

- (a) Vydání Dluhopisů obstarává Manažer.
- (b) Investoři mohou Dluhopisy upisovat prostřednictvím Manažera na základě pokynu k obstarání nákupu Dluhopisů (**Pokyn k nákupu**) vydaného podle smlouvy o obstarání nákupu a prodeje investičních nástrojů uzavřené mezi investorem a Manažerem (**Smlouva o obstarání**).
- (c) Dluhopisy upsané během Lhůty pro upisování budou vydány k Datu emise připsáním na majetkový účet vlastníka vedený investorovi v Evidenci, jestliže bude nejpozději v poslední den Lhůty pro upisování uhrazena kupní cena těchto Dluhopisů. Dluhopisy upsané během Dodatečné lhůty pro upisování, bude-li určena, budou vydány v den vydání příslušné tranše Dluhopisů připsáním na majetkový účet vlastníka vedený investorovi v Evidenci, jestliže bude nejpozději třetí pracovní den předcházející dni vydání příslušné tranše uhrazena na účet Manažera kupní cena Dluhopisů. Den vydání příslušné tranše stanoví Emitent po dohodě s Manažerem a oznámí jej investorům způsobem upraveným v Emisních podmínkách. Dluhopisy mohou být připsány na účet investora i dříve než v termínech podle tohoto odstavce.
- (d) Ustanovením předchozího odstavce není dotčeno právo Emitenta Dluhopisy nevydat ani právo Emitenta Dluhopisy nebo jejich část vydat tak, že budou při vydání zapsány nejprve na majetkový účet Emitenta vedený v Evidenci. Dluhopisy upsané na základě Smlouvy o obstarání nebo jiné smlouvy uzavřené mezi investorem a Manažerem mohou být při vydání zapsány v Evidenci nejprve na majetkový účet Manažera a následně, v rámci téhož dne, převedeny na majetkové účty investorů.

4.7 NABÍZENÍ A PRODEJ DLUHOPISŮ

Dluhopisy budou nabízeny prostřednictvím Manažera nebo přímo Emitentem.

5. STATUS

Dluhy z Dluhopisů zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné 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.

6. ZAJIŠTĚNÍ DLUHŮ Z DLUHOPISŮ

Splacení jmenovité hodnoty a výnosu Dluhopisů není zajištěno.

7. VÝNOS

7.1 VÝNOS, ZPŮSOB ÚROČENÍ, VÝNOSOVÁ OBDOBÍ A VYPLÁCENÍ VÝNOSU

- (a) Výnos je uveden v čl. 1 těchto Emisních podmínek.
- (b) Výnos bude narůstat od Data emise (včetně tohoto dne) do prvního Dne výplaty Výnosu (bez tohoto dne) a dále pak vždy od posledního Dne výplaty Výnosu (včetně tohoto dne) do následujícího Dne výplaty Výnosu (bez tohoto dne) (**Výnosové období**).
- (c) Pro účely počátku běhu kteréhokoli Výnosového období se Den výplaty Výnosu neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne uvedenou v čl. 9.2 těchto Emisních podmínek.
- (d) Výnos bude vyplácen za každé Výnosové období zpětně, vždy ke každému Dni výplaty Výnosu.

7.2 KONEC ÚROČENÍ

- (a) Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem konečné splatnosti nebo Dnem předčasné splatnosti Dluhopisů (jak je definován v čl. 11.2, 12 a 15.5.2 těchto Emisních podmínek), ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto.
- (b) V případě, že bude splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto, bude nadále narůstat Výnos podle čl. 7.1 těchto Emisních podmínek až do dne, kdy Vlastníkům dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky (v souladu s Emisními podmínkami).

7.3 KONVENCE PRO VÝPOČET VÝNOSU

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

7.4 STANOVENÍ VÝNOSU

- (a) Částka Výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší 1 (jednoho) běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu, sazby Výnosu (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného zlomku dní vypočteného dle konvence pro výpočet Výnosu podle čl. 7.3 těchto Emisních podmínek.

- (b) Stanovená částka Výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu se zaokrouhluje na haléře nahoru.

8. SPLACENÍ A ODKOUPENÍ

8.1 SPLATNOST DLUHOPISŮ

- (a) Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů, jak je stanoveno v čl. 8.1 (b) a (c), nebo k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, jak je stanoveno v čl. 8.2 a 8.3 těchto Emisních podmínek, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově v Den konečné splatnosti.
- (b) Emitent je podle svého rozhodnutí oprávněn splatit Dluhopisy před Dnem konečné splatnosti pouze za podmínek podle čl. 12 těchto Emisních podmínek.
- (c) Vlastník dluhopisů není oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů před Dnem konečné splatnosti s výjimkou předčasného splacení Dluhopisů v souladu s ustanoveními čl. 11 a 15.5.2 těchto Emisních podmínek.

8.2 ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ

Emitent může Dluhopisy kdykoli odkoupit na trhu nebo jinak za jakoukoli cenu.

8.3 ZÁNİK DLUHOPISŮ

- (a) Dluhopisy odkoupené Emitentem nezanikají a je na uvážení Emitenta, zda je bude držet ve svém majetku a případně je znovu prodá, či zda rozhodne o jejich zániku.
- (b) V případě rozhodnutí Emitenta o zániku jím odkoupených Dluhopisů tyto Dluhopisy zanikají.

8.4 DOMNĚNKA SPLACENÍ

Dluhy Emitenta z Dluhopisů budou považovány za zcela splněné ke dni určenému podle čl. 9.5 těchto Emisních podmínek.

9. PLATEBNÍ PODMÍNKY

9.1 MĚNA PLATEB

- (a) Emitent se zavazuje vyplácet Výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v korunách českých prostřednictvím Administrátora.
- (b) Výnos bude vyplácen a jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena Oprávněným osobám (jak jsou definované níže) za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami a daňovými, devizovými a ostatními příslušnými právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.
- (c) V případě, že (a) česká koruna, případně jiná zákonná měna České republiky, která by českou korunu nahradila, zanikne a bude nahrazena měnou EUR, a (b) nebude-li to v rozporu s kogentním ustanovením právního předpisu, bude (i) denominace Dluhopisů změněna na EUR, a to v souladu s platnými právními předpisy, a (ii) všechny peněžité závazky z Dluhopisů budou automaticky a bez dalšího oznámení Vlastníkům dluhopisů splatné v EUR, přičemž jako směnný kurz předmětné měny

nebo národní měnové jednotky na EUR bude použit oficiální kurz (tj. pevný přepočítací koeficient) v souladu s platnými právními předpisy. Takové nahrazení příslušné měny nebo národní měnové jednotky (i) se v žádném ohledu nedotkne existence závazků Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jejich vymahatelnosti a (ii) nebude považováno ani za změnu Emisních podmínek ani za Případ neplnění závazků dle těchto Emisních podmínek.

9.2 TERMÍNY VÝPLAT

- (a) Výplaty Výnosu a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů budou prováděny k datům uvedeným v těchto Emisních podmínkách, tj. (i) v Den výplaty Výnosu, (ii) v Den konečné splatnosti, (iii) v Den předčasné splatnosti, nebo (iv) v jiný den případně stanovený v těchto Emisních podmínkách (každý z těchto dní také jako **Den výplaty**).
- (b) Případně-li Den výplaty na jiný než Pracovní den, vznikne Emitentovi povinnost zaplatit předmětné částky v nejbližší následující Pracovní den, aniž by byl povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za takový časový odklad. Pro odstranění pochybností platí, že dojde-li podle předchozí věty k posunu výplaty na nejbližší následující Pracovní den, k posunu příslušného Rozhodného dne (jak je definován níže) nedochází.
- (c) **Pracovním dnem** se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí jakýkoliv den (vyjma soboty a neděle), kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání mezibankovních plateb v korunách českých.

9.3 OSOBY OPRAVNĚNÉ K PŘIJETÍ PLATEB Z DLUHOPISŮ

Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak (např. v čl. 3.2(c)), oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet Výnos, a kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů, jsou osoby, které jsou Vlastníky dluhopisů

- (i) ke konci 10. (desátého) Pracovního dne předcházejícího Den výplaty Výnosu nebo Den konečné splatnosti, přičemž na případné převody Dluhopisů od takového dne nebude pro účely předmětné výplaty brán zřetel,
- (ii) ke konci 10. (desátého) Pracovního dne předcházejícího Den předčasné splatnosti při předčasném splacení Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta podle čl. 12 těchto Emisních podmínek, přičemž na případné převody Dluhopisů od takového dne nebude pro účely předmětné výplaty brán zřetel, nebo
- (iii) ke konci 10. (desátého) Pracovního dne předcházejícího Den předčasné splatnosti při předčasném splacení Dluhopisů podle Oznámení o předčasném splacení podle čl. 11 těchto Emisních podmínek nebo na Žádost podle čl. 15.5.2 těchto Emisních podmínek, přičemž na případné převody Dluhopisů, o jejichž předčasné splacení bylo požádáno, od takového dne nebude brán zřetel,

(Oprávněné osoby a každá z nich Oprávněná osoba a podle pravidel shora určený den rozhodný pro určení Oprávněné osoby jako Rozhodný den pro výplatu).

9.4 PROVÁDĚNÍ PLATEB

- (a) Administrátor bude provádět platby Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na bankovní účet sdělený Administrátorovi podle čl. 3.3 těchto Emisních podmínek a v souladu s platebními údaji nezbytnými k řádnému provedení plateb, sdělenými Administrátorovi podle čl. 3.3 těchto Emisních podmínek. Ustanovení čl. 9.4(b) tím není dotčeno.
- (b) Bude-li ke Dni výplaty Administrátorem Manažer a bude-li Oprávněná osoba mít k tomuto dni uzavřenu s Manažerem Smlouvu o obstarání nebo jinou smlouvu, na jejímž základě Manažer vede Oprávněné osobě investiční účet, bude platba Oprávněné osobě provedena bezhotovostním převodem na bankovní účet Manažera určený pro vedení peněžních prostředků zákazníků Manažera, a to ve prospěch Oprávněné osoby. Manažer přijatou částku zaeviduje ve prospěch investičního účtu Oprávněné osoby.
- (c) Uplatňuje-li Oprávněná osoba v souladu s mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění (jíž je Česká republika smluvní stranou) nárok na daňové zvýhodnění, je povinna doručit Administrátorovi jako součást informace o bankovním účtu podle čl. 3.3 těchto Emisních podmínek doklad o svém daňovém domicilu a další doklady, které si může Administrátorovi nebo příslušný daňový orgán vyžádat. V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině se vyžaduje připojení příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily podle Haagské úmluvy o apostilaci (podle toho, co je relevantní).

9.5 VČASNOST BEZHOTOVOSTNÍCH PLATEB

- (a) Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy se považuje za splněný řádně a včas, (i) pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě na bankovní účet sdělený Administrátorovi podle čl. 3.3 těchto Emisních podmínek nebo na bankovní účet Manažera určený pro vedení peněžních prostředků zákazníků Manažera (podle toho, co je s ohledem na čl. 9.4(b) relevantní), a (ii) pokud je nejpozději v příslušný den splatnosti tato částka odepsána z bankovního účtu Administrátora.
- (b) Pokud kterákoli Oprávněná osoba, která nemá ke Dni výplaty uzavřenou s Manažerem smlouvu o obstarání nákupu a prodeje investičních nástrojů nebo jinou smlouvu, na jejímž základě Manažer vede Oprávněné osobě investiční účet, sdělila Administrátorovi takové platební údaje, které neumožňují platbu řádně provést nebo mu nesdělila žádné takové údaje,
 - (i) oznámí to Administrátor takové osobě bez zbytečného odkladu po zjištění nemožnosti provedení platby a vyžádá si sdělení takových údajů, které umožňují platbu řádně provést; a
 - (ii) závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku se považuje vůči takové Oprávněné osobě za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka odepsána z bankovního účtu Administrátora do 10 (deseti) Pracovních dnů ode dne, kdy Administrátor obdržel od Oprávněné osoby takové platební údaje, které umožňují platbu řádně provést; v takovém případě platí, že taková Oprávněná

osoba nemá nárok na jakýkoli úrok nebo jiný výnos či doplatek za takový časový odklad.

- (c) Emitent ani Administrátor nejsou odpovědní za zpoždění platby jakékoli částky způsobené tím, že (i) Oprávněná osoba včas nedodala dokumenty nebo informace požadované od ní podle čl. 3.3 nebo 9.4 těchto Emisních podmínek, (ii) takové informace, dokumenty nebo informace byly neúplné nebo nesprávné nebo (iii) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které Emitent ani Administrátor nemohli ovlivnit. Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek, úrok či jinou náhradu za časový odklad platby.

9.6 ZMĚNA ZPŮSOBU PROVÁDĚNÍ PLATEB

Emitent s předchozím souhlasem Administrátora může rozhodnout o změně způsobu provádění plateb. Taková změna nesmí způsobit Vlastníkům dluhopisů újmu. Pokud by tato změna měla způsobit Vlastníkům dluhopisů újmu, musí o takové změně rozhodnout Schůze (jak je definována níže) jako o změně těchto Emisních podmínek. Takové rozhodnutí bude Vlastníkům dluhopisů zpřístupněno stejným způsobem, jakým byly zpřístupněny tyto Emisní podmínky.

10. POVINNOSTI EMITENTA

Emitent se zavazuje, že od Data emise do dne zaplacení všech dluhů z vydaných a nesplacených Dluhopisů bude dodržovat povinnosti uvedené níže:

10.1 POMĚR ČISTÉHO DLUHU A EBITDA

Čistý poměr zadluženosti (jak je definován níže) podle každé konsolidované roční účetní závěrky Emitenta (ke dni takové účetní závěrky) nepřekročí

- (a) počínaje účetním obdobím, ve kterém nastalo Datum emise, do účetního období 2026 (včetně) hodnotu 4,5;
- (b) počínaje účetním obdobím 2027 až do účetního období bezprostředně předcházejícího období, ve kterém nastal Den konečné splatnosti (včetně) hodnotu 4,25.

Čistý poměr zadluženosti pro účely těchto Emisních podmínek znamená hodnotu určenou podle konsolidované roční účetní závěrky Emitenta následovně:

(Celková zadluženost – Hodnota peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů) / hodnota EBITDA.

přičemž jednotlivé položky odpovídají jednotlivým účetním skupinám nebo položkám příslušné konsolidované roční účetní závěrky Emitenta takto:

Celková zadluženost = C.I 1. Vydané dluhopisy + C.I. 2 Závazky k úvěrovým institucím + C.II 1. Vydané dluhopisy + C. II. 2. Závazky k úvěrovým institucím+ C.II.8.2. Krátkodobé finanční výpomoci

Hodnota peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů = C.IV. Peněžní prostředky

EBITDA = Provozní výsledek hospodaření + E. Úpravy hodnoty v provozní oblasti + F.4 Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období

10.2 OMEZENÍ DISTRIBUCE

Emitent smí svým akcionářům (i) vyplatit podíl na zisku, podíl na jiných vlastních zdrojích a/nebo (ii) splatit dluhy z úvěrů či zápůjček poskytnutých mu akcionáři (**Distribuce**) pouze při splnění následujících podmínek:

- (a) Distribuce ve výši až 100% podílu na Čistém zisku nebo na jiných vlastních zdrojích za nejbližší předcházející účetní období, pokud
 - (a) Poměr vlastního kapitálu (jak je definován níže) podle poslední konsolidované roční účetní závěrky Emitenta (ke dni takové účetní závěrky) nebyl nižší než 35 %; a
 - (b) Čistý poměr zadluženosti
 - a. v účetním období 2025 nebo 2026 nepřekročil hodnotu 4;
 - b. v účetním období 2027, 2028 nebo 2029 nepřekročil hodnotu 3,75;
- (b) Distribuce s předchozím souhlasem Schůze;
- (c) Distribuce splacením úvěrů či zápůjček, které akcionáři poskytli Emitentovi po Datu emise, a vyplacení úroků z nich;
- (d) Distribuce splacením úvěrů či zápůjček poskytnutých akcionáři Emitentovi do Data emise, do výše 55 000 000 Kč, a vyplacení úroků z nich.

Čistý zisk znamená účetní položku ** *Konsolidovaný výsledek hospodaření po zdanění*, podle konsolidované účetní závěrky Emitenta.

Poměr vlastního kapitálu znamená podíl vlastního kapitálu Emitenta na celkových aktivech Emitenta určený podle konsolidované roční účetní závěrky Emitenta následovně:

$$\text{(Vlastní kapitál – Pohledávky za upsaný základní kapitál + Menšinový vlastní kapitál)} / \text{(Aktiva celkem – Pohledávky za upsaný základní kapitál)}.$$

přičemž jednotlivé položky odpovídají jednotlivým účetním skupinám nebo položkám příslušné konsolidované roční účetní závěrky Emitenta takto:

Aktiva celkem = *Aktiva celkem*

Vlastní kapitál = *A. Vlastní kapitál*

Pohledávky za upsaný základní kapitál = *A. Pohledávky za upsaný základní kapitál*

Menšinový vlastní kapitál = *E. Menšinový vlastní kapitál*

10.3 ZÁVAZEK ZDRŽET SE ZŘÍZENÍ ZAJIŠTĚNÍ

Emitent se zavazuje do doby splnění všech svých dluhů vyplývajících z vydaných a nesplacených Dluhopisů nezřídit ani neumožnit zřízení žádného zajištění jakýchkoliv svých dluhů či dluhů třetích osob zástavními nebo jinými podobnými právy třetích osob, které by omezily práva Emitenta k jeho současnému nebo budoucímu majetku nebo příjmům, pokud nejpozději současně se zřízením takovýchto zástavních práv nebo jiných podobných práv třetích osob Emitent nezajistí, aby byly jeho dluhy

vyplývající z Dluhopisů (i) zajištěny rovnocenně s takto zajišťovanými dluhy nebo (ii) zajištěny jiným způsobem, se kterým vyslovila souhlas Schůze.

