

UNIJNÍ PROSPEKT PRO RŮST

ve formě základního prospektu

**Dluhopisový program
v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 1 000 000 000 Kč
s dobou trvání programu 10 let
společnosti POLYMER NANO CENTRUM s.r.o.**



Tento dokument představuje unijní prospekt pro růst ve formě základního prospektu (dále jen „**Základní prospekt**“) pro dluhopisy vydávané v rámci dluhopisového programu (dále jen „**Dluhopisový program**“) společnosti POLYMER NANO CENTRUM s.r.o. (dříve NANO CENTRUM AG s.r.o.), se sídlem Šamotka 257, Rakovník II, 269 01 Rakovník, IČ 271 52 511, LEI 315700QOOCKU2X364SI23, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, sp. zn. C 100261 (dále jen „**Emitent**“). Na základě Dluhopisového programu je Emitent oprávněn vydávat v souladu s obecně závaznými právními předpisy jednotlivé emise dluhopisů (dále jen „**Emise dluhopisů**“ nebo „**Emise**“). Celková jmenovitá hodnota všech vydaných a nesplacených dluhopisů v rámci tohoto Dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 1 000 000 000 Kč (slovy: jedna miliarda korun českých), (dále jen „**Dluhopisy**“). Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé Emise, činí 10 let. Dluhopisový program je prvním dluhopisovým programem Emitenta a byl zřízen v roce 2022.

Tento Základní prospekt byl vyhotoven v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2017/1129, 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 (dále jen „**Nařízení 2017/1129**“).

Tento Základní prospekt byl schválen statutárním orgánem společnosti a vyhotoven dne 6. 11. 2023. Emitent dne 1.11.2024 rozhodl o změně podmínek Dluhopisového programu, konkrétně rozhodl o navýšení jeho maximálního objemu z 480 000 000 Kč na 1 000 000 000 Kč. Veškeré Emise dluhopisů vydané po pravomocném schválení tohoto Základního prospektu Českou národní bankou (dále jen „**ČNB**“) se budou řídit Dluhopisovým programem tak, jak je popsán v tomto Základním prospektu.

Základní prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky č. j. 2025/039287/CNB/650 ze dne 8. dubna 2025, které nabylo právní moci dne 8. dubna 2025. Základní prospekt pozbyde platnosti 8. dubna 2026. Povinnost doplnit Základní prospekt v případě významných nových skutečností, podstatných chyb nebo podstatných nepřesností se neuplatní po datu uplynutí platnosti prospektu.

ČNB schválila tento Základní prospekt pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení 2017/1129. ČNB schválením Základního prospektu nepotvrzuje kvalitu Emitenta ani kvalitu Dluhopisů. Investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do Dluhopisů. ČNB při schvalování Základního prospektu neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta. ČNB schválením Základního prospektu negarantuje budoucí ziskovost Emitenta ani jeho schopnost splatit výnosy a jmenovitou hodnotu Dluhopisů.

Pro každou Emisi určenou k veřejné nabídce připraví Emitent zvláštní dokument (dále jen „**Konečné podmínky**“), který bude obsahovat konečné podmínky nabídky ve smyslu čl. 8, odst. 3 Nařízení 2017/1129 a bude se skládat z doplňku Dluhopisového programu, tj. doplňku společných emisních podmínek Dluhopisového programu pro takovou Emisi (dále jen „**Doplňek dluhopisového programu**“) a rovněž podmínek nabídky Dluhopisů („dále jen „**Podmínky nabídky**“), jakož i dalších informací o Dluhopisech, které jsou nebo budou vyžadovány obecně závaznými právními předpisy, či jinými závaznými předpisy vztahujícími se k dané emisi tak, aby Konečné podmínky spolu s tímto Základním prospektem tvořily prospekt příslušné Emise.

V Doplňku dluhopisového programu bude zejména určena jmenovitá hodnota a počet Dluhopisů tvořících danou Emisi, ISIN, datum emise Dluhopisů a způsob jejich vydání, výnos Dluhopisů dané Emise a jejich emisní kurz, data výplaty výnosů Dluhopisů a data nebo datum splatnosti jejich jmenovité hodnoty, jakož i další podmínky Dluhopisů dané Emise, které nejsou upraveny v rámci společných

emisních podmínek Dluhopisového programu, jejichž znění je uvedeno v kapitole V. *Společné emisní podmínky dluhopisů* v tomto Základním prospektu.

V případě, že Emitent rozhodne o veřejné nabídce Dluhopisů až po vydání Doplnku dluhopisového programu, rozšíří Emitent Doplněk dluhopisového programu uveřejněný nejpozději k datu emise o Podmínky nabídky poté, co rozhodne o takové formě umístění Dluhopisů.

Konečné podmínky nabídky budou uveřejněny a podány Emitentem k uložení České národní bance (dále také jen „ČNB“) bez zbytečného odkladu po učinění veřejné nabídky, resp. bude-li to možné, před počátkem veřejné nabídky.

V souladu s ustanovením čl. 12 Nařízení 2017/1129 je Základní prospekt pro účely veřejné nabídky platný po dobu dvanácti měsíců od jeho schválení. Bude-li Emitent činit veřejnou nabídku Dluhopisů po tomto datu, uveřejní Emitent nový základní prospekt schválený ČNB tak, aby veřejná nabídka probíhala vždy na základě platného základního prospektu. Takové základní prospekty (a jejich případné dodatky) budou všem zájemcům k dispozici v elektronické podobě na webové stránce Emitenta www.polymernanocentrum.cz v sekci Investice.

Veřejná nabídka Dluhopisů může pokračovat po skončení platnosti základního prospektu, na jehož základě byla zahájena, pokud je následný základní prospekt schválen a uveřejněn nejpozději v poslední den platnosti předchozího prospektu.

Každá významná nová skutečnost, podstatná chyba nebo podstatná nepřesnost týkající se informací uvedených v Základním prospektu, které by mohly ovlivnit hodnocení Dluhopisů a které se objeví nebo budou zjištěny od okamžiku, kdy byl Základní prospekt schválen, do ukončení doby trvání nabídky, se bez zbytečného odkladu uvedou v dodatku Základního prospektu v souladu s čl. 23 Nařízení o prospektu (dále jen „**Dodatek k základnímu prospektu**“). Každý takový dodatek bude schválen ČNB stejným způsobem jako Základní prospekt v maximální lhůtě pěti pracovních dnů a uveřejněn Emitentem stejným způsobem, jakým byl uveřejněn Základní prospekt v souladu s čl. 21 Nařízení o prospektu.

Zájemci o koupi Dluhopisů by měl svá investiční rozhodnutí učinit na základě informací uvedených nejen v tomto Základním prospektu, ale i na základě případných Dodatků základního prospektu a Konečných podmínek příslušné Emise.

Základní prospekt, Dodatky k základnímu prospektu, Konečné podmínky, všechny výroční zprávy Emitenta uveřejněné po datu vyhotovení tohoto Základního prospektu, jakož i všechny dokumenty uvedené v tomto Základním prospektu formou odkazu budou k dispozici v elektronické podobě na internetové stránce Emitenta www.polymernanocentrum.cz v sekci Investice a dále také na požádání bezplatně v provozovně Emitenta na adrese Šamotka 257, Rakovník II, 269 01 Rakovník, Česká republika, v pracovní dny v době od 9.00 do 16.00 hod. Informace uvedené na webových stránkách, vyjma informací začleněných odkazem, nejsou součástí Základního prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB.

Obsah

I.	Údaje začleněné odkazem.....	5
II.	Obecný popis nabídkového programu.....	6
III.	Odpovědnost za prospekt a charakteristika emitenta.....	10
1.	Odpovědné osoby, údaje třetích stran, zprávy znalců a schválení příslušným orgánem.....	10
2.	Strategie, výsledky a podnikatelské prostředí	13
IV.	Rizikové faktory	27
1.	Popis významných rizik specifických pro Emitenta.....	27
2.	Popis významných rizik specifických pro Dluhopisy	29
V.	Společné emisní podmínky.....	31
1.	Obecná charakteristika Dluhopisů.....	32
2.	Datum a způsob úpisu emise Dluhopisů; Emisní kurz.....	34
3.	Status	35
4.	Výnos Dluhopisů.....	36
5.	Splacení a odkoupení Dluhopisů.....	37
6.	Platby.....	40
7.	Zdanění.....	43
8.	Předčasná splatnost Dluhopisů v případech neplnění dluhů	46
9.	Promlčení	49
10.	Administrátor.....	49
11.	Změny a vzdání se nároků.....	49
12.	Oznámení a zveřejňování dokumentů	50
13.	Schůze Vlastníků dluhopisů	50
14.	Rozhodné právo, jazyk, spory	54
VI.	Formulář pro konečné podmínky.....	55
VII.	Správa a řízení společnosti	67
1.	Správní, řídicí a dozorčí orgány a vrcholové vedení.....	67
VIII.	Finanční výkazy a klíčové ukazatele výkonnosti	68
1.	Historické finanční údaje.....	68
2.	Mezitímní a jiné finanční údaje.....	70
3.	Ověření historických ročních finančních údajů.....	70
IX.	Údaje o společnících.....	72
1.	Společníci	72
2.	Soudní a rozhodčí řízení.....	72
3.	Střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů	72
4.	Významné smlouvy	73
X.	Dostupné dokumenty.....	74
1.	Dostupné dokumenty.....	74
	Adresy	75

I. ÚDAJE ZAČLENĚNÉ ODKAZEM

Následující údaje jsou do tohoto Základního prospektu začleněny formou odkazu:

Informace	Dokument	Odkaz	Rozsah
Finanční výkazy za rok 2023, vč. přílohy a zprávy nezávislého auditora za období od 1.1.2023 do 31.12.2023	Zpráva auditora POLYMER NANO CENTRUM 2023	https://backend.polymernanocentrum.cz/uploads/Zprava_auditora_POLYMERNANOCENTRUM_2023_c4228f7c70.pdf	Zpráva auditora str. 1 – 4 Účetní výkazy str. 5 - 22

II. OBECNÝ POPIS NABÍDKOVÉHO PROGRAMU

Emitent je v rámci Dluhopisového programu oprávněn vydávat průběžně jednotlivé Emise dluhopisů, přičemž celková jmenovitá hodnota všech nesplacených Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 1 000 000 000 Kč (slovy: jedna miliarda korun českých). Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé Emise v rámci Dluhopisového programu, činí deset (10) let. Dluhopisový program schválil statutární orgán Emitenta dne 14. 11. 2022.

Pro každou Emisi dluhopisů v rámci Dluhopisového programu připraví Emitent ve formě zvláštního dokumentu Doplněk dluhopisového programu, který bude odpovídat doplňku dluhopisového programu uvedenému v kapitole VI. *Formulář pro konečné podmínky* Základního prospektu a který blíže stanoví podmínky dané Emise. V Doplněku dluhopisového programu bude zejména určena jmenovitá hodnota a počet Dluhopisů tvořících danou Emisi, datum emise Dluhopisů a způsob jejich vydání, výnos Dluhopisů dané Emise a jejich emisní kurz, data výplaty výnosů z Dluhopisů a datum splatnosti jmenovité hodnoty Dluhopisů, jakož i další specifické podmínky Dluhopisů dané Emise. Pro každou Emisi určenou k veřejné nabídce připraví Emitent Konečné podmínky.

Emitent:	POLYMER NANO CENTRUM s.r.o. (dříve NANO CENTRUM AG s.r.o.), se sídlem Šamotka 257, Rakovník II, 269 01 Rakovník, IČ 271 52 511, LEI 315700QOCKU2X364SI23, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. C 100261
Administrátor:	Činnosti administrátora zajišťuje Emitent, není-li v Doplněku dluhopisového programu uvedena jiná osoba.
Celková maximální jmenovitá hodnota vydaných a nesplacených Dluhopisů:	1 000 000 000 Kč (nebo ekvivalent této částky v měně EUR).
Doba trvání dluhopisového programu:	10 let
Splatnost Dluhopisů	Den konečné splatnosti dluhopisů bude stanoven v Doplněku dluhopisového programu. Nebude-li v Doplněku dluhopisového programu stanoveno, že se jedná o Dluhopisy s postupným splácením jmenovité hodnoty ve splátkách (amortizované Dluhopisy), pak bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.
Předčasná splatnost Dluhopisů:	V Doplněku dluhopisového programu může být stanoveno, že je s Dluhopisy spojeno právo Emitenta na základě jeho rozhodnutí předčasně splatit Dluhopisy dané emise ke kterémukoliv datu, a to oznámením Vlastníkům Dluhopisů o předčasné splatnosti, oznámeným alespoň 30 dnů přede Dnem předčasné splatnosti dluhopisu, a to na internetových stránkách Emitenta www.polymernanocentrum.cz/ v sekci Investice, nebo emailovou zprávou, nebo dopisem. S Dluhopisy je spojeno právo Vlastníka dluhopisu žádat v Případech neplnění dluhů o předčasné splacení Dluhopisů. Kromě Případu neplnění dluhu, a kromě případů vymezených v § 23 odst. 5 Zákona o dluhopisech (tj. v případě, kdy vlastník dluhopisu

	nesouhlasí se změnou zásadní povahy, nebo se neúčastnil schůze vlastníků, která takové změny odsouhlasila) je Vlastník dluhopisu oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisu, Emitent však není povinen žádosti vyhovět.
Měna Dluhopisů:	Bude uvedena v Doplnku dluhopisového programu. Dluhopisy budou denominovány v korunách českých (CZK) nebo v eurech (EUR).
Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	Bude uvedena v Doplnku dluhopisového programu.
Status Dluhopisů:	Dluhopisy budou vydávány jako nepodřízené.
Zajištění Dluhopisů:	Dluhopisy budou vydávány jako nezajištěné.
Způsob stanovení výnosu:	Bude stanoven v Doplnku dluhopisového programu. Výnos z Dluhopisů může být stanoven některým z uvedených způsobů: 1. Pevná úroková sazba – dluhopisy budou úročeny pevnou úrokovou sazbou stanovenou v Doplnku dluhopisového programu. Úroková sazba může být určena pro každé výnosové období zvlášť. 2. Dluhopisy na bázi diskontu – výnos je představován rozdílem mezi jmenovitou hodnotou a emisním kurzem Dluhopisu, za který vlastník Dluhopisu Dluhopis nabyt.
Výnosové období:	Bude stanoveno v Doplnku dluhopisového programu.
Podoba a forma Dluhopisů:	Bude stanovena v Doplnku dluhopisového programu. Dluhopisy mohou být vydány jako listinné cenné papíry na řad nebo zaknihované cenné papíry.
Způsob a místo úpisu/koupě:	Bude stanoven v Doplnku dluhopisového programu. Nebude-li v Doplnku dluhopisového programu uvedeno jinak, budou Dluhopisy přímo nabídnuty Emitentem nebo Administrátorem, bude-li pro danou Emisi určen, potenciálním investorům, a to zejména za použití prostředků komunikace na dálku. Investoři budou moci Dluhopisy upsat na základě smluvního ujednání mezi Emitentem a příslušnými investory nebo Administrátorem a příslušnými investory, bude-li Administrátor pro danou Emisi určen. Emitent může využívat také služeb finančních zprostředkovatelů, kteří budou vyhledávat zájemce o Dluhopisy a budou zasílat jejich kontaktní údaje a objednávky Emitentovi. Seznam zprostředkovatelů, kteří se zaváží k distribuci Emise, bude uveden na stránkách Emitenta www.polymernanocentrum.cz v sekci Investice. Jakékoliv nové informace o finančních zprostředkovatelích, které nebyly známy v době schválení tohoto Základního prospektu nebo popřípadě podání Doplnku dluhopisového programu budou uveřejněny na webových stránkách Emitenta www.polymernanocentrum.cz v sekci Investice.
Emisní kurz a lhůta pro jeho splacení:	Emisní kurz všech Dluhopisů k Datu emise bude stanoven v Doplnku dluhopisového programu jako procentní vyjádření jmenovité hodnoty emitovaných Dluhopisů. Nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu jinak, bude v případě dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou emisní kurz k Datu emise ve výši 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisů. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů nabízených po Datu

	<p>emise bude stanoven tak, že k částce emisního kurzu Dluhopisů k Datu emise bude připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos.</p> <p>V případě dluhopisů s výnosem na bázi diskontu bude emisní kurz k Datu emise stanoven ve výši jmenovité hodnoty Dluhopisu diskontované Diskontní sazbou uvedenou v Doplnku dluhopisového programu od Data splatnosti dluhopisu k Datu emise. Emisní kurz Dluhopisů po Datu emise bude stanoven ve výši jmenovité hodnoty Dluhopisu diskontované Diskontní sazbou uvedenou v Doplnku dluhopisového programu od Data splatnosti dluhopisu ke dni, ke kterému se Diskontovaná hodnota počítá, tj. k datu úpisu Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu.</p> <p>Cena Dluhopisů bude v období do Data emise (včetně tohoto dne) odpovídat emisnímu kurzu k Datu emise a po Datu emise jejich aktuálnímu emisnímu kurzu stanovenému způsobem popsáním výše. Aktuální emisní kurz bude zveřejněn v sídle Emitenta nebo Administrátora, na internetových stránkách Emitenta www.polymernanocentrum.cz v sekci Investice, případně sdělen na vyžádání emailem.</p> <p>Uvedené stanovení emisního kurzu, resp. ceny v rámci veřejné nabídky se použije pro primární i sekundární úpis, resp. nabídku Dluhopisů.</p> <p>Lhůta pro splacení emisního kurzu, resp. ceny Dluhopisů bude stanovena v Doplnku dluhopisového programu.</p>
<p>Způsob vypořádání obchodu s Dluhopisy:</p>	<p>V případě listinných Dluhopisů bude způsob předání Dluhopisů investorovi uveden v Doplnku dluhopisového programu. Nestanovili Doplněk dluhopisového programu jinak, budou Dluhopisy předány do 30 dnů od zaplacení emisního kurzu.</p> <p>V případě zaknihovaných Dluhopisů budou Dluhopisy vydány jejich připsáním na majetkový účet upisovatele/upisovatelů v Centrálním depozitáři proti zaplacení emisního kurzu. K vypořádání obchodu dojde prostřednictvím vypořadacího centra Centrálního depozitáře. Dluhopisy budou zapsány na majetkový účet investora ve lhůtě stanovené v Doplnku dluhopisového programu.</p> <p>Emitent je oprávněn na základě svého rozhodnutí vydat k Datu emise Dluhopisy, které nebudou k Datu emise upsány upisovateli, na svůj majetkový účet, a to až do dosažení celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise dluhopisů. V případě uzavření Smlouvy o koupi a zaplacení kupní ceny Dluhopisů dojde na základě příkazu Emitenta k převodu Dluhopisů z účtu Emitenta na účet Vlastníka dluhopisů v příslušné evidenci vedené Centrálním depozitářem, resp. v evidenci navazující na evidenci Centrálního depozitáře.</p>
<p>Způsob snížení upisovaných částek vyplývajících z nabídky:</p>	<p>V případě, že v určitý den budou upsány Dluhopisy, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota spolu se souhrnnou jmenovitou hodnotou všech ostatních Dluhopisů vydaných či účinně upsaných před tímto dnem převyšuje předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotu Emise, vyhrazuje si Emitent právo každému z upisovatelů, kteří v daný den upsali některý z Dluhopisů, snížit počet jím upsaných Dluhopisů tak, aby (i) celkový upsaný objem Emise nepřevyšil předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotu Emise dluhopisů a (ii) poměr výsledného počtu upsaných Dluhopisů (tzn. počtu upsaných Dluhopisů po snížení) vůči původnímu počtu upsaných Dluhopisů byl</p>

	<p>u všech upisovatelů stejný s tím, že výsledný počet upsaných Dluhopisů se u každého upisovatele zaokrouhlí dolů na nejbližší celé číslo. Případný přeplatek upisovací částky, který Emitent od upisovatele již přijal, bude Emitentem vrácen bez zbytečného odkladu na účet uvedený ve smlouvě o úpisu, nedohodnou-li se Emitent a příslušný upisovatel jinak.</p> <p>V případě nabídky již vydaných Dluhopisů se výše uvedené použije analogickým způsobem na objednávky jednotlivých investorů a na celkový objem nabízených Dluhopisů.</p>
Kategorie potenciálních investorů:	Dluhopisy mohou nabývat všechny kategorie investorů v České republice.
Omezení převoditelnosti:	Převoditelnost Dluhopisů je omezena. K platnému převodu vlastnického práva k Dluhopisu se vždy vyžaduje písemný souhlas statutárního orgánu Emitenta.
Způsob využití výtěžku Emise dluhopisů:	<p>Bude stanoven vždy ve vztahu ke konkrétní emisi Dluhopisů, přičemž platí, že se bude jednat o jednu nebo více z následujících možností:</p> <ul style="list-style-type: none"> • dovybavení výzkumné a vývojové Nano laboratoře Emitenta • rozšíření výrobní linky na výrobu speciálních a balistických materiálů z vysokoteplotních plastů • výstavbu výrobní linky pro výrobu vysoce funkčního nanokompozitního polymerního materiálu • výstavbu výrobní linky pro výrobu plastových součástek pro malorážové střelivo • ostatní provozní činnost Emitenta (obchod s nano strukturovanými polymery) • rozšíření výrobních prostor Emitenta • poskytnutí úvěru či zápůjčky některé ze společností ve Skupině.
Prohlášení Emitenta:	Emitent prohlašuje, že peněžní prostředky získané z Emise Dluhopisů nebudou shromážděny za účelem jejich společného investování, má-li být návratnost investice nebo zisk Investora, byť jen částečně závislý na hodnotě nebo výnosu majetku, do kterého byly peněžní prostředky investovány, jinak než za podmínek, které stanoví nebo připouští zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.
Rozhodné právo:	Veškerá práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů (včetně mimosmluvních závazkových vztahů vzniklých v souvislosti s nimi) se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky.

III. ODPOVĚDNOST ZA PROSPEKT A CHARAKTERISTIKA EMITENTA

1. Odpovědné osoby, údaje třetích stran, zprávy znalců a schválení příslušným orgánem

1.1 Osoby odpovědné za obsah Základního prospektu

Osobou odpovědnou za údaje uvedené v Základním prospektu je Emitent – společnost POLYMER NANO CENTRUM s.r.o., se sídlem Šamotka 257, Rakovník II, 269 01 Rakovník, IČ 271 52 511, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. C 100261, jejímž jménem jedná jednatel Emitenta.

1.2 Prohlášení osob odpovědných za Základní prospekt

Emitent prohlašuje, že podle jeho nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v Základním prospektu, k datu jeho vyhotovení, v souladu se skutečností a že v Základním prospektu nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

Za společnost POLYMER NANO CENTRUM s.r.o. dne 27.3.2025

POLYMER NANO CENTRUM s.r.o.

Šamotka 257, 269 01 Rakovník II

IČO: 271 52 511, DIČ: C27152511



Jan Koudečka, jednatel

1.3 Prohlášení nebo zpráva znalce

Tento dokument neobsahuje zprávy znalců s výjimkou zprávy auditora k účetní závěrce a odhadu obvyklé ceny nemovité věci. Emitent nevyhotovil žádné další finanční výkazy, které by mohly být předloženy k ověření auditorem.

Účetní závěrku za rok 2023 ověřil:

Ing. Ladislav Tylšar, oprávnění č. 2130 Komory auditorů České republiky (dále jen „KAČR“), z auditorské společnosti ContAudit s.r.o., Thámova 36/8, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO 25225456, evidenční č. 309 KAČR (dále jen „Auditor“)

Odhad č. T 37-2554/2022, odhad obvyklé ceny nemovité věci vyhotovil:

Miroslav Málek, Marie Majerové 456, 273 03 Stochov, znalec v oboru Ekonomika - Ceny a odhady nemovitostí (dále jen „Znalec“).

Zpráva Auditora k účetní závěrce byla zpracována na základě žádosti Emitenta a byla zařazena do Základního prospektu se souhlasem Auditora.

Odhad obvyklé ceny nemovité věci byl vypracován na základě žádosti Emitenta a údaje z tohoto odhadu byly do tohoto Základního prospektu zařazeny se souhlasem Znalce.

Auditor i znalec jsou nezávislými osobami na Emitentovi, nebyli vlastníky cenných papírů vydaných Emitentem, propojených osob či vlastníkem podílů obchodních společností patřících do skupiny Emitenta, ani neměli nikdy žádná práva související s cennými papíry Emitenta, propojených osob či podíly obchodních společností patřících do skupiny Emitenta. Auditor ani Znalec nebyli zaměstnání Emitentem ani nemají nárok na jakoukoli formu odškodnění ze strany Emitenta, ani nejsou členy jakéhokoli orgánu Emitenta nebo propojených osob.

1.4 Informace od třetích stran

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

- Makroekonomická predikce - leden 2025. MFČR. 31.1.2025. Dostupné z: <https://www.mfcr.cz/cs/rozpocetova-politika/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2025/makroekonomicka-predikce-leden-2025-58624>
- https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/cs/ip_24_2567
- <https://www.businessinfo.cz/navody/ukrajina-souhrnna-teritorialni-informace/2/>
- Historie a současnost nanotechnologií. www.nanoprotech.cz. 22.03.2016. <https://www.nanoprotech.cz/historie-a-soucasnost-nanotechnologie/>
- Podpora rozvoje nanotechnologií a kosmonautiky na Pardubicku. Oficiální internetová stránka Evropské unie. 18.9.2022. Online. Dostupné z: https://ec.europa.eu/regional_policy/cs/projects/Czechia/supporting-nanotech-and-space-development-in-central-czechia
- Nanotechnologie, nanočástice a nanomateriály. <http://www.nanocastice.cz/aplikace-nanotechnologie/nanotechnologie-v-medicine/>
- Nanotechnologie z Česka dobývají svět. www.novinky.cz. 08.12.2019. <https://www.novinky.cz/domaci/clanek/nanotechnologie-z-ceska-dobývaji-svet-40305200>

- Čeští vědci objevili další využití nanotechnologie: solární nanopece. Obnovitelne.cz. 13.4.2021. online. Dostupné z: <https://www.obnovitelne.cz/clanek/1563/cesti-vedci-objevili-dalsi-vyuziti-nanotechnologie-solarni-nanopece>
- Poptávka po nano rouškách roste, čím se liší od běžných roušek? Nanoasociace.cz. 19.07.2020. <https://www.nanoasociace.cz/poptavka-po-nano-rouskach-roste-cim-se-lisi-od-beznych-rousek/>
- Nanotechnology Market Size to Surpass US\$ 288.71 Bn by 2030. Precedence Research. 15. 4. 2022. <https://www.globenewswire.com/news-release/2022/04/15/2423346/0/en/Nanotechnology-Market-Size-to-Surpass-US-288-71-Bn-by-2030.html>
- Stoltenberg: ‚Přes 20 členů NATO vydá letos na obranu dvě procenta HDP.‘ Výdaje navyšuje i Česko. iRozhlas. 17.6.2024. Dostupné z: https://www.irozhlas.cz/zpravy-svet/stoltenberg-pres-20-clenu-nato-veda-letos-na-obranu-dve-procenta-hdp-vydaje_2406171758_edr
- Vláda schválila návrh státního rozpočtu na rok 2025 s rekordními investicemi, novela rozpočtu 2024 zvýší výdaje na povodňové škody. MFČR. 25.9.2024. Dostupné z: <https://www.mfcr.cz/cs/ministerstvo/media/tiskove-zpravy/2024/vlada-schvalila-navrh-statniho-rozpocetu-na-rok-2025-57156>
- Vláda schválila postupné navýšení obranných výdajů až na 3 % HDP v roce 2030. 5.3.2025. <https://mocr.mo.gov.cz/informacni-servis/zpravodajstvi/vlada-schvalila-postupne-navyseni-obrannych-vydaju-az-na-3-hdp-v-roce-2030-256692/>
- <https://zpravy.aktualne.cz/zahranici/sipri-2023/r~640a682200a211ef801c0cc47ab5f122/>
- <https://www.reuters.com/markets/europe/ukraines-parliament-approves-2025-budget-boosts-funds-defence-efforts-lawmaker-2024-11-19/g>
- Nástroje měnové politiky. ČNB. Dostupné z: <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/mp-nastroje/#d4>

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

1.5 Schválení Základního prospektu

Tento Základní prospekt schválila Česká národní banka rozhodnutím č. j. 2025/039287/CNB/650 ze dne 8. dubna 2025, které nabylo právní moci dne 8. dubna 2025, jako příslušný orgán podle Nařízení 2017/1129.

