

UNIJNÍ EMISNÍ PROSPEKT PRO RŮST

agriCARBON s.r.o.

Unijní emisní prospekt pro růst dluhopisů s pevným
úrokovým výnosem 7,9 % p.a. v předpokládané jmenovité
hodnotě 2.300.000 Eur splatných v roce 2031

ISIN: CZ0003584773

Tento dokument představuje unijní emisní prospekt pro růst (dále jen „Prospekt“) nezajištěných listinných dluhopisů vydaných podle českého práva s pevným úrokovým výnosem ve výši 7,9 % (slovy: sedm celých a devět desetin procenta) p.a. o jmenovité hodnotě každého dluhopisu ve výši 2.000 Eur (slovy: dva tisíce eur) a v celkové předpokládané jmenovité hodnotě emise do 2.300.000 Eur (slovy: dva miliony tři sta tisíc eur), se splatností v roce 2031 (dále jen „Dluhopisy“), vydávaných společností AgriCARBON s.r.o., Zarámí 4077, 760 01 Zlín, IČ: 11916494, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. C 134453, LEI: 894500S5LO37FQSF786 (dále jen „Emitent“).

Jmenovitá hodnota a výnos Dluhopisů jsou splatné v eurech (EUR). Datum emise je stanoveno na den 1.7.2026 (dále jen „Datum emise“) a emisní kurz k Datu emise činí 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisů. Dluhopisy jsou vydávány podle českého práva v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o dluhopisech“).

Tento Prospekt byl vyhotoven jako „Unijní emisní prospekt pro růst“ v souladu s čl. 15a odst. 1 písm. a) nařízení 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“) za účelem veřejné nabídky Dluhopisů ve smyslu čl. 2 písm. d) Nařízení.

Prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky (dále jen „ČNB“), č. j. 2026/108013/CNB/650, sp. zn. S-Sp-2026/00068/CNB/653 ze dne 18/6/2026, které nabylo právní moci dne 19/6/2026. **Prospekt má platnost do 19/6/2027 včetně. Povinnost doplnit Prospekt v případě významných nových skutečností, podstatných chyb nebo podstatných nepřesností se neuplatní po datu platnosti Prospektu.**

Rozhodnutím o schválení Prospektu ČNB pouze osvědčuje, že schválený Prospekt splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti požadované Nařízením a dalšími příslušnými právními předpisy, tedy že obsahuje nezbytné informace, které jsou podstatné pro to, aby investor informovaně posoudil Společnost, Emitenta a Dluhopisy, které mají být předmětem veřejné nabídky. Investor by měl vždy výhodnost investice posuzovat na základě znalosti celého obsahu Prospektu. ČNB neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta a schválením Prospektu negarantuje budoucí ziskovost Emitenta ani jeho schopnost splatit výnosy a jmenovitou hodnotu Dluhopisů.

Tento Prospekt byl vyhotoven ke dni 12.6.2026. Každá významná nová skutečnost, podstatná chyba nebo podstatná nepřesnost týkající se informací

uvedených v Prospektu, které by mohly ovlivnit hodnocení Dluhopisů a které se objevily nebo byly zjištěny od okamžiku, kdy byl Prospekt schválen, do ukončení doby trvání nabídky, se bez zbytečného odkladu uvedou v dodatku Prospektu v souladu s čl. 23 Nařízení. Každý takový dodatek bude schválen ČNB stejným způsobem jako Prospekt v maximální lhůtě pěti pracovních dnů a uveřejněn Emitentem stejným způsobem, jakým byl uveřejněn Prospekt v souladu s čl. 21 Nařízení.

Zájemci o koupi Dluhopisů by měli svá investiční rozhodnutí učinit na základě informací uvedených nejen v tomto Prospektu, ale i na základě případných dodatků k Prospektu, přičemž by měli vždy zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů nebo související s Emitentem. Rizikové faktory, které Emitent považuje za významné, jsou uvedeny v kapitole „Rizikové faktory“ tohoto Prospektu a jejich shrnutí je obsaženo rovněž ve shrnutí tohoto Prospektu. Prospekt, případné dodatky k Prospektu, všechny účetní závěrky Emitenta uveřejněné po datu vyhotovení tohoto Prospektu, jakož i všechny dokumenty uvedené v tomto Prospektu formou odkazu budou k dispozici v elektronické podobě na internetové stránce Emitenta https://www.a-carbon.eu/for_investors/ a dále také na požádání bezplatně v sídle Emitenta na adrese Zarámí 4077, 760 01 Zlín, v pracovní dny v době od 10 hod do 15 hod. Informace uvedené na webových stránkách nejsou součástí Prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB. Emitent bude v rozsahu stanoveném obecně závaznými právními předpisy uveřejňovat zprávy o výsledcích svého hospodaření a své finanční situaci.

DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

Tento Prospekt představuje unijní emisní prospekt pro růst ve smyslu článku 15a Nařízení.

Rozšiřování tohoto Prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem a obdobně nemusí být umožněna ani jejich nabídka s výjimkou České republiky. Dluhopisy nebudou registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou schválení tohoto Prospektu Českou národní bankou a obdobně nemusí být bez dalšího umožněna ani jejich veřejná nabídka s výjimkou České republiky. Dluhopisy takto zejména nebudou registrovány v souladu se zákonem o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1933 (Zákon o cenných papírech USA) a nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou rezidenty Spojených států amerických (tak, jak jsou tyto pojmy definovány v Nařízení vydaném k provedení Zákona o cenných papírech USA) jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle Zákona o cenných papírech USA nebo v rámci obchodu, který nepodléhá registrační povinnosti podle Zákona o cenných papírech USA. Osoby, do jejichž držení se tento Prospekt dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji Dluhopisů nebo držby a rozšiřování jakýchkoli materiálů vztahujících se k Dluhopisům.

Emitent prohlašuje, že peněžní prostředky získané z Emise 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.

Emitent neschválil jakákoli jiná prohlášení nebo informace o Emitentovi nebo Dluhopisech, než jaké jsou obsaženy v tomto Prospektu a jeho případných dodatcích. Na žádné takové jiné prohlášení nebo informace se nelze spolehnout jako na prohlášení nebo informace schválené Emitentem. Pokud není uvedeno jinak, jsou veškeré informace v tomto Prospektu uvedeny k datu tohoto Prospektu. Předání tohoto Prospektu kdykoli po datu jeho vyhotovení neznamená, že informace v něm uvedené jsou správné ke kterémukoli okamžiku po datu vydání tohoto Prospektu.

Emitent ani žádný jeho zástupce nečiní žádné prohlášení žádnému adresátovi nabídky ani kupujícímu Dluhopisů ohledně zákonnosti jakékoli investice tohoto adresáta nabídky nebo kupujícího podle příslušných zákonů o investicích nebo jiných zákonů. Každý investor by měl se svými poradci projednat právní, daňové, obchodní, finanční a související aspekty koupě Dluhopisů.

Informace obsažené v kapitole Zdanění jsou uvedeny pouze jako všeobecné a nikoli vyčerpávající informace vycházející ze stavu k datu tohoto Prospektu a byly získány z veřejně přístupných zdrojů, které nebyly zpracovány nebo

nezávisle ověřeny Emitentem. Potenciální nabyvatelé Dluhopisů by se měli spoléhat výhradně na vlastní analýzu faktorů uváděných v této kapitole a na své vlastní právní, daňové a jiné odborné poradce. Případným zahraničním nabyvatelům Dluhopisů se doporučuje konzultovat se svými právními a jinými poradci ustanovení příslušných právních předpisů, zejména devizových a daňových předpisů České republiky, zemí, jichž jsou rezidenty, a jiných případně relevantních států a dále všechny relevantní mezinárodní dohody a jejich dopad na konkrétní investiční rozhodnutí.

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

Tento Prospekt, jeho případné dodatky, jakož i ostatní uveřejněné dokumenty týkající se Emitenta, jsou k dispozici v elektronické podobě na internetové stránce Emitenta https://www.a-carbon.eu/for_investors/, a dále také k nahlédnutí v sídle Emitenta na adrese Zarámí 4077, 760 01 Zlín, v pracovní dny v době od 9 do 17 hod.

Po dobu, kdy zůstane jakákoli část Dluhopisů nesplacena, bude na požádání v běžné pracovní době od 9 do 17 hod. k nahlédnutí v Určené provozovně (jak je tento pojem definován v kap. 6 „Emisní podmínky“) příslušného Administrátora (jak je tento pojem definován v kap. 6 „Emisní podmínky“) stejnopis Smlouvy s administrátorem (jak je tento pojem definován v kap. 6 „Emisní podmínky“). Blíže viz kap. 6 „Emisní podmínky“ tohoto Prospektu.

Jakékoli předpoklady a výhledy týkající se budoucího vývoje Emitenta, jeho finanční situace, okruhu podnikatelské činnosti nebo postavení na trhu nelze pokládat za prohlášení či závazný slib Emitenta týkající se budoucích událostí nebo výsledků, neboť tyto budoucí události nebo výsledky závisí zcela nebo zčásti na okolnostech a událostech, které Emitent nemůže přímo nebo v plném rozsahu ovlivnit. Potenciální zájemci o koupi Dluhopisů by měli provést vlastní analýzu jakýchkoli vývojových trendů nebo výhledů uvedených v tomto Prospektu, případně provést další samostatná šetření, a svá investiční rozhodnutí založit na výsledcích takových samostatných analýz a šetření.

Pokud není dále uvedeno jinak, všechny finanční údaje Emitenta vycházejí z Českých účetních standardů (CAS). Kopie finančních výkazů a auditorských zpráv, které jsou do tohoto Prospektu zahrnuty odkazem, jsou k dispozici k bezplatnému nahlédnutí v pracovních dnech v době od 9 do 17 hod. v sídle Emitenta. Některé hodnoty uvedené v tomto Prospektu byly upraveny zaokrouhlením. Hodnoty uváděné pro tutéž informační položku se proto mohou v různých tabulkách mírně lišit a hodnoty uváděné jako součty v některých tabulkách nemusí být aritmetickým součtem hodnot, ze kterých vycházejí.

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

Informace obsažené pod hypertextovými odkazy v tomto Prospektu, s výjimkou takových informací podle kap. 1 „Údaje zahrnuté odkazem“ tohoto Prospektu, nejsou součástí Prospektu, a tudíž nebyly ověřeny ani schváleny ČNB.

OBSAH

1. SHRNU TÍ.....	9
2. RIZIKOVÉ FAKTORY	14
3. ÚDAJE O EMITENTOV I.....	22
4. PROHLÁŠENÍ ODPOVĚDNOSTI A PROHLÁŠENÍ O PŘÍSLUŠNÉM ORGÁNU	24
5. STRATEGIE RŮSTU EMITENTA	26
6. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA.....	38
7. SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI	39
8. FINANČNÍ INFORMACE	40
9. PODROBNOSTI O NABÍDCE A PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ	41
10. ZÁKLADNÍ INFORMACE O CENNÝCH PAPIRECH (EMISNÍ PODMÍNKY)	45
11. DŮVODY NABÍDKY, POUŽITÍ VÝTĚŽKU.....	62
12. STŘET ZÁJMŮ.....	63
13. DOSTUPNÉ DOKUMENTY	64

DOKUMENTY ZAČLENĚNÉ DO PROSPEKTU ODKAZEM

V této části jsou zahrnuty dokumenty, které tvoří nedílnou součást tohoto Prospektu prostřednictvím odkazu. Tyto dokumenty je nutné vykládat společně s prospektem jako celek, přičemž obsahují zejména finanční a další relevantní informace o emitentovi.

Dokumenty zde uvedené jsou veřejně dostupné a investorům poskytují doplňující podklady nezbytné pro řádné posouzení finanční situace emitenta a rizik spojených s investicí. Tyto dokumenty mají stejnou informační váhu jako ostatní části prospektu.

Následující údaje jsou do tohoto prospektu začleněny formou odkazu:

Dokument	Odkaz	Str.
Auditovaná účetní závěrka za rok 2023	https://www.a-carbon.eu/wp-content/uploads/2026/01/2023.pdf	Celý dokument
Auditovaná účetní závěrka za rok 2024	https://www.a-carbon.eu/wp-content/uploads/2026/03/2024-complet.pdf	Celý dokument
Mezitímní účetní závěrka k 30/6/2025	https://www.a-carbon.eu/wp-content/uploads/2026/03/2025-mezitimni-zaverka.pdf	Celý dokument

1. SHRNUÍ

ODDÍL 1 – ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

1.1 Název cenných papírů:

AgriCARBON Dluhopisy 7,9/2031, ISIN: CZ0003584773 (Dluhopisy)

1.2 Emitent:

Společnost AgriCARBON s.r.o., Zarámí 4077, 760 01 Zlín, IČ: 11916494, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. C 134453, LEI: 894500S5LO37FQSF786 (dále jen „Emitent“). Emitenta je možné kontaktovat na emailové adrese: email@a-carbon.eu.

1.3 Prospekt byl schválen:

Prospekt byl schválen Českou národní bankou (ČNB), jakožto orgánem vykonávajícím dohled nad finančním trhem ve smyslu zákona č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů, a článku 31 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES (Nařízení).

1.4 Datum schválení Prospektu:

Prospekt byl schválen rozhodnutím ČNB, jakožto příslušného orgánu podle Nařízení, č. j. 2026/108013/CNB/650 ke sp. zn. S-Sp-2026/00068/CNB/653, ze dne 18/6/2026, které nabylo právní moci dne 19/6/2026.

1.5 Upozornění:

Toto shrnutí je třeba číst jako úvod k Prospektu a jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisu by mělo být založeno na tom, že investoři zohlední Prospekt jako celek, a to včetně jeho případných dodatků.

Investor může přijít o veškerý investovaný kapitál nebo jeho část. V případě, že je u soudu vznesen nárok na za klade informací uvedených v Prospektu může být žalujícímu investorovi podle vnitrostátního práva členských států uložena povinnost uhradit náklady na překlad Prospektu před zahájením soudního řízení. Občanskoprávní odpovědnost nesou pouze ty osoby, které toto shrnutí, včetně jeho případného překladu, předložily, avšak pouze pokud je shrnutí zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi Prospektu nebo pokud shrnutí ve spojení s ostatními částmi Prospektu neposkytuje klíčové informace, které investorům pomáhají při rozhodování, zda do Dluhopisu investovat.

ODDÍL 2 – KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVÍ

2.1 Kdo je emitentem cenných papírů?

Emitentem je společnost agriCARBON s.r.o., Zarámí 4077, 760 01 Zlín, IČ: 11916494, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně

pod sp. zn. C 134453, LEI: 894500S5LO37FQSF786, založena 6/10/2021 jako společnost s ručením omezeným se sídlem v České republice.

Emitent se při své činnosti řídí právními předpisy České republiky, zejména zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů („Zákon o obchodních korporacích“); zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů („Občanský zákoník“); zákonem č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání (živnostenský zákon), ve znění pozdějších předpisů; zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů; zákonem č. 190/2004 Sb. o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů („Zákon o dluhopisech“); zákonem č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů („Zákon o podnikání na kapitálovém trhu“); zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmu, ve znění pozdějších předpisů. Jednatelům Emitenta je pan Jan Káňa, pracovní adresa jednatele adresa Emitenta. Jedinými společníky jsou společnost AIVOTEC s.r.o., IČ: 241 72 138, Na Sádkách 2798/9, 767 01 Kroměříž s obchodním podílem 70 % a společnost BIOUHEL.CZ s.r.o., IČ: 021 75 134, Zarámí 4077, 760 01 Zlín s obchodním podílem 30 %.

Předmět podnikání Emitenta je:

výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
Obory činnosti:

- Poskytování služeb pro zemědělství, zahradnictví, rybníkářství, lesnictví a myslivost;
- Zpracování dřeva, výroba dřevěných, korkových, proutěných a slaměných výrobků;
- Výroba hnojiv;
- Nakládání s odpady (vyjma nebezpečných);
- Výzkum a vývoj v oblasti přírodních a technických věd nebo společenských věd

a další obory činnosti v rozsahu oborů zapsaných v živnostenském rejstříku.

Auditorem Emitenta je společnost KM Audit, s.r.o., sídlem Kollárova 528/1, 767 01 Kroměříž, ev. číslo KAČR 314.

2.2 Jaké jsou hlavní finanční údaje o emitentovi?

Emitent vznikl 6/10/2021 a jedinými dokumenty zobrazující účetní historii Emitenta jsou účetní závěrky za rok 2023, rok 2024 a mezitímní účetní závěrka k 30/6/2025, které jsou zahrnuty odkazem v kap. 1.

2.3 Jaká jsou hlavní rizika specifická pro emitenta?

a) riziko nezískání dostatku finančních prostředků z úpisu Dluhopisů (riziko vysoké)

V případě, že se Emitentovi nepodaří získat dostatečný kapitál úpisem (nabídkou) Dluhopisů bude muset zajistit financováním jiným způsobem.

b) dluhové riziko (vysoké riziko):

S růstem dluhového financování Emitenta roste riziko, že by se Emitent mohl dostat do prodlení s plněním závazků.