10.4 ZÁKAZ POSKYTOVÁNÍ RUČENÍ

Emitent se nestane ručitelem ve vztahu k jakémukoli Finančnímu zadlužení jakékoli třetí osoby, ani neposkytne žádnou finanční záruku nebo slib odškodnění ve vztahu k Finančnímu zadlužení jakékoli třetí osoby (každá z těchto transakcí dále jen **Poskytnutí ručení**), ledaže součet všech dluhů z Poskytnutí ručení nepřesahuje 100 000 000 Kč.

Finančním zadlužením se rozumí jakékoliv zadlužení ve vztahu k:

- (a) vypůjčeným finančním prostředkům (na základě smlouvy o úvěru, smlouvy o zápůjčce nebo jiné obdobné smlouvy);
- (b) debetním zůstatkům v bankách nebo jiných finančních institucích;
- (c) dluhopisům, směnkám nebo jiným dluhovým cenným papírům;
- (d) postoupeným nebo diskontovaným pohledávkám (s výjimkou pohledávek převedených bez práva zpětného postihu (regresu));
- (e) nákladům na koupi jakéhokoli majetku, v rozsahu odložené splatnosti kupní ceny na dobu delší, než je 360 dnů, v případě, že účelem odložené splatnosti je zejména financování koupě takového majetku;
- (f) finančnímu, kapitálovému či dlouhodobému operativnímu leasingu, nebo jinému obdobnému pronájmu či pachtu uzavřenému za účelem získání finančních prostředků nebo financování koupě pronajímaného či propachtovaného majetku;
- (g) měnovým a úrokovým swapům, dohodám typu cap nebo collar nebo jiným derivátovým obchodům;
- (h) ručení, finančním zárukám, slibům odškodnění anebo jiným zajištěním za dluhy jakékoli osoby; a
- (i) finančním prostředkům získaným v rámci jakékoli jiné transakce, jejímž výsledkem bylo jakékoli získání finančních prostředků s povinností tyto prostředky vrátit (bez ohledu na to, zda jsou aplikovatelnými účetními pravidly považovány za úvěry nebo (zá)půjčky), pokud se však jakékoli zadlužení kvalifikuje jako finanční zadlužení podle více než jednoho bodu uvedeného výše, pak se takové zadlužení bude pro účely výpočtu částky finančního zadlužení započítávat pouze jednou. Při posuzování, zda se jedná o finanční zadlužení, se aplikují účetní standardy konzistentně

10.5 DALŠÍ ZÁVAZKY EMITENTA

Emitent se dále zavazuje

- (a) využít získané finanční prostředky z Dluhopisů výhradně na financování rozvoje skupiny Emitenta a refinancování dluhopisů vydaných Emitentem v rámci emise z roku 2021;

- (b) neposkytnout získané finanční prostředky z Dluhopisů pro jakoukoli formu financování
 - (i) svým akcionářům; nebo
 - (ii) třetí osobě mimo Skupinu Emitenta, vyjma běžného obchodního styku;
- (c) s výjimkou podle čl. 10.2 těchto Emisních podmínek nevyplatit svým akcionářům podíl na zisku ani podíl na jiných vlastních zdrojích;
- (d) oznámit Vlastníkům dluhopisů způsobem podle čl. 16 těchto Emisních podmínek své auditované konsolidované účetní výkazy Emitenta nejpozději do 6 (šesti) měsíců po skončení každého účetního období;
- (e) jednat při podnikání s péčí řádného hospodáře a transakce a obchody realizovat za tržních podmínek.

10.6 INFORMAČNÍ POVINNOST

- (a) Emitent se zavazuje oznámit Vlastníkům dluhopisů způsobem podle čl. 16 těchto Emisních podmínek a informovat Administrátora o jakémkoliv případě neplnění závazků podle čl. 10.1, 10.2, 10.3 nebo 10.4 do 3 (tří) pracovních dnů od okamžiku, kdy se Emitent o takové skutečnosti dozvěděl.
- (b) Emitent se zavazuje, že do 6 (šesti) měsíců od konce každého účetního období oznámí Vlastníkům dluhopisů způsobem podle čl. 16 těchto Emisních podmínek své prohlášení učiněné k datu vyhotovení konsolidované roční účetní závěrky za dané účetní období, že Emitent plní povinnosti podle tohoto čl. 10 Emisních podmínek.

11. PŘEDČASNÉ SPLACENÍ DLUHOPISŮ V PŘÍPADECH NEPLNĚNÍ ZÁVAZKŮ

11.1 PŘÍPADY NEPLNĚNÍ ZÁVAZKŮ

Pokud dojde ke kterékoli z následujících skutečností a taková skutečnost bude trvat (každá z takových skutečností jako **Případ neplnění závazků**):

(a) Neplacení

Platba Výnosu podle čl. 7 těchto Emisních podmínek nebude provedena řádně a včas podle těchto Emisních podmínek a takové porušení zůstane nenapraveno déle než 30 (třicet) dnů; nebo

(b) Porušení jiných závazků

Emitent nesplní nebo nedodrží jakýkoli svůj jiný závazek v souvislosti s Dluhopisy podle Emisních podmínek než závazek k peněžitému plnění, zejména některý ze závazků podle čl. 10 těchto Emisních podmínek, a takové porušení zůstane nenapraveno déle než 30 (třicet) dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoli Vlastníkem dluhopisu dopisem doručeným Emitentovi na adresu Určené provozovny; nebo

(c) Platební neschopnost

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

(d) Likvidace

Je vydáno pravomocné rozhodnutí příslušného soudu nebo přijato usnesení valné hromady Emitenta o zrušení Emitenta s likvidací; nebo

(e) Výkon rozhodnutí

Je zahájeno exekuční řízení, řízení o výkonu rozhodnutí (nebo jakékoliv obdobné řízení podle právního řádu jiné země než České republiky) týkající se majetku Emitenta k vymožení pohledávky ve výši přesahující částku 50 000 000 Kč (nebo její ekvivalent v jakékoliv jiné měně) a toto řízení nebude zastaveno na základě námitek Emitenta nebo jím podaných opravných prostředků do 30 (třiceti) dnů po jeho zahájení;

(f) Změna kontroly

Součet hlasovacích práv v Emitentovi náležejících stávajícím akcionářům Emitenta Vítu Voláčkovi a Vojtěchu Voláčkovi a/nebo společnosti VIVO Investment s.r.o. klesne pod 50 %;

pak může Vlastník dluhopisů písemným oznámením doručeným Emitentovi na adresu Určené provozovny požádat o předčasné splacení jmenovité hodnoty svých Dluhopisů, včetně narostlého a dosud nevyplaceného Výnosu (**Oznámení o předčasném splacení**), a Emitent je povinen takové Dluhopisy (spolu s narostlým a dosud nevyplaceným Výnosem) splatit v souladu s čl. 11.2 těchto Emisních podmínek.

11.2 SPLATNOST PŘEDČASNĚ SPLATNÝCH DLUHOPISŮ

Právo na předčasné splacení Dluhopisů, jichž se týká Oznámení o předčasném splacení podle posledního odstavce čl. 11.1 těchto Emisních podmínek, vzniká Vlastníkovi dluhopisů k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci, ve kterém Vlastník dluhopisů doručil Emitentovi na adresu Určené provozovny řádné Oznámení o předčasném splacení (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také **Den předčasné splatnosti**).

Emitent splatí Dluhopisy, o jejichž předčasné splacení Vlastník dluhopisů v souladu s čl. 11.1 požádal, ke Dni předčasné splatnosti způsobem a ve lhůtách uvedených v čl. 9 těchto Emisních podmínek.

12. PŘEDČASNÉ SPLACENÍ DLUHOPISŮ Z ROZHODNUTÍ EMITENTA

Emitent může předčasně splatit všechny vydané a nesplacené Dluhopisy pouze za následujících podmínek:

- (a) ke dni uplynutí 3. roku od Data emise s Úrokovým bonusem počítaným na základě hodnoty 35%;

- (b) ke dni uplynutí 3. roku a 6 měsíců od Data emise s Úrokovým bonusem počítaným na základě hodnoty 20%;
- (c) ke dni uplynutí 4. roku od Data emise s Úrokovým bonusem počítaným na základě hodnoty 5%;
- (d) ke dni uplynutí 4. roku a 6 měsíců od Data emise s bonusem ve výši 0,25% jmenovité hodnoty předčasně spláceného Dluhopisu.

Své rozhodnutí o předčasném splacení, včetně dne, kdy Oprávněným osobám vznikne právo na splacení Dluhopisů (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také **Den předčasné splatnosti**) Emitent oznámí Vlastníkům dluhopisů podle čl. 16 těchto Emisních podmínek nejpozději 30 (třicet) a nejdříve 60 (šedesát) dnů před takovým Dnem předčasné splatnosti.

Oznámení o předčasném splacení z rozhodnutí Emitenta podle tohoto článku je neodvolatelné a zavazuje Emitenta předčasně splatit všechny vydané a nesplacené Dluhopisy spolu s (a) narostlým a dosud nevyplaceným Výnosem vypočteným ke Dni předčasné splatnosti a (b) Úrokovým bonusem nebo jiným výše určeným bonusem.

Úrokový bonus se určí jako (částka Výnosu, který narostl od Data emise do příslušného Dne předčasné splatnosti) * (procentuální částka stanovená výše v odst. (a), (b) nebo (c)).

Pro výpočet Úrokového bonusu nebo jiného bonusu se použije konvence pro výpočet Výnosu podle čl. 7.3 těchto Emisních podmínek. Úrokový bonus nebo jiný bonus je splatný spolu s předčasně splacenými Dluhopisy v Den předčasné splatnosti.

Emitent splatí Dluhopisy a vyplatí Výnos a Úrokový bonus nebo jiný bonus prostřednictvím Administrátora ke Dni předčasné splatnosti způsobem a ve lhůtách uvedených v čl. 9 těchto Emisních podmínek.

Emitent může takto splatit vždy jen všechny vydané a nesplacené Dluhopisy, nikoliv jejich část ani jen část jejich jmenovité hodnoty.

13. PROMLČENÍ

Práva spojená s Dluhopisy se promlčují uplynutím 3 (tří) let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé.

14. ADMINISTRÁTOR

14.1 ADMINISTRÁTOR

Administrátor je uveden v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

Určená provozovna je na adrese uvedené v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

14.2 DALŠÍ A JINÝ ADMINISTRÁTOR A JINÁ URČENÁ PROVOZOVNA

Emitent si vyhrazuje právo kdykoli jmenovat jiného nebo dalšího Administrátora a po dohodě s Administrátorem určit jinou nebo další Určenou provozovnu, popřípadě určit další obstaravatele plateb za předpokladu, že se taková změna nebude týkat postavení nebo zájmů Vlastníků dluhopisů. Změnu Administrátora nebo Určené provozovny nebo určení dalších obstaravatelů plateb Emitent oznámí Vlastníkům dluhopisů způsobem

uvedeným v čl. 16 těchto Emisních podmínek. 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. Bude-li se taková změna týkat postavení nebo zájmů Vlastníků dluhopisů, bude o takové změně rozhodovat Schůze jako o změně těchto Emisních podmínek v souladu s čl. 15 těchto Emisních podmínek.

14.3 VZTAH ADMINISTRÁTORA K VLASTNÍKŮM DLUHOPISŮ

V souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze Smlouvy s administrátorem jedná Administrátor jako zástupce Emitenta, za dluhy Emitenta plynoucí z Dluhopisů neručí a ani je jinak nezajišťuje a není v žádném právním vztahu s Vlastníky dluhopisů, není-li ve Smlouvě s administrátorem nebo v zákoně uvedeno jinak.

15. SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ, ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK

15.1 PŮSOBNOST A SVOLÁNÍ SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ

15.1.1 Právo svolat schůzi Vlastníků dluhopisů

- (a) Emitent nebo Vlastník dluhopisu nebo Vlastníci dluhopisů mohou svolat schůzi Vlastníků dluhopisů (**Schůze**), je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků dluhopisů, a to v souladu s Emisními podmínkami.
- (b) Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, nestanoví-li právní předpisy něco jiného.
- (c) Svolavatel, pokud jím je Vlastník dluhopisu nebo Vlastníci dluhopisů, je povinen v nezbytném časovém předstihu, nejpozději však 20 (dvacet) kalendářních dnů před zamýšleným konáním Schůze doručit Emitentovi na adresu Určené provozovny oznámení o konání Schůze tak, aby mohlo dojít bez zbytečného prodloužení k jeho uveřejnění (viz čl. 15.1.3 s přihlédnutím ke způsobu uveřejňování podle čl. 16) (pro vyloučení pochybností se uvádí, že v takovém případě Emitent nebude povinen jakkoli zkoumat náležitosti takového oznámení a nebude jakkoliv odpovědný za obsah takového oznámení, nestanoví-li kogentní ustanovení právního předpisu jinak), a současně (a) doručit Administrátorovi na adresu Určené provozovny žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. výpis z evidence Emise z příslušné Evidence, a (b) tam, kde to je relevantní, uhradit Administrátorovi zálohu na náklady související s jeho službami ve vztahu ke Schůzi.
- (d) Svolává-li Schůzi Vlastník dluhopisu nebo Vlastníci dluhopisů, jsou Emitent a Administrátor povinni jim poskytnout veškerou nutnou součinnost.
- (e) Řádné a včasné doručení oznámení o konání Schůze a úhrada případné zálohy na náklady dle bodu (c) výše jsou předpokladem pro platné svolání Schůze.

15.1.2 Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen neprodleně svolat Schůzi v případech uvedených níže v tomto čl. 15.1.2 a dalších případech stanovených aktuálně platnými obecně závaznými právními předpisy (**Změny zásadní povahy**):

- (a) návrh změny nebo změn těchto Emisních podmínek Dluhopisů, pokud se souhlas Schůze ke změně Emisních podmínek vyžaduje;

avšak pouze za předpokladu, že svolání Schůze v takovém případě vyžadují i v té době platné právní předpisy.

Emitent může svolat Schůzi, navrhuje-li společný postup v případě, kdy by dle mínění Emitenta mohlo dojít nebo došlo ke kterémukoli Případu neplnění závazků.

15.1.3 Oznámení o svolání Schůze

- (a) Oznámení o svolání Schůze je svolavatel povinen oznámit způsobem uvedeným v čl. 16 těchto Emisních podmínek, a to nejpozději 15 (patnáct) kalendářních dnů přede dnem konání Schůze.
- (b) Je-li svolavatelem Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, jsou povinni oznámení o svolání Schůze podle čl. 15.1.1 těchto Emisních podmínek v tam uvedené lhůtě doručit Emitentovi na adresu Určené provozovny.
- (c) Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) obchodní firmu, IČO a sídlo Emitenta, (ii) označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu, ISIN a Datum emise, (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místo, datum a hodina konání Schůze musí být určeny tak, aby co nejméně omezovaly možnost Vlastníků dluhopisů účastnit se Schůze, (iv) program jednání Schůze a, je-li navrhována změna ve smyslu čl. 15.1.2 těchto Emisních podmínek, též návrh takové změny a jeho zdůvodnění a (v) den, který je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi (jak je definován níže).
- (d) Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání. Rozhodování o návrzích usnesení, které nebyly uvedeny na programu Schůze v oznámení o jejím svolání, je přípustné pouze, jsou-li na Schůzi přítomni a souhlasí-li s tím všichni Vlastníci dluhopisů.
- (e) Pokud odpadne důvod pro svolání Schůze, bude odvolána stejným způsobem, jakým byla svolána, a to nejpozději 7 (sedm) kalendářních dnů před datem jejího konání.

15.2 OSOBY OPRAVNĚNÉ ÚČASTNIT SE SCHŮZE A HLASOVAT NA NÍ, ÚČAST DALŠÍCH OSOB

15.2.1 Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní, Rozhodný den pro účast na Schůzi

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze

- (a) Vlastník dluhopisu, na jehož účtu vlastníka vedeném v Evidenci byly Dluhopisy evidovány ke konci 10. (desátého) Pracovního dne předcházejícího den konání příslušné Schůze (**Rozhodný den pro účast na Schůzi**), případně který potvrzením od osoby, na jejímž účtu vlastníka vedeném v Evidenci byl příslušný

Dluhopis evidován k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, prokáže, že je Vlastníkem dluhopisu. Potvrzení dle předešlé věty musí být v obsahu a ve formě uspokojivé pro Administrátora, nebo

- (b) osoba, která se prokáže jako zmocněnec Vlastníka dluhopisu podle písm. (a) pro účely této Schůze.

