

PRIMOCO UAV

PRIMOCO UAV



PROSPEKT AKCÍ

ISIN CZ0005135970

PROSPEKT AKCIÍ
Primoco UAV SE
ISIN CZ0005135970

Tento dokument představuje prospekt (dále jen „**Prospekt**“) akcií společnosti Primoco UAV SE, se sídlem Výpadevská 1563/29f, PSČ: 153 00, Praha 5 – Radotín, IČO: 037 94 393, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl H, vložka 1546 (dále jen „**Emitent**“).

Tento Prospekt je vyhotoven za účelem přijetí všech 4.708.910 ks kmenových zaknihovaných akcií na jméno vydaných Emitentem o jmenovité hodnotě každé akcie 1,- Kč (0,036068530207394048692515779981966 EUR) tvořících celý základní kapitál Emitenta (dále jen „**Akcie**“) k obchodování na regulovaném trhu Prime Market (dále jen „**Prime**“), který je součástí regulovaného trhu organizovaného společností Burza cenných papírů Praha, a.s., se sídlem Rybná 14/682, PSČ: 110 00, Praha 1, IČO: 471 15 629, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1773 (dále jen „**BCPP**“), ve smyslu ustanovení § 55 a násl. zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších právních předpisů (dále jen „**Přijetí k obchodování**“). Akcie jsou evidovány v centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů, kterou vede společnost Centrální depozitář cenných papírů a.s., se sídlem Rybná 682/14, PSČ: 110 00, Praha 1, IČO: 250 81 489, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4308 (dále jen „**CDCP**“).

Na základě tohoto Prospektu nedojde k žádné veřejné nabídce Akcií ani jiných cenných papírů. Tento Prospekt nepředstavuje nabídku k prodeji ani výzvu ke koupi Akcií ani jiných cenných papírů.

Tento Prospekt byl vyhotoven v souladu a dle požadavků (i) 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, ve znění pozdějších předpisů, (ii) NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRÁVOMOCI (EU) 2019/980 ze dne 14. března 2019, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud jde o formát, obsah, kontrolu a schválení prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a zrušuje nařízení Komise (ES) č. 809/2004, ve znění pozdějších předpisů a (iii) NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRÁVOMOCI (EU) 2019/979 ze dne 14. března 2019, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud jde o regulační technické normy pro klíčové finanční informace ve shrnutí prospektu, zveřejňování a klasifikaci prospektů, propagační sdělení týkající se cenných papírů, dodatky prospektu a oznamovací portál, a zrušuje nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 382/2014 a nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2016/301, ve znění pozdějších předpisů (společně dále jen „**Nařízení o prospektu**“).

Rozšiřování tohoto Prospektu, nabídka, prodej nebo koupě Akcií je v některých zemích omezena zákonem. Tento Prospekt nebyl povolen ani schválen žádným správním orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou České národní banky (dále jen „**ČNB**“). Prospekt byl schválen rozhodnutím ČNB, č.j. 2024/010730/CNB/650 ze dne 23.1.2024 ke sp.zn. S-Sp-2023/00013/CNB/659, které nabylo právní moci dne 24.1.2024. Rozhodnutím o schválení Prospektu ČNB osvědčuje pouze, že schválený Prospekt splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti požadované Nařízením o prospektu a dalšími právními předpisy. Schválení Prospektu ze strany ČNB by nemělo být považováno za potvrzení či schválení kvality Akcií nebo Emitenta. ČNB neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta a schválením Prospektu negarantuje budoucí ziskovost Emitenta.

Emitent podal k BCPP žádost o Přijetí k obchodování na základě rozhodnutí valné hromady Emitenta ze dne 1.12.2023 a očekává, že k Přijetí k obchodování dojde v průběhu měsíce ledna 2024. Nelze však zaručit, že žádost o Přijetí k obchodování bude ze strany BCPP schválena.

Tento Prospekt byl vyhotoven a informace v něm obsažené jsou aktuální ke dni 19.1.2024.

Prospekt pozbude platnosti dne 23.1.2025. Povinnost doplnit Prospekt v případě významných nových skutečností, podstatných chyb nebo podstatných nepřesností se neuplatní v případě, že Prospekt pozbude platnosti.

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

Prospekt (a jeho případné dodatky), všechny výroční zprávy Emitenta uveřejněné po datu vyhotovení tohoto Prospektu, jakož i všechny dokumenty uvedené v tomto Prospektu formou odkazu, jsou k dispozici v elektronické podobě na webové stránce Emitenta (<https://uav-stol.com/>) v sekci Investoři, a dále také v sídle Emitenta na adrese Výpadová 1563/29f, PSČ: 153 00, Praha 5 – Radotín, vždy v pracovní dny mezi 9 hod a 16 hod, blíže viz kapitola 4. (Důležité informace).

1.	SHRNUTÍ.....	7
2.	RIZIKOVÉ FAKTORY.....	12
2.1	RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍ SE K PODNIKÁNÍ EMITENTA	12
2.2	RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍ SE K AKCIÍM.....	14
3.	INFORMACE ZAHRNUTÉ ODKAZEM	16
4.	DŮLEŽITÉ INFORMACE	17
5.	INFORMACE O EMITENTOVI	19
5.1	ODPOVĚDNÉ OSOBY, ÚDAJE TŘETÍCH STRAN, ZPRÁVY ZNALCŮ A SCHVÁLENÍ PŘÍSLUŠNÝM ORGÁNEM.....	19
5.1.1	OSOBY ODPOVĚDNÉ ZA ÚDAJE UVEDENÉ V PROSPEKTU	19
5.1.2	PROHLÁŠENÍ ODPOVĚDNÝCH OSOB	19
5.1.3	PROHLÁŠENÍ ZNALCŮ.....	19
5.1.4	ÚDAJE TŘETÍCH STRAN.....	19
5.1.5	SCHVÁLENÍ PROSPEKTU	19
5.2	OPRÁVNĚNÍ AUDITORŮ	20
5.3	RIZIKOVÉ FAKTORY.....	20
5.4	ÚDAJE O EMITENTOVI.....	20
5.5	PŘEHLED PODNIKÁNÍ	21
5.5.1	HLAVNÍ ČINNOSTI.....	21
5.5.2	HLAVNÍ TRHY.....	24
5.5.3	DŮLEŽITÉ UDÁLOSTI VE VÝVOJI PODNIKÁNÍ EMITENTA	25
5.5.4	STRATEGIE A CÍLE	26
5.5.5	INFORMACE O ZÁVISLOSTI NA PATENTECH NEBO LICENCÍCH.....	26
5.5.6	ZÁKLAD VŠECH PROHLÁŠENÍ EMITENTA O JEHO POSTAVENÍ V HOSPODÁŘSKÉ SOUTĚŽI 26	
5.5.7	INVESTICE.....	26
5.6	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA EMITENTA	27
5.7	PŘEHLED PROVOZNÍ SITUACE A FINANČNÍ POZICE.....	27
5.7.1	FINANČNÍ POZICE	27
5.7.2	PROVOZNÍ VÝSLEDKY	30
5.8	ZDROJE KAPITÁLU	31
5.9	REGULAČNÍ PROSTŘEDÍ	33
5.10	ÚDAJE O TRENDECH.....	35
5.11	PROGNÓZY NEBO ODHAD ZISKU	36
5.12	SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY A VRCHOLOVÉ VEDENÍ	36
5.12.1	PŘEDSTAVENSTVO	36

5.12.2	DOZORČÍ RADA	38
5.12.3	VRCHOLOVÉ VEDENÍ	39
5.12.4	STŘET ZÁJMU NA ÚROVNI SPRÁVNÍCH, ŘÍDÍCÍCH A DOZORČÍCH ORGÁNŮ A VRCHOLOVÉHO VEDENÍ	41
5.13	ODMĚNY A VÝHODY	41
5.14	POSTUPY PŘEDSTAVENSTVA A DOZORČÍ RADY	41
5.14.1	FUNKČNÍ OBDOBÍ ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA A DOZORČÍ RADY	41
5.14.2	SMLOUVY UZAVŘENÉ SE ČLENY PŘEDSTAVENSTVA A DOZORČÍ RADY	41
5.14.3	KONTROLNÍ VÝBOR A VÝBOR PRO ODMĚŇOVÁNÍ	41
5.14.4	PROHLÁŠENÍ EMITENTA O DODRŽOVÁNÍ REŽIMU ŘÁDNÉHO ŘÍZENÍ A SPRÁVY SPOLEČNOSTI	43
5.15	ZAMĚŠTNANCI	43
5.16	HLAVNÍ AKCIONÁŘI	43
5.16.1	UJEDNÁNÍ, KTERÁ MOHOU VÉST KE ZMĚNĚ KONTROLY NAD EMITENTEM	43
5.17	TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	44
5.18	FINANČNÍ ÚDAJE O AKTIVECH A PASIVECH, FINANČNÍ POZICI A ZISKU A ZTRÁTÁCH EMITENTA	44
5.18.1	HISTORICKÉ FINANČNÍ ÚDAJE	44
5.18.1.1	FINANČNÍ ÚDAJE ZA POSLEDNÍ TŘI FINANČNÍ ROKY	44
5.18.1.2	ZMĚNA ROZHODNÉHO ÚČETNÍHO DNE	44
5.18.1.3	ÚČETNÍ STANDARDY	44
5.18.1.4	ZMĚNA ÚČETNÍHO RÁMCE	44
5.18.1.5	KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA	44
5.18.1.6	STÁŘÍ FINANČNÍCH ÚDAJŮ	45
5.18.2	MEZITÍMNÍ A JINÉ FINANČNÍ ÚDAJE	45
5.18.3	OVĚŘENÍ HISTORICKÝCH ROČNÍCH FINANČNÍCH ÚDAJŮ	45
5.18.4	PRO FORMA FINANČNÍ ÚDAJE	45
5.18.5	DIVIDENDOVÁ POLITIKA	45
5.18.6	SOUDNÍ A ROZHODČÍ ŘÍZENÍ	45
5.18.7	VÝZNAMNÁ ZMĚNA FINANČNÍ POZICE EMITENTA	46
5.19	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE	46
5.19.1	ZÁKLADNÍ KAPITÁL	46
5.19.1.1	HISTORIE ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU	46
5.19.2	STANOVY	46
5.20	VÝZNAMNÉ SMLOUVY	47
5.21	DOSTUPNÉ DOKUMENTY	47
6.	INFORMACE O AKCÍCH	47

6.1	ZÁKLADNÍ INFORMACE	47
6.1.1	PROHLÁŠENÍ O PROVOZNÍM KAPITÁLU	47
6.1.2	KAPITALIZACE A ZADLUŽENOST K 30.9.2023	47
6.1.3	ZÁJEM FYZICKÝCH A PRÁVNICKÝCH OSOB ZÚČASTNĚNÝCH V NABÍDCE/EMISI	48
6.1.4	DŮVODY NABÍDKY A POUŽITÍ VÝNOSŮ	48
6.2	ÚDAJE O AKCÍCH PŘIJÍMANÝCH K OBCHODOVÁNÍ	48
6.2.1	DAŇOVÁ UPOZORNĚNÍ	51
6.3	PODMÍNKY VEŘEJNÉ NABÍDKY AKCIÍ.....	54
6.4	PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ A ZPŮSOB OBCHODOVÁNÍ.....	54
6.4.1	PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ NA REGULOVANÉM TRHU	54
6.4.2	OBCHODOVÁNÍ NA JINÝCH TRZÍCH.....	54
6.4.3	ZAJIŠTĚNÍ LIKVIDITY V SEKUNDÁRNÍM OBCHODOVÁNÍ.....	54
6.4.4	NEZAJIŠTĚNÍ STABILITY	54
6.4.5	NEEXISTENCE NADLIMITNÍ OPCE	54
6.5	PRODÁVAJÍCÍ DRŽITELÉ CENNÝCH PAPÍRŮ	54
6.6	NÁKLADY SPOJENÉ S PŘIJETÍM K OBCHODOVÁNÍ.....	55
6.7	ZŘEDĚNÍ	55
6.8	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE.....	55

1. SHRnutí

ODDíl 1 úVOD	
Identifikace akcií	Primoco UAV/SHS, ISIN: CZ0005135970
Emitent	Primoco UAV SE, sídlo Výpadová 1563/29f, PSČ: 153 00, Praha 5 – Radotín, IČO: 037 94 393, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, sp.zn. H 1546. Kontaktní adresa je adresa sídla, e-mail semetkovsky@primoco.com , tel. +420 603 469 606. LEI Emitenta je 315700ZD9L6SRNJ3PL58. Internetové stránky Emitenta jsou https://uav-stol.com/ ; informace uvedené na internetových stránkách nejsou součástí tohoto Prospektu, ledaže jsou tyto informace začleněny do Prospektu formou odkazu.
Schválení prospektu	Prospekt byl schválen rozhodnutím ČNB ze dne 23.1.2024, pod č.j. 2024/010730/CNB/650, ke sp.zn. S-Sp-2023/00013/CNB/659, které nabylo právní moci dne 24.1.2024. Kontaktní údaje ČNB: Na Příkopě 864/25, 150 03, Praha 1, tel. 224 411 111, e-mail: podatelna@cnb.cz .
Upozornění	Emitent prohlašuje následující: (i) toto shrnutí je třeba číst jako úvod k Prospektu a jakékoli rozhodnutí investovat do cenných papírů by mělo být založeno na tom, že investor zohlední Prospekt jako celek; (ii) investor může přijít o veškerý investovaný kapitál nebo jeho část; (iii) v případě, že je u soudu vznesen nárok na základě údajů uvedených v Prospektu, může být žalujícímu investorovi podle vnitrostátního práva členských států uložena povinnost uhradit náklady na překlad Prospektu před zahájením soudního řízení; (iv) občanskoprávní odpovědnost nesou pouze ty osoby, které shrnutí včetně jeho překladu předložily, avšak pouze pokud je shrnutí zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi Prospektu nebo pokud shrnutí ve spojení s ostatními částmi Prospektu neposkytuje klíčové informace, které investorům pomáhají při rozhodování, zda do dotyčných cenných papírů investovat.
ODDíl 2 KLÍčOVÉ INFORMACE O EMITENTOVÍ	
Kdo je Emitentem cenných papírů?	
<p>a) Emitent je evropskou společností. Emitent se řídí právními předpisy České republiky, zejména zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v aktuálním znění, zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v aktuálním znění a zákonem č. 627/2004 Sb., o evropské společnosti, v aktuálním znění a dále nařízením Rady (ES) č. 2157/2001 ze dne 8. října 2001 o statutu evropské společnosti (SE), ve znění pozdějších změn. Při výrobě a provozování UAV v rámci EU se na Emitenta aplikuje nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/945 ze dne 12. března 2019 o bezpilotních systémech a o provozovateli bezpilotních systémů ze třetích zemí, ve znění pozdějších změn, a prováděcího nařízení Komise (EU) 2019/947 ze dne 24. května 2019 o pravidlech a postupech pro provoz bezpilotních letadel, ve znění pozdějších změn. Při provozování UAV a poskytování leteckých prací na území České republiky se dále aplikují ustanovení zákona č. 49/1997 Sb., o civilním letectví a o změně a doplnění zákona č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání (živnostenský zákon), v aktuálním znění. V případech, kdy Emitent vyváží UAV do nečlenských zemí EU, řídí se rovněž nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/821, kterým se zavádí režim Unie pro kontrolu vývozu, zprostředkování, technické pomoci, tranzitu a přepravy zboží dvojího užití, ve znění pozdějších změn, a v případě žádosti o udělení vývozního povolení podaných Emitentem před 9.9.2021 nařízením Rady (ES) č. 428/2009 ze dne 5. května 2009, kterým se zavádí režim Společenství pro kontrolu vývozu, přepravy, zprostředkování a</p>	

tranzitu zboží dvojího užití, ve znění pozdějších změn. Sídlem Emitenta je Česká republika. LEI Emitenta je 315700ZD9L6SRNJ3PL58.

- b) Hlavní činností Emitenta je vývoj a výroba plně automatického bezpilotního letadlového systému Primoco UAV. Letadlový systém představuje bezpilotní letoun model One 150, pozemní řídicí stanice Ground Control Station a příslušenství letounu (například kamerový systém EO/IR).
- c) Osobami přímo ovládajícími Emitenta jsou dva akcionáři jednající ve shodě, konkrétně pan Ladislav Semetkovský a Ing. Gabriel Fülöpp, jež společně disponují 82,14 % podílem na základním kapitálu i hlasovacích právech Emitenta.
- d) Klíčovým výkonným ředitelem je předseda představenstva a generální ředitel, pan Ladislav Semetkovský.
- e) Auditorem Emitenta je společnost TPA Audit s.r.o., se sídlem Antala Staška 2027/79, PSČ: 140 00, Praha 4 – Krč, IČO: 602 03 480, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 25463, člen Komory auditorů ČR - číslo oprávnění 080 KAČR.

Které finanční informace o Emitentovi jsou klíčové?

Níže jsou uvedeny přehledy klíčových finančních údajů Emitenta podle obecně závazných účetních standardů České republiky k 30.9.2023, 30.9.2022, 31.12.2022, 31.12.2021 a 31.12.2020. Uvedené údaje k 31.12.2022, 31.12.2021 a 31.12.2020 pocházejí z auditovaných řádných konsolidovaných účetních závěrek Emitenta za příslušná účetní období. Údaje k 30.9.2023 pocházejí z neauditované konsolidované mezitímní účetní závěrky Emitenta.

Tabulka 1

Rozvaha	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	30.9.2023
Aktiva celkem	166.480	84.734	50.516	382.238
Vlastní kapitál	114.506	84.404	21.833	237.908
Čistý finanční dluh	12.072	27.922	-27.860	5.877

Zdroj: konsolidované účetní výkazy Emitenta, částky uvedeny v tis. Kč

Tabulka 2

Výkaz zisku a ztráty	2022	2021	2020	30.9.2023	30.9.2022
Výnosy celkem	105.204	18.524	31.331	320.874	103.854
Provozní zisk/ztráta	29.603	-27.476	-7.077	126.787	38.214
Čistý zisk nebo ztráta	29.811	-27.956	-9.538	108.889	38.955

Zdroj: konsolidované účetní výkazy Emitenta, částky uvedeny v tis. Kč

Tabulka 3

Výkaz peněžních toků	2022	2021	2020	30.9.2023	30.9.2022
*Příslušné čisté peněžní toky z provozní činnosti	41.798	58.696	-1.437	102.597	18.605
*Příslušné čisté peněžní toky z investiční činnosti	- 7.098	- 4.387	-247	-15.670	-3.531
*Příslušné čisté peněžní toky z financování	291	90.527	0	1	291

Zdroj: konsolidované účetní výkazy Emitenta, částky uvedeny v tis. Kč

Poznámka: v rámci konsolidované účetní závěrky za rok 2020 nejsou uvedeny srovnávací konsolidované údaje za rok 2019, když v roce 2019 konsolidovaná závěrka sestavována nebyla. Uvedené údaje jsou v tis. Kč. Všechny konsolidované účetní závěrky byly vypracovány dobrovolně, Emitent k tomu nebyl povinen dle obecně závazných právních předpisů.

Konsolidovaná účetní závěrka Emitenta za rok 2020 byla ověřena auditorem, jak vyplývá ze zprávy auditora. Výrok auditora je bez výhrad, nicméně auditor učinil následující zdůraznění skutečnosti:

„Upozorňujeme na bod "Účel sestavení účetní závěrky" přílohy účetní závěrky, kde je uveden účel sestavení účetní závěrky. Dále upozorňujeme na bod 4 přílohy účetní závěrky, která popisuje dopady možného vlivu nového koronaviru na společnost a na bod 5 přílohy účetní závěrky, který popisuje poskytnutí patronátního prohlášení vlastníky společnosti pro zajištění finanční stability společnosti. Tyto skutečnosti nepředstavují výhradu.“

Konsolidovaná účetní závěrka Emitenta za rok 2021 byla ověřena auditorem, jak vyplývá ze zprávy auditora. Výrok auditora je bez výhrad, nicméně auditor učinil následující zdůraznění skutečnosti:

„Upozorňujeme na bod "Účel sestavení účetní závěrky" přílohy účetní závěrky, kde je uveden účel sestavení účetní závěrky. Dále upozorňujeme na body 3 a 4 přílohy účetní závěrky, které popisují dopady války proti Ukrajině a dopady možného vlivu koronaviru na společnost. Dále upozorňujeme na bod 5 přílohy účetní závěrky, který se týká zajištění finanční stability prostřednictvím podepsaného patronátního prohlášení. Tyto skutečnosti nepředstavují výhradu.“

Konsolidovaná účetní závěrka Emitenta za rok 2022 byla ověřena auditorem, jak vyplývá ze zprávy auditora. Výrok auditora je bez výhrad, nicméně auditor učinil následující zdůraznění skutečnosti:

„Upozorňujeme na bod "Účel sestavení účetní závěrky" přílohy účetní závěrky, kde je uveden účel sestavení účetní závěrky. Tato skutečnost nepředstavuje výhradu.“

Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro Emitenta?