Česká národní banka schvaluje tento Základní prospekt pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení 2017/1129.

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

Tento Základní prospekt byl vypracován jako unijní prospekt pro růst podle článku 15 odst. 1 písm. a) Nařízení 2017/1129.

2. Strategie, výsledky a podnikatelské prostředí

2.1 Údaje o Emitentovi

Právní a obchodní název: POLYMER NANO CENTRUM s.r.o. (dříve NANO CENTRUM AG s.r.o., do 4. srpna 2021 Team-Trade s.r.o.)

Registrace: společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spis. zn. C 100261, IČ 271 52 511, LEI 315700QOCKU2X364SI23

Datum založení: 20. května 2004 na dobu neurčitou

Sídlo a právní forma: Šamotka 257, Rakovník II, 269 01 Rakovník, Česká republika; právní forma je „společnost s ručením omezeným“

Korespondenční adresa: Šamotka 257, Rakovník II, 269 01 Rakovník

Emitent byl založen a řídí se právem České republiky, zejména zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění, zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění, zákonem č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, v platném znění, zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění, zákonem č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, v platném znění, zákonem č. 280/2009 Sb., daňový řád, v platném znění, zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění, zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění, zákonným opatřením Senátu č. 340/2013 Sb., o dani z nabytí nemovitých věcí, zákonem č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, v platném znění, zákonem č. 183/2006 Sb., o územním plánování a stavebním řádu, zákonem č. 26/2000 Sb., o veřejných dražbách, zákonem č. 256/2013, katastrální zákon, v platném znění, zákonem č. 100/2001 Sb., o posuzování vlivů na životní prostředí, zákonem č. 350/2011 Sb., o chemických látkách a chemických směsích (chemický zákon), zákon č. 258/2000 Sb., o ochraně veřejného zdraví, zákon č. 324/2016 Sb., o podmínkách uvádění biocidních přípravků a účinných látek na trh, zákon č. 268/2014 Sb., o zdravotnických prostředcích, a další, při respektování všech ostatních relevantních zákonů České republiky.

Telefonní kontakt: +420 233 371 850

Emailový kontakt: jan.koudelka@agchemigroup.com, igor.sevcenko@agchemigroup.com

Internetové stránky: www.polymernanocentrum.cz; informace uvedené na webových stránkách nejsou součástí Základního prospektu, ledaže jsou tyto informace do Základního prospektu začleněny formou odkazu

Emitent si není vědom žádné události, která by měla podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta, s výjimkou (i) upsaných Dluhopisů k datu Základního prospektu ve výši 480 000 tis. Kč (z této částky bylo 328 228 tis. Kč umístěno v roce 2024), blíže viz také bod 3.5 Významná změna finanční pozice tohoto Základního prospektu, a (ii) poskytnutí úvěru Mateřské společnosti ve výši 225 mil. Kč, blíže viz také bod 4.1. Shrnutí významných smluv tohoto Základního prospektu.

Emitentovi nebyl udělen rating.

2.1.1. Změny ve struktuře výpůjček a financování Emitenta

Od data ověřené účetní závěrky nedošlo u Emitenta k významným změnám struktury výpůjček a financování Emitenta, vyjma navýšení emitovaných dluhopisů o 328 228 tis. Kč, splacení úvěru od Mateřské společnosti ve výši 14 922 tis. Kč v lednu 2024 a poskytnutí úvěru Mateřské společnosti za

základě smlouvy o revolvingovém úvěru k datu Základního prospektu ve výši 225 mil. Kč, jak je specifikována v kap. 4.1 Shrnutí významných smluv tohoto Základního prospektu.

2.1.2. *Popis očekávaného financování Emitenta*

Emitent očekává, že investice, ke kterým se v budoucnu zaváže, bude financovat dle aktuálních tržních podmínek jednou či více z následujících variant: z finančních prostředků získaných prostřednictvím emisí dluhových cenných papírů, prostřednictvím bankovních či nebankovních úvěrů, z prostředků fondů Evropské unie, případně prostřednictvím úvěrů od dodavatelů. Konkrétní poskytovatelé externího financování nejsou k datu Základního prospektu známi.

2.2 Přehled podnikání

2.2.1. *Hlavní činnosti Emitenta*

Emitent je společností založenou 20. května 2004 (dříve NANO CENTRUM AG s.r.o. nebo Team-Trade s.r.o.). Předmět podnikání Emitenta dle zakladatelské listiny zahrnuje výrobu, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona, výzkum, vývoj a výrobu munice a vývoj střeliva.

Emitent, společnost POLYMER NANO CENTRUM s.r.o., se zabývá vývojem řešení pro průmysl na bázi nanotechnologií pro zlepšení fyzikálních vlastností polymerů, hlavně plastů a pryskyřic. Posledních osm let Emitent úspěšně spolupracuje s českými i zahraničními výzkumnými i průmyslovými subjekty v oblasti výzkumu, vývoje a aplikací nanostrukturovaných polymerů, jako jsou Ústav makromolekulární chemie Akademie věd ČR, v.v.i., Institut Für Polymerforschung Dresden, Vysoká škola chemicko-technologická v Praze, Technische Universität Hamburg v Německu, univerzita Sumy State University Ukrajina, Akademie věd Ukrajiny (Ústav fyziky polovodičů (ISP)), Univerzita obrany v Brně, a je dodavatelem řady významných českých a evropských výrobců v oblasti kompozitních materiálů, stavebnictví, automobilového a chemického průmyslu, k nimž patří společnosti ATEMIT, s.r.o., SURTECO GmbH, ARLA PLAST s.r.o., Topcoat Systems Ltd, NICELA GmbH Coswig, Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost, BUDICH INTERNATIONAL GmbH, Gechem GmbH & Co KG, ORLEN, TECOSOL, Prince Belgium B.V.B.A., LASSELSBERGER, DONAUCHEM a další).

Od roku 2005 je Emitent dodavatelem chemických surovin pro oblasti chemického průmyslu, sklářství a keramiky, detergentů a hnojiv. Emitent nabízí komplexní služby od prodeje přes zajištění logistiky až po propagaci produktů, zejména na evropských, afrických a amerických trzích. Obchodní činnost Emitenta s chemickými surovinami je v posledních letech již pouze doplňková. K datu tohoto Základního prospektu je hlavní činností Emitenta výzkumná činnost zaměřená na nanostrukturované produkty. Výroba nanostrukturovaných produktů probíhá převážně na zakázku prostřednictvím externích partnerů, kterými jsou společnosti Remiva, s.r.o, a AG CHEMI GROUP s.r.o.

Emitent v polovině roku 2023 rozšířil svoji dosavadní činnost o vlastní výrobu balistických materiálů a speciálních termoplastů z nanostrukturovaných vysokoteplotních plastů pro výrobu speciálních materiálů pro vojenské vybavení a zbrojní průmysl (vojenská munice, neprůstřelné vesty, přilby, štíty a pancéřování). Za tímto účelem pořídil výrobní linku pro výrobu materiálů pro obranný průmysl v celkové hodnotě cca 2 mil. EUR. Tuto výrobní linku plánuje emitent dále rozšiřovat. Vývoj těchto produktů probíhá společně s Univerzitou Obrany v Brně a zahraničními partnery. Emitent také částečně využívá výrobní linku mateřské společnosti AG CHEMI GROUP pro výrobu svých vyvinutých produktů a linku dceřiné společnosti AG DEFENSE POLYMERS a.s. Spolupráce Emitenta s prestižními vědeckými pracovišti v České republice i zahraničí mu dává možnost kompletního vývoje nových nanostrukturovaných polymerů na špičkové úrovni odpovídající požadavkům svých zákazníků

v obranném průmyslu. Tým odborníků Emitenta zahrnuje vědecké pracovníky z ukrajinské Národní akademie věd či ukrajinské univerzity Sumy State University.

Emitent v červnu roku 2022 dokončil výstavbu výzkumného a vývojového Nano Centra, jež je součástí areálu v obci Rakovník, v rámci Operačního programu Podnikání a inovace pro konkurenceschopnost, Výzvy POTENCIÁL¹ a vybavil jej nejnovějšími a nejmodernějšími přístroji pro výzkum, vývoj a následnou aplikaci nano technologických produktů v chemickém průmyslu. Jedná se o přístroje pro spektrochemickou analýzu², pro mechanické zpracování plastů, měření fyzikálních vlastností, provádění zkoušek vlivu životního prostředí, přístroje světelné mikroskopie, optické spektrometrie, pro analýzu velikosti částic, pro měření elektrostatických vlastností aj.

Emitent vlastní průmyslový areál v obci Rakovník, který pořídil v roce 2021 z finančních prostředků poskytnutých mateřskou společností Emitenta a v průběhu roku 2022 jej částečně zrekonstruoval. Areál se skládá z několika průmyslových a kancelářských budov o celkové ploše 2 923 m². Emitent sám k datu tohoto Základního prospektu využívá kancelářské prostory a prostory nano laboratoře. Část výrobních prostor je pronajata mateřské společnosti AG CHEMI Group pro výrobu nanostrukturovaných plastů. Další výrobní plocha je využita Emitentem pro výrobu speciálních plastů pro vojenský průmysl, konkrétně je zde instalována výrobní linka pro tuto činnost. Obvyklá cena nemovitostí v majetku Emitenta byla v polovině roku 2022 stanovena znalcem na 52 260 tis. Kč. Znalecký posudek na nemovitosti vypracoval znalec v oboru Ekonomika – Ceny a odhady nemovitostí, pan Miroslav Málek, blíže specifikovaný v kapitole 1.3 *Prohlášení nebo zpráva znalce* tohoto Základního prospektu. Odhad č. T 37-2554/2022, odhad obvyklé ceny nemovité věci, je dostupný na internetové stránce Emitenta www.polymernanocentrum.cz v sekci Investice.³

Skupina Emitenta získala také podporu z evropských fondů. Projekt výroba nanostrukturovaných plastů cz.01.1.02/0.0/0.0/20_318/00259 54 byl spolufinancován Evropskou unií v rámci Inovace – Inovační projekt – Výzva VIII a Prioritní osy PO-1 „Rozvoj výzkumu a vývoje pro inovace“. Nákup zařízení prostřednictvím výběrových řízení byl proveden v listopadu 2022. Dodání technologií výrobní linky probíhalo v období března–květen 2023. Instalace zařízení, montáže výrobní linky a školení byly provedeny v červenci 2023. Od července 2023 linka vyrábí 250 kg/hod nanostrukturovaného polyetyleny. Záměrem projektu bylo aplikovat Emitentem vyvinutou technologii modifikace plastů pořízením výrobní linky pro výrobu řady plastů s novými funkčními vlastnostmi. Technologie se netýká výroby samotných plastů, v procesu se používá již hotový produkt, který prochází technologickým procesem nanostrukturizace a stává se z něho výrobek s novými vlastnostmi.

Obrovskou výhodou technologie je její univerzálnost a flexibilita, tedy to, že pomocí ní může Emitent zpracovávat různé plasty a přidávat jim vlastnosti antistatické, baktericidní, může snižovat hořlavost, výrazně zlepšovat mechanické vlastnosti, odolnost proti UV-záření. Výsledkem aplikace nové

¹ Operační program Podnikání a inovace pro konkurenceschopnost 2014-2020. Tento operační program je základním programovým dokumentem Ministerstva průmyslu a obchodu pro čerpání finančních prostředků z Evropského fondu pro regionální rozvoj v programovém období kohezní politiky EU 2014-2020. Operační program byl schválen ze strany Evropské komise Rozhodnutím K (2015) 3039 dne 29. dubna 2015 a stal se tak klíčovým nástrojem pro podporu českých podnikatelů z fondů Evropské unie v programovacím období 2014-2020.

² Jedná se o metodu chemické analýzy pro uspořádání atomu a elektronu v molekulách chemických sloučenin. Přístroje, které Emitent vlastní a využívá pro tuto analýzu jsou Ramanův spektrometr, který je určen pro získání informace o struktuře a vlastnostech materiálů a identifikace látek, a Infračervený spektrometr s Fourierovou transformací (FTIR) pro měření infračervených spekter materiálů, kvantitativní analýzu a identifikaci látek.

³ Tato zpráva ani jiné informace uvedené na internetových stránkách Emitenta, vyjma informací zahrnutých formou odkazu, nejsou součástí tohoto Základního prospektu.

technologie je dosažení nových funkčních vlastností bez negativního vlivu na mechanické vlastnosti polymeru a interakce polymeru a nanočástic na nano úrovni.

Výrobní technologie umožnila dosáhnout velmi vysoké úrovně disperze nanočástic v polymeru a zajistit požadovanou kvalitu finálního produktu. Emitentem vyrobený materiál má elektrický odpor 10^5 ohm. Pokročilá mechanická dispergace nanomateriálů umožnila získat požadovanou elektrickou vodivost bez negativních vlivů na mechanické vlastnosti, dokonce eviduje pozitivní nárůst řady mechanických vlastností nad průměrem hodnot čistého materiálu před modifikací, a to s použitím nanoaditiv ve velmi nízkém dávkování (pod 1 %). Výrobní proces je šetrný vůči životnímu prostředí, toxické materiály nejsou ve výrobním procesu používány. Celá výrobní technologie je bezprašná a bezodpadová. K zátěži životního prostředí odpady či emisemi nedochází. Celkové investice byly ve výši 957 200 EUR, podpora v rámci Dotačního programu INOVACE činila 9 928 001,47 Kč.

Další významné investice jsou následující:

Emitent v roce 2023 nakoupil nové laboratorní zařízení do svého výzkumného a vývojového centra, konkrétně následující stroje pro zkoušky mechanických vlastností plastů: (i) trhací stroj (přístroj Emitent používá pro zkoušky tahem, tlakem, ohybem a smykem na svých vyrobených vzorcích), (ii) rázové kladivo (stroj je schopen stanovit odolnost proti rázu v konfiguraci Charpy nebo IZOD), (iii) laboratorní vstřikovací lis (stroj je určen na výrobu vzorku Emitentem vyrobených nanostrukturovaných plastů pro ověření kvality a následné použití vzorků pro mechanické zkoušky). Celkové investice byly ve výši 3 123 000,- Kč.

Emitent v roce 2024 nakoupil do svého výzkumného a vývojového centra další zařízení, a to konkrétně (i) dvoušnekový extruder s příslušenstvím pro vytlačování a sekání struny + folie (pro výrobu vzorků s použitím vlastní technologie nanostrukturování plastů), (ii) termomechanický analyzátor (pro měření rozměrových změn materiálu jako funkce teploty) (iii) 3D Scanner CMM (VL-700 Series) od výrobce Keyence International (Belgium) NV/SA (umožňuje převod fyzického objektu na CAD model během několika minut, širší využití 3D dat pomocí automatické konverze do CAD softwaru). Celkové investice byly ve výši 8 405 000 Kč bez DPH.

Emitent v lednu 2025 pořídil do svého výzkumného a vývojového centra další zařízení, konkrétně PVT 500, což je speciální přístroj navržený a optimalizovaný pro stanovení závislosti měrného objemu na tlaku a teplotě v závislosti na materiálu. Tento přístroj se využívá k simulaci procesů vstřikování plastů a k přesnému popisu chování materiálu při smršťování během fáze chlazení při extruzi. Celková investice činila 2 100 000 Kč bez DPH.

Emitent také pracuje na projektu výstavby trafostanice s vlastním proudem 1Mwt. Celková investice činí cca 6 mil Kč. Dále pracuje na projektu rozšíření výrobních prostor v Rakovníku. Projektová dokumentace již byla schválena. Aktuálně probíhají technické práce a nákup stavebních materiálů. Nová hala by měla být dle plánů Emitenta dokončena koncem dubna 2025. Emitentovi se v průběhu roku 2024 podařilo snížit náklady spojené s tímto projektem a celkový rozpočet s k datu Základního prospektu tak činí cca 15 mil. Kč. Po výstavbě výrobní haly proběhne nákup třech vstřikovacích lisů v celkové hodnotě cca 4 mil. EUR. Emitent také v posledním roce investoval do vylepšení výrobních a skladovacích prostor v Rakovníku v objemu cca 1,5 mil. Kč.

Emitent dále plánuje rozšířit svou činnost o výrobu plastových součástek pro malorážové střelivo. Za tímto účelem již probíhá výzkum a vývoj plastových součástek pro malorážové střelivo (výzkum a vývoj, testování, pořízení prototypových forem, nákup materiálů). K datu Základního prospektu Emitent vynaložil výdaje s tím spojené ve výši cca 5 mil. Kč. Výdaje na výstavbu výrobní linky pro výrobu pak odhaduje na cca 7 mil. EUR. Cílem Emitenta je v rámci své ekonomické činnosti podporovat české výrobce munice v budování základny národního obranného průmyslu České republiky. Emitent

spolupracuje na vývoji nano strukturovaných plastů pro výrobu balistických materiálů a munice s několika významnými českými výrobci munice a vývojovými institucemi Ministerstva obrany ČR.

K datu Základního prospektu je hlavní činností Emitenta výroba nano strukturovaných plastů pro další aplikace ve výrobě munice a balistických materiálů, která tvoří přibližně 85 % celkových prodejů Emitenta. Hlavními odběrateli Emitenta jsou české firmy, které vyrábějí munice a balistické materiály, výrobci munice a balistických materiálů na Slovensku, a Ukrajině, dále také Ministerstvo obrany Ukrajiny. Dalších 10 % tvoří činnost zpracování a prodeje nano modifikovaných pryskyřic pro stavební a kompozitní průmysl a zbylých 5 % patří prodeji chemických surovin.

Emitent v datu tohoto Základního prospektu eviduje stále rostoucí poptávku po produktech, kterými jsou zejména na zakázku vyráběné speciální plasty pro výrobu munice a balistické materiály (neprůstřelné materiály pro obranné vozy, neprůstřelné vesty aj.), proto nevyklučuje v budoucnu další rozšiřování svých laboratoří a dalšího výrobního vybavení.

Skupina emitenta má od roku 2019 registrované 2 patenty na způsob nanostrukturizace polymerů (podací číslo D20105571 - Způsob výroby kompozitního materiálu na bázi polymeru a uhlíkových nanotrubic, D20112541 - Způsob výroby kompozitních termoplastických polymerů za použití jednostěnných uhlíkových nanotrubic jako plniva). Emitent podal v polovině roku 2023 žádost o registraci dalšího mezinárodního patentu pod názvem Způsob výroby polymerního produktu a pláště dělostřeleckého granátu vyrobeného za použití uvedeného způsobu. V únoru 2024 získala Skupina patent pod názvem Způsob výroby kompozitního materiálu na bázi polymeru a uhlíkových nanotrubic. V létě 2024 byla podána žádost na registraci mezinárodního patentu pod názvem A process for manufacturing a plastic cartridge case having a bottle-like shape (Postup výroby plastové nábojnice ve tvaru láhve).

Emitent podal v létě 2024 žádost o dotaci s projektem „Inovativní způsob výroby vysoce funkčního nanokompozitního polymerního materiálu a výrobků z něj“ v rámci operačního programu Technologie a aplikace pro konkurenceschopnost Ministerstva průmyslu a obchodu, číslo výzvy: 01_24_051, název výzvy Inovace - výzva II. Při splnění podmínek čerpání dotace, může Emitent čerpat dotaci až do výše 29,5 mil. Kč. Tento projekt byl doporučen k financování a v současnosti probíhají přípravné práce k zahájení výběrových řízení. Po splnění všech podmínek, dokončení výstavby a zahájení výroby v rámci čerpání dotace může Emitent získat finanční podporu až do výše 29,5 milionu Kč.

Hlavní dodavatelé materiálů potřebných pro vývoj a výrobu nano produktů Emitenta jsou významné společnosti z Německa (35 % podíl z všech dodavatelů), Turecka (25 % podíl), Japonska (20 % podíl) a USA, Indie, Belgie (20 % podíl). Hlavními materiály potřebnými pro vývoj a výrobu nano produktů Emitenta jsou plasty jako polykarbonát, polyethylen, polypropylen, ultra vysokomolekulární polyethylen a polyethylen s vysokou hustotou, dále nanomateriály jako jednostěnné a vícestěnné uhlíkové nano trubice, vodivý nanoprášek, nanočástice sazí, nanočástice oxidu zinečnatého, nanočástice stříbra, uhlíková nanovlákna, nanočástice karbidu boru (B4C) nebo nanoprášek z karbidu křemíku (SiC). Emitent využívá několika dodavatelů z různých trhů, žádný z dodavatelů nedodává více jak 10 % všech dodávek Emitenta. Emitent má u každého produktu možnost najít náhradního dodavatele v případě výpadku některého ze stávajících dodavatelů. Emitent dodává své produkty (nanostrukturované plasty a pryskyřice, nano produkty a chemické suroviny) odběratelům jak v ČR (podíl 50 %), tak v zemích v rámci EU (podíl 50 %). V ČR jsou jimi pak zejména výrobci vojenského vybavení, průmyslových podlah, kompozitních dílů či výrobci plastových dílů. Odběratelé z Evropy jsou pak výrobci průmyslových podlah, společnosti podnikající ve stavebním průmyslu, automobilním průmyslu nebo výrobci vojenského vybavení.

Emitent plánuje své produkty týkající se nové výroby balistických a speciálních materiálů z nanostrukturovaných plastů pro vojenské vybavení a zbrojní průmysl dodávat především na český a slovenský trh (50 % objemu výroby), dále také na bulharský, rumunský a ukrajinský trh (50 % objemu výroby). Emitent má v datu tohoto Prospektu podepsány kupní smlouvy s českými, slovenskými, rumunskými, bulharskými a ukrajinskými výrobci taktického vojenského vybavení pro armádu, policii a další bezpečnostní složky.

K datu Základního prospektu Emitent umístil dluhopisy v celkovém objemu 480 mil. Kč, z toho 328 mil. Kč v období od 1.1.2024 - do data Základního prospektu. Výtěžek z emise dluhopisů použil buď přímo na financování vlastní činnosti, tak na financování podnikatelských činností společností ve Skupině, zejména Mateřské společnosti.

Výtěžek z emise dluhopisů, který nebyl poskytnut Mateřské společnosti, byl alokován na následující strategické investice a provozní potřeby:

- Financování rozšíření výrobních kapacit v klíčových dceřiných společnostech (24 mil. Kč).
- Poskytnutí peněžitého příplatku ve výši 1,2 mil. EUR dceřiné společnosti AG DEFENSE POLYMERS a.s., který byl použit na nákup další výrobní linky pro rozšíření výrobních kapacit AG DEFENSE POLYMERS (30 mil. Kč).
- Investice do infrastruktury, zahrnující rozšíření výrobních a skladových prostor s cílem zajistit efektivnější výrobní procesy (16 mil. Kč).
- Investice do nových výzkumných projektů, zaměřených na vývoj pokročilých nanomateriálů a jejich aplikací v průmyslu (5 mil. Kč).
- Provozní činnost emitenta, zahrnující běžné provozní výdaje související s rozvojem a fungováním společnosti (13 mil. Kč).

Mateřská společnost dále použila výtěžek z emise dluhopisů následovně:

- Financování nákupu surovin – v rámci smlouvy o revolvingovém úvěru z 1.1.2024 (viz kap. 4.1) byly primárně hrazeny výdaje na nákup surovin k zajištění kontinuální výroby. Společnost strategicky nakoupila zásoby surovin v hodnotě cca 140 mil. Kč, což pokrývá minimálně 6 měsíců nepřerušené výroby (140 mil. Kč).
- Investice do marketingové propagace – zahrnující prezentaci nových materiálů a technologií na klíčových mezinárodních trzích a odborných veletrzích (11 mil. Kč).
- Částečné splacení závazků Mateřské společnosti (20 mil. Kč).
- Podporu rozvoje nových průmyslových projektů s cílem uvést na trh inovativní materiály a technologie vyvinuté ve výzkumných centrech skupiny (19 mil. Kč).
- Posílení likvidity a finanční stability Skupiny, umožňující efektivnější řízení cash flow a plynulé financování provozu dceřiných společností (35 mil. Kč).

Výtěžek z emise dluhopisů je dále určen na financování rozvoje vývojového centra a výstavbu výrobní linky nano strukturovaných polymerů pro vojenský průmysl, výstavbu výrobní linky pro výrobu plastových součástí pro malorážové střelivo, udržení obchodního potenciálu společnosti a rozšíření portfolia společnosti o pokročilé nanostrukturované polymery. Jedná se o pokročilé nanostrukturované plasty pro balistické obranné materiály (především Ultravysokomolekulární polyethylen, PPSU – polyfenylsulfon, Polyamid 66) a výrobu vojenské munice. Finanční prostředky získané z emise dluhopisů mohou být v budoucnu také použity na další rozšíření laboratorní Emitenta a pořízení dalšího výrobního vybavení.

Emitent také nevylučuje, že v budoucnu poskytne finanční prostředky z dluhopisů některé ze společností ve Skupině.

Emitent je součástí skupiny AG CHEMI GROUP. Společnost AG CHEMI GROUP, s.r.o.⁴ (dále také „**Mateřská společnost**“) je česká obchodní společnost, která vznikla v roce 1994 a od té doby působí v oblasti importu, exportu a zpracování chemických surovin po celém světě. V současné době zastupuje několik významných výrobců chemických surovin na evropských, afrických, severo a jihoamerických trzích, mezi něž patří společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost, Nedmag B.V., Kazphosphate LLC, Ercros.

Hlavní finanční údaje společnosti AG CHEMI GROUP vycházející z neauditovaných účetních závěrek jsou následující:

AG CHEMI GROUP s.r.o.	2024	2023
Aktiva	381 795	197 252
Vlastní kapitál	-77 393	-79 557
Základní kapitál	3 000	3 000
Cizí zdroje	459 188	276 535
Hospodářský výsledek	19 811	-89 857
Obrat	215 842	108 594

K datu Základního prospektu je Emitent 100 % vlastníkem společností NANO CHEMI GROUP s.r.o. a AG DEFENSE POLYMERS a.s. (dříve SPOTCHEMI, a.s.).

Společnost NANO CHEMI GROUP s.r.o.⁵ realizuje prodej hotových nanomodifikovaných pryskyřic, které vyvíjí Emitent a vyrábí externí partneři Emitenta. Za celou dobu činnosti v oboru nanotechnologií společnost dodává řadu nových produktů, jako jsou pryskyřice s antistatickými a zlepšenými mechanickými vlastnostmi, fenol formaldehydové pryskyřice s antistatickými a zlepšenými mechanickými vlastnostmi. Hlavními odběrateli jsou výrobci podlahových systémů a stavebních materiálů z plastů v České republice, Polsku, Německu.