15.2.2 Hlasovací právo

- (a) Každý Vlastník dluhopisů má tolik hlasů z celkového počtu hlasů, kolik odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů v jeho vlastnictví k celkové jmenovité hodnotě všech vydaných a nesplacených či nezrušených Dluhopisů k Rozhodnému dni pro účast na schůzi.
- (b) K Dluhopisům ve vlastnictví Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na schůzi, které nezakládají z rozhodnutí Emitenta ve smyslu čl. 8.3 těchto Emisních podmínek, se pro účely Schůze nepřihlíží.
- (c) Rozhoduje-li Schůze o odvolání Společného zástupce (jak je definovaný níže) dle čl. 15.3.3 těchto Emisních podmínek, nemůže Společný zástupce vykonávat hlasovací právo s Dluhopisy, které vlastní, a jeho hlasy se nezapočítávají do celkového počtu hlasů pro účely usnášeníschopnosti Schůze.

15.2.3 Účast dalších osob na Schůzi

Schůze je povinen se účastnit Emitent a dále jsou oprávněni účastnit se Schůze Společný zástupce (jak je definovaný níže) a Administrátor (nejsou-li jinak osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) a hosté přizvaní Emitentem. Schůze se dále účastní osoby zajišťující průběh této Schůze (např. předseda schůze, zapisovatel, notář apod.).

15.2.4 Účast na Schůzi s využitím prostředků komunikace na dálku

V oznámení o svolání Schůze může Emitent stanovit organizační a technické podmínky, za kterých se Vlastníci dluhopisů mohou účastnit Schůze s využitím elektronických prostředků umožňujících přímý dálkový přenos Schůze obrazem a zvukem a/nebo přímou dvousměrnou komunikaci mezi Schůzí a Vlastníkem dluhopisů. Tyto podmínky musí být určeny tak, aby umožňovaly ověřit totožnost osoby oprávněné vykonat hlasovací právo a určit Dluhopisy, s nimiž je spojeno vykonávané hlasovací právo. Vlastník dluhopisu, který využije práva podle takto stanovených podmínek, se považuje za přítomného na Schůzi.

15.3 PRŮBĚH SCHŮZE, ROZHODOVÁNÍ SCHŮZE

15.3.1 Usnášeníschopnost

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Vlastníci dluhopisů (oprávnění v souladu s čl. 15.2 těchto Emisních podmínek hlasovat), jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30 % celkové jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených či nezrušených Dluhopisů. Před zahájením Schůze poskytne svolavatel informaci o počtu všech Dluhopisů, jejichž vlastníci jsou oprávněni se Schůze účastnit a hlasovat na ní.

15.3.2 Předseda Schůze

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Vlastníkem dluhopisu nebo Vlastníky dluhopisů předsedá předseda zvolený prostou většinou přítomných Vlastníků dluhopisů, s nimiž je spojeno právo na příslušné Schůzi hlasovat, přičemž do zvolení předsedy předsedá Schůzi osoba určená svolavatelem.

15.3.3 Společný zástupce

Lze ustanovit společného zástupce všech Vlastníků dluhopisů (**Společný zástupce**), a to na základě písemné smlouvy uzavřené nejpozději k Datu emise Dluhopisů 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.

Společný zástupce vykonává veškerá práva věřitele v souladu s Emisními podmínkami nebo výše uvedenou smlouvou vlastním jménem ve prospěch Vlastníků dluhopisů; to platí i pro případ insolvenčního řízení, výkonu rozhodnutí nebo exekuce týkajících se Emitenta nebo jeho majetku. Společný zástupce je 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.

Pokud bude uzavřena smlouva mezi Společným zástupcem a Emitentem, bude k dispozici na webové stránce Emitenta uvedené v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

15.3.4 Rozhodování Schůze

- (a) Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení.
- (b) K přijetí usnesení, jímž se (i) schvaluje návrh podle čl. 15.1.2(a) těchto Emisních podmínek nebo (ii) ustavuje či odvolává Společný zástupce, je zapotřebí souhlas alespoň 3/4 (tří čtvrtin) hlasů přítomných Vlastníků dluhopisů, s nimiž je v souladu s čl. 15.2 těchto Emisních podmínek spojeno hlasovací právo.
- (c) Ostatní usnesení jsou přijata, jestliže získají prostou většinu hlasů přítomných Vlastníků dluhopisů, s nimiž je spojeno hlasovací právo.

15.3.5 Odročení Schůze a náhradní Schůze

- (a) Pokud během jedné hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna. Tím není dotčeno právo Emitenta nebo Vlastníků dluhopisů svolat Schůzi novou, a to v souladu s těmito Emisními podmínkami.
- (b) Pokud byla Schůze svolána za účelem rozhodnutí o změně Emisních podmínek a pokud během jedné hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna. Je-li to nadále potřebné, svolavatel svolá náhradní Schůzi tak, aby se konala do 6 (šesti) týdnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Konání náhradní Schůze s nezměněným programem jednání se oznámí Vlastníkům dluhopisů nejpozději do 15 (patnácti) dnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze, a to nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů přede dnem jejího konání.

- (c) Svolavatel může svolat náhradní Schůzi současně se svoláním původní Schůze nebo kdykoli před konáním Schůze tak, aby se konala alespoň 5 (pět) Pracovních dnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Svolavatel nejpozději v den následující po dni konání původní Schůze způsobem podle čl. 16 těchto Emisních podmínek oznámí Vlastníkům dluhopisů, že původní schůze vlastníků nebyla schopna se usnášet.
- (d) Náhradní Schůze je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky podle čl. 15.3.1 těchto Emisních podmínek.

15.4 ROZHODOVÁNÍ MIMO SCHŮZI VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ

- (e) Namísto konání Schůze lze o společných zájmech Vlastníků dluhopisů nebo o Změnách zásadní povahy rozhodovat mimo Schůzi. Takové rozhodnutí je pro účely těchto Emisních podmínek považováno za rozhodnutí Schůze.
- (f) Osoba oprávněná svolat Schůzi může oznámit všem Vlastníkům dluhopisů návrh rozhodnutí, a to způsobem podle čl. 16 těchto Emisních podmínek.
- (g) Návrh rozhodnutí obsahuje:
 - (i) text navrhovaného rozhodnutí a jeho zdůvodnění;
 - (ii) lhůtu pro doručení vyjádření Vlastníka dluhopisu, která nebude kratší než 15 dnů; pro začátek běhu lhůty je rozhodný den oznámení podle písm. (f) výše;
 - (iii) rozhodný den pro účast na rozhodování mimo Schůzi, který nemůže předcházet oznámení podle písm. (f) výše o více než 30 (třicet) dnů; a
 - (iv) podklady potřebné pro přijetí rozhodnutí.
- (h) Jedná-li se o návrh k hlasování o Změnách zásadní povahy, je k platnému započtení hlasu vyžadován úředně ověřený vlastnoruční podpis nebo musí být hlasování učiněno prostřednictvím datové schránky.
- (i) Nedoručí-li Vlastník dluhopisu svolavateli souhlas s návrhem rozhodnutí řádně a včas, platí, že s návrhem nesouhlasí. Rozhodná většina se počítá z celkového počtu hlasů všech Vlastníků dluhopisů.
- (j) Pro rozhodování mimo Schůzi se pravidla uvedená v čl. 15.3 těchto Emisních podmínek použijí obdobně. Za den konání Schůze se považuje poslední den lhůty stanovené pro doručení vyjádření Vlastníků dluhopisů. Pro obsah notářského zápisu se § 80gd odst. 2 zákona č. 358/1992 Sb., o notářích a jejich činnosti (**Notářský řád**) použije přiměřeně s tím, že namísto údaje identifikujícího notářský zápis o návrhu rozhodnutí se uvede obsah navrženého rozhodnutí a prohlášení podle § 80gd odst. 2 písm. j) Notářského řádu se neuvede.
- (k) Rozhodnutí je přijato dnem, v němž bylo doručeno vyjádření posledního Vlastníka dluhopisů k návrhu, nebo marným uplynutím posledního dne lhůty stanovené pro doručení vyjádření Vlastníků dluhopisů, bylo-li dosaženo počtu hlasů potřebného k přijetí rozhodnutí.
- (l) Náklady na rozhodování mimo Schůzi nese svolavatel.

15.5 NĚKTERÁ DALŠÍ PRÁVA VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ

15.5.1 Změny emisních podmínek

- (a) Pro vyloučení pochybností, souhlas Schůze se nevyžaduje (i) ke změně Emisních podmínek přímo vyvolané změnou právní úpravy, (ii) ke změně Emisních podmínek, která nemá negativní dopad na postavení nebo zájmy Vlastníků dluhopisů, nebo (iii) v případě, že žádný z vydaných Dluhopisů není ve vlastnictví osoby odlišné od Emitenta.
- (b) Emitent bez zbytečného odkladu po jakékoliv změně Emisních podmínek zpřístupní investorům způsobem, kterým byly zpřístupněny Emisní podmínky, tuto změnu Emisních podmínek a úplné znění Emisních podmínek po provedené změně.
- (c) Investor, který před zpřístupněním změny Emisních podmínek, ke které se vyžaduje předchozí souhlas Schůze, souhlasil s koupí nebo s upsáním Dluhopisu a k tomuto Dluhopisu ještě nenabyl vlastnické právo, je oprávněn od koupě nebo upsání odstoupit ve lhůtě 5 (pěti) Pracovních dnů poté, co je zpřístupněna změna Emisních podmínek.

15.5.2 Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze

- (a) Jestliže Schůze souhlasila se Změnami zásadní povahy, pak osoba, která byla jako Vlastník dluhopisů oprávněna k účasti a hlasování na Schůzi podle čl. 15.2 těchto Emisních podmínek a podle zápisu z této Schůze hlasovala na Schůzi proti návrhu usnesení Schůze (**Žadatel**), může do 30 (třiceti) dnů od uveřejnění usnesení příslušné Schůze požadovat po Emitentovi (i) splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, jichž byla vlastníkem, k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které od takového okamžiku nezcizila, jakož i poměrného Výnosu k takovým Dluhopisům narostlého v souladu s těmito Emisními podmínkami a dosud nevypлаcěného nebo (ii) o odkoupení takových Dluhopisů za tržní cenu. Po uplynutí této lhůty právo na předčasné splacení nebo na odkup zaniká.
- (b) Právo podle čl. 15.5.2(a) musí Žadatel uplatnit písemným oznámením (**Žádost**) určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny.
- (c) Výše uvedené částky se stávají splatnými 30 (třicet) dnů po dni, kdy byla Žádost doručena Administrátorovi (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také **Den předčasné splatnosti**).
- (d) Emitent prostřednictvím Administrátora (i) splatí Dluhopisy, o jejichž předčasné splacení Žadatel požádal, nebo (ii) vyplatí kupní cenu Dluhopisů, o jejichž odkup Žadatel požádal, ke Dni předčasné splatnosti způsobem a ve lhůtách uvedených v čl. 9 těchto Emisních podmínek.

Emitent upozorňuje, že čl. 15.5.2(a) upravuje práva Vlastníků dluhopisů odchylně od § 23 odst. 5 zákona o dluhopisech, když o předčasné splacení nebo odkoupení Dluhopisů nemůže žádat osoba, která se Schůze nezúčastnila.

15.5.3 Náležitosti Žádosti

V Žádosti je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení Žadatel v souladu s čl. 15.5.2 žádá, a musí odkazovat na usnesení Schůze, na základě kterého je Žádost podávána. Žádost musí být písemná, podepsaná Žadatelem, resp. osobou či osobami oprávněnými jednat za Žadatele, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny.

Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit do Určené provozovny i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle čl. 9 těchto Emisních podmínek.

15.5.4 Zápis z jednání Schůze

- (a) O jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby, do 30 (třiceti) dnů od dne konání Schůze zápis, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala.
- (b) Pokud 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 Emitentovi na adresu Určené provozovny.
- (c) Všechna rozhodnutí Schůze, která musí být uveřejněna, musí být doručena v potřebném časovém předstihu stanoveném Emitentem tak, aby mohla být dodržena lhůta stanovená právními předpisy a těmito Emisními podmínkami pro jejich uveřejnění.
- (d) Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat do doby promlčení všech práv z Dluhopisů. Zápis ze Schůze je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně.
- (e) Emitent je povinen ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze uveřejnit všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem stanoveným v čl. 16 těchto Emisních podmínek.
- (f) Pokud Schůze projednávala usnesení o Změně zásadní povahy uvedené v čl. 15.1.2 těchto Emisních podmínek, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis. Pro případ, že Schůze souhlasila se Změnou zásadní povahy, musí být v notářském zápise uvedena jména těch Vlastníků dluhopisů, kteří se změnou souhlasili, a počty kusů Dluhopisů, které tyto osoby vlastnily k rozhodnému dni pro účast na Schůzi.

16. OZNÁMENÍ

Oznámení o konání Schůze a jakékoliv jiné oznámení Vlastníkům dluhopisů bude platné a účinné, pokud bude vyhotoveno v českém jazyce a uveřejněno na webové stránce Emitenta uvedené v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

Jakékoli oznámení Emitentovi nebo Administrátorovi podle těchto Emisních podmínek bude řádně učiněno, pokud bude doručeno k rukám Administrátora na adresu Určené provozovny.

Informace týkající se výkonu práv Vlastníků dluhopisů mohou být Vlastníkům dluhopisů poskytovány elektronickými prostředky. Stanoví-li kogentní ustanovení relevantních právních předpisů či tyto Emisní podmínky pro zpřístupnění nebo uveřejnění některého z oznámení podle těchto Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení považováno

za platně zpřístupněné nebo uveřejněné jeho zpřístupněním nebo uveřejněním předepsaným příslušným právním předpisem. V případě, že bude některé oznámení zpřístupňováno nebo uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum jeho prvního zpřístupnění či uveřejnění.

Tyto Emisní podmínky byly podle zákona o dluhopisech bezplatně zpřístupněny nabyvatelům Dluhopisů v Určené provozovně na nosiči informací, který investorům umožňuje reprodukci Emisních podmínek v nezměněné podobě a uchování Emisních podmínek tak, aby mohly být využívány alespoň do data splatnosti Dluhopisů, a dále na webové stránce Emitenta uvedené v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

17. ZDANĚNÍ

Výplaty z Dluhopisů budou prováděny beze srážky daní nebo poplatků jakéhokoli druhu, ledaže provedení takové srážky bude vyžadováno právními předpisy účinnými ke dni příslušné platby. Bude-li provedení jakékoli takové srážky daní nebo poplatků vyžadováno právními předpisy účinnými ke dni příslušné platby, není Emitent ani Administrátor povinen hradit Vlastníkům dluhopisů žádné další částky jako náhradu těchto srážek daní nebo poplatků.

Osobám, které se stanou Vlastníky dluhopisů nebo investici do Dluhopisů zvažují, se doporučuje, aby se poradily se svými daňovými a dalšími poradci o daňových a devizově právních důsledcích nabytí, držení a zcizení Dluhopisů podle daňových a devizových předpisů platných v České republice a v zemích, jejichž jsou rezidenti, jakož i v zemích, v nichž příjmy z Dluhopisů mohou být zdaněny. V případě, že bude Vlastník dluhopisů český daňový nerezident, bude vždy třeba provést také specifické posouzení s ohledem na případně aplikovatelnou smlouvu o zamezení dvojího zdanění apod.

Následující údaje o zdaňování příjmů, resp. výnosů z Dluhopisů účinné v České republice ke dni vyhotovení Emisních podmínek vychází z interpretace Emitenta a nemusí být beze zbytku správné, úplné a relevantní pro každého Vlastníka dluhopisů. Veškeré uváděné informace se mohou měnit v závislosti na změnách v právních předpisech nebo změnách v jejich výkladu. Emitent nepřebírá žádnou odpovědnost za jednání jakékoliv osoby v důsledku spolehnutí se na správnost, úplnost a relevantnost zde uvedených informací. Text níže neřeší možné dopady v oblasti pojistného na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění.

Daňové právní předpisy státu bydliště, sídla nebo daňové residence investora a daňové právní předpisy země sídla Emitenta mohou mít dopad na příjem plynoucí z Dluhopisů.

17.1 ÚROK

Úrok vyplácený **fyzické osobě**, podléhá srážkové dani. Sazba této srážkové daně dle českých daňových předpisů činí 15 %.

Pokud však je příjemcem úroku fyzická osoba, která není českým daňovým rezidentem, nedejme Dluhopisy prostřednictvím stálé provozovny v České republice, a zároveň není daňovým rezidentem jiného členského státu EU nebo dalších států tvořících Evropský hospodářský prostor (**EHP**) nebo třetího státu, se kterým má Česká republika uzavřenou platnou a účinnou mezinárodní smlouvu o zamezení dvojího zdanění nebo mezinárodní dohodu o výměně informací v daňových záležitostech pro oblast daní z příjmů včetně mnohostranné mezinárodní smlouvy, činí sazba srážkové daně 35 %.

Úrok vyplácený **právnícké osobě** (resp. útvaru, který podléhá zdanění jako by byl právnickou osobou), která je českým daňovým rezidentem, nebo není českým daňovým rezidentem, ale drží Dluhopisy prostřednictvím stálé provozovny v České republice, nepodléhá srážkové dani, ale tvoří součást obecného základu daně a podléhá dani z příjmů právnických osob v sazbě 21 % (běžná sazba daně), 5 % (sazba daně pro některé investiční fondy) nebo 0 % (sazba daně mj. pro fondy penzijních společností).

Úrok vyplácený **právnícké osobě** (resp. útvaru, který podléhá zdanění jako by byl právnickou osobou), která není českým daňovým rezidentem a zároveň nedrží Dluhopisy prostřednictvím stálé provozovny v České republice, podléhá srážkové dani. Sazba této srážkové daně činí 15 %.