Riziko likvidity (střední riziko)

Riziko likvidity představuje riziko krátkodobého nedostatku likvidních prostředků k úhradě splatných dluhů Emitenta, tzn. nerovnováhy ve struktuře aktiv a pasiv Emitenta. Krátkodobá likvidita Emitenta a jeho schopnost fungovat proto závisí na výši hotovosti na účtu společnosti, případně na hodnotě jiného finančního majetku Emitenta a schopnosti Emitenta tento jiný finanční majetek převést na (prodat za) hotovost. Vzhledem ke struktuře financování (nulové zadlužení vůči třetím stranám) toto riziko plyne ze závazků z obchodního styku. Emitent významně využívá záloh od odběratelů pro financování výroby a nákup komponentů. Krátkodobé závazky k 31.12.2022 činily 51.089 tis. Kč a k 30.9.2023 činily 144.212 tis. Kč. Krátkodobé pohledávky k 31.12.2022 činily 725 tis. Kč a k 30.9.2023 činily 51.445 tis. Kč. Hotovostní prostředky k 31.12.2022 činily 63.161 tis. Kč a k 30.9.2023 činily 150.089 tis. Kč.

Riziko ztráty významných klientů (střední riziko)

Emitentovo podnikání je převážně založeno na realizaci jednotlivých zakázek a projektů. V současné době jsou v realizaci jednotky projektů a ztráta každého z nich může negativně ovlivnit hospodaření klienta.

Riziko konkurence (střední riziko)

Emitent konkuruje na globálním trhu řadě mezinárodních konkurentů. Vzhledem k atraktivitě tržního segmentu by další konkurenční vstup mohl mít významný negativní dopad na snížení ceny, rozsah prodeje a budoucí prodejní vyhlídky Emitenta.

Neudělení vývozního povolení pro zboží dvojího užití (střední riziko)

Produkty vyráběné Emitentem, tj. bezpilotní letouny, představují zboží dvojího užití ve smyslu nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/821, kterým se zavádí režim Unie pro kontrolu vývozu, zprostředkování, technické pomoci, tranzitu a přepravy zboží dvojího užití, ve znění pozdějších změn. Existuje riziko neudělení vývozního povolení v souvislosti s již uzavřenou smlouvou o dodávkách bezpilotního letounu a jeho příslušenství, kdy za takové situace by v závislosti na smluvních ujednáních byl Emitent případně povinen vrátit uhrazenou zálohu a nebyl by schopen příslušný obchodní případ realizovat.

Kreditní riziko (střední riziko)

Kreditní riziko představuje riziko neschopnosti dlužníka dostát svým dluhům z finančních nebo obchodních vztahů, které může vést k finančním ztrátám. Emitent je vystaven zejména kreditnímu riziku ze smluvních vztahů s obchodními společnostmi.

ODDÍL 3 KLÍČOVÉ INFORMACE O CENNÝCH PAPIRECH

Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

- a) Akcie jsou zaknihované kmenové akcie na jméno, ISIN Akcií je CZ0005135970.

<p>b) Akcií je celkem 4.708.910 ks, každá o jmenovité hodnotě 1,- Kč (0,036068530207394048692515779981966 EUR). Emitent aktuálně nezamýšlí vydat nové akcie.</p> <p>c) S Akciemi je spojeno právo akcionáře účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, právo požadovat a dostat na ní vysvětlení ohledně záležitostí týkajících se Emitenta, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení předmětu jednání valné hromady, a uplatňovat návrhy a protinávrhy. S Akciemi je dále spojeno právo na podíl na zisku (dividendu) a právo na podíl na likvidačním zůstatku Emitenta.</p> <p>d) Akcie jsou volně převoditelné.</p> <p>e) Emitent nepřijal jakoukoli zvláštní dividendovou politiku. Valná hromada doposud za dobu existence Emitenta nepřijala rozhodnutí o rozdělení zisku a Emitent tak zatím nerealizoval výplatu jakýchkoli dividend.</p>
<p>Kde budou cenné papíry obchodovány?</p> <p>Emitent podal žádost o přijetí všech Akcií k obchodování na trhu Prime, který je regulovaným trhem provozovaným společností BCPP. Ke dni vyhotovení Prospektu jsou Akcie přijaty k obchodování v mnohostranném obchodním systému trh START Market organizovaném společností BCPP (dále jen „START“). Emitent souběžně s podáním žádosti o přijetí k obchodování rovněž požádal BCPP, aby v případě přijetí Akcií k obchodování na trhu Prime došlo k vyřazení Akcií z obchodování na trhu START tak, aby ukončení obchodování na trhu START bezprostředně předcházelo zahájení obchodování na trhu Prime (tj. dojde k němu předcházející obchodní den BCPP).</p> <p>Kromě výše uvedeného nejsou Akcie obchodovány (a Emitent nepožádal ani nehodlá požádat o přijetí Akcií k obchodování) na žádném domácím či zahraničním regulovaném trhu nebo mnohostranném obchodním systému.</p>
<p>Je za cenné papíry poskytnuta záruka?</p> <p>Za Akcie není poskytnuta záruka.</p>
<p>Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro tyto cenné papíry?</p> <p>Dividendové riziko (vysoké riziko) Investice do akcií Emitenta není spojena s pevným dividendovým výnosem. Výplata a výše dividend je závislá na rozhodnutí valné hromady Emitenta a není tak dána jakákoli záruka budoucí výplaty dividend.</p> <p>Riziko fluktuace ceny akcií (střední riziko) Vzhledem k volatilním trhům, na nichž Emitent působí, a nejistotě obklopující jeho pozitivní i negativní prognózy, je pravděpodobné, že tržní ocenění Akcií Emitenta bude v čase kolísat a že může dojít k poklesu tržního ocenění pro investora v reakci na krátkodobé změny ve výkonu Emitenta.</p> <p>Riziko spojené s možným zředěním podílu akcionáře (střední riziko) Potenciální investor by měl investovat do Akcií s vědomím, že v případě budoucí potřeby zvýšení základního kapitálu Emitenta (kde zároveň akcionář neupíše příslušnou část Emitentem nově emitovaných akcií) se jeho podíl na Emitentovi relativně sníží.</p> <p>Riziko ztráty investice v případě likvidace Emitenta (nízké až střední riziko) V případě Akcií nelze vyloučit riziko nulové návratnosti investice. V případě likvidace Emitenta mají akcionáři právo na podíl na likvidačním zůstatku. Tento podíl se určuje jako podíl na zisku v souladu s ZOK. Podíl akcionářů na likvidačním zůstatku se určuje až po uhrazení dluhů Emitenta a nelze tak vyloučit riziko nulového likvidačního zůstatku a v tomto důsledku ztrátu návratnosti investice do akcie.</p> <p>Kurzové riziko pro investory (nízké až střední riziko) Měnové riziko vyplývá z hrozby negativního vlivu pohybu směnných kurzů na hodnotu investice vyjádřenou v příslušné měně. Riziko tedy dopadá na investory, kteří investují v cizí měně a následné výnosy/ztráty konvertují do měny svého domovského státu. V případě posilování měny domovského státu je tak kapitálový výnos krácen o kurzový rozdíl v době investování.</p>
<p>ODDÍL 4 KLÍČOVÉ INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE CENNÝCH PAPIRŮ</p>
<p>Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohou investovat do tohoto cenného papíru?</p>

Na základě tohoto Prospektu nedojde k žádné veřejné nabídce Akcií ani jiných cenných papírů. Vzhledem k tomu nedojde v důsledku Přijetí k obchodování k žádnému zředění. Náklady Emitenta v souvislosti s Přijetím k obchodování, zejména náklady na přípravu Prospektu a žádost o Přijetí k obchodování, poplatky ČNB a BCPP, náklady na poradce, náklady na tisk a distribuci dokumentů notářské poplatky apod. se odhadují na 1.200.000,- Kč. V souvislosti s Přijetím k obchodování nebude Emitent třetím osobám účtovat žádné náklady. Emitent očekává, že k Přijetí k obchodování dojde v první polovině měsíce ledna 2024.

Kdo je osobou nabízející cenné papíry nebo osobou, která žádá o Přijetí k obchodování?

O Přijetí k obchodování žádá Emitent.

Proč je tento Prospekt sestavován?

Tento Prospekt je sestavován výlučně za účelem Přijetí k obchodování. Na základě tohoto Prospektu nedojde k žádné veřejné nabídce Akcií. Emitent v souvislosti s Přijetím k obchodování neobdrží žádné peněžní prostředky.

2. RIZIKOVÉ FAKTORY

2.1 RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍ SE K PODNIKÁNÍ EMITENTA

Riziko likvidity (střední riziko)

Riziko likvidity představuje riziko krátkodobého nedostatku likvidních prostředků k úhradě splatných dluhů Emitenta, tzn. nerovnováhy ve struktuře aktiv a pasiv Emitenta. Krátkodobá likvidita Emitenta a jeho schopnost fungovat proto závisí na výši hotovosti na účtu společnosti, případně na hodnotě jiného finančního majetku Emitenta a schopnosti Emitenta tento jiný finanční majetek převést na (prodat za) hotovost. Vzhledem k využívání záloh od odběratelů pro financování výroby a nákupu komponentů spočívá riziko zejména v případném nedodání výrobku v požadované kvalitě a/nebo čase, což by mohlo vést k odmítnutí úhrady doplatku kupní ceny, případně k požadavku na vrácení zálohy a úhradu případné sankce, v důsledku čehož by nemusel být Emitent schopen dostát svým závazkům vůči dodavatelům.

Konsolidované krátkodobé závazky k 31.12.2022 činily 51.089 tis. Kč a k 30.9.2023 činily 144.212 tis. Kč.

Konsolidované krátkodobé pohledávky k 31.12.2022 činily 725 tis. Kč a k 30.9.2023 činily 51.445 tis. Kč.

Konsolidované hotovostní prostředky k 31.12.2022 činily 63.161 tis. Kč a k 30.9.2023 činily 150.089 tis. Kč.

Riziko ztráty významných klientů (střední riziko)

Emitent je v současné době ve fázi uzavírání kontraktů o dodávkách UAV a leteckých prací. Zatím jsou uzavřeny jednotky smluv, a tudíž ztráta či výpadek každého zákazníka představuje potenciálně velkou změnu do ekonomiky Emitenta. Do budoucna se nepočítá s tím, že by některý z klientů měl tvořit významnou část tržeb v dlouhodobém horizontu. Tento předpoklad je založen na struktuře rozjednaných obchodních případů. I proto se Emitent snaží získávat kontrakty od různých subjektů z různých regionů. Emitent prodal, resp. uzavřel objednávky v roce 2020 na 9 ks UAV (2 různí zákazníci), v roce 2021 na 0 ks UAV a v roce 2022 na 22 ks UAV (3 různí zákazníci).

Riziko konkurence (střední riziko)

Emitent konkuruje na globálním trhu řadě mezinárodních konkurentů. Vzhledem k atraktivitě tržního segmentu by další konkurenční vstup mohl mít významný negativní dopad na snížení ceny, rozsah prodejů a budoucí prodejní vyhlídky Emitenta. Nejvýznamnějšími konkurenty Emitenta jsou společnosti AeroVironment Inc. (USA), Elbit Systems Ltd. (Israel) a Insitu Inc. (USA).

Neudělení vývozního povolení pro zboží dvojího užití (střední riziko)

Produkty vyráběné Emitentem, tj. bezpilotní letouny (jak model One 150, tak One 15M (v tomto případě se jedná současně o vojenský materiál)), představují zboží dvojího užití ve smyslu nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/821, kterým se zavádí režim Unie pro kontrolu vývozu, zprostředkování, technické pomoci, tranzitu a přepravy zboží dvojího užití, ve znění pozdějších změn. K vývozu zboží dvojího užití mimo území Evropské unie je pak nezbytné povolení Licenční správy. V případě vývozu do zemí Austrálie, Kanada, Island, Japonsko, Norsko, Nový Zéland, Švýcarsko, Lichtenštejnsko, Spojené království a USA je možné využít všeobecného vývozního povolení uděleného obecně závaznými právními předpisy, a to po splnění podmínky registrace (tuto splnila dceřiná společnost Emitenta, Primoco UAV Defence, s.r.o.). V souvislosti s výše uvedeným existuje riziko neudělení vývozního povolení v souvislosti s již uzavřenou smlouvou o dodávkách bezpilotního letounu a jeho příslušenství, kdy za takové situace by

v závislosti na smluvních ujednáních byl Emitent případně povinen vracet uhrazenou zálohu a nebyl by schopen příslušný obchodní případ realizovat. Za účelem minimalizace předmětného rizika si Emitent v případě rizikových destinací před okamžikem uzavření smlouvy o dodávce vyžádá předběžné stanovisko ohledně možnosti udělení vývozního povolení.

Vývoz zboží dvojího užití pak může být dále omezen sankcemi Evropské unie v rámci společné zahraniční a bezpečnostní politiky (ať již se jedná o vlastní opatření EU, případně o provedení závazných rezolucí Rady bezpečnosti Organizace spojených národů). Aktuálně se tato omezení vztahují zejména k vývozu na území Ruské federace, Běloruska, Íránu, KLDR a Sýrie.

Kreditní riziko (nízké riziko)

Kreditní riziko představuje riziko neschopnosti dlužníka dostát svým dluhům z finančních nebo obchodních vztahů, které může vést k finančním ztrátám. Emitent je vystaven zejména kreditnímu riziku ze smluvních vztahů s obchodními společnostmi. Vzhledem k tomu, že Emitent využívá z velké části záloh pro financování výroby, není kreditní riziko vyplývající z obchodních vztahů významné. Emitent nevyužívá mimo zálohy jiné formy zajištění.

Vedení Emitenta má zavedenu kreditní politiku a vystavení kreditnímu riziku je tak monitorováno na průběžné bázi. K datu vyhotovení tohoto Prospektu nemá Emitent žádné neuhrazené pohledávky ve výši nad 100 tis. Kč po splatnosti.

Měnové riziko (nízké riziko)

Významné náklady Emitenta jsou denominovány v EUR, stejně tak jako veškeré jeho tržby. V českých korunách jsou denominovány náklady v podobě mezd, daní a ostatní minoritní náklady. Za období roku 2022 činily (i) příjmy v EUR 99 % všech příjmů, (ii) náklady v EUR 76 % všech nákladů (jedná se o dodavatele senzorů (např. optické senzory, radary apod.) a dále dvou komponent letounu (autopilot a datalink)). Aktiva za rok 2022 jsou v EUR v rozsahu 8 % a pasiva v EUR v rozsahu 57 %.

Riziko návratu pandemie Covid-19 (nízké riziko)

V případě opětovného propuknutí pandemie Covid-19 by byla limitována schopnost zaměstnanců Emitenta cestovat za klienty, což omezuje prodej. Dovoz některých komponentů by mohl být zpožděn v důsledku zpomalení dodavatelského řetězce z důvodu pandemie Covid-19. Emitent dováží ze zahraničí dva klíčové komponenty, konkrétně autopilot (Španělsko) a datalink (Norsko). Dovoz obou komponentů lze nahradit, přičemž v případě komponentu datalink představuje případná nutnost nahrazení pouze nízké riziko s ohledem na velké množství jeho výrobců, zatímco v případě komponentu autopilot střední riziko s ohledem na řádově jednotky jeho výrobců.

Pandemie může ovlivnit zdraví zaměstnanců Emitenta, případně zaměstnanci mohou zemřít. Vzhledem k tomu, že se Emitent spoléhá na klíčové zaměstnance, může tento jev nepříznivě ovlivnit výsledky Emitenta. Covid-19 může mít významný negativní dopad na prodej a dodávky, neboť se v některých případech prodlouží doba jednání zejména s veřejnými odběrateli (státní orgány a instituce), jež tvoří významnou část zákazníků Emitenta, neboť tyto veřejní odběratelé mohou být nuceni přednostně řešit dopady epidemie Covid-19. Ačkoli negativní makroekonomický dopad a vysoké zadlužení států vedlo k poklesu HDP a k omezení finančních prostředků států, byl doposud dopad na Emitenta minimální.

Riziko ztráty know-how a ztráty klíčových pracovníků (nízké riziko)

Emitent má dvě klíčové oblasti know-how. Prvním z nich je výroba specifické technologie a kombinace senzorů v unikátním bezpilotním letadle, které lze sériově vyrábět a přizpůsobovat

individuálním potřebám zákazníků. Ztráta některých klíčových výrobních zaměstnanců by však vyžadovala, aby Emitent získal nové zaměstnance a tyto zaškolil dle své výrobní dokumentace.

Druhou oblastí je podrobné porozumění konkrétním potřebám klienta v konkrétních regionech, které Emitent získá přímým kontaktem svého prodejního týmu. Ztráta klíčových prodejních pracovníků by vyžadovala opětovné vybudování těchto znalostí a vztahů na základě záznamů Emitenta.

Obě rizika by měla za následek snížení prodejů Emitenta do doby získání a zaškolení nových zaměstnanců.

Riziko spojené s pojištěním majetku (nízké riziko)

Emitent má uzavřené majetkové pojištění všech významných aktiv. Nelze však zaručit, že náklady spojené s případnými živelnými či jinými nepředvídatelnými událostmi (jako například požár, bouřky, povodeň, záplava, vichřice, krupobití apod.) nebudou mít negativní dopad na majetek a hospodářskou a finanční situaci Emitenta, jelikož pojištění neposkytuje plné krytí veškerých rizik souvisejících s věcmi ve vlastnictví Emitenta.

2.2 RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍ SE K AKCIÍM

Dividendové riziko (vysoké riziko)

Investice do Akcií Emitenta není spojena s pevným dividendovým výnosem. Výplata a výše dividend je závislá na rozhodnutí valné hromady Emitenta a není tak dána jakákoli záruka budoucí výplaty dividend. Valná hromada může současně rozhodnout o výplatě části zisku ve prospěch členů orgánů společnosti, zaměstnanců či tichého společníka. V období let 2020 až 2022 valná hromada Emitenta nerozhodla o rozdělení zisku (výplatě dividend).

Riziko fluktuace ceny akcií (střední riziko)

Vzhledem k volatilním trhům, na nichž Emitent působí, a nejistotě obklopující jeho pozitivní i negativní prognózy, je pravděpodobné, že tržní ocenění Akcií bude v čase kolísat a že může dojít k poklesu tržního ocenění pro investora v reakci na krátkodobé změny ve výkonu Emitenta.

Riziko spojené s možným zředěním podílu akcionáře (střední riziko)

Potenciální investor by měl investovat do Akcií s vědomím, že v případě budoucí potřeby zvýšení základního kapitálu Emitenta (kde zároveň akcionář neupíše příslušnou část Emitentem nově emitovaných akcií) se jeho podíl na Emitentovi relativně sníží.

Riziko nedostatečně likvidního trhu (nízké riziko)

I přesto, že Emitent požádá o přijetí Akcií k obchodování v rámci regulovaného trhu Prime provozovaného společností BCPP, nemůže existovat ujištění, že se vytvoří dostatečně likvidní trh s Akciemi. Na případném nelikvidním trhu nemusí být investor schopen kdykoliv prodat Akcie v požadovaném časovém období za adekvátní tržní cenu. Uvedené riziko je dále posíleno nízkým free float Akcií kdy dva majoritní akcionáři Emitenta drží celkem 82,14 % všech Akcií.

Riziko ztráty investice v případě likvidace Emitenta (nízké až střední riziko)

V případě Akcií nelze vyloučit riziko nulové návratnosti investice.

V případě likvidace Emitenta mají akcionáři právo na podíl na likvidačním zůstatku. Tento podíl se určuje jako podíl na zisku v souladu s ZOK. Podíl akcionářů na likvidačním zůstatku se určuje až po uhrazení dluhů Emitenta a nelze tak vyloučit riziko nulového likvidačního zůstatku a v tomto důsledku ztrátu návratnosti investice do akcie.

Kurzové riziko pro investory (nízké riziko)

Měnové riziko vyplývá z hrozby negativního vlivu pohybu směnných kurzů na hodnotu investice vyjádřenou v příslušné měně. Riziko tedy dopadá na investory, kteří investují v cizí měně a

následné výnosy/ztráty konvertují do měny svého domovského státu. V případě posilování měny domovského státu je tak kapitálový výnos krácen o kurzový rozdíl v době investování.