Hlavní finanční údaje společnosti NANO CHEMI GROUP vycházející z neauditovaných účetních závěrek jsou následující:

Údaje jsou uvedeny v tisících Kč.

NANO CHEMI GROUP s.r.o.	2023	2022	2021	2020
Aktiva	35 889	33 497	50 074	58 507
Vlastní kapitál	564	1 012	-224	4 222
Základní kapitál	3 000	3 000	3 000	3 000
Cizí zdroje	35 163	32 446	50 281	54 285
Hospodářský výsledek	-448	1 236	488	11
Obrat	6 687	8 305	16 907	9 143

Hlavní činností dceřiné společnosti Emitenta AG DEFENSE POLYMERS a.s.⁶ je provozování internetového portálu na zprostředkování obchodu s chemickými látkami a nano produkty. Jedná se o obchodní platformu pro společnosti z celého světa působící v chemickém průmyslu, která propojuje poptávku po chemických produktech s nabídkou těchto produktů. Platforma funguje na základě členství a obsahuje také všechny produkty, s které nabízí Emitent. V roce 2023 společnost rozšířila činnost o

⁴ <https://www.agchemigroup.com/> (Informace uvedené na těchto webových stránkách nejsou součástí prospektu.)

⁵ <https://www.nanochemigroup.cz/> (Informace uvedené na těchto webových stránkách nejsou součástí prospektu.)

⁶ <https://www.spotchemi.net/> (Informace uvedené na těchto webových stránkách nejsou součástí prospektu.)

výzkum, vývoj a výrobu munice. Má nakoupené vstřikovací lisy a technologie na výrobu munice, které aktivně vyrábí. Sériovou výrobu plastových součástek velkorážových nábojnic spustila v lednu 2024. Společnost pracuje na rozšíření sériové výroby plastových součástek velkorážových nábojnic. K datu Základního prospektu byly vynaložené výdaje ve výši cca 3 mil. EUR, plánované následné výdaje jsou ve výši 1 mil. EUR.

Hlavní finanční údaje společnosti AG DEFENSE POLYMERS a.s. vycházející z neauditovaných účetních závěrek jsou následující:

Údaje jsou uvedeny v tisících Kč.

AG DEFENSE POLYMERS a.s.	2023	2022	2021	2020
Aktiva	54 961	9 750	9 516	3 899
Vlastní kapitál	35 287	78	29	50
Základní kapitál	10 000	2 500	2 500	2 500
Cizí zdroje	19 667	9 672	9 487	3 849
Hospodářský výsledek	228	49	-21	4
Obrat	6 469	662	589	254

Pozn.: Nanostruktura je definována jako systém, který má alespoň jeden z rozměrů menší než 100 nm (nm...nanometr, jedna miliardtina metru, 10^{-9}).

2.2.2. Hlavní trhy

Emitent působí v oblasti výzkumu a vývoje nanotechnologií, obchodu s nano produkty a s tím souvisejícími chemickými produkty. Hlavními trhy Skupiny Emitenta jsou Česká republika, země EU (zejm. Slovenská republika, Německo, Rakousko, Španělsko, Polsko, Švédsko) a Ukrajina.

Vývoj ekonomiky České republiky

Rok 2024 se nesl ve znamení ekonomické nejistoty. Největší výzvy představovaly rostoucí ceny energií, nedostatek kvalifikované pracovní síly a nepříznivé globální podmínky, včetně pomalého růstu v eurozóně a přetrvávajících geopolitických konfliktů. Průmysl, dlouhodobý tahoun české ekonomiky, čelil slabé poptávce a nízké investiční aktivitě. Podle lednové predikce Ministerstva financí ČR se HDP za celý rok 2024 pravděpodobně zvýšil o 1,1 %. Odeznění vysoké inflace se promítlo do nárůstu reálného disponibilního důchodu domácností a jejich spotřebních výdajů. Nepatrné oslabení investiční aktivity a pokles zásob brzdily dynamiku dovozu, saldo zahraničního obchodu tak podpořilo růst ekonomiky. V roce 2025 by hospodářský růst měla posílit zejména spotřeba domácností a investiční výdaje, HDP by tak mohl být meziročně vyšší o 2,3 %. Průměrná míra inflace v roce 2024 dosáhla 2,4 %. Inflační tlaky byly výrazně nižší než v předchozích dvou letech. Letos by průměrná míra inflace měla dále mírně klesnout na 2,3 %. Ekonomický vývoj je zatížen vysokou mírou rizik, zejména ve spojitosti s obchodním a geopolitickým napětím. Je obtížně předvídatelné, zda a v jakém rozsahu budou cla na zboží dovážené do Spojených států amerických zvýšena, případně zda dojde k dalším protekcionistickým opatřením.⁷

⁷ Makroekonomická predikce - leden 2025. MFČR. 31.1.2025. Dostupné z: <https://www.mfcr.cz/cs/rozpocetova-politika/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2025/makroekonomicka-predikce-leden-2025-58624>

Vývoj ekonomiky EU

Po roce 2023, kdy ekonomika převážně stagnovala, dosáhla počátkem roku 2024 vyššího růstu, než se očekávalo. Podle prognózy Evropské komise⁸ bude v roce 2024 míra inflace nadále klesat a ekonomika EU by měla postupně růst. To je do značné míry způsobeno tím, že spotřebitelé více utrácejí, a to díky vyšším mzdám a většímu počtu pracovních příležitostí. Konkrétně by ekonomika EU měla v roce 2024 růst o 1,0 %. Hospodářství eurozóny by mělo dosáhnout 0,8 % růstu. V roce 2025 poroste HDP ještě více. Mezitím inflace v EU od svého vrcholu v roce 2022 dramaticky poklesla. Očekává se, že v roce 2024 skončí na 2,7 % a v roce 2025 na 2,2 %. Některé problémy však přetrvávají. Zpomaluje například růst investic, protože se méně staví, což má dopad na různá odvětví. V důsledku toho se očekává, že úrokové sazby budou klesat pomaleji, než se předpokládalo.

Vývoj ekonomiky Ukrajiny

Ukrajina je jednou z nejhudších zemí Evropy, která si prošla rozpadem SSSR, oligarchizací, napojení minulých vlád na Rusko, válkou na východě země i anexí Krymu, navíc se nedařilo vymýtit masivní korupci, s kterou se potýkají všechny země východního bloku. Pro rozvoj ekonomiky je důležitá stabilita, bohužel ji Rusko Ukrajině soustavně narušuje již od dob vzniku SSSR. Ukrajina je ve všech ohledech zasažena ruskou vojenskou agresí. Navzdory válce však její ekonomika v roce 2023 vykázala mírný růst o 5,3 % (srov. pokles o 28,8 % v roce 2022) a země čelí nejhlubší recesi od vyhlášení nezávislosti po rozpadu Sovětského svazu. Válka zasáhla všechny sektory ekonomiky. Přímé (zničení a poškození civilní a vojenské infrastruktury) a nepřímé (pokles HDP, zastavení investic, odliv pracovních sil, dodatečné náklady na obranu a sociální podporu atd.) ztráty ukrajinské ekonomiky v důsledku války se pohybují kolem bilionu eur. Ztráta rozsáhlých průmyslových území, masivní vnitřní a zejména pak vnější migrace a zavírání podniků vedly k prudkému nárůstu nezaměstnanosti až na 19,2 % práceschopného obyvatelstva. Nárůst veřejného dluhu v roce 2023 na 90,4 % HDP a pokračující tendence v roce 2024 výrazně ohrožuje hospodářskou stabilitu země. Lepších výsledků ukrajinská ekonomika bude moci dosáhnout pouze za podmínek klesající intenzity konfliktu (snížení bezpečnostních rizik a oživení spotřebitelské a investiční poptávky), výrazného návratu Ukrajinců a plnohodnotného obnovení vývozního potenciálu přes černomořské přístavy. Na konci května 2024 většina mezinárodních bank a ratingových agentur prognózuje s ohledem na předpokládanou deokupaci území postupné ožívání ukrajinské ekonomiky, které by se mohlo v následujících letech zrychlovat.⁹

Výdaje Ukrajiny na zbrojení v roce 2023 byly ve výši 62,1 mld. USD, což představuje 37 % HDP Ukrajiny (tj. meziroční nárůst o 51 % oproti roku 2022).¹⁰ Ukrajinský parlament na podzim 2024 schválil státní rozpočet na rok 2025, který počítá s výdaji na bezpečnost a obranu ve výši 53,7 mld. USD, tedy asi 26 % svého HDP.¹¹

2.2.2.1 Trendy na trhu podnikání Emitenta a Skupiny

Trh nanotechnologií

V souvislosti s předmětem podnikání ovlivňuje Emitenta rychlý vývoj a rostoucí význam používání nanotechnologií. Nanotechnologie se používají zejména v kosmonautice, vojenském průmyslu, energetickém průmyslu, medicíně, textilním průmyslu, potravinářství, strojírenství, v automobilovém

⁸ https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/cs/ip_24_2567

⁹ <https://www.businessinfo.cz/navody/ukrajina-souhrnna-teritorialni-informace/2/>

¹⁰ <https://zpravy.aktualne.cz/zahranici/sipri-2023/r~640a682200a211ef801c0cc47ab5f122/>

¹¹ <https://www.reuters.com/markets/europe/ukraines-parliament-approves-2025-budget-boosts-funds-defence-efforts-lawmaker-2024-11-19/g>

průmyslu nebo stavebním průmyslu. Nejrůznější výrobky disponují technologiemi, které se souhrnně označují předponou nano-.

Předpona nano- je spojena s objevy nových materiálů, jevů a procesů v neobvykle malých rozměrech. Jedná se o materiály, jejichž struktury se pohybují v rozměrech nanometrů – od 1 nm do 100 nm. Nanočástice nejsou jedinečné pouze díky svým rozměrům, ale především díky jejich nepřekonatelným elektrickým, tepelným, magnetickým, optickým a dalším vlastnostem.¹²

Positivním trendem pro Emitenta je stále širší využití nanotechnologií zejména v následujících oborech:

- Kosmonautika: veškerý materiál používaný ve vesmíru musí být co nejlehčí a musí odolat extrémním podmínkám okolního prostředí. Nanostrukturované polymery mají výrazně nižší hustotu než například kovy. To má zásadní význam, pokud jde o úsporu nákladů na dopravu do vesmíru. Kromě své nízké hustoty mají tyto polymery také jedinečné vlastnosti, které běžné polymery nemají. Například se vyznačují mimořádnými optickými a antistatickými vlastnostmi a mohou mít jak vysokou, tak extrémně nízkou tepelnou vodivost, díky čemuž mohou lépe odolávat v prostředí, kdy jsou vystavené záření a teplotním extrémům¹³;
- Obranný průmysl: textilie a tkaniny s nanovlákný nebo jinými nanočásticemi pro výrobu uniforem a ochranné výstroje sloužící ke zvýšení komfortu a minimalizaci environmentálních rizik, výroba vojenské munice, využití nanotechnologií v ochraně před účinky toxických látek aj.
- Energetický průmysl: aplikace nanotechnologií ve výrobě, skladování, distribuci a použití energie.

Nanotechnologie se stávají také stále dostupnější pro běžné každodenní použití, používají v oborech jako jsou¹⁴:

- Medicína:
 - cílená aplikace léku - díky nanotechnologii je např. možné cíleně aplikovat lék tak, že nanočástice je možné použít jako nosiče vakcín;
 - léčebné techniky – tzv. „nanohouby“ (polymerové nanočástice obalené membránou červených krvinek) dokážou absorbovat toxické látky a vylučovat je z krevního oběhu;
 - antimikrobiální techniky – použití nanokrystalického stříbra při léčbě ran, speciální obvazy obsahující antibiotika;
 - diagnostické techniky
- Strojírenství, stavebnictví, automobilový průmysl:
 - dají se vyrobit superpevné konstrukční materiály, které jsou tvrdší, a zároveň lehčí;
 - křehko-organické i anorganické nanonátěry jsou speciální roztoky, které poskytují dokonalé antikorozi a izolační vlastnosti, minimalizují tření a vytvářejí neviditelnou ochranu proti poškrábání;
- Elektronika:
 - vysoce vodivé materiály
 - velkokapacitní záznamová média
 - palivové články
 - jasnější a levnější displeje

¹² Historie a současnost nanotechnologií. www.nanoprotech.cz. 22.03.2016. <https://www.nanoprotech.cz/historie-a-soucasnost-nanotechnologie/>

¹³ Podpora rozvoje nanotechnologií a kosmonautiky na Pardubicku. Oficiální internetová stránka Evropské unie. 18.9.2022. Online. Dostupné z: https://ec.europa.eu/regional_policy/cs/projects/Czechia/supporting-nanotech-and-space-development-in-central-czechia

¹⁴ Nanotechnologie, nanočástice a nanomateriály. <http://www.nanocastice.cz/aplikace-nanotechnologie/nanotechnologie-v-medicine/>

- výroba supravodivých materiálů, které nekladou žádný odpor při průchodu elektrického proudu
- Chemický průmysl:
 - účinnější a efektivnější filtrace vody
 - čištění průmyslových emisí
 - dekontaminační technologie aj.
- Textilní průmysl: např. materiál goretex, antibakteriální příze

Pozitivní pro Emitenta je také skutečnost, že Česká republika již řadu let patří ke světové špičce v aplikacích nanotechnologií v průmyslu i spotřebním zboží. České nanotechnologické patenty získávají ve světě stále větší věhlas. Tým Technické univerzity v Liberci vyvinul technologii umožňující průmyslovou výrobu netkaných textilií tvořených nanovláknem. K významným českým firmám v oboru nanotechnologií patří také nanoSPACE s.r.o., Nanopharma, a.s., FN – NANO s.r.o. nebo IQ Structures s.r.o.¹⁵ Mezinárodní tým vědců pod vedením výzkumníků z Českého institutu výzkumu a pokročilých technologií (CATRIN) na Univerzitě Palackého v Olomouci ve spolupráci s americkými, německými a italskými kolegy vyvinul ultramalé a vysoce účinné solární pece, které lze využít nejen v oblasti obnovitelné elektřiny a pokročilých materiálů pro solární energetiku.¹⁶

V souvislosti s epidemií koronaviru se nanotechnologie dostaly do podvědomí široké veřejnosti. Nanotechnologie se uplatňují při výrobě ochranných pomůcek (např. roušek). Textilie z nanovláken jsou navíc vhodné pro alergie a astmatiky.¹⁷

Trh s nanoprodukty se dle názoru Emitenta nachází na začátku růstu. To dokazují také různé průzkumy prováděné ve světě. Například podle výzkumu Precedence Research z dubna 2022 vyplývá, že velikost globálního trhu s nanotechnologiemi činila v roce 2021 85,39 miliard USD a do roku 2030 překročí přibližně 288,71 miliardy USD při složené roční míře růstu 14,5 %. Rostoucí popularita nanotechnologií má za následek její vyšší poptávku v různých odvětvích, jako je zemědělství, komunikace, výroba, doprava, farmacie a další průmyslová odvětví. Očekává se, že pokračující trend přijímání miniaturních součástek a dílů při výrobě různých průmyslových, lékařských a spotřebních elektronických zařízení a nástrojů bude mít významný dopad na růst globálního trhu s nanotechnologiemi.¹⁸

Trendy v oblasti nanotechnologií budou mít na Emitenta a jeho činnost pozitivní vliv. Poslední desetiletí představuje velký pokrok ve vývoji nanotechnologií a trh se tak dle názoru Emitenta nachází v počáteční fázi růstu. Podle názoru Emitenta bude vojenský konflikt na Ukrajině pokračovat minimálně další rok. Nicméně to neovlivní trend poptávky po nanostrukturovaných polymerech, který zůstane stabilní. Naopak, nedostatek kovů a jejich slitin bude zvyšovat poptávku po polymerech s vylepšenými vlastnostmi, a tento trend bude pokračovat i po ukončení konfliktu. Přejít na elektromobily a pokles poptávky po ropných produktech sníží cenu polymerů a výrobků z nich, což dále zvýší poptávku. Během příštích tří let bude trend používání high-tech polymerů jen růst. Je třeba poznamenat, že nanostrukturované polymery zatím představují pouze malý podíl na trhu v porovnání s ostatními polymery, což znamená, že poptávka po nich trvale roste. Poslední dobou byl také zaznamenán nárůst

¹⁵ Nanotechnologie z Česka dobývají svět. www.novinky.cz. 08.12.2019.

<https://www.novinky.cz/domaci/clanek/nanotechnologie-z-ceska-dobyvaji-svet-40305200>

¹⁶ Čeští vědci objevili další využití nanotechnologie: solární nanopece. Obnovitelne.cz. 13.4.2021. online. Dostupné z: <https://www.obnovitelne.cz/clanek/1563/cesti-vedci-objevili-dalsi-vyuziti-nanotechnologie-solarni-nanopece>

¹⁷ Poptávka po nano rouškách roste, čím se liší od běžných roušek? Nanoasociace.cz. 19.07.2020.

<https://www.nanoasociace.cz/poptavka-po-nano-rouskach-roste-cim-se-lisi-od-beznych-rousek/>

¹⁸ Nanotechnology Market Size to Surpass US\$ 288.71 Bn by 2030. Precedence Research. 15. 4. 2022. <https://www.globenewswire.com/news-release/2022/04/15/2423346/0/en/Nanotechnology-Market-Size-to-Surpass-US-288-71-Bn-by-2030.html>

počtu patentů v této oblasti, který je mnohonásobně vyšší než u všech ostatních otevřených patentů za stejnou dobu, což poukazuje na silnou perspektivu růstu poptávky. Díky výše uvedeným faktorům vidí Emitent v tomto odvětví pouze rostoucí zájem o nanostrukturované polymery.

Obranný průmysl

Investice do obrany členských zemí NATO se začaly rapidně zvyšovat po ruské invazi na Ukrajinu v únoru 2022. Lídři zemí NATO se v září 2014 na summitu ve Walesu zavázali, že vojenské rozpočty se budou postupně zvyšovat tak, aby nejpozději v roce 2024 dosáhly dvou procent HDP v jednotlivých zemích. Poslanecká sněmovna ČR v dubnu 2023 schválila zákon, podle kterého bude Česko vynakládat každoročně nejméně dvě procenta HDP na obranu. Podobný zákon mají třeba v Polsku, Rumunsku, Litvě a Lotyšsku. V roce 2021 dvě procenta HDP nebo více dalo na armádu jen šest členských zemí. V roce 2024 se očekává, že tento cíl splní více než 20 členských států NATO.¹⁹ Podle vládního návrhu státního rozpočtu na rok 2025 se zvýší objem výdajů na obranu a dosáhne tak 2 % HDP (v roce 2025 se jedná o sumu 160,8 mld. Kč, z toho přímo v kapitole Ministerstva obrany 154,4 mld. Kč v roce 2025 a 151,2 mld. Kč v roce 2024).²⁰ V souvislosti s bezpečnostní situací v Evropě, která se stále zhoršuje schválila Vláda ČR začátkem března 2025 materiál Ministerstva obrany, který zaručuje navýšení výdajů na obranu státu České republiky, ty budou v letech 2026-2030 postupně navyšovány až na nejméně 3 % HDP. Pro rok 2026 by tak měly být stanoveny výdaje na obranu státu ve výši nejméně 2,2 % HDP a od roku 2027 do roku 2030 s každoročním lineárním nárůstem o 0,2 % HDP.²¹ Také Evropa plánuje výrazně zvýšit své výdaje na obranu.

V důsledku vojenského konfliktu na Ukrajině a rozšíření portfolia Emitenta o produkty a materiály pro vojenský průmysl zaznamenává Emitent výrazný nárůst poptávky, který má vliv na jeho vyhlídky nejen pro běžný finanční rok, ale i na delší období. Tento konflikt vedl k výraznému zvýšení poptávky po jeho produktech, přičemž očekává, že poptávka bude pokračovat nejméně po dobu pěti let. I po skončení konfliktu Emitent předpokládá, že poptávka zůstane vysoká, protože státy budou muset doplnit své zásoby na úroveň, které budou mnohonásobně převyšovat předválečný stav.

V současné době se všechny subjekty v tomto odvětví snaží pokrýt poptávku, která je výrazně vyšší než nabídka, a toto napětí na trhu vytváří příležitosti pro růst Emitenta. Po ukončení konfliktu očekává, že se pozornost přesune na doplňování rezervních zásob, což dále posílí poptávku po jeho produktech. Vzhledem k těmto faktorům vidí stabilní a dlouhodobou poptávku po svých řešeních, což výrazně zvyšuje pozitivní vyhlídky Emitenta pro budoucí finanční období.

Trend v oblasti obranného průmyslu a zbrojení bude mít na Emitenta a jeho činnost pozitivní vliv.

¹⁹ Stoltenberg: „Přes 20 členů NATO vydá letos na obranu dvě procenta HDP.“ Výdaje navyšuje i Česko. iRozhlas. 17.6.2024. Dostupné z: https://www.irozhlas.cz/zpravy-svet/stoltenberg-pres-20-clenu-nato-vyda-letos-na-obranu-dve-procenta-hdp-vydaje_2406171758_edr

²⁰ Vláda schválila návrh státního rozpočtu na rok 2025 s rekordními investicemi, novela rozpočtu 2024 zvýší výdaje na povodňové škody. MFČR. 25.9.2024. Dostupné z: <https://www.mfcr.cz/cs/ministerstvo/media/tiskove-zpravy/2024/vlada-schvalila-navrh-statniho-rozpoctu-na-rok-2025-57156>

²¹ Vláda schválila postupně navýšení obranných výdajů až na 3 % HDP v roce 2030. 5.3.2025. <https://mocr.mo.gov.cz/informacni-servis/zpravodajstvi/vlada-schvalila-postupne-navyzeni-obrannych-vydaju-az-na-3-hdp-v-roce-2030-256692/>

2.3 Organizační struktura

2.3.1. Skupina

Jediným společníkem Emitenta je společnost AG CHEMI GROUP s.r.o., IČ 61508195, se sídlem Šamotka 257, Rakovník II, 269 01 Rakovník, vedená u Městského soudu v Praze pod spis. zn. C 30090, která vlastní 100 % obchodní podíl na Emitentovi, se kterým se pojí 100 % podíl na hlasovacích právech. (dále také „**Mateřská společnost**“).

Společníky Mateřské společnosti jsou:

- Igor Ševčenko, dat. nar. 22. června 1966, pracovní adresa Šamotka 257, Rakovník II, 269 01 Rakovník, který vlastní 70 % podíl (dále také „**Ovládající osoba emitenta**“),
- Irina Ševčenko, dat. nar. 16. listopadu 1964, pracovní adresa Šamotka 257, Rakovník II, 269 01 Rakovník, která vlastní 30 % podíl.

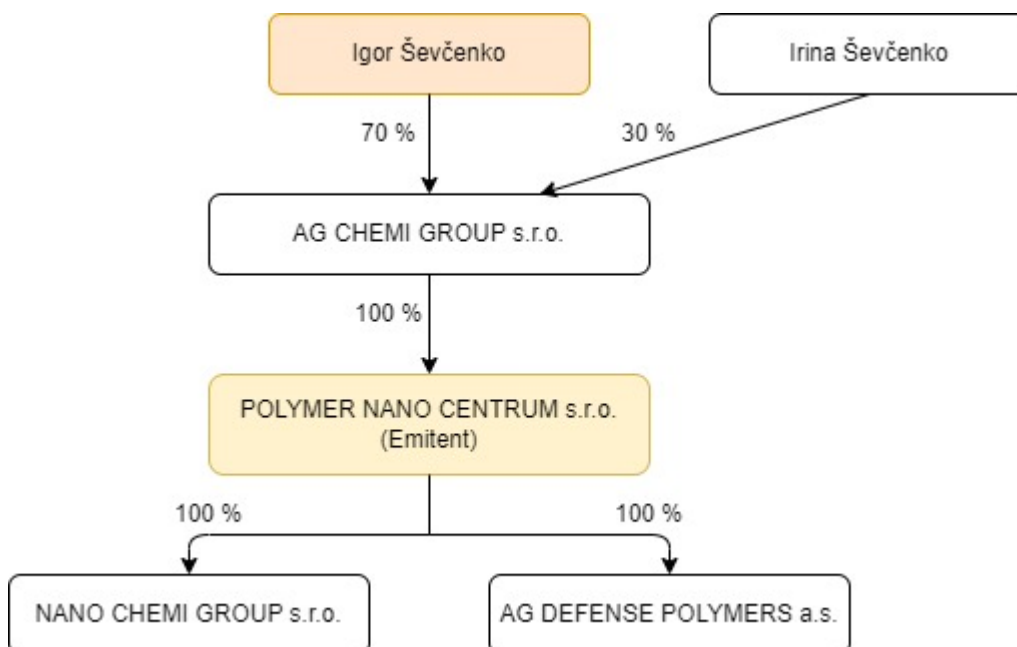
Podíly společníků odpovídají také hlasovacím právům.

Emitent je 100 % vlastníkem společností AG DEFENSE POLYMERS a.s. (dříve SPOTCHEMI, a.s.), IČ 02409453, Šamotka 257, Rakovník II, 269 01 Rakovník, vedené u Městského soudu v Praze pod spis. zn. B 19515 a společnosti NANO CHEMI GROUP s.r.o., IČ 28982592, Šamotka 257, Rakovník II, 269 01 Rakovník, vedené u Městského soudu v Praze pod spis. zn. C 157695 (dále jen „**Dceřiné společnosti**“).

Emitent je tak součástí skupiny, kterou tvoří Ovládající osoba emitenta, tj. Mateřská společnost a všechny Dceřiné společnosti Emitenta (dále také „**Skupina**“).

Mateřská společnost a zároveň také Ovládající osoba emitenta nevlastní k datu vyhotovení Základního prospektu podíl v žádné další obchodní společnosti.

Organizační schéma Skupiny je následující (hlasovací práva nejsou oddělena od obchodního podílu):



2.3.2. *Závislost na jiných subjektech ve skupině*

Emitent investuje prostředky získané Emisemi dluhopisů zejména na financování vývoje a výzkumu v oblasti polymerů na nano úrovni; na financování výzkumu, vývoje a výroby munice, střeliva a dalšího obraného materiálu, a to buď přímo nebo nepřímo prostřednictvím zápůjček či úvěrů společnostem ve Skupině, a je tak ve velké míře závislý na investičních rozhodnutích společností ve Skupině. Schopnost Emitenta dostát svým dluhům je významně ovlivněna schopností financovaného člena Skupiny dostát svým dluhům a dosáhnout návratnosti investice vůči Emitentovi, což může vytvořit formu závislosti zdrojů, zisku, resp. financí Emitenta na daném členovi Skupiny a jeho hospodářských výsledcích.

2.4 **Údaje o trendech**

2.4.1. *Významné negativní změny vyhlídek Emitenta a významné změny finanční výkonnosti Skupiny*

Emitent prohlašuje, že

- a) od data poslední ověřené účetní závěrky Emitenta nedošlo k žádné významné negativní změně vyhlídek Emitenta,
- b) nedošlo k jakékoli významné změně finanční výkonnosti Skupiny, a to od konce finančního období, za které byly zveřejněny finanční údaje, do data vyhotovení tohoto Základního prospektu.

2.5 **Prognózy nebo odhad zisku**

Emitent k datu vydání tohoto Základního prospektu prognózu nebo odhad zisku neučinil.