ODDÍL 3 – KLÍČOVÉ INFORMACE O CENNÝCH PAPIŘECH

3.1 Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

Emitent je oprávněn vydávat Emisi dluhopisů, přičemž celková jmenovitá hodnota všech nesplacených Dluhopisů nesmí k žádnému okamžiku překročit 2.300.000, -- EUR (slovy: dva miliony tři sta tisíc eur). Vynos Dluhopisů je pevný. Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou 7,9 % p.a. Výplata úrokových výnosů probíhá zpětně k datu 15.12. každého kalendářního roku. Celá jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů 1.7.2031.

Emitent je oprávněn Dluhopisy předčasně splatit, a to za podmínek stanovených v Emisních podmínkách podmínek. Vlastník Dluhopisů je oprávněn požádat o předčasné splacení, a to za podmínek stanovených v Emisních podmínkách podmínek. Dluhopisy budou vydávány jako nezajištěné a nepodřízené. Převoditelnost Dluhopisů není nijak omezena. Dluhopisy budou vydány jako listinné cenné papíry na řad.

3.2 Kde budou cenné papíry obchodovány?

Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisu k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném obchodním systému ani organizovaném obchodním systému.

3.3 Je za cenné papíry poskytnuta záruka?

Za Dluhopisy není poskytnuta žádná záruka.

3.4 Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro tyto cenné papíry?

a) riziko přijetí dalšího dluhového financování Emitentem:

Emisní podmínky umožňují Emitentovi přijmout další dluhové financování. Přijetí jakéhokoli dalšího (zajištěného či nezajištěného) dluhového financování může v konečném důsledku znamenat, že v případě insolvenčního řízení budou pohledávky Vlastníků Dluhopisů uspokojeny v menší míře, než kdyby k přijetí takového dluhového financování nedošlo.

b) riziko úrokové sazby z Dluhopisů:

Vlastník Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou je vystaven riziku poklesu ceny takového Dluhopisu v důsledku změny tržních úrokových sazeb.

c) riziko likvidity:

Emitent nebude žádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném ani jiném trhu cenných papírů. V případě Dluhopisů nepřijatých k obchodování na

regulovaném či jiném trhu nemůže existovat ujištění, že se vytvoří sekundární trh s Dluhopisy.

d) riziko nesplacení:

Dluhopisy stejně jako jakýkoli jiný peněžitý dluh podléhají riziku nesplacení.

ODDÍL 4 – KLÍČOVÉ INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE CENNÝCH PAPÍRŮ

4.1 Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohu investovat do tohoto cenného papíru?

Veřejná nabídka dluhopisů bude probíhat v období od 1.7.2026 do 31.12.2026.

Emise dluhopisů bude nabídnuta k úpisu v České republice. Emitent bude Dluhopisy případně nabízet též investorům v zahraničí za podmínek, za nichž bude takové nabízení a umístování přípustné dle příslušných předpisů platných v každé zemi.

Dluhopisy mohou nabývat právnické i fyzické osoby se sídlem nebo bydlištěm na území České republiky a v zahraničí.

Minimální částka, za kterou bude jednotlivý upisovatel oprávněn upsat a koupit Dluhopisy, bude odpovídat emisnímu kurzu jednoho Dluhopisu. Maximální částka, za kterou bude jednotlivý nabyvatel oprávněn upsat Dluhopisy, bude omezena předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotou příslušné Emise dluhopisů.

Dluhopisy budou zaslány upisovatelům do 30 pracovních dnů ode dne, kdy dojde k platnému a účinnému upsání Dluhopisů.

V případě distančního uzavírání smlouvy o úpisu je Emitent oprávněn objednávkou na úpis Dluhopisů krátit, a to dle svého uvážení.

Investoři mohou být rovněž oslofováni přímo Emitentem či příslušným zprostředkovatelem. V rámci veřejné nabídky budou investoři vyzváni k podání objednávky k úpisu Dluhopisů („Objednávka“).

Písemnou Objednávku je třeba doručit Emitentovi na adresu sídla. Scan podepsané Objednávky je možné též doručit na e-mail Emitenta email@a-carbon.eu.

V souvislosti s podáním Objednávky a vypořádáním úpisu Dluhopisů mohou být upisovatelé vyzváni Emitentem (zprostředkovatelem) k doložení potřebných identifikačních údajů a informací, popřípadě k podpisu dokumentů potvrzující tyto informace a identifikační údaje. Jedná se především o: (i) prokázání se platným dokladem totožnosti, (ii) vyplnění investičního dotazníku ve smyslu Zákona o podnikání na kapitálovém trhu, (iii) vyplnění prohlášení ve smyslu

zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů („AML prohlášení“), (iv) vyplnění prohlášení ve smyslu dohody č. 72/2014 Sb. m. s. mezi Českou republikou a Spojenými státy americkými o zlepšení dodržování daňových předpisů v mezinárodním měřítku a s ohledem na právní předpisy Spojených států amerických o informacích a jejich oznamování a zákona č. 330/2014 Sb., o výměně informací o finančních účtech se Spojenými státy americkými pro účely správy daní, ve znění pozdějších předpisů („FATCA“), (v) vyplnění prohlášení ve smyslu zákona č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní („GATCA“).

Aby došlo k platnému a účinnému upsání Dluhopisů, musí upisovatel:

- a) K Datu emise či po dobu lhůty upisování Dluhopisu uzavřít s Emitentem (přímo či s příslušným zprostředkovatelem) smlouvu o úpisu a pokud bude smlouva o úpisu uzavírána distančním způsobem: doručit Emitentovi přímo na e-mail email@a-carbon.eu či na e-mail Emitentem určeného zprostředkovatele scan podepsané objednávku v kompletní podobě (tj. včetně všech náležitostí, informací a dokumentů, jejichž poskytnutí je Emitentem vyžadováno).
- b) v případě distančního uzavření smlouvy o úpisu obdržet od Emitenta potvrzení o přijetí či částečném přijetí objednávky („Potvrzení“). V případě distančního uzavírání smlouvy dojde k uzavření smlouvy o úpisu okamžikem, kdy upisovatel obdrží scan Emitentem podepsaného Potvrzení. Upisovatel scan Emitentem podepsaného Potvrzení obdrží na e-mail uvedený v Objednávce či na e-mail, ze kterého byla Objednávka doručena.
- c) nejpozději do 5 (pěti) dnů po uzavření smlouvy o úpisu zaplatit emisní kurz objednaných Dluhopisů na bankovní účet Emitenta uvedeného v Konečných podmínkách;

Předmětem smlouvy o úpisu bude závazek upisovatele upsat Dluhopisy za podmínek smlouvy o úpisu („Smlouva o úpisu“). K platnému a účinnému upsání Dluhopisů nedojde dříve, než budou splněny veškeré shora uvedené podmínky pod písm. a), b) a c).

V případě distančního uzavírání Smlouvy o úpisu je Emitent oprávněn objednávkou na úpis Dluhopisů krátit, a to dle svého uvážení.

Listinné dluhopisy budou odeslány upisovatelům nejpozději do 30 (třiceti) pracovních dnů po platném a účinném upsání Dluhopisů, a to vyznačením vlastníka Dluhopisu prostřednictvím poštovní služby nebo, pokud o to upisovatel požádá, předáním Dluhopisu osobně v sídle Emitenta v pracovních dnech od 9:00

do 16:00 hod. Emitent oznámí e-mailem upisovateli, že Dluhopisy jsou připraveny k vyzvednutí či byly odeslány prostřednictvím poštovní služby.

V případě Dluhopisů evidovaných v Centrálním depozitáři na účtu zákazníka dochází k převodu Dluhopisů zápisem převodu na účtu zákazníka neprodleně.

Emitent je oprávněn na základě svého rozhodnutí vydat a předat/zaslat upisovatelům místo jednotlivých upsaných Dluhopisů tzv. hromadný dluhopis, který bude obsahovat, s výjimkou číselného označení, veškeré náležitosti, které obsahují jednotlivé Dluhopisy a dále počet a čísla Dluhopisů, které nahrazuje.

Vlastník hromadného dluhopisu má právo na výměnu tohoto hromadného dluhopisu za jednotlivé Dluhopisy, které jsou hromadným dluhopisem nahrazeny, a to na základě písemné žádosti o výměnu, kterou je vlastník hromadného dluhopisu povinen doručit na adresu sídla Emitenta.

Pro zamezení jakýmkoliv pochybnostem se stanoví, že Emitent nebude mít vůči kterémukoliv upisovateli žádnou povinnost jakékoliv Dluhopisy zpětně kupovat.

V souvislosti s nabytím Dluhopisů nebude Emitent účtovat upisovateli žádné poplatky.

4.2 Proč je tento Prospekt sestavován?

Primárním účelem emise je získání finančních prostředků na financování podnikatelských aktivit emitenta, jak jsou popsány v odstavci 4.2 odd. 4. tohoto prospektu, zejména na rozvoj a rozšíření jeho obchodní činnosti, realizaci plánovaných projektů a posílení jeho kapitálové struktury. Čistý výtěžek z emise bude použit v souladu s podnikatelskou strategií emitenta a na podporu jeho dlouhodobého růstu.

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

Emitent hodlá Dluhopisy nabízet k úpisu v rámci veřejné nabídky sám, případně též v součinnosti s třetími osobami oprávněnými k takové činnosti v České republice (obchodník s cennými papíry, investiční zprostředkovatel) nebo v zahraničí. K datu vyhotovení Prospektu žádná osoba vůči Emitentovi nepřevzala pevný závazek Dluhopisy upsat či koupit.

2. RIZIKOVÉ FAKTORY

Zájemce o koupi Dluhopisů by se měl seznámit s tímto Prospektem jako celkem. Informace, které Emitent v této kapitole předkládá případným zájemcům o koupi Dluhopisů ke zvážení, jakož i další informace uvedené v tomto Prospektu, by měly být každým zájemcem o koupi Dluhopisů pečlivě vyhodnoceny před učiněním rozhodnutí o investování do Dluhopisů. Emitent s nejlepším vědomím předkládá výčet nejzávažnějších rizikových faktorů, které mohou významným způsobem negativně ovlivnit podnikatelskou činnost Emitenta.

Úpis, nákup, držba a případný další prodej Dluhopisů jsou spojeny s množstvím rizik (včetně rizika ztráty celé investice). Rizika, která Emitent považuje za nejdůležitější jsou uvedena dále v této části Prospektu. Výčet rizik není úplný a popis vyčerpávající. Nezastupuje odbornou analýzu ani nepředstavuje investiční doporučení. Rozhodnutí o koupi Dluhopisů by mělo být učiněno až po vlastním zvážení výnosnosti, rizikovosti, likviditních požadavků a časového horizontu investice. Podávané rizikové faktory jsou zařazeny do jednotlivých kategorií s tím, že jako první jsou v každé kategorii vždy uvedeny rizikové faktory, které Emitent považuje za nejvýznamnější.

RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍ SE K EMITENTOVÍ

Riziko nezískání dostatku finančních prostředků z úpisu Dluhopisů (riziko vysoké)
V případě, že se Emitentovi nepodaří získat dostatečný kapitál úpisem (nabídkou) Dluhopisů bude muset zajistit financování jiným způsobem. Může nastat situace, kdy získání chybějících prostředků např. formou bankovního financování, posune jednotlivé kroky v realizačním plánu. Zároveň je zde reálné riziko, že by bankovní úvěr nebyl Emitentovi vůbec poskytnut. Nedodržení časového harmonogramu může mít za následky pozdní realizaci projektu, což ovlivní Emitentovu schopnost hradit svoje závazky.

Dluhové riziko (vysoké riziko):

Riziko objemu závazků znamená, že s růstem dluhového financování Emitenta roste riziko, že by se Emitent mohl dostat do prodlení s plněním závazků vyplývajících z jím emitovaných Dluhopisů.

Riziko závislosti Emitenta na klíčových osobách (riziko střední):

Emitent má velmi omezenou personální strukturu a jeho činnost je ve významné míře zajišťována prostřednictvím úzkého okruhu spolupracovníků, z nichž někteří jsou s emitentem personálně či rodinně propojeni. Z tohoto důvodu je emitent významně závislý na konkrétních fyzických osobách, které zajišťují klíčové činnosti, know-how, obchodní vztahy a operativní řízení. Případná ztráta některé z těchto osob (např. z důvodu ukončení spolupráce, zdravotních důvodů nebo jiných nepředvídatelných okolností) může mít negativní dopad na kontinuitu podnikání emitenta, jeho schopnost realizovat projekty a generovat výnosy. Vzhledem k omezenému personálnímu zázemí může být nahrazení těchto osob časově i finančně náročné a nemusí být plně efektivní, zejména s ohledem na specifické znalosti a vztahy, kterými tyto osoby disponují. Dočasné nebo trvalé omezení jejich činnosti tak může vést ke snížení výkonnosti emitenta, zvýšení nákladů a negativnímu dopadu na jeho hospodářské výsledky.

Klíčovými osobami Emitenta jsou:

Jan Káňa – jednatel a zakladatel Emitenta, spolupůvodce technologie KARBOTECH a autor řešení výroby biouhlu z bioodpadů s využitím odpadního tepla v provozu bioplynové stanice, oceněného cenou Česká

inovace Disponuje více než 13 lety zkušeností v oblasti vývoje a výroby biouhlu a pyrolýzních technologií. Je původcem několika českých a mezinárodních patentů v této oblasti výroby biouhlu z bioodpadů využitím odpadního tepla. Jan Káňa je zaměstnancem Emitenta.

Tomáš Káňa – jednatel a vedoucí vývoje ve společnosti AIVOTEC s.r.o., není zaměstnancem Emitenta. Má zkušenosti s vedením a řízením projektů vývoje a komercializace technologií a v posledních letech získal rozsáhlé znalosti a praktické zkušenosti s certifikací projektů odstranění uhlíku a obchodu s carbon credit.

Jiří Honajzer - hlavní poradce, není zaměstnancem Emitenta.

František Slabý – diplomovaný inženýr a expert v oblasti technologické inženýrství se specializací na vývoj jednoúčelových strojů. Je spoluautorem ověřené technologie KARBOTECH a není zaměstnancem Emitenta. V rámci projektu odpovídá za technologický design zařízení.

Josef Cihlář – procesní technolog s mnohaletou praxí v oblasti řízení technologických projektů, autorizovaný inženýr č. 24164, certifikovaný projektový manažer, není zaměstnancem Emitenta.. Bude odpovědný za řízení realizace a implementace technologie KARBOTECH.

Kurzové riziko (riziko střední):

Emitent plánuje vydat emise dluhopisů v eurech, výnos z dluhopisů bude také vyplácen v eurech. Tyto dluhopisy budou určeny pro investory v České republice. Důvodem vydání dluhopisů v měně EUR je především skutečnost, že dluhopisy denominované v českých korunách jsou na trhu běžně dostupné, zatímco dluhopisy denominované v měně EUR mohou pro určitou skupinu investorů představovat zajímavější investiční příležitost a současně mohou zvýšit atraktivitu nabídky Emitenta z hlediska distribuce dluhopisů. Emitent současně nevylučuje, že v budoucnu nabídne Dluhopisy denominované v měně EUR rovněž investorům v zahraničí, a to na základě notifikace prospektu do jiného členského státu Evropské unie. Předpokládána výše nákladu, která bude hrazená v českých korunách je ve výši 100 % z částky získané emisí dluhopisů. Pokud česká koruna bude posilovat vůči euru, tak může nastat situace, kdy Emitent za eura, které konvertuje na české koruny nezíská dostatečnou hodnotu v českých korunách. Tato situace, kdy vlivem kurzu silné české koruny vůči euru, a potřeby Emitenta hradit závazky v českých korunách, představuje riziko, které může zásadním způsobem ovlivnit schopnost Emitenta hradit své závazky řádně a včas. Kurzové riziko je obsaženo i v situaci, kdy česká koruna vůči euru oslabuje, tzn, v situaci, kdy Emitent má svoje závazky v eurech např. vůči dluhopisovým investorům, ale nemá dostatek této měny na svých účtech. V takovéto situaci bude muset Emitent nakoupit eura, ale vzhledem ke slabé české koruně nezíská

dostatečný objem kapitálu v eurech. I tato situace představuje kurzové riziko, kterým může být ovlivněna schopnost Emitenta hradit své závazky.

Riziko absence vlastních kapitálových zdrojů (střední riziko):

Emitent chce financovat vlastní podnikatelské aktivity pouze dluhovým kapitálem. Primárně se bude jednat o kapitál získaný úpisem Dluhopisů emitovaných Emitentem. Emitent také nevylučuje financování i formou bankovních úvěrů nebo půjčkami od třetích subjektů. Tato skutečnost může vést k vyšší míře zadlužení Emitenta a zvyšuje jeho závislost na schopnosti generovat dostatečné peněžní toky k řádnému plnění jeho závazků, včetně závazků z Dluhopisů. Investoři by měli vzít v úvahu, že v případě nepříznivého vývoje podnikatelských aktivit může být schopnost Emitenta splácet své závazky negativně ovlivněna.