Pokud však je příjemcem úroku právnická osoba (resp. útvar, který podléhá zdanění jako by byl právnickou osobou), která není českým daňovým rezidentem, nedrží Dluhopisy prostřednictvím stálé provozovny v České republice, a zároveň není daňovým rezidentem jiného členského státu EU nebo dalších států tvořících EHP nebo třetího státu, se kterým má Česká republika uzavřenou platnou a účinnou mezinárodní smlouvu o zamezení dvojího zdanění nebo mezinárodní dohodu o výměně informací v daňových záležitostech pro oblast daní z příjmů včetně mnohostranné mezinárodní smlouvy, činí sazba srážkové daně 35 %.

Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je příjemce úroků rezidentem, může zdanění úroku v České republice vyloučit nebo snížit sazbu daně, zpravidla za předpokladu, že příjem není přičitatelný stálé provozovně, kterou má příjemce v České republice. Uplatnění výhod plynoucích poplatníkovi ze smlouvy o zamezení dvojího zdanění je podmíněno zejména tím, že je příjemce daňovým rezidentem v příslušném státě, je skutečným vlastníkem vyplácených příjmů a má nárok na výhody dané smlouvou o zamezení dvojímu zdanění. Tyto skutečnosti se v praxi prokazují zejména potvrzením o daňovém domicilu vydaným správcem daně v zemi jeho daňové rezidence a prohlášením o skutečném vlastnictví úrokového příjmu.

17.2 ZISKY/ZTRÁTY Z PRODEJE

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované **fyzickou osobou**, která je českým daňovým rezidentem, nepodléhají srážkové dani, ale zahrnují se spolu s dalšími příjmy do obecného základu daně z příjmu fyzických osob, a to do (ročního) limitu 36násobku průměrné měsíční mzdy (1 676 052 Kč v roce 2025) se sazbou 15 %, nad tento limit se sazbou 23 % (nejsou-li od daně osvobozeny, viz dále). 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 nepodnikatel nemůže vykázat celkovou ztrátu z prodeje cenných papírů v daném roce).

Příjmy z prodeje Dluhopisů u fyzických osob, které nemají Dluhopis zahrnut v obchodním majetku, mohou být za určitých podmínek osvobozeny od daně z příjmů a do celkové výše (hrubých) příjmů z prodeje cenných papírů (a určitých dalších příjmů) ve výši 40 000 000 Kč ročně, pokud mezi nabytím a prodejem Dluhopisů uplyne doba alespoň 3 let. Osvobozeny od daně z příjmů jsou dále příjmy z prodeje Dluhopisů, které

nejsou zahrnuty v obchodním majetku, pokud úhrn příjmů z prodeje Dluhopisů a příp. dalších cenných papírů za poplatníka v příslušném roce nepřesáhl 100 tis. Kč. Při osvobozeném příjmu nad 5 mil. Kč vzniká poplatníkovi vůči správci daně zvláštní oznamovací povinnost.

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované **právníckou osobou** (resp. útvaru, který podléhá zdanění jako by byl právníckou osobou), která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem, ale buď drží Dluhopisy prostřednictvím stálé provozovny v České republice, anebo jí příjem z prodeje Dluhopisů plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem, případně od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, nepodléhají srážkové dani, ale zahrnují se do obecného základu daně z příjmů právnických osob v sazbě 21 % (běžná sazba daně), 5 % (sazba daně pro některé investiční fondy) nebo 0 % (sazba daně mj. pro fondy penzijních společností). Ztráty z prodeje Dluhopisů jsou u této kategorie osob obecně daňově účinné. Podle některých výkladů nejsou tyto ztráty uznatelné u právnických osob (resp. útvarů, které podléhají zdanění jako by byly právníckou osobou), které jsou českými daňovými nerezidenty a které nevedou účetnictví podle českých účetních předpisů.

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované fyzickou osobou nebo právníckou osobou (resp. útvarem, který podléhá zdanění jako by byl právníckou osobou), které nejsou českými daňovými rezidenty, nedoručí Dluhopisy prostřednictvím stálé provozovny v České republice, a příjem z prodeje Dluhopisů jim neplyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, nepodléhají v České republice zdanění.

V případě prodeje Dluhopisů fyzickou osobou nebo právníckou osobou (resp. útvarem, který podléhá zdanění jako by byl právníckou osobou), které nejsou českými daňovými rezidenty a současně nejsou daňovými rezidenty členského státu EU nebo EHP, kupujícímu, který je českým daňovým rezidentem, případně kupujícímu, který není českým daňovým rezidentem a který zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, které je úhrada přiřazena, je kupující obecně povinen při úhradě kupní ceny Dluhopisů srazit zajištění daně z příjmů ve výši 1 % z této kupní ceny Dluhopisů. Prodávající, kterému plyne příjem z prodeje Dluhopisů zdanitelný v České republice, je obecně povinen podat v České republice daňové přiznání, přičemž sražené zajištění daně se započítává na jeho celkovou daňovou povinnost.

Smlouva o zamezení dvojímu zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je prodávající Dluhopisů rezidentem, může zdanění zisků z prodeje Dluhopisů v České republice vyloučit, včetně zajištění daně, zpravidla za předpokladu, že prodávající nedoručí Dluhopisy prostřednictvím stálé provozovny v České republice. Uplatnění výhod plynoucích poplatníkovi ze smlouvy o zamezení dvojího zdanění je podmíněno tím, že je příjemce daňovým rezidentem v příslušném státě a je skutečným vlastníkem vyplácených příjmů a má nárok na výhody dané smlouvou o zamezení dvojímu zdanění.

18. ROZHODNÉ PRÁVO, JAZYK A ROZHODOVÁNÍ SPORŮ

Práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právními předpisy České republiky.

Emisní podmínky mohou být přeloženy do dalších jazyků. V takovém případě, dojde-li k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká.

Všechny případné spory mezi Emitentem, Vlastníky dluhopisů a Oprávněnými osobami, které vzniknou na základě nebo v souvislosti s emisí Dluhopisů, včetně sporů týkajících se těchto Emisních podmínek, budou s konečnou platností řešeny věcně a místně příslušnými českými soudy.

KONEC EMISNÍCH PODMÍNEK

15. PODMÍNKY VEŘEJNÉ NABÍDKY CENNÝCH PAPÍRŮ

Podmínky platné pro veřejnou nabídku	Podmínky platné pro nabídku se řídí podmínkami uvedenými v tomto Prospektu. Manažer bude Dluhopisy až do celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise dluhopisů nabízet tuzemským kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům, v rámci primárního trhu.
Veřejně nabízený objem Dluhopisů	Celá předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise dluhopisů snižena o Dluhopisy upsané před začátkem veřejné nabídky, tedy 220 000 000 Kč. Pokud dojde ke zvýšení celkové jmenovité hodnoty Emise na 450 000 000 Kč bude veřejně nabízený objem Dluhopisů 250 000 000 Kč. Dluhopisy byly nabízeny k úpisu již před schválením tohoto Prospektu, a to na základě čl. 1 odst. 4 písm. a) a b) Nařízení o prospektu, tj. nabídka směřovala výlučně kvalifikovaným investorům ve smyslu Nařízení o prospektu a omezenému okruhu osob, který v žádném členském státě Evropské unie nedosáhne počtu 150, nepočítaje v to kvalifikované investory. Tímto způsobem byly před započítáním veřejné nabídky upsány Dluhopisy v objemu 200 000 000 Kč.
Lhůta veřejné nabídky Dluhopisů včetně jejich případných změn	Lhůta veřejné nabídky Dluhopisů poběží od 24.6.2025 do 16.6.2026. Dluhopisy mohou být vydávány v tranších, které budou postupně nabízeny a vydávány podle rozhodnutí Emitenta.
Možnost snižování upisovaných částek	Pokud by i přes přijatá preventivní opatření došlo k upsání Dluhopisů o větší celkové jmenovité hodnotě, než je celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise dluhopisů, jsou Emitent a Manažer společně oprávněni jednotlivým investorům, kterým Dluhopisy doposud nebyly vydány, upsaný objem krátit tak, že sníží počet jednotlivými upisovateli upsaných Dluhopisů tak, aby poměr výsledného počtu upsaných Dluhopisů (tzn. počtu upsaných Dluhopisů po snížení) vůči původnímu počtu upsaných Dluhopisů byl u všech upisovatelů stejný s tím, že výsledný počet upsaných Dluhopisů se poté u každého upisovatele zaokrouhlí dolů na nejbližší celé číslo. Případný přeplatek, pokud by vznikl, bude bez zbytečného prodlení vrácen zpět na účet daného

investora, ze kterého byla úhrada této ceny poukázána, nedohodnou-li se Manažer a investor jinak. Emitent má právo bez udání důvodu odmítnout upsání Dluhopisů jakýmkoliv upisovatelem; předchozí věta platí v tom případě obdobně.

O počtu nakoupených Dluhopisů a jejich celkové jmenovité hodnotě informuje Manažer investora písemným potvrzením, které mu odešle za podmínek stanovených Smlouvou o obstarání (jak je tento pojem definován v Emisních podmínkách, které jsou uvedeny v kap. 14 tohoto Prospektu) po připsání Dluhopisů na majetkový účet investora.

Minimální a maximální částky
objednávky:

Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn koupit na základě jednoho Pokynu k nákupu (jak je tento pojem definován v Emisních podmínkách) vydaného podle Smlouvy o obstarání, činí 10 000 Kč. Jeden investor může vydat i několik Pokynů k nákupu Dluhopisů. Maximální jmenovitá hodnota Dluhopisů požadovaná jednotlivým investorem v objednávce je omezena pouze celkovou jmenovitou hodnotu nabízených Dluhopisů.

Metoda a lhůta pro splacení
Dluhopisů; připsání Dluhopisů
na účet investora / předání
listinných dluhopisů:

Kupní cenu Dluhopisů nabízených Manažerem je třeba uhradit bezhotovostně na bankovní účet Manažera uvedený ve Smlouvě o obstarání. Investor je povinen uhradit cenu Dluhopisů nejpozději v poslední den Lhůty pro upisování, resp. Dodatečné lhůty pro upisování (jak jsou tyto pojmy definovány v Emisních podmínkách), bude-li Dodatečná lhůta pro upisování určena.

Dluhopisy upsané během Lhůty pro upisování před Datem emise budou vydány k Datu emise připsáním na majetkový účet vlastníka vedený investorovi v Evidenci (jak je tento pojem definován v Emisních podmínkách), jestliže bude řádně a včas uhrazena kupní cena těchto Dluhopisů. Dluhopisy upsané během Lhůty pro upisování po Datu emise budou vydány v den vydání příslušné tranše Dluhopisů připsáním na majetkový účet vlastníka vedený investorovi v Evidenci (jak je tento pojem definován v Emisních podmínkách), jestliže, bude nejpozději třetí pracovní den předcházející dni vydání příslušné tranše uhrazena na účet Manažera kupní cena Dluhopisů. Dluhopisy upsané během Dodatečné lhůty pro upisování, bude-li určena, budou vydány v den vydání příslušné tranše Dluhopisů připsáním na majetkový účet vlastníka vedený investorovi v Evidenci, jestliže bude nejpozději třetí

pracovní den předcházející dni vydání příslušné tranše uhrazena na účet Manažera kupní cena Dluhopisů. Den vydání příslušné tranše stanoví Emitent po dohodě s Manažerem a oznámí jej investorům způsobem upraveným v Emisních podmínkách. Dluhopisy mohou být připsány na účet investora i dříve než v termínech podle tohoto odstavce.

Ustanovením předchozího odstavce není dotčeno právo Emitenta Dluhopisy nevydat ani právo Emitenta Dluhopisy nebo jejich část vydat tak, že budou při vydání zapsány nejprve na majetkový účet Emitenta vedený v Evidenci. Dluhopisy upsané na základě Smlouvy o obstarání nebo jiné smlouvy uzavřené mezi investorem a Manažerem mohou být při vydání zapsány v Evidenci nejprve na majetkový účet Manažera a následně, v rámci téhož dne, převedeny na majetkové účty investorů.

Uveřejnění výsledků nabídky: Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení, nejpozději do 10 pracovních dnů, na webové stránce <https://www.conteggroupp.cz/> v sekci „Pro investory“

Popis postupu pro nabízení Dluhopisů: Dluhopisy budou nabízeny k úpisu prostřednictvím Manažera.

Manažer bude Dluhopisy až do celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise dluhopisů nabízet tuzemským kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům, v rámci primárního trhu.

Investoři budou osloveni Manažerem, a to zpravidla telefonicky, poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku, zejména e-mailové komunikace a/nebo internetových stránek Emitenta nebo Manažera. Investoři mohou být rovněž pozváni k osobní schůzce, kde budou investorům představeny podmínky investice do Dluhopisů.

Projeví-li oslovení investoři zájem o investování do Dluhopisů, mohou Dluhopisy upisovat prostřednictvím Manažera na základě Pokynu k nákupu vydaného podle Smlouvy o obstarání. Tím není vyloučena možnost nabytí Dluhopisů investorem na základě jiného právního titulu, např. smlouvy o obhospodařování portfolia investičních nástrojů uzavřené mezi investorem a Manažerem.

	Obchod s investorem bude vypořádán za podmínek uvedených v této kap. 15 výše zaplacením kupní ceny Dluhopisů na bankovní účet Manažera a zápisem Dluhopisů na majetkový účet investora v Evidenci.
Popis postupu pro oznamování přidělené částky žadatelům a údaj, zda může obchodování začít před učiněním oznámení:	O počtu přidělených a nakoupených Dluhopisů a jejich celkové jmenovité hodnotě bude investor informován Manažerem bez zbytečného odkladu po vydání Dluhopisů jejich připsáním na majetkový účet investora v Evidenci. Obchodování s Dluhopisy není možné započít před tímto oznámením.
Očekávaná cena, za kterou budou Dluhopisy nabídnuty:	Dluhopisy budou nabídnuty k úpisu za emisní kurz ve výši 100% jmenovité hodnoty. K Emisnímu kurzu Dluhopisů vydaných po Datu emise bude připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos.
Přijetí Dluhopisů na trh pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranný obchodní systém	Dluhopisy nepodléhají a nebudou podléhat žádosti o přijetí k obchodování na regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému.

16. ZÁJEM OSOB ZÚČASTNĚNÝCH NA EMISI

Podle vědomí Emitenta není žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů, vyjma Manažera, v souvislosti s Emisí či nabídkou Dluhopisů ve střetu zájmů.

Manažer působí též jako Administrátor. Manažer je rovněž obchodníkem s cennými papíry, který poskytuje, mimo jiné, hlavní investiční služby provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka a obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání. V rámci těchto investičních služeb Manažer na účet zákazníků, kteří mají zájem investovat do Dluhopisů, obstarává úpis a koupi Dluhopisů.

17. DŮVODY NABÍDKY A POUŽITÍ VÝNOSŮ

Dluhopisy jsou nabízeny za účelem získání finančních prostředků pro:

- (a) Financování (skrze úvěry nebo zápůjčky poskytnuté Emitentem) investic do rozšíření kapacit dceřiných společností Skupiny Emitenta a financování akvizic v sektorech, kde tyto společnosti působí. Cílem akvizic je získání významnější pozice na českém trhu i na zahraničních trzích, využití synergických efektů, získání dalšího článku v řetězci navazujících činností a tím dosažení schopnosti samostatného dodání komplexních služeb zákazníkům. Plánované náklady na tyto transakce a investiční projekty odhaduje Emitent na následujících 5 let zhruba na 400 mil. Kč. Část nákladů, která nebude hrazená prostředky získanými úpisem Dluhopisů a poskytnutými Emitentem

příslušné společnosti ze Skupiny Emitenta se bude na úrovni společnosti ze Skupiny Emitenta financovat vlastními zdroji nebo prostředky obdrženými z bankovních úvěrů.

- (b) Refinancování stávající emise dluhopisů Emitenta Conteg Group 5,25/26, a to v částce cca 220 mil. Kč, ke kterému by mělo dojít v dubnu 2026.

Celkový Emitentem odhadovaný čistý výtěžek Emise při vydání celého objemu předpokládané jmenovité hodnoty Emise představuje nejméně 406 mil. Kč, resp. 436 mil. Kč v případě emise maximálního objemu Dluhopisů. Emitent odhaduje, že celkové náklady přípravy Emise, tj. náklady na právní a poradenské služby, auditora, poplatky u ČNB a zprostředkovatele nepřesáhnou 3,3 % z upsaného objemu Emise. Uvedené náklady budou hrazeny z prostředků získaných úpisem Dluhopisů. Při vydání celého předpokládaného objemu Dluhopisů tyto náklady nepřesáhnou částku ve výši cca 3,1 %.

Emitentem ani Manažerem nebudou investorovi účtovány žádné poplatky

Níže jsou shrnuty předběžné informace o plánovaných akvizicích a investicích:

Společnost, v jejíž rámci se plánuje akvizice/investice	Popisek	Rok	Částka (mil. Kč)
CONTEG, spol. s r.o.	Akvizice výrobních firem v zahraničí na IT rozvaděče, monitoring a související výrobky	2026	85
CONTEG, spol. s r.o.	Akvizice obchodní firmy v zahraničí na produkty IT rozvaděčů	2026/27	40
Geomine a.s.	Nákup nové lakovny a všech souvisejících technologií	2026/27	30
Conteg TSE a.s.	Akvizice firmy v oblasti měření a regulace	2026	100
CONTEG Nemovitosti s.r.o.	Přístavba haly lakovny, rozšíření montážní haly a skladu ve výrobním areálu v Pelhřimově	2026	80
Global Business a.s.	Zvýšení automatizace výroby a montáže ve výrobním závodě v Kroměříži	2025/26	35

Zdroj: Emitent

V současné době není dána přesná priorita pro užití prostředků z emise. Emitent předpokládá využití dle daných možností a časového aspektu.

18. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

18.1 Interní schválení

Emise Dluhopisů byla schválena rozhodnutím představenstva Emitenta ze dne 5.5. 2025.

18.2 Právní předpisy upravující vydání Dluhopisů

Dluhopisy jsou vydávány na základě Zákona o dluhopisech, ZPKT a Nařízení o prospektu.

18.3 Schválení Prospektu Českou národní bankou

Prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky ze dne 23.6.2025, č.j. 2025/072141/CNB/650 ke sp. zn. S-Sp-2025/00347/CNB/653, které nabylo právní moci dne 24.6.2025. ČNB tento Prospekt schválila jako příslušný orgán podle Nařízení o prospektu a pouze z hlediska toho, že Prospekt splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení o prospektu. Rozhodnutím o schválení prospektu cenného papíru Česká národní banka osvědčuje, že schválený prospekt obsahuje údaje požadované zákonem nezbytné k tomu, aby investor mohl učinit r

ozhodnutí, zda cenný papír nabude či nikoli. Česká národní banka neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci emitenta a schválením prospektu negarantuje budoucí ziskovost emitenta ani kvalitu cenného papíru ani schopnost emitenta splatit výnosy nebo jmenovitou hodnotu cenného papíru a schválení Prospektu Českou národní bankou nelze považovat za potvrzení Emitenta nebo kvality Dluhopisů, které jsou předmětem tohoto Prospektu. Potenciální investor do Dluhopisů by měl provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do Dluhopisů

18.4 Datum Prospektu

Prospekt byl vyhotoven dne 19.6.2025.

Příloha 1: Konsolidovaná neauditovaná účetní závěrka k 31.12.2024

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů

Czech Statutory Financial Statement Forms (in thousands of Czech crowns)

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA
CONSOLIDATED BALANCE SHEET
v plném rozsahu / in
a full form

ke dni / as of 31.12.2024
(v celých tisících Kč)

Název firmy / Name of the Company:
CONTEG Group a.s.

Sídlo firmy / Address of the Company:
Štětkova 1638/18
Nusle
140 00 Praha 4

OZNAČ.	AKTIVA / ASSETS	Běžné účetní období 31.12.2024	Minulé účetní období 31.12.2023
		Netto / Net	Netto / Net
	AKTIVA CELKEM / TOTAL ASSETS	1 847 452	2 126 006
A.			
B.	DLOUHODOBÝ MAJETEK / FIXED ASSETS	828 494	863 194
B.I.	DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK / INTANGIBLE ASSETS	19 110	22 226
B.I. 1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje / Research and development	15 265	9 891
2.	Ocenitelná práva / Intellectual property rights	1 949	3 025
1.	Software / Software	1 107	1 672
2.	Ostatní ocenitelná práva / Other intellectual property rights	842	1 353
3.	Goodwill / Goodwill		
4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek / Other intangible assets	268	352
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek / Advances granted for intangible assets and Intangible assets in progress	1 628	8 958

PROSPEKT DLUHOPISŮ

1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek / Advances granted for intangible assets		1 771
2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek / Intangible assets in progress	1 628	7 187
B.II.	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK / TANGIBLE ASSETS	588 290	612 957
B.II. 1.	Pozemky a stavby / Land and buildings	317 790	330 865
1.	Pozemky / Land	25 200	25 200
2.	Stavby / Constructions	292 590	305 665
2.	Hmotné movité věci a jejich soubory / Plant and equipment	244 142	257 702
3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku / Gain or loss on revaluation of acquired property	20 532	22 790
4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek / Other tangible assets	1 248	1 325
1.	Pěstitelské celky trvalých porostů / Perennial crops		
2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny / Adult livestock		
3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek / Other tangible assets	1 248	1 325
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek / Advances granted for tangible assets and Tangible assets in progress	4 578	275
1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek / Advances granted for tangible assets	146	
2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek / Tangible assets in progress	4 432	275
B.III.	DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK / FINANCIAL INVESTMENTS	3 953	3 394
B.III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba / Equity investments - subsidiaries	792	
2.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba / Loans to subsidiaries		
3.	Podíly - podstatný vliv / Equity investments - associates		
4.	Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv / Loans to associates		777
5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly / Other long-term securities and interests	750	750
6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní / Other loans		
7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek / Other long-term investments	2 411	1 867
1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek / Other long-term investments	2 411	1 867
2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek / Advances granted for long-term investments		

B.IV.		KLADNÝ KONSOLIDAČNÍ ROZDÍL / DIFFERENCE (GOODWILL)	ACTIVE CONSOLIDATION	203 539	217 756
B.V.		ZÁPORNÝ KONSOLIDAČNÍ ROZDÍL / PASSIVE CONSOLIDATION DIFFERENCE (NEGATIVE GOODWILL)			
B.VI.		CENNÉ PAPÍRY A PODÍLY V EKVIVALENCI / UNDER THE EQUITY METHOD	INVESTMENTS ACCOUNTED FOR	13 602	6 861
C.		OBĚŽNÁ AKTIVA / CURRENT ASSETS		999 241	1 233 979
C.I.		ZÁSoby / INVENTORY		293 999	348 316
C.I.	1.	Materiál / Raw materials		116 957	121 544
	2.	Nedokončená výroba a polotovary / Work in progress and semi-finished production		94 913	145 918
	3.	Výrobky a zboží / Finished products and Goods for resale		81 797	80 452
	1.	Výrobky / Finished products		79 688	76 956
	2.	Zboží / Goods for resale		2 109	3 496
	4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny / Young and other livestock			
	5.	Poskytnuté zálohy na zásoby / Advances granted for inventories		332	402
C.II.		POHLEDÁVKY / RECEIVABLES		489 478	542 090
C.II.	1.	Dlouhodobé pohledávky / Long-term receivables		54 764	62 833
	1.	Pohledávky z obchodních vztahů / Trade receivables		8 095	10 953
	2.	Pohledávky - ovládána nebo ovládající osoba / Receivables from subsidiaries			
	3.	Pohledávky - podstatný vliv / Receivables from associates			
	4.	Odložená daňová pohledávka / Deferred tax asset			
	5.	Pohledávky - ostatní / Other receivables		46 669	51 880
	1.	Pohledávky za společníky / Receivables from partners			
	2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy / Long-term advances granted			
	3.	Dohadné účty aktivní / Estimated receivables			
	4.	Jiné pohledávky / Other receivables		46 669	51 880
C.II.	2.	Krátkodobé pohledávky / Short-term receivables		434 714	479 257
	1.	Pohledávky z obchodních vztahů / Trade receivables		288 924	330 350
	2.	Pohledávky - ovládána nebo ovládající osoba / Receivables from subsidiaries		5 577	
	3.	Pohledávky - podstatný vliv / Receivables from associates		2 000	13 599
	4.	Pohledávky - ostatní / Other receivables		138 213	135 308

PROSPEKT DLUHOPISŮ

	1.	Pohledávky za společníky / Receivables from partners		
	2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění / Social security and health insurance	29	
	3.	Stát - daňové pohledávky / Due from government - tax receivables	11 183	22 993
	4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy / Short-term advances granted	9 310	4 653
	5.	Dohadné účty aktivní / Estimated receivables	62 332	39 382
	6.	Jiné pohledávky / Other receivables	55 359	68 280
C.III.		KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK / SHORT-TERM FINANCIAL ASSETS	70 000	70 000
C.III.	1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba / Equity investments - subsidiaries	70 000	70 000
	2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek / Other short-term financial assets		
C.IV.		PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY / CASH AND BANK BALANCES	145 764	273 573
C.IV.	1.	Peněžní prostředky v pokladně / Cash	462	528
	2.	Peněžní prostředky na účtech / Bank accounts	145 302	273 045
D.		ČASOVÉ ROZLIŠENÍ AKTIV / ACCRUED ASSETS AND DEFERRED LIABILITIES	19 717	28 833
D.	1.	Náklady příštích období / Prepaid expenses	13 040	12 138
	2.	Komplexní náklady příštích období / Prepaid expenses (specific-purpose expenses)		
	3.	Příjmy příštích období / Unbilled revenue	6 677	16 695

OZNAČ.	PASIVA / EQUITY & LIABILITIES		Běžné účetní období 31.12.2024	Minulé účetní období 31.12.2023
			Netto / Net	Netto / Net
	PASIVA CELKEM / TOTAL EQUITY & LIABILITIES		1 847 452	2 126 006
A.	VLASTNÍ KAPITÁL / EQUITY		679 276	716 331
A.I.	ZÁKLADNÍ KAPITÁL / BASIC CAPITAL		2 000	2 000
A.I.	1.	Základní kapitál / Registered capital	2 000	2 000
	2.	Vlastní podíly (-) / Own shares (-)		
	3.	Změny základního kapitálu / Changes in basic capital		
A.II.	ÁŽIO A KAPITÁLOVÉ FONDY / SHARE PREMIUM AND CAPITAL FUNDS		641 358	660 358
A.II.	1.	Ážio / Share premium		
	2.	Kapitálové fondy / Capital funds	641 358	660 358
	1.	Ostatní kapitálové fondy / Other capital funds	641 358	660 358
	2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-) / Gain or loss on revaluation of assets and liabilities (+/-)		

PROSPEKT DLUHOPISŮ

3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-) / transformations (+/-)	Revaluation reserve on company		
4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-) / from company transformations (+/-)	Differences resulting		
5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-) / Change in revaluation reserve on company transformations (+/-)			
6.	Oceňovací rozdíly vyplývající z konsolidačních úprav (+/-) / Gain or loss on consolidation adjustments (+/-)			
A.III.	FONDY ZE ZISKU / FUNDS CREATED FROM PROFIT			
A.III. 1.	Ostatní rezervní fondy / Other reserve funds			
2.	Statutární a ostatní fondy / Statutory and other funds			
A.IV.	VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ MIN. LET (+/-) / RETAINED EARNINGS (+/-)		58 207	57 275
A.IV. 1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let / Accumulated profits or accumulated losses of the previous years		58 494	59 791
3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-) / accumulated profit/loss of previous years (+/-)	Adjusted	-287	-2 516
A.V.	VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ BĚŽNÉHO ÚČETNÍHO OBDOBÍ (+/-) / CONSOLIDATED EARNINGS OF ACCOUNTING PERIOD (+/-)		3 356	-1 922
A.V. 1.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) / Earnings for the accounting period (+/-)		16 308	3 037
2.	Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci / Consolidated earnings - equity method (+/-)		-12 952	-4 959
A.VI.	ROZHODNUTO O ZÁLOHÁCH NA VÝPLATU PODÍLU NA ZISKU (-) / PROFIT SHARE PREPAYMENTS DECLARED (-)			
A.VII.	KONSOLIDAČNÍ REZERVNÍ FOND / CONSOLIDATED RESERVE FUNDS		-25 646	-1 380
B. + C.	CIZÍ ZDROJE / LIABILITIES		1 116 576	1 352 838
B.	REZERVY / PROVISIONS		2 742	583
B. 1.	Rezerva na důchody a podobné závazky / Provision for pensions and similar obligations		794	
2.	Rezerva na daň z příjmů / Provision for corporate income tax			
3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů / Provisions created under special legislation			
4.	Ostatní rezervy / Other provisions		1 948	583
C.	ZÁVAZKY / LIABILITIES		1 113 834	1 352 255

PROSPEKT DLUHOPISŮ

C.I.		Dlouhodobé závazky / Long-term liabilities	464 616	487 530
C.I.	1.	Vydané dluhopisy / Bonds payable	220 000	220 000
	1.	Vyměnitelné dluhopisy / Bonds exchangeable		
	2.	Ostatní dluhopisy / Other bonds	220 000	220 000
	2.	Závazky k úvěrovým institucím / Liabilities to credit institutions	169 700	193 303
	3.	Dlouhodobé přijaté zálohy / Advances received		
	4.	Závazky z obchodních vztahů / Trade payables	1 508	2 532
	5.	Dlouhodobé směnky k úhradě / Notes payable		
	6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba / Liabilities to subsidiaries	2 039	525
	7.	Závazky - podstatný vliv / Liabilities to associates		
	8.	Odložený daňový závazek / Deferred tax liability	35 290	37 317
	9.	Závazky - ostatní / Other liabilities	36 079	33 853
	1.	Závazky ke společníkům / Liabilities to partners		
	2.	Dohadné účty pasivní / Estimated payables		
	3.	Jiné závazky / Other liabilities	36 079	33 853
C.II.		Krátkodobé závazky / Current liabilities	649 218	864 725
C.II.	1.	Vydané dluhopisy / Bonds payable		
	1.	Vyměnitelné dluhopisy / Bonds exchangeable		
	2.	Ostatní dluhopisy / Other bonds		
	2.	Závazky k úvěrovým institucím / Liabilities to credit institutions	173 059	312 052
	3.	Krátkodobé přijaté zálohy / Advances received	2 613	17 916
	4.	Závazky z obchodních vztahů / Trade payables	218 044	316 897
	5.	Krátkodobé směnky k úhradě / Notes payable		
	6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba / Liabilities to subsidiaries	26 959	3 000
	7.	Závazky - podstatný vliv / Liabilities to associates		2 000
	8.	Závazky - ostatní / Other liabilities	228 543	212 860
	1.	Závazky ke společníkům / Liabilities to partners	33 000	24 000
	2.	Krátkodobé finanční výpomoci / Borrowings	8 584	37 495
	3.	Závazky k zaměstnancům / Liabilities to employees	15 853	16 520
	4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění / Liabilities arising from social security and health insurance	9 698	9 155
	5.	Stát - daňové závazky a dotace / Due to government – taxes and subsidies	13 391	10 533

PROSPEKT DLUHOPISŮ

6.	Dohadné účty pasivní / Estimated payables	29 293	15 352
7.	Jiné závazky / Other liabilities	118 724	99 805
D.	ČASOVÉ ROZLIŠENÍ PASIV / ACCRUED LIABILITIES AND DEFERRED ASSETS	15 009	24 942
D. 1.	Výdaje příštích období / Accrued expenses	13 555	7 238
2.	Výnosy příštích období / Deferred income	1 454	17 704
E.	MENŠINOVÝ VLASTNÍ KAPITÁL / MINORITY CAPITAL	36 591	31 895
E.I.	Menšinový základní kapitál / Minority basic capital	8 510	8 360
E.II.	Menšinové kapitálové fondy / Minority capital funds	1 209	
E.III.	Menšinové fondy ze zisku / Minority funds created from profit	6 235	6 112
E.IV.	Menšinový výsledek hospodaření minulých let / Minority retained earnings	12 412	6 577
E.V.	Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období / Minority earnings from current accounting period	8 226	10 846

Sestaveno dne / Date of issue: 2.6.2025	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Právní forma účetní jednotky / Legal form of the Company: akciová společnost / joint-stock company	Signature of the Statutory executive:
Předmět podnikání / Subject of business: výroba, obchod a služby neuveden é v přílohách 1 až 3 živn. zákona	

OZNAČ.	Ř.	TEXT	Skutečnost v běžném účetním období 31.12.2024	Skutečnost v minulém účetním období 31.12.2023
I.	1	Tržby z prodeje výrobků a služeb / Revenue from sale of finished products and services	1 594 017	1 486 848
II.	2	Tržby za prodej zboží / Revenue from sale of goods	134 631	57 484
A.	3	Výkonová spotřeba / Production related consumption	1 209 324	1 142 785
1.	4	Náklady vynaložené na prodané zboží / Cost of goods sold	112 805	33 259
2.	5	Spotřeba materiálů a energie / Consumption of material and energy	577 301	639 378
3.	6	Služby / Services	519 218	470 148
B.	7	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-) / Change in inventory produced internally (+/-)	27 593	-7 002
C.	8	Aktivace (-) / Own work capitalized (-)	-3 433	-11 377
D.	9	Osobní náklady / Personnel expenses	344 129	315 825
1.	10	Mzdové náklady / Wages and salaries	252 714	232 417
2.	11	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady / Social security, health insurance expenses and other costs	91 415	83 408
1.	12	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění / Social security and health insurance expenses	82 539	75 803
2.	13	Ostatní náklady / Other costs	8 876	7 605