3. INFORMACE ZAHRNUTÉ ODKAZEM

Na webové stránce Emitenta (<https://uav-stol.com/>) v sekci Investoři/Regulatorní oznámení lze nalézt následující dokumenty, které jsou do tohoto Prospektu zahrnuty odkazem:

Dokument	Webová adresa	Strana
Konsolidovaná účetní závěrka sestavená k 31.12.2020 a související zpráva auditora.	https://uav-stol.com/wp-content/uploads/2021/04/VZ_primoco_elektronicke_v3.pdf	49 - 75
Konsolidovaná účetní závěrka sestavená k 31.12.2021 a související zpráva auditora.	https://uav-stol.com/wp-content/uploads/2022/03/VZ_PRIMOCO_2021.pdf	49 - 76
Konsolidovaná účetní závěrka sestavená k 31.12.2022 a související zpráva auditora.	https://uav-stol.com/wp-content/uploads/2023/03/Vyrocni-zprava-Primoco-UAV-2022-1.pdf	50 - 79
Konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaný přehled o peněžních tocích za období od 1.1.2022 do 31.12.2022	https://uav-stol.com/wp-content/uploads/2023/12/Primoco_2022-AZ_CFKV.pdf	1 - 6
Konsolidovaná mezitímní účetní závěrka sestavená k 30.9.2023	https://uav-stol.com/wp-content/uploads/2023/12/PRIMOCO_konsolidovana-ucetni-zaverka_092023.pdf	1 - 27
Konsolidovaný přehled o peněžních tocích za období od 1.1.2020 do 31.12.2020	https://uav-stol.com/wp-content/uploads/2023/12/Primoco_2020-AZ_CF.pdf	1 - 5

Části dokumentů zahrnuté odkazem, které do Prospektu začleněny nebyly, buď nejsou pro investora významné, nebo jsou zmíněny v jiné části Prospektu.

4. DŮLEŽITÉ INFORMACE

Tento Prospekt je prospektem ve smyslu Nařízení o prospektu, který Emitent vyhotovil jako jednotný dokument. Tento Prospekt byl chválen ČNB 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 Emitenta, který je předmětem tohoto Prospektu, ani jako potvrzení kvality Akcií, které jsou předmětem tohoto Prospektu. Jakékoli prohlášení opačného smyslu je nepravdivé.

Emitent neschválil jakékoli jiné prohlášení nebo informace o Emitentovi nebo Akciích, než které jsou obsažené v tomto Prospektu. Na žádné takovéto jiné prohlášení anebo informace se není možné spolehnout jako na prohlášení nebo informace schválené Emitentem. Pokud není uvedeno jinak, jsou všechny informace v tomto Prospektu uvedeny k datu vyhotovení tohoto Prospektu. Předání tohoto Prospektu kdykoli po datu jeho vyhotovení neznamená, že informace v něm uvedené jsou správné ke kterémukoli okamžiku po datu jeho vyhotovení.

Za závazky Emitenta včetně závazků vyplývajících z Akcií neručí Česká republika ani jakákoli její instituce, ministerstva nebo jejich politické součásti (orgán státní správy či samosprávy) ani je jiným způsobem nezajišťují.

Rozšiřování tohoto Prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Akcií jsou v některých zemích omezeny zákonem. Akcie nebudou registrované, povolené ani schválené jakýmkoliv správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce. Zejména nebudou Akcie registrovány v souladu se zákonem o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1933 a nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou rezidenty Spojených států amerických, jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle tohoto zákona nebo v rámci obchodu, který takové registrační povinnosti nepodléhá.

Osoby, do jejichž držení se tento Prospekt dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji Akcií nebo držbě a rozšiřování jakýchkoli materiálů vztahujících se k Akciím.

Informace obsažené v kapitole **6.2.1** (Daňová upozornění) jsou uvedeny pouze jako všeobecné informace a byly získány z veřejně dostupných zdrojů, které nebyly zpracovány nebo nezávisle ověřeny Emitentem.

Potenciální investoři do Akcií by se měli spoléhat výhradně na vlastní analýzu faktorů uváděných v těchto kapitolách a na své vlastní právní, daňové a jiné odborné poradcce.

Investorům do Akcií – zejména zahraničním – se doporučuje konzultovat se svými právními a jinými poradci ustanovení příslušných právních předpisů (zejména devizových a daňových předpisů České republiky) a dále všechny příslušné mezinárodní dohody a jejich dopad na konkrétní investiční rozhodnutí.

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

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

Prospekt, výroční zprávy Emitenta za roky 2020 až 2022, mezitímní účetní závěrka Emitenta za období 1.1.2023 až 30.9.2023 jakož i jakékoli následné výroční zprávy Emitenta a kopie

auditorských zpráv týkajících se Emitenta zahrnuté do tohoto Prospektu budou po dobu 10 let od uveřejnění tohoto Prospektu všem zájemcům bezplatně k dispozici k nahlédnutí v pracovní dny v běžné pracovní době od 9.00 do 16.00 u Emitenta v jeho sídle a na webové stránce Emitenta (<https://uav-stol.com/>) v sekci Investoři.

Emitent bude i nadále v rozsahu stanoveném obecně závaznými právními předpisy uveřejňovat zprávy o výsledcích svého hospodaření a své finanční situaci a plnit svou informační povinnost. Dojde-li po schválení tohoto Prospektu a před Přijetím k obchodování k významné změně faktorů, zjištění podstatné chyby nebo nepřesností které se budou týkat Prospektu a mohou ovlivnit posouzení Akcií, bude Emitent tento Prospekt měnit formou dodatků k tomuto Prospektu. Každý takový dodatek bude schválen ČNB a uveřejněn na webové stránce Emitenta (<https://uav-stol.com/>) v sekci Investoři.

Jakékoli předpoklady a výhledy týkající se budoucího vývoje Emitenta, změn ve skupině 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 závisejí zcela nebo zčásti na okolnostech a událostech, které Emitent nemůže přímo nebo v plném rozsahu ovlivnit.

Potenciální zájemci o koupi Akcií by měli provést vlastní analýzu jakýchkoli vývojových trendů nebo výhledů uvedených v tomto Prospektu, případně provést další samostatná šetření a svá investiční rozhodnutí založit na výsledcích takových samostatných analýz a šetření.

Pokud není dále uvedeno jinak, všechny finanční údaje Emitenta vycházejí z českých účetních standardů. Některé hodnoty uvedené v tomto Prospektu byly upraveny zaokrouhlením. To mimo jiné znamená, že hodnoty uváděné pro tutéž informační položku se proto mohou na různých místech mírně lišit a hodnoty uváděné jako součty některých hodnot nemusí být aritmetickým součtem hodnot, ze kterých vycházejí.

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

5. INFORMACE O EMITENTOVI

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

5.1.1 OSOBY ODPOVĚDNÉ ZA ÚDAJE UVEDENÉ V PROSPEKTU

Osobou odpovědnou za údaje uvedené v tomto Prospektu je společnost Primoco UAV SE, se sídlem Výpadová 1563/29f, PSČ: 153 00, Praha 5 – Radotín, IČO: 037 94 393, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl H, vložka 1546. Jménem Emitenta odpovídá za správnost a úplnost údajů uvedených v tomto Prospektu pan Ladislav Semetkovský, předseda představenstva.

5.1.2 PROHLÁŠENÍ ODPOVĚDNÝCH OSOB

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

V Praze, dne 19.1.2024



Primoco UAV SE

Ladislav Semetkovský, předseda představenstva

5.1.3 PROHLÁŠENÍ ZNALCŮ

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

5.1.4 ÚDAJE TŘETÍCH STRAN

Emitent potvrzuje, že pokud informace pocházejí od třetí strany, byly tyto informace přesně reprodukovány a podle vědomí Emitenta a v míře, ve které to je schopen zjistit z informací zveřejněných touto třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukované informace byly nepřesné nebo zavádějící.

Zdroj informací pocházejících od třetí strany je u takovýchto informací vždy uveden.

5.1.5 SCHVÁLENÍ PROSPEKTU

Tento Prospekt schválila ČNB jako příslušný orgán podle Nařízení o prospektu, a to rozhodnutím ze dne 23.1.2024, č.j. 2024/010730/CNB/650, ke sp. zn. S-Sp-2023/00013/CNB/659, které nabylo právní moci dne 24.1.2024.

Rozhodnutím o schválení prospektu cenného papíru ČNB pouze osvědčuje, že tento dokument splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení o prospektu. Schválení tohoto dokumentu ze strany ČNB nemá být chápáno jako podpora či potvrzení existence, kvality, podnikání či jakýchkoli výsledků Emitenta, který je popsán v tomto dokumentu, ani potvrzení či schválení kvality jakýchkoli Akcií. ČNB neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta a schválením Prospektu

negarantuje budoucí ziskovost Emitenta. Investoři by měli provést vlastní posouzení vhodnosti investování do jakýchkoli Akcí.

5.2 OPRÁVNĚNÍ AUDITOŘI

Konsolidované závěrky Emitenta za roky 2020, 2021 a 2022 byly auditovány:

Název auditorské firmy: TPA Audit s.r.o.

číslo oprávnění: 080 KAČR

Sídlo auditora: Antala Staška 2027/79, PSČ: 140 00, Praha 4 – Krč

IČO: 602 03 480

Auditor: Ing. David Mrozek, číslo oprávnění: 2309 KAČR

Členství v profesní organizaci: Komora auditorů České republiky

Zprávy auditora byly vypracovány na žádost Emitenta a společně s auditovanými účetními závěrkami byly do tohoto Prospektu zařazeny se souhlasem auditora Emitenta. Auditor je osobou nezávislou na Emitentovi a nemá na Emitentovi žádný zájem. Při vyhodnocení existence případného významného zájmu auditora na Emitentovi vycházel Emitent ze skutečnosti, že auditor nevlastní žádné cenné papíry Emitenta, auditor nebyl a v současnosti není členem žádného orgánu Emitenta, s výjimkou poskytování služeb auditora, auditor Emitentovi neposkytuje jiné služby ani není ve vztahu k Emitentovi v pracovním poměru, auditor současně není ani jinak propojen s Emitentem.

5.3 RIZIKOVÉ FAKTORY

Jsou uvedeny výše v tomto Prospektu, v kapitole 2 (Rizikové faktory).

5.4 ÚDAJE O EMITENTOVI

Obchodní firma: Primoco UAV SE

Místo registrace: Česká republika

Identifikační číslo osoby: 037 94 393

LEI: 315700ZD9L6SRNJ3PL58

Datum založení: 28.1.2015

Doba trvání: na dobu neurčitou

Sídlo: Výpavová 1563/29f, PSČ: 153 00, Praha 5 – Radotín, Česká republika

Právní forma: Evropská společnost

Výše základního kapitálu: 4.708.910,- Kč (169.843,- EUR), plně splacen

Právní předpisy: Při své činnosti se Emitent řídí právními předpisy České republiky, zejména zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších právních předpisů, zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších právních předpisů a zákonem č. 627/2004 Sb., o evropské společnosti, ve znění pozdějších právních předpisů a dále nařízením Rady (ES) č. 2157/2001 ze dne 8. října 2001 o statutu evropské společnosti (SE), ve znění pozdějších změn.

Při výrobě a provozování UAV v rámci EU se na Emitenta aplikuje nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/945 ze dne 12. března 2019 o bezpilotních systémech a o provozovatelích bezpilotních systémů ze třetích zemí, ve znění pozdějších změn, a prováděcího nařízení Komise (EU) 2019/947 ze dne 24. května 2019 o pravidlech a postupech pro provoz bezpilotních letadel, ve znění pozdějších změn. Při provozování UAV a poskytování leteckých prací na území České republiky se dále aplikují ustanovení zákona č. 49/1997 Sb., o civilním letectví a o změně a doplnění zákona č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání (živnostenský zákon), ve znění pozdějších předpisů. V případech, kdy Emitent vyváží UAV do nečlenských zemí EU, řídí se rovněž nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/821, kterým se zavádí režim Unie pro kontrolu vývozu, zprostředkování, technické pomoci, tranzitu a přepravy zboží dvojího užití, ve znění pozdějších změn.

Telefonní číslo: + 420 603 469 606

Kontaktní osob: Ladislav Semetkovský

E-mail: semetkovsky@primoco.com

Internetová stránka: <https://uav-stol.com/>

Informace uvedené na internetových stránkách nejsou součástí tohoto Prospektu, ledaže jsou tyto informace začleněny do tohoto Prospektu formou odkazu.

Emitent prohlašuje, že nenastaly žádné nedávné specifické události, které by měly podstatný význam při hodnocení jeho platební schopnosti.

5.5 PŘEHLED PODNIKÁNÍ

5.5.1 HLAVNÍ ČINNOSTI

Předmětem činnosti Emitenta je vývoj, výroba a prodej civilních a vojenských bezpilotních letounů Primoco UAV, model One 150/One 150M, pozemní řídicí stanice (Ground Control Station). Emitent nevyrábí a neprodává bojové bezpilotní letouny s municí ani bezpilotní letouny nesoucí zbraňové systémy, případně dodávaný vojenský materiál (příslušenství) je představován senzory (elektronikou a software). Emitent je vlastníkem a provozovatelem letiště Písek – Krašovice (LKPISK). Dceřiná společnost Emitenta Primoco UAV Defence, s.r.o., je držitelem oprávnění k zahraničnímu obchodu s vojenským materiálem (číslo 190619558 ze dne 19. 6. 2019) dle zákona č. 38/1994 Sb., o zahraničním obchodu s vojenským materiálem, ve znění pozdějších předpisů. Prostřednictvím této dceřiné společnosti jsou realizovány veškeré dodávky produktů Emitenta zákazníkům, včetně příslušenství, souvisejících služeb a poprodejních servisů. Emitent získal osvědčení k Projektování vojenské letecké techniky a Výrobě vojenské letecké techniky od Ministerstva obrany České republiky. Dominantní část zákazníků Emitenta tvoří/tvořili k datu vyhotovení tohoto Prospektu státní orgány a instituce (v souvislosti s ochranou hranic a pobřeží, zpravodajskými službami, pátráním a záchranou a průzkumnou činností).

Současná výrobní kapacita Emitenta činí 96 UAV (*unmanned aerial vehicle*, bezpilotní letouny), za rok. K datu tohoto Prospektu vyrobil Emitent 150 ks UAV. Přehled vyrobených kusů v letech 2020 až 2023 včetně informace, jak s těmito bylo naloženo, zachycuje následující tabulka.

	2020		2021		2022		2023	
	One 150	One 150M	One 150	One 150M	One 150	One 150M	One 150	One 150M
Počáteční stav skladu z předchozích let	38	0	44	0	49	0	40	0
Vyrobeno	15	0	15	0	6	1	35	4
z toho prodáno	4	0	5	0	12	0	33	0
z toho testování	5	0	5	0	3	1	2	4
z toho skladem	44	0	49	0	40	0	40	0

V současné době vede Emitent jednání o prodeji 78 ks UAV pro 8 zákazníků.

Za účelem zvýšení výrobní kapacity až na 250 UAV za rok Emitent plánuje v roce 2027 výstavbu nové výrobní haly na pozemku Emitenta v areálu letiště Písek-Krašovice. Celková investice bude představovat stovky milionů korun, významná část půjde do robotizace a strojového vybavení moderní továrny.

Emitent je rovněž oprávněn poskytovat prostřednictvím UAV letecké práce (konkrétně provádění leteckého snímkování, kontrolní, měřicí, pozorovací a hlídkové lety a výuku v letecké škole), a to na základě povolení vydaného Úřadem pro civilní letectví. Tato služba byla uvedena do provozu v roce 2018. V letech 2020 až 2022 Emitent neměl žádné příjmy z poskytování leteckých prací.

Emitent má 40 interních a externích zaměstnanců (externí působí jako OSVČ) a dále smluvní obchodní zastoupení ve světě.

Primoco UAV je středně velké UAV s pevnými křídly navržené tak, aby vyhovovalo potřebám trhu pro středně velká komerční letadla. Dle názoru Emitenta zaznamená tento segment trhu masivní růst v příštích 5 - 10 letech.

Bezpilotní letouny vyráběné Emitentem jsou považovány za zboží dvojího užití ve smyslu nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/821, kterým se zavádí režim Unie pro kontrolu vývozu, zprostředkování, technické pomoci, tranzitu a přepravy zboží dvojího užití, ve znění pozdějších změn. K vývozu zboží dvojího užití mimo území Evropské unie je pak nezbytné povolení Licenční správy, jak je blíže uvedeno v kapitole 0 tohoto Prospektu.

Model One 150

Emitent vyrábí a dodává bezpilotní letoun ve verzi model One 150/One 150M.

Model One 150 má maximální vzletovou hmotnost 150 kg, výdrž 15 hodin a dolet 2.000 km při cestovní rychlosti 120 - 150 km/h. Model One 150M je poté technicky shodný s modelem One 150, nicméně tento je Emitentem nabízen/určen ozbrojeným složkám. Samotná skutečnost, že je model One 150M určen pro ozbrojené složky vylučuje bez dalšího dle zákona č. 594/2004 Sb., režim zboží dvojího užití, a tento model představuje vojenský materiál ve smyslu zákona č. 38/1994 Sb. Z uvedeného důvodu pak výroba modelu One 150M podléhá

dle aplikovatelné právní úpravy dozoru Ministerstva obrany České republiky. Tento dozor v praxi pro Ministerstvo obrany České republiky provádí Úřad pro obrannou standardizaci, katalogizaci a státní ověřování jakosti. V případě záměru výroby modelu One 150M je Emitent povinen o tomto informovat uvedený úřad a následná výroba probíhá pod fyzickým dohledem určeného pracovníka úřadu. Emitent neplánuje osazovat Model One 150M jakýmkoli zbraňovými systémy. Emitent je ve vztahu k letounu držitelem oprávnění provozu LUC (Light Unmanned Certificate) uděleného Úřadem pro civilní letectví České republiky. Oprávnění LUC je pro Emitenta klíčové, neboť Emitentovi umožňuje v rámci rozsahu osvědčení provádět letové činnosti s vnitřním schvalováním provozu na úrovni Emitenta, tj. k provádění takových letových činností není vyžadováno žádné další rozhodnutí/povolení státního úřadu, neboť posouzení naplnění zákonných požadavků vykonává přímo držitel takového oprávnění (tj. Emitent). Jde o nejvyšší oprávnění, kterého lze na základě stávajících evropských předpisů dosáhnout. Ke dni vyhotovení tohoto Prospektu je v závěrečné fázi též proces získání vojenské certifikace STANAG 4703. Tato certifikace výrazně zjednoduší prodej bezpilotního letounu (modelu One 150M) ozbrojeným složkám členským státům NATO, neboť tyto při pořízování bepilotních letounů (stejně jako jiné vojenské techniky) uvedenou vojenskou certifikaci vyžadují jako jednu z podmínek nákupu.

Model One 150 využívá motor Primoco Engine 340, který vyvinul a vyrobil Emitent. Jedná se o nový čtyřtákní spalovací motor a oproti předchozím dvoutákním motorům Primoco Engine 500 představuje významné zlepšení z hlediska hospodárnosti, výkonu a hlučnosti. Motor Primoco Engine 340 lze prodávat též samostatně a využívat jej pro jiné typy letounů.



UAV Primoco One 150

5.5.2 HLAVNÍ TRHY

Emitent se v současné době orientuje primárně na tyto trhy: Evropa, Střední východ, Afrika, Asie a Jižní Amerika.

Emitent (popř. dceřiná společnost Primoco UAV Defence) v roce 2020 prodal celkem 9 ks UAV, z toho :

- 5 ks UAV na Střední východ v objemu 943 tis. USD
- 4 ks UAV do Asie v objemu v objemu 1 mil. EUR.

Emitent (popř. dceřiná společnost Primoco UAV Defence) v roce 2021 prodal celkem 0 ks UAV.

Emitent (popř. dceřiná společnost Primoco UAV Defence) v roce 2022 prodal, resp. uzavřel nové objednávky na celkem 22 ks UAV, z toho

- 8 ks UAV do Afriky v objemu 6,7 mil. EUR (tyto objednávky jsou ve fázi realizace)
- 14 ks UAV do Evropy v objemu 8,6 mil. EUR (tyto objednávky již byly realizovány).

Emitent (popř. dceřiná společnost Primoco UAV Defence) v roce 2023 prodal celkem 33 ks UAV, a to do Evropy v objemu 24.615 tis. EUR (již bylo realizováno).

Výše příjmů je uvedena včetně příjmů z prodeje příslušenství a souvisejících služeb.

Trh dronů lze rozdělit na několik hlavních skupin. Segment, ve kterém Emitent podniká, tedy taktické drony, zahrnuje středně velké bezpilotní letouny pro civilní a vojenské účely, určené k plnění úkolů na vzdálenost nad 25 km s vytrvalostí v řádu hodin. V tomto segmentu je omezená konkurence vyplývající z vysokých požadavků na technické zpracování letounů, dolet, spolehlivost a užitečné zatížení. Dominantním uživatelem bezpilotních systémů v taktické kategorii jsou policejní a polovojenské organizace, včetně různých pohraničních a pobřežních stráží.

Dalšími skupinami jsou drony pro hobby využití a velké vojenské bezpilotní letouny (strategické drony a bojové drony). V těchto segmentech Emitent neplánuje podnikat.

