GEVORKYAN®

DLUHOPISY 2026

INVESTORSKÁ PREZENTACE 6. 10. 2026

DISCLAIMER / DŮLEŽITÉ UPOZORNĚNÍ

NENÍ URČENO K UVEŘEJNĚNÍ, PUBLIKACI NEBO DISTRIBUCI, AŤ UŽ PŘÍMÉ ČI NEPŘÍMÉ, JAKÉKOLIV OSOBĚ NACHÁZEJÍCÍ SE VE SPOJENÝCH STÁTECH AMERICKÝCH, JEJICH TERITORIÍCH A UZEMÍCH (VČETNĚ PORTORIKA, AMERICKÝCH PANENSKÝCH OSTROVŮ, GUAMU, AMERICKÉ SAMOY, OSTROVU WAKE A SEVERNÍCH MARIAN), JAKÉHOKOLIV STÁTU SPOJENÝCH STÁTŮ AMERICKÝCH NEBO DISTRICT OF COLUMBIA (SPOJENÉ STÁTY AMERICKÉ) NEBO JAKÉMUKOLIV OBČANU SPOJENÝCH STÁTŮ AMERICKÝCH (VE SMYSLU NAŘÍZENÍ S PODLE ZÁKONA O CENNÝCH PAPÍRECH SPOJENÝCH STÁTŮ AMERICKÝCH Z ROKU 1933, V PLATNÉM ZNĚNÍ (ZÁKON O CENNÝCH PAPÍRECH USA)) NEBO NA JEHO ÚČET ČI ZA UČELEM JEHO ZISKU (NEBO DO JAKÉKOLIV JINÉ JURISDIKCE, KDE JE TAKOVÉ UVEŘEJNĚNÍ, PUBLIKACE ČI DISTRIBUCE TOHOTO DOKUMENTU NEZÁKONNÉ.
TENTO DOKUMENT NENÍ URČEN JINÝM NEŽ KVALIFIKOVANÝM INVESTORŮM VE SMYSLU NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY (EU) 2017/1129 ZE DNE 14. ČERVNA 2017 O PROSPEKTU, KTERÝ MÁ BÝT UVEŘEJNĚN PŘI VEŘEJNÉ NABÍDCE NEBO PŘIJETÍ CENNÝCH PAPÍRŮ K OBCHODOVÁNÍ NA REGULOVANÉM TRHU, A O ZRUŠENÍ SMĚRNICE 2003/71/ES (NAŘÍZENÍ O PROSPEKTU) NEBO JINAK NA ZÁKLADĚ VÝJIMEK PODLE NAŘÍZENÍ O PROSPEKTU. PROSPEKT CENNÉHO PAPÍRU JE PŘIPRAVOVÁN A BUDE ZPŘÍSTUPNĚN INVESTORŮM V SOULADU S NAŘÍZENÍM O PROSPEKTU. PŘÍPADNÁ INVESTICE DO CENNÝCH PAPÍRŮ MUSÍ BÝT UČINĚNA VÝLUČNĚ NA ZÁKLADĚ PROSPEKTU SCHVÁLENÉHO ČESKOU NÁRODNÍ BANKOU. PROSPEKT BUDE PO JEHO ZVEŘEJNĚNÍ KE STAŽENÍ NA INTERNETOVÝCH STRÁNKÁCH EMITENTA WWW.GEVORKYAN.EU, SEKCE „PRE INVESTOROV“, „FINANCIALS“ A PODSEKCE „FINANCIAL DOCUMENTS“ NEBO ZVEŘEJNĚN JINÝM ZPŮSOBEM V SOULADU SE ZÁKONEM.

TENTO DOKUMENT JE PROPAGAČNÍ SDĚLENÍ

Toto nepředstavuje nabídku cenných papírů
Všechny informace uvedené v tomto dokumentu jsou pouze pro informační účely a příjemci by se na ně neměly spoléhat. Společnost GEVORKYAN, a.s., Komerční banka, a.s., Conseq Investment Management, a.s. ani žádná osoba, která je ovládá, ani žádný člen jejich statutárních orgánů, jejich funkcionář, zaměstnanec, zástupce či přidružená osoba jakékoli takové osoby za ně nevyjadřují ani nepřijímají žádnou odpovědnost, neposkytují za ně žádnou záruku, ani nepřijímají odpovědnost jakéhokoli druhu za jakoukoli přesnost, nepřesnost, interpretaci, nesprávnou interpretaci, použití, nesprávné použití nebo zneužití těchto informací. Nic v tomto dokumentu nepředstavuje nabídku na prodej ani snahu o získání nabídky na koupi cenných papírů. Tento dokument nesmí být přeposílán ani distribuován žádné jiné osobě a nesmí být žádným způsobem reprodukován, zejména nesmí být přeposílán žádné osobě ze Spojených států amerických ani na žádnou adresu ve Spojených státech amerických a nedodržení tohoto pokynu může způsobit porušení Zákona o cenných papírech USA či příslušných zákonů jiných zemí.