IV. RIZIKOVÉ FAKTORY

Zájemce o koupi Dluhopisů by se měl seznámit s tímto Základním prospektem jako celkem. Informace, které Emitent v této kapitole předkládá případným zájemcům o koupi Dluhopisů ke zvážení, jakož i další informace uvedené v tomto Základním prospektu, by měly být každým zájemcem o koupi Dluhopisů pečlivě vyhodnoceny před učiněním rozhodnutí o investování do Dluhopisů. Nákup a držba Dluhopisů jsou spojeny s řadou rizik. Níže uvedená rizika jsou v každé kategorii seřazena dle významnosti od nejzávažnějších po méně závažná, a označena stupněm rizika „vysoké“, „střední“, „nízké“.

1. Popis významných rizik specifických pro Emitenta

Na Emitenta působí v souvislosti s jeho činností níže uvedená rizika podnikání v oblasti nanotechnologií a inovací, která všechna mohou na straně Emitenta vést k prodlení s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k jejich úplnému nezaplacení:

Riziko spojené s neschopností splácet dluhopisy z vlastních zdrojů (riziko vysoké)

Emitent v současné době nemá dostatek vlastních zdrojů na splacení Dluhopisů, které předpokládá vydat. Výše vlastního kapitálu Emitenta k 31.12.2023 činila 48 tis. Kč, výše peněžních prostředků (na účtu a v pokladně Emitenta) činila ke stejnému datu 7 834 tis. Kč. Nebude-li Emitent schopen splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů včetně dalších dluhů vyplývajících z dluhopisů, budou Vlastníci dluhopisů nuceni vymáhat splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů včetně dalších dluhů vyplývajících z Dluhopisů soudní cestou. V případě, že nedojde k naplnění výnosových očekávání Emitenta a projektů, do kterých investuje, nebude Emitent schopen dostát svým závazkům z Dluhopisů.

Měnové riziko (riziko vysoké)

Měnové riziko je druh rizika, které vzniká při změnách kurzu. Je spojeno s otevřenými měnovými pozicemi, které v případě změn měnových kurzů (neočekávaných pohybů měnového kurzu) vedou k neočekávaným ziskům či ztrátám. Změna kurzu může vyvolat snížení zisku Emitenta v mezinárodním obchodě, pokud bude Emitent muset uhradit v přepočtu na české koruny více, nebo mu naopak bude uhrazeno méně. Měnové riziko se identifikuje pomocí devizové pozice. Pokud je devizová pozice otevřená, pak rozdíl mezi pohledávkami a závazky v cizí měně není nulový a Emitent je vystaven měnovému riziku. Uzavřená devizová pozice proti tomu znamená, že rozdíl mezi pohledávkami a závazky v cizí měně je nulový, a tak Emitent není riziku vystaven.

Vzhledem k tomu, že Emitent má jak dodavatele, tak odběratele v zahraničí, je měnové riziko významné. Emitent evidoval k datu Základního prospektu celkové pohledávky v cizí měně EUR ve výši 4 218 tis. EUR tj. 106 650 tis. Kč, což představuje přibližně 31 % všech pohledávek. Emitent neeviduje pohledávky v jiných cizích měnách než v EUR. Emitent evidoval k datu Základního prospektu celkové závazky v cizí měně USD ve výši 93 tis. USD tj. 2 263 tis. Kč, což představuje přibližně 75 % všech závazků. Emitent neeviduje závazky v jiných cizích měnách než v USD.

Riziko nedostatečného výtěžku z prodeje Dluhopisů (riziko střední)

Prioritou ve využití výtěžku z emisí Emitenta je rozšíření výrobních kapacit Emitenta (nákup výrobních technologií, výzkum a vývoj, rozšíření výrobní haly) pro výrobu nanostrukturovaných produktů. V případě, kdy se Emitentovi nepodaří upsat dostatečný objem Dluhopisů tak, aby byl z výtěžku Emise schopen pokrýt plánované investice, mohou být některé plánované investice opožděny či dokonce nerealizovány, což se může promítnout ve snížení výnosů a následně zisku. Emitent plánuje v případě nedostatečného výtěžku z emisí čerpat jiné cizí zdroje, zejm. vlastní prostředky majitele.

Riziko odběratelské (riziko nízké)

Budoucí podnikatelská činnost Emitenta (až 70 % budoucí činnosti Emitenta) bude koncentrovaná na zbrojní průmysl. Případný významný pokles poptávky po těchto produktech může mít negativní dopad na hospodaření Emitenta (dočasná ztráta části odbytu, a tudíž snížení tržeb a hospodářského výsledku Emitenta).

Riziko likvidity (riziko nízké)

Riziko likvidity představuje riziko krátkodobého nedostatku likvidních prostředků k úhradě splatných dluhů, tzn. nerovnováhy ve struktuře aktiv a pasiv v důsledku rozdílné splatnosti dluhů a rozdílnému portfoliu zdrojů financování. V případě zpoždění úhrad splatných dluhů, např. vůči dodavatelům materiálů, v důsledku nedostatku likvidních prostředků může dojít k narušení obchodních vztahů a ztrátě obchodních partnerů, případně k penalizaci a zvýšeným nákladům. To může vést ke zvýšení provozních nákladů Emitenta (tj. nákladů na penalizaci a hledání nových obchodních partnerů), a tím ke snížení zisku.

K datu vyhotovení tohoto Základního prospektu Emitent evidoval krátkodobé závazky ve výši 3 025 tis. Kč, krátkodobé pohledávky ve výši 109 167 tis. Kč, výše peněžních prostředků (na účtu a v pokladně Emitenta) činila ke stejnému datu 11 596 tis. Kč.²²

Kreditní riziko (riziko nízké)

Emitent je vystaven kreditnímu riziku, které představuje ztráty, kterým je Emitent vystaven v případě, že dlužníci, např. odběratelé a zákazníci, řádně a včas neuhradí své dluhy vůči Emitentovi. To zejména platí při platební neschopnosti hlavních odběratelů Emitenta.

Emitent eviduje pohledávky k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu ve výši 342 106 tis. Kč, z toho 232 939 tis. Kč představují dlouhodobé pohledávky a 109 167 tis. Kč představují krátkodobé pohledávky.²³

Riziko konkurence (riziko nízké)

Obor nanotechnologií je atraktivní moderní obor, ve kterém české společnosti získávají věhlas po celém světě.²⁴ V případě vývoje úspěšného produktu nebo technologie a jejich uvedení na trh mohou společnosti následně vykazovat značné zisky. To může přilákat do oboru další společnosti. Hrozí riziko, že jiná společnost bude vyvíjet obdobný patent jako Emitent a uplatní ho dříve. To může mít za následek nižší než plánovaný výnos, případně ztrátu všech vložených prostředků Emitenta, což se může negativně projevit na hospodářských výsledcích Emitenta tak, že se sníží jeho zisk, nebo Emitent vykáže ztrátu. Emitent vnímá toto riziko jako nízké z důvodu, že nanotechnologie mají široké využití a je málo pravděpodobné, že budou dva subjekty vyvíjet stejnou technologii.

Riziko dodavatelské (riziko nízké)

Emitent je závislý na dodávkách surovin a produktů od několika málo dodavatelů ze zahraničí. K hlavním dodavatelům Emitenta patří významné společnosti z. Německa (35 % podíl z všech dodavatelů), Turecka (25 % podíl), Japonska (20 % podíl) a USA, Indie, Belgie (20 % podíl). Pokud by došlo k výpadku dodávek kteréhokoli dodavatele, Emitent má u každého produktu možnost najít náhradního dodavatele.

²² Jedná o interní neauditované finanční údaje Emitenta.

²³ Jedná o interní neauditované finanční údaje Emitenta.

²⁴ Nanotechnologie z Česka dobývají svět. Novinky.cz. 8. 12. 2019. Online. Dostupné z: <https://www.novinky.cz/domaci/clanek/nanotechnologie-z-ceska-dobývaji-svet-40305200>

V souvislosti s případnou obchodní válkou (zavedení cel mezi USA a zbytkem světa), kterou rozpoutává americký prezident Donald Trump, Emitent uvádí následující. Vliv zavedení cel a případné obchodní války s USA na dodávky surovin a produktů Emitenta je z hlediska současné struktury dodavatelského řetězce minimální. Podíl dodávek z USA činí méně než 15 %, přičemž v rámci této kategorie Emitent spolupracuje pouze s jedním dodavatelem. Tento dodavatel má zároveň provozovnu a obchodní zastoupení v Belgii, což mu umožňuje dodávat zboží i v rámci evropského trhu bez vlivu případných cel nebo obchodních omezení mezi USA a EU. Dále je nutné zdůraznit, že produkty, které Emitent dováží z USA, lze rovněž získat od alternativních výrobců v Evropě. Na trhu existují společnosti, které nabízejí srovnatelné produkty, což umožňuje Emitentovi flexibilně reagovat na případné změny v obchodním prostředí. Vzhledem k těmto faktorům nevnímáme obchodní napětí mezi USA a EU jako významné riziko pro kontinuitu našich dodávek.

2. Popis významných rizik specifických pro Dluhopisy

Riziko nesplacení (riziko vysoké)

Dluhopisy stejně jako jakákoli jiná půjčka podléhají riziku nesplacení. Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen splácet jmenovitou hodnotu Dluhopisů a případné výnosy dluhopisů a hodnota pro Vlastníky dluhopisů při splacení může být nižší než výše jejich původní investice, za určitých okolností může být hodnota i nula. Schopnost Emitenta splatit úroky z Dluhopisů či jistinu závisí především na podnikatelské úspěšnosti investic Emitenta.

Riziko likvidity (riziko vysoké)

Dluhopisy emitované malými nebankovními emitenty, mohou mít minimální likviditu. Tato skutečnost může vést k tomu, že investoři budou muset držet Dluhopisy do jejich splatnosti bez možnosti jejich dřívějšího prodeje či pouze s možností prodeje s výrazným diskontem. Dluhopisy Emitenta budou vydávány s omezenou převoditelností, k platnému převodu vlastnického práva k Dluhopisu se vždy vyžaduje písemný souhlas statutárního orgánu Emitenta, což ještě dále snižuje jejich likviditu.

Úrokové riziko (riziko střední)

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

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

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

Držitel Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu je rovněž vystaven riziku snížení ceny takového Dluhopisu v důsledku růstu tržních úrokových sazeb. Ceny Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu jsou

navíc pohyblivější než ceny Dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou a lze očekávat jejich větší reakce na změnu tržních úrokových sazeb než u úročených Dluhopisů se stejnou splatností.

K datu tohoto Základního prospektu je dvoutýdenní repo sazba platná od 7.2.2025 je ve výši 3,75 %, diskontní sazba ve výši 2,75 % a lombardní sazba ve výši 4,75 %²⁵.

Riziko omezené převoditelnosti (riziko střední)

Emitent emituje Dluhopisy, jejichž převoditelnost je omezena souhlasem statutárního orgánu. To může vést k tomu, že investoři budou muset v případě nesouhlasu s převodem držet Dluhopisy do jejich splatnosti bez možnosti jejich dřívějšího prodeje.

Riziko inflace (riziko nízké)

Růst inflace snižuje výši reálného výnosu investice do Dluhopisů. Pokud inflace překročí diskontní sazbu v případě dluhopisů na bázi diskontu, respektive pevnou úrokovou sazbu Dluhopisu, je hodnota reálných výnosů z investice do Dluhopisu záporná. Riziko záporného reálného výnosu z Dluhopisu je nízké, průměrná míra inflace v roce 2024 dosáhla 2,4 %. Inflační tlaky byly loni výrazně nižší než v předchozích dvou letech. V roce 2025 by průměrná míra inflace měla dále mírně klesnout na 2,3 %.²⁶ Dluhopisy vydávané Emitentem nebudou obsahovat protiinflační doložku.

Riziko tzv. Technické lhůty (riziko nízké)

Dlužná částka může být v souladu s Emisními podmínkami splacena až 15 pracovních dní po Dni konečné splatnosti dluhopisů, a to bez nároku Vlastníků dluhopisů na úrok z prodlení. Vlastníci dluhopisů tak nesou riziko pozdějšího splacení Dluhopisů, než očekávají. Pokud by tato situace nastala, nemohou Vlastníci dluhopisů do splacení dlužné částky volně disponovat se svými prostředky a zároveň za nepříznivou situaci nedostanou adekvátní náhradu.

Riziko předčasného splacení (riziko nízké)

Není-li v Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, je Emitent oprávněn na základě svého rozhodnutí učinit Dluhopisy dané emise předčasně splatnými, a to oznámením Vlastníkům dluhopisů o předčasné splatnosti. Rozhodnutí o předčasné splatnosti se vztahuje vždy pouze ke konkrétní emisi dluhopisů. Vzhledem k tomu, že Emitent bude oprávněn emisi Dluhopisů předčasně splatit na základě vlastního rozhodnutí a k jakémukoliv datu, bude vlastník dluhopisů takové emise vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu takového předčasného splacení. V tomto případě tedy investor čelí riziku, že zisky plynoucí z dluhopisu, či obdržené finance za splacený dluhopis, nebude na trhu schopen reinvestovat do aktiv se stejnou výnosností.

²⁵ Nástroje měnové politiky. ČNB. Dostupné z: <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/mp-nastroje/#d4>

²⁶ Makroekonomická predikce - leden 2025. MFČR. 31.1.2025. Dostupné z: <https://www.mfcr.cz/cs/rozpoctova-politika/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2025/makroekonomicka-predikce-leden-2025-58624>

V. SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY

Dluhopisy vydávané v rámci tohoto Dluhopisového programu, které se řídí českým právem (společně dále také jen „**Dluhopisy**“), jsou vydávány podle zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“) společností POLYMER NANO CENTRUM s.r.o. (dříve NANO CENTRUM AG s.r.o.) se sídlem Šamotka 257, Rakovník II, 269 01 Rakovník, IČ 271 52 511, LEI 315700QOCKU2X364SI23, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, sp. zn. C 100261, (dále jen „**Emitent**“). Tento Dluhopisový program je prvním dluhopisovým programem Emitenta a byl zřízen v roce 2022.

Dluhopisy se řídí těmito společnými emisními podmínkami (dále jen „**Emisní podmínky**“) a dále příslušným doplňkem dluhopisového programu pro každou jednotlivou emisi Dluhopisů vydávanou v rámci Dluhopisového programu (jak je tento pojem definován níže) (dále jen „**Doplňěk dluhopisového programu**“).

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak, pak bude činnosti administrátora spojené s výpočty a výplatami úrokových či jiných výnosů v souvislosti s Dluhopisy a splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů zajišťovat Emitent vlastními silami. Emitent může však pro konkrétní emisi pověřit výkonem uvedené činnosti administrátora s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, přičemž tato informace bude uvedena v příslušném Doplněku dluhopisového programu (dále jen „**Administrátor**“), a to na základě smlouvy o správě emise a obstarání plateb (dále jen „**Smlouva s administrátorem**“).

ČNB vykonává dohled nad Emisí dluhopisů a nad Emitentem v rozsahu právních předpisů upravujících veřejnou nabídku cenných papírů (Dluhopisů). ČNB posoudila Základní prospekt pouze z hlediska úplnosti údajů v něm obsažených. ČNB při schvalování Základního prospektu neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta. ČNB schválením Základního prospektu negarantuje budoucí ziskovost Emitenta ani jeho schopnost splatit výnosy a jmenovitou hodnotu Dluhopisů. Schválení Základního prospektu ze strany ČNB by se nemělo chápat jako potvrzení kvality Emitenta a potvrzení kvality Dluhopisů. Investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do Dluhopisů.

Tyto Emisní podmínky budou pro každou konkrétní emisi Dluhopisů vydanou v rámci Dluhopisového programu upřesněny Doplněkem dluhopisového programu. V tomto Doplněku dluhopisového programu bude zejména určena jmenovitá hodnota a počet Dluhopisů tvořících danou Emisi, datum emise Dluhopisů a způsob jejich vydání, výnos Dluhopisů dané Emise a jejich emisní kurz, data výplaty výnosů Dluhopisů a data nebo datum splatnosti jejich jmenovité hodnoty, jakož i další podmínky Dluhopisů dané emise, které nejsou upraveny v rámci Emisních podmínek.

V případě veřejné nabídky bude Doplněk dluhopisového programu součástí zvláštního dokumentu připraveného pro každou emisi Dluhopisů (dále jen „**Konečné podmínky**“). Příslušné Konečné podmínky mohou jednak upravit, která z variant předpokládaná Emisními podmínkami se ve vztahu k příslušné Emisi uplatní, jednak dále doplnit a upřesnit úpravu obsaženou v Emisních podmínkách. Konečné podmínky budou dále obsahovat konkrétní podmínky veřejné nabídky.

Dluhopisům a Kupónům, budou-li vydávány, bude na žádost Emitenta přidělen společností Centrální depozitář cenných papírů, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 14, IČ: 250 81 489, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spis. zn. B 4308 (dále jen „**Centrální depozitář**“), případně jinou oprávněnou osobou, identifikátor ISIN. Informace o přidělených identifikátorech ISIN, případně i o jiném identifikujícím údaji ve vztahu k Dluhopisům a Kupónům, budou-li vydávány, bude uvedena v příslušném Doplněku dluhopisového programu.

1. Obecná charakteristika Dluhopisů

1.1 Forma, podoba, jmenovitá hodnota a měna; druh

Dluhopisy v rámci tohoto Dluhopisového programu mohou být vydávány jako listinné cenné papíry ve formě na řad (dále také jen „**listinné Dluhopisy**“) nebo jako zaknihované cenné papíry, jejichž forma je dána zápisem v příslušné evidenci zaknihovaných cenných papírů (dále také jen „**zaknihované Dluhopisy**“), s tím že jejich podoba a forma budou stanoveny v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

V příslušném Doplňku dluhopisového programu bude dále stanoven ISIN, jmenovitá hodnota Dluhopisů, předpokládaná celková jmenovitá hodnota Dluhopisů, počet a číslování (v případě, že bude relevantní), měna Dluhopisů a případné právo Emitenta zvýšit předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů.

Emitent je oprávněn vydat listinné Dluhopisy jako hromadné listiny nahrazující jednotlivé Dluhopisy. V případě, že budou Dluhopisy vydány jako hromadné listiny, má jejich vlastník právo požádat Emitenta o nahrazení hromadných listin jednotlivými Dluhopisy. Žádost vlastníka o nahrazení hromadných listin jednotlivými Dluhopisy musí být Emitentovi doručena písemně. Emitent je povinen vyhovět žádosti vlastníka do 30 dnů od jejího obdržení. Emitent je povinen písemně vyzvat vlastníka k převzetí jednotlivých Dluhopisů. Dluhopisy budou vlastníkově předány pouze oproti vrácení hromadné listiny.

Emitent je oprávněn vydat Dluhopisy v menší celkové jmenovité hodnotě emise dluhopisů, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů.

Emitent může využít práva vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě emise dluhopisů, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů, a to i po uplynutí lhůty pro upisování. V takovém případě bude v příslušném Doplňku dluhopisového programu stanoven limit případného překročení předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů.

Emitent v takovém případě určí dodatečnou lhůtu pro upisování, která skončí nejpozději v den, který je rozhodný pro splacení jednotlivých splátek jmenovité hodnoty dluhopisu nebo splacení dluhopisu.

Název každé emise Dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu bude uveden v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

S Dluhopisy nebudou spojena žádná předkupní ani výměnná práva ani žádné zvláštní právo ve smyslu ustanovení § 6 odst. 1, písm. b) Zákona o dluhopisech.

1.2 Vlastníci dluhopisů; převod Dluhopisů

1.2.1 Vlastníci dluhopisů

Vlastníkem Dluhopisu vydaného v zaknihované podobě je osoba, na jejímž účtu vlastníka je Dluhopis evidován v evidenci vedené Centrálním depozitářem, nebo v evidenci jiné osoby oprávněné nebo pověřené vedením evidence zaknihovaných cenných papírů nebo její části v souladu s právními předpisy České republiky, popřípadě v jiné zákonem stanovené evidenci vlastníků zaknihovaných cenných papírů v České republice, která by tyto evidence nahradila (dále také jen „**Vlastník dluhopisů**“). Jestliže zákon nebo rozhodnutí soudu doručené Emitentovi na adresu Určené provozovny (jak je tento pojem definován dále) nestanoví jinak, budou Emitent, nebo Administrátor, je-li pro danou emisi určen, pokládat každého Vlastníka zaknihovaných dluhopisů za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplňkem dluhopisového programu. Osoby, které budou Vlastníky dluhopisu a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v evidenci Centrálního depozitáře, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům

neprodleně informovat Emitenta, a to prostřednictvím oznámení doručeného do Určené provozovny (jak je tento pojem definován dále). Obdobně platí též pro vlastníky Kupónů, jsou-li vydávány (dále také jen „**Vlastník kupónů**“).

K převodu zaknihovaných Dluhopisů dochází zápisem tohoto převodu na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře. V případě zaknihovaných Dluhopisů evidovaných v Centrálním depozitáři na účtu zákazníka dochází k převodu takových zaknihovaných Dluhopisů zápisem převodu na účtu zákazníka v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře s tím, že majitel účtu zákazníka je povinen neprodleně zapsat takový převod na účet vlastníka, a to k okamžiku zápisu na účet zákazníka. Obdobně platí též pro převoditelnost Kupónů, jsou-li vydávány.

Vlastníkem Dluhopisu vydaného v listinné podobě je osoba, která je uvedena v seznamu vlastníků Dluhopisů vedeným Emitentem (dále také jen „**Vlastník dluhopisů**“). Jestliže zákon nebo rozhodnutí soudu doručené Emitentovi na adresu Určené provozovny (jak je tento pojem definován dále) nestanoví jinak, budou Emitent, nebo Administrátor pokládat každého Vlastníka listinných dluhopisů za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplnkem dluhopisového programu. Osoby, které budou Vlastníky dluhopisů a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v seznamu Vlastníků dluhopisů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta, a to prostřednictvím oznámení doručeného do Určené provozovny (jak je tento pojem definován dále). Vlastníkem listinného Kupónu, jsou-li Kupóny vydávány, je osoba, která předloží příslušný Kupón Emitentovi nebo Administrátorovi, pokud je určen (dále také jen „**Vlastník kupónů**“).

K převodu listinných Dluhopisů dochází jejich předáním nabyvateli a vyznačením rubopisu ve prospěch nabyvatele, který musí být bezpodmínečný a přecházejí jím veškerá práva s listinnými Dluhopisy spojená. V rubopisu listinného Dluhopisu je nutno uvést údaje nutné k jednoznačné identifikaci osoby, na niž se listinný Dluhopis převádí, a den převodu listinného Dluhopisu. K účinnosti převodu Dluhopisu vůči Emitentovi se vyžaduje předložení Dluhopisu s nepřetržitou řadou rubopisů nebo jiný důkaz o tom, že příslušná osoba je Vlastníkem dluhopisu. Vůči Emitentovi je takový převod účinný až zápisem o změně Vlastníka dluhopisu do seznamu Vlastníků dluhopisů. Jakákoli změna v seznamu Vlastníků dluhopisů se považuje za změnu provedenou až v průběhu příslušného dne, tj. nelze provést změnu v seznamu Vlastníků dluhopisů s účinností k počátku dne, ve kterém je změna prováděna. K převodu listinných Kupónů, budou-li vydávány, dochází jejich předáním nabyvateli.

1.2.2. Převoditelnost Dluhopisů

Převoditelnost vlastnického práva k Dluhopisům je omezena. K platnému převodu vlastnického práva k Dluhopisu se vždy vyžaduje písemný souhlas statutárního orgánu Emitenta. Vlastník dluhopisů, mající zájem převést Dluhopis na jinou osobu, musí zaslat Emitentovi písemnou žádost o schválení převodu Dluhopisů statutárním orgánem, žádost musí být opatřena úředně ověřeným podpisem Vlastníka dluhopisu. Statutární orgán Emitenta je povinen odpovědět na žádost Vlastníka dluhopisů, tedy převod Dluhopisů schválit či neschválit, do 30 dnů ode dne doručení žádosti Emitentovi. Vlastnické právo k Dluhopisu, v případě, že je udělen souhlas s převodem statutárním orgánem, se převádí v souladu s čl. 1.2.1 Emisních podmínek.

1.3 Oddělení práva na výnos

Pokud není v Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, oddělení práva na výnos Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu formou vydání kupónů (dále také jen „**Kupóny**“), s nimiž je spojeno právo na výplatu výnosu, se vylučuje. Budou-li Kupóny vydány, budou vydány ve stejné podobě jako Dluhopisy příslušné emise.

1.4 Dluh Emitenta

Emitent tímto prohlašuje, že dluží jmenovitou hodnotu každého Dluhopisu jeho vlastníkově a poměrný úrokový výnos, nejedná-li se o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu, a zavazuje se mu vyplácet určené úrokové výnosy, nejedná-li se o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisu, (respektive jmenovitou hodnotu takového Dluhopisu diskontovanou Diskontní sazbou od Data splatnosti dluhopisu ke dni, ke kterému se Diskontovaná hodnota počítá (dále také jen „**Diskontovaná hodnota**“) v případě předčasné splatnosti dluhopisů vydaných s výnosem na bázi diskontu), v souladu s těmito Emisními podmínkami ve znění Doplňku dluhopisového programu a Zákonem o dluhopisech.

Diskontní sazba znamená, ve vztahu k Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu, který není úročen, úrokovou sazbu stanovenou jako takovou v příslušném Doplňku dluhopisového programu. Není-li Diskontní sazba v příslušném Doplňku dluhopisového programu stanovena, pak platí, že je rovna úrokové sazbě, při které by se Diskontovaná hodnota Dluhopisu k Datu emise rovnala emisnímu kurzu Dluhopisů k Datu emise (tj. úroková sazba, kterou je třeba použít ke zpětnému diskontování jmenovité hodnoty Dluhopisu od Data splatnosti dluhopisů k Datu emise, aby se Diskontovaná hodnota Dluhopisu k Datu emise rovnala emisnímu kurzu Dluhopisů k Datu emise). Pro vyloučení pochyb platí, že Diskontní sazba není totožná s diskontní sazbou České národní banky nebo jiného Finančního centra.

1.5 Rating

Emitentovi nebylo uděleno ohodnocení finanční způsobilosti (rating) žádnou ratingovou agenturou, ani se neočekává, že pro účely tohoto Dluhopisového programu bude ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Emitenta uděleno.

Informace o případném ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Dluhopisů budou uvedeny v příslušném Doplňku dluhopisového programu pro konkrétní emisi dluhopisů.

2. Datum a způsob úpisu emise Dluhopisů; Emisní kurz

2.1 Datum emise; Lhůta pro upisování emise dluhopisů a Dodatečná lhůta pro upisování emise dluhopisů

Datum emise každé emise Dluhopisů a Lhůta pro upisování emise dluhopisů budou uvedeny v příslušném Doplňku dluhopisového programu. Pokud Emitent nevydá k Datu emise všechny Dluhopisy tvořící příslušnou emisi Dluhopisů, může zbylé Dluhopisy vydat kdykoli v průběhu Lhůty pro upisování emise dluhopisů, a to i postupně (v tranších). Emitent má právo v průběhu Lhůty pro upisování emise dluhopisů vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě emise Dluhopisů, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů, pokud Doplňek dluhopisového programu toto právo Emitenta nevyloučí. Emitent má právo stanovit dodatečnou lhůtu pro upisování emise dluhopisů (dále jen „**Dodatečná lhůta pro upisování emise dluhopisů**“) a v této lhůtě (i) vydat Dluhopisy až do předpokládané celkové jmenovité hodnoty příslušné emise Dluhopisů, a/nebo (ii) vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě emise, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota příslušné emise Dluhopisů, a to i po uplynutí Lhůty pro upisování emise dluhopisů. Emitent je rovněž oprávněn vydat Dluhopisy i v menší celkové jmenovité hodnotě, než je předpokládaná celková jmenovitá hodnota příslušné emise Dluhopisů.