Primárním trhem pro Emitenta jsou profesionální uživatelé. Typickými zákazníky Emitenta jsou vládní agentury a velké organizace. Obvyklé úkoly zahrnují monitorování infrastruktury (například ropovody, plynovody), ochrana hranic a pobřeží, monitoring požárů nebo geodetické práce, kalibrace letištních radiomajáků atp. Středně velké drony představují v dané oblasti levnější řešení oproti stávajícím technickým řešením (na bázi helikoptér a klasických letadel).

Na trhu taktických dronů působí devět výrobců letounů s pevným křídlem, včetně Emitenta (Boeing Insitu, AeroVironment a Edge Autonomy z USA, Aeronautics, Elbit a IAI z Izraele, Tekever z Portugalska, CAIC z Číny, Qods z Íránu, Emitent) a dva výrobci vrtulníků (Schiebel z Rakouska a UMS Skeldar ze Švýcarska). Jejich drony se využívají převážně k vojenským a bezpečnostním použitím. Kromě letounu Primoco UAV Model One 150 na trhu neexistuje dron s pevným křídlem v kategorii 100 až 200 kg, který by byl navrhován pro duální nebo civilní použití. Jednotlivé modely konkurenčních dronů aktivně nabízených na globálním trhu jsou uvedeny níže (včetně dronů v odlišné hmotnostní kategorii, které lze nicméně využívat alespoň z části k podobným účelům jako letoun Primoco UAV One 150, a tudíž pro Emitenta představují přímou konkurenci.)

Název letounu	Max. vzletová hmotnost	Výrobce
ScanEagle	22 kg	Boeing Insitu, USA

RQ-21 Blackjack	84 kg	Boeing Insitu, USA
T-20	84 kg	AeroVironment, USA
Penguin C	23 kg	Edge Autonomy, USA
Hermes 90	115 kg	Elbit, Izrael
Aerostar	230 kg	Aeronautics, Izrael
Orbiter 4	50 kg	Aeronautics, Izrael
Searcher Mk.III	450 kg	IAI, Izrael
AR5	180 kg	Tekever, Portugalsko
Mohajer 2	85 kg	Qods, Írán
CH-92	380 kg	CAIC, Čína
V-150	150 kg	UMS Skeldar, Švýcarsko
V-200	235 kg	UMS Skeldar, Švýcarsko
Camcopter S-100	220 kg	Schiebel, Rakousko

Jednotliví výrobci jsou na trzích různě limitováni z teritoriálních důvodů. Izraelští výrobci se nemohou účastnit ve výběrových řízeních v islámských zemích. Zároveň američtí výrobci jsou limitováni na celé řadě teritorií. Z tohoto důvodu se konkurence redukuje na velice omezený počet výrobců. Konkurenční výhodou Emitenta je jednak „politicky“ neutrální původ výrobce a zároveň nízká cena.

5.5.3 DŮLEŽITÉ UDÁLOSTI VE VÝVOJI PODNIKÁNÍ EMITENTA

Emitent vznikl 12.2.2015. Hlavním předmětem činnosti Emitenta byl od jeho vzniku vývoj, výroba a posléze i prodej UAV. Počáteční základní kapitál Emitenta ve výši 3.327.000,- Kč (120.000,- EUR) byl zvýšen v prosinci 2015 na 3.792.780,- Kč (136.800,- EUR) a následně v květnu 2016 na 4.092.210,- Kč (147.600,- EUR).

V lednu 2016 Emitent zahájil přípravu sériové výroby UAV, včetně zprovoznění výrobní linky, a testování prvního UAV (nejprve model One 100 a následně model One 150).

V dubnu 2017 Emitent založil dceřinou společnost AO Primoco BPLA v Ruské federaci se záměrem poskytovat letecké práce na území Ruské federace prostřednictvím UAV dodaných Emitentem. S ohledem na politickou situaci a sankční režim uplatňovaný vůči Ruské federaci nicméně Emitent v lednu 2022 prodal 100 % akcií dceřiné společnosti AO Primoco BPLA a ukončil veškeré své obchodní aktivity na území Ruské federace.

V květnu 2017 Emitent obdržel povolení o létání letounu bez pilota a povolení pro poskytování leteckých prací, obě vydaná Úřadem pro civilní letectví České republiky.

V říjnu 2018 Emitent zvýšil svůj základní kapitál na 4.344.710,- Kč (156.707,- EUR) prostřednictvím úpisu nových akcií nabídnutých prostřednictvím veřejné nabídky na trhu START organizovaném společností BCPP.

V dubnu 2019 Emitent založil dceřinou Primoco UAV Defence, s.r.o., prostřednictvím které realizuje dodávky UAV a poskytování souvisejících služeb zákazníkům.

V květnu 2019 Emitent zvýšil svůj základní kapitál na 4.708.910,- Kč (169.843,- EUR), opět prostřednictvím úpisu nových akcií nabídnutých prostřednictvím veřejné nabídky na trhu START organizovaném společností BCPP.

V únoru 2022 Emitent získal pro bezpilotní letoun model One 150 od Úřadu pro civilní letectví České republiky oprávnění k provozu LUC (Light Unmanned Certificate) v kategorii „Specific“.

5.5.4 STRATEGIE A CÍLE

Obchodní strategií Emitenta je prodej bezpilotního letounu modelu Primoco One 150, a to jak civilním zákazníkům, tak vojenským zákazníkům (v takovém případě pod označením Primoco One 150M), a dále poskytování souvisejících služeb (výcvik, servis a prodej náhradních dílů) a prodej senzorů, to vše prostřednictvím dceřiné společnosti Primoco UAV Defence, s.r.o. Cílovými destinacemi jsou Evropa, Střední východ, Afrika, Asie a Jižní Amerika. Emitent naplňuje svou obchodní strategii přímo nebo prostřednictvím svých obchodních zástupců za pomoci diplomatických vztahů. Emitent aktivně vyhledává a oslovuje potenciální zájemce, a to jak formou individuálního kontaktu tak prostřednictvím cílené marketingové činnosti. Bližší podrobnosti získávání zákazníků představují s ohledem na specifické odvětví a produkt citlivou obchodní informaci pro Emitenta.

V horizontu následujících pěti let plánuje Emitent rozšíření výrobní kapacity na dvoj až trojnásobek současné výrobní kapacity, a to díky plánované výstavbě nové výrobní haly v areálu letiště Písek – Krašovice, jehož je Emitent vlastníkem. Odpovídajícím způsobem pak zamýšlí Emitent navýšit prodeje bezpilotních letounů, a to jak v civilní (Model One 150) tak vojenské (Model One 150M) verzi. Emitent se v uvedeném horizontu hodlá zaměřit vedle veřejného sektoru rovněž na nově vznikající trh civilních zákazníků (zejména monitoring strategické infrastruktury, např. produktovodyů elektrické rozvodné sítě apod.).

5.5.5 INFORMACE O ZÁVISLOSTI NA PATENTECH NEBO LICENCÍCH

Podnikání ani ziskovost Emitenta nejsou závislé na žádných patentech či licencích, průmyslových, obchodních nebo finančních smlouvách nebo nových výrobních postupech.

5.5.6 ZÁKLAD VŠECH PROHLÁŠENÍ EMITENTA O JEHO POSTAVENÍ V HOSPODÁŘSKÉ SOUTĚŽI

Vychází z vlastních analýz a interních údajů Emitenta.

5.5.7 INVESTICE

Popis podstatných investic Emitenta

Bližší popis investic realizovaných v letech 2020 až do data Prospektu (v roce 2024 zatím žádné investice realizovány nebyly) je obsažen v následující tabulce.

Investice	2022	2021	2020	2023
Vývoj UAV	1.177	627	3.038	3.829
Stavby a pozemky	26.678	26.534	25.969	56.942
Ostatní investice (počítače, auta, ..)	8.301	5.217	1.224	39.147
Celkem investice	36.156	32.378	30.231	99.918

Pozn.: částky jsou v tisících Kč.

Emitent nerealizuje žádné podstatné investice, které by k datu tohoto Prospektu již probíhaly, nebo k nimž by se Emitent již pevně zavázal.

Popis významných účastí, které Emitent drží v jiných společnostech

Emitent je jediným společníkem dceřiné společnosti Primoco UAV Defence, s.r.o., se sídlem Výpadová 1563/29f, PSČ: 153 00, Praha 5 - Radotín, IČO: 081 05 111, a to od jejího založení v roce 2019.

Prostřednictvím dceřiné společnosti Emitent realizuje veškeré dodávky UAV včetně příslušenství, souvisejících služeb a poprodejního servisu, a to v případě dodávek

představujících zboží dvojího užití i v případě dodávek představujících vojenský materiál. Dceřiná společnost je držitelem oprávnění k zahraničnímu obchodu s vojenským materiálem (číslo 190619558 ze dne 19.6.2019).

V žádných jiných společnostech Emitent nedrží podíl na kapitálu.

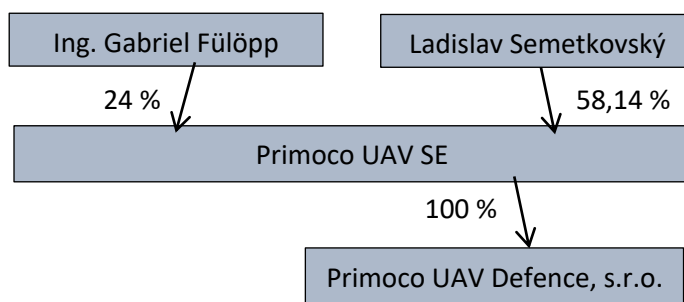
Popis veškerých environmentálních otázek, které mohou ovlivnit využití dlouhodobých hmotných aktiv ze strany Emitenta

Emitent si není vědom žádných environmentálních otázek a rizik, které by mohly mít vliv na jeho dlouhodobý hmotný majetek.

5.6 ORGANIZAČNÍ STRUKTURA EMITENTA

Osobami přímo ovládajícími Emitenta jsou dva akcionáři jednající ve shodě, konkrétně pan Ladislav Semetkovský a Ing. Gabriel Fülöpp, jež společně disponují 82,14 % podílem na základním kapitálu i hlasovacích právech Emitenta.

Emitent je jediným společníkem společnosti Primoco UAV Defence, s.r.o., se sídlem Výpadová 1563/29f, PSČ: 153 00, Praha 5 - Radotín, IČO: 081 05 111.



5.7 PŘEHLED PROVOZNÍ SITUACE A FINANČNÍ POZICE

5.7.1 FINANČNÍ POZICE

V následujících tabulkách jsou uvedeny klíčové finanční údaje Emitenta vycházející z auditovaných konsolidovaných účetních závěrek Emitenta za roky 2020, 2021 a 2022 a z neauditované konsolidované mezitímní účetní závěrky Emitenta, sestavených na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice v souladu s českými účetními standardy.

Účetní závěrky Emitenta za roky 2020, 2021 a 2022 byly ověřeny auditorem uvedeným v kapitole 5.2 (Oprávnění auditoři), vždy s výrokem „bez výhrad“, viz kapitola 5.18.3 (Ověření historických ročních finančních údajů).

Úplné účetní závěrky Emitenta za roky 2020, 2021 a 2022 a mezitímní účetní závěrka Emitenta k 30.9.2023 jsou v Prospektu zahrnuty odkazem, viz kapitola 3 (Informace zahrnuté odkazem).

Od data poslední zveřejněné a ověřené účetní závěrky Emitenta za účetní období končící k 31.12.2022 nedošlo k žádným významným změnám.

Tabulka 1

Rozvaha	2022	2021	2020	30.9.2023
Aktiva celkem	166.480	84.734	50.516	382.238
Dlouhodobý majetek	36.156	32.378	30.231	49.913

Dlouhodobý nehmotný majetek	4.263	2.077	1.334	10.080
Dlouhodobý hmotný majetek	31.893	30.301	28.897	39.833
Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
Oběžná aktiva	130.324	52.347	20.228	332.276
Pohledávky	848	4.607	5.985	51.569
Peněžní prostředky	63.161	28.170	726	150.089
Pasiva celkem	166.480	84.734	50.516	382.238
Vlastní kapitál	114.506	84.404	21.833	237.908
Základní kapitál	4.709	4.709	4.345	4.709
Výsledek hospodaření minulých let	-79.283	-51.327	-41.640	- 49.471
Cizí zdroje	51.974	330	28.683	144.330
Závazky	51.089	248	28.586	144.212

Zdroj: konsolidované účetní výkazy Emitenta, částky uvedeny v tis. Kč

Tabulka 2

Výkaz zisku a ztrát	2022	2021	2020	1.1.2023 - 30.9.2023	1.1.2022 - 30.9.2022
Tržby z prodeje výrobků a služeb	102.766	13.265	30.874	307.534	102.047
Výkonová spotřeba	73.189	31.172	25.168	186.623	50.319
Změna stavu zásob vlastní činnosti	-19.903	-1.489	-697	-32.912	-1.535
Osobní náklady	15.735	9.892	8.979	24.012	12.065
Ostatní provozní výnosy	470	4.502	4	0	191
Ostatní provozní náklady	3.845	1.300	778	1.111	3.718
Provozní výsledek hospodaření	29.603	-27.476	-7.077	126.787	38.214
Nákladové úroky a podobné náklady	0	658	1.578	0	0
Finanční výsledek hospodaření	975	-480	-2.461	-3.386	741
Výsledek hospodaření před zdaněním	30.578	-27.956	-9.538	123.401	38.955
Výsledek hospodaření za účetní období	29.811	-27.956	-9.538	99.955	38.955

Zdroj: konsolidované účetní výkazy Emitenta, částky uvedeny v tis. Kč

V roce 2020 měl Emitent hotový hlavní vývoj letounu. V daném roce byly vynaloženy náklady hlavně na zabezpečení výroby na sklad, a také byly vynaložené náklady spojeny s vyskladněním náhradních dílů, které byly následně prodány. Osobní náklady byly v daném roce ustálené v obdobné výši (8 979 tis. Kč) jako v roce 2019. Ztrátové hospodaření bylo zapříčiněno zejména nedostatečnými tržbami (prodeji), které by pokryly fixní provozní náklady.

Dlouhodobý majetek se v daném období nijak významně nezměnil, neproběhly žádné významné investice. Nadále byl představován zejména pozemky (16 522 tis. Kč), testovacími letouny (1 366 tis. Kč), automobily (919 tis. Kč) a vývojovými pracemi na letounu (299 tis. Kč). Oběžná aktiva představovaly v daném roce zejména zásoby na skladě (nejvíce polotovary ve výši 8 366 tis. Kč a výrobky ve výši 4 028 tis. Kč). Pohledávky vznikly z prodejů na konci daného období (ve výši 4 318 tis. Kč) a peněžní prostředky byly v dané době omezené s ohledem na

hospodaření Emitenta. Vlastní kapitál nadále klesal též z důvodu ztrátového hospodaření. Byl vyvažován cizími zdroji, jejíž nejvýznamnější položkou byly přijaté půjčky od společníků ve výši 28 391 tis. Kč.

V roce 2021 byl zaznamenán pokles prodeje v důsledku pandemie Covid-19, nepodařilo se administrativně dotáhnout část kontraktů. Toto mělo dopad na celkové hospodaření Emitenta, které bylo ztrátové v celkové výši -9 538 tis. Kč. Nicméně náklady nebylo možné v daný moment snížit, jelikož se jednalo o fixní náklady spojené s výrobou (na sklad) a také služeb spojených s chodem Emitenta (celkem náklady ve výši 31 172 tis. Kč). Do nárůstu výkonové spotřeby také dopadla havárie testovacího letadla a náklady spojené s jeho opravou ve výši 4 181 tis. Kč. Drobný nárůst na straně osobních nákladů ve výši 913 tis. Kč byl spojen s navýšením mezd stávajících zaměstnanců. Ostatní provozní výnosy v daném roce představovaly pojistná plnění pojišťovny spojená s havárií letounu (plnění ve výši 3 980 tis. Kč). Emitentovi se i přes negativní hospodaření podařilo během daného roku splatit přijaté půjčky (30 242 tis. Kč), čímž snížila nákladové úrokové zatížení.

Emitent v roce 2021 dále uskutečnil emisí akcií. Za pomoci dané emise Emitent navýšil základní kapitál o 364 tis. Kč a také celkový vlastní kapitál s pomocí emisního ážia ve výši 90 162 tis. Kč. Emise Emitentovi přinesla nové peněžní prostředky, které využil pro hospodaření společnosti a taktéž k investicím. V daném období proběhl nákup automobilu (2 228 tis. Kč) a zahájení prací na potřebné certifikaci letadla. Významný pokles cizích zdrojů a závazků o 28 353 tis. Kč je způsoben vypořádáním přijatých půjček.

Následující rok 2022 byl pro Emitenta zlomový, jako i pro ostatní společnosti, na které dopadly světové události, přesněji válečný konflikt na Ukrajině. Většina světových trhů byla negativně zasažena danou událostí, nicméně trh s vojenskou technikou zaznamenal pravý opak. Jednotlivé státy si uvědomily důležitost investic do dané techniky, což urychlilo procesy spojené s uzavíráním kontraktů a rovněž otevřelo nové příležitosti. Dané skutečnosti se projevily ve výši tržeb za daný rok (102 766 tis. Kč), které razantně narostly. Celkem se podařilo prodat 22 ks letounů a uzavřít kontakty na prodeje následujícího roku. S růstem tržeb korespondují rostoucí náklady, které představují náklady na výrobu rostoucího množství produktů (nárůst výkonové spotřeby o 42 017 tis. Kč). Nákladová stránka také vzrostla z pohledu osobních nákladů, nárůst o 5 843 tis. Kč. Příčinou bylo navýšení počtu zaměstnanců, kontinuální navyšování mezd a rovněž jednorázové bonusy pro obchodní oddělení. Ostatní provozní výnosy naopak poklesly, jelikož nebyly již žádné pojistné události. V daném roce došlo také k odpisu pohledávek z poskytnuté půjčky dceřiné společnosti (která byla prodána). Odpis se projevil nárůstem na položce ostatních provozních nákladů, v celkové výši 2 574 tis. Kč.

Pozitivní hospodaření umožnilo Emitentovi nadále investovat, zejména tedy do certifikace letounu (hodnota k 31.12.22 byla 2 878 tis. Kč). Zákazníci vyrovnávají své závazky vůči Emitentovi v termínech splatnosti, a proto nejsou v roce 2022 evidovány žádné významné pohledávky. Uskutečněné prodeje přinesly Emitentovi dostatek volných peněžních prostředků (k 31.12.22 63 078 tis. Kč), které využil k provoznímu hospodaření a dále také k jejich zhodnocování prostřednictvím termínovaných vkladů. Vlastní kapitál taktéž za pomoci zisku vzrostl a upevňoval tak lepší provozní situaci Emitenta. Z pohledu cizích zdrojů došlo k nárůstu, a to zejména na straně přijatých záloh od zákazníků (3 385 tis. Kč). Zálohy byly obdrženy v souladu s kontrakty na prodej letounů s dodáním v roce 2023.

Rok 2023 se pro Emitenta stal zatím nejvýdělečnějším rokem od jejího založení. Rapidnímu nárůstu tržeb (tržby ve výši 307 534 tis. Kč) nadále přispěla celosvětová situace spojená

s bezpečnostními riziky. Ta zapříčinila vyšší poptávku po bezpilotních letounech. Za období 01–09/2023 se podařilo prodat již 33 kusů letounů s příslušenstvím. Meziroční nárůst tržeb je tedy zapříčiněn zejména vyšší poptávkou a následným uskutečněním prodejů letounů, rovněž také navýšením prodejní ceny letounů s ohledem na rostoucí výrobní náklady. Růst nákladů výkonové spotřeby (nárůst oproti rok 2022 o 113 434 tis. Kč) je spojen s pokračujícím navýšením kapacity výroby (s ohledem na rostoucí počet kontraktů), dalším důvodem je také rostoucí cena vstupů. Bohužel se ani Emitent není schopen vyhnout navýšení cen vstupů, které jim dodavatelé navyšují díky přetrvávající vysoké inflaci. S růstem Emitenta a kapacity výroby také souvisí nárůst v oblasti osobních nákladů (nárůst o 8 277 tis. Kč oproti roku 2022). Zaměstnancům jsou pravidelně navyšovány mzdy a jejich počet se každoročně navyšuje. Na konci roku 2023 se očekává dvojnásobný počet zaměstnanců oproti konci roku 2022. Záporný finanční výsledek hospodaření roku 2023 je zapříčiněn vyšším objemem nákladů z kurzových ztrát.