Výhledová prohlášení
Tato prezentace obsahuje „výhledová prohlášení“ týkající se GEVORKYAN, a.s. a jeho budoucího podnikání. Taková prohlášení nejsou historickými fakty a mohou obsahovat názory a očekávání ohledně přesvědčení a strategií managementu, jakož i podrobnosti o očekáváních, které management má ohledně nových a stávajících programů, technologií či tržních podmínek. Přestože GEVORKYAN, a.s. věří, že jeho názory a očekávání jsou založeny na rozumných předpokladech, tato výhledová prohlášení podléhají četným rizikům a nejistotám, z nichž všechna nebudou prozkoumána vyčerpávajícím způsobem v této prezentaci ani jinde. Příjemci by neměli považovat taková stanoviska za prohlášení o tom, že jakékoliv očekávané události nastanou, ani že budou dosaženy očekávané cíle. Příjemcům se připomíná, že všechna výhledová prohlášení v této prezentaci jsou učiněna ke dni tohoto dokumentu a pro vyloučení pochybností se GEVORKYAN, a.s. nezavazuje aktualizovat žádné učiněné stanovisko tak, aby odráželo události nebo okolnosti po tomto datu nebo aby odráželo výskyt neočekávaných událostí. Pro vyloučení pochybností GEVORKYAN, a.s. uvádí, že nepřijímá žádnou odpovědnost za jakákoli taková výhledová prohlášení.

Spolehnutí se na informace třetích stran
Zde obsažené informace anebo názory mohou obsahovat anebo vycházet z informací, které byly získány z veřejně dostupných zdrojů, které nebyly nezávisle ověřeny. Žádné prohlášení se nevztahuje ani žádná záruka není poskytována za přesnost, úplnost nebo spolehlivost takových informací. Z důvodu zaokrouhlování nemusí některé číselné informace v tomto dokumentu přesně odpovídat vyjádřeným součtům a procenta nemusí přesně odrážet absolutní hodnoty. Jakýkoli odkaz na slova „aktuální“, „nyní“ nebo na podobný výraz se odkazují na datum této prezentace.
Výhradně pro účely požadavků na správu produktů, které jsou obsaženy v: (a) směrnici EU 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů, v platném znění (dále jen MiFID II); b) článku 9 a 10 směrnice Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/593, kterou se doplňuje MiFID II; a (c) místních prováděcích předpisech (společně Požadavky na správu produktů MiFID II), a s odmítnutím jakékoli odpovědnosti, ať již z deliktního, smluvního nebo jiného titulu, kterou by jinak mohl mít jakýkoli „výrobce" (pro účely Požadavků na správu produktů MiFID II) v souvislosti s nimi, prošly cenné papíry procesem schvalování produktů, při němž bylo zjištěno, že cenné papíry jsou: (i) slučitelné s konečným cílovým trhem neprofesionálních klientů a investorů, kteří splňují kritéria profesionálních klientů a způsobilých protistran, jak jsou tyto pojmy definovány v MiFID II; a (ii) jsou způsobilé k distribuci prostřednictvím všech distribučních kanálů, které MiFID II povoluje (dále jen Posouzení cílového trhu).
K vyloučení pochybností se uvádí, že Posouzení cílového trhu nepředstavuje: (a) posouzení vhodnosti nebo přiměřenosti pro účely MiFID II; ani (b) doporučení jakémukoli investorovi nebo skupině investorů, aby investovali do cenných papírů, kupovali je nebo činili jakékoli jiné kroky v souvislosti s nimi.

PREZENTUJÍCÍ



Dipl. Ing. Artur Gevorkyan

Chief Executive Officer

e-mail: artur.gevorkyan@gevorkyan.sk

Mob: +421 903 601 083



Ing. Andrej Bátovský

CFO

e-mail: andrej.batovsky@gevorkyan.sk

Mob: +421 911 152 421

Tel: +421 48 2297 801

AGENDA

1. **Gevorkyan – profil společnosti, klíčové ukazatele, organizační struktura, obchodní model**

2. Vybrané finanční údaje – rozvaha, výkaz zisků a ztrát, cash flow, EBITDA, struktura dluhového financování

3. Dluhopis – základní parametry emise dluhopisu

VEDENÍ SPOLEČNOSTI



Dipl. Ing. Artur Gevorkyan

Generální ředitel / hlavní akcionář

Artur v roce 1987 s vyznamenáním absolvoval Vojenskou leteckou akademii. V roce 1991 založil první soukromou společnost na Ukrajině, rovněž v oboru práškové metalurgie. Kvůli rostoucí poptávce evropských zákazníků založil v roce 1996 Společnost na Slovensku.