Riziko změny regulatorního rámce certifikátů trvalého odstranění uhlíku (nízké riziko):

Nařízení EU č. 2024/3012 o odstraňování uhlíku a uhlíkovém zemědělství (CRCF) představuje pro projekt KARBOTECH-MicroCHAR spíše příležitost než existenční regulatorní riziko. Metodika pro odstraňování uhlíku biouhlem (BCR) byla v rámci CRCF vydána v únoru 2026 a je plně kompatibilní s metodikou BiCRS organizace Isometric, podle níž je certifikován projekt KARBOTECH one. Certifikáty vydávané prostřednictvím Isometric jsou zároveň uznány jako způsobilé v rámci schématu CORSIA pro mezinárodní letectví, které tak trvale rozšiřuje okruh potenciálních kupujících. Další projekty KARBOTECH budou moci v případě, že to bude ekonomicky výhodné, zvolit certifikaci přímo podle CRCF.

Zbývající regulatorní riziko spočívá v tom, že CRCF je nově zavedený nástroj, jehož praktická implementace — zejména podmínky pro začlenění certifikátů do systému EU ETS, které Evropská komise řeší v průběhu roku 2026 — ještě není zcela definována. Případné zpřísnění metodických požadavků CRCF v budoucích revizích, prodloužení při uznávání stávajících soukromých certifikačních schémat jako způsobilých nebo odlišný vývoj nově vznikajícího evropského trhu s certifikáty oproti stávajícímu VCM by mohly dočasně ovlivnit poptávku, likviditu nebo dosažitelnou cenu certifikátů CDRc. Emitent sleduje vývoj regulatorního prostředí a přijme opatření k přechodu na certifikaci podle CRCF v okamžiku, kdy to podmínky trhu umožní a výhodnost takového přechodu potvrdí.

Riziko vlivu kvality vstupní suroviny na hodnotu certifikátu (nízké riziko):

Kvalitu vstupní suroviny lze z podstaty látkového složení biomasy posuzovat především prostřednictvím obsahu celulózy a ligninu, které se procesem pyrolýzy mění na biouhel. Bioplynová stanice používá signifikantně kukuřičnou siláž standardní a kontrolované kvality. Díky tomu vykazuje stabilní vlastnosti i zbytková biomasa, ze které se vyrábí biouhel.

Na složení biomasy a také na nastavení procesu pyrolýzy je závislý obsah stabilního organického uhlíku (Corg) a dalších látek v biouhlu. Na obsahu Corg je pak přímo závislá hodnota množství odstraněného uhlíku z CO₂ a tedy množství vydaných certifikátů odstranění. Obsah Corg v biouhlu se podle požadavků certifikační metodiky zjišťuje v prvních 10 měsících provozu jednou měsíčně a následně jednou za 3 měsíce. Každý vzorek vzniká smísením z několika odběrů během celého měsíce provozu. Rizika změn složení vstupní biomasy lze definovat prostřednictvím technologické nekázně, která je ale v případě energetického zdroje málo pravděpodobná. Pokud by k takové situaci došlo, projeví se na procesu vývinu bioplynu a dojde operativně v nápravě.

Riziko procesu certifikace trvalého odstranění uhlíku (nízké riziko):

Vydání certifikátů CDRc vyžaduje úspěšné dokončení vícestupňového procesu certifikace u organizace Isometric, který zahrnuje schválení projektového návrhu (PDD = Project design document je komplexní návrh technologického projektu odstraňování uhlíku, vypracovaný v souladu s metodikou organizace Isometric. PDD KARBOTECH one je popis konkrétního projektu výroby biouhlu u bioplynové stanice v Bílově) lokální validaci, průběžné ověřování dat systémem dMRV a pravidelné audity. K datu vydání prospektu je projekt KARBOTECH one v registru Isometric předběžně schválen (kód 18FF) a očekává zahájení lokální validace, která předchází zahájení vydávání certifikátů.

Riziko dokončení procesu certifikace projektu KARBOTECH one lze spatřovat v nesouladu popisu technologie a způsobu jejího instalování a napojení na bioplynovou stanici a s tím spojené problémy s lokální validací. Pokud by během fyzické realizace došlo k odchýlení od technologického projektu, proběhla by dodatečná úprava dokumentu PDD tak, aby byl popis technologie v souladu s realizací.

Riziko ceny certifikátu CDRc a fluktuace trhu VCM (nízké riziko):

Tržní cena certifikátů trvalého odstranění uhlíku na dobrovolném trhu VCM není garantována žádným regulatorním orgánem a historicky vykazuje významnou volatilitu. Smluvně sjednaná minimální cena 130 EUR/CDRc s obchodním partnerem Carbonfuture platí pro objem 10 000 CDRc v průběhu pěti let a neposkytuje ochranu pro objem certifikátů nad rámec této smlouvy ani pro období po roce 2031. Finanční model Emitenta pracuje s cenou 130 EUR/CDRc s ročním růstem 3%, přičemž průměrná tržní cena BCR certifikátů na trhu v roce 2025 se pohybovala v rozmezí 120–180 EUR/tCO₂ v závislosti na projektu a typu smlouvy. Tržní riziko spočívá v propadu poptávky po trvalém odstranění uhlíku, způsobenou masivním odklonem od plnění zásad trvale udržitelného rozvoje ESG, v souladu s evropskými zásadami Green Deal, případně pozastavení implementace směrnice EU CRCF.

Riziko omezené historie podnikání Emitenta (nízké riziko)

Emitent je společností s relativně krátkou historií podnikání a nachází se ve fázi rozvoje svých aktivit. Emitent sestavil účetní závěrky za předchozí účetní období, nicméně jeho dosavadní hospodářská činnost byla omezená a vykazuje pouze nízkou úroveň ekonomické aktivity. Z tohoto důvodu nemusí být dosavadní výsledky hospodaření Emitenta plně reprezentativní pro budoucí vývoj jeho podnikání ani pro jeho schopnost generovat dostatečné peněžní toky.

RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍ SE K DLUHOPISŮM

Riziko přijetí dalšího dluhového financování Emitentem:

Emisní podmínky umožňují Emitentovi přijmout další dluhové financování. Přijetí jakéhokoli dalšího (zajištěného či nezajištěného) dluhového financování může v konečném důsledku znamenat, že v případě insolvenčního řízení budou pohledávky Vlastníků Dluhopisů uspokojeny v menší míře, než kdyby k přijetí takového dluhového financování nedošlo. S růstem dluhového financování Emitenta také roste riziko, že se Emitent může dostat do prodlení s plněním svých dluhů z Dluhopisů, což by mohlo mít za následek úplnou či částečnou ztrátu investic do Dluhopisů na straně Vlastníka Dluhopisů.

Riziko úrokové sazby z Dluhopisů:

Vlastník Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou je vystaven riziku poklesu ceny takového Dluhopisu v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Zatímco je nominální úroková sazba po dobu existence Dluhopisů fixována, aktuální úroková sazba na kapitálovém trhu („tržní úroková sazba“) se zpravidla denně mění. Se změnou tržní úrokové sazby se také mění cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou, ale v opačném směru. Pokud se tedy tržní úroková sazba zvýší, cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou zpravidla klesne na úroveň, kdy výnos takového Dluhopisu je přibližně roven tržní úrokové sazbě. Pokud se tržní úroková sazba naopak sníží, cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou se zpravidla zvýší na úroveň, kdy výnos takového Dluhopisu je přibližně roven tržní úrokové sazbě. Tato skutečnost může mít negativní vliv na hodnotu a vývoj investice do Dluhopisů.

Riziko likvidity:

Emitent nebude žádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném ani jiném trhu cenných papírů. V případě Dluhopisů nepřijatých k obchodování na regulovaném či jiném trhu nemůže existovat ujištění, že se vytvoří sekundární trh s Dluhopisy, nebo pokud se vytvoří, že takový sekundární trh bude trvat či bude jakkoliv likvidní. Zároveň může být obtížné ocenit takové Dluhopisy, což může mít rovněž negativní dopad na jejich likviditu. Na případné nelikvidním trhu nemusí být Vlastník Dluhopisů schopen kdykoliv prodat Dluhopisy za adekvátní tržní cenu. Tato skutečnost může mít negativní vliv na hodnotu investice do Dluhopisů.

Riziko nesplacení:

Dluhopisy stejně jako jakýkoli jiný peněžitý dluh podléhají riziku nesplacení. Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen vyplácet úroky z Dluhopisů či splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů a hodnota pro Vlastníky Dluhopisů při splatnosti Dluhopisů může být nižší než výše jejich původní investice, přičemž za určitých okolností může být hodnota i nulová. Schopnost Emitenta splatit úroky z Dluhopisů či jistinu závisí na jeho hospodaření a na schopnosti dlužníků Emitenta dostát svým povinnostem. Vzhledem k tomu, že Emitent nemá ke dni vyhotovení tohoto prospektu žádné významné vlastní finanční prostředky, je jeho schopnost plnit závazky z Dluhopisů ve významné míře závislá na návratnosti investic realizovaných z výtěžku emise Dluhopisů.

Riziko předčasného splacení:

Pokud dojde k předčasnému splacení Dluhopisů před datem jejich splatnosti, je Vlastník Dluhopisů vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu takového předčasného splacení. Emitent je oprávněn rozhodnout o předčasném splacení Dluhopisů dle vlastního uvážení.

Riziko poplatků:

Celková návratnost investic do Dluhopisů může být ovlivněna úrovní poplatků účtovaných obchodníkem s cennými papíry či jiným zprostředkovatelem koupě a prodeje Dluhopisů. Taková osoba nebo instituce si může účtovat poplatky za zprostředkováním prodeje dluhopisů či za služby související s emisí. Emitent proto doporučuje budoucím investorům do Dluhopisů, aby se seznámili s podklady, na jejichž základě budou účtovány poplatky v souvislosti s Dluhopisy. Tato skutečnost může mít negativní vliv na hodnotu Dluhopisů.

Riziko inflace:

Potenciální kupující či prodávající Dluhopisů by si měli být vědomi, že Dluhopisy neobsahují protiinflační doložku a že reálná hodnota investice do Dluhopisů může klesat zároveň s tím, jak inflace snižuje hodnotu měny. Inflace rovněž způsobuje pokles reálného výnosu z Dluhopisů. Pokud výše inflace překročí výši nominálních výnosů z Dluhopisů, hodnota reálných výnosů z Dluhopisů bude negativní. Prognózovaná inflace Českou národní bankou pro rok 2026 činí 1,6 % a pro rok 2027 činí 2,1 %.

Riziko zákonnosti koupě Dluhopisů:

Potenciální kupující Dluhopisů (zejména zahraniční osoby) by si měli být vědomi, že koupě Dluhopisů může být předmětem zákonných omezení ovlivňujících platnost jejich nabytí. Emitent nemá, ani nepřebírá, odpovědnost za zákonnost nabytí Dluhopisů potenciálním kupujícím Dluhopisů, ať už podle zákonů státu (jurisdikce) jeho založení, resp., jehož je rezident, nebo státu (jurisdikce), kde je činný (pokud se liší). Potenciální kupující se nemůže spoléhat na Emitenta v souvislosti se svým rozhodováním ohledně zákonnosti získání Dluhopisů. V případě, že by potenciální kupující Dluhopisů koupil Dluhopis v rozporu se zákonnými omezeními, která se na něj vztahují, mohlo by to v konečném důsledku znamenat neplatnost takového nabytí a Emitent by byl povinen vrátit takovému kupujícímu Dluhopisu částku, za kterou tato osoba

Dluhopisy zamýšlela koupit, jako bezdůvodné obohacení. Další právní důsledky mohou vyplývat z různých zákonů, které se na daného kupujícího vztahují.

3. ÚDAJE O EMITENTOVĚ

Základní kapitál Emitenta činí 1.000,-- Kč (slovy: jeden tisíc korun českých) a byl splacen ve výši 1.000,-- Kč (slovy: jeden tisíc korun českých).

Název Emitenta:	AgriCARBON s.r.o.
Místo registrace:	zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. C 134453
IČ:	11916494
LEI:	894500S5LO37FQSF786
Datum vzniku:	6/10/2021
Datum založení:	6/10/2021
Doba trvání Emitenta:	na dobu neurčitou
Právní forma:	společnost s ručením omezeným
Rozhodné právo:	české
Sídlo:	Zarámí 4077, 760 01 Zlín
Kontaktní osoba:	JAN KÁŇA,
E-mail:	email@a-carbon.eu
Telefon:	+420 603 181 881

Internetové stránky: https://www.a-carbon.eu/for_investors/ (informace na webových stránkách, a to s výjimkou auditované účetní závěrky za období od 1.1.2023 do 31.12.2023, od 1.1.2024 do 31.12.2024 a mezitímní účetní závěrka za období od 1.1.2025 do 30.6.2025 nejsou součástí Prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB).

Emitent se při své činnosti řídí českým právním řádem a právními předpisy České republiky, zejména:

- I. zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění;
- II. zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění;

- III. zákonem č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání (živnostenský zákon), v platném znění;
- IV. zákonem č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění;
- V. zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění;
- VI. zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů v platném znění;
- VII. zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví

Emitent si není vědom jakékoli pro něj specifické nedávné události, která by měla podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta.

Emitentovi ani jeho cenným papírům nebyl přidělen rating. Emitent k datu vyhotovení Prospektu nevydal žádné investiční nástroje.

Emitent bude financovat svůj předmět činnosti z výtěžku emise. V případě, že se Emitentovi nepodaří získat dostatečný kapitál úpisem Dluhopisů, bude chybějící kapitál financovat projektovým financováním (bankovním úvěrem).

Ke dni vyhotovení tohoto Prospektu nemá Emitent kromě smluv uzavřených v rámci běžného podnikání uzavřeny takové smlouvy, které by mohly vést ke vzniku závazků, který by byl podstatný pro schopnost Emitenta plnit závazky k držitelům cenných papírů na základě emitovaných cenných papírů.

4. PROHLÁŠENÍ ODPOVĚDNOSTI A PROHLÁŠENÍ O PŘÍSLUŠNÉM ORGÁNU

4.1 Odpovědné osoby

Osobou odpovědnou za správnost a úplnost údajů uvedených v tomto Prospektu je Emitent, tedy společnost AgriCARBON s.r.o., Zarámí 4077, 760 01 Zlín, IČ: 11916494, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. C 134453 (dále jen „AgriCARBON“).

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

Dne 12/6/2026, v Praze



JAN KÁŇA
Funkce: jednatel

4.2 Prohlášení nebo zpráva znalce

S výjimkou zprávy auditora k zahajovací rozvaze Emitenta není zařazeno prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec. Zpráva auditora je do Prospektu zahrnuta se souhlasem auditora.

4.3 Informace od třetích stran

Emitent potvrzuje, že byly použity informace pocházející od těchto třetích stran:

- Registr dodavatelů Isometric: <https://registry.isometric.com/suppliers>
Isometric – přehled protokolu BiCRS: <https://registry.isometric.com/protocol/biochar>
- ICVCM – Core Carbon Principles: <https://icvcm.org/the-core-carbon-principles/>
- Nařízení CRCF – plné znění (EU 2024/3012): <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX:32024R3012>
- Evropská komise – první metodiky CRCF: https://climate.ec.europa.eu/news-other-reads/news/eu-sets-worlds-first-voluntary-standard-permanent-carbon-removals-2026-02-03_en
- Evropská komise – biochar methodology: https://climate.ec.europa.eu/carbon-removals-and-carbon-farming/eu-carbon-removal-certification-biochar-methodology-2024-06-18_en
- EmpCo – přehled: <https://www.ecoclaim.eu/green-claims-directive>
- ICAO – CORSIA Eligible Emissions Units: <https://www.icao.int/CORSIA/corsia-eligible-emissions-units>
- ICAO – Eligible Emissions Units PDF: https://www.icao.int/sites/default/files/environmental-protection/CORSIA/Documents/CORSIA-Eligible-Emissions-Units_Oct2025.pdf
- Carbon Herald – Isometric a CORSIA: <https://carbonherald.com/isometric-receives-landmark-icao-approval-to-issue-credits-under-corsia/>
- Carbonfuture – web platformy: <https://www.carbonfuture.earth>
- Carbonfuture – 2025 year-end announcement: <https://www.carbonfuture.com/2025-year-end-announcement>
- CDR.fyi – profil Carbonfuture: <https://www.cdr.fyi/marketplace/carbonfuture>
- Senken – průvodce CRCF: <https://www.senken.io/academy/crcf-carbon-removal-certification-framework>

4.4 Schválení Prospektu

Tento prospekt byl vypracován v souladu s čl. 15a Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 o prospektu, ve znění pozdějších předpisů, jako unijní emisní prospekt pro růst, a splňuje požadavky stanovené tímto nařízením. Tento Prospekt schválila ČNB jako příslušný orgán podle Nařízení svým rozhodnutím č. j. 2026/108013/CNB/650 k S-Sp-2026/00068/CNB/653 ze dne 18/6/2026, které nabylo právní moci dne 19/6/2026. Rozhodnutím o schválení Prospektu cenného papíru ČNB pouze osvědčuje, že tento dokument splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení. Schválení tohoto dokumentu ze strany ČNB nemá být chápáno jako podpora či potvrzení existence, kvality, podnikání či jakýchkoli výsledků Emitenta, který je popsán v tomto dokumentu, ani potvrzení či schválení kvality Dluhopisů. Investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do Dluhopisů.

