

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA O DOHODNUTÝCH POSTUPECH

K prokázání specifických ukazatelů ve vztahu k podmínkám Základního prospektu pro Dluhopisový program

Společnost, u níž byla provedena zakázka:

Geetoo Holding a.s.
5. května 1746/22
Praha 4
IČO: 095 67 551

Ověřované období:

1. 1. 2025 až 31. 12. 2025

Datum vyhotovení zprávy:

24. 6. 2026

Příjemce zprávy:

- vedení účetní jednotky

Auditorská společnost:

CCS Audit, s.r.o., Konviktská 291/24,
Praha 1, oprávnění KAČR číslo 417

Rozdělovník:

- 1 výtisk zprávy auditora určen pro vedení účetní jednotky,
- 1 výtisk určen do spisu auditora.

Auditor:

Ing. David Šoffer, Lábkova 8, Plzeň,
oprávnění KAČR číslo 1805

Počet stran zprávy: 4

1. Účel zprávy o dohodnutých postupech

Cílem naší zprávy je poskytnout společnosti **Geetoo Holding a.s., IČO: 095 67 551** (dále jen „Společnost“) podporu v souvislosti s vykazáním specifických ukazatelů ve vztahu k podmínkám Unijního prospektu pro růst ve formě základního prospektu dluhopisového programu v maximální celkové jmenovité hodnotě vydaných a nesplacených dluhopisů 300.000.000 Kč s celkovou dobou trvání programu 10 let (dále jen „Prospekt“), a to ukazatelů uvedených v článku 5. Prospektu za rok končící 31. 12. 2025. Naše zpráva tudíž nemusí být vhodná pro jiný účel.

Pro účely vypracování naší zprávy nám vedení Společnosti poskytlo formulář zpracovaný v souladu s článkem 5. Prospektu, který uvádí ověřované ukazatele k 31. 12. 2025 a za rok končící k tomuto datu v souladu s článkem 5.12 Prospektu (dále jen Formulář“). Formulář je přílohou této zprávy auditora. Zpráva auditora se vztahuje pouze k Formuláři a nevztahuje se na konsolidovanou účetní závěrku Společnosti jako celek.

2. Odpovědnost vedení Společnosti

Vedení Společnosti potvrdilo, že dohodnuté postupy jsou pro účel zakázky vhodné.

Za skutečnost, která je předmětem dohodnutých postupů, odpovídá vedení Společnosti, a to včetně dodržování podmínek Prospektu, zajištění odpovídajících finančních informací z účetních záznamů a konsolidované účetní závěrky Společnosti a provedení výpočtů uvedených ve Formuláři.

3. Odpovědnost auditora

Zakázku na dohodnuté postupy jsme provedli v souladu s mezinárodním standardem pro související služby ISRS 4400 (revidované znění) „Dohodnuté postupy“. V rámci této zakázky jsme provedli postupy, které jsme sjednali s vedením Společnosti, a na jejich základě vydáváme zprávu o našich zjištěních, tj. o konkrétních výsledcích provedených postupů. K vhodnosti dohodnutých postupů se nevyjadřujeme.

Zakázka na dohodnuté postupy není ověřovací zakázkou, a tudíž nevydáváme žádný výrok ani nečiníme závěr poskytující ujištění.

Pokud bychom provedli další postupy, je možné, že bychom zjistili i jiné skutečnosti, o nichž bychom informovali v naší zprávě.

4. Profesionální etika a řízení kvality

Splňujeme relevantní etické požadavky stanovené Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky a relevantní požadavky na nezávislost stanovené v zákoně č. 93/2009 Sb., o auditorech, ve znění pozdějších předpisů.

Naše společnost se řídí mezinárodním standardem pro řízení kvality ISQM 1 „Řízení kvality u firem provádějících auditu a prověrky účetních závěrek, ostatní ověřovací zakázky či zakázky na související služby“, a má tudíž zavedený komplexní systém řízení kvality, včetně zdokumentovaných zásad a postupů týkajících se dodržování etických požadavků, profesních standardů a požadavků příslušných právních předpisů.

5. Provedené postupy a zjištění

Provedli jsme níže uvedené postupy, které jsme sjednali s vedením Společnosti v podmínkách zakázky ze dne 9. září 2025. Předmětem těchto postupů bylo doložení skutečnosti, že údaje uvedené Společností ve Formuláři eviduje ve svém účetnictví k 31. 12. 2025 a za období končící tímto datem.