Robert Gevorkyan

Manažer kvality

Robert působí ve Společnosti 20 let. Začínal přímo ve výrobě jako operátor, později pracoval v oddělení nákupu, logistiky a kvality. Od roku 2016 je manažerem kvality a odpovídá za všechny interní procesy ve Společnosti.



Ing. Andrej Bátovský

CFO

Andrej působí ve Společnosti 20 let. Začínal jako cenový referent v plánování výroby a později přešel do finančního oddělení, kde odpovídá za komunikaci s bankami, investory a auditory.

PROFIL SPOLEČNOSTI

Gevorkyan je společnost založená v roce 1996, zaměřená na komponenty vyráběné inovativními metodami práškové metalurgie / spékání a vstřikování kovových prášků.

Od roku 2023 je společnost obchodovaná na Prime market pražské burzy.

1996
rok založení

30
inženýrů ve vlastním R&D

200+
zcela nových produktů ročně

8 mil.+
vyrobených dílů měsíčně

Gevorkyan – expert na inovativní technologie

Technologie PM, MIM, HIP a AM

Kromě **práškové metalurgie/spékání** (PM) a **vstřikování kovových prášků** (MIM) se společnost Gevorkyan zabývá také **izostatickým lisováním za tepla** (HIP) a **aditivní výrobou** (AM).

Vyráběné komponenty se dodávají a využívají v široké škále odvětví – od automobilového a ropného průmyslu přes kompresory, zahradní a zemědělské nářadí a stroje, zámky a zabezpečovací systémy, klimatizace, šicí stroje a měřicí přístroje až po zdravotnictví, kosmetiku či módní průmysl.

Vlastní know-how a R&D

Gevorkyan (dále jen „Společnost“) je vlastníkem know-how, které tvoří základ vývoje produktů.

Disponuje nejen **vlastním oddělením výzkumu a vývoje** (R&D) s 30 inženýry, ale také **výrobou nástrojů a laboratoří**.

Kromě toho jsou ve výrobním areálu soustředěny veškeré druhy navazujících operací. Díky tomu může svým zákazníkům nabízet komplexní služby.

Výhody technologií

Moderní a inovativní technologie se vyznačují **nižšími výrobními náklady, možností sériové výroby, variabilitou tvarů a rozměrů a nižším dopadem na životní prostředí**.

Gevorkyan ročně vyvine více než **200 zcela nových produktů**. Měsíčně vyrobí více než **8 milionů dílů**.

PROFIL SPOLEČNOSTI

Moderní a inovativní technologie a vybavení

Společnost realizovala řadu investic do výrobních technologií, výzkumné laboratoře a softwarového vybavení oddělení výzkumu a vývoje. Tato zlepšení odstranila řadu potenciálních chyb a zkrátila čas potřebný k realizaci nových projektů. Rozšíření oddělení robotické automatizace odstranilo zbytečnou ruční práci a zvýšilo efektivitu výroby.

Všechny důležité technologie pod jednou střechou:

- **Prášková metalurgie** (PM) umožňuje vyhnout se procesům úběru materiálu nebo jejich potřebu výrazně omezit, čímž zásadně snižuje výrobní ztráty a často vede k nižším nákladům.
- **Vstřikování kovových prášků** (MIM) – vstřikování kovových materiálů na vstřikovacích lisech. Tuto technologii nepoužívá žádná jiná slovenská společnost ani většina firem v okolních zemích.
- **Izostatické lisování za tepla** (HIP) – proces zhutňování složitých a vysoce specifikovaných komponent z široké škály kovů. Tyto komponenty se dnes používají v řadě odvětví s vysoce náročným prostředím, např. v letectví, offshore průmyslu, energetice a zdravotnictví.
- **Aditivní výroba** (AM), známá také jako **3D tisk**, představuje převratný přístup k průmyslové výrobě, který umožňuje vytvářet lehčí a pevnější díly a systémy.
- Veškeré mechanické (např. **CNC soustružení, frézování** apod.) a tepelné (**kalení, černění, cementace** apod.) operace

Diverzifikované produktové portfolio

Komponenty se používají v automobilovém průmyslu, ručním nářadí, zámcích a zabezpečovacích systémech, ropném průmyslu, zahradních, zemědělských a stavebních strojích, šicích strojích, kompresorech, zdravotnictví, kosmetice a módním průmyslu.

Široká zákaznická základna

Produkty Gevorkyan jsou součástí řady automobilových značek jako Maserati, Porsche, Bentley, Mercedes, BMW, Peugeot a Volkswagen/Audi/Škoda, značkové kosmetiky a módy jako Versace nebo Hugo Boss, ručního nářadí pro veřejnost i profesionály jako Black&Decker, DeWalt, Bosch, zahradní, zemědělské a stavební techniky, např. John Deere, Deutz, Komatsu, a dále ropného průmyslu, kompresorů, šicích strojů, měřicí techniky, zdravotnictví, kosmetiky a módního průmyslu.