Dodatečná lhůta pro upisování emise dluhopisů skončí vždy nejpozději v Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů dané emise v případě zaknihovaných Dluhopisů, resp. v Den konečné splatnosti dluhopisů v ostatních případech.

Bez zbytečného odkladu po uplynutí Lhůty pro upisování emise dluhopisů nebo případné Dodatečné lhůty pro upisování emise dluhopisů, oznámí Emitent Vlastníkům dluhopisů způsobem stanoveným

v článku 12. těchto Emisních podmínek celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů tvořících příslušnou emisi Dluhopisů. Tuto skutečnost Emitent uveřejní stejným způsobem, jakým uveřejnil emisní podmínky dané emise Dluhopisů.

Pro účely tohoto článku znamená „**Datum emise**“ datum označující první den, kdy může dojít k vydání Dluhopisů příslušné emise prvému nabyvateli a které je stanoveno v příslušném Doplnku dluhopisového programu a „**Lhůta pro upisování emise dluhopisů**“ lhůtu pro upisování emise Dluhopisů, která je stanovena v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

2.2 Emisní kurz

Emisní kurz všech Dluhopisů vydaných k Datu emise bude uveden v Doplnku dluhopisového programu.

Nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu jinak, bude v případě dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou emisní kurz k Datu emise ve výši 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisů. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů nabízených po Datu emise bude stanoven tak, že k částce emisního kurzu Dluhopisů vydaných k Datu emise bude připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos.

V případě Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu bude emisní kurz k Datu emise stanoven ve výši jmenovité hodnoty Dluhopisu diskontované Diskontní sazbou uvedenou v Doplnku dluhopisového programu od Data splatnosti dluhopisu k Datu emise. Emisní kurz Dluhopisů po Datu emise bude stanoven ve výši jmenovité hodnoty Dluhopisu diskontované Diskontní sazbou uvedenou v Doplnku dluhopisového programu od Data splatnosti dluhopisu ke dni, ke kterému se Diskontovaná hodnota počítá, tj. k datu úpisu Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu.

Aktuální emisní kurz bude zveřejněn v sídle Emitenta nebo Administrátora, na internetových stránkách Emitenta www.polymernanocentrum.cz v sekci Investice, případně sdělen na vyžádání emailem. Cena Dluhopisů bude v období do Data emise (včetně tohoto dne) odpovídat emisnímu kurzu k Datu emise a po Datu emise jejich aktuálnímu emisnímu kurzu stanovenému způsobem popsáním výše.

2.3 Způsob a místo úpisu Dluhopisů, způsob a lhůta předání Dluhopisů a způsob, místo a lhůta pro splacení emisního kurzu upsaného dluhopisu

Způsob a místo úpisu Dluhopisů jednotlivé emise Dluhopisů vydané v rámci tohoto Dluhopisového programu, včetně údajů o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů, jakož i způsob a lhůta předání Dluhopisů, způsob, místo a lhůta pro splacení emisního kurzu upsaného Dluhopisu, budou stanoveny v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

3. Status

Dluhopisy vydané v rámci jednotlivých emisí Dluhopisového programu a veškeré Emitentovy závazky z Dluhopisů (všechny peněžité závazky Emitenta vůči Vlastníkům dluhopisů vyplývající z Dluhopisů) zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu), jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné (pari passu) vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů. Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi Vlastníky dluhopisů a Vlastníky kupónů (jsou-li vydávány) stejné emise Dluhopisů stejně.

4. Výnos Dluhopisů

4.1 Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem

Dluhopisy označené v příslušném Doplňku dluhopisového programu jako Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem budou úročeny pevnou úrokovou sazbou stanovenou v takovém Doplňku dluhopisového programu.

„**Výnosovým obdobím**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí (i) v případě prvního Výnosového období jedno období počínající Dnem emise (včetně) a končící v pořadí prvním Dnem výplaty úroku (tento den vyjímaje) a (ii) v případě dalších Výnosových období každé další bezprostředně navazující období počínající Dnem výplaty úroku (včetně) a končící dalším následujícím Dnem výplaty úroku (tento den vyjímaje) až do Dne konečné splatnosti.

Úrokový výnos za každé Výnosové období je splatný zpětně v den výplaty úroků po skončení Výnosového období, a to v souladu s těmito Emisními podmínkami (dále jen „**Den výplaty úroků**“). Ve vztahu ke každému jednotlivému Dluhopisu bude úrokový výnos stanovený pro každé Výnosové období zaokrouhlen na základě matematických pravidel na dvě desetinná místa podle třetího desetinného místa. Výnosové období může být roční, pololetní, čtvrtletní, nebo měsíční. Výnosové období pro konkrétní Emisi dluhopisů bude stanoveno v Doplňku dluhopisového programu.

Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem splatnosti dluhopisů, ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto po dobu více než patnáct Pracovních dní (dále také „**Technická lhůta**“). V takovém případě bude po uplynutí Technické lhůty nadále nabíhat úrokový výnos při úrokové sazbě stanovené zákonem pro úrok z prodlení až do dne, kdy Vlastníkům dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky. Výši úroku z prodlení stanovuje nařízení vlády č. 351/2013 Sb. Dle tohoto nařízení úrok z prodlení odpovídá ročně výši repo sazby stanovené Českou národní bankou pro první den kalendářního pololetí, v němž došlo k prodlení, zvýšené o 8 procentních bodů.

Částka úrokového výnosu jednoho Dluhopisu za každé období jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově) a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem). Částka úrokového výnosu jednoho Dluhopisu za jakékoli období kratší jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově), příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného Zlomku dní, podle konvence úročení stanovené v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

4.2 Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu

Dluhopisy označené v příslušném Doplňku dluhopisového programu jako Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu nebudou úročeny. Výnos takových Dluhopisů je představován rozdílem mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisu a jeho emisním kurzem.

Jestliže po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení částky (jmenovité hodnoty nebo Diskontované hodnoty) v souvislosti s jakýmkoli neúročeným Dluhopisem s výnosem na bázi diskontu Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto po dobu více než patnáct Pracovních dní („**Technická lhůta**“), pak bude po uplynutí této Technické lhůty nabíhat k této částce úrok při úrokové sazbě stanovené zákonem pro úrok z prodlení až do dne, kdy Vlastníkům dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky. Výši úroku z prodlení stanovuje nařízení vlády č. 351/2013 Sb. Úrok z prodlení odpovídá ročně výši repo sazby stanovené Českou národní bankou pro první den kalendářního pololetí, v němž došlo k prodlení, zvýšené o 8 procentních bodů.

V případech, kdy jde o výpočet za období kratší jednoho roku, se tento výpočet provádí na základě příslušného zlomku dní, podle konvence úročení stanovené v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

4.3 Zlomek dní

„Zlomek dní“ znamená pro účely výpočtu úroku z Dluhopisů pro období kratší jednoho roku:

(a) je-li v příslušném Doplňku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „Skutečný počet dní/Skutečný počet dní“, resp. „Act/Act“, podíl skutečného počtu dní v období, za něž je úrok stanovován, a čísla 365 (nebo v případě, kdy jakákoli část období, za něž je úrok stanovován, spadá do přestupného roku, pak součtu (i) skutečného počtu dní v té části období, za něž je úrok stanovován, která spadá do přestupného roku, vyděleného číslem 366 a (ii) skutečného počtu dní v té části období, za něž je úrok stanovován, která spadá do nepřestupného roku, vyděleného číslem 365);

(b) je-li v příslušném Doplňku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „Skutečný počet dní/365 nebo Act/365“, podíl skutečného počtu dní v období, za něž je úrok stanovován, a čísla 365;

(c) je-li v příslušném Doplňku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „Skutečný počet dní/360“ nebo „Act/360“, podíl skutečného počtu dní v období, za něž je úrokový výnos stanovován, a čísla 360;

(d) je-li v příslušném Doplňku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „30/360“ nebo „360/360“, podíl počtu dní v období, za něž je úrok stanovován, a čísla 360 (kde počet dní je stanoven na bázi roku o 360 dnech, rozděleného do 12 měsíců po 30 dnech, přičemž ale v případě, že (i) poslední den období, za nějž je úrok stanovován, připadá na 31. den v měsíci a současně první den téhož období je jiný než 30. nebo 31. den v měsíci, nebude počet dní v měsíci, na jehož 31. den připadá poslední den období, krácen na 30 dnů nebo (ii) připadá poslední den období, za nějž je úrok stanovován, na únor, nebude únor prodlužován na měsíc o 30 dnech);

(e) je-li v příslušném Doplňku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „30E/360“ nebo „BCK Standard 30E/360“, podíl počtu dní v období, za nějž je úrok stanovován, a čísla 360 (kde počet dní je stanoven na bázi roku o 360 dnech, rozděleného do 12 měsíců po 30 dnech a celé období kalendářního roku).

5. Splacení a odkoupení Dluhopisů

5.1 Konečné splacení

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů Emitentem nebo k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, jak je stanoveno níže, bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově ke dni konečné splatnosti Dluhopisů, jak je tento den označen v příslušném Doplňku dluhopisového programu (dále jen „**Den konečné splatnosti dluhopisů**“), a to v souladu s těmito Emisními podmínkami a v souladu se Smlouvou s administrátorem, bude-li tato uzavřena. Není-li v příslušném Doplňku dluhopisového programu stanoveno, že se jedná o Dluhopisy s postupným splácením jmenovité hodnoty ve splátkách (Amortizované Dluhopisy), pak bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.

5.1.1. Amortizované dluhopisy

Jmenovitá hodnota Dluhopisů označených v příslušném Doplňku dluhopisového programu jako amortizované Dluhopisy bude splácena postupně ve splátkách, tj. nikoli jednorázově.

Splacení jmenovité hodnoty bude rozvrženo do takového počtu splátek, který odpovídá počtu Výnosových období takových Dluhopisů.

Příslušná splátka jmenovité hodnoty bude splatná vždy spolu s výnosem Dluhopisů v Den výplaty úroků příslušného Výnosového období.

Výše všech dílčích splátek jmenovité hodnoty bude spolu s uvedením jejich příslušného Dne výplaty uvedena ve splátkovém kalendáři, který bude tvořit součást příslušného Doplňku dluhopisového programu. Bude-li to relevantní, bude takový splátkový kalendář obsahovat též částku výnosu splatnou spolu se splátkou příslušné části jmenovité hodnoty.

5.2 Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta

Není-li v Doplňku dluhopisového programu stanoveno jinak, je Emitent oprávněn na základě svého rozhodnutí učinit Dluhopisy dané emise předčasně splatnými, a to oznámením Vlastníkům dluhopisů o předčasné splatnosti. Rozhodnutí o předčasné splatnosti se vztahuje vždy pouze ke konkrétní emisi dluhopisů.

Oznámení Emitenta o předčasné splatnosti Dluhopisů musí obsahovat určení dne, k němuž se Dluhopisy stanou předčasně splatnými (dále jen „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“) a musí být oznámeno Vlastníkům způsobem pro oznamování dle těchto Emisních podmínek, alespoň 30 dnů před takovým Dnem předčasné splatnosti dluhopisů.

Oznámení Emitenta o předčasné splatnosti Dluhopisů je neodvolatelné a zavazuje Emitenta k předčasnému splacení všech Dluhopisů dané emise v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplňkem dluhopisového programu.

Bylo-li rozhodnuto o předčasné splatnosti konkrétní emise, budou Dluhopisy dané emise Emitentem splaceny v doposud nesplacené části jmenovité hodnoty Dluhopisů spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokem, případně, bude-li se jednat o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu, budou Dluhopisy splaceny v jejich diskontované hodnotě ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů.

Pokud k Dluhopisům dané emise byly vydány Kupóny, musejí být vráceny všechny Kupóny, které ještě nejsou splatné, jinak se Hodnota nevráceného Kupónu odečte od částky splatné takovému Vlastníkovi Dluhopisu a bude vyplacena vlastníkovému Kupónu, avšak pouze proti odevzdání příslušného Kupónu. Všechny Kupóny náležející k Dluhopisům, které nejsou vráceny, se stávají splatnými ke stejnému dni jako všechny Dluhopisy, a to v Hodnotě nevráceného kupónu. Hodnotou nevráceného kupónu se rozumí poměrná část úrokového výnosu narostlého na předčasně splacených Dluhopisech od Data emise (včetně tohoto dne) do Dne předčasného splacení Dluhopisů (vyjma tohoto dne) v případě Výnosového období jedno období počínajícího Datem emise nebo od příslušného Data výplaty úroku (včetně tohoto dne) do Dne předčasného splacení Dluhopisů (vyjma tohoto dne) v případě Výnosového období počínajícího Dnem výplaty úroku.

5.3 Předčasné splacení z rozhodnutí Vlastníků dluhopisů

Vlastník dluhopisů má právo požádat Emitenta o předčasné splacení jím vlastněných Dluhopisů. Emitent však nemá povinnost žádosti Vlastníka dluhopisu vyhovět. Žádost Vlastníka dluhopisu o předčasné splacení („**Žádost o předčasné splacení**“) musí mít písemnou formu a musí z ní být zřejmý požadavek na předčasné splacení Dluhopisů a počet Dluhopisů, který má být Emitentem splacen. Žádost o splacení musí být podepsána oprávněnou osobou a není-li podepsána před Emitentem, musí být podpis oprávněné osoby úředně ověřen.

Pokud Emitent Žádost o předčasné splacení akceptuje písemným nebo elektronickým oznámením, Vlastníkovi dluhopisů vznikne nárok na předčasné splacení Dluhopisů Emitentem k poslednímu dni

měsíce následujícím po měsíci, ve kterém Vlastník dluhopisů doručil Emitentovi na adresu Určené provozovny Žádost o předčasné splacení („**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

Vlastník Dluhopisů má na základě Emitentem akceptované Žádosti o předčasné splacení nárok na splacení nominální hodnoty předčasně splácených Dluhopisů a narostlého doposud nevyplaceného Výnosu, případně, bude-li se jednat o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu, budou Dluhopisy splaceny v jejich diskontované hodnotě ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů.

V případě listinných Dluhopisů bude nominální hodnota včetně narostlého doposud nevyplaceného Výnosu, případně diskontovaná hodnota u Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, Emitentem uhrazena do 10 pracovních dnů ode Dne předčasné splatnosti dluhopisů a současně předání Dluhopisů Vlastníkem dluhopisů Emitentovi v Určené provozovně.

Pokud k Dluhopisům dané Emise byly vydány Kupóny, musejí spolu s každým Dluhopisem být vráceny i všechny k němu náležející Kupóny, které ještě nejsou splatné, jinak se Hodnota nevráceného kupónu odečte od částky splatné takovému Vlastníkovi Dluhopisu a bude vyplacena takovému Vlastníkovi Kupónu, avšak pouze proti odevzdání příslušného Kupónu. Všechny Kupóny náležející k Dluhopisům, které nejsou spolu s Dluhopisy vráceny, se stávají splatnými ke stejnému dni jako všechny Dluhopisy, a to v Hodnotě nevráceného kupónu.

Jsou-li Dluhopisy zaknihované a dojde-li k akceptaci Žádosti o předčasné splacení Emitentem, bude provedeno vypořádání převodu Dluhopisů v CDCP na základě příkazu k převodu zaknihovaných Dluhopisů z majetkového účtu Vlastníka dluhopisů na majetkový účet Emitenta, podaného ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů. Nominální hodnota včetně narostlého doposud nevyplaceného Výnosu, případně diskontovaná hodnota u Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, bude Emitentem uhrazena do 10 pracovních dnů ode dne převodu Dluhopisů z majetkového účtu Vlastníka dluhopisů na majetkový účet Emitenta v CDCP.

5.4 Odkoupení Dluhopisů

Emitent je oprávněn Dluhopisy za podmínek níže uvedených kdykoliv odkupovat na trhu nebo jinak jakýmkoli způsobem za dohodnutou cenu.

5.5 Zrušení Dluhopisů odkoupených Emitentem

Dluhopisy odkoupené, nebo jinak nabyté Emitentem zanikají pouze tehdy, pokud tak Emitent sám rozhodne. Emitent je rovněž oprávněn držet Dluhopisy ve svém majetku či je znovu prodat. Nerozhodne-li Emitent o dřívějším zániku jím vlastněných Dluhopisů podle první věty tohoto odstavce, zanikají práva a povinnosti z Dluhopisů vlastněných Emitentem v okamžiku jejich splatnosti.

5.6 Domněnka splacení

Je-li pro danou emisi určen Administrátor, pak v případě, že Emitent uhradí Administrátorovi celou částku jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) a celou částku naběhlých úrokových výnosů, jež budou splatné v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplnkem dluhopisového programu, pak budou tyto dluhy pro účely článku 5. těchto Emisních podmínek považovány za plně splacené ke dni připsání příslušných částek na příslušný účet Administrátora.

5.7 Dispozice s prostředky na účtu u Administrátora

Je-li pro danou emisi určen Administrátor, pak s prostředky, které Emitent uhradí na účet u Administrátora za účelem výplaty úrokového výnosu z Dluhopisů nebo splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů není Emitent oprávněn disponovat (s výjimkou úrokových výnosů z nich) a Administrátor je v souladu s těmito Emisními podmínkami použije k výplatě Vlastníkům dluhopisů.

6. Platby

6.1 Měna plateb

Emitent se zavazuje vyplácet úrokový výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v měně, ve které je v příslušném Doplnku dluhopisového programu denominována jmenovitá hodnota Dluhopisů. Úrokový výnos (pokud je relevantní) bude vyplácen Vlastníkům dluhopisů nebo Vlastníkům kupónů (jsou-li vydávány) a jmenovitá hodnota Dluhopisů (popřípadě Diskontovaná hodnota, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) bude splacena Vlastníkům dluhopisů za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami ve znění příslušného Doplnku dluhopisového programu a příslušnými právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

V případě, že jakákoliv měna nebo národní měnová jednotka, ve které jsou Dluhopisy denominovány a/nebo ve které mají být v souladu s příslušným Doplnkem dluhopisového programu prováděny platby v souvislosti s Dluhopisy, zanikne a bude nahrazena měnou EUR, bude (i) denominace takových Dluhopisů změněna na EUR, a to v souladu s platnými právními předpisy, a (ii) všechny peněžité závazky z takových Dluhopisů budou automaticky a bez dalšího oznámení Vlastníkům dluhopisů splatné v EUR, přičemž jako směnný kurz předmětné měny nebo národní měnové jednotky na EUR bude použit oficiální kurz (tj. pevný přepočítací koeficient) v souladu s platnými právními předpisy. Takové nahrazení příslušné měny nebo národní měnové jednotky (i) se v žádném ohledu nedotkne existence závazků Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jejich vymahatelnosti a (ii) pro vyloučení pochybností nebude považováno ani za změnu těchto Emisních podmínek nebo Doplnku dluhopisového programu příslušných Dluhopisů ani za Případ neplnění dluhů dle těchto Emisních podmínek.

6.2 Den výplaty

Výplaty úrokových výnosů (pokud je relevantní) a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) budou Emitentem prováděny k datům uvedeným v těchto Emisních podmínkách a v příslušném Doplnku dluhopisového programu (každý takový den podle smyslu dále také jen „**Den výplaty úroků**“ nebo „**Den konečné splatnosti dluhopisů**“ nebo „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“ nebo každý z těchto dní také jen „**Den výplaty**“). Emitent bude výplaty provádět sám, nebo prostřednictvím Administrátora, je-li pro danou emisi určen.

Pokud by jakýkoli Den výplaty připadl na den, který není Pracovní den, bude takový Den výplaty namísto toho připadat na takový Pracovní den, který je nejbližší následujícím Pracovním dnem, přičemž Emitent nebude povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za jakýkoli časový odklad vzniklý důsledkem takového posunu.

„**Pracovním dnem**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí (a) pro Dluhopisy denominované v českých korunách jakýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání mezibankovních obchodů v českých korunách, (b) pro Dluhopisy denominované v EUR jakýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání devizových obchodů a kdy je zároveň otevřen pro vypořádání obchodů systém TARGET

6.3 Určení práva na obdržení výplaty související s Dluhopisy

6.3.1. *Listinné Dluhopisy*

V případě, že nedošlo k oddělení práva na výnos z Dluhopisu, budou oprávněnými osobami, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy z listinných Dluhopisů na řad (dále také jen „**Oprávněné osoby**“), osoby, které budou Vlastníky dluhopisu ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu. Pokud budou vydány Kupóny, budou oprávněnými osobami, kterým bude Emitent

vyplácet úrokové výnosy z listinných Dluhopisů, osoby (dále také jen „**Oprávněné osoby**“), které odevzdají příslušný Kupón.

„**Rozhodný den pro výplatu úrokového výnosu**“ znamená den, který o patnáct kalendářních dnů (nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu kratší úsek) předchází příslušnému Dni výplaty úroků, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu úroků se Den výplaty úroku neposouvá, byť by nebyl Pracovním dnem.

V případě Dluhopisů s postupným splácením jmenovité hodnoty (Amortizované Dluhopisy), budou oprávněnými osobami, kterým Emitent bude vyplácet příslušnou část jmenovité hodnoty listinných Dluhopisů, osoby, které budou Vlastníci dluhopisu ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen „**Oprávněné osoby**“).

Pro účely určení příjemce úrokového výnosu (případně u Amortizovaných dluhopisů příslušné části jmenovité hodnoty) nebudou Emitent ani Administrátor (je-li pro danou emisi určen) přihlížet k převodům Dluhopisů nebo Kupónů (budou-li vydávány) učiněným počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni pro výplatu úrokového výnosu (včetně tohoto dne), byť by tento den nebyl Pracovním dnem.

V případě listinných Dluhopisů na řad budou oprávněnými osobami, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu listinných Dluhopisů na řad (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) osoby (dále také jen „**Oprávněné osoby**“), které budou Vlastníci dluhopisů ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty.

Pro účely určení Oprávněné osoby dle předchozího odstavce, Emitent ani Administrátor (je-li pro danou emisi určen) nebudou přihlížet k převodům Dluhopisů v případě listinných Dluhopisů na řad oznámeným Emitentovi počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty (včetně tohoto dne), byť by tento den nebyl Pracovním dnem, a to až do příslušného Dne splatnosti dluhopisů.

„**Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty**“ znamená den, který o patnáct kalendářních dnů (nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu kratší úsek) předchází příslušnému Dni konečné splatnosti dluhopisů nebo Dni předčasné splatnosti, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty se Den konečné splatnosti dluhopisů nebo Den předčasné splatnosti dluhopisů neposouvá, byť by nebyl Pracovním dnem.

6.3.2. *Zaknihované Dluhopisy*

Oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy ze zaknihovaných Dluhopisů, jsou (i) v případě, že nedošlo k oddělení práva na výnos Dluhopisů, osoby, které budou evidovány jako Vlastníci Dluhopisů v Centrálním depozitáři ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen „**Oprávněné osoby**“) a (ii) v případě, že došlo k oddělení práva na výnos pak osoby, které budou evidovány jako Vlastníci Kupónů v Centrálním depozitáři ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen „**Oprávněné osoby**“).

V případě Dluhopisů s postupným splácením jmenovité hodnoty (Amortizované Dluhopisy), budou oprávněnými osobami, kterým Emitent bude vyplácet příslušnou část jmenovité hodnoty zaknihovaných Dluhopisů, osoby, které budou evidovány jako Vlastníci Dluhopisu v Centrálním depozitáři ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen „**Oprávněné osoby**“). Dnem výplaty bude v tomto případě Den výplaty úroků.

Pro účely určení příjemce úrokového výnosu (případně u Amortizovaných dluhopisů příslušné části jmenovité hodnoty) nebudou Emitent ani Administrátor (je-li pro danou emisi určen) přihlížet k převodům Dluhopisů nebo Kupónů (budou-li vydávány) učiněným počínaje dnem bezprostředně

následujícím po Rozhodném dni pro výplatu úrokového výnosu (včetně tohoto dne), byť by tento den nebyl Pracovním dnem.

Oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu zaknihovaných Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu), jsou osoby, které budou evidovány jako Vlastníci dluhopisů v Centrálním depozitáři ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty (dále také jen „**Oprávněné osoby**“). Pro účely určení příjemce jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu) nebudou Emitent ani Administrátor (je-li pro danou emisi určen) přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni (včetně tohoto dne), byť by tento den nebyl Pracovním dnem, a to až do příslušného Dne splatnosti dluhopisů.

„**Rozhodný den pro výplatu úrokového výnosu**“ znamená ve vztahu k zaknihovaným Dluhopisům den, který o patnáct kalendářních dnů (nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu kratší úsek) předchází příslušnému Dni výplaty úroků, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu úroků se Den výplaty úroku neposouvá, byť by nebyl Pracovním dnem.

„**Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty**“ znamená den, který o patnáct kalendářních dnů (nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu kratší úsek) předchází příslušnému Dni splatnosti dluhopisů, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty se Den splatnosti dluhopisů neposouvá, byť by nebyl Pracovním dnem.

6.4 Provádění plateb

Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) bude provádět platby v souvislosti s Dluhopisy Oprávněným osobám výhradně bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v České republice, případně na účet vedený v některé ze zemí Evropského hospodářského prostoru, Švýcarska a Monaka.

Emitent (Administrátor je-li pro danou emisi určen) bude provádět platby Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich účet podle pokynu, který příslušná Oprávněná osoba udělí Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) na korespondenční adresu Emitenta (adresu Určené provozovny Administrátora, je-li pro danou emisi určen) věrohodným způsobem. Pokyn bude mít formu podepsaného písemného prohlášení s úředně ověřeným podpisem nebo podpisy, které bude obsahovat dostatečnou informaci o výše zmíněném účtu umožňující Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) platbu provést a v případě právnických osob dále originálem nebo úředně ověřenou kopií platného výpisu z obchodního rejstříku příjemce platby ke Dni výplaty ne starší tří měsíců (takový pokyn spolu s výpisem z obchodního rejstříku, pokud je relevantní, a ostatními případně příslušnými přílohami dále jen „**Instrukce**“).

Instrukce musí být v obsahu a formě vyhovující rozumným požadavkům Emitenta (Administrátora, je-li pro danou emisi určen), přičemž Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) bude oprávněn vyžadovat dostatečně uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která Instrukci podepsala, je oprávněna jménem Oprávněné osoby takovou Instrukci podepsat. Takový důkaz musí být Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) doručen spolu s Instrukcí. V tomto ohledu bude Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) zejména oprávněn požadovat (i) předložení plné moci v případě, že Oprávněná osoba bude zastupována (v případě potřeby s úředně ověřeným překladem do českého jazyka) a (ii) dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby. Jakákoliv Oprávněná osoba, která v souladu s jakoukoliv příslušnou mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění (jíž je Česká republika smluvní stranou) uplatňuje nárok na daňové zvýhodnění, je povinna doručit Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen), spolu s Instrukcí jako její nedílnou součást

doklad o svém daňovém domicilu (v originále nebo úředně ověřené kopii) a další doklady, které si může Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) a příslušné daňové orgány vyžádat. V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině si Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) může vyžádat poskytnutí příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci (podle toho, co je relevantní). Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) může dále žádat, aby veškeré dokumenty vyhotovené v cizím jazyce byly opatřeny úředním překladem do českého jazyka. Pokud Instrukce obsahuje všechny náležitosti podle tohoto článku, je Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) sdělena v souladu s tímto článkem a ve všech ostatních ohledech vyhovuje požadavkům tohoto článku, je považována za řádnou. Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Emitent ani Administrátor (je-li pro danou emisi určen) povinni jakkoli prověřovat správnost, úplnost nebo pravost takových Instrukcí a neponesou žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce ani nesprávností či jinou vadou takové Instrukce.