	<i>Dohodnuté postupy</i>	<i>Zjištění</i>
1.	Vyžádat si od vedení Společnosti Formulář, dle ustanovení článku 5. Prospektu za období končící 31. 12. 2025.	Obdrželi jsme Společností jejím vedením sestavený Formulář ohledně plnění ukazatelů z dluhopisového programu k datu 31. 12. 2025. Formulář obsahuje veškeré finanční i nefinanční ukazatele uvedené v článku 5. Prospektu.
2.	Ověřit, zda finanční ukazatele uvedené ve Formuláři vychází z údajů konsolidované účetní závěrky Společnosti sestavené ke dni 31. 12. 2025.	Veškeré finanční ukazatele uvedené ve Formuláři nebo využitě při výpočtu jednotlivých ukazatelů podle článku 5. Prospektu souhlasí s finančními informacemi uvedenými v konsolidované účetní závěrce Společnosti sestavené ke dni 31. 12. 2025.
3.	Vyžádat si od vedení Společnosti Prohlášení emitenta o splnění ukazatelů z dluhopisového programu k datu 31. 12. 2025 a odsouhlasit v něm uvedené údaje na Formulář.	Obdrželi jsme Prohlášení emitenta o splnění ukazatelů z dluhopisového programu k datu 31. 12. 2025 sestavené dne 24. 6. 2026, které potvrzuje plnění nefinančních ukazatelů a potvrzuje výpočty finančních ukazatelů za období roku 2025 a ke dni 31. 12. 2025 dle podmínek Prospektu. Finanční údaje uvedené v Prohlášení souhlasí s námi zjištěnými údaji z konsolidované účetní závěrky Společnosti sestavené ke dni 31. 12. 2025 a s údaji uvedenými ve Formuláři dle požadavků článku 5. Prospektu.
4.	Ověřit matematickou správnost vzorců pro výpočet ukazatelů podle článku 5.7 a 5.11 Prospektu a na základě údajů z konsolidované účetní závěrky Společnosti sestavené ke dni 31. 12. 2025 tyto finanční ukazatele ověřit z hlediska výše jejich hodnoty uvedené v článku 5.7 a 5.11. Prospektu.	Ověřili jsme, že vzorce ve Formuláři jsou vypočteny matematicky správně a námi zjištěné hodnoty splňují požadavky článku 5.7 a 5.11 Prospektu na totožné ukazatele. Námi zjištěné hodnoty ukazatelů dle článku 5.7 a 5.11 Prospektu splňují požadavky na jejich výši uvedenou v těchto člancích Prospektu.

Seznam příloh: Příloha č. 1 – Formulář k 31. 12. 2025

CCS Audit, s.r.o.
Oprávnění KAČR číslo 417

Ing. David Šoffer
Auditor s oprávněním KAČR číslo 1805

Prohlášení emitenta o splnění kovenantů z dluhopisového programu společnosti Geetoo Holding a.s. v hodnotě 300 mil. Kč ze dne 6. února 2024

Zhodnocení kovenantů k datu 31.12.2025

Emitent: Geetoo Holding a.s.

Dluhopisový program: Prospekt z roku 2024 v hodnotě CZK 300 milionů

Auditorská zpráva v souladu s ISRS 4400

Název zprávy:

Nezávislá ověřovací zpráva týkající se Zhodnocení kovenantů k datu 31. 12. 2025

Emitent tímto v souladu s emisními podmínkami dluhopisového programu a související smluvní dokumentací prohlašuje, že k 31.12.2025

1) splnil všechny finanční a nefinanční kovenanty stanovené v rámci dluhopisového programu (detail uveden níže)

2) nedošlo k porušení žádného závazku dle emisních podmínek

3) emitent je ke dni tohoto prohlášení schopen řádně a včas plnit své závazky z dluhopisů vydaných v rámci Prospektu

4) veškeré poskytované údaje jsou úplné, pravdivé a nezkreslené

Použitá kritéria:

Seznam kovenantů uveden v Prospektu (včetně uvedení jednotlivých konkrétních odstavců v Prospektu):

5.1. - Omezení výplat

Emitent ani členové skupiny nesmí provádět platby na úhradu podřízených dluhů, vyplácet dividendy, podíly na zisku, kapitálu nebo jiné obdobné platby, dokud nejsou splaceny všechny závazky z dluhopisů.