Rodinná firemní kultura

Důraz na vytváření pozitivní pracovní atmosféry a ochotu si navzájem pomáhat.

- Vzdělaná a stabilní pracovní síla (30 % s vysokoškolským vzděláním, 6 % s titulem PhD.) s nízkým průměrným věkem 33 let.
- Vlastní know-how a interní výzkum a vývoj: v současnosti zaměstnává 30 inženýrů a konstruktérů ve vlastním RD oddělení.

Důraz na ekologickou výrobu

Více než 90 % odpadu je recyklováno nebo znovu využito. Společnost usiluje o snižování svého dopadu na životní prostředí.

Uznávaná značka

Ocenění Diamanty slovenského podnikání (3×), finalista soutěže EY Podnikatel roku, ocenění EPMA za komponentu a mnoho dalších.

KLÍČOVÉ UKAZATELE

KONEC INVESTIČNÍHO CYKLU → **POZITIVNÍ CASH FLOW OD 2026!**

Celkové tržby

83 mil.

v EUR v 2025

18 % růst YoY

H1 2025 vs H1 2026

H1 2025 - H1 2026

RŮST BEZ ZVÝŠENÍ ZADLUŽENOSTI!!!

EBITDA marže

34 %

v 2025

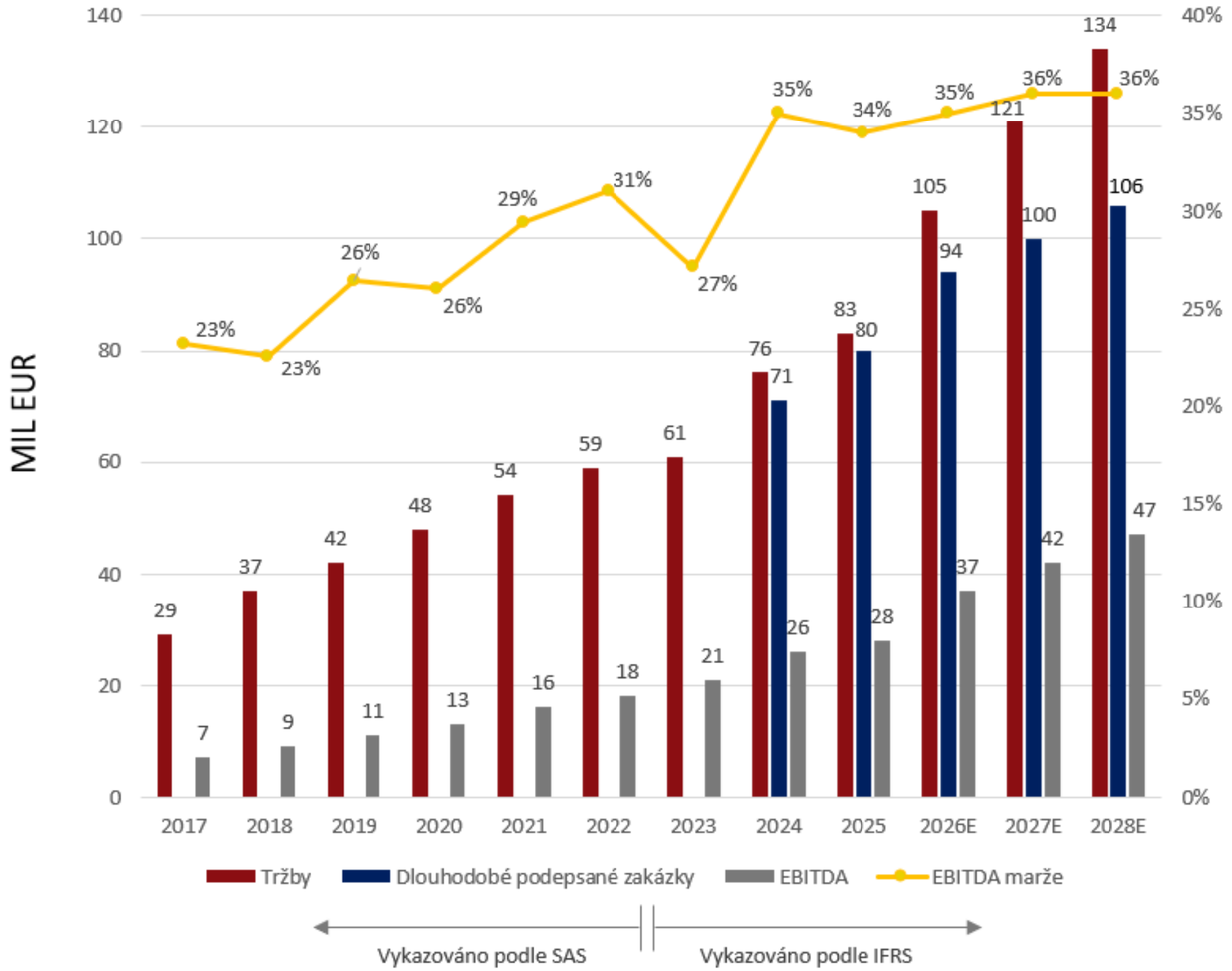
EBITDA

28 mil.