PROSPEKT DLUHOPISŮ

E.	14	Úpravy hodnot v provozní oblasti / Adjustments on operating activities	79 667	74 016
1.	15	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku / Adjustments on intangible and tangible assets	64 165	61 117
1.	16	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé / Adjustments on intangible and tangible assets - permanent	64 165	61 117
2.	17	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné / Adjustments on intangible and tangible assets - temporary		
2.	18	Úpravy hodnot zásob / Adjustments on inventories	-164	241
3.	19	Úpravy hodnot pohledávek / Adjustments on receivables	1 452	-1 556
4.	20	Zúčtování konsolidačního rozdílu (+,-) / Settling of consolidation difference (+/-)	14 214	14 214
III.	21	Ostatní provozní výnosy / Other operating revenues	72 382	163 793
1.	22	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku / Revenues from sale of intangible and tangible fixed assets	5 426	51 299
2.	23	Tržby z prodaného materiálu / Revenue from sale of materials	14 946	16 512
3.	24	Jiné provozní výnosy / Other operating revenues	52 010	95 982
F.	25	Ostatní provozní náklady / Other operating expenses	62 792	121 914
1.	26	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku / Net book value of intangible and tangible fixed assets sold	33	21 108
2.	27	Zůstatková cena prodaného materiálu / Net book value of materials sold	4 700	7 188
3.	28	Daně a poplatky v provozní oblasti / Taxes and charges on operating activities	1 967	2 617
4.	29	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období / Reserves relating to operations and prepaid expenses (specific-purpose expenses)	349	-7 757
5.	30	Jiné provozní náklady / Other operating expenses	55 743	98 758
*	31	PROVOZNÍ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ (+/-) / PROFIT OR LOSS ON OPERATING ACTIVITIES (+/-)	80 958	71 964
IV.	32	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly / Income from long-term financial investments - shares	31 000	8 800
1.	33	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba / Income from shares - subsidiaries		
2.	34	Ostatní výnosy z podílů / Other income from shares	31 000	8 800
G.	35	Náklady vynaložené na prodané podíly / Expenses related to sold shares	31 000	8 800
V.	36	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku / Income from other financial investments		
1.	37	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba / Income from other financial investments - subsidiaries		
2.	38	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku / Other income from other financial investments		
H.	39	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem / Expenses related to other long-term financial investments		
VI.	40	Výnosové úroky a podobné výnosy / Interest income and similar income	6 264	8 264

PROSPEKT DLUHOPISŮ

1.	41	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba / Interest income and similar income - subsidiaries	207	6 950
2.	42	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy / Other interest income and similar income	6 057	1 314
I.	43	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti / Adjustments and reserves relating to financial activities		
J.	44	Nákladové úroky a podobné náklady / Interest expense and similar expense	44 123	37 342
1.	45	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba / Interest expense and similar expense - subsidiaries	1 095	5
2.	46	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady / Other interest expense and similar expense	43 028	37 337
VII.	47	Ostatní finanční výnosy / Other finance income	15 604	15 457
K.	48	Ostatní finanční náklady / Other finance cost	19 476	27 632
*	49	KONSOLIDOVANÝ FINANČNÍ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ (+/-) / ON FINANCIAL ACTIVITIES (+/-)	-41 731	-41 253
**	50	KONSOLIDOVANÝ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ PŘED ZDANĚNÍM (+/-) / CONSOLIDATED PROFIT OR LOSS BEFORE TAXATION (+/-)	39 227	30 711
L.	51	Daň z příjmů / Tax on profit or loss	14 694	16 829
1.	52	Daň z příjmů splatná / Current tax on profit or loss	17 171	9 651
2.	53	Daň z příjmů odložená (+/-) / Deferred tax on profit or loss (+/-)	-2 477	7 178
**	54	KONSOLIDOVANÝ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ PO ZDANĚNÍ (+/-) / CONSOLIDATED PROFIT OR LOSS AFTER TAXATION (+/-)	24 533	13 882
XIII.	55	Mimořádné výnosy / Extraordinary gains		
R.	56	Mimořádné náklady / Extraordinary losses		
S.	57	Daň z příjmů z mimořádné činnosti / Tax on extraordinary profit or loss		
S.1.	58	- splatná / - due		
S.2.	59	- odložená (+/-) / - deferred (+/-)		
*	60	KONSOLIDOVANÝ MIMOŘÁDNÝ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ / OR LOSS		
T.	61	Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/-) / Transfer of share of profit or loss to partners (+/-)		
U.	62	Převod podílů na výsledku hospodaření nových podniků do data akvizice (+/-))/ Transfer of share of pre-acquisition profit or loss (+/-)		
***	63	KONSOLIDOVANÝ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ BEZ PODÍLU EKVIVALENCE (+/-) / 64 CONSOLIDATED PROFIT OR LOSS FOR THE PERIOD EXCLUDING EQUITY INCOME (LOSS) (+/-)	24 533	13 882
	65	z toho / thereof: Výsledek hospodaření běž. účet. období bez menš. podílů (+/-)/ Earnings for the accounting period - group share (+/-)	16 308	3 037
	66	Menšinový výsledek hospodaření za běž. účet. období (+/-) / Earnings for the accounting period - minority share (+/-)	8 225	10 846

PROSPEKT DLUHOPISŮ

	67	Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci (+/-) / Income and loss from equity method consolidation (+/-)	-12 952	-4 959
****	68	KONSOLIDOVANÝ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ (+/-) / CONSOLIDATED PROFIT OR LOSS FOR THE YEAR (+/-)	3 356	-1 922
*	69	Čistý obrat za účetní období / Net revenue for the year + VI. + VII. = I. + II. + III. + IV. + V.	1 728 648	

Sestaveno dne / Date of issue: 2.6.2025	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Signature of the Statutory executive:
Právní forma účetní jednotky / Legal form of the Company: akciová společnost / joint-stock company	
Předmět podnikání / Subject of business: výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živn. zákona	

Příloha č. 1 PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (CASH FLOW) CONTEG Group a.s. IČO 02409291 období končící k 31.12.2024 (v tisících Kč) Štětkova 1638/18 Nusle 140 00, Praha 4			
		Období do 31.12.2024	Období do 31.12.2023
P.	Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	273 573	248 855
	<i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</i>		
Z.	Výsledek hospodaření před zdaněním	51 890	17 349
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	114 292	81 546
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	78 379	75 331
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	3 447	-9 072
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-5 393	-13 791
A.1.4.	Výnosy z podílů na zisku		
A.1.5.	Nákladové a výnosové úroky	37 859	29 078
A.1.6.	Opravy o ostatní nepeněžní operace	0	0
A.*	Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	166 182	98 895
A.2.	Změna stavu pracovního kapitálu	25 284	53 852
A.2.1.	Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	53 854	-60 490

A.2.2.	Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	-83 051	31 911
A.2.3.	Změna stavu zásob	54 481	82 175
A.2.4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku		256
A.**	Čistý provozní peněžní tok před zdaněním	191 466	152 747
A.3.	Vyplacené úroky	-44 123	-37 342
A.4.	Přijaté úroky	6 264	8 264
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-13 941	-16 990
A.6.	Přijaté podíly na zisku		
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	139 666	106 679
	<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-43 812	-123 113
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	5 426	34 899
B.3.	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám		
B.***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-38 386	-88 214
	<i>Peněžní toky z finančních činností</i>		
C.1.	Změna stavu závazků z financování	-159 423	47 198
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu	-40 125	-11 404
C.2.1.	Peněžní zvýšení základního kapitálu		
C.2.2.	Vyplacení podílu na vlastním kapitálu společníkům	-19 000	
C.2.3.	Další vklady peněžních prostředků společníků		
C.2.4.	Úhrada ztráty společníky		
C.2.5.	Přímé platby na vrub fondů/fondů ze zisku	-21 125	-11 404
C.2.6.	Vyplacené podíly na zisku		

PROSPEKT DLUHOPISŮ

C.***	Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-199 548	35 794
F.	Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-127 809	24 718
R.	Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	145 764	273 573

Příloha č. 2

PŘEHLED O ZMĚNÁCH

VLASTNÍHO KAPITÁLU

**CONTEG
Group a.s.
IČO 02409291**

k datu
31.12.2024
(v tisících Kč)

Štětкова
1638/18
Nusle
140 00, Praha 4

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Fondy ze zisku, konsolidační rezervní fond	Nerozdělený zisk, neuhrazená ztráta minulých let, Jiný VH minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
Stav k 1.1.2023	2 000	665 358	0	32 212	21 552	721 122
Rozdělení výsledku hospodaření				21 552	-21 552	0
Změna základního kapitálu						0
Vyplacené podíly na zisku						0
Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku						0
Příjmy/Výdaje z kapitálových fondů		-5 000	-1 380	6 027		-353
Jiný výsledek hospodaření minulých let				-2 516		-2 516
Výsledek hospodaření za běžné období					-1 922	-1 922
Stav k 31.12.2023	2 000	660 358	-1 380	57 275	-1 922	716 331
Rozdělení výsledku hospodaření			-4 959	3 037	1 922	0

PROSPEKT DLUHOPISŮ

Změna základního kapitálu						0
Vyplacené podíly na zisku						0
Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku						0
Příjmy/Výdaje z kapitálových fondů		-19 000	-19 307	-1 818		-40 125
Jiný výsledek hospodaření minulých let				-287		-287
Výsledek hospodaření za běžné období					5 623	5 623
Stav k 31.12.2024	2 000	641 358	-25 646	58 207	5 623	681 543

CONTEG Group a.s.

Štětkova 1638/18, Nusle, 140 00 Praha 4

IČO: 024 09 291

Příloha konsolidované účetní závěrky

(Podle ČÚS č. 20 - Konsolidovaná účetní závěrka, Vyhlášky 500/2002 Sb.)

k 31. prosinci 2024

Datum: 2.6.2025

Osoba odpovědná za účetnictví: Vojtěch Voláček, Vít Voláček

Osoba odpovědná za konsolidovanou účetní závěrku: Vojtěch Voláček, Vít Voláček

A. OBECNÉ ÚDAJE**1.1 A. 1. PŘEDMĚT ČINNOSTI**

CONTEG Group a. s. („společnost“) vznikla dne 8. ledna 2014 zápisem do Obchodního rejstříku vedeného u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou 24057, oddíl B. Sídlo účetní jednotky se nachází na adrese Štětкова 1638/18, Nusle, 140 00 Praha 4.

IČO: 024 09 291

Společnost nevyvíjí podnikatelskou činnost a funguje jako holdingová společnost držící vlastnické podíly ve svých dceřiných společnostech.

1.2 A. 2. ZMĚNY V ZÁPISĚ V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU

V roce 2024 nedošlo ke změně v zápise v obchodním rejstříku.

1.3 A. 3. VLASTNICKÁ STRUKTURA

K 31. prosinci 2024 je společnost vlastněna:

Jméno vlastníka	Adresa vlastníka	Podíl v procentech
Vít Voláček	Oblouková 943/38, Vršovice, 101 00 Praha 10	49,8 %
VIVO Investment s.r.o.	Štětкова 1638/18, Nusle, 140 00 Praha 4	31,3 %
Vojtěch Voláček	Oblouková 943/38, Vršovice, 101 00 Praha 10	18,9 %

V průběhu roku 2024 došlo ke změně osoby spoluvlastníka společnosti z pana Jana Voláčka na společnost VIVO Investmet s.r.o. Datum účinnosti změny je 25. září 2024.

1.4 A. 4. ČLENOVÉ STATUTÁRNÍCH A DOZORČÍCH ORGÁNŮ K 31. PROSINCI 2024

Předseda představenstva	Účinnost
Vít Voláček	od 18. prosince 2018
Členové představenstva	Účinnost
Vojtěch Voláček	od 18. prosince 2018
Lubomír Vlasák	od 1. června 2022

Předseda dozorčí rady	Účinnost
Ing. Jan Voláček	od 18. prosince 2018
Členové dozorčí rady	Účinnost
Petr Kysučan	od 18. prosince 2018
Aleš Valenta	od 1. června 2022
Ing. Jan Wallenfels	od 18. prosince 2018
Ing. Oliver Mokříš	od 18. prosince 2018

S účinností dne 26. února 2025 došlo v obchodním rejstříku k vymazání členství člena dozorčí rady pana Petra

Kysučana.

INFORMACE O POUŽITÝCH ÚČETNÍCH METODÁCH, OBECNÝCH ÚČETNÍCH ZÁSADÁCH A ZPŮSOBECH OCEŇOVÁNÍ

1.5 B. 1. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Příložená konsolidovaná účetní závěrka byla připravena podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, a navazujících předpisů pro účetnictví podnikatelů.

Účetní závěrka je vypracována na principu historických cen. Finanční údaje v této účetní závěre jsou vyjádřeny v tisících korun českých (Kč), není-li dále uvedeno jinak.

Pokud je majetek v rámci projektu přeměny převáděn do nástupnické společnosti je oceňován reálnou hodnotou, stanovenou na základě znaleckých posudků. Společnost v nástupnické společnosti vykazuje majetek v reálné hodnotě.

1.6 B. 2. ZPŮSOBY OCEŇOVÁNÍ A ODPISOVÁNÍ

Způsoby oceňování a odpisování, které společnost používala při sestavení konsolidované účetní závěrky, jsou upraveny Konsolidačními pravidly, vyhlášenými k 1. 1. 2024 pro všechny společnosti, zahrnuté v konsolidačním celku.

KONSOLIDAČNÍ PRAVIDLA PRO ROK 2024

1.7 C. 1. Postup provádění konsolidačních úprav

Na základě údajů z jednotlivých skupin účetních jednotek konsolidačního celku byly provedeny tyto konsolidační úpravy:

- hodnota dlouhodobého finančního majetku byla vyloučena oproti odpovídajícím složkám vlastního kapitálu ovládaných a řízených společností a společností pod podstatným vlivem, rozdíl mezi hodnotou vyloučeného finančního majetku a vlastního kapitálu je vykázán v položce aktivní/pasivní konsolidační rozdíl
- vzájemně byly vyloučeny pohledávky a závazky, poskytnuté půjčky, zálohy, dohadné položky vzniklé z obchodní činnosti mezi mateřskou společností a ovládanými a řízenými společnostmi,
- vzájemně byly vyloučeny náklady a tržby za prodej výrobků, poskytované služby, prodej zboží a prodej materiálových zásob, majetku, nákladové a výnosové úroky z půjček poskytnutých v rámci konsolidačního celku, dividendy v rámci konsolidačního celku.

1.8 C. 2. Konsolidační pravidla vyhlášená mateřským podnikem

Konsolidační pravidla mateřského podniku jsou uvedena v Příkaze představenstva společnosti CONTEG Group a.s.

1.9 C. 3. Informace o účetních metodách a obecných účetních zásadách

Účetnictví konsolidovaných společností je vedeno a konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, Vyhlášky 500/2002 Sb. a Českého účetního standartu č. 020 – Konsolidovaná účetní závěrka.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu o oceňování majetku historickými cenami, reálnými cenami (stanovenými na základě znaleckých posudků v případě, že dochází k odštěpení části majetku do nově vzniklých společností), zásady účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Způsoby oceňování jsou založeny na těchto společných principech pro celý konsolidační celek:

a) Dlouhodobý nehmotný, hmotný majetek

Nakoupený dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek se oceňuje pořizovacími cenami. Výjimku tvoří ocenění u dlouhodobého majetku, který je v rámci projektů přeměn odštěpován do nástupnických společností. Tento majetek je oceněn reálnou hodnotu, stanovenou na základě znaleckého ocenění.

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí samostatné movité věci, jejichž ocenění je od 80 tis. Kč v jednotlivém případě a doba použitelnosti delší než 1 rok.

Dlouhodobým nehmotným majetkem jsou předměty z práv průmyslového vlastnictví, projekty, programové vybavení v ceně od 80 tis. Kč v jednotlivém případě a doba použitelnosti delší než 1 rok.

Účetní odpisy

Doba odpisování v letech je stanovena podle očekávané doby upotřebitelnosti majetku a je stanovena vnitřními směrnicemi.

V odpisovém plánu mají jednotlivé společnosti stanoveny doby odpisování.

Technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného (nad 80 tis. Kč) a hmotného (nad 80 tis. Kč) zvyšuje jeho pořizovací cenu.

Oceňovací rozdíl k nabytému majetku

Společnost účtuje o oceňovacím rozdílu k nabytému majetku pouze v případě, kdy dochází ke koupi části závodu. Pokud je majetek v rámci projektu přeměny převáděn do nástupnické společnosti je oceňován reálnou hodnotou, stanovenou na základě znaleckých posudků. Společnost v nástupnické společnosti vykazuje majetek v reálné hodnotě.

b) Cenné papíry a majetkové účasti

V mateřské společnosti CONTEG Group a.s. se oceňují pořizovací cenou (včetně ceny opce). U společnosti CONTEG, spol. s r.o. jsou cenné papíry oceněny k datu sestavení účetní závěrky metodou ekvivalence.

K datu sestavení účetní závěrky se pořizovací cena majetkových cenných papírů v cizí měně upravuje o kursové rozdíly.

Půjčky jsou vedeny v účetnictví v nominální hodnotě, která se zvyšuje o hodnotu nezaplaceného úroku. Úroky z těchto půjček jsou účtovány na dohadných účtech.

c) Zásoby

Společnost oceňuje zásoby s výjimkou zásob vytvořených vlastní činností pořizovacími cenami. Zásoby vytvořené vlastní činností se oceňují vlastními náklady.

Pořizovací cena zásob zahrnuje náklady na jejich pořízení včetně nákladů s pořízením souvisejících (náklady na přepravu, provize atd.).

Vlastní výrobky a nedokončená výroba se oceňují skutečnými vlastními náklady. Vlastní náklady zahrnují přímé materiálové náklady, přímé mzdy, náklady na služby a také poměrnou část variabilních a fixních nepřímých nákladů, které jsou příčinně přiřaditelné k danému výkonu a vztahují se k období činnosti.

d) Peněžní prostředky a ceniny

Peněžní prostředky tvoří ceniny, peníze v hotovosti a na bankovních účtech.

e) Devizové operace

Společnost používá pro přepočet majetku a závazků v cizí měně na Kč pevný roční kurz vyhlášený ČNB k 1. pracovnímu dni aktuálního účetního období.

f) Pohledávky a závazky

Pohledávky a závazky se oceňují při vzniku jmenovitou hodnotou.