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, a to s výjimkou zájmu zprostředkovatelů, kteří budou za distribuci Dluhopisů odměňováni úplatou, jejíž výše bude individuálně smluvně stanovena se Zprostředkovatelem.

Emitent prohlašuje, že neexistují žádná státní, rozhodčí či soudní řízení (včetně těch, která by mohla probíhat či hrozit), a to za období nejméně předchozích 12 měsíců, která by mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční pozici nebo ziskovost Emitenta. Emitent si není vědom žádných takových nevyřešených sporů.

5. STRATEGIE RŮSTU EMITENTA

Obchodní společnost Emitenta byla zřízena zakladateli (obchodní firmy AIVOTEC s.r.o. a BIOUHEL.CZ s.r.o.) jako projektová firma pro realizaci Projektu. Za tímto účelem vložili zakladatelé do subjektu Emitenta související průmyslová práva a obchodní know-how k Projektu.

Hlavní činností Emitenta je realizace projektu KARBOTECH-MicroCHAR® (dále také jen Projekt), jehož předmětem je vybudování decentralizované technologické infrastruktury pro CDR, sestávající z jednotlivých technologických linek KARBOTECH umístěných v areálech provozů zemědělských bioplynových stanic, které procesem pyrolýzy přeměňují zbytkovou biomasu na biouhel a metodou BCR vytváření CDRc.

KARBOTECH je technologie termické redukce biomasy procesem pyrolýzy. Při provozu je předem vysušená biomasa vedena uzavřeným, kontinuálně pracujícím reaktorem, ve kterém dochází díky pracovní teplotě asi 600 °C k redukci labilních složek na plynné látky a současně zuhelnění stabilních složek biomasy. Vznikající plyn je průběžně spalován a spaliny nepřímou ohřívají

pracovní prostor reaktoru. Zuhelněný zbytek biomasy je tvořen signifikantně tzv. černým uhlíkem, což je stabilní forma organického uhlíku, chemicky podobná dřevěnému uhlí.

Technologické řešení pochází z vlastního vývoje zakladatelů Emitenta a bylo provozně ověřeno v letech 2015-2017.

KARBOTECH je umístěn u bioplynové stanice a **zpracovává zbytkovou zemědělskou biomasu** z výroby bioplynu v anaerobní fermentaci. Ta je součástí kapalného fermentačního zbytku, označovaného jako digestát a pro potřeby pyrolýzy se z něj mechanicky odděluje a dosouší.

Vyrobený **biouhel** je určen pro aplikaci do zemědělské půdy jako pomocná půdní látka, kterou má BIOUHEL.CZ registrovanou u Ústředního kontrolního a zkušebního ústavu zemědělského (ÚKZUZ) pod číslem 4445. Uložení biouhlu do půdy je také podmínkou pro **certifikaci CDR**, které je zásadní činností Projektu.

Biouhel může být volitelně před aplikací do půdy použit jako hlavní surovina pro výrobu patentovaného půdního kondicionéru **MicroCHAR®** (registrovaná půdní látka ÚKZUZ, reg. číslo 5599, majitel AIVOTEC s.r.o.). Kromě biouhlu obsahuje organické živiny, symbiotické houby a půdní bakterie a působí jako hnojivo s regeneračními efekty.

V rámci projektu představuje nabídka doplnění technologie KARBOTECH o výrobu MicroCHAR® především konkurenční výhodu a zvýšení atraktivity pro provozovatele bioplynových stanic, kteří musí jako zemědělci v EU plnit zásady a cíle dekarbonizace a agendy Green Deal a od příštího roku budou rovněž moci využívat výhody, plynoucí z dodržování metodik podle **nařízení Carbon removal a Carbon Farming** (EU CRCF).

Trvalé odstranění uhlíku biouhelu (BCR) je vědeckou metodou založenou na přirozeném koloběhu uhlíku v biosféře, přičemž koloběh je přerušen termickou redukcí biomasy za vzniku stabilního černého uhlíku, odolávajícího oxidaci více, než 200 let. Odstraňování uhlíku je certifikováno nezávislými organizacemi, které jsou součástí dobrovolného trhu s uhlíkem, na kterém se obchodují certifikáty používané v rámci plnění cílů udržitelného rozvoje.

Projekt KARBOTECH-MicroCHAR® necílí na trh s biouhlem jako produktem. Biouhel je prostředkem certifikovaného trvalého odstranění uhlíku, potvrzeného certifikátem. Certifikáty odstranění uhlíku jsou produktem projektu.

Projekt KARBOTECH-MicroCHAR® bude řízen s využíváním externích kapacit. Cíle projektu je vybudovat evropskou síť zařízení pyrolýzy biomasy KARBOTECH, umístěných u zemědělských bioplynových stanic, které budou generovat certifikáty pro odstranění uhlíku.

Základní obchodní činnosti ohledně umisťování technologií budou zajišťovány smluvními partnery – tradičními dodavateli technologií bioplynových stanic. Jejich rolí bude vyjednání umístění technologie, fyzická realizace dodání a

uvedení do provozu a následný servis technologie. V rámci přípravy realizace projektu proběhla informativní jednání se zástupci společnosti agriKomp Bohemia s.r.o., IČ 27676030, Ostopovická 756/10, 664 47 Střelice je dceřiná společnost společnosti agriKomp GmbH, Energiepark 2, 91732 Merkendorf, Německo, reg. číslo HRB 3120, která ve státech EU realizovala více než tisíc bioplynových stanic.

Provoz jednotlivých technologií bude zajišťován formou služby v rámci smluvního vztahu s provozovatelem bioplynové stanice.

Realizace projektu bude řízena a vykonávána interním týmem, stejně jako právní vztahy s provozovatelem BPS, technologická supervize, agenda certifikace o obchodování s vygenerovanými uhlíkovými certifikáty.

Emitent rozlišuje dva typy personálního zajištění realizace projektu

KARBOTECH-MicroCHAR:

a) Interní personál Emitenta – zajišťuje řízení celého projektu, technický dozor na instalacemi a provozem jednotlivých technologií, certifikační procesy, správu dat MRV a obchodní činnost. K datu prospektu má Emitent jednoho kmenového zaměstnance a tři spolupracovníky, kteří jsou zaměstnanci zakladatele AIVOTEC s.r.o.. Po zahájení zkušebního provozu zařízení KARBOTECH v Bílově bude interní personál rozšířen o další čtyři zaměstnance na pozice ředitel, technolog, obchodník a back office. Následně bude tým posilován s ohledem na postup expanze projektu.

b) Externí personál pro obsluhu technologie na BPS – obsluha technologie KARBOTECH spočívá v manipulaci s biomasou a dozorem nad automatickým řízeným provozem zařízení pyrolýzy. Obsluhu zajišťují stávající zaměstnanci provozovatele BPS, kteří jsou pro tyto účely proškoleni Emitentem.

Obsluha technologie BPS i zařízení KARBOTECH jsou v podstatě identické, a tudíž nevyžadují žádné speciální požadavky kromě proškolení v oblasti bezpečnosti práce.

Tento model umožňuje Emitentovi škálovat projekt bez nutnosti budovat vlastní obslužný tým na každé lokalitě, čímž se snižují provozní náklady. Zároveň však Emitent zůstává závislý na kvalitě a spolehlivosti obsluhy ze strany provozovatele BPS, což představuje provozní riziko (viz rizikové faktory).

KARBOTECH jako prvek infrastruktury CDR

Technologické linky KARBOTECH, tvořené sušárnou biomasy, pyrolýzním reaktorem, zařízením spalování plynu z pyrolýzy a periferiemi budou vyráběny a instalovány u bioplynových stanic jako kontejnerová technologie, vybavená systémem automatizovaného provozu s dálkovým dohledem.

Vzhledem k dostupnému množství biomasy podle výkonu bioplynových stanic pracujeme se dvěma kapacitními modely:

Údaje za rok	KARBOTECH 700	KARBOTECH 1000
--------------	---------------	----------------

Maximální kapacita zpracované biomasy	2.500	3.400 tun
Množství vyrobeného biouhlu (85% Corg)	700 tun	1.000 tun
Koeficient odstraněného uhlíku vypočtený podle metodiky LCA	3,1	
Množství certifikátů odstranění uhlíku (1 certifikát = 1 tuna)	2.170	3.100

Poznámky:

Modely KARBOTECH (700 as 1000) jsou definovány maximální kapacitou zpracované biomasy za hodinu provozu, převedeno na roční kapacitu. Důvodem dvou modelů je různá výkonnostní kapacita bioplynových stanic, určená množstvím vstupní biomasy a instalovaným elektrickým výkonem. Z ekonomického hlediska není vhodné instalovat zařízení KARBOTECH u bioplynové stanice, která poskytuje ročně méně, než 2,5 tisíce tun biomasy, čemuž odpovídá instalovaný elektrický výkon 500 kW (model KARBOTECH 700). Pro výkony nad 900 kW je určen model KARBOTECH 1000.

Koeficient odstraněného uhlíku je vypočítán pomocí nástroje LCA Isometric v rámci návrhu projektu KARBOTECH One. Hodnota 3,1 platí pro biouhel s obsahem organického uhlíku Corg 85%. Odstranění uhlíku se vypočítává pouze pro podíl organického uhlíku v biouhlu (Corg) podle analytické metody ISO 16948:2015. V případě 100% podílu Corg by vykypoal projekt KARBOTECH one koeficient 3,64.

Potenciální trh, na kterém může být infrastruktura budována, představuje asi 14 tisíc bioplynových stanic v EU. Z nich lze díky dostatečnému množství biomasy bezpečně uvažovat o 3 tisících míst.

V první fázi se Projekt zaměřuje na prostor ČR, kde bylo vytipováno a kontaktováno asi 20 bioplynových stanic, z nichž na šestnácti bylo dohodnuto budoucí obchodní jednání v závislosti na průběhu zkušebního provozu pilotní instalace KRBOTECH one V BÍLOVĚ. Smlouvy o umístění zařízení KARBOTECH dosud uzavřeny nebyly

PILOTNÍ INSTALACE KARBOTECH one BÍLOV

Od začátku roku 2026 probíhá realizace pilotního projektu s názvem KARBOTECH one u zemědělské bioplynové stanice v Bílově.

Tato pilotní instalace je nejdůležitější součástí celého projektu. Jejím cílem je:

- ověřit, že technologie funguje spolehlivě a stabilně v každodenním provozu,

- ověřit funkčnost propojení zařízení KARBOTECH s provozem bioplynové stanice,
- ověřit nastavený model aplikace biouhlu do půdy v rámci aplikace digestátu včetně datových záznamů o jeho množství a poloze aplikace jako pomocné půdní látky pro účely vykazování v rámci certifikace odstranění uhlíku,
- získat technická data potřebná pro úpravu designu technologie pro kontejnerové provedení,
- zavést systém dMRV (digitální monitorování, reportování a ověřování) – digitální platformu, která průběžně sleduje, zaznamenává a nezávisle potvrzuje skutečné množství odstraněného uhlíku,
- vybudovat ukázkový provoz při prezentaci technologie potenciálním zákazníkům a investorům.

Projektovaná provozní data KARBOTECH one

Pilotní zařízení KARBOTECH one ročně zpracuje 2 500 tun suché biomasy ze které vyrobí přibližně 750 tun biouhlu.

Pro výpočet skutečného množství odstraněného uhlíku se počítá pouze s tzv. Corg (stabilním organickým uhlíkem) – tedy tou částí uhlíku, která je v biouhlu chemicky stabilní a v půdě se nerozkládá. Z 750 tun biouhlu připadá na stabilní organický uhlík přibližně 579 tun, což odpovídá nejnižšímu předpokládanému podílu Corg v biouhlu 78%.

Podle LCA (analýzy životního cyklu) projektu KARBOTECH one, vytvořené v rámci návrhu projektu pro certifikaci odstranění uhlíku metodou výroby a uložení biouhlu organizace Isometric, odpovídá 1 tuna stabilního organického uhlíku (Corg) odstranění 3,64 tuny CO_{2e} z atmosféry. Množství uhlíku, odstraněného biouhlem, se vždy vyjadřuje pouze ve vztahu k organickému uhlíku Corg. Při vykazování a vydávání certifikátů se započte pouze analyticky zjištěný Corg ve vyrobeném biouhlu.

CO_{2e} (ekvivalent oxidu uhličitého) je jednotka, která převádí různé skleníkové plyny (nejen CO₂, ale i metan, oxid dusný aj.) na společnou srovnatelnou hodnotu podle jejich dopadu na klima.

Celkové roční odstranění uhlíku z provozu KARBOTECH one je tedy propočteno jako

$579 \text{ tun Corg} \times 3,64 = 2\,108 \text{ tun CO}_{2e}$ ročně což odpovídá 2 108 certifikátům odstranění uhlíku (CDRc), potvrzených organizací Isometric (ISOMETRIC HQ LTD, společnost založená a registrovaná v Anglii a Walesu pod číslem společnosti 13829439 se sídlem na adrese 27 New Dover Road, Canterbury, Kent, Spojené království, CT1 3DN).

Prodej těchto certifikátů je po dobu pěti let provozu KARBOTECH one smluvně zajištěn na základě obchodní dohody s firmou Carbonfuture (Carbonfuture

Aktuální stav a okolnosti realizace projektu:

- Emitent uzavřel s provozovatelem bioplynové stanice obchodní dohodu, která upravuje vzájemná práva a povinnosti smluvních stran. Provozovatel bioplynové stanice poskytuje zejména prostor pro instalaci technologie KARBOTECH, vstupní surovinu pro výrobu biouhlu (separát digestátu), energetické vstupy (teplo, elektřinu a bioplyn) a zajišťuje běžnou obsluhu technologie prostřednictvím svých zaměstnanců.
- Technologie KARBOTECH bude instalována a provozována jako doplňkové technologické zařízení v areálu bioplynové stanice, a to na základě změny provozního řádu bioplynové stanice. Zařízení není kvalifikováno jako stavba a tudíž není vyžadováno stavební povolení.
- Bez ohledu na potřebu získání stavebního povolení bude provoz podléhat schválení doplnění provozního řádu bioplynové stanice, které schvaluje a vydává Krajský úřad Moravskoslezského kraje
- Na místě realizace už byla zahájena montáž základních částí technologie v rámci první fáze. Dokončení montáže a zahájení zkušebního provozu je plánováno na přelom 3 a 4 čtvrtletní 2026. Předpokládáme, že první tržby z prodeje certifikátů budou realizovány od ledna 2027
- Dosud bylo do realizace pilotní projektu KARBOTECH one investováno zakladatelem AIVOTEC s.r.o 400.000 EUR formou poskytnutí části technologie a 490.000 Kč formou zajištění služeb přípravy certifikace u Isometric.

Projekt KARBOTECH one byl vyvinut podle metodiky BiCRS (Biomass Carbon Removal and Storage – tedy Odstraňování a ukládání uhlíku z biomasy). Jde o mezinárodně uznávaný postup, který popisuje, jak správně a prokazatelně zachytit uhlík z organického odpadu (biomasy) a trvale ho uložit – v tomto případě ve formě biouhlu v zemědělské půdě.

Tuto metodiku vyvinula certifikační organizace Isometric – nezávislá společnost, která ověřuje a vydává certifikáty o skutečném trvalém odstranění uhlíku z atmosféry. Emitent Isometric vybral jako svého certifikačního partnera z důležitého důvodu: Isometric je jedním z registrů schválených organizací ICVCM (Integrity Council for the Voluntary Carbon Market – Rada pro integritu dobrovolného uhlíkového trhu). ICVCM je nezávislý mezinárodní orgán, který stanovuje přísná pravidla kvality pro uhlíkové certifikáty a uděluje jim označení CCP (Core Carbon Principles – Základní uhlíkové principy), tedy jakýsi „certifikát kvality“, díky němuž mají kupující jistotu, že odstranění uhlíku je skutečné a prokazatelné.

Dalším důvodem výběru Isometric je skutečnost, že jeho registry patří mezi způsobilé registry pro systém CORSIA (Carbon Offsetting and Reduction Scheme for International Aviation – Program kompenzace a snižování uhlíkových emisí v mezinárodním letectví). CORSIA je globální systém, v rámci něhož jsou letecké společnosti povinny nakupovat certifikáty o odstranění či kompenzaci CO₂, aby vyrovnaly růst svých emisí z mezinárodních letů. Zařazení do tohoto systému znamená, že certifikáty vytvořené projektem KARBOTECH one mohou kupovat i letecké společnosti pro plnění svých zákonných povinností – což výrazně rozšiřuje okruh potenciálních zákazníků a zvyšuje důvěryhodnost celého projektu.

Projekt KARBOTECH one je v registru Isometric CERTIFY veden pod kódem 18 FF a aktuálně je předběžně schválen a očekává se zahájení lokální validace před vydáním kreditů (https://registry.isometric.com/project/prj_1JPMVNV6K1S0WWRZ).

Pro prodej uhlíkových kreditů z projektu KARBOTECH one byla jako obchodní zástupce vybrána organizace Carbonfuture, který je největší platformou pro obchodování s CDRc.