v EUR v 2025

7 % růst YoY

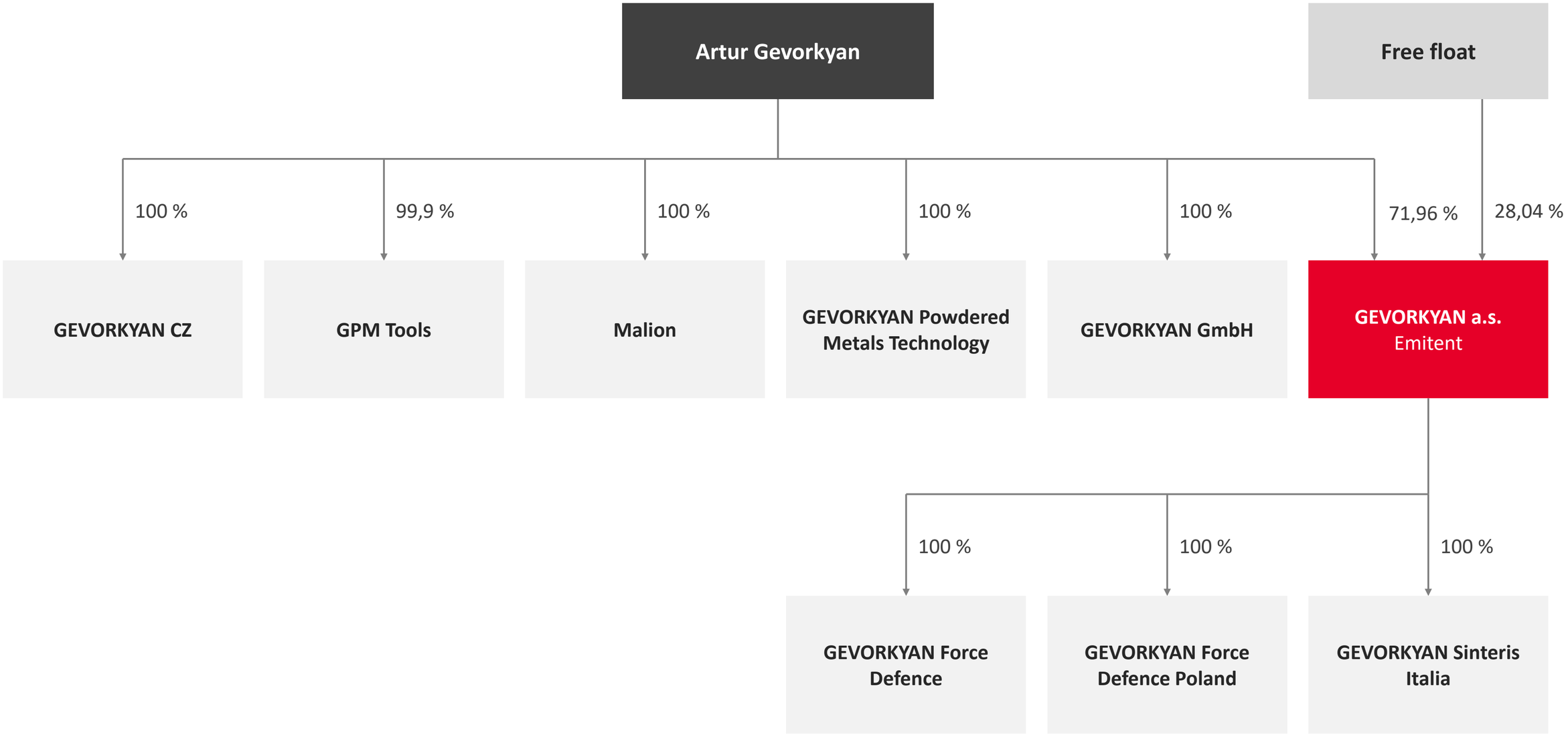
2024 vs 2025



- Dlouhodobé kontrakty na 8–10 let
- Technologické know-how oceněné „Big Four“
- Vysoká úroveň automatizace a robotizace ve výrobě i v administrativě
- Obrovská diverzifikace portfolia napříč odvětvími a kontinenty

*Uvedené hodnoty jsou zaokrouhleny na celá čísla.