Postoupené pohledávky se oceňují v pořizovací ceně. K datu sestavení účetní závěrky se hodnota pochybných pohledávek snižuje pomocí opravných položek účtovaných na vrub nákladů, které jsou v rozvaze vykazovány ve sloupci korekce.

g) Finanční pronájem s následnou koupí najaté věci

Společnosti účtují o pronajatém majetku tak, že předem uhrazené části leasingových splátek evidují na účtu 314 – Poskytnuté provozní zálohy. Tyto rozpouštějí do nákladů v období, s nímž věcně a časově souvisí. Jednotlivé leasingové splátky účtují společnosti dle splátkového kalendáře do nákladů.

h) Tvorba rezerv

Společnosti vytvářejí rezervy v souladu s § 26 zákona o účetnictví, zejména rezervy:

- na nevyčerpanou dovolenou,

- na soudní spory
- na garanční opravy

i) Daně

Daň z příjmů

Splatná daň z příjmů se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy atd.).

Odložená daň

Odložená daň se vypočítává ze všech přechodných rozdílů účetních a daňových hodnot aktiv a pasiv násobených daňovou sazbou platnou pro následující rok. Výsledkem je daňový závazek nebo daňová pohledávka, o které je účtováno jen v případě dostatečné jistoty jejího uplatnění z budoucích zisků – daňových povinností.

j) Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

k) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí. Společnost účtuje na vrub nákladů tvorbu rezerv a opravných položek na krytí všech rizik, ztrát a znehodnocení, které jsou ke dni sestavení účetní závěrky známy.

l) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

VYMEZENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU

Přijaté konsolidační pravidlo pro zařazení účetních jednotek do konsolidačního celku:

K zařazení do konsolidačního celku byly vybrány ty účetní jednotky, které jsou vedeny na účtech účtové skupiny 06 – Dlouhodobý finanční majetek. Zároveň byla pro jejich zařazení přijata tato pravidla, kde:

ovládající a řídící osoba CONTEG Group a.s.

- je většinovým společníkem ve společnostech CONTEG, spol. s r.o., CONTEG Cooling s.r.o., CONTEG Nemovitosti s.r.o., Geomine a.s., DCI Czech a.s. a CONTEG Pelhřimovské zahrady s.r.o.
- CONTEG spol. s r.o. je většinovým společníkem ve společnostech CONTEG Czech a.s., CONTEG India Private Limited, CONTEG France S.A.R.L., Conteg Benelux B.V., DCI – Ratkaisut Oy, OOO Conteg, CONTEG ITALY S.R.L.
- DCI Czech a.s. je většinovým společníkem ve společnostech ATC energo a.s. a ATICO s.r.o.
- Conteg Benelux B.V. je většinovým společníkem ve společnosti RTX RACKS & ENCLOSURES, S.L.
- disponuje většinou hlasovacích práv na základě dohody uzavřené s jiným společníkem nebo společníky, nebo
- může prosadit jmenování nebo volbu nebo odvolání většiny osob, které jsou statutárním orgánem nebo jeho členem, anebo většiny osob, které jsou členy dozorčího orgánu právnické osoby, jejímž je společníkem.
- Společnost CONTEG Group nezařazuje do konsolidované účetní závěrky společnost CONTEG India Private Limited z toho důvodu, že od roku 2022 pozastavila svou podnikatelskou činnost. Vzhledem k tomu, že Společnost CONTEG, spol. s r.o. oceňuje obchodní podíly ekvivalencí, vykazuje u této dceřiné společnosti nulovou hodnotu.

Konsolidační celek k 31. 12. 2024

Název společnosti	IČ	Sídlo		% vlivu mat. společnosti.	Metoda konsolidace
CONTEG Group a.s.	024 09 291	Štětкова 1638/18, Nusle, 140 00 Praha 4	konsolidující účetní jednotka		
CONTEG, spol. s r.o.	257 01 843	Štětкова 1638/18, Nusle, 140 00 Praha 4	účetní jednotka pod společným vlivem	100	Plná
CONTEG Cooling s.r.o.	016 20 983	Štětкова 1638/18, Nusle, 140 00 Praha 4	účetní jednotka pod společným vlivem	100	Plná
CONTEG Nemovitosti s.r.o.	066 94 675	Štětкова 1638/18, Nusle, 140 00 Praha 4	účetní jednotka pod společným vlivem	100	Plná
CONTEG Pelhřimovské zahrady s.r.o.	024 10 974	Štětкова 1638/18, Nusle, 140 00 Praha 4	účetní jednotka pod společným vlivem	70	Plná
Geomine a.s.	276 57 191	Husova 570, Příbram VI-Březové Hory, 261 01 Příbram	účetní jednotka pod společným vlivem	100	Plná
DCI Czech a.s.	045 01 624	Štěrboholská 1404/104, Hostivař, 102 00 Praha 10	účetní jednotka pod společným vlivem	62,5	Plná
ATC energo a.s.	098 08 124	Štěrboholská 1404/104, Hostivař, 102 00 Praha 10	účetní jednotka pod společným vlivem	50	Plná
ATICO s.r.o.	497 12 624	Hlubočepská 16/12, Hlubočepy, 152 00 Praha 5	účetní jednotka pod společným vlivem	62,5	Plná
CONTEG Czech a.s.	018 66 621	Štětкова 1638/18, Nusle, 140 00 Praha 4	účetní jednotka pod společným vlivem	100	Plná
CONTEG India Private Limited	U28910KA2013FT C068129	237A7, Bommasandra, Anekal Taluk, Bangalore, 560099, India	účetní jednotka pod společným vlivem	99,98	Plná
CONTEG France S.A.R.L.	820 890 812 00010	7, Boulevard Robert Thiboust, 77700 Serris, Francie	účetní jednotka pod společným vlivem	100	Plná
Conteg Benelux B.V.	NL820360764B01	Weidehek 121c, 4824 AT Breda, Netherlands	účetní jednotka pod společným vlivem	100	Plná
RTX RACKS ENCLOSURES, S.L.	NIF:B65962037	TECNOLOGIA, 35, 08840 VILADECANS, BARCELONA	účetní jednotka pod společným vlivem	60	Plná
DCI - Ratkaisut Oy	2510256-4	Löylytie 7 I, 02770 Espoo, Finland	účetní jednotka pod společným vlivem	60	Plná
OOO Conteg	7710730371	16/2, Tverskaya srt., 125009 Moscow, Russia	účetní jednotka pod společným vlivem	100	Plná
CONTEG ITALY S.R.L.	MI - 2698153	Foro Buonaparte 12 Cap Milano (MI) 20121	účetní jednotka pod společným vlivem	100	Plná
OX Point a.s.	097 52 251	Štětкова 1638/18, Nusle, 140 00 Praha 4	účetní jednotka pod společným vlivem	30	Ekvivalenční

Schéma skupiny podniků s uvedením stupně závislosti (vlivu) a podílu (účasti) na základním kapitálu těchto podniků je obsaženo v bodě F.

Řádné účetní závěrky společností zahrnutých do konsolidačního celku jsou k jednotnému datu 31. 12. 2024 a jsou k dispozici v sídle konsolidující účetní jednotky.

Pro zpracování řádné konsolidované účetní závěrky k 31. 12. 2024 byl použit systém plné konsolidace a konsolidace ekvivalencí.

DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

1.10 E. 1. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobý majetek ve významných hodnotách vykazují společnosti CONTEG, spol. s r.o., Geomine a.s., CONTEG Nemovitosti s.r.o., CONTEG Czech a.s.

E. 1. 1. CONTEG, spol. s r.o.

2024 (v tis. Kč)	Stavby	Stroje a zařízení	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	Jiný dl. hm. majetek	Celkem
Pořizovací cena:					
<i>Stav k 1.1.2024</i>	884	221 211	15 431	2 251	239 777
Přírůstky	0	12 512	0	0	12 512
Převody	0	0	0	0	0
Úbytky	0	-978	0	0	-978
<i>Stav k 31.12.2024</i>	884	232 745	15 431	2 251	251 311
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hm.	0	146	0	0	146
Nedokončený dl. hm. majetek	0	2 921	0	0	2 921
Dl. hm. majetek celkem	884	235 812	15 431	2 251	254 378
Oprávký:					
<i>Stav k 1.1.2024</i>	40	123 064	2 057	1 177	126 338
Roční odpis	20	19 796	1 029	57	20 902
ZC prodaného majetku	0	33	0	0	33
Vyřazení majetku	0	-977	0	0	-977
<i>Stav k 31.12.2024</i>	60	141 916	3 086	1 234	146 296
Účetní ZH k 31.12.2024:	824	90 829	12 345	1 017	105 015
<i>Stav k 31.12.2023</i>	844	98 267	13 374	1 074	113 559

Odpisy dlouhodobého hmotného majetku, zúčtované do nákladů, činily v roce 2024 celkem 19 873 tis. Kč (2023: 22 906 tis. Kč).

V průběhu roku 2024 byl do majetku společnosti pořízen majetek ve významné hodnotě. Nejvýznamnější podíl představuje pořízení klimatizačních jednotek (1 023 tis. Kč), osobních automobilů v celkové částce 8 750 tis. Kč a doručovacích boxů v areálu společnosti v hodnotě 1 040 tis. Kč.

E. 1. 2. CONTEG Nemovitosti s.r.o.

2024 (tis. Kč)	Pozemky	Stavby	Ostatní vybavení	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku
Pořizovací cena	25 200	389 793	120	0
Oprávký	0	98 027	64	0
Účetní zůstatkové hodnoty k 31.12.2024	25 200	291 766	56	0
Nedokončený dl. hm. maj. k 31.12.2024	0	465	0	0
Účetní zůstatkové hodnoty k 31.12.2023	25 200	304 821	80	0

Odpisy dlouhodobého hmotného majetku účtované do nákladů činily v roce 2024 13 079 tis. Kč (2023: 13 074 tis. Kč).

E.1.3. Geomine a.s.

2024	Pozemky	Stavby	Stroje a zařízení	Jiný dlouh. hmot. maj.	Celkem
Pořizovací cena					
Stav k 1.1.2024	0	0	72 368	2 532	74 900
Přírůstky	0	0	3 063	0	3 063
Převody	0	0	0	0	0
Vyřazení	0	0	-8 719	0	-8 719
Stav k 31.12.2024	0	0	66 712	2 532	69 244
Oprávk					
Stav k 1.1.2024	0	0	-58 439	-2 177	-60 616
Přírůstky	0	0	-2 386	-35	-2 421
Vyřazení majetku	0	0	8 720	0	8 720
Opravné položky	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2024	0	0	-52 105	-2 212	-54 317
Účetní zůst. hodnoty k 31.12.2024	0	0	14 607	320	14 927
Stav k 31.12.2023	0	0	13 930	355	14 285

Odpisy dlouhodobého hmotného majetku, zúčtované do nákladů, činily 2 421 tis. Kč.

E. 1. 4. CONTEG Czech a.s.

2024	Stroje a zařízení	Celkem
Pořizovací cena:	146 782	146 782
Oprávk:	22 804	22 804
Účetní zůstatkové hodnoty:	123 978	123 978
Nedokončený dl. hm. majetek	1 046	1 046
Dl. hm. majetek celkem	125 024	125 024

Dlouhodobý hmotný majetek společnosti v zůstatkových cenách činí k 31. prosinci 2024 celkem 123 978 tis. Kč (k 31. prosinci 2023: 129 335 tis. Kč). Jedná se nakoupené výdejové boxy a úschovny zavazadel.

Odpisy dlouhodobého hmotného majetku, zúčtované do nákladů, činily v roce 2024 celkem 14 283 tis. Kč (k 31. prosinci 2023: 8 192 tis. Kč), zůstatková cena likvidovaného majetku zúčtovaná do nákladů činila v roce 2024 částku 593 tis. Kč (k 31. prosinci 2023: 246 tis. Kč).

1.11 E. 2. DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK*Počet a nominální hodnota majetkových cenných papírů a podílů***Podíly v CONTEG Group a.s.**

Název společnosti	Cena pořízení	Oceňovací rozdíl	Ocenění k 31. 12. 2024	Podíl v %	Vlastní kapitál	Účetní výsledek hospodaření
CONTEG, spol. s r.o.	368 572	0	368 572	100,00	296 871	13 129
CONTEG Nemovitosti s.r.o.	319 024	0	319 024	100,00	199 898	3 951
CONTEG Cooling s.r.o.	31 109	0	31 109	100,00	8 850	-1 788
Geomine a.s.	129 421	0	129 421	100,00	87 449	15 608
DCI Czech a.s.	54 023	0	54 023	62,50	16 460	3 168
CONTEG Pelhřimovské zahrady s.r.o.	3 096	0	3 096	70,00	582	-29
CELKEM	905 245	0	905 245		610 110	34 039

Podíly v CONTEG, spol. s r.o.

Název společnosti	Cena pořízení	Oceňovací rozdíl	Ocenění k 31.12.2024	Podíl v %	Vlastní kapitál	Účetní výsledek hospodaření
CONTEG Czech a.s.	119 000	-12 471	106 529	100,00	106 529	-778
CONTEG India Private Limited	1 671	-1 671	0	99,98	-3 404	0
CONTEG France S.A.R.L.	20 232	-20 232	0	100,00	-13 214	-6 859
Conteg Benelux B.V.	1 046	-1 046	0	100,00	-6 288	-1 551
DCI - Ratkaisut Oy	4 186	528	4 714	60,00	7 857	6 744
OOO Conteg	477	2 894	3 371	100,00	3 465	-302
CONTEG Italy S.R.L.	967	8 986	9 953	100,00	9 953	6 767
CELKEM	147 579	-23 012	124 567		104 898	4 021

Podíly v DCI Czech a.s.

Název společnosti	Cena pořízení	Oceňovací rozdíl	Ocenění k 31.12.2024	Podíl v %	Vlastní kapitál	Účetní výsledek hospodaření
ATC energo a.s.	1 832	0	1 632	80,00	18 513	8 070
ATICO s.r.o.	8 475	0	8 475	100,00	15 946	662
CELKEM	10 307	0	10 107		34 459	8 732

Podíly v CONTEG Czech a.s.

Název společnosti	Cena pořízení	Oceňovací rozdíl	Ocenění k 31.12.2024	Podíl v %	Vlastní kapitál	Účetní výsledek hospodaření
OX Point a.s.	13 200	0	52 200	30,00%	2 095	-43 173
CELKEM	13 200	0	52 200		2 095	-43 173

Podíly v Conteg Benelux B.V.

Název společnosti	Cena pořízení	Oceňovací rozdíl	Ocenění k 31.12.2024	Podíl v %	Vlastní kapitál	Účetní výsledek hospodaření

RTX RACKS & ENCLOSURES, S.L.	16 116	0	16 116	60,00%	29 662	164
CELKEM	16 116	0	16 116		29 662	164

Společnost CONTEG Group a.s. eviduje podíl ve společnosti NATE – investment a.s. jako krátkodobou investici. Z tohoto důvodu je vykázán v řádku C. III. 1. – Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba (krátkodobý finanční majetek).

Na řádku B. III. 5. Ostatní dlouhodobé cenné papíry (Dlouhodobý finanční majetek) jsou vykázány ostatní cenné papíry od společnosti DCI Czech a.s.

1.12 E. 3. Kladný konsolidační rozdíl

Kladný konsolidační rozdíl CONTEG Group a.s. vykazuje u těchto společností:

Společnost	Aktivní konsolidační rozdíl netto
CONTEG, spol. s r.o.	70 895
CONTEG Nemovitosti s.r.o.	28 678
Geomine a.s.	41 281
DCI Czech a.s.	33 078
ATC energo a.s.	601
ATICO s.r.o.	10 165
CONTEG France S.A.R.L.	12 383
Conteg Benelux B.V.	1 939
DCI-Ratkaisut Oy	4 519
CELKEM ZA SKUPINU	203 539

1.13 E. 4. ZÁSoby

Celkové zásoby skupiny CONTEG Group a.s. činí 293 999 tis. Kč (k 31. 12. 2023: 348 316 tis. Kč).

Nejvýznamnější zásoby vykazují společnost CONTEG, spol. s r.o., Geomine a.s., DCI Czech a.s., ATICO s.r.o., ATC energo a.s.

E. 4. 1. CONTEG, spol. s r.o.

K 31. prosinci 2024 činí zásoby celkem 158 032 tis. Kč (k 31. prosinci 2023: 159 128 tis. Kč).

(v tis. Kč)	Netto hodnota k 31. 12. 2024	Netto hodnota k 31. 12. 2023
Materiál	71 624	70 911
Nedokončená výroba a polotovary	32 920	35 949
Výrobky	51 047	49 995
Zboží	2 109	1 866
Poskytnuté zálohy na zásoby	332	407
Celkem	158 032	159 128

E. 4. 2. Geomine a.s.

K 31. prosinci 2024 činí zásoby celkem 31 237 tis. Kč (k 31.12.2023: 32 899 tis. Kč).

(v tis. Kč)	Netto hodnota k 31. 12. 2024	Netto hodnota k 31. 12. 2023
-------------	------------------------------	------------------------------

Materiál	20 869	21 477
Nedokončená výroba a polotovary	5 171	5 825
Výrobky	5 197	5 597
Celkem	31 237	32 899

E. 4. 3. DCI Czech a.s.

K 31. prosinci 2024 činí zásoby společnosti 20 504 tis. Kč (k 31. prosinci 2023: 52 816 tis. Kč).

