DEPONEST
VALUABLE ASSET PROTECTION

Standardní adresářová struktura VDR

Šablona pro M&A transakce a investiční kola

Tato šablona představuje doporučenou strukturu složek ve Virtual Data Room pro M&A transakce a fundraisingová kola. Složky označené [M&A] jsou relevantní zejména pro prodej/koupi firmy, složky [INV] pro investiční kola. Neoznačené složky jsou univerzální. Strukturu upravujeme dle konkrétních požadavků projektu.

01 Firemní a právní dokumenty

Základní korporátní dokumentace

- **Zakladatelské dokumenty**
  - Společenská smlouva / zakladatelská listina (aktuální znění)
  - Stanovy
  - Historická znění a změny
- **Obchodní rejstřík a úřední výpisy**
  - Aktuální výpis z OR, historické výpisy
- **Rozhodnutí orgánů společnosti [M&A]**
  - Zápisy z VH a jednání představenstva / dozorčí rady (3 roky)
  - Rozhodnutí jediného společníka
- **Akcionářská / společnická struktura**
  - Seznam společníků a podíly
  - Cap table [INV]
  - Akcionářské dohody (SHA)
- **Licence a povolení**
  - Živnostenská oprávnění, regulatorní licence

02 Finanční dokumentace

Účetní závěrky, výkazy a rozpočty

- **Účetní závěrky**
  - Roční závěrky (3–5 let) – rozvaha, výsledovka, příloha
  - Auditní zprávy (jsou-li k dispozici)
- **Manažerské výkazy**
  - Měsíční / čtvrtletní P&L; (aktuální rok + předchozí)
  - Cash flow přehledy, KPI dashboard
- **Plány a projekce**
  - Finanční plán / budget
  - Finanční model (3–5 letý výhled) [INV]
  - Předpoklady a scénáře
- **Bankovní a dluhová dokumentace**
  - Úvěrové smlouvy, zástavní práva, přehled pohledávek a závazků
- **Daňová dokumentace**
  - Daňová přiznání (3 roky), zprávy z daňových kontrol

03 Obchodní smlouvy a zákazníci

Klíčové smluvní vztahy

- **Klíčové zákaznické smlouvy [M&A]**
  - Rámcové smlouvy s top 10 zákazníky
  - SLA a servisní smlouvy
- **Dodavatelské smlouvy**
  - Klíčové dodavatelské smlouvy, outsourcing a subdodavatelé
- **Partnerské a distribuční smlouvy**
- **Přehled zákaznické základny [INV]**
  - Anonymizovaný seznam zákazníků s tržbami
  - Churn rate, NRR, LTV metriky

04 Majetek, nemovitosti a pronájmy

Hmotný a nehmotný majetek

- **Nemovitosti a nájemní smlouvy**
  - Nájemní smlouvy na provozovny
  - Výpisy z katastru nemovitostí (vlastní majetek)
- **Inventář a odpisové plány [M&A]**
- **Pojistné smlouvy**
  - Pojistky na majetek, odpovědnost, D&O;

05 Duševní vlastnictví a technologie

IP, software, know-how

- **Ochranné známky a patenty**
  - Registrace OZ (ČR, EU, mezinárodní), patenty a užitné vzory
- **Softwarová dokumentace [INV]**
  - Technická architektura (přehledová dokumentace)
  - Licence na SW třetích stran, open-source komponenty a compliance
- **Licenční smlouvy – příchozí a odchozí**
- **Domény a digitální aktiva**

06 Zaměstnanci a HR

Pracovněprávní dokumentace

- **Organizační struktura a přehled zaměstnanců**
  - Org chart, přehled pozic, úvazků, mzdových pásem (anonymizovaný)
- **Klíčové osoby [M&A]**
  - Smlouvy s managementem (bez osobních údajů)
  - Konkurenční doložky, NDA, retenční plány a benefity
- **Kolektivní smlouvy a vnitřní předpisy**
- **ESOP / opční plány [INV]**
  - Pool přehled, dokumentace opčního plánu

07 Právní spory a závazky

Litigace, regulatorní záležitosti

- **Přehled probíhajících sporů [M&A]**
  - Soudní a rozhodčí řízení, správní řízení
- **Regulatorní korespondence**
  - Korespondence s ÚOHS, ČNB, ÚOOÚ a jinými orgány
- **GDPR a datová compliance**
  - Záznamy o zpracování OÚ, DPA smlouvy se zpracovateli
  - Bezpečnostní incidenty

08 Transakční dokumenty

Dokumentace samotné transakce

- **NDA a dohody o mlčenlivosti**
- **LOI / Term Sheet [INV]**
  - └ Letter of Intent, Term Sheet, předběžné dohody
- **Pitch a investorské materiály [INV]**
  - └ Investor deck, one-pager / executive summary
- **Due diligence dotazníky a odpovědi [M&A]**
- **Transakční smlouvy – návrhy a verze [M&A]**
  - └ SPA, SHA – pracovní verze
- **Q&A; log**
  - └ Přehled dotazů a odpovědí v průběhu due diligence

Poznámky k implementaci

- Struktura je výchozí šablonou – upravujeme ji dle specifik projektu v rámci zřizovacích prací.
- Přístupy ke složkám nastavujeme na úrovni uživatelů i jednotlivých složek – kupující vidí pouze to, co prodávající odsouhlasí.
- Každý přístup k dokumentu je evidován v auditní stopě (kontrolní součet SHA-256, eIDAS timestamping).
- Doporučujeme vkládat dokumenty ve finálních verzích (PDF); pracovní verze označovat jako Draft.
- Citlivé osobní údaje doporučujeme anonymizovat ještě před nahráním.