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA



ROSTOUCÍ PŮSOBNOST V EVROPĚ



GEVORKYAN GmbH

VÍDEŇ, RAKOUSKO

R&D
OFFICE

GEVORKYAN FORCE DEFENCE POLAND

KRAKOV, POLSKO

R&D A PODPORA
PRODEJE

GEVORKYAN SINTERIS ITALIA

BOLOŇA, ITÁLIE

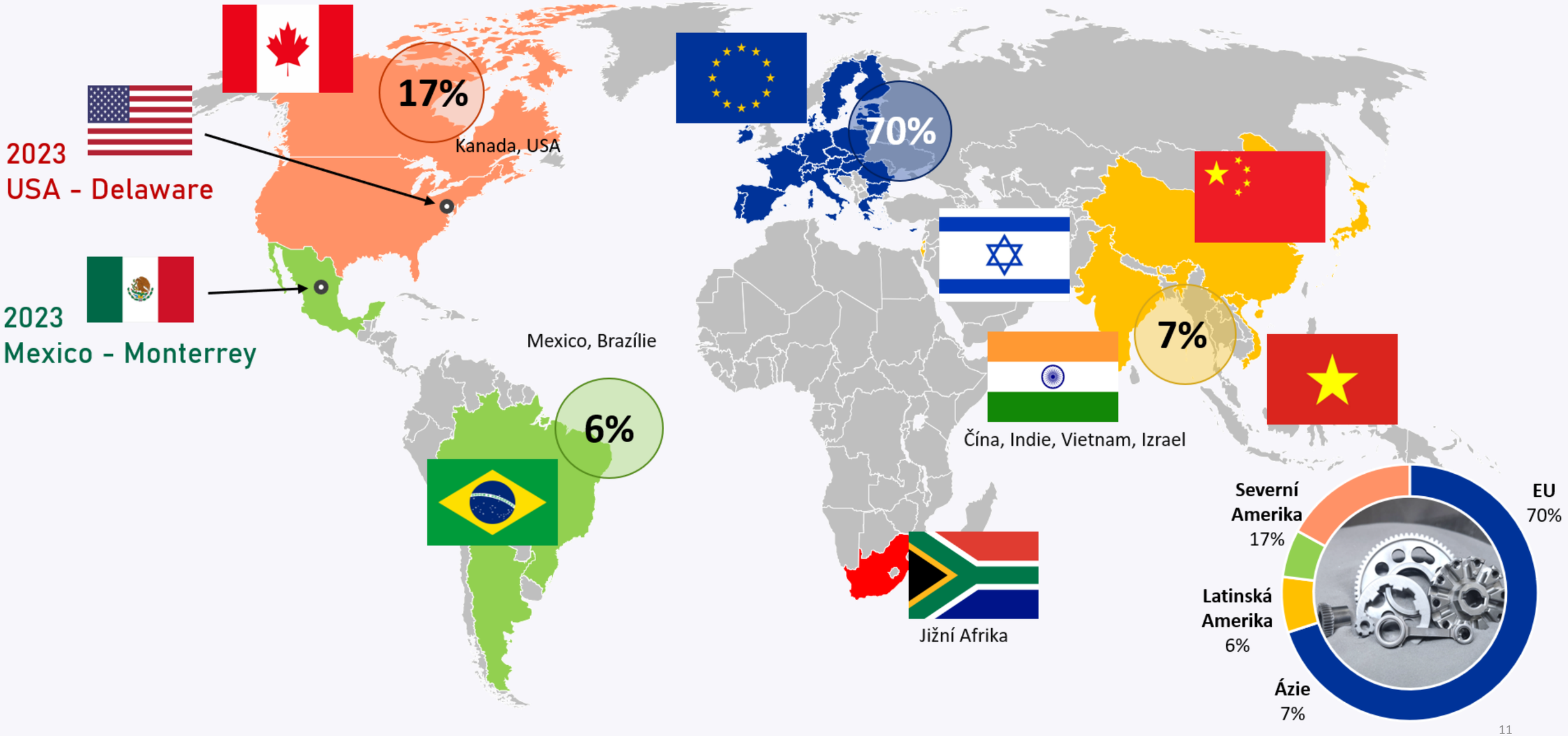
ROZŠÍŘENÍ VÝROBNÍCH
KAPACIT
A NOVÉ TRHY

GEVORKYAN, a.s.