Pozitivní hospodaření Emitenta umožňuje též neustále investovat do dlouhodobého majetku. V roce 2023 došlo k dokoupení pozemků (2 114 tis. Kč) potřebných k budoucí výstavbě výrobní haly, dále došlo k rozšíření vozového parku (3 733 tis. Kč) a zařazení několika vývojových prací na letounu (3 113 tis. Kč). Nárůst na straně pohledávek ve výši 50 721 tis. Kč oproti roku 2022 souvisí s uskutečněními prodeji v srpnu 2023. Tyto pohledávky byly vypořádány do konce roku. Peněžní prostředky (150 089 tis. Kč) jsou nadále generovány rostoucími prodeji. Volné prostředky jsou zhodnocovány prostřednictvím termínovaných vkladů. Oběžná aktiva se nadále skládají také ze zásob na skladě, které významně narostly s ohledem na uzavřené kontrakty a potřeba jejich plnění. K 30.09.2023 je evidován materiál na skladě výši 53 470 tis. Kč, nedokončená výroba a polotovary ve výši 6 912 tis. Kč a výrobky ve výši 59 781 tis. Kč. Ostatní část zásob tvoří zboží (564 tis. Kč) a poskytnuté zálohy na zásoby ve výši 9 891 tis. Kč. Nárůst objemu obchodů a tržeb má samozřejmě také pozitivní dopad do výše vlastního kapitálu, který roste současně s uskutečněními zisky (k 30.09.23 je vlastní kapitál 223 396 tis. Kč). Na straně cizích zdrojů je meziroční nárůst spojen zejména se závazky na očekávaný daňový závazek (s ohledem na vyšší zisk) a dále také nárůstem přijatých záloh od zákazníků, které slouží k financování výroby nových zakázek.

S ohledem na vývoj bezpečnosti situace ve světě a využívání bezpilotních prostředků při řešení bezpečnostních incidentů se očekává pokračování růstu prodejů Emitenta. V současné době má Emitent rozpracované zakázky na prodej 78 UAV 8 zákazníkům.

Emitent nemá přijatou zvláštní politiku pro výzkum a vývoj. Částky vynaložené na výzkum a vývoj v letech 2020 – 2022 jsou v plném rozsahu zahrnuty v nákladech Emitenta za uvedená období. Emitent částky vynaložené na výzkumné a vývojové činnosti účetně samostatně neeviduje. V letech 2020 - 2022 Emitent neinvestoval do nového vývoje a výzkumu.

5.7.2 PROVOZNÍ VÝSLEDKY

Provozní zisk Emitenta byl pozitivně ovlivněn válečným konfliktem na Ukrajině, který navýšil prodeje a otevřel nové trhy pro Emitenta. K navyšování provozního zisku Emitenta tak v souvislosti s uvedeným vede skutečnost, že se Emitent svými výrobky dostává na nové trhy, případně rozšiřuje přítomnost na trzích, kde je již etablován.

5.8 ZDROJE KAPITÁLU

Konsolidované složení kapitálu Emitenta je následující:

	2022	2021	2020	30.9.2023
Vlastní kapitál	114.506	84.404	21.833	237.908
- základní kapitál	4.709	4.709	4.345	4.709
- emisní ážio	159.269	159.269	69.107	159.269
- kapitálové fondy	0	-291	-441	0
- výsledek hospodaření minulých let	-79.283	-51.327	-41.640	-49.471
- výsledek hospodaření běžného úč. období	29.811	-27.956	-9.538	123.401
Cizí zdroje	51.974	330	28.683	144.330
- rezervy	885	82	97	118
- krátkodobé závazky	51.089	248	28.586	144.212
- - z toho krátkodobé přijaté zálohy	44.137	0	0	136.108
- - z toho závazky z obchodních vztahů	18	0	11	3.226
- - z toho závazky - podstatný vliv	0	0	28.391	0
- - z toho závazky - ostatní	6.934	248	184	4.878

Zdroj: *konsolidované účetní výkazy Emitenta, částky uvedeny v tis. Kč*

Hlavním zdrojem kapitálu Emitenta jsou příjmy z prodeje bezpilotních letounů (UAV) vyráběných Emitentem. Emitentovi je vždy uhrazena záloha dle uzavřené smlouvy, a to ve výši 50% kupní ceny, a následně dojde k výrobě bezpilotních letounů a následně úhradě (doplatku) kupní ceny. Dalším zdrojem kapitálu Emitenta jsou příjmy z pronájmu letištní plochy v Písku. Dále jsou zdrojem kapitálu Emitenta prostředky získané v rámci uskutečněných emisí Akcií, tedy základní kapitál ve výši 4.708.910,- Kč, emisní ážio v rámci emise Akcií v roce 2018 ve výši 69.108 tis. Kč a emisní ážio v rámci emise Akcií v roce 2021 ve výši 90.162 tis. Kč. Emitent byl ve ztrátě do roku 2022. Od roku 2023 vykazuje zisk z prodeje vlastních výrobků.

Cizí zdroje kapitálu Emitenta představovaly k 30.9.2023 krátkodobé závazky, konkrétně zálohy uhrazené zákazníky Emitenta ve výši 136.108 tis. Kč, neuhrazené závazky z obchodních vztahů (nákupu zboží a služeb) ve výši 3.226 tis. Kč a ostatní závazky tvořené závazkem Emitenta vůči finančnímu úřadu ve výši 4.493 tis. Kč a dohadnými položkami ve výši 384 tis. Kč. Dále šlo o rezervy na nevyčerpanou dovolenou ve výši 118 tis. Kč.

Emitent nevyužívá k financování své činnosti žádné zápůjčky, úvěry ani jiné bankovní závazky.

Peněžní tok zachycuje příjmy a výdaje z provozní, investiční a finanční činnosti společnosti za vykazované období.

Cash flow	2022	2021	2020	1.1. - 30.9.2023	1.1. - 30.9.2022
peněžní prostředky na začátku období	28.170	726	2.410	63.161	28.170
čistý peněžní tok z provozní činnosti	41.798	-58.696	-1.437	102.597	18.605
čistý peněžní tok z investiční činnosti	-7.098	-4.387	-247	-15.670	-3.531
čistý peněžní tok z finanční činnosti	291	90.527	0	1	291
čisté zvýšení / snížení peněžních prostředků	34.991	27.444	-1.684	86.928	15.365

peněžní prostředky na konci období	63.161	28.170	726	150.089	43.535
------------------------------------	--------	--------	-----	---------	--------

Zdroj: *konsolidované účetní výkazy Emitenta, částky uvedeny v tis. Kč*

Peněžní tok z provozní činnosti - Emitent má k 30.9.2023 příjmy z prodeje bezpilotních letounů ve výši 307.534 tis. Kč a ostatní výnosy z úroků ve výši 3.862 tis. Kč. Eminent má proti tomu výdaje ve výši 186.623 tis. Kč (spotřeba materiálu, služby a změna stavu zásob), osobní náklady ve výši 24.012 tis. Kč a ostatní úpravu / změnu stavu ve výši -1.836 tis. Kč z obchodní činnosti /provozu podniku. Výpočet zahrnuje čistý zisk a změny aktiv dle dopadu na hotovost podniku. V aktivech jsou zachycené změny pohledávek u odběratelů, změny dluhů u dodavatelů, změny zásob za vykazované období.

Peněžní tok z investiční činnosti – jedná se o pohyb peněz příjmů / výdajů způsobené nákupem dlouhodobých aktiv, které investuje do své obnovy a rozvoje. V období 1.1.-30.9.2023 společnost investovala do nákupu hmotného dlouhodobého majetku (vozidla, vybavení firmy, pozemky) a nehmotného dlouhodobého majetku (vývojové práce, software, ocenitelná práva) prostředky ve výši 15.670 tis. Kč.

Peněžní tok z finanční činnosti zachycuje příjmy/výdaje spojené se získáváním nebo vrácením zdrojů pro podnikání. Jedná se o úpravu nerozděleného zisku minulých let ve výši - 1 tis. Kč, který má vliv dopad změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty.

Peněžní tok z provozní činnosti - Emitent měl v roce 2022 příjmy z prodeje bezpilotních letounů ve výši 102.766 tis. Kč. Eminent měl proti příjmům výdaje ve výši 73.189 tis. Kč (spotřeba materiálu, služby a změna stavu zásob), osobní náklady ve výši 15.735 tis. Kč a ostatní úpravu / změnu stavu ve výši 29.577 tis. Kč z obchodní činnosti /provozu podniku. Výpočet zahrnuje čistý zisk a změny aktiv dle dopadu na hotovost podniku. V aktivech jsou zachycené změny pohledávek u odběratelů, změny dluhů u dodavatelů, změny zásob za vykazované období.

Peněžní tok z investiční činnosti – jedná se o pohyb peněz příjmů / výdajů způsobené nákupem dlouhodobých aktiv, které investuje do své obnovy a rozvoje. V roce 2022 společnost investovala ve výši 7.098 tis. Kč do vývoje UAV, investovala do nákupu pozemku Letiště Písek a nakoupila nové automobily.

Peněžní tok z finanční činnosti zachycuje příjmy/výdaje spojené se získáváním nebo vrácením zdrojů pro podnikání. V roce 2022 společnost rozpustila ceňovací rozdíl zásob ve výši 291 tis. Kč.

Peněžní tok z provozní činnosti - Emitent měl v roce 2021 příjmy z prodeje bezpilotních letounů ve výši 13.252 tis. Kč. Eminent měl proti příjmům výdaje ve výši 31.172 tis. Kč (spotřeba materiálu, služby a změna stavu zásob), osobní náklady ve výši 9.892 tis. Kč a ostatní úpravu / změnu stavu ve výši 40.776 tis. Kč z obchodní činnosti /provozu podniku. Výpočet zahrnuje čistý zisk a změny aktiv dle dopadu na hotovost podniku. V aktivech jsou zachycené změny pohledávek u odběratelů, změny dluhů u dodavatelů, změny zásob za vykazované období.

Peněžní tok z investiční činnosti – jedná se o pohyb peněz příjmů / výdajů způsobené nákupem dlouhodobých aktiv, které investuje do své obnovy a rozvoje. V roce 2021 společnost investovala ve výši 4.387 tis. Kč do vývoje UAV, nového účetního systému SAP a nových počítačů, vydala knihu Letiště Písek, investovala do pozemku Letiště Písek a nového automobilu.

Peněžní tok z finanční činnosti zachycuje příjmy/výdaje spojené se získáváním nebo vrácením zdrojů pro podnikání. V roce 2021 společnost vydala nové akcie a navýšila hodnotu ážia ve výši 90 162 tis. Kč a zaúčtovala přecenění zásob (oceňovací odchylku) ve výši 365 tis. Kč .

Peněžní tok z provozní činnosti - Emitent měl v roce 2020 příjmy z prodeje bezpilotních letounů ve výši 27.825 tis. Kč a ostatní výnosy z úroků ve výši 68 tis. Kč. Eminent měl proti příjmům výdaje ve výši 25.168 tis. Kč (spotřeba materiálu, služby a změna stavu zásob), osobní náklady ve výši 8.979 tis. Kč a ostatní úpravu / změnu stavu ve výši 1.220 tis. Kč z obchodní činnosti /provozu podniku. Výpočet zahrnuje čistý zisk a změny aktiv dle dopadu na hotovost podniku. V aktivech jsou zachycené změny pohledávek u odběratelů, změny dluhů u dodavatelů, změny zásob za vykazované období.

Peněžní tok z investiční činnosti – jedná se o pohyb peněz příjmů / výdajů způsobené nákupem dlouhodobých aktiv, které investuje do své obnovy a rozvoje. V roce 2020 společnost investovala do vývoje letadla a nakoupila počítač ve výši 247 tis. Kč.

Peněžní tok z finanční činnosti zachycuje příjmy/výdaje spojené se získáváním nebo vrácením zdrojů pro podnikání. V roce 2020 společnost neměla žádné příjmy a výdaje z finanční činnosti.

Tabulka 2

Příslušné čisté peněžní toky z z investiční činnosti	2022	2021	2020	Mezitímní účetní závěrka k 30.9.2023	Mezitímní účetní závěrka k 30.9.2022
Vývoj UAV	-4.185	-1.146	-47	-3.829	-1.237
Stavby a pozemky	-664	-913	0	-3.655	-500
Ostatní investice (počítače, auta, ..)	-2.440	-2.849	-200	-5.640	-1.985
Příjmy z prodeje stálých aktiv	191	521	0	0	191
celkem investice	-7 098	-4.387	-247	-15.670	-3.531

Tabulka 3

Výkaz peněžních toků	2022	2021	2020	30.9.2023	30.9.2022
*Příslušné čisté peněžní toky z provozní činnosti	41.798	58.696	-1.437	102.597	18.605
*Příslušné čisté peněžní toky z z investiční činnosti	7.098	- 4.387	-247	-15.670	-3.531
*Příslušné čisté peněžní toky z financování	291	90.527	0	1	291

Zdroj: konsolidované účetní výkazy Emitenta, částky uvedeny v tis. Kč

Emitent financuje a plánuje nadále financovat svou činnost z vlastních zdrojů. Emitent k okamžiku vypracování tohoto Prospektu nevyužívá ani neplánuje využívat žádné bankovní úvěry, dotace ani jiné formy dluhového financování. K okamžiku zpracování tohoto Prospektu Emitent nemá žádné závazné požadavky na půjčky

Emitent prohlašuje, že neexistují žádná omezení využití zdrojů kapitálu, které významně ovlivnily nebo by mohly významně ovlivnit přímo či nepřímo provoz Emitenta.

5.9 REGULAČNÍ PROSTŘEDÍ

Bezpilotní letouny vyráběné Emitentem jsou považovány za zboží dvojího užití ve smyslu nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/821, kterým se zavádí režim Unie pro kontrolu vývozu, zprostředkování, technické pomoci, tranzitu a přepravy zboží dvojího užití, ve znění pozdějších změn. K vývozu zboží dvojího užití mimo území Evropské unie je pak nezbytné povolení Licenční správy. Vývozní povolení může mít podobu individuálního vývozního povolení nebo souhrnného

vývozního povolení (Emitent ani jeho dceřinná společnost Primoco UAV Defence, s.r.o. nejsou držiteli souhrnného povolení, ani o jeho získání nezvažují). Individuální vývozní povolení se užije, pokud žadatel má v úmyslu vývoz konkrétního množství a druhu zboží dvojího použití na základě smluvního ujednání mezi vývozcem a jeho zahraničním partnerem do jedné země určené. Souhrnné vývozní povolení umožňuje konkrétnímu vývozci vyvázet určité typy nebo kategorie zboží dvojího použití stejného charakteru do jedné nebo více určených zemí. Žadatel podává žádost o vývozní povolení na předepsaném formuláři Licenční správě. Tato žádost je podepsaná zástupcem statutárního orgánu a jsou k ní přiloženy požadované přílohy. Jedná se zejména o kolek v hodnotě 500,- Kč, originál nebo úředně ověřenou fotokopie výpisu z obchodního rejstříku vývozce, obchodní doklad (kupní smlouvu nebo její návrh mezi vývozcem a zahraničním smluvním partnerem) s přesnou specifikací kontrolovaného zboží včetně uvedení jeho množství, prohlášení zahraničního konečného uživatele, že zboží nebude používáno k výrobě nebo vývoji zbraní hromadného ničení, že bude používáno pouze k uvedenému účelu a nebude bez souhlasu země vývozce reexportováno, popř. originálem dovozního certifikátu příslušného orgánu státu dovozu a prohlášení o dalších skutečnostech, pokud by mohly mít význam pro výsledek řízení (např. v případě žádosti o souhrnné vývozní povolení schopnost dodržovat režim kontroly vývozu, zejména ověřovat konečné použití vyváženého zboží). Délka řízení o udělení povolení standardně činí 30 dní od podání řádně vyplněné a podané žádosti. Může být prodloužena ve výjimečných případech na 60 dní, případně přerušena, respektive pozastavena pokud dojde k přerušování řízení z důvodu nesrovnalostí v žádosti a nutnosti vyžádání si od žadatele dalších informací. K udělení povolení nedojde zejména v případech, kdy (i) je to odůvodněno zahraničněpolitickými nebo bezpečnostními zájmy České republiky a/nebo (ii) konečný uživatel nebo konečné použití uvedené v žádosti nezaručuje, že zboží dvojího použití nebude použito ve spojení se zbraněmi hromadného ničení, raketovými systémy schopnými takové zbraně nést nebo pro vojenské konečné použití. V případě vývozu do zemí Austrálie, Kanada, Island, Japonsko, Norsko, Nový Zéland, Švýcarsko, Lichtenštejnsko, Spojené království a USA je možné využít všeobecného vývozního povolení uděleného obecně závaznými právními předpisy, a to po splnění podmínky registrace (tuto splnila dceřinná společnost Primoco UAV Defence, s.r.o.). Dceřinná společnost Primoco UAV Defence, s.r.o., realizuje dodávky s ohledem na cílové destinace zejména na základě individuálního vývozního povolení. Vývozní povolení uvedené v tomto odstavci vyžadují bezpilotní letouny vyráběné Emitentem v případě vývozu mimo území Evropské unie vždy (tj. jak pro model One 150, tak One 150M), v případě, že je zákazníkem ozbrojená složka nebo je součástí letounu senzor v klasifikaci vojenského materiálu, stává se takový bezpilotní letoun vojenským materiálem (dceřinná společnost Primoco UAV Defence, s.r.o. je držitelem povolení k zahraničnímu obchodu s vojenským materiálem, viz část 5.5.1 tohoto Prospektu).

V rámci poskytování leteckých prací na území České republiky je Emitent povinen vykonávat činnost v souladu se zákonem č. 49/1997 Sb., o civilním letectví a o změně a doplnění zákona č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání (živnostenský zákon), ve znění pozdějších předpisů. Emitent je držitelem povolení k poskytování leteckých prací ve smyslu předchozí věty vydaným ze strany Úřadu pro civilní letectví. V rámci EU je výroba a provoz bezpilotních letounů upraven zejména v rámci nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/945 ze dne 12. března 2019 o bezpilotních systémech a o provozovateli bezpilotních systémů ze třetích zemí, ve znění pozdějších změn, a prováděcího nařízení Komise (EU) 2019/947 ze dne 24. května 2019 o pravidlech a postupech pro provoz bezpilotních letadel, ve znění pozdějších změn. Požadavky na registraci bezpilotních letounů v třetích zemích jsou upraveny právem příslušné země.

5.10 ÚDAJE O TRENDECH

Dle odhadů expertů dosáhla celková hodnota globálního trhu s bezpilotními letouny za rok 2022 částky 26,8 miliardy USD a za rok 2023 je předpovídána hodnota 29,1 miliardy USD. V období let 2023 až 2032 se očekává meziroční růst okolo 8,2 % ročně až na hodnotu 50,4 miliardy USD za rok 2032. Nejrychleji roste segment trhu s drony pro vojenské a obranné účely¹

Trh je strukturován dle velikosti, kdy v oblasti vojenských a obranných typů nad 20 kg v dnešní době dominují americké (společnosti Boeing Insitu² a Aerovironment³) a izraelské produkty (společnosti Elbit⁴, IAI⁵ a Aeronautics⁶) a dlouhodobě dochází k vzestupu podílu tureckého průmyslu (společnost Baykar⁷ a státní podnik TAI⁸) a čínských firem (větší množství státem řízených firem sdružených pod monopolní organizací CATIC/CAIC/AVIC⁹)¹⁰. Evropské společnosti jsou z celosvětového pohledu minoritními dodavateli s výraznější rolí společnosti Airbus Defence¹¹ and Space, Schiebel¹², Safran¹³, Thales¹⁴ a Emitent. V Evropě a na trzích přejímajících či akceptujících evropskou předpisovou základnu proto dochází ke změně struktury dodavatelů bezpilotních letounů s novým důrazem na evropské dodavatele, kteří jako jediní dokáží zajistit soulad s předpisy (např. odklon od izraelských a amerických bezpilotních letounů a důraz na evropské ve Francii¹⁵, Španělsku¹⁶ a dalších zemích) či na převod výroby zahraničních konstrukcí pod evropské společnosti (např. ve Velké Británii¹⁷ a Německu¹⁸) a jejich schválení pod evropskými pravidly, z čehož může díky svým schopnostem těžit i Emitent.