Disponuje globální sítí dodavatelů na pěti kontinentech. Obchodní smlouva mezi Emitentem a Carbonfuture je uzavřena v rozsahu 10.000 CDRc, což představuje objem produkce během pěti let, což je také základní certifikační perioda registru Isometric. Minimální prodejní cena je sjednána na 130 EUR za jeden CDRc. Z prodejní ceny platí Emitent Carbonfuture odměnu ve výši 10%

Všechny projekty CDR mají zavedeny systémy dMRV, které fungují na principu propojení projektu a certifikačního registru přes nezávislého ověřovatele. Technicky funguje dMRV projektů výroby biouhlu tak, že se poskytovatel propojí datovou linkou s řídicím systémem (KARBOTECH one) a bude nezávisle zaznamenávat relevantní provozní data s připojených sensorů. Souhrn zaznamenaných dat tak Monitoruje, Reportuje a Verifikuje údaje, prokazující trvalé odstranění uhlíku v souladu s certifikační metodikou.

Pro KARBOTECH one jsme zvolili dMRV CERTIFY, který je řešením od Isometric.

Pro dokončení procese trvalého odstranění uhlíku biouhlem je nutné jeho finální uložení, v případě Projektu zapravením do zemědělské půdy. K tomu dojde v rámci aplikace kapalné složky digestátu, protože vyrobený biouhel je do něj vrácen namísto původní biomasy.

Během zkušebního provozu KARBOTECH one bude doplněna linka na výrobu patentovaného půdního kondicionéru MicroCHAR®. Vyrábí se z biouhlu, doplněného o organické živiny a biotickou komponentu ze symbiotických hub, půdních bakterií a pojiva pro možnost finální granulace pro jednouchou aplikaci při setí. Jde také o alternativní způsob uložení biouhlu do finálního úložiště.

MicroCHAR® je výsledkem autorského výzkumu zakladatele Emitenta AIVOTEC a jeho hlavním benefitem je regenerace přirozené půdní úrodnosti díky rozvoji půdního života, který je v degradovaných půdách zdecimován.

V rámci Projektu je výroba MicroCHAR® volitelným doplněním technologie KARBOTECH, které přináší ekonomické benefity zemědělskému podniku, který BPS provozuje. Zároveň jde o konkurenční výhodu Emitenta v případě, že by měl soutěžit s obdobnou nabídkou.

OBCHODNÍ MODEL

Obchodní model projektu KARBOTECH-MicroCHAR® je založen na ekonomické činnosti Emitenta spočívající v poskytování environmentální služby spočívající v trvalém odstranění uhlíku z atmosféry prostřednictvím výroby a aplikace biouhlu, přičemž ekonomickým výstupem této činnosti jsou certifikáty trvalého odstranění uhlíku (CDRc).

Emitent využívá existující infrastrukturu zemědělských bioplynových stanic, u nichž instaluje technologii KARBOTECH jako doplňkové technologické zařízení. Zemědělské bioplynové stanice poskytují zejména vstupní surovinu pro výrobu biouhlu (separát digestátu), energetické vstupy (teplo, elektřinu, případně bioplyn) a prostor pro instalaci technologie.

Emitent zajišťuje pořízení, instalaci a provoz technologie KARBOTECH na vlastní náklady. Provoz technologie je organizačně integrován do provozu příslušné bioplynové stanice na základě smluvního vztahu mezi Emitentem a provozovatelem bioplynové stanice. Obsluhu technologie zajišťují zaměstnanci bioplynové stanice, kteří jsou pro tyto účely proškoleni.

Výstupem technologického procesu je biouhel, který je aplikován do půdy v rámci zemědělského hospodaření. Aplikace biouhlu probíhá na evidovaných plochách (Aplikace biouhlu probíhá v rámci aplikace digestátu nebo MicroCHAR, což jsou půdní látky. Jejich aplikace se eviduje podle zákona 156/1998 Sb. a zasílá se do jednotného úložiště evidencí hnojení a výnosů (JUDEH) přes Portál farmáře. Evidence se vede podle půdních bloků DPB nebo LIPS. Díky tomu je evidována i plocha, kam byl uložen biouhel.) a slouží jako podklad pro certifikaci trvalého odstranění uhlíku.

LPIS (Land Parcel Identification System – Registr půdy) je státní geografický informační systém spravovaný Ministerstvem zemědělství ČR, který vznikl v roce 2004. Je to digitální mapa a databáze veškeré zemědělsky obdělávané půdy v České republice – eviduje, kdo jakou půdu skutečně užívá a jaké plodiny na ní pěstuje.

Základní jednotkou tohoto systému je půdní blok (PB) – souvislá plocha zemědělsky obhospodařované půdy, kterou užívá jeden zemědělec s jednou zemědělskou kulturou (např. orná půda, louka apod.). Každý půdní blok má přiřazen jedinečný identifikační kód, podobně jako má každá nemovitost číslo parcely v katastru.

DPB (Díl půdního bloku) je ještě menší podjednotka – část půdního bloku, která umožňuje přesnější evidenci v případech, kdy je velká plocha dělena například různými plodinami nebo uživateli.

Certifikáty trvalého odstranění uhlíku vznikají až po splnění všech podmínek certifikační metodiky a po ověření dat v rámci procesu MRV.

Emitent neprodává biouhel jako samostatný komerční produkt. Hlavním zdrojem příjmů Emitenta jsou výnosy z prodeje certifikátů trvalého odstranění uhlíku třetím stranám na dobrovolném trhu s uhlíkem. Prodej certifikátů je realizován prostřednictvím smluvního obchodního partnera Carbonfuture. Podle Rámcové smlouvy s dodavatelem z 19. 11. 2025 se Carbonfuture zavázal zprostředkovat pro Emitenta prodej 10.000 certifikátů odstranění uhlíku za celkovou minimální cenu 1.300.000 EUR během pěti let. Tržby Emitenta budou tedy sníženy o poplatek 10%.

Součástí obchodního modelu je spolupráce s dodavateli a servisními firmami působícími v oblasti výstavby a provozu bioplynových stanic. Tyto subjekty mohou vystupovat jako obchodní nebo technická podpora při identifikaci vhodných lokalit pro instalaci technologie KARBOTECH a při jejím následném provozu a údržbě.

Každá jedna instalace technologie KARBOTECH u bioplynové stanice je organizačně i ekonomicky samostatným projektem. Princip odpovídá zásadám VCM i nařízení EU CRCF, kdy lze certifikovat odstranění uhlíku z definovaného projektu s jasnými hranicemi.

Ekonomický výsledek jednotlivých instalací závisí především na třech hlavních faktorech: 1) množství vyrobeného biouhlu, 2) množství certifikovaného trvalého odstranění uhlíku a na 3) dosažitelné tržní ceně certifikátů trvalého odstranění uhlíku. Tyto parametry jsou ovlivněny řadou faktorů, mimo jiné provozními podmínkami jednotlivých bioplynových stanic, funkčností technologie, vývojem certifikačních metodik a situací na dobrovolném trhu s uhlíkem.

- 1) Množství vyrobeného biouhlu je podmíněno množstvím biomasy v separátu, které BPS poskytne na základě obchodní smlouvy. Díky znalosti a zkušenostem zakladatelů Emitenta s obdobným provozem i biomasou lze s dostatečnou přesností na základě množství sušiny biomasy projektovat objem vyrobeného biouhlu i obsah organického uhlíku, který určuje objem trvalého odstranění uhlíku.
- 2) Certifikát, potvrzující trvalé odstranění uhlíku metodou biouhel vznikne tak, že
 - v souladu se schváleným projektovým návrhem PDD KARBOTECH one (<https://storage.googleapis.com/isometric--production--eu--public->

documents/spl_1JPMVGPBE1S097XA/prj_1JPMVNV6K1S0WWRZ/pj
d_1KD8APV0C1S0TGAM/pdd.pdf) je vyroben biouhel

- jehož množství je průběžně váženo a hmotnost zaznamenávána automatickým řídicím systémem KARBOTECH one
- a ověřováno datově připojeným systémem ověřování záznamu systémem MRV
- biouhel je v souladu s plánem odběru vzorků analyzován pro zjištění základních kvalitativních údajů a obsahu Corg (%)
- množství biouhlu, vyrobené během nastavené periody (měsíc) je vynásobeno zjištěným obsahem Corg
- výsledné množství t Corg je vynásobeno koeficientem čistého odstranění na tunu biocharu zjištěného LCA k projektovému návrhu.

Údaje o množství biouhlu jsou automaticky odesílány přes API systému CERTIFY (<https://isometric.com/certify>), což je dMRV od Isometric a odtud předávány do databáze Isometric Registry (<https://isometric.com/registry>) a převáděny na credity.

Potenciální trh, na kterém může být infrastruktura budována, představuje asi 14 tisíc bioplynových stanic v EU. Z nich lze díky dostatečnému množství biomasy bezpečně uvažovat o 3 tisících míst.

V první fázi se Projekt zaměřuje na prostor ČR, kde bylo vytipováno a kontaktováno asi 20 bioplynových stanic, z nichž na šestnácti bylo dohodnuto budoucí obchodní jednání v závislosti na průběhu zkušebního provozu pilotní instalace KARBOTECH one V BÍLOVĚ.

Finanční plán obchodního modelu pro první fázi předpokládá instalaci 17 jednotek KARBOTECH (11x 700 a 6x 1000) během tří let.

Plán tržeb z prodeje CDRc vychází z počtu aktuálně provozovaných jednotek KARBOTECH a jejich celkové kapacity produkce CDRc. Ty budou prodávány formou futures s platbou předem na období jednoho roku, což je na trhu s CDRc běžná praxe. První CDRc takto mohou být prodávány se závazkem dodání v budoucnu v okamžiku, kdy je projekt předběžně schválen a prochází fází validace. Díky tomu lze využít část příjmů pro financování investic.

- 3) Dosažitelnou tržní cenu certifikátů ve finančních projekcích modelujeme na základě informací z trhu. Pracujeme s cenou certifikátu odstranění 1t CO₂ v rozmezí 130 a 180 EUR, přičemž spodní hranice je minimální cena podle Obchodní dohody s Carbonfuture. 130 EUR je z pohledu Projektu minimální cena, při poklesu pod tuto částku nebude zařízení KARBOTECH provozováno. Finanční plán kalkuluje s cenou 150 EUR s meziročním nárůstem 2%, což odpovídá i růstu nákladů.

Údaje o trendech – popis trhu

Produktem projektu KARBOTECH-MicroCHAR® s tržním uplatněním jsou certifikáty trvalého odstranění uhlíku (CDRc), které představují specifickou kategorii uhlíkových kreditů obchodovaných na dobrovolném trhu s uhlíkem (VCM).

VCM je decentralizovaný trh, na němž soukromé subjekty dobrovolně nakupují a prodávají uhlíkové kredity představující snížení nebo odstranění emisí skleníkových plynů. Na rozdíl od povinných trhů s emisními povolenkami (např. EU ETS) není VCM regulován státními orgány formou kvót nebo povinných nákupů, ale funguje na základě dobrovolných závazků účastníků trhu.

Uhlíkové kredity obchodované na VCM vznikají na základě projektů, které splňují požadavky příslušných certifikačních metodik a jsou ověřeny nezávislými třetími stranami. Mezi tyto projekty patří mimo jiné projekty trvalého odstranění uhlíku, včetně projektů využívajících biouhel jako metodu dlouhodobého ukládání uhlíku.

Dobrovolný trh s certifikáty odstranění uhlíku je relativně mladým segmentem trhu. Podle dostupných dat se objem obchodovaných certifikátů odstranění uhlíku v posledních letech zvyšoval, přičemž významnější nárůst byl zaznamenán zejména od roku 2023. Finanční objem transakcí na tomto trhu rovněž rostl, a to v důsledku rostoucího zájmu ze strany korporátních subjektů o environmentální projekty.

V roce 2025 byly uzavřeny kontrakty na dodání odstranění 29,6 mil. tun CO₂ (kontrakty o dodání se uzavírají s podmínkou dodání v budoucnu), což představuje meziroční nárůst o 299%. Metoda Biochar carbon removal tvořila 86% všech dodaných certifikátů CDRc (<https://www.climefi.com/blog-posts/2025-cdr-market-review>).

V prvním pololetí 2025 bylo prodáno 1,6 milionu tun odstranění metodou BCR (<https://www.cdr.fyi/blog/biochar-carbon-removal-market-snapshot-2025>).

Carbonfuture je přední poskytovatel digitální infrastruktury důvěry a dMRV systému (Carbonfuture MRV+) pro trvalé odstraňování uhlíku (CDR). S celkovým objemem 1 644 778 (k 27.5.2026) zprostředkovaných tun CO₂ zaujímá první místo v globálním žebříčku poskytovatelů služeb v oblasti CDR (údaje jsou čerpány z databáze [CDR.fyi](https://www.cdr.fyi), nezávislé analytické platformy zaměřené na sledování a reporting transakcí, cenových údajů a tržních statistik v oblasti carbon dioxide removal (CDR)), přičemž v roce 2023 držela více než 40 % tržního podílu na fyzicky dodaných tunách trvalého odstranění. Společnost stojí za přelomovými kontrakty, včetně první megatunové transakce v segmentu biouhelu pro Microsoft, a spravuje víceleté dohody pro klienty jako Boeing, Swiss Re či SAP.

Níže uvedené informace poskytla společnost Carbonfuture:

V roce 2025 jsme zprostředkovali (zaznamenali a vyfakturovali) 118 000 tCO₂e, z čehož přibližně 98 % představovalo odstranění uhlíku pomocí biouhlu (zbývajících přibližně 2 % tvořilo ukládání uhlíku v suchozemské biomase). Průměrná cena se pohybovala v rozmezí 120 až 180 EUR za tCO₂e, v závislosti na projektu a typu smlouvy.

Na poptávku po certifikátech odstranění uhlíku mohou mít vliv také mezinárodní regulační a politické iniciativy v oblasti snižování emisí skleníkových plynů, včetně schématu CORSIA¹ (Carbon Offsetting and Reduction Scheme for International Aviation), které je určeno pro mezinárodní leteckou dopravu. V rámci tohoto schématu mohou letecké společnosti využívat uhlíkové kredity splňující stanovené podmínky certifikace.

Emitent využívá pro certifikaci odstranění uhlíku certifikační standard, jehož certifikáty jsou způsobilé pro využití v rámci schématu CORSIA. Skutečný rozsah budoucí poptávky po certifikátech odstranění uhlíku, jejich tržní cena a likvidita tohoto trhu však závisí na řadě faktorů, které Emitent nemůže plně ovlivnit, včetně regulatorního vývoje, chování účastníků trhu a celkového makroekonomického prostředí.

Emitent považuje trh s certifikáty trvalého odstranění uhlíku za perspektivní segment environmentálních služeb, avšak zdůrazňuje, že se jedná o trh, který je vystaven významným rizikům a nejistotám spojeným s jeho dalším vývojem.

Nicméně tento trh dozná v příštích letech změn díky nově vznikajícímu evropskému trhu podle nařízení o odstraňování uhlíku a uhlíkovém zemědělství Carbon Removals and Carbon Farming (CRCF) Regulation (EU/2024/3012).

Nařízení CRCF je součástí širšího legislativního balíčku Evropské zelené dohody (European Green Deal), který EU přijala s cílem dosáhnout uhlíkové neutrality do roku 2050. V tomto rámci hraje CRCF specifickou roli: zatímco ostatní nástroje Green Deal (EU ETS, Fit for 55, LULUCF) se zaměřují na snižování emisí, CRCF jako první regulatorní nástroj EU řeší otázku, jak věrohodně certifikovat jejich aktivní odstraňování z atmosféry.

Dobrovolný uhlíkový trh (VCM) dosud fungoval bez závazného regulatorního základu. CRCF tento stav mění tím, že stanovuje jednotná kritéria kvality, která musí certifikační schémata splňovat, aby mohla vydávat certifikáty uznávané v rámci EU práva.

¹ Schéma CORSIA (Carbon Offsetting and Reduction Scheme for International Aviation) stanoví podmínky pro způsobilost emisních jednotek využitelných v mezinárodní letecké dopravě. Viz ICAO – CORSIA Eligible Emissions Units, dostupné z: <https://www.icao.int/environmental-protection/CORSIA/Pages/Eligible-Emissions-Units.aspx>

Praktický dopad CRCF na VCM lze shrnout ve třech bodech:

- Standardizace kvality – certifikáty vystavené pod CRCF budou muset splňovat požadavky kritérií QU.A.L.ITY (kvantifikovatelnost, adicionalita, dlouhodobost, udržitelnost), což dnes není u všech soukromých standardů zaručeno
- Právní základ pro firemní reporting – firmy plnící povinnosti podle směrnice CSRD (nefinanční reporting) nebo Zelených tvrzení (Green Claims Directive) budou moci CRCF certifikáty použít jako doložitelný důkaz klimatických závazků
- Příprava začlenění do ETS – Evropská komise má během roku 2026 vyřešit, za jakých podmínek budou certifikáty odstranění uhlíko podle CRCF začleňovány do systému EU ETS

Začátkem února 2026 došlo k očekávanému vydání prvních metodik odstraňování uhlíku k nařízení CRCF, včetně metodiky pro odstraňování uhlíku v biouhlu (BCR). Emitent zkoumá možnosti budoucího převedení certifikace pod evropský trh.

6. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

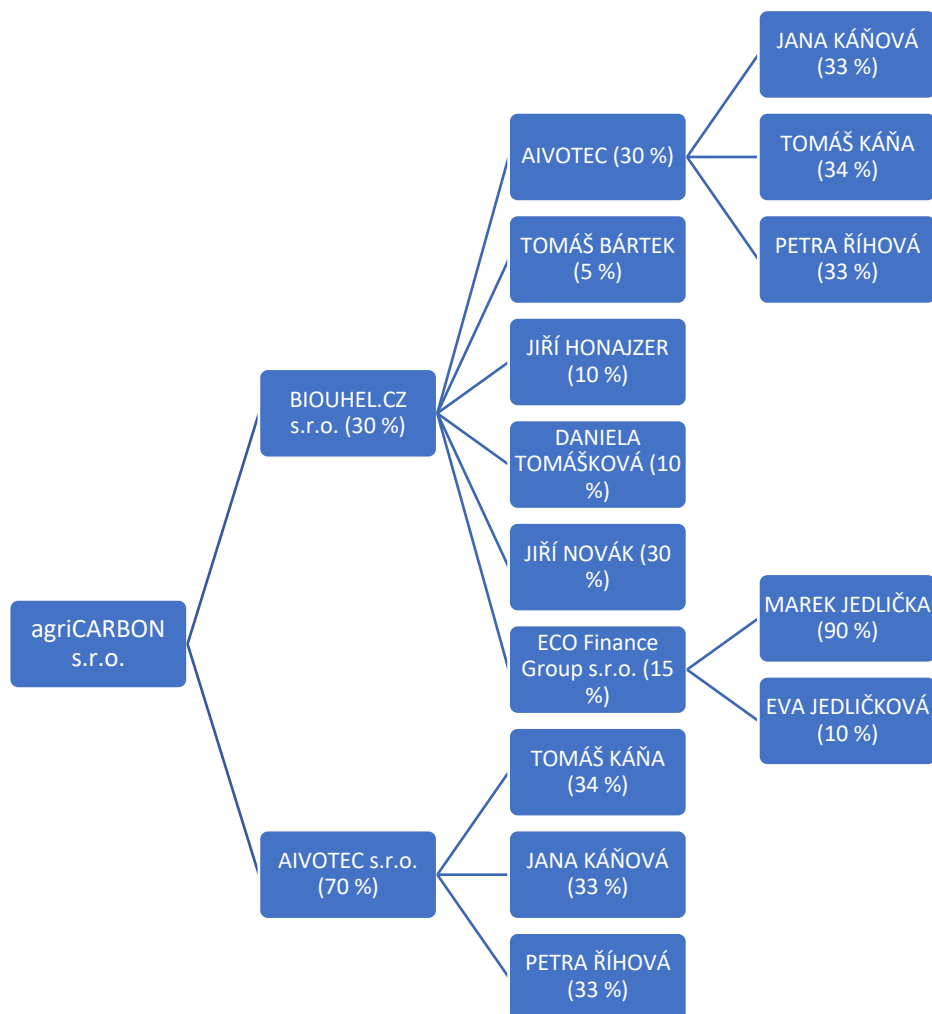
Emitent je společností s ručením omezeným se základním kapitálem v hodnotě 1.000,- Kč. Hlasovací práva společníků nejsou nijak zúžena a odpovídají jednotlivým podílům na základním kapitálu.

Emitent má dva společníky, a to společnost AIVOTEC s.r.o., IČ: 241 72 138, Na Sádkách 2798/9, 767 01 Kroměříž s obchodním podílem 70 % a společnost BIOUHEL.CZ s.r.o., IČ: 021 75 134, Zarámí 4077, 760 01 Zlín s obchodním podílem 30 %.

Společnost AIVOTEC s.r.o. je vlastněna třemi spřízněnými fyzickými osobami, a to panem Tomášem Káňou s podílem 34 %, paní Janou Káňovou s podílem 33 % a paní Petrou Říhovou s podílem 33 %. Pan Tomáš Káňa a paní Petra Říhová jsou sourozenci.

Společnost BIOUHEL.CZ s.r.o., je vlastněna několika fyzickými a právnickými osobami, konkrétně panem Tomášem Bártekem s podílem 5 %, panem Jiřím Honajzerem s podílem 10 %, paní Danielou Tomáškovou s podílem 10 %, panem Jiřím Novákem s podílem 30 %, společností AIVOTEC s.r.o. s podílem 30 % a společností ECO Finance Group s.r.o. s podílem 15 %.

Společnost ECO Finance Group s.r.o. je vlastněna panem Markem Jedličkou s podílem 90 % a paní Evou Jedličkovou s podílem 10 %.



Koncoví vlastníci

Osobou ovládající Emitenta podle zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích je společnost AIVOTEC s.r.o., IČ: 241 72 138, Na Sádkách 2798/9, 767 01 Kroměříž s obchodním podílem 70 %.

Společnost AIVOTEC s.r.o. je vlastněna třemi fyzickými osobami s podíly 34 %, 33 % a 33 %, přičemž žádná z těchto osob nevykonává samostatně rozhodující vliv nad společností AIVOTEC s.r.o.

7. SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

Tento oddíl vysvětluje správu Emitenta a úlohu osob, které se podílejí na řízení společnosti.

Správní, řídicí a dozorčí orgány a vrcholové vedení

Emitent je společností s ručením omezeným založenou podle práva České republiky. Řídící orgán Emitenta představuje jednatel společnosti, který zastupuje společnost navenek.

Jednatel:

- rozhoduje o všech záležitostech společnosti, pokud nejsou zákonem nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady,
- rozhoduje způsobem stanoveným zákonem o obchodních korporacích a stanovách,
- zajišťuje obchodní vedení společnosti včetně řádného vedení účetnictví,
- předkládá valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou a konsolidovanou,
- případně mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty,
- je orgán, který je oprávněn a v některých případech povinen svolat valnou hromadu Emitenta,
- musí splňovat podmínky vyplývající z příslušných ustanovení občanského zákoníku a zákona o obchodních korporacích.

Jednatelzem Emitenta je: pan JAN KÁŇA, dat. nar. 17/10/1968. Pracovní adresou jednatele je adresa Emitenta. Pan Káňa je také jednatel v řídicích orgánech společníků Emitenta ve společnostech AIVOTEC s.r.o. na společnosti BIOUHEL.CZ s.r.o.

Jednatel provádí pouze standardní úkony spjaté s funkcí jednatele společnosti.

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

8. FINANČNÍ INFORMACE

8.1. OVĚŘENÉ HISTORICKÉ FINANČNÍ ÚDAJE ZA POSLEDNÍ DVA FINANČNÍ ROKY

Emitent vyhotovil auditované účetní závěrky ke dni 31/12/2023 a ke dni 31/12/2024, kdy tyto účetní závěrky byly sestaveny v souladu s platnými českými účetními standardy a byly ověřeny Auditorem. Auditor Emitenta vydal k účetním závěrkám výrok „bez výhrad“.

Shora uvedené účetní závěrky vč. zprávy Auditora jsou uvedeny v kap. 13 DOSTUPNÉ DOKUMENTY formou externího odkazu.

8.2. MEZITÍMNÍ A JINÉ FINANČNÍ ÚDAJE

Emitent ke dni vyhotovení tohoto Prospektu vyhotovil mezitímní účetní závěrku za období od 1/1/2025 do 30/6/2025.

8.3. ZMĚNA ROZHODNÉHO ÚČETNÍHO DNE

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

8.4. ÚČETNÍ STANDARDY

Emitent vyhotovil auditované účetní závěrky ke dni 31/12/2023 a ke dni 31/12/2024, kdy tyto účetní závěrky byly sestaveny v souladu s platnými českými účetními standardy a byly ověřeny Auditorem.

8.5. ZMĚNA ÚČETNÍHO RÁMCE

U Emitenta nedošlo ke změně účetního rámce.

8.6. OVĚŘENÍ HISTORICKÝCH FINANČNÍ ÚDAJŮ

Emitent vyhotovil auditované účetní závěrky ke dni 31/12/2023 a ke dni 31/12/2024, kdy tyto účetní závěrky byly sestaveny v souladu s platnými českými účetními standardy a byly ověřeny Auditorem. Tento Prospekt nečerpá z žádných dalších zdrojů, které by ověřil auditor.

8.7. SPRÁVNÍ, SOUDNÍ A ROZHODČÍ ŘÍZENÍ

Emitent prohlašuje, že není a nebyl účastníkem žádného správního, soudního ani rozhodčího řízení, které by mohlo mít anebo mělo vliv na finanční situaci nebo ziskovost Emitenta.

8.8. VÝZNAMNÁ ZMĚNA FINANČNÍ POZICE SKUPINY

V období od auditované účetní závěrky k 31/12/2024 Emitenta sestavené ke dni vyhotovení tohoto Prospektu nedošlo k žádné podstatné negativní změně vyhlídek Emitenta. V této době nedošlo k žádné události specifické pro Emitenta, která by měla nebo mohla mít podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta.

9. PODROBNOSTI O NABÍDCE A PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ

Účelem tohoto oddílu je uvést konkrétní údaje o nabídce Dluhopisů, plánu jejich rozdělování a přidělování a údaje o stanovení jejich ceny. Kromě toho tento oddíl uvádí informace o umístění Dluhopisů, případných dohodách o upisování a podmínkách týkajících se přijetí k obchodování. Obsahuje také informace o osobách, které Dluhopisy prodávají.

Podmínky veřejné nabídky cenných papírů.

Tento Prospekt je sestavován z důvodu veřejné nabídky Dluhopisů. Podmínky platné pro veřejnou nabídku se řídí podmínkami uvedenými v tomto Prospektu.

Předpokládaná celková jmenovitá hodnota veřejně nabízených Dluhopisů je 2.300.000 Eur.

Emitent je v souladu s Emisními podmínkami oprávněn vydat Dluhopisy v menší než předpokládané celkové jmenovité hodnotě Emise, jestliže se do konce Emisní lhůty nepodaří upsat Předpokládaný objem Emise. Rozhodnutí Emitenta o snížení objemu Emise bude zveřejněno na internetových stránkách Emitenta https://www.a-carbon.eu/for_investors/ v s případným stanovením Dodatečné lhůty pro upisování Dluhopisu. Emise Dluhopisů nebude vydávána v tranších.

Dluhopisy budou veřejně nabízeny k úpisu a koupi Emitentem po dobu od 1.7.2026 do 31.12.2026. Investoři budou moci Dluhopisy upsat na základě smluvního ujednání mezi Emitentem a příslušnými investory. Investoři budou oslovováni osobně nebo za použití prostředků komunikace na dálku Emitentem a budou informováni o možnosti úpisu Dluhopisů. Pro účely zájmu o úpis Dluhopisů lze Emitenta též kontaktovat na jím zveřejněné kontaktní údaje, ať v tomto Prospektu nebo na internetových stránkách Emitenta. V případě, že investor projeví zájem o úpis Dluhopisů, bude s ním upisovaná – přidělená jmenovitá hodnota projednána před uzavřením smlouvy o úpisu Dluhopisů. Smlouva o úpisu Dluhopisů bude s investorem uzavřena osobně v místě dle dohody Emitenta a investora, nebo distančním způsobem.

Emitent implementoval systém vnitřních pravidel úpisu nastavený tak, aby nedošlo k upsání více Dluhopisů, než je jejich celkový nabízený objem. Pokud by tato preventivní opatření selhala, je Emitent oprávněn jednotlivým investorům, kterým Dluhopisy doposud nebyly vydány, upsaný objem krátit, a to dle vlastního uvážení, s tím, že případný přeplatek, pokud by vznikl, bude bez prodlení vrácen zpět na účet daného investora za tímto účelem sdělený Emitentovi.

Minimální částka, za kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat Dluhopisy, odpovídá emisnímu kurzu jednoho Dluhopisu o jmenovité hodnotě 2.000 Eur. Maximální částka, za kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat Dluhopisy, bude omezena předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotou emise Dluhopisů. Celková částka, kterou je upisovatel povinen uhradit, se stanoví jako součin emisního kurzu a počtu upsaných Dluhopisů daným upisovatelem.

Investoři jsou povinni uhradit emisní kurz Dluhopisů bezhotovostně na bankovní účet Emitenta ve lhůtě 5 pracovních dnů od uzavření smlouvy o úpisu Dluhopisů.

Obchod s investorem bude vypořádán zaplacením emisního kurzu Dluhopisů na účet Emitenta a předáním listinných Dluhopisů. Započtení pohledávky investora za Emitentem oproti pohledávce Emitenta na zaplacení emisního kurzu upsaných Dluhopisů není přípustné bez předchozího výslovného souhlasu Emitenta.

Dluhopisy budou investorovi předány, a to buď v sídle Emitenta nebo poštou, ve lhůtě 30 dnů po zaplacení emisního kurzu Dluhopisů.

Konečné výsledky veřejné nabídky obsahující rovněž celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů tvořících Emisi budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení, nejpozději dne 1.3.2027 na internetových stránkách Emitenta.

S Dluhopisy nejsou spojená žádná předkupní ani výměnná práva, a proto Emitent v tomto Prospektu neuvádí informace o jejich uplatnění, obchodovatelnosti či o zacházení s nimi pro případ, že nedojde k jejich uplatnění.

Plán rozdělení a přidělování cenných papírů

Emitent bude Dluhopisy až do celkové předpokládané jmenovité hodnoty emise Dluhopisů nabízet tuzemským a zahraničním, kvalifikovaným i jiným (zejména retailovým) investorům v České republice a vybraným kvalifikovaným investorům (a případně také dalším investorům za podmínek, které v dané zemi nezakládají povinnost nabízejícího vypracovat a zveřejnit prospekt) v zahraničí.

Oznamování přidělené částky

Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o vypořádání daného obchodu bez zbytečného odkladu po jeho provedení, které, není-li s investorem v konkrétním případě dohodnuto jinak, bude mít formu písemné zprávy (e-mail vyhovuje požadavku na písemnou formu zprávy) doručené na adresu investora za tímto účelem sdělenou Emitentovi. Před doručením tohoto potvrzení nemůže investor s upisovanými Dluhopisy obchodovat.

Stanovení ceny

Úpis Dluhopisů probíhá formou veřejné nabídky, a tudíž je cenou za veřejně nabízené dluhopisy emisní kurz (dále jen „Emisní kurz“). Emisní kurz všech Dluhopisů vydaných k Datu emise činí 100 % jejich jmenovité hodnoty. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise bude vždy určen Emitentem tak, že k částce emisního kurzu Dluhopisů k Datu emise bude připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos. Investorům nebudou ze strany Emitenta účtovány žádné náklady či poplatky. Tím není dotčena případná další povinnost investora platit jiné náklady či poplatky spojené s nabytím Dluhopisů, zejména poplatky za poštovní služby, poplatky účtované zprostředkovatelem koupě nebo prodeje Dluhopisů, náklady spojené s hrazením Emisního kurzu upisovaných Dluhopisů pomocí zahraniční měny, cestovní náklady spojené s převzetím Dluhopisů, poplatky za obstarání převodu Dluhopisů, služby spojené s úschovou Dluhopisů, resp. jejich evidencí apod. Příjem z Dluhopisů vyplácený investorům (fyzickým či právnickým osobám), českým či zahraničním daňovým rezidentům anebo i nerezidentům, obecně podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. Emitentem při úhradě úrokových výnosů Dluhopisů).

Umístění a upisování

Činnosti spojené s úpisem, vydáním, splacením Emisního kurzu i splacením jistiny a výnosu Dluhopisů bude zabezpečovat Emitent. Emitent nestanovil žádného koordinátora Emise či jakékoliv její části nebo jakéhokoliv jejího umístovatele, platebního či depozitního zástupce. Žádná osoba v souvislosti s emisí Dluhopisů nepřevzala vůči Emitentovi žádný závazek Dluhopisy upsat, ani se žádnou osobou nebylo k Datu prospektu dohodnuto upsání emise Dluhopisů či její části bez pevného závazku nebo na základě nezávazného ujednání. To mimo jiné znamená, že k Datu prospektu nebyla uzavřená žádná dohoda o upsání, přičemž Emitent uzavření obdobné dohody do budoucna rovněž nepředpokládá. Emitentovi není znám žádný zájem osob zúčastněných na nabídce nebo na emisí Dluhopisů, který by byl pro takovou nabídku nebo emisí Dluhopisů podstatný.

Přijetí k obchodování a způsob obchodování

Emitent ani jiná osoba s jeho svolením nepožádala a ani neplánuje požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na trh pro růst malých a středních podniků či mnohostranný obchodní systém.

Souhlas Emitenta s použitím Prospektu

Emitent souhlasí s použitím Prospektu pro pozdější další prodej nebo konečné umístění Dluhopisů vybranými finančními zprostředkovateli. Podmínkou tohoto souhlasu je uzavření písemné dohody mezi Emitentem a příslušným finančním zprostředkovatelem o dalším prodeji nebo umístění Dluhopisů. Emitent přijímá odpovědnost za obsah Prospektu rovněž ve vztahu k pozdějšímu dalšímu prodeji nebo konečnému umístění cenných papírů jakýmkoli finančním zprostředkovatelem, jemuž byl poskytnut souhlas s použitím Prospektu.