VLKANOVÁ, SLOVENSKO

R&D A PRECIZNÍ
VÝROBA
CELOSVĚTOVÝ EXPORT

EXPORT NA KONTINENTY (%)



PORTFOLIO S OBROVSKOU DIVERZIFIKACÍ



ZDRAVOTNICTVÍ, KOSMETIKA, MÓDA, MĚŘICÍ TECHNIKA A OSTATNÍ



19%

AUTOMOBILOVÝ PRŮMYSL, ZEMĚDĚLSKÉ STROJE, AUTONOMNÍ VOZIDLA



29%



10%

ROPNÝ PRŮMYSL

5%



LETECTVÍ, DRONY ANTI-DRONY

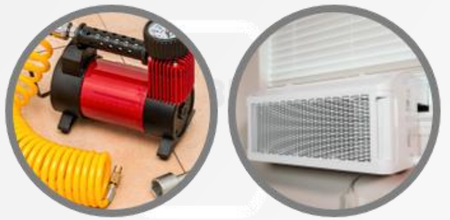
ZÁMKY A BEZPEČNOSTNÍ SYSTÉMY CIVILNÍ ZBROJNÍ PRŮMYSL



15%

7%

KOMPRESORY
KLIMATIZACE
TEPLOTNÍ ČERPADLA



15%

RUČNÍ NÁŘADÍ, ZAHRADNÍ TECHNIKA



NOVÉ VÝVOJOVÉ PROJEKTY:

pro munici



pro autonomní vozidla



pro datová centra



pro balistickou ochranu



- zápis do mezinárodní **databáze certifikovaných dodavatelů** v leteckém a obranném průmyslu

- oficiální **dodavatel pro** skupinu **Rheinmetall**

AGENDA

1. Gevorkyan – profil společnosti, klíčové ukazatele, organizační struktura, obchodní model

2. **Vybrané finanční údaje – rozvaha, výkaz zisků a ztrát, cash flow, EBITDA, struktura dluhového financování**

3. Dluhopisy – základní parametry emise dluhopisu

VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE / ROZVAHA

Rozvaha (v tis. EUR)	k 30.6.2026 (neauditováno)	k 31.12.2025 (auditováno)	k 31.12.2024 (auditováno)
Aktiva			
Majetek celkem	**218.752**	**212.225**	**196.132**
Neoběžný majetek celkem	**145.989**	**141.774**	**128.428**
Nehmotný majetek	10.800	10.952	11.143
Nemovitosti, stroje a zařízení	135.183	130.816	117.285
Finanční majetek	6	6	0
Oběžný majetek celkem	**72.763**	**70.451**	**67.704**
Pasiva			
Vlastní jmění a závazky celkem	**218.752**	**212.225**	**196.132**
Vlastní jmění celkem	**90.924**	**78.160**	**75.503**
Základní jmění	17.857	16.657	16.657
Emisní ážio	32.900	24.695	24.695
Ostatní kapitálové fondy	13.715	11.307	11.307
Výsledek z hospodaření minulých let	22.633	20.786	17.338
Závazky celkem	**127.828**	**134.065**	**120.628**
Dlouhodobé závazky	54.988	54.356	81.653
Krátkodobé závazky	72.840	79.709	38.975

VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE / VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT

	Pololetí končící		Rok končící	
Výkaz zisku a ztrát (v tis. EUR)	**30.6.2026** (neauditováno)	**30.6.2025** (neauditováno)	**31.12.2025** (auditováno)	**31.12.2024** (auditováno)
Výnosy	**49.811**	**42.150**	**82.659**	**75.686**
Tržby z prodeje vlastních výrobků	45.250	37.311	72.080	65.359
Tržby z prodeje služeb	4.561	4.839	10.579	10.327
Zisk z provozní činnosti	**15.039**	**13.773**	**28.280**	**26.369**
Výsledek hospodaření z finanční činnosti	-1.453	-1.289	-6.522	-4.806
Výsledek hospodaření za účetní období před zdaněním	5.222	3.883	3.452	6.040
Výsledek hospodaření za účetní období po zdanění	**3.969**	**2.951**	**2.728**	**3.787**

VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE / CASHFLOW

Výkaz peněžních toků (v tis. EUR)	**k 30.6.2026** (neauditováno)	**k 31.12.2025** (auditováno)	**k 31.12.2024** (auditováno)
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	4.319	26.376	21.562
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-14.057	-32.299	-28.603
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	9.770	3.694	6.972