V posledních letech se dostává do popředí klíčový nový požadavek na certifikaci výrobců a jejich produktů v podobě osvědčení výrobce pro vývoj a výrobu bezpilotní letecké techniky a produktu pro osvědčení souladu s typovým certifikátem. Osvědčení výrobců bylo v evropském prostředí nově založeno na základě standardu EMAR 21 publikovaného v únoru 2018 evropskou obrannou agenturou EDA¹⁹. EMAR 21 stanoví požadavky na organizaci zajišťující letovou způsobilost, která vyžaduje aby „organizace zodpovědná za vývoj produktů, dílů a aplikací či jejich změn nebo oprav demonstrovala své schopnosti ve shodě s národní vojenskou regulací a touto normou EMAR“. Tato změna způsobila na relevantním trhu definici vstupních požadavků na vývojové a výrobní

¹ <https://www.globenewswire.com/news-release/2023/07/18/2706092/0/en/Latest-Global-Unmanned-Aerial-Vehicle-UAV-Market-Size-Share-Worth-USD-50-4-Billion-by-2032-at-a-8-2-CAGR-Custom-Market-Insights-Analysis-Outlook-Leaders-Report-Trends-Forecast-Segm.html>

² <https://www.insitu.com/>

³ <https://www.avinc.com/>

⁴ <https://elbitsystems.com/products/uas/>

⁵ <https://www.iai.co.il/defense/land/unmanned-aerial-systems-land>

⁶ <https://aeronautics-sys.com/>

⁷ <https://baykartech.com/en/uav/bayraktar-tb2/>

⁸ <https://www.tusas.com/en/products/uav>

⁹ https://www.catic.cn/index/index/cat_id/5.html#up02

¹⁰ <https://www.sipri.org/databases/armstransfers>

¹¹ <https://www.airbus.com/en/innovation/autonomous-connected/unmanned-aerial-systems>

¹² <https://schiebel.net/>

¹³ <https://www.safran-group.com/products-services/patrollertm-long-endurance-multi-mission-and-multi-sensor-tactical-uav-system>

¹⁴ <https://www.thalesgroup.com/en/countries/europe/united-kingdom/markets-we-operate/defence/air-systems-uk/isr-air/watchkeeper>

¹⁵ <https://www.safran-group.com/pressroom/patroller-french-armys-new-tactical-drone-2016-04-05>

¹⁶ <https://www.airbus.com/en/newsroom/press-releases/2023-11-airbus-signs-contract-with-the-spanish-ministry-of-defence-for-the>

¹⁷ <https://www.reuters.com/article/us-elbit-utacs-contract-idUKTRE63E10B20100415/>

¹⁸ <https://www.flightglobal.com/military-uavs/germany-approves-heron-tp-purchase/128459.article>

¹⁹ [https://eda.europa.eu/docs/default-source/documents/emar-21-edition-1-3-\(1-feb-2018\)---approved.pdf](https://eda.europa.eu/docs/default-source/documents/emar-21-edition-1-3-(1-feb-2018)---approved.pdf)

organizace, kdy díky evropskému původu nejsou nově v EU přípustné (bez časově omezených národních výjimek) drony vyrobené jinými organizacemi než těmi, které odpovídají požadavkům předpisů EMAR 21.

V případě certifikace produktu jsou nově vyžadovány průkazy způsobilosti odpovídající adekvátním předpisům STANAG 4702 (pro rotorové prostředky do 150 kg), STANAG 4703 (pro letouny s pevným křídlem pro 150 kg, kdy o tuto certifikaci usiluje i Emitent), STANAG 4746 (pro malé VTOL prostředky) a STANAG 4671 (pro prostředky nad 150 kg). Tato definice odborných předpisů znamená, že v EU a trzích přejímajících či uznávajících evropskou předpisovou leteckou základnu není bez souladu s uvedenými standardy možné uvádět do provozu nové prostředky jim neodpovídající. Jde o zásadní změnu podmínek na trhu, který byl do okamžiku přijetí uvedených standardů fragmentován na národní povoloovací režimy, a nově musejí státy EU postupovat de jednotné harmonizované předpisové základny, které neodpovídají žádné neevropské produkty nabízené na trhu a z větší míry ani evropské prostředky vzniklé před uvedeném výše uvedených norem v platnost.

V období 1 až 3 kvartálu roku 2023 činily tržby Emitenta 371 milionů Kč a meziročně se tak zvýšily na 3,5násobek. V daném období Emitent dodal, resp. uzavřel objednávky celkem na 22 nových letounů a uzavřel další objednávky na 33 nových letounů v hodnotě 690 milionů Kč. Za období celého roku 2023 Emitent očekává tržby 500 až 600 milionů Kč a uzavření kontraktů v hodnotě až 1 miliardy Kč.

U Emitenta nedošlo od konce posledního finančního období, za které byly v Prospektu zveřejněny finanční údaje (30.9.2023) do vyhotovení tohoto Prospektu, k žádné významné změně finanční výkonnosti.

5.11 PROGNOZY NEBO ODHAD ZISKU

Emitent nezveřejnil prognózu zisku nebo odhad zisku, který dosud trvá a je stále platný.

5.12 SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY A VRCHOLOVÉ VEDENÍ

5.12.1 PŘEDSTAVENSTVO

Statutárním orgánem Emitenta je představenstvo.

Představenstvo Emitenta má tři členy, které volí a odvolává valná hromada. Členové představenstva volí ze svých řad předsedu představenstva. Funkční období člena představenstva jsou tři roky. Představenstvo vykonává obchodní vedení Emitenta. Emitenta zastupuje navenek samostatně předseda představenstva nebo dva členové představenstva společně.

Předsedou představenstva a současně generálním ředitelem Emitenta je pan **Ladislav Semetkovský**, pracovní adresa Výpadev 1563/29f, PS: 153 00, Praha 5 - Radotín. členství v představenstvu vzniklo panu Semetkovskmu poprvé dne 16.2.2015, dne 1.12.2023 byl poté znovu zvolen lenem představenstva a stávající funkční období uplyne dne 1.12.2026.

Ladislav Semetkovský založil v roce 1997 společnost Media Online, kter se stala v průběhu deseti let lifestyle vydavatelem portálů o bydlení a stavn v regionech esk republika, Slovensko, Německo, Rakousko a Rusk federace. Hlavn znaky představovaly TVUJDUM.CZ, TVOJDOM.SK, DEINWOHNEN.DE, DEINWOHNEN.AT a DOBROPOZALOVAT.RU. Kromě mediálního podnikání zroveň uspn poskytoval strednm a mezinárodním společnostem eBusiness ren v regionu CEE. V roce 2007 prodal v všechny vydavatelsk aktivity finskému koncernu SanomaWSOY. V roce 2007 se Ladislav Semetkovský začal věnovat rozvoji nových aktivit v Rusku a n, zejména vvoji uspnho portálu o cestování RUSSIAN TRAVELLER.RU

a CHINESE TRAVELLER.CN. Od roku 2007 si oba portály našly nové zákazníky v 60 zemích světa. V roce 2013 vydal první knihu BYZNYS V RUSKU, která je průvodcem podnikatelům, jak úspěšně expandovat v Ruské Federaci. Ladislav Semetkovský je privátní pilot pístových a turbínových letounů a sběratel 8-bitových počítačů. Hovoří česky, rusky a anglicky.

Ladislav Semetkovský je (i) od 15.10.2010 jednatelem a od 1.1.2017 zapsán jakožto jediný společník společnosti PRIMOCO INVESTMENTS s.r.o., IČO: 290 60 231 a dále (ii) od 26.9.2023 jednatelem a od 22.8.2023 společníkem společnosti Pístina 69 s.r.o, IČO: 196 38 728 (tyto společnosti nemají žádný smluvní ani jiný obdobný vztah k Emitentovi). Ladislav Semetkovský byl od 13.4.2017 do ledna 2022 generálním ředitelem Akciové společnosti Primoco BPLA, založené a existující podle právního řádu Ruské federace, zapsané pod základním státním registračním číslem (OGRN) 1177746379106, tehdy se sídlem 115035, Moskva, Kadaševskaja nabřežnaja, dům 26, prostor VIII, 2. Patro, místnost 1.

Nad rámec výše uvedeného pan Ladislav Semetkovský nezastává a v předchozích pěti letech nezastával jakékoli funkce v orgánech společností (včetně Primoco UAV Defence s.r.o.) ani nevlastní a v předchozích pěti letech nevlastnil žádné významné podíly na obchodních společnostech.

Druhým členem představenstva je pan **Petr Kováč**, pracovní adresa Výpadevská 1563/29f, PSČ: 153 00, Praha 5 - Radotín. Členství v představenstvu vzniklo panu Kováčovi ke dni 1.12.2023 a stávající funkční období uplyne dne 1.12.2026.

Pan Petr Kováč získal od roku 1995 hluboké znalosti z oblasti firemních financí nejprve jako seniorní člen teamu Patria Corporate Finance, a.s a od roku 2014 jako Managing Partner/vlastník společnosti C Corporate Finance, s.r.o. (jednatel do září 2019, vlastníkem podílu o velikosti 90 % je pan Kováč od roku 2014 i nadále). V rámci svého angažmá pan Petr Kováč pracoval na více než 150 projektech a transakcích v oblasti fúzí a akvizic (M&A) nebo kapitálových trhů. Pan Petr Kováč vedl poradenský team při uvedení společnosti Emitenta na platformu START BCPP. Od roku 2019 Petr Kováč pracuje ve společnosti Ernst & Young, s.r.o. nejprve jako Partner a následně jako Director se zodpovědností o za rozvoj oblasti M&A pro Českou a Slovenskou republiku. Pan Petr Kováč je velice často citován jako odborník na leteckou dopravu a průmysl v Českých médiích.

Nad rámec výše uvedeného pan Petr Kováč nezastává a v předchozích pěti letech nezastával jakékoli funkce v orgánech společností ani nevlastní a v předchozích pěti letech nevlastnil žádné významné podíly na obchodních společnostech.

Třetím členem představenstva a ředitelkou pro investorské vztahy je paní **Mgr. Romana Wyllie, MBA**, pracovní adresa Výpadevská 1563/29f, PSČ: 153 00, Praha 5 - Radotín. Členství v představenstvu vzniklo paní Wyllie ke dni ke dni ke dni 1.12.2023 a stávající funkční období uplyne dne 1.12.2026.

Paní Wyllie má rozsáhlé mezinárodní zkušenosti s řízením komunikace a investorských vztahů. Během své profesní kariéry pracovala jako manažerka a ředitelka komunikace ve společnostech Contactel, AstraZeneca, PPF a v letech 2005 – 2013 jako viceprezidentka pro investorské vztahy a komunikaci Central European Media Enterprises, kótované na Nasdaqu a BCPP. Od roku 2014 poskytuje strategické konzultační služby v oblasti investorských vztahů a PR pro finanční, mediální, farmaceutické a telekomunikační společnosti. Od roku 2016 spolupracuje s Emitentem jako poradce pro investorské vztahy a překladatelka. Romana Wyllie vystudovala překladatelství angličtiny a psychologii na FF UK v Praze a MBA na Univerzitě v Chicagu.

Paní Romana Wyllie byla od 23.11.2010 do 25.11.2020 jednatelem a společníkem společnosti Arteo Images s.r.o. (později Arteo Images s.r.o., v likvidaci), IČO: 247 68 201. Tato společnost byla rozhodnutím soudu ze dne 27.12.2019 zrušena s likvidací z důvodu, že nebyla schopna po dobu delší než 1 rok vykonávat svou činnost a plnit tak svůj účel, a následně zanikla dne 25.11.2020.

Nad rámec výše uvedeného paní Romana Wyllie nezastává a v předchozích pěti letech nezastávala jakékoli funkce v orgánech společností ani nevlastní a v předchozích pěti letech nevlastnila žádné významné podíly na obchodních společnostech.

5.12.2 DOZORČÍ RADA

Dozorčím orgánem Emitenta je dozorčí rada.

Dozorčí rada Emitenta má tři členy, které volí a odvolává valná hromada. Členové dozorčí rady volí ze svých řad předsedu dozorčí rady. Funkční období členů dozorčí rady je pět let. Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a na činnost Emitenta.

Předsedou dozorčí rady a současně ředitelem pro rozvoj obchodních vztahů je pan **Jan Sechter**, pracovní adresa Výpadová 1563/29f, PSČ: 153 00, Praha 5 - Radotín. Členství v dozorčí radě vzniklo panu Sechterovi ke 1.12.2023 a stávající funkční období uplyne dne 1.12.2028.

Od roku 1993 do roku 2020 pracoval pan Sechter v různých pozicích pro českou zahraniční službu (Ministerstvo zahraničních věcí České republiky), naposledy jako velvyslanec ČR v Polsku (2008-2013), v Rakousku (2013-2017) a jako zahraniční tajemník předsedy Poslanecké sněmovny ČR (2018-2020). V letech 2020-2022 pracoval pan Sechter jako náměstek ministra dopravy pro řízení sekce nesilniční dopravy a mezinárodních vztahů, včetně letectví a bezpilotního letectví. Od července 2022 pracuje pro Emitenta v podpoře business developmentu, a ve vztazích k zahraničním, mezinárodním a českým institucím - potenciálním zákazníkům Emitenta.

Jan Sechter byl od 16.12.2021 do 20.4.2022 členem dozorčí rady Povodí Vltavy, státní podnik, IČO: 708 89 953.

Nad rámec výše uvedeného pan Jan Sechter nezastává a v předchozích pěti letech nezastával jakékoli funkce v orgánech společností ani nevlastní a v předchozích pěti letech nevlastnil žádné významné podíly na obchodních společnostech.

Druhým členem dozorčí rady a současně ředitelem kvality je pan **Vladan Ševčík**, pracovní adresa Výpadová 1563/29f, PSČ: 153 00, Praha 5 - Radotín. Členství v dozorčí radě vzniklo panu Ševčíkovi poprvé ke dni 26.4.2022, dne 1.12.2023 byl poté znovu zvolen členem dozorčí rady a stávající funkční období uplyne dne 1.12.2028.

V letech 2001 - 2020 pracoval pan Ševčík jako zástupce ředitele Odboru vojenského letectví Ministerstva obrany a současně zastupoval jako národní zástupce Českou republiku v pracovních výborech EU/EDA a NATO pro tvorbu a harmonizaci společných leteckých standardů pro oblast letové způsobilosti. V rámci Emitenta působí od roku 2021 na pozici ředitele kvality, kde zabezpečuje shodu veškerých právních předpisů, leteckých standardů a ISO norem, včetně řízení interních auditů k zabezpečení jejich efektivní účinnosti.

Pan Vladan Ševčík nezastává a v předchozích pěti letech nezastával jakékoli funkce v orgánech společností ani nevlastní a v předchozích pěti letech nevlastnil žádné významné podíly na obchodních společnostech.

Třetím členem dozorčí rady a současně obchodním ředitelem je pan **JUDr. Jakub Fojtík, LL.M.**, pracovní adresa Výpadová 1563/29f, PSČ: 153 00, Praha 5 - Radotín. Členství v dozorčí radě vzniklo panu Fojtíkovi ke 1.12.2023 a stávající funkční období uplyne dne 1.12.2028.

Od roku 2008 pracoval pan Fojtík v manažerských pozicích v leteckém průmyslu v podnicích LOM PRAHA, s.p. a Aero Vodochody Aerospace a.s., kde měl na starosti rozvoj obchodu a obchodní řízení rozsáhlých zakázek jako například výcviku zahraničních pilotů v ČR, prodeje bitevních letounů L-159 či vzniku nového cvičného letounu L-39NG. Má značné zkušenosti v oblasti leteckého práva a předpisů pro oblast provozu a rovněž široké znalosti moderních leteckých technologií. V současné době zastává pozici viceprezidenta pro prodej ve společnosti Emitenta a podílí se na obchodním i technologickém růstu společnosti. Má doktorské vzdělání v oboru bezpečnostních studií a právní vzdělání v oblasti mezinárodního obchodu.

Pan Jakub Fojtík nezastává a v předchozích pěti letech nezastával jakékoli funkce v orgánech společností ani nevlastní a v předchozích pěti letech nevlastnil žádné významné podíly na obchodních společnostech.

5.12.3 VRCHOLOVÉ VEDENÍ

Vrcholovými manažery Emitenta, s výjimkou výše uvedených členů orgánů Emitenta, jsou:

- (a) **JUDr. Jakub Fojtík, Ph.D., LL.M.**, obchodní ředitel, pracovní adresa Výpadová 1563/29f, PSČ: 153 00, Praha 5 – Radotín a letiště Písek – Krašovice.
- (b) **David Jirman**, zástupce obchodního ředitele, pracovní adresa Výpadová 1563/29f, PSČ: 153 00, Praha 5 – Radotín a letiště Písek – Krašovice. David Jirman v minulosti pracoval ve společnosti Aero Vodochody Aerospace, a.s., nejprve v rámci nákupů pro vojenské programy (2009-2016) a následně na pozici obchodního ředitele pro Evropu, Severní Ameriku a Austrálii (2018-2022).
- (c) **Radek Suk**, šéfpilot a konstrukční inženýr, pracovní adresa Výpadová 1563/29f, PSČ: 153 00, Praha 5 – Radotín a letiště Písek - Krašovice. Radek Suk vyrábí a provozuje fyzické modely skutečných tryskových letadel podle mezinárodních standardů a je hlavním konstruktérem bezpilotních letadel Primoco UAV Model One 150. Kromě stavby provozuje bezpilotní letadla a ultralehká letadla jako pilot. Radek Suk je od 16.2.2005 jednatelem a od 16.2.2015 zapsán jakožto společník společnosti Jety CZ s.r.o., IČO: 263 86 542.
- (d) **Vladan Ševčík**, ředitel kvality, pracovní adresa Výpadová 1563/29f, PSČ: 153 00, Praha 5 – Radotín a letiště Písek - Krašovice.
- (e) **Josef Šťastný**, ředitel výroby, pracovní adresa Výpadová 1563/29f, PSČ: 153 00, Praha 5 – Radotín a letiště Písek - Krašovice. Josef Šťastný je vystudovaný letecký mechanik. Pracovní zkušenosti na úrovni servisu letounů Cessna, Piper, Cirrus, Robinson a výroby a konstrukce ULL letounů.
- (f) **Ladislav Semetkovský**, generální ředitel, pracovní adresa Výpadová 1563/29f, PSČ: 153 00, Praha 5 – Radotín a letiště Písek – Krašovice.
- (g) **Miroslav Mišík**, finanční ředitel, pracovní adresa Výpadová 1563/29f, PSČ: 153 00, Praha 5 – Radotín a letiště Písek – Krašovice. Miroslav Mišík:
 - byl od 19.4.2017 do 1.6.2022 jednatelem společnosti ATIGRA, s.r.o., IČO: 027 85 030;

- byl od 8.4.2014 do 1.1.2021 statutárním ředitelem a od 8.4.2014 do 1.6.2022 předsedou správní rady společnosti Gametoni a.s., IČO: 028 68 741;
- byl od 11.11.2014 do 1.6.2022 jednatelem společnosti Global Facility, s.r.o., IČO: 290 44 766;
- je od 10.5.2012 jednatelem a jediným společníkem společnosti GaPe SERVICES, s.r.o., IČO: 281 55 998;
- je od 9.12.2008 jednatelem a jediným společníkem společnosti GaPe BUSINESS, s.r.o. , IČO: 280 92 945;
- je od 21.2.2013 jednatelem a jediným společníkem společnosti AccTax Advisory, s.r.o. , IČO: 014 22 049;
- byl od 11.12.2019 do 1.1.2021 statutárním ředitelem a od 15.2.2021 do 3.9.2021 členem představenstva společnosti RAVITERRA a.s., IČO: 063 85 851;
- byl od 16.5.2018 do 1.1.2021 statutárním ředitelem a od 16.5.2018 do 4.1.2023 členem správní rady společnosti RAWNET ENERGY a.s. (dříve RAUNET ENERGY a.s.), IČO: 064 29 441;
- je od 28.2.2018 členem představenstva společnosti Support Team a.s., IČO: 069 10 505;
- je od 22.12.2017 jednatelem společnosti Carnero SL s.r.o., IČO: 067 11 430;
- je 22.12.2017 jednatelem společnosti GaPe SVATBY, s.r.o., IČO: 067 11 294; a
- je od 11.6.2010 členem dozorčí rady společnosti IZIP Slovakia, a.s., založené a fungující podle právu Slovenské republiky, IČO: 35 969 989.

Pan Mišík má vysokoškolské vzdělání v oboru „Management firemních financí“, dále titul MBA v oboru „Daně, účetnictví a controlling“ a titul LL.M v oboru „Executive LLM – Commercial Law“ a více než 20 let praxe v manažerském a ekonomickém řízení středních a velkých společností. Od roku 1998 je pan Mišík aktivním členem Komory daňových poradců ČR.

Nad rámec výše uvedeného žádný z výše uvedených členů vrcholového vedení nezastává a v předchozích pěti letech nezastával jakékoli funkce v orgánech společností ani nevlastní a v předchozích pěti letech nevlastnil žádné významné podíly na obchodních společnostech.

U žádné z výše uvedených osob (tj. členů představenstva a dozorčí rady Emitenta a dále uvedených osob z vrcholového vedení) neexistují kromě výše uvedeného jakékoli údaje o:

- (a) odsouzení za podvodné trestné činy za předešlých pět let;
- (b) konkursních řízeních, správách, likvidacích ani společnostech, na které byla uvalena nucená správa, s nimiž by byla v předešlých pěti letech spojena kterákoli z výše uvedených osob, která jednala jako člen správního, řídicího či dozorčího orgánu, komplementář, zakladatel nebo jako vrcholový manažer;
- (c) jakémkoli úředním veřejném obvinění nebo sankcích proti takové osobě ze strany statutárních nebo regulačních orgánů (včetně určených profesních orgánů) a o tom, že by taková osoba byla někdy soudně zbavena způsobilosti k výkonu funkce člena správních, řídicích nebo dozorčích orgánů kteréhokoli emitenta nebo funkce ve vedení nebo provádění činnosti kteréhokoli emitenta v posledních pěti letech.