Souhlas s použitím Prospektu a s provedením pozdějšího dalšího prodeje nebo konečného umístění Dluhopisů byl udělen pro celou dobu trvání nabídkového období, které je vymezeno následující lhůtou: od 1.7.2026 do 31.12.2026.

Souhlas s použitím Prospektu byl udělen pro další prodej či konečné umístění Dluhopisů výhradně na území České republiky, pokud nebude požádáno o notifikaci tohoto Prospektu.

V případě předložení nabídky finančním zprostředkovatelem poskytne tento finanční zprostředkovatel investorům údaje o podmínkách nabídky Dluhopisů v době jejího předložení.

Seznam a totožnost (název a adresa) finančního zprostředkovatele nebo zprostředkovatelů, kteří mají povolení použít Prospekt, budou uvedeny (a lze je získat) na internetových stránkách Emitenta. Jakékoli nové informace o finančních zprostředkovatelích, které nebyly k Datu prospektu známy, budou zveřejněny (a lze je získat) na internetových stránkách Emitenta v sekci PRO INVESTORY.

10. ZÁKLADNÍ INFORMACE O CENNÝCH PAPÍRECH (EMISNÍ PODMÍNKY)

Tyto emisní podmínky (dále jen „Emisní podmínky“) upravují práva a povinnosti Emitenta (jak je tento pojem definován níže) a Vlastníků dluhopisů (jak je tento pojem definován níže), jakož i podrobnější informace o emisi nepodřízených nezajištěných dluhopisů v celkové předpokládané jmenovité hodnotě do 2.300.000 EUR (slovy: jeden milion sedm set euro) (dále jen „Dluhopisy“) s pevným úrokovým výnosem ve výši 7,9 %, o jmenovité hodnotě jednoho Dluhopisu ve výši 2.000 EUR (slovy: dva tisíce eur) (dále jen „Emise“), vydávaných dle českého práva společností agriCARBON s.r.o., Zarámí 4077, 760 01 Zlín, IČ: 11916494, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. C 134453 (dále jen „Emitent“). Tyto Emisní podmínky byly vyhotoveny v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o dluhopisech“). Vydání Dluhopisů bylo schváleno rozhodnutím představenstva Emitenta ze dne 1.1.2026. Za účelem veřejné nabídky Dluhopisů vypracoval Emitent Unijní emisní prospekt pro růst Dluhopisů (dále jen „Prospekt“), jehož součástí je znění Emisních podmínek Dluhopisů k datu schválení Prospektu. Prospekt byl na základě žádosti Emitenta schválen rozhodnutím České národní banky (dále jen „ČNB“), IČO: 481 36 450, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, č. j. 2026/108013/CNB/650, sp. zn. 2026/108013/CNB/650 ze dne 18/6/2026, které nabylo právní moci dne 19/6/2026. Prospekt má platnost do 19/6/2027 včetně. Prospekt (a jeho případné dodatky) byl uveřejněn a je k dispozici v elektronické podobě na internetové stránce Emitenta https://www.a-carbon.eu/for_investors/.

ČNB vykonává dohled nad Emisí Dluhopisů a nad Emitentem v rozsahu právních předpisů upravujících veřejnou nabídku cenných papírů (Dluhopisů). ČNB posoudila Prospekt pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti údajů v něm obsažených. ČNB při schvalování Prospektu neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta. ČNB schválením Prospektu negarantuje budoucí ziskovost Emitenta ani jeho schopnost splatit výnosy a jmenovitou hodnotu Dluhopisů. Schválení 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. Činnosti Administrátora spojené s výplatami úrokových výnosů a splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů bude zajišťovat Emitent.

I. OBECNÁ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ

I.I. Emitent

Emitentem Dluhopisů je společnost AgriCARBON s.r.o., Zarámí 4077, 760 01 Zlín, IČ: 11916494, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. C 134453, LEI: 894500S5LO37FQSF786.

I.II. Forma, podoba, jmenovitá hodnota, ISIN

Dluhopisy jsou vydávány jako listinné cenné papíry na řad v souladu se Zákonem o dluhopisech. Každý Dluhopis má jmenovitou hodnotu 2.000 EUR (slovy: dva tisíce eur). Předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise je 2.300.000 EUR (slovy: dva miliony tři sta tisíc eur). Předpokládaný počet vydávaných Dluhopisů je tudíž 1.150 kusů.

Název Dluhopisů je AGRICARBON a ISIN Dluhopisů je CZ0003584773, CFI Dluhopisů je DBFUDR, FISN Dluhopisů je AGRICARBON/7.9 DEB 20310615. Měna Emise je euro (EUR). Emitent se zavazuje vyplácet výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v eurech.

I.III. Oddělení práva na výnos a výměnná a předkupní práva

Oddělení práva na výnos Dluhopisu se vylučuje. S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.

I.IV. Vlastníci dluhopisů

Dluhopisy budou vydávány jako cenné papíry na řad (listinné), budou vydávány jednotlivě v listinné podobě, případně budou nahrazeny hromadnou listinou v souladu s § 524 občanského zákoníku. Práva spojená s Dluhopisy je ve vztahu k Emitentovi oprávněna vykonávat osoba, jíž byl Dluhopis Emitentem vydán jako prvnímu nabyvateli, případně jiná osoba, která Emitentovi předloží Dluhopis s nepřetržitou řadou rubopisů svědčící této osobě nebo jiný důkaz o tom, že tato osoba je vlastníkem Dluhopisu („Vlastník“). Emitent, případně Administrátor (je-li jmenován) vede seznam Vlastníků (dále jen „Seznam Vlastníků“). Osoby, které budou vlastníky Dluhopisu a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány jako vlastník v příslušné evidenci cenných papírů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta.

I.V. Převoditelnost Dluhopisů a jejich převody

Převoditelnost dluhopisů není omezena.

Předmětné Dluhopisy se neobchodují na žádném organizovaném trhu a ani Emitent tento krok neplánuje. Podle ustanovení § 4 odst. 2 zákona č. 190/2004 Sb., zákona o dluhopisech, se vlastnické právo k dluhopisům ve formě na řad převádí rubopisem a smlouvou k okamžiku jeho předání. Následné převody Dluhopisů jsou podmíněny předložením Dluhopisu s nepřetržitou řadou rubopisů nebo jiného důkazu o tom, že příslušná osoba je vlastníkem Dluhopisu.

Vlastnické právo k listinným Dluhopisům se převádí rubopisem a smlouvou k okamžiku jejich předání. K účinnosti převodu Dluhopisu vůči Emitentovi se vyžaduje předložení Dluhopisu s nepřetržitou řadou rubopisů nebo jiný důkaz o tom, že příslušná osoba je Vlastníkem; Emitent, případně Administrátor (je-li jmenován) zapíše změnu Vlastníka do Seznamu Vlastníků bez zbytečného odkladu poté, co mu bude taková změna prokázána. V případě, že osoba, která je vlastníkem Dluhopisu, způsobí, že není zapsána jako Vlastník v Seznamu Vlastníků nebo že zápis v Seznamu Vlastníků neodpovídá skutečnosti, zejména neprokáže-li Emitentovi své vlastnické právo k Dluhopisu (viz výše), nemůže se tato osoba domáhat náhrady škody nebo jiných nároků vůči Emitentovi proto, že

jí Emitent na základě této skutečnosti nepokládal za Vlastníka a neprováděl v její prospěch platby dle Emisních podmínek.

Osoby, které se stanou novým vlastníkem Dluhopisu, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta, včetně oznámení všech údajů, které Emitent vede v Seznamu vlastníků, a to prostřednictvím oznámení doručeného do sídla Emitenta.

I.VI. Oddělení práva na výnos

Oddělení práva na výnos Dluhopisů od Dluhopisu se vylučuje. S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.

I.VII. Povinnost vyplatit úrokový výnos a splatit jmenovitou hodnotu

Emitent se zavazuje, že bude vyplácet úrokové výnosy Dluhopisu a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisu v souladu s těmito Emisními podmínkami.

I.VIII. Ohodnocení finanční způsobilosti (rating)

Ani Emitentovi ani Dluhopisům nebylo uděleno ohodnocení finanční způsobilosti (rating) žádnou ratingovou agenturou, ani se neočekává, že ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Emitentovi či Dluhopisům bude uděleno.

II. DATUM A ZPŮSOB ÚPISU EMISE DLUHOPISŮ, EMISNÍ KURZ

II.I. Datum emise, Lhůta pro upisování dluhopisů, Emisní kurz

Datum emise je stanoven na 1/7/2026 a Lhůta pro upisování emise dluhopisů bude od 1/7/2026 do 31/12/2026.

Pro účely Emisních podmínek znamená „Datum emise“ datum označující první den, kdy může dojít k vydání Dluhopisů. „Lhůta pro upisování emise dluhopisů“ znamená lhůtu pro upisování emise Dluhopisů.

Pokud Emitent nevydá ve Lhůtě pro upisování emise dluhopisů všechny Dluhopisy, může zbylé dluhopisy případně vydat i po uplynutí Lhůty pro upisování emise dluhopisů v průběhu dodatečné lhůty pro upisování Dluhopisů, kterou Emitent případně stanoví a uveřejní v souladu s platnými právními předpisy („Dodatečná lhůta pro upisování emise dluhopisů“).

Emitent je oprávněn vydávat emisi Dluhopisů postupně, a to jak během Lhůty pro upisování emise dluhopisů, tak i během Dodatečné lhůty pro upisování emise dluhopisů (bude-li Dodatečná lhůta pro upisování emise dluhopisů Emitentem stanovena).

Emitent je oprávněn stanovit Dodatečnou lhůtu pro upisování emise dluhopisů i opakovaně, přičemž bude vždy postupovat tak, aby jakákoli taková Dodatečná lhůta pro upisování emise dluhopisů skončila nejpozději v den bezprostředně předcházející Dnu konečné splatnosti dluhopisů dané emise.

Emisní kurz („Emisní kurz“) Dluhopisů k jednotlivým datům emise bude činit 100 % jmenovité hodnoty. Emisní kurz po datu emise bude vypočten jako 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisu s připočtením úroku naakumulovaného k danému Dluhopisu za období příslušného výnosového období (ke dni uzavření Smlouvy o úpisu).

II.II. Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů; Dodatečná lhůta pro upisování emise dluhopisů

Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů je 2.300.000 EUR. Emitent je oprávněn vydat Dluhopisy i v menší celkové jmenovité hodnotě, než je předpokládaná celková jmenovitá hodnota příslušné emise Dluhopisů.

Emitent není oprávněn vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě, než je celková předpokládaná hodnota emise Dluhopisů.

Dluhopisy budou vydávány postupně během Lhůty pro upisování emise dluhopisů či během Dodatečné lhůty pro upisování emise (bude-li Emitentem stanovena)

Pokud dojde k upsání celé příslušné emise, bude o tom Emitent informovat nejpozději do 15 (patnácti) dnů na svých internetových stránkách https://www.a-carbon.eu/for_investors/. Všichni případní neúspěšní zájemci budou informováni písemně, e-mailem nebo jinak elektronicky.

Do 15 (patnácti) dnů po uplynutí Lhůty pro upisování emise dluhopisů a/nebo Dodatečné lhůty pro upisování emise dluhopisů zveřejní Emitent údaj o celkové jmenovité hodnotě všech vydaných Dluhopisů tvořících danou emisi Dluhopisů na Webových stránkách https://www.a-carbon.eu/for_investors/.

II.III. Způsob a místo úpisu dluhopisů

Činnosti spojené s vydáním a umístěním Dluhopisů zajišťuje Emitent. Podrobné informace o způsobu a místu úpisu Dluhopisů jsou uvedeny v oddílu Prospektu označeném jako „Podrobnosti o nabídce a přijetí k obchodování“.

III. STATUS

III.I. Status dluhů Emitenta

Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nepodmíněné, nezajištěné a nepodřízené dluhy Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším nepodřízeným a nezajištěným dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů. Emitent je povinen zacházet za stejných podmínek se všemi vlastníky Dluhopisů stejně.

Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi vlastníky Dluhopisů stejně.

IV. ÚROKOVÝ VÝNOS

IV.I. Způsob úročení

Dluhopisy vydávané budou úročeny pevnou úrokovou sazbou 7,9 % p.a.

Jednotlivé upsané dluhopisy se úročí od Data emise do (i) Dne konečné splatnosti (včetně), do (ii) data, stanoveného Emitentem jako datum předčasného splacení Dluhopisů v oznámení podle čl. 5.2. Emisních podmínek (včetně) anebo do (iii) Dne předčasné splatnosti dluhopisů (včetně), a to podle toho, který z těchto dnů nastane dříve.

Výnosové období bude vždy k 1/7 zpětně. První výnosové období Dluhopisu počíná datem Emise a každé další výnosové období potom následně vždy dnem (včetně tohoto dne) bezprostředně následujícím po skončení předcházejícího výnosového období. Poslední výnosové období skončí Dnem konečné splatnosti dluhopisů (včetně), datem předčasného splacení Dluhopisů stanoveného Emitentem v oznámení podle čl. 5.2. Emisních podmínek (včetně) anebo Dnem předčasné splatnosti dluhopisů (včetně), a to podle toho, který z těchto dnů nastane dříve („Výnosové období“).

Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za každé období 1 (jednoho) kalendářního roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu a příslušné úrokové sazby stanovené v Emisních podmínkách (vyjádření desetinným číslem). Při výpočtu výnosu Dluhopisu příslušejících k Dluhopisu za období kratší jednoho kalendářního roku se má za to, že jeden rok obsahuje 360 (tři sta šedesát) dní rozdělených do 12 (dvanácti) měsíců po 30 (třiceti) dnech, přičemž v případě neúplného měsíce se bude vycházet z počtu skutečně uplynulých dní (konvence pro výpočet úroků "BCK Standard 30E/360"). Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za každé období kratší jednoho kalendářního roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu a příslušné úrokové sazby stanovené v Emisních podmínkách (vyjádření desetinným číslem) a příslušného zlomku dní vypočteného podle konvence pro výpočet úroku uvedené v tomto článku.

Při výpočtu výnosu z každého jednotlivého Dluhopisu za každé Výnosové období se tento výnos zaokrouhluje matematicky na setiny (tj. na celé centy) podle třetího desetinného místa. Celková částka výnosu ze všech Dluhopisů, vyplácena jednomu vlastníkově Dluhopisů, se zaokrouhluje matematicky na setiny (tj. na celé haléře), podle třetího desetinného místa.

Výnos Dluhopisů bude vyplacen vždy nejpozději do patnáctého (15) dne kalendářního měsíce bezprostředně následujícího po právě uplynulém Výnosovém období („Den výplaty úroku“).

Právo na vyplacení výnosu Dluhopisu za příslušné Výnosové období má osoba, která je v seznamu vlastníků Dluhopisů, vedeném v souladu s Emisními

podmínkami, zapsaná jako vlastník Dluhopisu vždy 10 kalendářních dnů před posledním dnem příslušného Výnosového období.

Právo na výnos Dluhopisu nemůže být od Dluhopisu odděleno.

Dluhopisy budou splaceny a výnos Dluhopisů bude vyplacen na bankovní účet, který za tím účelem vlastník Dluhopisu Emitentovi písemně sdělí. První vlastník dluhopisu uvede číslo účtu ve smlouvě o úpisu či na objednávkovém formuláři (viz čl. 2.3. Emisních podmínek). Dojde-li ke změně vlastníka, je nový vlastník Dluhopisu povinen Emitentovi příslušné číslo účtu sdělit nejpozději deset (10) dní před výplatou výnosu Dluhopisů, a to písemným oznámením vlastnoručně podepsaným vlastníkem Dluhopisu v případě fyzických osob či statutárním orgánem v případě právnických osob. Právnická osoba je k tomuto oznámení povinna připojit originál výpisu z obchodního či jiného rejstříku, dokládající, že podepsaná osoba je za vlastníka Dluhopisu oprávněna právně jednat. V případě, že vlastník Dluhopisů Emitentovi číslo účtu nesdělí, nenastává na straně Emitenta prodlení s výplatou výnosu. Emitent je v takovém případě povinen příslušnou výplatu provést do 10 (deseti) dnů od následného obdržení čísla účtu v požadované formě. Pokud vlastník hodlá změnit číslo účtu, je povinen změnu oznámit nejpozději deset (10) dní před výplatou výnosu Dluhopisů, v opačném případě může Emitent vyplatit výnos na původní účet.

Seznam vlastníků Dluhopisů, vede v souladu se zákonem Emitent.

V. SPLACENÍ DLUHOPISŮ A NABYTÍ VLASTNÍCH DLUHOPISŮ

V.I. Konečné splacení

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k jejich odkoupení Emitentem a zániku způsobem stanoveným níže, bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově ke dni konečné splatnosti Dluhopisů tj. k 1/7/2031 (dále jen „Den konečné splatnosti dluhopisů“), a to v souladu s článkem 6 Emisních podmínek.

V.II. Předčasné splacení příslušné emise z rozhodnutí Emitenta

Emitent je oprávněn učinit Dluhopisy v rámci příslušné emise vydané na základě tohoto Prospektu předčasně splatnými k jakémukoli dni, a to na základě svého rozhodnutí řádně oznámeného vlastníkům Dluhopisů nejméně 60 (šedesát) dnů před uvedeným datem, a to na internetových stránkách Emitenta https://www.a-carbon.eu/for_investors/.