Výjimky:

platby uvnitř skupiny,

výplaty ovládajícím osobám do 10 mil. Kč,

výplaty ostatním akcionářům do 13 mil. Kč ročně (max. 23 mil. Kč celkem),

výplaty spojené s akvizicemi,

výplaty emisního ážia,
další výplaty, pokud ukazatel LTV $\leq 0,5$ a zůstane $\leq 0,5$ i po výplatě.

Vyjádření emitenta: SPLNĚNO

5.2. - Účelové využití výnosů z Dluhopisového programu

Výnosy z dluhopisového programu mohou být použity výhradně na akviziční činnost.

Podmínky akvizic:

cílová společnost musí mít za uplynulé účetní období kladnou EBITDA,
kupní cena za 100% podíl nesmí přesáhnout 8× EBITDA cílové společnosti.

Definice EBITDA:

vychází z (konsolidovaného) provozního výsledku hospodaření,
+ úpravy hodnot v provozní oblasti,
+ rezervy a komplexní náklady příštích období,
– tržby z prodeje dlouhodobého majetku,
+ zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku.

Vyjádření emitenta: SPLNĚNO

5.3. - Zákaz změny kontroly nad Emitentem

Emitent se zavazuje zajistit, že do úplného splacení dluhopisů nedojde ke změně kontroly.

Změna kontroly nastává, pokud ovládající osoby přestanou vlastnit (přímo či nepřímo) akcie s hlasovacím právem představující alespoň 51 % základního kapitálu emitenta (akcie třídy A, B nebo jiné budoucí hlasovací akcie).

Vyjádření emitenta: SPLNĚNO

5.4. - Zákaz přeměn s negativním dopadem

Emitent se do splacení všech dluhopisů nesmí účastnit fúze, rozdělení ani jiné přeměny, pokud by měla negativní dopad.

Výjimka – přeměna je možná pouze pokud:

nástupnická společnost(i) má sídlo v EHP,

nástupnická společnost(i) převezme nebo zajistí všechny dluhy Emitenta související s dluhopisy v plné výši,

přeměna nepovede k porušení povinností dle čl. 10.1 emisních podmínek.

Vyjádření emitenta: SPLNĚNO

5.5. - Omezení transakcí s osobami ze Skupiny

Emitent se zavazuje, že do splacení všech dluhopisů budou veškeré transakce mezi Emitentem (resp. členy Skupiny) a osobami ze Skupiny prováděny výhradně za podmínek obvyklých v obchodním styku („arm's length“).

Vyjádření emitenta: SPLNĚNO

5.6. - Povinnost obvyklých podmínek při prodeji aktiv

Emitent se do splacení všech dluhopisů zavazuje, že jakýkoli prodej aktiv proběhne výhradně za podmínek obvyklých v obchodním styku.

Vyjádření emitenta: SPLNĚNO

5.7. - Ukazatel LTV

Emitent je povinen udržovat finanční ukazatel LTV $\leq 0,6$ do úplného splacení dluhopisů.

Definice LTV:

$$LTV = D / A$$

D = konsolidované závazky skupiny (dlouhodobé + krátkodobé) – (i) podřízené závazky, (ii) úpravy po akvizicích/prodejích podniků, (iii) vybrané zaměstnanecké a důchodové nároky, (iv) odložený daňový závazek.

A = konsolidovaná aktiva skupiny.

Testování LTV:

poprvé k 30. 6. 2024, dále ročně na základě auditované konsolidované účetní závěrky,

výsledky k dispozici k nahlédnutí v sídle emitenta; kopie musí být poskytnuta vlastníkům dluhopisů na žádost.

Nápravný mechanismus:

pokud LTV překročí 0,6, musí emitent zajistit nápravu (příplatek mimo základní kapitál nebo jiná forma) nejpozději do 30 dnů od zveřejnění neplnění,

způsob nápravy musí být zveřejněn do 10 pracovních dnů po provedení,

nedochází k porušení povinnosti, pokud je LTV napraveno do uvedené lhůty.

Vyjádření emitenta: SPLNĚNO

Kovenant LTV: 0,600

5.8. - Povinnost sestavovat konsolidovanou účetní závěrku

Emitent je povinen do splacení všech dluhopisů sestavovat konsolidovanou účetní závěrku alespoň 1× ročně za předchozí účetní období.

Tato závěrka musí být ověřena auditorem.