5.12.4 STŘET ZÁJMU NA ÚROVNI SPRÁVNÍCH, ŘÍDÍCÍCH A DOZORČÍCH ORGÁNŮ A VRCHOLOVÉHO VEDENÍ

Mezi osobami uvedenými výše nejsou dány střety zájmů mezi povinnostmi k Emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

Neexistují žádná ujednání či dohody s hlavními akcionáři, zákazníky, dodavateli či jinými subjekty, podle které byla kterákoli z výše uvedených osob byla vybrána jako člen správních řídicích a dozorčích orgánů nebo člen vrcholového vedení Emitenta.

5.13 ODMĚNY A VÝHODY

Celkově za rok 2022 Emitent a jeho dceřiná společnost vyplatili nebo poskytli odměny:

- (a) jedinému členovi představenstva Emitenta, Ladislavu Semetkovskému, ve výši 2.393.384,- Kč;
- (b) členům dozorčí rady Emitenta ve výši 687 tis. Kč (z toho Ing Gabriel Fülöppovi ve výši 204 tis. Kč a Ing. Vladanu Ševčíkovi ve výši 483 tis. Kč);
- (c) členům vrcholového vedení Emitenta ve výši 6.008.268,- Kč (uvedená částka obsahuje odměnu pana Semetkovského dle písm. (a) výše, odměnu pana Ing. Fülöppa dle písm. (b) výše a dále odměnu JUDr. Fojtíka ve výši 3.410.884,- Kč).

Kromě uvedených částek nebyly osobám uvedeným v kapitole 5.12 výše vyplaceny žádné další peněžní nebo nepeněžní benefity. Emitent nebo jeho dceřiná společnost si neukládají nebo nevyhražují finanční prostředky na výplatu penzijních, důchodových nebo finančních dávek, když tyto neposkytují.

5.14 POSTUPY PŘEDSTAVENSTVA A DOZORČÍ RADY

5.14.1 FUNKČNÍ OBDOBÍ ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA A DOZORČÍ RADY

Údaje o období výkonu funkce a datu uplynutí stávajícího funkčního období jednotlivých členů představenstva a dozorčí rady Emitenta jsou uvedeny v kapitole **5.12.1** (Představenstvo) a **5.12.2** (Dozorčí rada).

5.14.2 SMLOUVY UZAVŘENÉ SE ČLENY PŘEDSTAVENSTVA A DOZORČÍ RADY

Mezi Emitentem a/nebo jeho dceřinou společností Primoco UAV Defence, s.r.o. na straně jedné a členy orgánů Emitenta a/nebo jednatelem jeho dceřiné společnosti na straně druhé jsou uzavřeny smlouvy o výkonu funkce. Smlouvy o výkonu funkce obsahují standardní ujednání, včetně vymezení všech odměn náležejících konkrétnímu členovi orgánu za výkon příslušné funkce. Smlouvy o výkonu funkce byly řádně schváleny valnou hromadou. Mezi Emitentem a/nebo jeho dceřinou společností na straně jedné a členy orgánů Emitenta a/nebo jednatelem jeho dceřiné společnosti na straně druhé nejsou sjednány žádné výhody při ukončení zaměstnání či výkonu funkce.

5.14.3 KONTROLNÍ VÝBOR A VÝBOR PRO ODMĚŇOVÁNÍ

Funkci výboru pro odměňování a kontrolní funkci plní dozorčí rada a výbor pro audit.

Dozorčí rada konkrétně:

- dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta;
- přezkoumává řádnou, mimořádnou, mezitímní a konsolidovanou účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty a předkládá své vyjádření valné hromadě;

- volí a odvolává členy představenstva; a
- je oprávněna nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti Emitenta a kontroluje, zda účetní zápisy jsou řádně vedeny v souladu se skutečností a zda podnikatelská činnost Emitenta se uskutečňuje v souladu s právními předpisy, stanovami a pokyny valné hromady.

Výbor pro audit Emitenta má tři členy, které volí a odvolává valná hromada. Členové výboru pro audit ze svých řad volí předsedu výboru pro audit. Funkční období členů výboru je 1 rok. Složení výboru pro audit je následující:

- (a) Petr Babický, předseda výboru, pracovní adresa Výpadová 1563/29f, PSČ: 153 00, Praha 5 – Radotín; datum vzniku členství a funkce: 1.12.2023;
- (b) Jan Venglář, člen výboru, pracovní adresa Výpadová 1563/29f, PSČ: 153 00, Praha 5 – Radotín, datum vzniku členství: 1.12.2023;
- (c) Rostislav Kuneš, člen výboru, pracovní adresa Výpadová 1563/29f, PSČ: 153 00, Praha 5 – Radotín, datum vzniku členství: 1.12.2023.

Výbor pro audit:

- sleduje postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a předkládá představenstvu a dozorčí radě doporučení k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví;
- sleduje účinnost vnitřní kontroly, systémů řízení rizik;
- sleduje účinnost vnitřního auditu a jeho funkční nezávislost;
- doporučuje auditora k provedení povinného auditu dozorčí radě s tím, že toto doporučení řádně odůvodní;
- sleduje proces povinného auditu;
- posuzuje nezávislost auditora provádějícího povinný audit a poskytování neauditorských služeb ve prospěch společnosti tímto auditorem;
- projednává s auditorem rizika ohrožující jeho nezávislost a ochranná opatření, která byla auditorem přijata s cílem tato rizika zmírnit;
- vyjadřuje se k výpovědi závazku ze smlouvy o povinném auditu nebo odstoupení od smlouvy o povinném auditu;
- posuzuje, zda bude auditorská zakázka předmětem přezkumu řízení kvality auditorské zakázky jiným statutárním auditorem vykonávajícím auditorskou činnost vlastním jménem a na vlastní účet nebo auditorskou společností podle čl. 4 odst. 3 první pododstavec nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014;
- informuje dozorčí radu o výsledku povinného auditu a jeho poznatcích získaných ze sledování procesu povinného auditu;
- informuje dozorčí radu, jakým způsobem povinný audit přispěl k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví;
- schvaluje poskytování jiných auditorských i neauditorských služeb, poskytovaných auditorem; a

- vykonává další působnost dle zákona o auditorech nebo přímo použitelného předpisu EU.

5.14.4 PROHLÁŠENÍ EMITENTA O DODRŽOVÁNÍ REŽIMU ŘÁDNÉHO ŘÍZENÍ A SPRÁVY SPOLEČNOSTI

Emitent prohlašuje, že dodržuje veškeré požadavky na správu a řízení společnosti, které stanoví obecně závazné právní předpisy České republiky, zejména zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších právních předpisů a zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších právních předpisů. Emitent prohlašuje, že dobrovolně nedodržuje žádný jiný režim řízení a správy společnosti.

Emitent neevduje žádné potenciálně významné dopady na své řádné řízení a správu, a to včetně budoucích změn ve složení statutárního orgánu, kontrolního orgánu či jiných orgánů Emitenta.

5.15 ZAMĚŠTNANCI

	2022	2021	2020	k datu Prospektu	k 30.09.2023
Počet zaměstnanců na konci období	16	14	14	31	29

Pozn: *jedná se o konsolidované údaje*

Předseda představenstva pan Ladislav Semetkovský ke dni Prospektu vlastní 58,14 % Akcií Emitenta (2.737.790 ks).

Členové představenstva, dozorčí rady ani vrcholového managementu Emitenta nevlastní opce na Akcie Emitenta.

Emitent prohlašuje, že nemá žádná ujednání o účasti zaměstnanců na akciovém kapitálu Emitenta.

5.16 HLAVNÍ AKCIONÁŘI

Hlavními akcionáři Emitenta jsou Ladislav Semetkovský, dat. nar. 8.9.1977, trvale bytem Pod Modřiny 167, PSČ: 251 62, Svojetice (58,14 %) a Ing. Gabriel Fülöpp, dat. nar. 11.9.1967, trvale bytem Keplerova 217/10, PSČ: 118 01, Praha 1 – Hradčany (24 %). 17,86 % Akcií Emitenta drží minoritní akcionáři

Emitent vlastní jednu dceřinou společnost, a to společnost Primoco UAV Defence, s.r.o., se sídlem Výpadová 1563/29f, PSČ: 153 00, Praha 5 - Radotín, IČO: 081 05 111.

Ovládajícími osobami jsou Ladislav Semetkovský a Ing. Gabriel Fülöpp, neboť ve vztahu k Emitentovi jednájí ve shodě.

Nad rámec dodržování právního řádu České republiky Emitent nepřijal žádná opatření, která mají zajistit, aby této kontroly nebylo zneužito.

Emitent není ovládán přímo ani nepřímo na základě jiné skutečnosti, než je výkon akcionářských práv.

Akcionáři Emitenta nemají odlišná hlasovací práva, tj. Emitent vydal jen jeden druh Akcií. Hlasovací práva tak odpovídají podílu akcionářů na základním kapitálu Emitenta.

5.16.1 UJEDNÁNÍ, KTERÁ MOHOU VÉST KE ZMĚNĚ KONTROLY NAD EMITENTEM

Ke dni vyhotovení tohoto Prospektu Emitentovi nejsou známá žádná ujednání, která by mohla vést ke změně kontroly nad Emitentem.

5.17 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Emitent vstoupil v období, za které jsou uvedeny historické finanční údaje, do data Prospektu do transakcí se spřízněnými osobami, na jejichž základě byly vyplaceny odměny a jiná plnění uvedená v odst. 5.13 tohoto Prospektu (mzdy a smluvní odměny) a dále pak do následujících transakcí se spřízněnými stranami:

- (a) smlouva o úvěru ze dne 30.10.2019 mezi Emitentem, jakožto úvěrovaným, a akcionářem Ing. Gabrielem Fülöpem, jakožto úvěrujícím, výše úvěru 15.000.000,- Kč, úrok 6 % p.a., doba splatnosti 31.12.2021;
- (b) smlouva o úvěru ze dne 6.5.2020 mezi Emitentem, jakožto úvěrovaným, a akcionářem Ing. Gabrielem Fülöpem, jakožto úvěrujícím, výše úvěru 5.000.000,- Kč, úrok 6 % p.a., doba splatnosti 31.12.2021; a
- (c) smlouva o úvěru ze dne 6.5.2020 mezi Emitentem, jakožto úvěrovaným, a akcionářem Ing. Gabrielem Fülöpem, jakožto úvěrujícím, výše úvěru 400.000,- EUR, úrok 8 % p.a., doba splatnosti 31.12.2021.

Na základě výše uvedených smluv o úvěru byly Emitentem uhrazeny úroky (i) v celkové výši 1.578.109,41 Kč za rok 2020 a (ii) v celkové výši 657.691,84 Kč za rok 2021.

Výše uvedené úvěry včetně sjednaného úroku byly k datu vyhotovení tohoto Prospektu zcela splaceny.

5.18 FINANČNÍ ÚDAJE O AKTIVECH A PASIVECH, FINANČNÍ POZICI A ZISKU A ZTRÁTÁCH EMITENTA**5.18.1 HISTORICKÉ FINANČNÍ ÚDAJE****5.18.1.1 FINANČNÍ ÚDAJE ZA POSLEDNÍ TŘI FINANČNÍ ROKY**

Konsolidované účetní závěrky Emitenta za roky 2020, 2021 a 2022 jsou do Prospektu zahrnuty odkazem, viz kapitola 3. (Informace zahrnuté odkazem).

5.18.1.2 ZMĚNA ROZHODNÉHO ÚČETNÍHO DNE

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

5.18.1.3 ÚČETNÍ STANDARDY

Historické finanční údaje Emitenta jsou vypracovány v souladu s platnými českými účetními předpisy a Českými účetními standardy pro podnikatele.

5.18.1.4 ZMĚNA ÚČETNÍHO RÁMCE

Historické finanční údaje jsou v Prospektu prezentovány a zpracovány formou slučitelnou s rámcem účetních standardů, který bude mít příští zveřejněná roční účetní závěrka Emitenta.

Po přijetí k obchodování vznikne Emitentovi povinnost účtovat a vyhotovit účetní závěrku podle Mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví ve znění přijatém EU (IFRS). Emitent tedy plánuje změnu rámce účetních standardů na mezinárodní standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém EU (IFRS) a to od počátku účetního období roku 2024.

5.18.1.5 KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Emitent nepodléhá zákonné povinnosti sestavovat konsolidovanou účetní závěrku. Za roky 2020, 2021 a 2022 byla nicméně i přes uvedené konsolidovaná účetní závěrka Emitenta sestavena, a to na základě výslovného požadavků managementu Emitenta tak, aby mohly být akcionářům Emitenta prezentovány konsolidované údaje za aktivní české společnosti.

Proto jsou v tomto Prospektu zařazeny údaje z konsolidovaných účetních závěrek Emitenta.

5.18.1.6 STÁŘÍ FINANČNÍCH ÚDAJŮ

Poslední ověřené finanční údaje Emitenta uvedené v Prospektu jsou za finanční rok 2022 a nejsou tak starší 16 měsíců od data tohoto Prospektu.

5.18.2 MEZITÍMNÍ A JINÉ FINANČNÍ ÚDAJE

Jelikož je tento Prospekt datován více než 9 měsíců po datu ověřené účetní závěrky za rok 2022, jsou do Prospektu zahrnuty rovněž finanční údaje z konsolidované mezitímní účetní závěrky za období 1.1.2023 až 30.9.2023, a to formou odkazu, viz kapitola viz kapitola 3. (Informace zahrnuté odkazem). Tato mezitímní účetní závěrka nebyla ověřena auditorem a byla vypracována v souladu s Českými účetními standardy pro podnikatele.

5.18.3 OVĚŘENÍ HISTORICKÝCH ROČNÍCH FINANČNÍCH ÚDAJŮ

Historické roční finanční údaje Emitenta za kalendářní roky 2020, 2021 a 2022 byly ověřeny auditorem, společností TPA Audit s.r.o., a to bez výhrad. V souvislosti s konsolidovanými účetními závěrkami za kalendářní roky 2020, 2021 a 2022 údaji Emitenta uvedl auditor následující zdůraznění skutečnosti:

- (i) **Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2020:** „Upozorňujeme na bod „Účel sestavení účetní závěrky“ přílohy účetní závěrky kde je uveden účel sestavení účetní závěrky. Dále upozorňujeme na bod 4 přílohy účetní závěrky která popisuje dopady možného vlivu nového koronaviru a společnost a na bod 4 přílohy účetní závěrky který popisuje poskytnutí patronátního prohlášení vlastníky společnosti pro zajištění finanční stability společnosti. Tyto skutečnosti nepředstavují výhradu.“;
- (ii) **Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2021:** „Upozorňujeme na bod „Účel sestavení účetní závěrky“ přílohy účetní závěrky kde je uveden účel sestavení účetní závěrky. Dále upozorňujeme na body 3 a 4 přílohy účetní závěrky, které popisují dopady války proti Ukrajině a dopady možného vlivu koronaviru na společnost. Dále upozorňujeme na bod 5 přílohy účetní závěrky, který se týká zajištění finanční stability prostřednictvím podepsaného patronátního prohlášení.“; a
- (iii) **Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2022:** „Upozorňujeme na bod „Účel sestavení účetní závěrky“ přílohy účetní závěrky kde je uveden účel sestavení účetní závěrky.“.

5.18.4 PRO FORMA FINANČNÍ ÚDAJE

Emitent potvrzuje, že do doby vyhotovení tohoto Prospektu nenastala situace, která by vyžadovala přípravu pro forma údajů.

5.18.5 DIVIDENDOVÁ POLITIKA

Emitent od okamžiku založení nevyplácel dividendu a nemá jakoukoli politiku ohledně rozdělování dividend ani případná omezení.

5.18.6 SOUDNÍ A ROZHODČÍ ŘÍZENÍ

K datu vydání tohoto Prospektu a v předchozích 12 (dvanácti) měsících nebyl Emitent účastníkem žádného státního řízení, soudního sporu ani rozhodčího řízení, které by mohlo mít nebo mělo významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Emitenta a/nebo jeho skupiny a ani takové spory či řízení Emitentovi nehrozí. Emitent si není vědom žádných takových nevyřešených sporů.

5.18.7 VÝZNAMNÁ ZMĚNA FINANČNÍ POZICE EMITENTA

Emitent prohlašuje, že v období od 30.9.2023 (vypracování mezitímní účetní závěrky) do data tohoto Prospektu nedošlo k žádné významné změně v jeho finanční pozici nebo ve finanční pozici celé skupiny.

5.19 DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE

5.19.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál Emitenta tvoří 4.708.910 ks kmenových zaknihovaných akcií na jméno. Každá akcie má jmenovitou hodnotu 1,- Kč (0,036068530207394048692515779981966 EUR). Celkový základní kapitál Emitenta tak je 4.708.910,- Kč (169.843,- EUR). K datu tohoto Prospektu je splaceno 100 % základního kapitálu Emitenta.

Neexistují žádné akcie Emitenta nepředstavující kapitál. Emitent nedrží žádné vlastní Akcie. Emitent ani jeho dceřiná společnost nevydali žádné cenné papíry, které by opravňovaly jejich držitele k výměně za Akcie, ani dle vědomí Emitenta neexistují žádné opce na Akcie. Emitent nevydal žádné zaměstnanecké či jiné druhy akcií kromě kmenových Akcií. Neexistuje žádný schválený, ale zatím nevydaný kapitál nebo závazek navýšit kapitál.

5.19.1.1 HISTORIE ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU

Základní kapitál Emitenta při jeho založení činil 3.327.000,- Kč (120.000,- EUR). Následně byl základní kapitál postupně navýšen na 4.344.710,- Kč (156.707,- EUR). Od počátku roku 2020 došlo ke změně základního kapitálu pouze v květnu 2021, kdy na základě rozhodnutí valné hromady Emitenta z 1.4.2021 došlo ke zvýšení základního kapitálu upsáním nových Akcií na základě veřejné nabídky, a to dvoukolově, nejprve stávajícími akcionáři s využitím přednostního práva na úpis a následně s využitím systému START–Veřejná nabídka. Takto bylo upsáno celkem 364.200 ks nových Akcií a základní kapitál Emitenta zvýšen na stávající částku 4.708.910,- Kč (169.843,- EUR).

5.19.2 STANOVY

Emitent je zapsán v obchodním rejstříku Městského soudu v Praze oddíl H vložka 1546. Účelem Emitenta je vývoj, výroba a prodej civilních a vojenských bezpilotních letounů, jak blíže popsáno v kapitole 5.5.1 (Hlavní činnosti Emitenta). Předmět podnikání Emitenta odpovídající tomuto účelu je vymezen v čl. 3 aktuálních stanov Emitenta.

Emitent byl založen zakladatelským právním jednáním ze dne 28.1.2015. Aktuální znění stanov Emitenta je ze dne 1.12.2023. Aktuální stanovy jsou v souladu s právními předpisy uložené ve sbírce listin v obchodním rejstříku. Stanovy obsahují základní údaje týkající se sídla, předmětu podnikání a základního kapitálu Emitenta a dále náležitosti týkající se Akcií, jejich formy/podoby, počtu a emisního kursu. Stanovy kromě těchto základních údajů, které dále rozvádějí, obsahují další náležitosti upravující fungování Emitenta, jeho orgánů, pravidla postupu zvyšování či snižování základního kapitálu, vydání vyměnitelných a prioritních dluhopisů, pravidla jednání za společnost a podepisování za společnost, účetního období a účetní závěrky, způsoby zrušení, likvidace či zániku společnosti a další údaje, vše v souladu s ustanoveními zákona.

Akcie Emitenta jsou neomezeně převoditelné. Ve stanovách není žádné ustanovení, které by mohlo způsobit zdržení či odložení změny kontroly nad Emitentem, nebo by mohlo změně kontroly zabránit.

5.20 VÝZNAMNÉ SMLOUVY

Ke dni vyhotovení tohoto Prospektu Emitent neuzavřel, a to v období dvou let, předcházejícího zveřejnění tohoto Prospektu, žádné významné smlouvy mimo běžný rámec podnikání, které by mohly vést ke vzniku závazku nebo nároku kteréhokoliv člena skupiny.

5.21 DOSTUPNÉ DOKUMENTY

Po dobu platnosti tohoto Prospektu lze podle potřeby, vždy v pracovní dny mezi 9 hod a 16 hod, nahlédnout v sídle Emitenta, tj. na adrese Výpadová 1563/29f, PSČ: 153 00, Praha 5 - Radotín, do následujících dokumentů (nebo jejich kopií):

- (a) aktuální znění stanov Emitenta;
- (b) zpráva auditora ve vztahu ke konsolidované účetní závěrce za rok 2020;
- (c) zpráva auditora ve vztahu ke konsolidované účetní závěrce za rok 2021; a
- (d) zpráva auditora ve vztahu ke konsolidované účetní závěrce za rok 2022.

Do výše uvedených dokumentů je také možné nahlédnout ve sbírce listin vedené Městským soudem v Praze, která je součástí českého obchodního rejstříku a je veřejně přístupná. Rovněž lze tyto dokumenty dohledat na webových stránkách Emitenta <https://uav-stol.com> v sekci investoři s tím, že dokumenty uvedené pod písm. b) až d) výše budou dostupné na uvedených webových stránkách Emitenta minimálně po dobu 10 let od uveřejnění.