V případě zaknihovaných Dluhopisů nebo zaknihovaných Kupónů je Instrukce podána včas, pokud je Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) doručena nejpozději pět Pracovních dnů přede Dnem výplaty. Ohledně listinných Dluhopisů nebo listinných Kupónů je Instrukce podána včas, pokud je Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) doručena (i) nejpozději pět Pracovních dnů přede Dnem výplaty v případech, kdy je platba prováděna na základě odevzdání listinného Kupónu, (ii) v příslušný Den výplaty v ostatních případech.

V případě listinných Dluhopisů nabývá Instrukce účinnosti nejdříve příslušným Dnem výplaty. V případě listinných Kupónů nabývá Instrukce účinnosti nejdříve dnem odevzdání příslušného listinného Kupónu.

Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti se zaknihovanými Dluhopisy nebo zaknihovanými Kupóny (budou-li vydány) se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle prvního odstavce tohoto článku, a pokud je v příslušný den splatnosti takové částky odepsána z účtu Emitenta (Administrátora, je-li pro danou emisi určen), jedná-li se o platbu v zákonné měně České republiky. Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s listinnými Dluhopisy, listinnými Kupóny (budou-li vydány) se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle prvního odstavce tohoto článku a pokud je v příslušný den splatnosti takové částky odepsána z účtu Emitenta (Administrátora, je-li pro danou emisi určen), jedná-li se o platbu v zákonné měně České republiky. Výplata bude provedena pátý Pracovní den poté, co Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) obdrží řádnou a účinnou Instrukci, avšak nejdříve v příslušný Den výplaty.

Emitent ani Administrátor, je-li pro danou emisi určen, nejsou odpovědni za zpoždění výplaty jakékoli dlužné částky způsobené tím, že (i) Oprávněná osoba včas nedodala řádnou Instrukci nebo další dokumenty nebo informace požadované v tomto článku, (ii) taková Instrukce, dokumenty nebo informace byly neúplné, nesprávné nebo nepravé nebo (iii) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohl Emitent nebo Administrátor ovlivnit, a Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek či úrok nebo jiný výnos za takto způsobený časový odklad příslušné platby.

7. Zdanění

Daňové právní předpisy členského státu investora a daňové právní předpisy země sídla Emitenta mohou mít dopad na příjem plynoucí z Dluhopisů.

Text tohoto článku je pouze shrnutím určitých daňových souvislostí týkajících se nabývání, vlastnictví a dispozic s Dluhopisy a neusiluje o to být komplexní souhrnem všech daňově relevantních souvislostí, jež mohou být významné z hlediska rozhodnutí o koupi Dluhopisů. Toto shrnutí vychází z právních předpisů účinných k datu tohoto Základního prospektu a může podléhat následné změně (i s případnými retroaktivními účinky). Budoucím nabyvatelům Dluhopisů se doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci o daňových důsledcích koupě, prodeje a držení Dluhopisů a přijímání plateb úroků z Dluhopisů podle daňových a devizových předpisů platných v České republice a v zemích, v nichž jsou rezidenty, jakož i v zemích, v nichž výnosy z držení a prodeje Dluhopisů mohou být zdaněny.

7.1 Česká republika

Daňové poměry vlastníků dluhopisů se budou řídit platnou zákonnou úpravou ČR, tedy zejména zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů (dále jen „ZDP“).

Následující stručné shrnutí zdaňování Dluhopisů v České republice vychází zejména ze zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění, k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu. 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.

Splacení jmenovité hodnoty (nebo Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) Dluhopisů bude prováděno bez srážky daní nebo poplatků. V případě změny příslušných právních předpisů nebo jejich výkladů v oblasti zdaňování Dluhopisů oproti režimu uvedenému níže, bude Emitent postupovat dle takového nového režimu.

Je-li vlastníkem Dluhopisu s pevným úrokovým výnosem fyzická osoba, je Emitent odpovědný za provádění srážek daně u zdroje a je plátcem daně sražené z úrokových výnosů z Dluhopisů. Právníckým osobám jsou vypláceny platby z Dluhopisů bez srážky daně, neboť výnosy z Dluhopisů právnícké osoby zdaňují společně s příjmy z ostatních činností. Emitentovi v souvislosti s provedením takovýchto srážek nebo odvodů vůči vlastníků Dluhopisů nevznikne povinnost doplácet jakékoli dodatečné částky jako náhradu za takto provedené srážky či odvody.

Emitent dále nebude povinen hradit Vlastníkům dluhopisů žádné další částky jako náhradu srážky daní nebo poplatků, pokud k takové srážce dojde pouze z toho důvodu, že takový Vlastník dluhopisů nepředal Emitentovi včas řádné doklady prokazující, že Vlastník dluhopisů je oprávněn obdržet splátku nebo výplatu uvedenou v první větě tohoto odstavce bez takové srážky.

Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je vlastníkem dluhopisů rezidentem, může zdanění zisků z prodeje dluhopisů v České republice považované vyloučit nebo snížit sazbu případné srážkové daně nebo 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.

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

(a) Zisky/ztráty z prodeje Dluhopisů

Zisky z prodeje dluhopisů realizované fyzickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není

českým daňovým rezidentem, se zahrnují do dílčího daňového základu ostatní příjmy u nepodnikatelů nebo dílčího daňového základu daně u podnikajících fyzických osob, jež zahrnují tyto dluhopisy do svého obchodního majetku, a podléhají dani z příjmů fyzických osob v sazbě 15 %, resp. přesahuje-li základ 36násobek průměrné mzdy, uplatní se pro část základu přesahujícího 36násobek průměrné mzdy daň ve výši 23 %. Ztráty z prodeje dluhopisů 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 dluhopisů až do výše zisků z prodeje ostatních cenných papírů vzájemně započíst.

Vlastník Dluhopisu, který je fyzickou osobou, může dle ZDP využít daňové osvobození příjmů z prodeje dluhopisu v případě, že doba mezi nabytím dluhopisu a jeho prodejem přesáhne 3 roky. Toto osvobození může být uplatněno při splnění podmínky, že prodávající vlastník neměl a nemá dluhopisy zahrnuté v obchodním majetku. Pokud fyzická osoba podnikatel zařadil tyto Dluhopisy do svého obchodního majetku, pak může uplatnit toto osvobození teprve po 3 letech od ukončení podnikatelské činnosti.

Příjem fyzické osoby, jež nezahrnula tyto Dluhopisy do svého obchodního majetku a jež jako vlastník Dluhopisů při jeho prodeji nesplní výše uvedený časový test držby po dobu 3 let, ale jejíž celkové příjmy (nikoliv zisky) z prodeje všech cenných papírů nepřesáhnou v daném zdaňovacím období limit ve výši 100 tis. Kč, bude osvobozen od daně z příjmů fyzických osob.

Vzhledem k nejednoznačnosti daňové legislativy u podnikajících fyzických osob jako účetních jednotek, které zahrnou Dluhopisy do svého obchodního majetku, bude režim zdanění příjmů souvisejících s dluhopisy ve vlastnictví těchto fyzických osob primárně záviset na záměru fyzické osoby, se kterým Dluhopisy nabyly. Doporučujeme proto takovým podnikajícím fyzickým osobám, účetním jednotkám, probrat se svými právními a daňovými poradci daňové a účetní důsledky koupě, prodeje a držení Dluhopisů podle daňových a účetních předpisů platných v České republice.

Zisky z prodeje dluhopisů třetím osobám nebo při odkupu emitentovi realizované právnickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do obecného základu daně z příjmů právnických osob a podléhají dani v sazbě 21 %. Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u této kategorie osob obecně daňově uznatelné.

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované fyzickou osobou nebo poplatníkem daně z příjmů právnických osob, kteří nejsou českými daňovými rezidenty, nedrží Dluhopisy prostřednictvím stálé provozovny v České republice, a příjem z prodeje Dluhopisů jim neplyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, nepodléhají v České republice zdanění.

V případě prodeje dluhopisů vlastníkem, který není českým daňovým rezidentem a současně není daňovým rezidentem členského státu Evropské unie 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 stálé provozovny nebo v České republice zaměstnává zaměstnance po dobu delší než 183 dnů, je kupující obecně povinen při úhradě kupní ceny dluhopisů srazit zajištění daně z příjmů ve výši 1 % z tohoto příjmu. Prodávající, kterému plyne příjem z prodeje Dluhopisů zdanitelný v České republice, je obecně povinen podat v České republice daňové přiznání, přičemž sražené zajištění daně se započítává na jeho celkovou daňovou povinnost.

(b) *Úrokový výnos*

V případě dluhopisů s pevným úrokovým výnosem je výnos vlastníka Dluhopisů u fyzických osob zdaňován v samostatném základu daně pro zdanění zvláštní sazbou daně dle § 36 odst. 2 písm. a) ZDP. Sazba srážkové daně dle českých daňových předpisů činí 15 %. Tato srážka daně představuje konečné zdanění úroku v České republice. V souvislosti se stanovením základu daně pro uplatnění srážkové daně u úroků z dluhopisů upozorňujeme, že dle § 36 odst. 3 ZDP se základ daně a sražená daň z jednotlivých dluhopisů nezaokrouhluje. Na celé koruny dolů se zaokrouhluje až celková částka sražené daně za všechny Dluhopisy vlastněné jedním vlastníkem Dluhopisů. Emitent považuje fyzickou osobu za daňového rezidenta té země, v níž má daná fyzická osoba bydliště, neoznámí-li a nedoloží-li tato fyzická osoba Emitentovi odlišnou skutečnost.

V případě dluhopisů s výnosem na bázi diskontu se kladný rozdíl mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu vyplacenou při splacení Dluhopisu nebo částkou vyplacenou při jeho předčasném splacení a cenou, za kterou Vlastník dluhopisu Dluhopis nabyl, považuje dle § 8 odst. 2 písm. a) ZDP za příjem z kapitálového majetku, který je součástí základu daně z příjmu fyzických osob a zdaňuje se sazbou daně 15 %, resp. přesahuje-li základ 36násobek průměrné mzdy, uplatní se pro část základu přesahujícího 48násobek průměrné mzdy daň ve výši 23 %.

Právnícká osoba jako vlastník Dluhopisu s pevným úrokovým výnosem účtuje obecně v souladu s platnými účetními předpisy o nabíhající alikvotním úrokovém výnosu ve prospěch výnosů a na vrub zvýšení účetní hodnoty daného cenného papíru. Nabíhající alikvotní úrokový výnos z Dluhopisů s pevným úrokovým výnosem je tedy průběžně zdaňován v rámci obecného základu daně z příjmů právníckých osob sazbou daně ve výši 21 %.

Stejná sazba daně (21 %) se použije také u Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, kdy právnícké osoby zahrnou do svého základu daně z příjmu jako kladný rozdíl mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu vyplacenou při splacení Dluhopisu nebo částkou vyplacenou při jeho předčasném splacení a cenou, za kterou Vlastník dluhopisu Dluhopis nabyl (§ 8 odst. 2 písm. a) ZDP.

8. Předčasná splatnost Dluhopisů v případech neplnění dluhů

8.1 Případy neplnění dluhů

Pokud nastane kterákoli z níže uvedených skutečností a taková skutečnost bude trvat (každá z takových skutečností dále jen „**Případ neplnění dluhů**“):

(a) *Prodlení s peněžitým plněním*

jakákoli platba související s Dluhopisy nebo Kupóny (jsou-li vydávány) nebude provedena v souladu s těmito Emisními podmínkami a takové porušení zůstane nenapraveno déle než patnáct Pracovních dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv Vlastníkem dluhopisů dopisem doručeným Emitentovi nebo na adresu Určené provozovny Administrátora (je-li určen); nebo

(b) *Porušení jiných povinností z Emisních podmínek*

Emitent nesplní nebo nedodrží jakoukoli svou podstatnou povinnost (jinou než povinnost uvedenou výše v odst. (a) tohoto článku 8.1) vyplývající z těchto Emisních podmínek (včetně povinností uvedených v článku 4 těchto Emisních podmínek) a takové porušení zůstane nenapraveno déle než šedesát dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv Vlastníkem dluhopisu (který nebyl k takovému datu splacen nebo odkoupen nebo zrušen) dopisem doručeným Emitentovi nebo Administrátorovi do místa Určené provozovny (je-li určen); nebo

(c) *Neplnění ostatních dluhů Emitenta (Cross-Default)*

jakékoli Dluhy Emitenta (i) nebudou uhrazeny ve splatnosti nebo během jakékoli původně stanovené dodatečné lhůty splatnosti (tzv. grace period) nebo náhradní lhůty dodatečně dohodnuté s věřitelem, popř. nedojde k jiné dohodě s věřitelem o době splatnosti těchto Dluhů, nebo (ii) jakýkoli takový Dluh bude prohlášen za splatný před původním datem splatnosti v důsledku existence případu porušení (jak je definován v příslušné smlouvě, jejíž stranou je Emitent). Případ porušení dle tohoto odst. (c) nenastane, pokud úhrnná výše Dluhů dle bodu (i) nebo (ii) je v případě Emitenta nižší než 30 mil. Kč (slovy: třicet milionů korun českých) (nebo ekvivalent uvedené částky v jiné měně nebo měnách). Případ porušení uvedený v tomto odst. (c) rovněž nenastane, když Emitent v dobré víře a řádně namítá zákonem předepsaným způsobem neexistenci povinnosti plnit co do její výše nebo důvodu a platbu uskuteční ve lhůtě uložené pravomocným rozhodnutím příslušného soudu nebo jiného orgánu, kterým byl uznán povinným tuto povinnost plnit; nebo

„**Dluhy**“ znamenají pro účely tohoto odstavce jakýkoli dluh Emitenta vyplývající z (i) bankovních a jiných úvěrů a půjček a k nim náležejících příslušenství, (ii) všech ostatních forem dluhového financování, (iii) swapových smluv, termínovaných měnových a úrokových obchodů a ostatních derivátů a (iv) jakýchkoli ručení poskytnutých Emitentem.

(d) *Platební neschopnost, likvidace, insolvence apod.*

Nastane jakákoli níže uvedená událost: (i) Emitent se stane platebně neschopným, zastaví platby svých dluhů a/nebo není schopen po delší dobu, tj. déle než 3 měsíce, plnit své splatné dluhy, nebo (ii) je jmenován insolvenční správce nebo likvidátor ve vztahu k Emitentovi nebo k jakékoli části jeho majetku, aktiv nebo příjmů, nebo (iii) Emitent na sebe podá insolvenční návrh nebo návrh na moratorium, nebo (iv) bude zjištěn úpadek nebo hrozící úpadek Emitenta jakýmkoli soudem, nebo (v) insolvenční návrh bude příslušným soudem zamítnut pro nedostatek majetku dlužníka, nebo (vi) příslušným soudem bude vydáno pravomocné rozhodnutí nebo bude přijato platné usnesení o zrušení Emitenta s likvidací, nebo (vii) bude realizováno zástavní nebo jiné obdobné právo třetí osoby, které by omezilo právo Emitenta k jeho současnému nebo budoucímu majetku nebo příjmům, jehož celková hodnota přesahuje v případě Emitenta částku 100 mil. Kč (slovy: sto milionů korun českých) (nebo její ekvivalent v jakékoli jiné měně), nebo (viii) bude realizováno exekuční řízení na majetek Emitenta pro vymožení pohledávky, jejíž celková hodnota přesahuje částku 100 mil. Kč (slovy: sto milionů korun českých) (nebo ekvivalent v jakékoliv jiné měně); nebo

(e) *Přeměny*

v důsledku přeměny Emitenta, kde bude Emitent vystupovat jako zúčastněná osoba (zejména sloučení, splynutí, převod jmění na společníka, rozdělení či odštěpení), nebo převodu obchodního závodu či jeho části přejdou dluhy z Dluhopisů na osobu, která výslovně nepřijme (právně platným a vynutitelným způsobem) všechny dluhy Emitenta vyplývající z Dluhopisů, s výjimkou případů, kdy (i) takové převzetí dluhů Emitenta z Dluhopisů vyplývá ze zákona (příčemž o tomto účinku takového sloučení, splynutí, rozdělení nebo převodu podniku či jeho části není rozumných pochyb); nebo (ii) Schůze předem takovou přeměnu Emitenta nebo převod obchodního závodu či jeho části schválí; nebo

(f) *Změna předmětu podnikání*

Emitent přestane být z vlastního rozhodnutí nebo z rozhodnutí příslušného orgánu či soudu oprávněn vykonávat podnikatelskou činnost a/nebo Emitent pozbyde jakékoli povolení, souhlasy a licence, které jsou nezbytné k vykonávání jeho hlavní podnikatelské činnosti nebo taková povolení, souhlasy či licence přestanou být platné a účinné a Emitent nezajistí nápravu ve lhůtě 60 (šedesát) dnů ode dne, kdy došlo k pozbytí nebo ukončení platnosti a účinnosti takových povolení; nebo

(g) *Porušení soudních rozhodnutí*

Emitent je v prodlení s plněním peněžitého dluhu převyšujícího částku 100 mil. Kč (slovy: sto milionů korun českých) (nebo ekvivalent uvedené částky v jiné měně nebo měnách), který mu byl uložen na základě vykonatelného soudního, rozhodčího nebo správního rozhodnutí či jiného opatření s obdobnými účinky po dobu delší než 30 (třicet) kalendářních dnů;

pak:

- (a) může kterýkoli Vlastník dluhopisu dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Emitentovi na jeho korespondenční adresu (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, je-li určen), (dále také jen „**Oznámení o předčasném splacení**“) požádat o předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, jejichž je vlastníkem a které od té doby nezczizí, a dosud nevyplaceného narostlého úroku na těchto Dluhopisech v souladu s těmito Emisními podmínkami, ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů a Emitent je povinen takové Dluhopisy (spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokovým výnosem) takto splatit v souladu s článkem 8.2 těchto Emisních podmínek. Pokud k Dluhopisům dané emise byly vydány Kupóny, musejí spolu s každým Dluhopisem být vráceny i všechny k němu náležející Kupóny, které ještě nejsou splatné, jinak se Hodnota nevráceného kupónu odečte od částky splatné takovému Vlastníkovi dluhopisu a bude vyplacena takovému Vlastníkovi dluhopisu, avšak pouze proti odevzdání příslušného Kupónu. Všechny Kupóny náležející k Dluhopisu, jehož se Oznámení o předčasném splacení týká, a které nejsou spolu s Dluhopisem vráceny, se stávají splatnými ke stejnému dni jako příslušný Dluhopis, a to v Hodnotě nevráceného kupónu; nebo
- (b) v případě Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, které nejsou úročeny, může kterýkoli Vlastník dluhopisu dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Emitentovi na jeho korespondenční adresu (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, je-li určen) (dále také jen „**Oznámení o předčasném splacení**“) požádat o předčasné splacení Dluhopisů, jejichž je vlastníkem a které od té doby nezczizí, a to ve výši Diskontované hodnoty takových Dluhopisů ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů a Emitent je povinen takové Dluhopisy takto splatit v souladu s článkem 8.2 těchto Emisních podmínek.

8.2 Splatnost předčasně splatných Dluhopisů

Všechny částky splatné Emitentem kterémukoli Vlastníkovi dluhopisů dle článku 8.1 těchto Emisních podmínek se stávají splatnými k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci, ve kterém Vlastník dluhopisů doručil Emitentovi nebo Administrátorovi do Určené provozovny (je-li určen) příslušné Oznámení o předčasném splacení určené Emitentovi (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

8.3 Zpětvzetí Oznámení o předčasném splacení Dluhopisů

Oznámení o předčasném splacení může být jednotlivým Vlastníkem dluhopisů vzato zpět, avšak jen ve vztahu k jím vlastněným Dluhopisům a jen pokud takové odvolání je adresováno Emitentovi a doručeno Emitentovi na jeho korespondenční adresu (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, je-li určen) dříve, než se příslušné částky stávají podle předchozího článku 8.2 těchto Emisních podmínek splatnými. Zpětvzetí Oznámení o předčasném splacení však nemá vliv na Oznámení o předčasném splacení ostatních Vlastníků dluhopisů.

8.4 Další podmínky předčasného splacení Dluhopisů

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku 8 se jinak přiměřeně použijí ustanovení článku 6 těchto Emisních podmínek.

9. Promlčení

Práva z Dluhopisů a z Kupónů se promlčují uplynutím tří let ode dne, kdy mohla být poprvé uplatněna.

10. Administrátor

10.1 Administrátor

10.1.1. *Administrátor a Určená provozovna*

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak, pak bude činnosti administrátora spojené s výplatami úrokových či jiných výnosů v souvislosti s Dluhopisy a splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů zajišťovat Emitent vlastními silami. Emitent však může pro konkrétní emisi pověřit výkonem činnosti administrátora spojených se splacením Dluhopisů třetí osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, v kterémžto případě bude tato uvedena v příslušném Doplněku dluhopisového programu (taková jiná nebo další osoba dále také jen „**Administrátor**“), a to na základě smlouvy o správě emise a obstarání plateb (dále také jen „**Smlouva s administrátorem**“).

Bude-li pro danou emisi určen Administrátor, pak bude v Doplněku dluhopisového programu stanovena určená provozovna Administrátora (také jen „**Určená provozovna**“).

10.2 Další a jiný Administrátor a Určená provozovna

Bude-li pro danou emisi určen Administrátor, pak si Emitent vyhrazuje právo kdykoli jmenovat jiného nebo dalšího Administrátora a určit jinou nebo další Určenou provozovnu.

Dojde-li ke změně Administrátora nebo Určené provozovny, zpřístupní Emitent Vlastníkům dluhopisů jakoukoliv změnu Určené provozovny a Administrátora a úplné znění Emisních podmínek po provedené změně způsobem uvedeným v těchto Emisních podmínkách. Takováto změna bude provedena pouze za předpokladu, že se nebude jednat o změnu, která má negativní dopad na postavení nebo zájmy Vlastníků Dluhopisů.

Jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty patnácti kalendářních dnů ode dne takového oznámení, pokud v takovém oznámení není stanoveno pozdější datum účinnosti. V každém případě však jakákoliv změna, která by jinak nabyla účinnosti méně než třicet kalendářních dnů před nebo po Dni výplaty jakékoli částky v souvislosti s Dluhopisy, nabude účinnosti třicátým dnem po takovém Dni výplaty.

V případě změny, která má negativní dopad na postavení nebo zájmy Vlastníků dluhopisů, bude o takovéto změně rozhodovat Schůze vlastníků.

10.3 Vztah Administrátora a Vlastníků dluhopisů

Je-li pro danou emisi určen Administrátor, pak tento jedná v souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze Smlouvy s administrátorem jako zástupce Emitenta a jeho právní vztah k Vlastníkům dluhopisů vyplývá pouze ze Smlouvy s administrátorem.

11. Změny a vzdání se nároků

Je-li pro danou emisi určen Administrátor, pak se Emitent a Administrátor mohou bez souhlasu Vlastníků dluhopisů dohodnout na (i) jakékoli změně kteréhokoli ustanovení Smlouvy s administrátorem, pokud jde výlučně o změnu formální, vedlejší nebo technické povahy, je-li provedena k opravě zřejmého omylu nebo je vyžadována platnou právní úpravou a (ii) jakékoli jiné

změně a vzdání se nároků z jakéhokoli porušení některého z článků Smlouvy s administrátorem, které se netýká postavení nebo zájmů vlastníků a zároveň nezpůsobí Vlastníkům dluhopisů újmu.

12. Oznámení a zveřejňování dokumentů

Jakékoli oznámení Vlastníkům dluhopisů dle Emisních podmínek bude platné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na webových stránkách Emitenta, www.polymernanocentrum.cz v sekci Investice, v níž Emitent uveřejňuje informace o jím vydávaných dluhopisech.

Stanoví-li kogentní právní předpisy pro uveřejnění některého z oznámení podle těchto Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení považováno za platně uveřejněné jeho uveřejněním předepsaným příslušným právním předpisem. V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum jeho prvního uveřejnění.

Jakékoli oznámení Emitentovi ve smyslu těchto Emisních podmínek bude řádně učiněno, pokud bude doručeno na adresu Emitenta:

Šamotka 257, Rakovník II, 269 01 Rakovník (dále jen „**Korespondenční adresa emitenta**“)

nebo na jakoukoli jinou adresu, jež bude Vlastníkům dluhopisů oznámena způsobem popsaným v tomto článku.

Na webových stránkách Emitenta, www.polymernanocentrum.cz v sekci Investice, budou rovněž uveřejněny veškeré dokumenty, na jejichž zveřejnění odkazují tyto Emisní podmínky.

13. Schůze Vlastníků dluhopisů

13.1 Působnost a svolání Schůze

13.1.1. Právo svolat Schůzi

Emitent může svolat schůzi Vlastníků dluhopisů (dále jen „**Schůze**“), je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků dluhopisů, a to v souladu s těmito Emisními podmínkami a platnými právními předpisy. Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů mohou svolat Schůzi pouze v případech uvedených níže v článku 13.1.2 těchto Emisních podmínek, nesvolal-li Schůzi Emitent. Náklady na organizaci a svolání Schůze v takovém případě hradí Emitent. Svolavatel, pokud jím je Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, je povinen nejpozději v den oznámení konání Schůze (viz článek 13.1.3 těchto Emisních podmínek) (i) doručit Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) (resp. i Emitentovi, jedná-li se o Schůzi svolávanou Vlastníkem dluhopisů nebo Vlastníky dluhopisů) žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. výpis z příslušné evidence emise Dluhopisů, a (ii) tam, kde to je relevantní, uhradit Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) zálohu na náklady související s jeho službami ve vztahu ke Schůzi. Řádné a včasné doručení žádosti dle výše uvedeného bodu (i) a úhrada zálohy na náklady dle bodu (ii) výše jsou předpokladem pro platné svolání Schůze. Svolává-li Schůzi Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, je Emitent povinen poskytnout k tomu veškerou potřebnou součinnost.

13.1.2. Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen bez zbytečného odkladu svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Vlastníků dluhopisů, které byly vydány v rámci tohoto Dluhopisového programu, v případě, že Emitent navrhuje změny Emisních podmínek, pokud se předchozí souhlas Schůze k takové změně Emisních podmínek vyžaduje zákonem (dále jen „**Změny zásadní povahy**“). Nesvolá-li v případě dle předchozí věty Schůzi Emitent, je oprávněn Schůzi svolat kterýkoli Vlastník dluhopisů.

Emitent není povinen Schůzi svolat v jiných případech než pro účely získání souhlasu Schůze se Změnou zásadní povahy. Zejména probíhá-li podle právního předpisu členského státu reorganizace nebo jiné srovnatelné řešení úpadku Emitenta, nemusí Emitent Schůzi svolat.