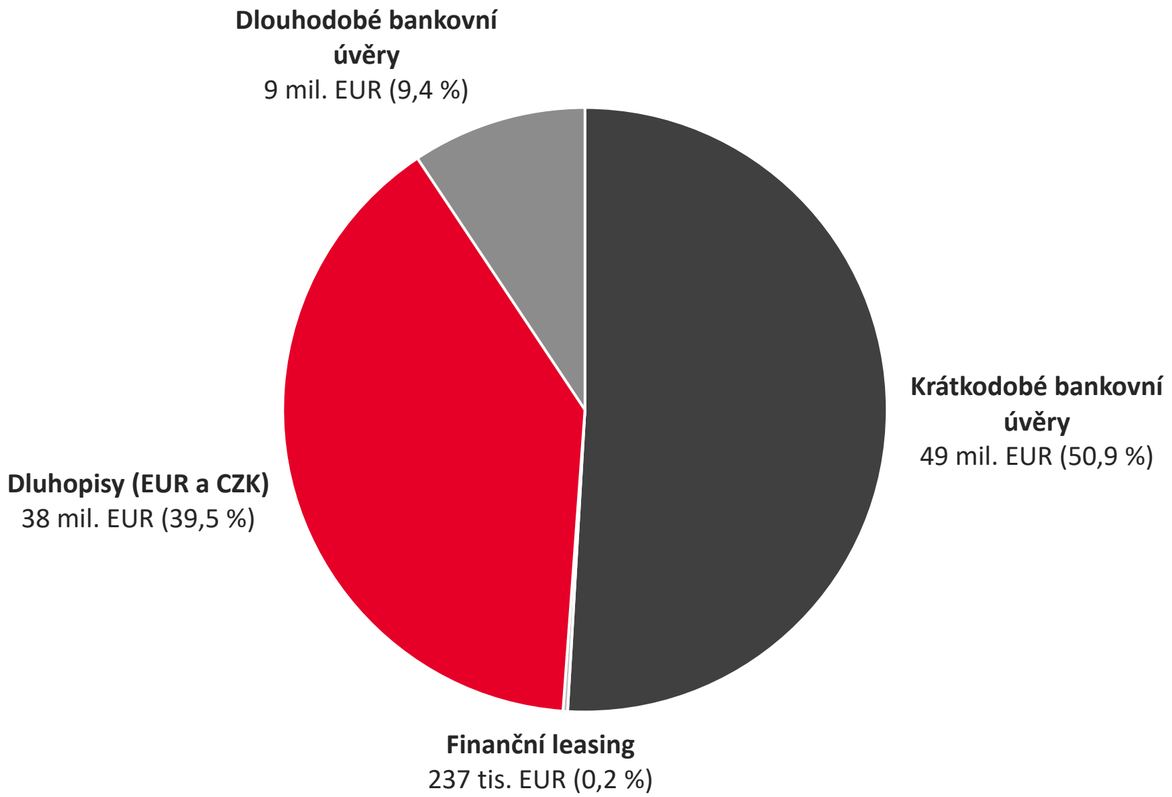
VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE / EBITDA

EBITDA (v tis. EUR)	Číslo řádku	Pololetí končící 30.6. 2026 (neauditováno)	Rok končící 31.12. 2025 (auditováno)	2024 (auditováno)
Přidaná hodnota	28	18.421	34.542	31.926
mínus Osobní náklady	15	3.341	6.195	5.645
mínus Daně a poplatky	20	41	67	26
EBITDA (neauditované)		**15.039**	**28.280**	**26.369**

EBITDA marže (v %)	Číslo řádku	Pololetí končící 30.6. 2026 (neauditováno)	Rok končící 31.12. 2025 (auditováno)	2024 (auditováno)
EBITDA		15.039	28.280	26.255
děleno Čistý obrat	01	49.811	82.659	75.686
EBITDA marže (neauditované)		**30,19%**	**34,21%**	**34,84%**

STRUKTURA DLUHOVÉHO FINANCOVÁNÍ

Dluhové financování Společnosti k 30. 6. 2026, celkem 96 mil. EUR



DLUHOPISY

- GEVORKYAN 8,50/28, ISIN CZ0000001813, vydané Emitentem v celkové jmenovité hodnotě 205.000.000 CZK (slovy: dvě stě pět milionů korun českých), nesoucí pevný úrokový výnos 8,50 % p.a., splatné v roce 2028
- GEVORK. CZ 4,50/26, ISIN: CZ0003535809, vydané sesterskou společností GEVORKYAN CZ, s.r.o., v celkové jmenovité hodnotě 30.000.000 EUR s možností navýšení až do 50.000.000 EUR, přičemž skutečný vydaný objem je 30.000.000 EUR, nesoucí pevný úrokový výnos 4,50 % p.a., splatné v roce 2026, přijaté k obchodování na Regulovaném trhu BCPP (Společnost je ručitel)
- GEVORKYAN 7,11/2029, ISIN CZ0000002159, vydané Emitentem v celkové jmenovité hodnotě 30.000.000 EUR, nesoucí pevný úrokový výnos 7,11 % p.a., splatné v roce 2029

Zdroj: údaje Společnosti k 30. 6. 2026

AGENDA

1. Gevorkyan – profil společnosti, klíčové ukazatele, organizační struktura, obchodní model

2. Vybrané finanční údaje – rozvaha, výkaz zisků a ztrát, cash flow, EBITDA, struktura dluhového financování

3. **Dluhopisy – základní parametry emise dluhopisu**

ZÁVĚR

Q&A

Děkujeme za pozornost