6. INFORMACE O AKCÍCH

6.1 ZÁKLADNÍ INFORMACE

6.1.1 PROHLÁŠENÍ O PROVOZNÍM KAPITÁLU

Emitent prohlašuje, že podle jeho názoru je provozní kapitál dostatečný pro současné požadavky Emitenta.

6.1.2 KAPITALIZACE A ZADLUŽENOST K 30.9.2023

Emitent prohlašuje, že podle jeho názoru je provozní kapitál dostatečný pro současné požadavky Emitenta.

Emitent neevduje jakoukoli podmíněnou zadluženost v podobě poskytnutého ručení, záruk apod. za dluhy třetích osob.

struktura závazků ke dni 31.12.2023 (tis. Kč)		struktura vlastního kapitálu ke dni 31.12.2023 (tis. Kč)	
celkový krátkodobý dluh	7.752	vlastní kapitál	336.529
- zaručený	0	- základní kapitál	4.709
- zajištěný	0	- emisní ážio	159.269
- nezaručený/nezajištěný	7.752	- kapitálové fondy	0
celkový dlouhodobý dluh	0	- nerozdělený zisk minulých let	- 17.356
- zaručený	0	- zisk za běžné účetní období	189.907
- zajištěný	0		
- nezaručený/nezajištěný	0	celkem	389.406
výpočet zadluženosti ke dni 31.12. 2023 (tis. Kč)			
A. peníze		277.724	
B. peněžní ekvivalenty		0	
C. krátkodobé cenné papíry k obchodování		0	
D. likvidní prostředky (A)+(B)+(C)		277.724	

E. krátkodobé finanční pohledávky	2.763
F. krátkodobé finanční závazky	0
G. krátkodobé bankovní úvěry	0
H. krátkodobá část dlouhodobých úvěrů	0
I. krátkodobé finanční úvěry (F)+(G)+(H)	0
J. čistý krátkodobý finanční dluh (I)-(E)-(D)	- 280.487
K. dlouhodobé bankovní úvěry	0
L. vydané dluhopisy	0
M. ostatní finanční závazky	0
N. dlouhodobé finanční závazky (K)+(L)+(M)	0
O. čistá finanční zadluženost (J)+(N)	- 280.487

Zdroj: *interní zdroje Emitenta*, částky uvedeny v tis. Kč

6.1.3 ZÁJEM FYZICKÝCH A PRÁVNICKÝCH OSOB ZÚČASTNĚNÝCH V NABÍDCE/EMISI

Na základě tohoto Prospektu nedojde k veřejné nabídce/emisi Akcií ani jiných cenných papírů. Emitentovi není známo, že by jakákoli osoba zúčastněná na Přijetí k obchodování měla na Přijetí k obchodování zájem či střet zájmů.

6.1.4 DŮVODY NABÍDKY A POUŽITÍ VÝNOSŮ

Na základě tohoto Prospektu nedojde k veřejné nabídce Akcií ani jiných cenných papírů. Hlavním důvodem sestavení Prospektu je přijetí Akcií k obchodování na trhu Prime. Emitent v souvislosti s Přijetím k obchodování neobdrží žádné peněžní příjmy.

6.2 ÚDAJE O AKCÍCH PŘIJÍMANÝCH K OBCHODOVÁNÍ

Druh, třída cenných papírů včetně ISIN	Kmenové akcie o jmenovité hodnotě 1,- Kč (0,036068530207394048692515779981966 EUR) ISIN: CZ0005135970
Právní předpisy, podle kterých byly cenné papíry vytvořeny	Zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších právních předpisů, zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších právních předpisů, zákon č. 627/2004 Sb., o evropské společnosti, ve znění pozdějších právních předpisů a nařízení Rady (ES) č. 2157/2001 ze dne 8. října 2001 o statutu evropské společnosti (SE), ve znění pozdějších změn.
Forma a podoba cenného papíru	Forma – akcie na jméno. Podoba – akcie jsou zaknihované; evidenci o cenném papíru vede Centrální depozitář cenných papírů, a.s., se sídlem Rybná 678/14, PSČ: 110 00, Praha 1 – Staré Město
Měna emise	CZK
Práva spojená s Akciemi	Práva na podíl na zisku Emitenta, dividendy Aktionář, má právo na podíl na zisku (dividendu), který valná hromada schválila k rozdělení mezi akcionáře. Rozhodne-li tak valná hromada, může být podíl na zisku rozdělen rovněž ve prospěch členů orgánů společnosti, zaměstnanců či tichého společníka. Valná hromada může rovněž rozhodnout o tom, že část zisku, jež není účelově vázaná, se

	<p>použije na zvýšení základního kapitálu Emitenta nebo že se zisk nerozdělí a nedojde k výplatě dividend.</p> <p>Podíl akcionáře na zisku určeném k rozdělení se určuje poměrem jmenovité hodnoty akcií akcionáře k jmenovité hodnotě akcií všech akcionářů. Podíl na zisku je stanoven na základě řádné nebo mimořádné účetní závěrky schválené valnou hromadou. Podíl na zisku je splatný do 3 měsíců ode dne, kdy bylo přijato rozhodnutí valné hromady o jeho rozdělení, neurčí-li valná hromada jinak. Rozhodným dnem pro uplatnění práva na podíl na zisku je shodný s rozhodným dnem k účasti na valné hromadě, která rozhodla o výplatě podílu na zisku. K identifikaci akcionářů pro účast na valné hromadě slouží zápis v evidenci zaknihovaných cenných papírů vedené CDCP</p> <p>Představenstvo oznámí bez zbytečného odkladu po konání valné hromady akcionářům den splatnosti dividendy.</p> <p>Právo na výplatu podílu na zisku se promlčuje v tříleté promlčecí lhůtě. Osobou, v jejíž prospěch promlčení platí, je Emitent.</p> <p>Stanovy Emitenta neobsahují žádné ustanovení, které by se týkalo omezení práva na výplatu dividendy. Emitent nerozlišuje specifické postupy pro držitele – nerezidenty v souvislosti se vznikem práva na dividendu.</p> <p>Hlasovací práva spojená s akciemi S každou akcií o jmenovité hodnotě 1,- Kč (0,036068530207394048692515779981966 EUR) je spojen jeden hlas.</p> <p>Předkupní právo v nabídkách k upsání akcií Každý akcionář má přednostní právo upsat část nových akcií Emitenta upisovaných ke zvýšení základního kapitálu v rozsahu jeho podílu, má-li být jejich emisní kurz splácen v penězích.</p> <p>Právo na podíl na likvidačním zůstatku V případě zrušení Emitenta s likvidací má každý akcionář právo na podíl na likvidačním zůstatku. Právo na podíl na likvidačním zůstatku je samostatně převoditelné ode dne, kdy Emitent vstoupí do likvidace. Části likvidačního zůstatku se dělí mezi akcionáře v poměru odpovídajícím splacené jmenovité hodnotě jejich Akcií. Akcionáři vzniká právo na vyplacení podílu na likvidačním zůstatku ke dni zrušení Akcií Emitenta v evidenci zaknihovaných cenných papírů na základě příkazu likvidátora.</p> <p>Ustanovení o zpětném odkupu Emitent může sám nebo prostřednictvím jiné osoby jednající vlastním jménem na účet Emitenta nabývat vlastní Akcie, jen byl-li zcela splacen jejich emisní kurz, a jen pokud:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) se na nabytí vlastních Akcií usnesla valná hromada Emitenta; (b) nabytí Akcií, včetně Akcií, které Emitent nabyl již dříve a které stále vlastní, a Akcií, které na účet Emitenta nabyla jiná osoba
--	---

	<p>jednající vlastním jménem, nezpůsobí snížení vlastního kapitálu pod upsaný základní kapitál zvýšený o fondy, které nelze podle ZOK nebo Stanov rozdělit mezi akcionáře;</p> <p>(c) společnost má zdroje na vytvoření zvláštního rezervního fondu na vlastní Akcie</p> <p>Usnesení valné hromady, kterým je rozhodnuto o nabytí vlastních Akcií Emitentem, stanoví alespoň nejvyšší počet Akcií, které může Emitent nabýt, a jejich jmenovitou hodnotu, dobu, po kterou může Emitent na základě tohoto pověření Akcie nabývat, ne delší než 5 let, a nejvyšší a nejnižší cenu, za niž může Emitent Akcie nabýt, a to při nabývání Akcií za úplatu.</p> <p>Ustanovení o přeměně Jestliže se mění druh nebo forma Akcií Emitenta, mění se práva spojená s tímto druhem nebo formou Akcií účinností změny Stanov bez ohledu na to, kdy dojde k výměně příslušných Akcií. Pokud se mění podoba Akcií, mění se právní postavení akcionáře až výměnou a Akcií nebo prohlášením akcií za neplatné. Rozhodnutí o přeměně Akcií náleží do působnosti valné hromady Emitenta.</p>
<p>Omezení převoditelnosti Akcií</p>	<p>Akcie Emitenta jsou převoditelné bez jakéhokoli omezení.</p>
<p>Daň z příjmu z Akcií v České republice</p>	<p>Daňové předpisy členského státu investora a daňové předpisy České republiky (daňové sídlo Emitenta) mohou mít dopad na příjem plynoucí z Akcií.</p> <p>Informace o zdanění dividend a příjmů z prodeje Akcií jsou uvedeny v kapitole 6.2.1 (Daňová upozornění) tohoto Prospektu. Emitent přebírá odpovědnost za srážku daně provedenou u zdroje.</p>
<p>Povinné nabídky převzetí, pravidla pro převzetí cenných papírů hlavním akcionářem (squeeze-out) a povinné odkoupení (sell-out) cenných papírů</p>	<p>Nucený přechod akcií (<i>squeeze-out</i>) je upraven v § 375 a násl. ZOK. Hlavní akcionář vlastníci akcie, (i) jejichž souhrnná jmenovitá hodnota činí alespoň 90 % základního kapitálu společnosti (na něž byly vydány akcie s hlasovacími právy), nebo (ii) s nimiž je spojeno alespoň 90% podíl na hlasovacích právech ve společnosti, může požadovat, aby představenstvo svolalo valnou hromadu společnosti a předložilo jí k rozhodnutí návrh na přechod všech ostatních akcií na hlavního akcionáře. Ostatní akcionáři mají při přechodu svých akcií na hlavního akcionáře právo na přiměřené protiplnění v penězích, jehož výši určí valná hromada společnosti - přiměřenost protiplnění dokládá hlavní akcionář valné hromadě znaleckým posudkem (v případě akcií přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu hlavní akcionář protiplnění namísto doložení posudkem zdůvodní a doloží předchozí souhlas ČNB).</p> <p>Vlastníci akcií, vůči kterým má hlavní akcionář právo uplatnit postup pro nucený přechod akcií, mohou požadovat, aby jejich akcie hlavní</p>

	akcionář odkoupil postupem podle ustanovení ZOK o povinném veřejném návrhu smlouvy (<i>sell-out</i>).
Veřejné nabídky převzetí učiněné třetími stranami	V posledním finančním roce ani běžném finančním roce nebyly Třetími stranami učiněné žádné veřejné nabídky převzetí vůči kapitálu Emitenta.

6.2.1 DAŇOVÁ UPOZORNĚNÍ

Daňové právní předpisy členského státu budoucích nabyvatelů a daňové právní předpisy země sídla Emitenta mohou mít dopad na příjem plynoucí z cenných papírů.

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

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

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

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

Dividendy

Příjem ve formě podílu na zisku akciové společnosti neboli též příjem ve formě dividend (dále jen „**dividenda**“) vyplácený fyzické osobě, která je českým daňovým rezidentem nebo není českým daňovým rezidentem a zároveň nepobírá dividendy prostřednictvím stálé provozovny v České republice, podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. při výplatě dividendy Emitentem). Sazba této srážkové daně dle českých daňových předpisů činí 15 %, pokud, v případě daňového nerezidenta, příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění nestanoví sazbu nižší. Pokud je příjemcem dividendy fyzická osoba, která není českým daňovým rezidentem, nepobírá dividendy prostřednictvím stálé provozovny v České republice a zároveň není daňovým rezidentem jiného členského státu EU nebo dalšího státu

tvořícího Evropský hospodářský prostor nebo třetího státu/jurisdikce, se kterými má Česká republika uzavřenu platnou a účinnou mezinárodní smlouvu o zamezení dvojího zdanění nebo mezinárodní dohodu o výměně informací v daňových záležitostech pro oblast daní z příjmů včetně mnohostranné mezinárodní smlouvy, činí sazba srážkové daně dle českých daňových předpisů 35 %. Uplatnění kterékoliv z výše uvedených alternativ srážkové daně představuje konečné zdanění dividendy v České republice. Základ pro výpočet srážkové daně se nesnižuje o nezdanitelnou část základu daně. Základ pro výpočet srážkové daně se zaokrouhluje na celé Kč dolů.

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

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

Výše uvedené shrnutí předpokládá, že příjemce dividendy je jejím skutečným vlastníkem. Směrnice o společném systému zdanění mateřských a dceřiných společností z různých členských států EU může zdanění dividendy vyplácené jiné právnické osobě zcela vyloučit, pokud jsou splněny podmínky pro uplatnění osvobození dividendy od daně z příjmů stanovené touto směrnicí. Osvobození od daně z příjmů se může týkat jak právnických osob, které jsou českými daňovými rezidenty, tak i právnických osob, které jsou daňovými rezidenty jiného členského státu EU, Švýcarské konfederace, Norska, Islandu nebo Lichtenštejnska. Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je příjemce dividendy daňovým rezidentem, může zdanění dividendy v České republice taktéž vyloučit nebo sazbu srážkové daně snížit. Nárok na uplatnění daňového režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojímu zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že se

příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění na příjemce dividendy skutečně vztahuje. Emitent vyplácející dividendu obecně přebírá odpovědnost za provedení srážky a odvod daně u zdroje, bude-li taková srážka a odvod daně relevantní.

Zisky/ztráty z prodeje

Zisky z prodeje akcií realizované fyzickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem a zároveň tyto zisky dosahuje v České republice prostřednictvím stále provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje akcií jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, nepodléhají srážkové dani a zahrnují se do obecného základu daně, kde podléhají dani z příjmů fyzických osob (a) v sazbě 15 % pro část obecného základu daně za příslušné zdaňovací období do 36násobku průměrné měsíční mzdy a (b) v sazbě 23 % pro část obecného základu daně za příslušné zdaňovací období přesahující 36násobek průměrné měsíční mzdy. Ztráty z prodeje akcií jsou u nepodnikajících fyzických osob obecně daňově neuznatelné, ledaže jsou v témže zdaňovacím období zároveň vykázány zdanitelné zisky z prodeje jiných cenných papírů; v tom případě je možné ztráty z prodeje akcií až do výše zisků z prodeje ostatních cenných papírů vzájemně započíst. Zisky z prodeje akcií, které nebyly zahrnuty v obchodním majetku, jsou u fyzických osob obecně osvobozeny od daně z příjmů fyzických osob, pokud mezi nabytím a prodejem akcií uplyne doba alespoň 3 let. Počínaje zdaňovacím obdobím od 1.1.2025 se toto osvobození bude vztahovat pouze na zisky do částky 40 milionů Kč, a to úhrnně z prodeje všech cenných papírů i obchodních podílů za jedno zdaňovací období. Zisky z prodeje akcií realizované právnickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem a zároveň tyto zisky dosahuje v České republice prostřednictvím stále provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje akcií jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se u právnické osoby zahrnují do obecného základu daně z příjmů právnických osob a podléhají dani z příjmů právnických osob v sazbě 19 % a počínaje zdaňovacím obdobím od 1.1.2024 v sazbě 21 %. Ztráty z prodeje akcií jsou u této kategorie osob obecně daňově uzatelné s výjimkou ztrát z prodeje akcií, které představují podstatný nebo rozhodující vliv na akciové společnosti, která vydala akcie. V případě prodeje akcií vlastníkem, který není českým daňovým rezidentem a současně není daňovým rezidentem členského státu EU nebo Evropského hospodářského prostoru, kupujícímu, který je českým daňovým rezidentem, nebo osobě, která není českým daňovým rezidentem a která zároveň podniká v České republice prostřednictvím stále provozovny nebo v České republice zaměstnává zaměstnance po dobu delší než 183 dnů, je kupující obecně povinen při úhradě kupní ceny akcií srazit zajištění daně z příjmů ve výši 1 % z hrubé výše příjmu. Prodávající je v tom případě povinen podat v České republice daňové přiznání, přičemž sražené zajištění daně se započítává na jeho celkovou daňovou povinnost. Částka zajištění daně se zaokrouhluje na celé Kč nahoru.

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

konfederace, Norska, Islandu nebo Lichtenštejska. V případě, že příjem z prodeje akcií je osvobozen od daně z příjmů právnických osob, nelze uplatnit jako daňově uznatelný náklad nabývací cenu prodaných akcií. Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jíž je prodávající vlastník akcií rezidentem, může zdanění zisků z prodeje akcií v České republice vyloučit, včetně zajištění daně. Nárok na uplatnění daňového režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojího zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění se na příjemce platby skutečně vztahuje.

6.3 PODMÍNKY VEŘEJNÉ NABÍDKY AKCIÍ

Na základě tohoto Prospektu nedojde k žádné veřejné nabídce Akcií ani jiných cenných papírů.

6.4 PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ A ZPŮSOB OBCHODOVÁNÍ

6.4.1 PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ NA REGULOVANÉM TRHU

Emitent vydal pouze jeden druh Akcií. Emitent požádal o přijetí Akcií k obchodování na trhu Prime, který je součástí regulovaného trhu organizovaného společností BCPP a očekává, že k Přijetí k obchodování dojde v období měsíce ledna 2024. Emitent zároveň s podáním žádosti o přijetí k obchodování požádal o vyřazení Akcií z obchodování na trhu START tak, aby ukončení obchodování na trhu START bezprostředně předcházelo zahájení obchodování na trhu Prime (tj. došlo k němu předcházející obchodní den BCPP). Nelze však zaručit, že žádost o Přijetí k obchodování bude ze strany BCPP schválena, přičemž v takovém případě by zároveň nedošlo k vyřazení Akcií z obchodování na trhu START.

6.4.2 OBCHODOVÁNÍ NA JINÝCH TRZÍCH

Akcie Emitenta jsou přijaty k obchodování na trhu START, který je součástí mnohostranného obchodního systému organizovaného BCPP. Nad rámec výše uvedeného nejsou dle vědomí Emitenta žádné cenné papíry stejné třídy (druhu) jako jsou Akcie v den vyhotovení tohoto Prospektu přijaty k obchodování na žádném jiném regulovaném trhu, trhu třetí země, mnohostranném obchodním systému či jiném rovnocenném trhu, ani na trhu pro růst malých a středních podniků.

Emitent nemá informace o jakémkoli regulovaném trhu, mnohostranném obchodním systému nebo jiném rovnocenném trhu, na kterém by byly ke dni vyhotovení Prospektu Akcie, jiná emise akcií vydaných Emitentem nebo cenné papíry stejné třídy (druhu) jako Akcie přijaty k obchodování bez souhlasu Emitenta.

6.4.3 ZAJIŠTĚNÍ LIKVIDITY V SEKUNDÁRNÍM OBCHODOVÁNÍ

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

6.4.4 NEZAJIŠTĚNÍ STABILITY

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

6.4.5 NEEEXISTENCE NADLIMITNÍ OPCE

Nadlimitní opce (green shoe) se neuplatní.

6.5 PRODÁVAJÍCÍ DRŽITELÉ CENNÝCH PAPÍRŮ

Na základě tohoto Prospektu žádná osoba nenabízí Akcie ani jiné cenné papíry.

6.6 NÁKLADY SPOJENÉ S PŘIJETÍM K OBCHODOVÁNÍ

Náklady Emitenta v souvislosti s Přijetím k obchodování, zejména náklady na přípravu Prospektu a žádost o Přijetí k obchodování, poplatky ČNB, BCPP A CDCP, náklady na poradce, náklady na tisk a distribuci dokumentů, notářské poplatky apod. se odhadují na 1.200.000,- Kč. V souvislosti s Přijetím k obchodování Emitent neobdrží žádné peněžní příjmy.

6.7 ZŘEDĚNÍ

Jelikož na základě tohoto Prospektu nedojde k žádné veřejné nabídce Akcií, nedojde v souvislosti s Prospektem ani ke zředění podílů stávajících akcionářů Emitenta.

6.8 DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE

V souvislosti s přípravou a realizací emise dle tohoto Prospektu využil Emitent služeb následujících poradců:

- (a) právní poradenství – MP Legal, advokátní kancelář s.r.o., se sídlem Na Hřebenech II 1718/10, PSČ: 140 00, Praha 4 - Nusle, IČO: 041 05 761, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 242570.