Emitent je oprávněn (avšak nikoli povinen) svolat Schůzi, navrhuje-li společný postup v případě, že by dle mínění Emitenta mohlo dojít nebo došlo ke kterémukoli Případu neplnění dluhu.

13.1.3. Oznámení o svolání Schůze

Svolavatel oznámí konání Schůze způsobem stanoveným v článku 12 těchto Emisních podmínek, a to ve lhůtě nejpozději patnáct kalendářních dnů přede dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, jsou povinni oznámení o svolání Schůze doručit Emitentovi na jeho Korespondenční adresu Emitenta (adresu Určené provozovny, je-li pro danou emisi určen Administrátor) nejpozději 30 kalendářních dnů před navrhovaným datem schůze, aby Emitent mohl zajistit uveřejnění oznámení způsobem stanoveným v článku 12 těchto Emisních podmínek, a to ve lhůtě nejpozději patnáct kalendářních dnů přede dnem konání Schůze.

Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) údaje nutné k jednoznačné identifikaci Emitenta (tj. obchodní název, adresa sídla, IČ a zápis v obchodním rejstříku), (ii) označení Dluhopisů, jichž se má Schůze týkat, minimálně v rozsahu název Dluhopisu, Datum emise a ISIN, (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání Schůze může být pouze Praha nebo sídlo Emitenta, datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 11:00 hod., (iv) program jednání Schůze, včetně případného návrhu změny Emisních podmínek a jejich zdůvodnění a včetně úplných návrhů usnesení k jednotlivým bodům jednání a (v) den, který je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi. Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze na této Schůzi rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech Vlastníků dluhopisů. Odpadne-li důvod pro svolání Schůze, odvolá ji svolavatel stejným způsobem, jakým byla svolána.

13.2 Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní

13.2.1. Zaknihované dluhopisy

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní (dále jen „**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**“) pouze ten Vlastník dluhopisů, který byl evidován jako Vlastník dluhopisů v evidenci u Centrálního depozitáře ke konci sedmého dne předcházejícího den konání příslušné Schůze (dále jen „**Rozhodný den pro účast na Schůzi**“), případně ta osoba, která prokáže potvrzením od osoby, na jejímž účtu byl příslušný počet Dluhopisů evidován v evidenci Centrálního depozitáře v Rozhodný den pro účast na Schůzi, že je Vlastníkem dluhopisů a tyto jsou evidovány na účtu prvé uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být o obsahu a ve formě věrohodné pro Emitenta (Administrátora, je-li pro danou emisi určen). K převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

13.2.2. Listinné Dluhopisy

V případě vydání Dluhopisu v listinné podobě je oprávněna se Schůze účastnit a hlasovat na ní pouze osoba (dále také jen „**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**“), která byla Vlastníkem dluhopisu sedmý den předcházející den konání Schůze (sedmý den přede dnem konání Schůze je v případě vydání listinných Dluhopisů nazýván také jako „**Rozhodný den pro účast na Schůzi**“), přičemž příslušná osoba musí být uvedena v seznamu Vlastníku dluhopisů k počátku Rozhodného dne pro účast na Schůzi. K převodům listinných Dluhopisů na řad oznámeným Emitentovi v průběhu Rozhodného dne pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

13.2.3. *Hlasovací právo*

Osoba oprávněná k účasti na schůzi má takový počet hlasů z celkového počtu hlasů, který odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů, které vlastnila k Rozhodnému dni pro účast na schůzi, a celkovou nesplacenou jmenovitou hodnotou vydaných a nesplacených Dluhopisů. S Dluhopisy, které byly v majetku Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na schůzi a které nebyly Emitentem zrušeny ve smyslu těchto Emisních podmínek, není spojeno hlasovací právo a nezapočítávají se pro účely usnášénischnosti Schůze. Rozhoduje-li Schůze o odvolání Společného zástupce, nemůže Společný zástupce (je-li Osobou oprávněnou k účasti na schůzi) vykonávat hlasovací právo spojené s Dluhopisy, které vlastní, a jeho hlasovací práva se nezapočítávají do celkového počtu hlasů nutných k tomu, aby Schůze byla schopna se usnášet.

13.2.4. *Účast dalších osob na Schůzi*

Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně, nebo prostřednictvím zmocněnce. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze zástupci Administrátora (je-li pro danou emisi určen), Společný zástupce (není-li jinak Osobou oprávněnou k účasti na schůzi) a hosté přizvaní Emitentem a/nebo Administrátorem (je-li pro danou emisi určen).

13.3 Průběh Schůze; rozhodování Schůze

13.3.1. *Usnášénischnost*

Schůze je usnášénischná, pokud se jí účastní Osoby oprávněné k účasti na Schůzi, které byly k Rozhodnému dni pro účast na schůzi Vlastníky dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30 % (třicet procent) celkové jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů. Není-li Schůze, která má rozhodovat o změně Emisních podmínek, schopna se usnášet, svolavatel svolá, je-li to nadále potřebné, náhradní Schůzi tak, aby se konala do šesti týdnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Konání náhradní Schůze s nezměněným programem jednání se oznámí Vlastníkům dluhopisů nejpozději do patnácti dnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Náhradní Schůze je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky uvedené v první větě tohoto článku 13.3.1. Před zahájením Schůze poskytne Emitent, sám nebo prostřednictvím Administrátora (je-li pro danou emisi určen), informaci o počtu všech Dluhopisů, ohledně nichž jsou Osoby oprávněné k účasti na schůzi v souladu s těmito Emisními podmínkami oprávněny se Schůze účastnit a hlasovat na ní. Vlastní Dluhopisy ve vlastnictví Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na schůzi se pro účely tohoto článku 13.3.1 nezapočítávají.

13.3.2. *Předseda Schůze*

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Vlastníkem dluhopisů nebo Vlastníky dluhopisů předsedá předseda zvolený prostou většinou hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na schůzi, přičemž do zvolení předsedy předsedá Schůzi osoba určená svolavatelem a volba předsedy musí být prvním bodem programu Schůze, kterou nesvolává Emitent.

13.3.3. *Společný zástupce*

Ve vztahu ke každé Emisi lze ustanovit společného zástupce Vlastníků dluhopisů („**Společný zástupce**“), a to na základě písemné smlouvy uzavřené nejpozději k Datu emise mezi společným zástupcem a Emitentem.

Pro tyto účely se na společného zástupce hledí, jako by byl věřitelem každé pohledávky každého Vlastníka dluhopisu.

O jmenování nebo o změně v osobě společného zástupce může kdykoli rozhodnout i Schůze.

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

V případě ustanovení je společný zástupce v souladu s § 24 odst. 8 Zákona o dluhopisech oprávněn:

- (a) uplatňovat ve prospěch Vlastníků dluhopisů dané Emise všechna práva spojená s Dluhopisy,
- (b) kontrolovat plnění Emisních podmínek Dluhopisů ze strany Emitenta,
- (c) činit ve prospěch Vlastníků dluhopisů další úkony nebo jinak chránit jejich zájmy.

Pokud bude uzavřena smlouva mezi společným zástupcem a Emitentem, bude k dispozici na webových stránkách Emitenta uvedených v článku 12 těchto Společných emisních podmínek.

Rozhodne-li Schůze o jmenování nebo o změně Společného zástupce, je Emitent tímto rozhodnutím vázán. Rozhodnutí Schůze musí obsahovat údaje nutné k identifikaci Společného zástupce a jeho označení jako Společného zástupce. Společný zástupce je vždy vázán rozhodnutím Vlastníků dluhopisů přijatým na Schůzi alespoň prostou většinou hlasů ohledně toho, jak má vykonávat práva z příslušné Emise dluhopisů.

Při výkonu své funkce je Společný zástupce povinen jednat s odbornou péčí, zejména jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu Vlastníků dluhopisů.

13.3.4. *Rozhodování Schůze*

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. Usnesení, jímž se (i) schvaluje návrh podle článku 13.1.2 (*změna Emisních podmínek*) těchto Emisních podmínek nebo (ii) ustavuje či odvolává Společný zástupce, je zapotřebí souhlas alespoň tří čtvrtin hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi. K přijetí ostatních usnesení stačí prostá většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi.

13.3.5. *Odročení Schůze*

Pokud během jedné hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak (i) v případě, že byla svolána na žádost Vlastníka dluhopisů nebo Vlastníků dluhopisů, bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna a (ii) v případě, že byla svolána Emitentem, bude taková Schůze odročena na dobu a místo, které určí předseda této Schůze. O konání náhradní Schůze platí obdobně ustanovení o konání řádné Schůze.

13.4 **Některá další práva Vlastníků dluhopisů**

13.4.1. *Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze*

Jestliže Schůze souhlasila se Změnami zásadní povahy, pak Osoba oprávněná k účasti na schůzi, která podle zápisu z této Schůze hlasovala na Schůzi proti návrhu usnesení Schůze nebo se příslušné Schůze nezúčastnila (dále také jen „**Žadatel**“), může do 30 (třiceti) dnů od zpřístupnění usnesení příslušné Schůze požadovat (i) předčasné splacení doposud nevyplacené části jmenovité hodnoty Dluhopisu včetně poměrného výnosu z Dluhopisu nebo odkup Dluhopisu Emitentem za tržní cenu ke dni doručení žádosti, byly-li Dluhopisy vydány s pevným úrokovým výnosem, nebo (ii) vyplacení Diskontované hodnoty Dluhopisů ke dni doručení žádosti nebo odkup Dluhopisu Emitentem za tržní cenu, byly-li vydány Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na schůzi a které od takového okamžiku nezcizila.

Toto právo musí být Žadatelem uplatněno, do třiceti dnů ode dne zpřístupnění usnesení Schůze podle článku 12. těchto Emisních podmínek, písemným oznámením (dále jen „**Žádost**“) určeným Emitentovi

a doručeným Emitentovi na Korespondenční adresu Emitenta (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, byl-li pro danou emisi určen), jinak zaniká. Výše uvedené částky se stávají splatnými třicet dní po dni, kdy byla Žádost doručena Administrátorovi (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

Pokud Schůze projednávala některou ze Změn zásadní povahy, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis. Pokud Schůze s některou z těchto Změn zásadní povahy souhlasila, uvedou se v notářském zápisu jména těch Vlastníků dluhopisů, kteří se Změnou zásadní povahy souhlasili, a počty kusů Dluhopisů, které každý z těchto Vlastníků dluhopisů měl ve svém vlastnictví k Rozhodnému dni pro účast na schůzi.

13.4.2. *Náležitosti Žádosti*

V Žádosti podle článku 13.4.1 těchto Emisních podmínek, je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení je v souladu s tímto článkem žádáno. Žádost musí být písemná, podepsaná Žadatelem nebo osobami, oprávněnými jménem Žadatele jednat, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit Emitentovi na Korespondenční adresu Emitenta (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, byl-li pro danou emisi určen) i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle článku 6 těchto Emisních podmínek.

13.5 **Zápis z jednání**

O jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby ve lhůtě třiceti dnů ode dne konání Schůze zápis, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. Pokud je svolavatelem Schůze Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, pak musí být zápis ze Schůze doručen nejpozději ve lhůtě třiceti dnů ode dne konání Schůze rovněž Emitentovi na Korespondenční adresu Emitenta (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, byl-li pro danou emisi určen). Emitent je povinen do třiceti dnů ode dne konání Schůze zpřístupnit sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby (zejména Administrátora, je-li pro danou emisi určen) všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem, kterým zpřístupnil tyto Emisní podmínky.

Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat do doby promlčení práv z Dluhopisů. Ustanovení článku 13.4.1 těchto Emisních podmínek o povinnosti vyhotovení notářských zápisů tím není dotčeno.

13.6 **Společná Schůze**

Vydal-li Emitent v rámci Dluhopisového programu více než jednu emisi Dluhopisů, může k projednání Změn zásadní povahy svolat společnou schůzi Vlastníků dluhopisů všech emisí Dluhopisů. Na společnou Schůzi se použijí obdobně ustanovení o Schůzi s tím, že usnášeníschopnost, počet hlasů Osob oprávněných k účasti na Schůzi a přijetí usnesení takové Schůze se posuzuje odděleně podle jednotlivých emisí Dluhopisů jako v případě Schůze Vlastníků dluhopisů každé takové emise. V notářském zápisu ze společné Schůze, která přijala usnesení o Změně zásadní povahy, musí být počty kusů Dluhopisů u každé Osoby oprávněné k účasti na Schůzi rozlišeny podle jednotlivých emisí Dluhopisů.

14. **Rozhodné právo, jazyk, spory**

Dluhopisy jsou vydávány na základě platných a účinných právních předpisů České republiky, zejména na základě Zákona o dluhopisech. Práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky. Tyto Emisní podmínky mohou být přeloženy do angličtiny, případně i do dalších jazyků. V takovém případě, pokud dojde k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká. Jakékoli případné spory mezi Emitentem a Vlastníky dluhopisů vyplývající z Dluhopisů a těchto Emisních podmínek nebo s nimi související budou řešeny místně příslušným soudem.

VI. FORMULÁŘ PRO KONEČNÉ PODMÍNKY

Níže je uveden formulář Konečných podmínek obsahujících finální podmínky nabídky Dluhopisů, které budou vyhotoveny pro každou jednotlivou Emisi vydávanou v rámci tohoto nabídkového programu, pro kterou bude nutné vyhotovit prospekt cenného papíru.

V případě, že Emise dluhopisů nebude veřejně nabízena, vyhotoví Emitent pro danou Emisi Dluhopisů pouze Doplněk dluhopisového programu.

Konečné podmínky nabídky budou v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2017/1129, 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 (dále jen „**Nařízení 2017/1129**“) podány k uložení ČNB a uveřejněny stejným způsobem jako Základní prospekt.

Důležité upozornění: Následující text představuje formulář Konečných podmínek (bez krycí strany, kterou budou každé Konečné podmínky obsahovat), obsahujících konečné podmínky nabídky dané emise Dluhopisů, tzn. těch podmínek, které budou pro danou Emisi specifické. Je-li v hranatých závorkách uveden jeden nebo více údajů, bude pro konkrétní emisi použit jeden z uvedených údajů. Je-li v hranatých závorkách uveden symbol „●“, budou chybějící údaje doplněny v příslušných Konečných podmínkách. Rozhodující bude vždy úprava použitá v příslušných konečných podmínkách.

KONEČNÉ PODMÍNKY Emise dluhopisů

Tyto konečné podmínky Emise dluhopisů (dále jen „**Konečné podmínky**“) představují konečné podmínky nabídky ve smyslu čl. 8, odst. 5 Nařízení 2017/1129 vztahující se k emisi níže podrobněji specifikovaných dluhopisů (dále jen „**Dluhopisy**“). Kompletní prospekt Dluhopisů je tvořen (i) těmito Konečnými podmínkami a (ii) unijním prospektem pro růst ve formě základního prospektu společnosti POLYMER NANO CENTRUM s.r.o. (dříve NANO CENTRUM AG s.r.o.), se sídlem Šamotka 257, Rakovník II, 269 01 Rakovník, IČ 27152511, LEI 315700QOCKU2X364SI23, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. C 100261 (dále jen „**Emitent**“), schváleným rozhodnutím České národní banky č. j. 2025/039287/CNB/650 ze dne 8. dubna 2025, které nabylo právní moci dne 8. dubna 2025, [ve znění dodatku č. [●] schváleným rozhodnutím ČNB č. j. [●] ze dne [●], které nabylo právní moci dne [●]] (dále jen „**Základní prospekt**“).

Rozhodnutím o schválení Základního prospektu cenného papíru ČNB pouze osvědčuje, že schválený Základní prospekt splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení 2017/1129. Toto schválení by se nemělo chápat jako potvrzení kvality Emitenta nebo Dluhopisů, které jsou předmětem Základního prospektu. Investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do Dluhopisů.

ČNB neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta a schválením Základního prospektu negarantuje budoucí ziskovost Emitenta ani jeho schopnost splatit výnosy nebo jmenovitou hodnotu cenného papíru.

[Veřejná nabídka Dluhopisů může pokračovat po skončení platnosti Základního prospektu, na jehož základě byla zahájena, pokud je následný Základní prospekt schválen a uveřejněn nejpozději v poslední den platnosti předchozího Základního prospektu. **Posledním dnem platnosti předchozího Základního prospektu je 8. dubna 2026. Následný Základní prospekt bude uveřejněn na webových stránkách Emitenta www.polymernanocentrum.cz v sekci Investice.**

Právo na odvolání souhlasu podle čl. 8 odst. 11 a čl. 23 odst. 2 Nařízení 2017/1129 se vztahuje rovněž na investory, kteří souhlasili s nákupem nebo upsáním cenných papírů během doby platnosti předchozího Základního prospektu, pokud jim Dluhopisy dosud nebyly dodány.]

Konečné podmínky byly vypracovány pro účely Nařízení 2017/1129 a musí být vykládány ve spojení se Základním prospektem a jeho případnými dodatky, aby bylo možné získat všechny relevantní informace. Ke Konečným podmínkám je přiloženo Zvláštní shrnutí jednotlivé emise.

Tyto Konečné podmínky byly v souladu s Nařízením 2017/1129 uveřejněny shodným způsobem jako Základní prospekt a jeho případné dodatky, tj. na webových stránkách Emitenta www.polymernanocentrum.cz, v sekci Investice, a byly v souladu s právními předpisy podány k uložení ČNB.

Dluhopisy jsou vydávány jako [doplnit pořadí] emise v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 1 000 000 000 Kč, s dobou trvání programu 10 let (dále jen „Dluhopisový program“). Znění společných emisních podmínek, které jsou stejné pro jednotlivé Emise dluhopisů v rámci Dluhopisového programu, je uvedeno v kapitole V. „*Společné emisní podmínky*“ v Základním prospektu schváleném ČNB a uveřejněném Emitentem (dále jen „Emisní podmínky“).

Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Základním prospektu, nejsou-li zde definované odlišně.

Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů, tyto jsou uvedeny v Základním prospektu v kapitole IV. „Rizikové faktory“.

Tyto Konečné podmínky byly vyhotoveny dne [●] a informace v nich uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni.

Po datu těchto Konečných podmínek by zájemci o koupi Dluhopisů měli svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě těchto Konečných podmínek a Základního prospektu, ale i na základě dalších informací, které mohl Emitent po datu těchto Konečných podmínek uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací; tím není dotčena povinnost Emitenta aktualizovat prospekt Dluhopisů formou dodatků ve smyslu čl. 23 odst. 1 Nařízení 2017/1129.

Rozšiřování těchto Konečných podmínek a Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem.

ZVLÁŠTNÍ SHRNUÍ EMISE DLUHOPISŮ

V této části Konečných podmínek bude uvedeno zvláštní shrnutí příslušné Emise Dluhopisů ve smyslu Nařízení 2017/1129.

[•]

DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU – FORMULÁŘ PRO KONEČNÉ PODMÍNKY

Tento doplněk dluhopisového programu připravený pro Dluhopisy (dále jen „Doplněk dluhopisového programu“) představuje doplněk k Emisním podmínkám jakožto společným emisním podmínkám Dluhopisového programu ve smyslu § 11 odst. 3 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění (dále jen „Zákon o dluhopisech“).

Tento Doplněk spolu se Emisními podmínkami tvoří podmínky Dluhopisového programu níže specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány společností POLYMER NANO CENTRUM s.r.o. (dříve NANO CENTRUM AG s.r.o.), se sídlem Šamotka 257, Rakovník II, 269 01 Rakovník, IČ 27152511, LEI 315700QOCKU2X364SI23, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. C 100261. S Dluhopisovým programem bude možné se seznámit v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta www.polymernanocentrum.cz v sekci Investice.

Dluhopisy jsou vydávány jako [doplnit pořadí] emise v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 1 000 000 000 Kč, s dobou trvání programu 10 let (dále jen „Dluhopisový program“).

Tento Doplněk dluhopisového programu spolu s Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu. Tento Doplněk dluhopisového programu nemůže být posuzován samostatně, ale pouze společně s Emisními podmínkami. Níže uvedené parametry Dluhopisů upřesňují a doplňují v souvislosti s touto Emisí dluhopisů Emisní podmínky uveřejněné dříve výše popsáním způsobem. Podmínky, které se na níže specifikované Dluhopisy nevztahují, jsou v níže uvedené tabulce označeny souslovím „nepoužije se“.

Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách. Dluhopisy jsou vydávány podle Zákona o dluhopisech.

[Důležité upozornění: Následující tabulka obsahuje vzor Doplněku dluhopisového programu pro danou Emisi dluhopisů, tzn. vzor té části emisních podmínek dané Emise, která bude pro takovou Emisi specifická. Je-li v hranatých závorkách uveden jeden nebo více údajů, bude pro konkrétní emisi použit jeden z uvedených údajů. Je-li v hranatých závorkách uveden symbol „●“, budou chybějící údaje doplněny v příslušném Doplněku dluhopisového programu. Číslování jednotlivých oddílů Doplněku dluhopisového programu vychází z číslování Emisních podmínek, a tudíž nemusí vždy navazovat.]

1. OBECNÁ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ	
Název Dluhopisů:	[●]
Krátký název emise (FISN):	[●]
CFI:	[●]
Oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů:	[použije se / vylučuje se]
ISIN Dluhopisů bez kupónů:	[●]
ISIN Dluhopisů s kupóny:	[●]
ISIN Kupónů (je-li požadováno):	[● / nepoužije se]
Podoba Dluhopisů:	[listinné / zaknihované; evidenci o Dluhopisech vede ●]
Forma Dluhopisů:	[na řad / nepoužije se]
Číslování Dluhopisů (pokud se jedná o listinné Dluhopisy):	[● / nepoužije se]
Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	[●]

Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů:	[●]
Počet Dluhopisů:	[●] ks / [● ks, v případě navýšení ● ks]
Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány:	[koruna česká (CZK)/ euro (EUR)]
Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating), vč. stručného vysvětlení významu hodnocení, pokud je poskytovatel zveřejnil:	[ano; emisi Dluhopisů byl přidělen následující rating společností registrovanými dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 - [●] / nepoužije se (emisi Dluhopisů nebyl přidělen rating)]
Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů:	[ano / ne]
Právo Emitenta zvýšit celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení:	[ano; v souladu s § 7 Zákona o dluhopisech a článkem 1.1 Emisních podmínek, přičemž objem tohoto zvýšení nepřekročí [●] / [●] % předpokládané jmenovité hodnoty Dluhopisů. [Emitent za účelem zvýšení celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů stanovuje dodatečnou lhůtu pro upisování [●]] / ne; Emitent není oprávněn vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě, než je celková předpokládaná hodnota emise Dluhopisů]

2. DATUM A ZPŮSOB ÚPISU EMISE DLUHOPISŮ, EMISNÍ KURZ	
Datum emise:	[●]
Lhůta pro upisování emise dluhopisů:	[●]
Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise:	[●] % jmenovité hodnoty
Emisní kurz Dluhopisů po Datu emise:	[Emisní kurz Dluhopisů vydaných po Datu emise bude stanoven tak, že k částce emisního kurzu Dluhopisů k Datu emise bude připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos. Aktuální emisní kurz bude zveřejněn v sídle [Emitenta / [nebo] Administrátora], na internetových stránkách Emitenta www.polymernanocentrum.cz v sekci Investice, případně sdělen na vyžádání emailem. / Emisní kurz jakýchkoliv vydaných nebo nabízených Dluhopisů po Datu emise bude určen diskontováním jmenovité hodnoty Dluhopisu Diskontní sazbou, a to ke dni, k jakému budou takové Dluhopisy upsány. Aktuální emisní kurz bude zveřejněn v sídle [Emitenta / [nebo] Administrátora], na internetových stránkách Emitenta www.polymernanocentrum.cz v sekci Investice, případně sdělen na vyžádání emailem.]
Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů:	[Investoři budou moci Dluhopisy upsat na základě smluvního ujednání mezi [Emitentem / [a/nebo] Administrátorem] a příslušnými investory i prostřednictvím finančních zprostředkovatelů. Místem úpisu je [sídlo Emitenta / [a/nebo] sídlo a pobočky Administrátora / [a/nebo] [●]. Vydání Dluhopisů zabezpečuje [Emitent vlastními silami / [a/nebo] Administrátor. / [a/nebo] [●]. Emitent je oprávněn na základě svého rozhodnutí vydat k Datu emise Dluhopisy, které nebudou k

	Datu emise upsány upisovateli, na svůj majetkový účet, a to až do dosažení celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise dluhopisů. V případě uzavření Smlouvy o koupi a zaplacení kupní ceny Dluhopisů dojde na základě příkazu Emitenta k převodu Dluhopisů z účtu Emitenta na účet Vlastníka dluhopisů v příslušné evidenci vedené Centrálním depozitářem, resp. v evidenci navazující na evidenci Centrálního depozitáře.]
Způsob a lhůta předání Dluhopisů:	[[Dluhopisy budou předány do 30 dnů od zaplacení emisního kurzu, resp. kupní ceny. Podmínkou zaslání Dluhopisů je zároveň doručení podepsané smlouvy o úpisu na adresu [Určené provozovny Emitenta] / [Administrátora]] / [Listinné dluhopisy budou předány, po předchozí domluvě, v pracovní dny na adrese [Určené provozovny Emitenta] / [Administrátora].] / [Zaknihované Dluhopisy budou vydány jejich připsáním na majetkový účet upisovatele/upisovatelů v Centrálním depozitáři proti zaplacení emisního kurzu. K vypořádání obchodu dojde prostřednictvím vypořádacího centra Centrálního depozitáře. Dluhopisy budou zapsány na majetkový účet investora nejpozději do [●.] / [●]]
Způsob a lhůta splacení emisního kurzu:	[Bezhotovostně na bankovní účet Emitenta číslo [●]] / [nebo] [na bankovní účet Administrátora číslo [●]] / [nebo] [hotovostně [na určené provozovně Emitenta / [nebo] [Administrátora]. Lhůta splacení: do [●] pracovních dnů ode dne podpisu Smlouvy o úpisu. / [●]
Způsob vydávání Dluhopisů:	[Jednorázově / v tranších]

3. STATUS DLUHOPISŮ

Status Dluhopisů:	Nepodřízené Dluhopisy
--------------------------	-----------------------

4. VÝNOSY

Úrokový výnos:	[pevný / na bázi diskontu]
Zlomek dní:	[Act/Act / Act/365 / Act/360 / 360/360 / 30E/360]
Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem	[použije se / nepoužije se]
Nominální úroková sazba:	[[[●] % p.a. / [●] % p.a. pro Výnosové období od [●] do [●], [●] % p.a. pro Výnosové období od [●] do [●] / [●]]
Výplata úrokových výnosů:	[jednou ročně zpětně / pololetně zpětně / čtvrtletně zpětně / měsíčně zpětně]
Den výplaty úroků:	[●]
Rozhodný den pro výplatu úrokového výnosu (pokud je jiný než v článku 6.3.1 a 6.3.2. Emisních podmínek)	[● / nepoužije se]
Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu	[použije se / nepoužije se]
Diskontní sazba	[●]

5. SPLACENÍ DLUHOPISŮ	
Den konečné splatnosti dluhopisů:	[●]
Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty (pokud je jiný než v článku 6.3.1 a 6.3.2. Emisních podmínek)	[● / nepoužije se]
Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta:	[ano / ne]
Amortizované Dluhopisy	[použije se/nepoužije se]
Splacení jmenovité hodnoty Amortizovaných Dluhopisů / dny splatnosti částí jmenovité hodnoty Amortizovaných Dluhopisů:	[Jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splácena v pravidelných splátkách vždy k příslušnému Datu výplaty úroků, jak je uvedeno ve splátkovém kalendáři připojeném k tomuto Doplnku jako příloha č. 1.]