Vyjádření emitenta: SPLNĚNO**5.9. - Omezení dalšího zadlužení Emitenta**

Emitent se do splacení všech dluhopisů nesmí zavázat k novým dluhům z úvěrového financování ani vydat jiné dluhopisy s dřívější splatností než mají stávající dluhopisy.

Výjimky:

bankovní nebo jiné úvěrové financování od úvěrových institucí,
dluhy z titulu ručení dle čl. 5.10(c),
podřízené dluhy,
podřízené dluhopisy.

Vyjádření emitenta: SPLNĚNO

5.10. - Zákaz poskytnutí Ručení

Emitent ani žádná společnost ze Skupiny nesmí do splacení všech dluhopisů poskytnout ručení za dluhy třetích osob.

Výjimky:

*ručení existující k datu prospektu,
ručení za dluhy spřízněné společnosti nebo Emitenta související s bankovním financováním
provozních potřeb,
ručení za dluhy spřízněné společnosti nebo Emitenta vzniklé v souvislosti s akviziční činností.*

Definice:

***Ručení** = závazky za dluhy třetích osob (ručitelské prohlášení, finanční záruka, směnečné rukojemství, převzetí společného a nerozdílného dluhu apod.; neplatí pro zajišťovací deriváty).*

***Spřízněná společnost** = společnost ze Skupiny nebo jiná česká/zahraniční entita, v níž má Emitent/skupina alespoň 20 % hlasovacích práv.*

Vyjádření emitenta: SPLNĚNO

5.11. - Dosažení ukazatele Konsolidované EBITDA

Emitent se zavazuje udržovat minimální úroveň Konsolidované EBITDA a Kumulované konsolidované EBITDA dle stanoveného harmonogramu až do splacení všech dluhopisů.

a) Minimální Konsolidovaná EBITDA:

*2024: 75 000 000
2025: 88 000 000
2026: 114 400 000
2027: 132 000 000
2028: 162 800 000
2029: 193 600 000*

b) Posun akvizičního plánu:

Pokud Emitent oznámí odložení akvizic, splnění minimální Konsolidované EBITDA se posuzuje za 12 měsíců po daném období.

c) Minimální Kumulovaná konsolidovaná EBITDA

*2024: 75 000 000
2025: 163 000 000
2026: 277 400 000
2027: 409 400 000*

2028: 572 200 000

2029: 765 800 000

d–e) Nápravný mechanismus:

pokud ukazatel není splněn, musí být Fond vlastního kapitálu do 31. 12. následujícího roku navýšen o rozdíl mezi dosaženou a minimální hodnotou, nedochází k porušení povinnosti, pokud je k tomuto dni zajištěna náprava.

f) Transparentnost:

rozhodnutí o navýšení Fondu vlastního kapitálu musí být zveřejněno na webu Emitenta do 1 měsíce od účinnosti.

Definice:

Konsolidovaná EBITDA = konsolidovaný provozní výsledek hospodaření + provozní úpravy + rezervy/náklady příštích období – tržby z prodeje dlouhodobého majetku + zůstatková cena prodaného majetku.

Kumulovaná konsolidovaná EBITDA = součet Konsolidovaných EBITDA za příslušná období.

Rozhodné období = období uvedené v tabulkách výše.

Vyjádření emitenta: SPLNĚNO

Skutečná EBITDA 2025: 101 623 tis.

Konsolidovaný vlastní kapitál: CZK 236 583 tis.

5.12. - Auditor pro kovenanty

Emitent je povinen mít po dobu trvání dluhopisů určeného Auditora pro kovenanty (k datu prospektu: CCS Audit s.r.o.).

Auditor pro kovenanty musí každoročně potvrdit plnění povinností dle článku 5, a to vždy ke konci kalendářního roku (od 31. 12. 2024).

Emitent je povinen poprvé k 30. 6. 2025 a následně každý rok zveřejnit potvrzení auditora na svých webových stránkách (část pro investory).

Vyjádření emitenta: SPLNĚNO

Závěr:

Toto prohlášení je učiněno k níže uvedenému datu a podepsáno oprávněnými zástupci Emitenta.

V Praze dne 24.6.2026

Za emitenta:


Rostislav Berka, CFO

GEETOO
Geetoo Holding a.s.
5. května 1746/22, 140 00 Praha 4 - Nusle
IČ: 09567551 DIČ: CZ09567551
www.geetooholding.com

Matěj Žáček, člen správní rady