(v tis. Kč)	Netto hodnota k 31. 12. 2024	Netto hodnota k 31. 12. 2023
Materiál		
Nedokončená výroba a polotovary	20 504	52 816
Výrobky		
Celkem	20 504	52 816

E. 4. 4. ATICO s.r.o.

K 31. prosinci 2024 činí zásoby celkem 33 578 tis. Kč (k 31. prosinci 2023: 40 131 tis. Kč).

(v tis. Kč)	Netto hodnota k 31.12.2024	Netto hodnota k 31.12.2023
Materiál	13 697	15 083
Nedokončená výroba a polotovary	19 881	25 048
Celkem	33 578	40 131

E. 4. 5. ATC energo a.s.

K 31. prosinci 2024 činí zásoby celkem 9 986 tis. Kč (k 31. prosinci 2023: 21 739 tis. Kč).

(v tis. Kč)	Netto hodnota k 31.12.2024	Netto hodnota k 31.12.2023
Materiál	2 861	4 787
Nedokončená výroba a polotovary	7 125	16 952
Celkem	9 986	21 739

1.14 E. 5. POHLEDÁVKY

Struktura pohledávek 2024

(v tis. Kč)

	Krátkodobé a dlouhodobé pohledávky (bez odložené daňové pohledávky) brutto	Výše opravných položek	Krátkodobé a dlouhodobé pohledávky netto	Vyloučení vzájemných vazeb	Krátkodobé a dlouhodobé pohledávky netto po úpravách
CONTEG Group a.s.	221 213	0	221 213	193 119	28 094
CONTEG, spol. s r.o.	253 369	517	252 852	75 434	177 418
CONTEG Cooling s.r.o.	18	0	18	0	18
CONTEG Nemovitosti s.r.o.	79 593	0	79 593	72 937	6 656
CONTEG Pelhřimovské zahrady s.r.o.	108	0	108	3	105
Geomine a.s.	75 919	0	75 919	24 392	51 527
DCI Czech a.s.	93 425	555	92 870	13 337	79 533
ATC energo a.s.	62 424	615	61 809	21 488	40 321
ATICO s.r.o.	38 513	0	38 513	1 714	36 799
CONTEG Italy S.R.L.	5 787	0	5 787	0	5 787
CONTEG Czech a.s.	16 670	0	16 670	0	16 670
CONTEG France S.A.R.L.	17 612	0	17 612	0	17 612
Conteg Benelux B.V.	8 766	0	8 766	68	8 698
RTX Racks & Enclosures, S.L.	8 303	0	8 303	226	8 077
DCI-Ratkaisut Oy	10 575	0	10 575	50	10 525
OOO Conteg	3 170	0	3 170	1 531	1 639
CELKEM ZA SKUPINU	895 465	1 687	893 778	404 299	489 478

1.15 E. 6. VLASTNÍ KAPITÁL**Komentář k výši vlastního kapitálu konsolidovaného celku**

CONTEG Group a.s.

(Údaje jsou v tis. Kč)

		K 31. 12. 2024	K 31. 12. 2023
A.	VLASTNÍ KAPITÁL	679 276	716 331
A.I.	ZÁKLADNÍ KAPITÁL	2 000	2 000
A.I.1.	Základní kapitál	2 000	2 000
A.I.2.	Vlastní akcie		
A.II.	ÁŽIO A KAPITÁLOVÉ FONDY	641 358	660 358
A.III.	FONDY ZE ZISKU		
A.III.1.	Ostatní rezervní fondy		
2.	Statutární a ostatní fondy		
A.IV.	VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ MINULÝCH LET	58 209	57 275
A.IV.1	Nerozdělený zisk a neuhrazená ztráta minulých let	58 494	59 791
2.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	-287	-2 516
A.V.	KONSOLIDOVANÝ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ÚČ.OBD.	3 356	-1 922
A.V.1.	VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ BĚŽNÉHO ÚČ.OBDOBÍ +/-	16 308	3 037
A.V.2	PODÍL NA VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ V EKVIVALENCI+/-	-12 952	-4 959
A.VII.	KONSOLIDAČNÍ REZERVNÍ FOND	-25 646	-1 380

Výsledek hospodaření běžného účetního období

Výsledek hospodaření konsolidovaného celku za rok 2024 byl ovlivněn odpisem aktivního konsolidačního rozdílu. Odpis aktivního konsolidačního rozdílu činil částku ve výši 14 214 tis. Kč (v roce 2023: 14 214 tis. Kč).

Aktivní konsolidační rozdíly jsou odepisovány rovnoměrně po dobu 20-ti let. Aktuální netto hodnota kladného konsolidačního rozdílu činí částku ve výši 203 539 tis. Kč. Záporný konsolidační rozdíl je ve 100% odepisován jako snížení nákladů a vykazován v položce“ zúčtování konsolidačního rozdílu“.

1.16 E. 7. REZERVY

Společnost vykazuje k 31. prosinci 2024 ostatní rezervy ve výši 2 742 tis. Kč (rok 2023: 583 tis. Kč). V rámci konsolidačního celku se jedná se především o rezervy na soudní spory a náklady týkající se zaměstnaneckých benefitů.

E. 8. ZÁVAZKY, ODLOŽENÁ DAŇ**Struktura závazků a odložená daň****E. 8. 1. Dlouhodobé závazky**

(v tis. Kč)

	Dlouhodobé závazky bez odloženého daňového závazku	Vyloučení vzájemných vazeb	Dlouhodobé závazky bez odlož. daň. závazku (po úpravách)
CONTEG Group a.s.	220 000	0	220 000
CONTEG, spol. s r.o.	28 388	0	28 388
CONTEG Cooling s.r.o.	0	0	0
CONTEG Nemovitosti s.r.o.	148 475	0	148 475
CONTEG Pelhřimovské zahrady	0	0	0
Geomine a.s.	2 755	0	2 755
DCI Czech a.s.	15 502	0	15 502
ATC energo a.s.	1 125	0	1 125
ATICO s.r.o.	1 681	0	1 681
CONTEG Italy S.R.L.	0	0	0
CONTEG Czech a.s.	3 900	0	3 900
CONTEG France S.A.R.L.	1 610	1 133	477
Conteg Benelux B.V.	10 074	10 074	0
RTX Racks & Enclosures, S.L.	5 461	0	5 461
DCI-Ratkaisut Oy	3 904	2 342	1 562
OOO Conteg	0	0	0
CELKEM ZA SKUPINU	442 875	13 549	429 326

CONTEG Group a.s. vykazuje v dlouhodobých závazcích emitované dluhopisy.

SHRNUTÍ POPISU DLUHOPISŮ společnosti CONTEG Group a.s.

Emitent: CONTEG Group a.s., IČO: 024 09 291, se sídlem Štětкова 1638/18, Nusle, 140 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem, v Praze, spisová značka B 24057, <https://www.contegroup.cz/pro-investory/>

Název Dluhopisů: CONTEG Group 5,25/26

ISIN: CZ0003531345

Jmenovitá hodnota Dluhopisu: 1 Kč (jedna koruna česká)

Povaha Dluhopisů: Zaknihované cenné papíry na doručitele

Emisní kurz: 100% jmenovité hodnoty Dluhopisů. K částce Emisního kurzu Dluhopisů vydaných po Datu emise bude dále připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos

Minimální investice: 20 000 Kč

Datum emise: 23. 4. 2021

Lhůta pro upisování: Od 25. 3. 2021 do 20. 4. 2021

Dodatečná lhůta pro upisování: Může být stanovena Emitentem podle čl. 4.3 těchto Emisních podmínek, a to i opakovaně

Předpokládaný objem Emise: 250 000 000 Kč (dvě stě padesát milionů korun českých)

Maximální objem Emise: 270 000 000 Kč (dvě stě sedmdesát milionů korun českých)

Výnos: Pevná sazba 5,25 % ročně (per annum) do výnosového období končícího dnem 22.4.2023; od výnosového období počínajícího dnem 23.4.2023 pevná sazba 7 % ročně (per annum)“.

Den výplaty Výnosu: 23.4. každého kalendářního roku až do Dne konečné splatnosti nebo Dne předčasné splatnosti

Den konečné splatnosti: 23. 4. 2026

Emise: Emise zastupitelných Dluhopisů vydávaných podle těchto Emisních podmínek

Dluhopisy: Jednotlivé dluhopisy vydávané v rámci Emise

Manažer: Conseq Investment Management, a.s. IČO: 264 42 671, se sídlem na adrese Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 7153

Administrátor: Conseq Investment Management, a.s. IČO: 264 42 671, se sídlem na adrese Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 7153

Určená provozovna: Conseq Investment Management, a.s., Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1

Emitent se zavazuje splatit dlužné částky, zejména jmenovitou hodnotu Dluhopisu a Výnos, způsobem a ve lhůtách stanovených v těchto Emisních podmínkách.

E. 8. 2. Závazky k úvěrovým institucím

Skupině CONTEG Group a.s. v roce 2024 mírně klesla hodnota dlouhodobých bankovních úvěrů. Zůstatek k 31. 12. 2024 činil 169 700 tis. Kč (k 31. prosinci 2023: 193 303 tis. Kč). V roce 2024 došlo k výraznému snížení hodnoty krátkodobých bankovních úvěrů. V položce C.II.1.2 Krátkodobé závazky k úvěrovým institucím jsou vykázány krátkodobé bankovní úvěry a splátky dlouhodobých bankovních úvěrů, splatné do jednoho roku, dohromady ve výši 173 059 tis. Kč (k 31. prosinci 2023: 312 052 tis. Kč). Dlouhodobé úvěrové závazky jsou zajištěny nemovitostmi a samostatnými movitými věcmi. Krátkodobé bankovní úvěry jsou zajištěny pohledávkami a zásobami.

E. 8. 3. Odložená daň*(v tis. Kč)*

	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Zůstatek za skupinu
CONTEG, spol. s r.o.	5 005		5 005
CONTEG Nemovitosti s.r.o.	35 171		35 171
Geomine a.s.	1 428		1 428
DCI Czech a.s.	42		42
ATC energo a.s.		65	-65
ATICO s.r.o.		3 115	-3 115
CONTEG Czech a.s.		3 145	-3 145
OOO Conteg	73	104	-31
CELKEM ZA SKUPINU	41 719	6 429	35 290

Zdrojem dočasných rozdílů v celé skupině jsou:

- rozdíly účetních a daňových zůstatkových cen dlouhodobého majetku
- rezervy na nevyčerpanou dovolenou
- neuplatněné daňové ztráty.

Významná změna hodnoty odložené daně oproti roku 2023 ve výši 3.871 tis. Kč byla způsobena úpravou odložené daně u společnosti CONTEG Czech a. s. Společnost CONTEG Czech a. s. vykazuje k 31. prosinci 2024 odloženou daňovou pohledávku ve výši 3 145 tis. Kč (k 31. prosinci 2023: odložený daňový závazek ve výši 1 473 tis. Kč). Tato odložená daňová pohledávka vznikla zahrnutím ztráty z minulých let do výpočtu odložené daně.

V roce 2024 vykázala skupina CONTEG Group a.s. v položce A.IV.3. Jiný výsledek hospodaření minulých let částku ve výši – 287 tis. Kč. Jedná se nevýznamné opravy chyb minulých let – dodatečně zjištěné účetní transakce z minulých let, vyúčtované na náklady, výnosy v roce 2024.

E. 8. 4. Krátkodobé závazky*Krátkodobé závazky**(v tis. Kč)*

	Krátkodobé závazky	Vyloučení vzájemných vztahů	Krátkodobé závazky po úpravách
CONTEG Group a.s.	208 269	68 522	139 747
CONTEG, spol. s r.o.	339 622	95 409	244 213
CONTEG Cooling s.r.o.	589	501	88
CONTEG Nemovitosti s.r.o.	14 814	0	14 814
CONTEG Pelhřimovské zahrady s.r.o.	43	34	9
Geomine a.s.	33 479	0	33 479
DCI Czech a.s.	137 525	45 142	92 383
ATC energo a.s.	55 904	19 881	35 130
ATICO s.r.o.	58 835	21 180	26 344
CONTEG Italy S.R.L.	14 792	2 019	12 773
CONTEG Czech a.s.	81 223	71 402	9 821
CONTEG France S.A.R.L.	41 952	36 205	5 747
Conteg Benelux B.V.	27 902	26 045	1 857
RTX Racks & Enclosures, S.L.	16 244	426	15 818
DCI-Ratkaisut Oy	8 683	3 984	4 699
OOO Conteg	92	0	92
CELKEM ZA SKUPINU	1 039 968	390 750	649 218

Ve společnostech, zahrnutých do konsolidačního celku neexistují závazky (peněžní a nepeněžní povahy), které nejsou vykázány v rozvaze. Společnosti nemají závazky po splatnosti vůči Správě sociálního zabezpečení, zdravotním pojišťovnám a Finančnímu úřadu.

1.17 E. 9. VÝNOSY*Tržby z běžné činnosti rozvržené podle hlavních činností konsolidačního celku*

(v tis. Kč)

Společnost	Tržby celkem	Vyloučení vzájemných vazeb	Tržby po vyloučení vzájemných vazeb
CONTEG Group a.s.	0	0	0
CONTEG, spol. s r.o.	718 514	93 312	625 202
CONTEG Cooling s.r.o.	90	6	84
CONTEG Nemovitosti s.r.o.	23 675	23 673	2
CONTEG Pelhřimovské zahrady s.r.o.	31	3	28
Geomine a.s.	187 921	46 294	141 627
DCI Czech a.s.	316 140	12 158	303 982
ATC energo a.s.	172 809	32 352	140 457
ATICO s.r.o.	196 470	4 548	191 922
CONTEG Italy S.R.L.	95 609	252	95 357
CONTEG Czech a.s.	32 988	0	32 988
CONTEG France S.A.R.L.	38 825	96	38 729
Conteg Benelux B.V.	32 570	70	32 500
RTX Racks & Enclosures, S.L.	41 772	865	40 907
DCI-Ratkaisut Oy	83 655	50	83 605
OOO Conteg	1 678	420	1 258
CELKEM ZA SKUPINU	1 942 747	214 099	1 728 648

1.18 E. 10. OSOBNÍ NÁKLADY*Průměrný počet zaměstnanců jednotlivých společností a doplňující údaje o zaměstnancích konsolidačního celku*

Název společnosti	Průměrný počet
CONTEG Group a.s.	0
CONTEG, spol. s r.o.	192
CONTEG Cooling s.r.o.	0
CONTEG Nemovitosti s.r.o.	0
CONTEG Pelhřimovské zahrady s.r.o.	0
Geomine a.s.	89
DCI Czech a.s.	27
ATC energo a.s.	37
ATICO s.r.o.	45
CONTEG Czech a.s.	0
CONTEG India Private Limited	0
CONTEG France S.A.R.L.	6
Conteg Benelux B.V.	3
RTX Racks & Enclosures, S.L.	14
DCI-Ratkaisut Oy	4
OOO Conteg	4
CONTEG ITALY S.R.L.	6
Celkem za skupinu	427

Osobní náklady a výše ostatních forem odměn členům statutárních, řídících a dozorčích orgánů včetně bývalých členů těchto orgánů

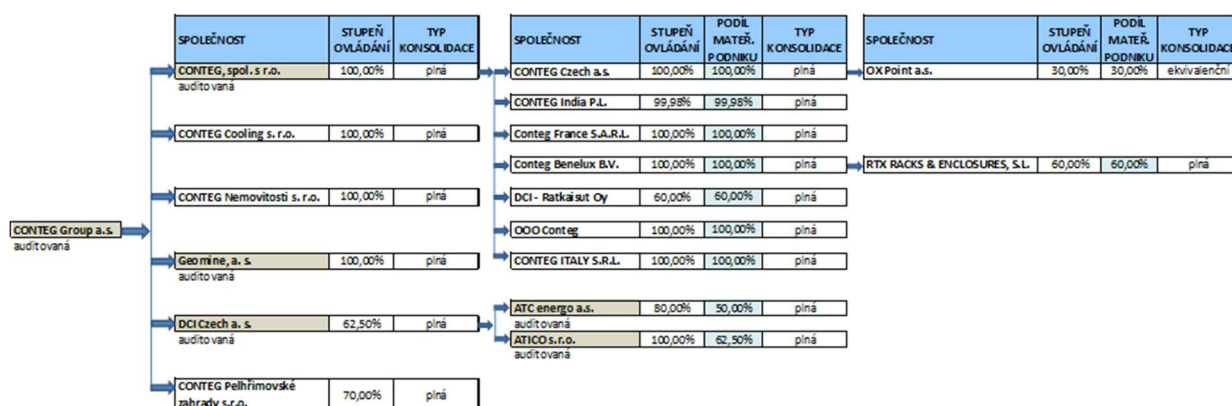
(v tis. Kč)

	Mzdové náklady	Náklady na soc. zabezpečení
Celkem za skupinu CONTEG Group a.s.	252 714	91 415

1.19 E. 11. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu účetní závěrky nenastaly žádné významné události, které by ovlivnily výsledky hospodaření běžného účetního období a měly zásadní dopad na finanční situaci konsolidované účetní závěrky.

SCHÉMA



Přílohy:

Příloha č. 1 – Výkaz cash flow

Příloha č. 2 – Výkaz o změnách vlastního kapitálu