10. ADMINISTRÁTOR	
Administrátor:	[Emitent / ●]
Určená provozovna:	[sídlo Emitenta / ●]

13. SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ	
Společný zástupce Vlastníků dluhopisů:	[● / nebyl ustanoven]

PODROBNOSTI O NABÍDCE / PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ

1. Podmínky veřejné nabídky cenných papírů	
1.1	<p>Podmínky platné pro nabídku Podmínky platné pro nabídku se řídí podmínkami uvedenými v Základním prospektu. [Emitent [nebo Administrátor / [a / nebo] finanční zprostředkovatel] bude Dluhopisy až do [[●] / celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise] nabízet všem kategoriím investorů v rámci [primárního / sekundárního] trhu. / nepoužije se]</p> <p>Země, v níž je veřejná nabídka prováděna Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky v České republice.</p>
1.2	<p>Celkový veřejně nabízený objem [●]</p>
1.3	<p>Lhůta veřejné nabídky [●]</p> <p>Popis postupu pro žádost / místo upisování nebo koupě Dluhopisů [Investoři budou zejména za použití prostředků komunikace na dálku oslovováni Emitentem [nebo Administrátorem / [a / nebo] prostřednictvím finančních zprostředkovatelů [●]] a budou informováni o možnosti úpisu nebo koupě Dluhopisů. V případě, že investor projeví zájem o úpis nebo koupí Dluhopisů, budou s ním podmínky úpisu (upisovaná – přidělená jmenovitá hodnota) nebo koupě projednány před podpisem smlouvy o úpisu nebo koupí Dluhopisů. Smlouva o úpisu nebo koupí Dluhopisů bude s investorem podepisována osobně v místě dle dohody Emitenta [nebo Administrátora / [a / nebo] finančního zprostředkovatele] a investora, nebo distančním způsobem.] / [●]]</p>
1.4	<p>Možnost snížení upisovaných částek [Pokud by i přes přijatá preventivní opatření došlo k upsání více Dluhopisů, než je celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise, je Emitent oprávněn jednotlivým investorům, kterým Dluhopisy doposud nebyly vydány, upsaný objem krátit za účelem dodržení předpokládané jmenovité hodnoty emise tím způsobem, že sníží počet jím upsaných Dluhopisů tak, aby poměr výsledného počtu upsaných Dluhopisů (tzn. počtu upsaných Dluhopisů po snížení) vůči původnímu počtu upsaných Dluhopisů byl u všech upisovatelů stejný s tím, že výsledný počet upsaných Dluhopisů se u každého upisovatele zaokrouhlí dolů na nejbližší celé číslo. Případný přeplatek, pokud by vznikl, bude bez prodlení vrácen zpět na účet daného investora za tímto účelem sdělený Emitentovi. Investorovi bude oznámena celková konečná jmenovitá hodnota upsaných Dluhopisů ve Smlouvě o úpisu. Pokud by došlo ke krácení objemu upsaných Dluhopisů, bude zkrácený objem neprodleně oznámen investorovi. Obchodování s Dluhopisy není, v případě krácení objemu upsaných Dluhopisů investorům, možné započít před tímto oznámením.]</p>

		[Stejný postup snížení částek se použije také pro koupi Dluhopisů v případě nabídky zaknihovaných Dluhopisů na sekundárním trhu, které předcházely úpis ze strany Emitenta.] / [●].
1.5	Minimální a maximální částka žádosti o úpis	Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat nebo koupit, bude činit [●]. Maximální celková jmenovitá hodnota Dluhopisů požadovaná jednotlivým investorem je omezena celkovou předpokládanou jmenovitou hodnotou nabízených Dluhopisů.
1.6	Metoda a lhůty pro splacení cenných papírů a pro jejich doručení	[[Dluhopisy budou předány do 30 dnů od zaplacení kupní ceny. Podmínkou zaslání Dluhopisů je zároveň doručení podepsané smlouvy o úpisu na adresu [Určené provozovny Emitenta] / [Administrátora]] / [Listinné dluhopisy budou předány, po předchozí domluvě, v pracovní dny na adrese [Určené provozovny Emitenta] / [Administrátora].] / [Zaknihované Dluhopisy budou vydány jejich připsáním na majetkový účet upisovatele/upisovatelů v Centrálním depozitáři proti zaplacení emisního kurzu. K vypořádání obchodu dojde prostřednictvím vypořádacího centra Centrálního depozitáře. Dluhopisy budou zapsány na majetkový účet investora nejpozději do [●]. Obdobně bude probíhat také vypořádání Dluhopisů nabývaných v rámci sekundárního trhu.] / [●]]
1.7	Zveřejnění výsledků nabídky	[Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení na webové stránce Emitenta www.polymernanocentrum.cz , v sekci Investice do [●]. / [●]].
2. Plán rozdělení a přidělování cenných papírů		
2.1	Kategorie potenciálních investorů	[Emitent bude Dluhopisy nabízet všem kategoriím investorů v České republice.]
	Č. tranše	[Dluhopisy nejsou vydávány v tranších. / Dluhopisy jsou vydávány v tranších / č. tranše [●] / nepoužije se]
	Č. série	[●] / [nepoužije se]
3. Postup pro oznamování přidělené částky žadatelům		
3.1	Postup pro oznamování přidělené částky žadatelům	[Žadateli bude na jeho adresu oznámena celková konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů, která mu byla přidělena zároveň s jejich vydáním. Obchodování s Dluhopisy není možné započít před tímto oznámením.] / [●].
4. Stanovení ceny		
4.1	Cena za nabízené Dluhopisy	[Cena k datu emise: cena za nabízené Dluhopisy bude rovna [●] % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů; cena po datu emise: k částce [emisního kurzu / jmenovité hodnoty] Dluhopisů vydaných k Datu emise bude připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos [●] / cena po datu emise: cena za Dluhopisy vydané nebo nabízené po Datu emise bude

		určena diskontováním jmenovité hodnoty Dluhopisu Diskontní sazbou, a to ke dni, k jakému budou takové Dluhopisy upsány.]. Aktuální cena bude zveřejněna v sídle [Emitenta [a / nebo] Administrátora], na internetových stránkách Emitenta www.polymernanocentrum.cz v sekci Investice, případně sdělena na vyžádání emailem.]
4.2	Náklady a daně účtované na vrub investorů	[Investorům nebudou ze strany Emitenta účtovány žádné náklady. / [●] / nepoužije se]. [Investor může nést další náklady spojené s evidencí Dluhopisů u Centrálního depozitáře nebo dalších osob vedoucích navazující evidenci o Dluhopisech ve smyslu příslušných právních předpisů.] [V případě využití finančních zprostředkovatelů bude investor hradit poplatky související se zprostředkováním obchodu s Dluhopisy dle ceníku finančního zprostředkovatele, přičemž poplatky účtované investorům nepřesáhnou [●] % z upsané jmenovité hodnoty Dluhopisů.]
5. Umístění a upisování		
5.1	Název a adresa koordinátora nabídky	[●] / [nepoužije se]
5.2	Název a adresa platebních zástupců a depozitních zástupců	[●] / [nepoužije se]
5.3	Název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise na základě pevného závazku, a název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise bez pevného závazku nebo na základě nezávazných ujednání. Významné znaky dohod, provize za upsání/umístění.	[●] / [nepoužije se]
5.4	Datum uzavření dohody o upsání	[●] / [nepoužije se]
6. Přijetí k obchodování a způsob obchodování		
6.1	Přijetí dluhopisů na trh pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranný obchodní systém	[Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků, regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice, ani v zahraničí, ani v mnohostranném obchodním systému.] / [Emitent požádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na [●]. Žádost směřovala k tomu, aby obchodování bylo zahájeno k Datu emise. / [●] / nepoužije se]

6.2	Trhy pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranné obchodní systémy, na nichž jsou přijaty cenné papíry stejné třídy jako nabízené Dluhopisy	[●] / [Žádné cenné papíry stejné třídy jako nabízené Dluhopisy nebyly přijaty na trh pro růst malých a středních podniků ani mnohostranné obchodní systémy.] / [nepoužije se]
6.3	Zprostředkovatel sekundárního obchodování	[●] / [Žádná osoba nepřijala závazek jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování se zajištěním likvidity pomocí sazeb nabídek ke koupi a prodeji.] / [nepoužije se]
6.4	Emisní cena	[●] / [nepoužije se]
7. Další informace		
7.1	Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce	[Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný. / [●]]
7.2	Důvody nabídky, použití výnosů a náklady Emise/nabídky	<p>Dluhopisy jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečnění podnikatelské činnosti Emitenta. Výtěžek emise / nabídky bude konkrétně použit k [následujícímu účelu] / [následujícím účelům řazeným dle priorit Emitenta]:</p> <p>[[dovybavení výzkumné a vývojové Nano laboratoře Emitenta [ve výši [●] % výtěžku [emise / nabídky]]] /</p> <p>[rozšíření výrobní linky na výrobu speciálních a balistických materiálů z vysokoteplotních plastů [ve výši [●] % výtěžku [emise / nabídky]]] /</p> <p>[výstavba výrobní linky pro výrobu vysoce funkčního nanokompozitního polymerního materiálu [ve výši [●] % výtěžku [emise / nabídky]]] /</p> <p>[výstavba výrobní linky pro výrobu plastových součástek pro malorážové střelivo [ve výši [●] % výtěžku [emise / nabídky]]] / [ostatní provozní činnost Emitenta (obchod s nano strukturovanými polymery) [ve výši [●] % výtěžku [emise / nabídky]]] /</p> <p>[rozšíření výrobních prostor Emitenta [ve výši [●] % výtěžku [emise / nabídky]]] /</p> <p>[poskytnutí úvěru či zápůjčky [společnosti [●] ze Skupiny] / [společnosti ze Skupiny, která není k datu vyhotovení těchto konečných podmínek známa] [ve výši [●] % výtěžku [emise / nabídky]].]</p> <p>[Náklady na přípravu emise Dluhopisů činily cca [●] Kč. Náklady na distribuci budou činit cca [●] Kč, v případě navýšení objemu Emise [●] Kč. Celkové náklady emise činí [●] Kč, v případě navýšení objemu Emise [●] Kč. Čistý výtěžek celé emise Dluhopisů bude roven emisnímu kurzu všech vydaných Dluhopisů emise [včetně případného navýšení] po odečtení celkových nákladů, tedy [●] Kč, v případě navýšení objemu Emise [●] Kč.</p> <p>[Očekávaný čistý výtěžek emise Dluhopisů bude dle názoru Emitenta pro výše navrhované použití dostatečný.] / [Zbývající finanční prostředky potřebné pro realizaci [uvedeného záměru] / [uvedených záměrů] ve výši [●] Kč plánuje Emitent získat [●.] / [●]</p>

7.3	Poradci [●] / [nepoužije se]
7.4	Údaje od třetích stran uvedené v Konečných podmínkách / zdroj informací [nepoužije se] / [Některé informace uvedené v Konečných podmínkách pocházejí od třetích stran. Takové informace byly přesně reprodukovány a podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací zveřejněných příslušnou třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukováné informace byly nepřesné nebo zavádějící. Emitent však neodpovídá za nesprávnost informací od třetích stran, pokud takovou nesprávnost nemohl při vynaložení výše uvedené péče zjistit. <i>[doplnit zdroj informací]</i>]

8. Osoby odpovědné za Konečné podmínky	
8.1	Osoby odpovědné za údaje uvedené v Konečných podmínkách <p>Osobou odpovědnou za údaje uvedené v těchto Konečných podmínkách je Emitent.</p> <p>Emitent prohlašuje, že podle jeho nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v Konečných podmínkách, k datu jejich vyhotovení, v souladu se skutečností a že v Konečných podmínkách nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.</p> <p>Za společnost POLYMER NANO CENTRUM s.r.o. dne [●]</p> <p>.....</p> <p>Jméno: [●]</p> <p>Funkce: [●]</p>
8.2	Interní schválení emise Dluhopisů <p>Vydání emise Dluhopisů schválil statutární orgán Emitenta dne [●].</p>

VII. SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

1. Správní, řídicí a dozorčí orgány a vrcholové vedení

Emitent je společností s ručením omezeným. Orgány Emitenta jsou valná hromada a jednatel společnosti.

Nejvyšším orgánem společnosti je valná hromada. Jediný společník plní působnost valné hromady, která rozhoduje o otázkách dle příslušných ustanovení obchodního zákoníku. Valná hromada se koná alespoň jedenkrát ročně.

Jelikož má Emitent ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu pouze jediného společníka, činnost valné hromady vykonává pouze tento společník, kterým je společnost AG CHEMI GROUP s.r.o., IČ 61508195, se sídlem Prusíkova 2577/16, Stodůlky, 155 00 Praha 5, vedená u Městského soudu v Praze pod spis. zn. C 30090.

Valná hromada je oprávněna jednat a rozhodovat o všech otázkách, které jsou svěřeny do její působnosti zákonem, společenskou smlouvou nebo které do své působnosti převezme svým usnesením.

1.1 Jména členů správních, řídicích a/nebo dozorčích orgánů

Jednatel

Emitent má jednoho jednatele, pana Jana Koudelku, který v rámci své funkce vykonává obchodní vedení a určuje strategii Emitenta.

Jan Koudelka

jednatel společnosti POLYMER NANO CENTRUM s.r.o.

Datum narození: 17. dubna 1970

Pracovní adresa: Šamotka 257, Rakovník II, 269 01 Rakovník

Den vzniku funkce: 20. září 2024

Jednatel nemá ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu žádné majetkové ani osobní účasti v jiných obchodních společnostech mimo Emitenta.

Dozorčí rada

Dozorčí rada Emitenta nebyla zřízena.

VIII. FINANČNÍ VÝKAZY A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI

1. Historické finanční údaje

1.1 Ověřené historické finanční údaje za poslední finanční rok

Emitent vznikl dne 20. května 2004 (do 4. srpna 2021 vedený pod obchodní firmou Team-Trade s.r.o., do 29. listopadu 2022 pod obchodní firmou NANO CENTRUM AG s.r.o.). Následující tabulka uvádí finanční údaje Emitenta k 31. 12. 2023 s možností srovnání údajů se stavem k 31. 12. 2022.

Níže uvedené historické finanční údaje vycházejí z účetní závěrky Emitenta za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023, která byla vypracována v souladu s platnými českými účetními předpisy. Účetní závěrka za rok 2023 byla ověřena auditorem.

Údaje jsou uvedeny v tisících Kč.

Finanční údaje z rozvahy	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA CELKEM	165 523	101 849
Stálá aktiva	98 592	68 361
Dlouhodobý nehmotný majetek	628	707
Dlouhodobý hmotný majetek	62 114	57 854
Dlouhodobý finanční majetek	35 850	9 800
Oběžná aktiva	66 844	33 457
Zásoby	1 930	1 380
Pohledávky	57 080	18 048
Dlouhodobé pohledávky	7 597	6 966
Krátkodobé pohledávky	49 483	11 082
Peněžní prostředky	7 834	14 029
Časové rozlišení aktiv	87	31
PASIVA CELKEM	165 523	101 849
Vlastní kapitál	48	9 246
Základní kapitál	8 000	8 000
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	-8 931	0
Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	446	557
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	-267	-111
Cizí zdroje	165 060	92 483
Závazky	165 060	92 483
Dlouhodobé závazky	137 305	7 147
Krátkodobé závazky	13 288	85 336
Časové rozlišení pasiv	415	120

Výkaz zisku a ztráty	31.12.2023	31.12.2022
Tržby z prodeje výrobků a služeb	37 100	17 294
Tržby za prodej zboží	12 877	20 933
Výkonová spotřeba	27 406	24 974
Osobní náklady	11 498	7 296
Ostatní provozní výnosy	3 941	7 142
Ostatní provozní náklady	134	6 126
Provozní výsledek hospodaření	9 232	4 618
Výnosové úroky a podobné výnosy	446	444
Nákladové úroky a podobné náklady	9 074	4 672
Ostatní finanční výnosy	401	461

Ostatní finanční náklady	588	742
Finanční výsledek hospodaření	-8 815	-4 509
Výsledek hospodaření před zdaněním	417	109
Daň z příjmů	684	220
Výsledek hospodaření po zdanění	-267	-111
Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům	0	0
Výsledek hospodaření za účetní období	-267	-111
Čistý obrat za účetní období	54 765	46 274

Snížení vlastního kapitálu v roce 2023 oproti roku 2022 bylo primárně ovlivněno přeceněním podílů v dceřiných společnostech, které v předchozím roce nebylo provedeno. V rámci přecenění bylo reflektováno snížení vlastního kapitálu dceřiných společností, konkrétně NANO CHEMI GROUP s.r.o. a AG DEFENSE POLYMERS a.s. Toto přecenění vedlo k významnému poklesu vlastního kapitálu Emitenta. Důvodem byly ekonomické a účetní faktory související se změnou hodnoty podílů v těchto společnostech, které se odvíjely od jejich finančních výsledků a investičních strategií.

Emitent v posledních letech primárně investoval veškeré disponibilní prostředky do strategických projektů zaměřených na přenos výsledků výzkumu a vývoje (VaV) do sériové výroby. Tento přístup vedl k vyšším kapitálovým výdajům, které se promítly do negativního výsledku hospodaření, ačkoli dlouhodobě podporují budoucí růst a konkurenceschopnost společnosti.

Mezi klíčové investice realizované v posledních letech patří:

- Výstavba a rozšíření výrobních areálů, včetně vybudování nových provozů a optimalizace stávajících výrobních kapacit.
- Pořízení průmyslových strojů a automatizovaných výrobních linek, které umožňují efektivní škálování produkce na základě vyvinutých technologií.
- Vybavení a rozvoj vlastní nano laboratoře, která zajišťuje vývoj nových materiálů a technologických řešení.
- Registrace patentů a ochrana duševního vlastnictví, což je klíčový krok k udržení konkurenční výhody.
- Testování a certifikace produktů u externích partnerů, což je nezbytné pro vstup na globální trhy a splnění regulačních požadavků.
- Marketing a propagace nových materiálů a technologií, zahrnující účast na veletrzích, odborných konferencích a prezentace pro klíčové partnery.
- Vývoj a industrializace zakázkových průmyslových projektů, které vycházejí z inovativních technologií a vyžadují komplexní inženýrské řešení od návrhu po výrobu.
- Rozšíření skladových prostor a logistické infrastruktury, což umožňuje efektivní řízení dodavatelského řetězce a zajištění plynulé distribuce produktů.

Dalším faktorem ovlivňujícím hospodářský výsledek v roce 2023 byla daň z příjmů, která byla vlivem vysokých nedaňových nákladů vyšší než účetní hospodářský výsledek před zdaněním. Jedná se o nedaňové náklady ze služebních cest, náklady na reprezentaci, ostatní sociální náklady, aj. V roce 2023 došlo také k doúčtování nedaňových nákladů z minulých let.

Ačkoli byl Emitent v uplynulých obdobích ztrátový, od roku 2024 se začaly tyto investice postupně vracet díky komerčnímu prodeji vyvinutých produktů. Společnost očekává, že v následujících obdobích dojde ke stabilizaci hospodářského výsledku a postupnému růstu rentability.

Emitent potvrzuje, že jeho ztrátovost v minulých letech nebyla důsledkem neudržitelného podnikání, ale plánované investiční strategie zaměřené na budoucí růst a expanzi na trhu. V rámci Skupiny není

realizován přenos zisku na Mateřskou společnost, primární příčinou ztráty byla uvedená investiční činnost a související náklady v rámci skupiny společností.

1.2 Změna rozhodného účetního dne

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

1.3 Účetní standardy

Veškeré uvedené historické finanční údaje vycházejí z auditované účetní závěrky Emitenta za příslušné období, která byla vypracována v souladu s příslušnými právními předpisy a účetními standardy. Emitent při sestavení účetní závěrky používá české účetní standardy, a to zejména vyhlášku č. 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů, která provádí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví.

1.4 Změna účetního rámce

Poslední ověřené historické finanční údaje jsou prezentovány a zpracovány formou slučitelnou s rámcem účetních standardů, kterým se bude řídit příští zveřejněná roční účetní závěrka Emitenta, tj. účetní závěrka za rok 2024. Emitent neplánuje změnu účetního rámce.

1.5 Obsah ověřených finančních údajů

Ověřené historické finanční údaje za rok 2023 zpracované v souladu s českými účetními předpisy obsahují rozvahu, výsledovku a účetní postupy a komentáře k účetním výkazům.

1.6 Konsolidovaná účetní závěrka

Emitent nevyhotovil konsolidovanou roční účetní závěrku vzhledem k tomu, že nemá povinnost konsolidace dle § 22a odst. 1 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o účetnictví“), tj. společnost je malou skupinou účetních jednotek podle § 22a zákona o účetnictví.

1.7 Stáří finančních údajů

Emitent potvrzuje, že rozvaha, která je součástí posledních ověřených finančních údajů, není starší než 18 měsíců od data tohoto Základního prospektu.

2. Mezitímní a jiné finanční údaje

Emitent ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu nevyhotovil mezitímní účetní závěrku.

3. Ověření historických ročních finančních údajů

3.1 Prohlášení o ověření

Historické finanční údaje za rok 2023 byly nezávisle ověřeny auditorem.

Auditor, Ing. Ladislav Tylšar, oprávnění č. 2130 Komory auditorů České republiky (dále jen „KAČR“), z auditorské společnosti ContAudit s.r.o., Thámova 36/8, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO 25225456, evidenční č. 309 KAČR, ověřil účetní závěrku za rok 2023 s výrokem:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti POLYMER NANO CENTRUM s.r.o. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy

k 31.12.2023, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31.12.2023 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti POLYMER NANO CENTRUM s.r.o. k 31.12.2023 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31.12.2023 v souladu s českými účetními předpisy.“

3.2 Další údaje, které byly ověřeny auditory

Tento Základní prospekt nečerpá z žádných dalších zdrojů, které by ověřil auditor.

3.3 Zdroje neověřených údajů

Zdroje neověřených údajů nejsou.

3.4 Klíčové ukazatele výkonnosti (KPI)

Emitent nezveřejnil klíčové ukazatele výkonnosti.

3.5 Významná změna finanční pozice Emitenta

Emitent prohlašuje, že od konce posledního finančního období, za které byla zveřejněna ověřená účetní závěrka za rok 2023, nedošlo ke změně finanční pozice Emitenta, vyjma následujícího.

Emitent v rámci svého prvního dluhopisového programu zřízeného v roce 2022 nabízel následující nezajištěné dluhopisy:

ISIN	Název emise	Předpokl. jm. hodnota	Měna	Upsáno k datu prospektu	Datum emise	Datum splatnosti	Úr. sazba p.a.
CZ0003546228	NANOTECHNOLOGIE V POLYMERECH	75 000 000	CZK	75 000 000	22.11.2022	22.11.2025	9,8
CZ0003552804	NANOTECHNOLOGIE V POLYMERECH - výroba DEFENSE materiálů	285 000 000	CZK	285 000 000	04.08.2023	28.02.2027	10,2
CZ0003563322	Nanotechnologie v polymerech - výroba DEFENSE materiálů II	125 000 000	CZK	120 000 000	01.07.2024	31.12.2027	10,2

IX. ÚDAJE O SPOLEČNÍCÍCH

1. Společníci

1.1 Ovládání Emitenta

Jediným společníkem Emitenta je společnost AG CHEMI GROUP s.r.o., IČ 615 08 195, se sídlem Šamotka 257, Rakovník II, 269 01 Rakovník, vedená u Městského soudu v Praze pod spis. zn. C 30090, která vlastní 100 % obchodní podíl na Emitentovi, se kterým se pojí 100 % podíl na hlasovacích právech (dále jen „**Mateřská společnost**“). Mateřskou společnost vlastní dva společníci:

- pan Igor Ševčenko, nar. 22. 6. 1966, pracovní adresa Šamotka 257, Rakovník II, 269 01 Rakovník, vlastní obchodní podíl ve výši 70 % (dále také „**Ovládající osoba emitenta**“),
- paní Irina Ševčenko, nar. 16. 11. 1964, pracovní adresa Šamotka 257, Rakovník II, 269 01 Rakovník, vlastní obchodní podíl ve výši 30 %.

Hlasovací práva nejsou oddělena od obchodních podílů.

Práva a povinnosti Mateřské společnosti se řídí příslušnými ustanoveními obecně závazných právních předpisů a stanovami. Mateřská společnost má právo podílet se na řízení společnosti, jejím zisku a na likvidačním zůstatku při jejím zrušení s likvidací. Mateřská společnost přímo ovládá Emitenta. Povaha její kontroly nad Emitentem je dána vlastnickým právem ke 100 % obchodního podílu na Emitentovi, který je společností s ručením omezeným. Emitent nad rámec standardních mechanismů práva obchodních korporací nepřijal žádná zvláštní opatření, jejichž účelem by bylo bránit zneužití kontroly nad Emitentem.

1.2 Popis všech známých ujednání, která mohou vést ke změně kontroly nad Emitentem

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

2. Soudní a rozhodčí řízení

Emitent prohlašuje, že není ani nebyl účastníkem správního, soudního ani rozhodčího řízení za období nejméně předchozích 12 měsíců, které by mohlo mít anebo mělo negativní vliv na finanční pozici nebo ziskovost Emitenta a/nebo skupiny, ani žádná taková řízení Emitentovi nehrozí.

3. Střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů

Emitent si není vědom žádného střetu zájmu mezi povinnostmi jednatelů k Emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

4. Významné smlouvy

4.1 Shrnutí významných smluv

Emitent nemá k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu uzavřeny žádné významné smlouvy, vyjma následujících:

Typ smlouvy	Ze dne	Uzavřena mezi Emitentem a:	Předmět smlouvy
Smlouva o revolvingovém úvěru	10.1.2024	<i>AG CHEMI GROUP s.r.o., IČ 61508195, se sídlem Šamotka 257, Rakovník II, 26901 Rakovník, jako úvěrovaný</i>	Revolvingový úvěr do výše limitu 350 mil. Kč na dobu neurčitou. Úroková sazba ve výši 11 % p.a. Stav k datu Základního prospektu: 225 000 tis. Kč
Pojistná smlouva, ve znění dodatku z 1.2.2025	21.3.2016	<i>Credendo - Short-Term EU Risks úvěrová pojišťovna, a.s. IČ 27245322 Na Pankráci 1683/127 140 00 Praha 4</i>	Pojištění pohledávek a závazků společnosti ve výši plnění 85 % hodnoty pohledávky či závazku, max. výše plnění 18 mil. Kč.

X. DOSTUPNÉ DOKUMENTY

1. Dostupné dokumenty

Emitent prohlašuje, že po dobu platnosti Základního prospektu lze na webových stránkách www.polymernanocentrum.cz v sekci Investice podle potřeby nahlédnout do těchto dokumentů (nebo jejich kopií):

- Aktuální stanovy Emitenta
- Auditovaná účetní závěrka k 31. 12. 2023 (dostupná po dobu 10 let)
- Odhad ceny nemovité věci Emitenta - Hala a admin. budova Rakovník

ADRESY

EMITENT

POLYMER NANO CENTRUM s.r.o.
Šamotka 257, Rakovník II
269 01 Rakovník

AUDITOR EMITENTA

ContAudit s.r.o.
Thámová 136/8, Karlín
186 00 Praha 8