Každé oznámení Emitenta o předčasné splatnosti Dluhopisů učiněné podle tohoto článku 5.2 je neodvolatelné a zavazuje Emitenta k předčasnému splacení všech Dluhopisů v souladu s těmito Emisními podmínkami. V takovém případě Emitent splatí vlastníkům Dluhopisů jmenovitou hodnotu všech jimi vlastněných Dluhopisů a poměrný nevyplacený úrok naakumulovaný na těchto Dluhopisech.

Vlastník dluhopisů je povinen poskytnout Emitentovi veškerou součinnost, kterou Emitent může v souvislosti s takovým předčasným splacením požadovat.

Právo na splacení Dluhopisu má v takovém případě osoba, která je v seznamu vlastníků Dluhopisů, vedeném v souladu s Emisními podmínkami, zapsaná jako vlastník dotčeného Dluhopisu 20 (dvacet) dnů před uvedeným datem, kdy je provedeno oznámení Emitenta o předčasné splatnosti Dluhopisů.

Pro vyloučení pochybností se nepřihlíží k převodům učiněným po tomto dni. Osoba zapsaná v seznamu vlastníků Dluhopisů má při splacení Dluhopisů povinnost odevzdat veškeré Dluhopisy (popř. hromadný dluhopis) Emitentovi, a to alespoň dva (2) pracovní dny před datem jejich splatnosti. V případě prodlení s odevzdáním Dluhopisů je Emitent oprávněn dle své volby buď (i) Dluhopisy až do jejich odevzdání nesplatit nebo (ii) Dluhopisy splatit bez ohledu na to, že dosud Emitentovi nebyly předány.

Při předčasném splacení se přiměřeně použijí ustanovení čl. 5 Emisních podmínek.

V.III. Předčasné splacení z rozhodnutí vlastníků Dluhopisů

Vlastníci dluhopisů jsou oprávněni žádat předčasnou splatnost Dluhopisů bez uvedení důvodu přede Dnem konečné splatnosti dluhopisů a to ve stanovené lhůtě a za podmínky že příslušný vlastník Dluhopisů doručí Emitentovi (na adresu sídla) nejpozději v této lhůtě písemnou žádost o předčasné splacení jím vlastněných Dluhopisů. Písemná žádost musí obsahovat identifikaci žadatele o předčasné splacení a označení počtu Dluhopisů, jejichž předčasné splacení vlastník Dluhopisů požaduje („Žádost o předčasné splacení“). Vlastník Dluhopisů, o jejichž předčasné splacení je žádáno má při splacení Dluhopisu povinnost odevzdat Dluhopisy, jejichž splacení je žádáno, Emitentovi, a to alespoň dva pracovní dny před datem Dnem předčasné splatnosti. V takovém případě Emitent splatí vlastníkům Dluhopisů jmenovitou hodnotu všech jimi vlastněných Dluhopisů a poměrný nevyplacený úrok naakumulovaný na těchto Dluhopisech. Vlastník dluhopisů je povinen poskytnout Emitentovi veškerou součinnost, kterou Emitent může v souvislosti s takovým předčasným splacením požadovat. V případě prodlení s odevzdáním Dluhopisů je Emitent oprávněn dle své volby buď (i) Dluhopisy až do jejich odevzdání nesplatit nebo (ii) Dluhopisy splatit bez ohledu na to, že dosud Emitentovi nebyly předány. V případě, že byl vydán hromadný dluhopis a vlastník Dluhopisů požádal o předčasné splacení všech Dluhopisů, které jsou zahrnuty v daném hromadném dluhopisu, vrátí místo jednotlivých Dluhopisů vlastník Dluhopisů za podmínek tohoto odstavce Emitentovi hromadný dluhopis. Pokud má vlastník hromadný dluhopis a žádá o předčasné splacení pouze několika Dluhopisů, které jsou zahrnuty v rámci hromadného dluhopisu, vrátí tento hromadný dluhopis též za podmínek tohoto odstavce Emitentovi, který odešle vlastníkově Dluhopisů nejpozději do 30 (třiceti) pracovních dnů po Datu předčasné splatnosti hromadný dluhopis na Dluhopisy, které nebyly splaceny, a to prostřednictvím poštovní služby nebo,

pokud o to upisovatel požádá, předáním hromadného Dluhopisu osobně v sídle Emitenta v pracovních dnech od 9:00 do 16:00 hod. Emitent oznámí e-mailem upisovateli, že hromadný Dluhopis je připraven k vyzvednutí či byl odeslán prostřednictvím poštovní služby.

Všechny částky, o jejichž zaplacení vlastník Dluhopisů požádá ve smyslu tohoto odstavce Žádostí o předčasné splacení, se stávají splatnými k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci, ve kterém vlastník Dluhopisů doručil Emitentovi na adresu sídla žádost o předčasné splacení (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „Den předčasné splatnosti dluhopisů“), ledaže se Dluhopisy stanou splatné dříve na základě kogentního ustanovení zákona (v takovém případě se postupuje podle příslušných kogentních ustanovení zákona), anebo ledaže by taková Žádost o předčasné splacení byla dodatečně příslušným vlastníkem vzata zpět.

Pro předčasné splacení Dluhopisů na základě Žádosti o předčasné splacení se shodně použijí články 8.3. a 8.4. těchto Emisních podmínek.

V.IV. Oprávnění Emitenta nabývat vlastní Dluhopisy

Emitent je oprávněn kdykoliv nabývat do svého vlastnictví Dluhopisy, a to jakýmkoli způsobem a v případě úplatného nabytí za jakoukoli cenu.

V případě, že Emitent odkoupí do svého vlastnictví od určitého vlastníka Dluhopisů pouze některé Dluhopisy, které jsou nahrazeny hromadným dluhopisem, je vlastník Dluhopisů povinen v rámci předání Dluhopisů Emitentovi odevzdat celý hromadný Dluhopis, jehož součástí jsou odkoupené Dluhopisy, kdy tento bude ze strany Emitenta následně nahrazen hromadným Dluhopisem nahrazujícím Dluhopisy, které nebyly Emitentem odkoupeny. Tento hromadný Dluhopis je povinen Emitent za podmínek sjednaných s příslušným vlastníkem dluhopisů tomuto odevzdat.

V.V. Zánik vlastních Dluhopisů

Vlastní Dluhopisy nabyté Emitentem přede Dnem konečné splatnosti dluhopisů nezanikají, ledaže Emitent rozhodne jinak. Emitent je na základě svého volného uvážení oprávněn rozhodnout, zda vlastní Dluhopisy bude držet ve svém majetku, zda je znovu prodá, či zda rozhodne o jejich zániku. Vlastní Dluhopisy nabyté Emitentem zanikají Dnem splatnosti dluhopisů nebo dnem určeným Emitentem, pokud Dni konečné splatnosti dluhopisů předchází. Účinky takového rozhodnutí nastanou k okamžiku oznámení o takovém rozhodnutí na internetových stránkách Emitenta https://www.a-carbon.eu/for_investors/, případně k pozdějšímu datu uvedenému v takovém rozhodnutí. Účinností takového rozhodnutí bez dalšího zanikají práva a povinnosti z takových Dluhopisů.

V.VI. Výkon práv spojených s vlastními Dluhopisy

Pro účely ustanovení těchto Emisních podmínek upravujících schůzi vlastníků Dluhopisů (dále jen „Schůze“) se k vlastním Dluhopisům ve vlastnictví Emitenta nepřihlíží.

VI. PLATEBNÍ PODMÍNKY

VI.I. Měna plateb

Emitent se zavazuje vyplácet úrokové výnosy a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně ve měně EUR. Úrokové výnosy budou vypláceny a jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena vlastníkům Dluhopisů za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami a daňovými, devizovými a jinými příslušnými právními předpisy České republiky platnými a účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

VI.II. Den výplaty

Výplaty úrokových výnosů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů nebo její části budou prováděny prostřednictvím Emitenta k datům uvedeným v těchto Emisních podmínkách (každý takový den podle smyslu dále také jen jako „Den výplaty úroku“ nebo „Den konečné splatnosti dluhopisů“ nebo „Den předčasné splatnosti dluhopisů“ nebo každý z těchto dní také „Den výplaty“). Případně-li Den výplaty na jiný než Pracovní den, vznikne Emitentovi povinnost zaplatit předmětné částky v nejbližší následující Pracovní den, aniž by byl povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za takový časový odklad.

„Pracovním dnem“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí jakýkoliv kalendářní den (vyjma soboty a neděle), v němž jsou banky v České republice běžně otevřeny pro veřejnost a v němž se provádí vypořádání mezibankovních plateb v CZK nebo EUR.

VI.III. Určení práva na obdržení výplat souvisejících s Dluhopisy

VI.III.I. Úrokové výnosy

Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak (např. čl. 8.4. Emisních podmínek), oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy z Dluhopisů, jsou osoby, které jsou v Seznamu vlastníků jako vlastníci Dluhopisů evidovány dle podmínek čl. 4.1. Emisních podmínek (dále jen „Rozhodný den pro výplatu úroku“, každá taková osoba dále jen „Oprávněná osoba“).

VI.III.II. Jmenovitá hodnota

Oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů, jsou osoby, které jsou v Seznamu vlastníků jako vlastníci Dluhopisů evidovány ke konci příslušného kalendářního dne, který o 10 (deset) dnů předchází Den předčasné splatnosti dluhopisů nebo Den konečné splatnosti dluhopisů (dále jen „Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty“, každá taková osoba dále také

jen „Oprávněná osoba“). Pro vyloučení pochybností se nepřihlíží k převodům učiněným ve lhůtě 10 dní předcházejících předčasnému splacení či Dnu konečné splatnosti dluhopisů. Pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být převody všech Dluhopisů v této 10-denní lhůtě pozastaveny, přičemž na výzvu Emitenta oznámenou vlastníkům Dluhopisů je vlastník Dluhopisů povinen k takovému pozastavení převodů poskytnout potřebnou součinnost.

VI.IV. Provádění plateb

Jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena a výnos Dluhopisů bude vyplacen na bankovní účet, který za tím účelem vlastník Dluhopisu Emitentovi písemně sdělí. První vlastník Dluhopisu uvede číslo účtu ve smlouvě o úpisu či na objednávkovém formuláři podle čl. 2.3. Emisních podmínek. Dojde-li ke změně vlastníka, je nový vlastník Dluhopisu povinen Emitentovi příslušné číslo účtu sdělit nejpozději deset (10) dní před Dnem výplaty úroku či před Rozhodným dnem pro splacení jmenovité hodnoty, a to písemným oznámením vlastnoručně podepsaným vlastníkem Dluhopisu v případě fyzických osob či statutárním orgánem v případě právnických osob. Právnická osoba je k tomuto oznámení povinna připojit originál výpisu z obchodního či jiného rejstříku, dokládající, že podepsaná osoba je za vlastníka Dluhopisu oprávněna právně jednat. V případě, že vlastník Dluhopisů Emitentovi číslo účtu nesdělí, nenastává na straně Emitenta prodlení s výplatou výnosu či jmenovité hodnoty. Emitent je v takovém případě povinen příslušnou výplatu provést do deseti (10) dní od následného obdržení čísla účtu v požadované formě. Pokud vlastník hodlá změnit číslo účtu, je povinen změnu oznámit nejpozději deset (10) dní před výplatou výnosu či jmenovité hodnoty Dluhopisů, v opačném případě může Emitent vyplatit výnos či jmenovitou hodnotu na původní účet.

VI.V. Změna způsobu a místa provádění plateb

Emitent je oprávněn rozhodnout o změně způsobu a místa provádění výplat, přičemž taková změna se nesmí dotknout postavení ani zájmů vlastníků Dluhopisů (v opačném případě o takové změně bude rozhodovat Schůze). Toto rozhodnutí bude vlastníkům Dluhopisů oznámeno způsobem uvedeným v čl. 11 těchto Emisních podmínek.

VII. ÚDAJE O ZDAŇOVÁNÍ VÝNOSU DLUHOPISŮ

Splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů a výplaty úrokových výnosů z Dluhopisů budou prováděny bez srážky daní případně poplatků jakéhokoli druhu, ledaže taková srážka daní nebo poplatků bude vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky účinnými ke dni takové platby. Bude-li jakákoli taková srážka daní nebo poplatků vyžadována právními předpisy České republiky účinnými ke dni takové platby, nebude Emitent povinen hradit vlastníkům Dluhopisů žádné další částky jako náhradu těchto srážek daní nebo poplatků.

Emitent přebírá odpovědnost za srážku daně u zdroje, bude-li taková srážka relevantní. Údaje o zdaňování Dluhopisů jsou uvedeny v kapitole Prospektu „Zdanění a devizová regulace v České republice“.

VIII. PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ V PŘÍPADECH NEPLNĚNÍ ZÁVAZKŮ

VIII.I. Případy neplnění závazků

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

a. Prodlení s peněžitým plněním

Jakákoli platba související s Dluhopisy nebude zaplacená déle než 20 (dvacet) Pracovních dnů po dni její splatnosti; nebo

b. Porušení jiných závazků z Emisních podmínek

Emitent podstatně poruší své povinnosti (jiné než uvedené výše v písm. a. tohoto článku 8.1 vyplývající z Dluhopisů nebo z těchto Emisních podmínek a takové porušení zůstane nenapraveno déle než 30 (třicet) dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoli vlastníkem Dluhopisu (který nebyl do uplynutí této lhůty splacen nebo odkoupen Emitentem nebo zrušen) dopisem doručeným Emitentovi; nebo

c. Platební neschopnost, likvidace, insolvence apod.

Nastane jakákoli níže uvedená událost a tato událost bude trvat po dobu delší než 30 (třicet) Pracovních dnů: (i) Emitent se stane platebně neschopným, zastaví platby svých dluhů a/nebo není schopen po delší dobu plnit své splatné dluhy vůči svým věřitelům, 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 ohledně Emitenta 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 exekuční řízení anebo soudní výkon rozhodnutí na majetek Emitenta pro vymožení pohledávky, jejíž celková hodnota přesahuje částku 10 000 000 Kč (slovy: deset milionů korun českých) nebo ekvivalent v jakékoliv jiné měně; nebo

d. Přeměny

V důsledku přeměny Emitenta, kde bude Emitent vystupovat jako zúčastněná osoba (zejména fúze ve formě sloučení nebo splynutí, převod jmění na

společníka, rozdělení ve formě rozštěpení či odstěpení), 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 takové fúze, převodu jmění na společníka nebo rozdělení není rozumných pochyb); nebo (ii) Schůze předem takovou přeměnu Emitenta schválí; nebo

e. Soudní a jiná rozhodnutí

Emitent nesplní soudem, rozhodčím soudem či správním orgánem pravomocně uloženou povinnost k zaplacení peněžní částky, která jednotlivě nebo v souhrnu převyšuje částku 100 000 000 Kč (slovy: sto milionů korun českých) nebo ekvivalent této hodnoty v jakékoli jiné měně, a to ani ve lhůtě 30 (třiceti) dní od doručení takového pravomocného rozhodnutí Emitentovi nebo v takové delší lhůtě, která je uvedena v příslušném rozhodnutí; nebo
pak:

může kterýkoli vlastník Dluhopisů dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi na adresu sídla („Oznámení o předčasném splacení“) požádat o předčasné splacení jmenovité hodnoty všech Dluhopisů, jejichž je vlastníkem, a dosud nevyplaceného úrokového výnosu narostlého dle těchto Emisních podmínek.

Vlastník Dluhopisů, o jejichž předčasné splacení je žádáno má při splacení Dluhopisu povinnost odevzdat Dluhopisy, jejichž splacení je žádáno, Emitentovi, a to alespoň dva pracovní dny před Dnem předčasné splatnosti. V případě prodlení s odevzdáním Dluhopisů je Emitent oprávněn dle své volby buď (i) Dluhopisy až do jejich odevzdání nesplatit nebo (ii) Dluhopisy splatit bez ohledu na to, že dosud Emitentovi nebyly předány. V případě, že byl vydán hromadný dluhopis a vlastník Dluhopisů požádal o předčasné splacení všech Dluhopisů, které jsou zahrnuty v daném hromadném dluhopisu, vrátí místo jednotlivých Dluhopisů vlastník Dluhopisů za podmínek tohoto odstavce Emitentovi hromadný dluhopis. Pokud má vlastník hromadný dluhopis a žádá o předčasné splacení pouze několika Dluhopisů, které jsou zahrnuty v rámci hromadného dluhopisu, vrátí tento hromadný dluhopis též za podmínek tohoto odstavce Emitentovi, který odešle vlastníkově Dluhopisů nejpozději do 30 (třiceti) pracovních dnů po Datu předčasné splatnosti hromadný dluhopis na Dluhopisy, které nebyly splaceny, a to prostřednictvím poštovní služby nebo, pokud o to upisovatel požádá, předáním hromadného Dluhopisu osobně v sídle Emitenta v pracovních dnech od 9:00 do 16:00 hod. Emitent oznámí e-mailem upisovateli, že hromadný Dluhopis je připraven k vyzvednutí či byl odeslán prostřednictvím poštovní služby.

VIII.II. Splatnost předčasně splatných Dluhopisů

Všechny částky, o jejichž zaplacení vlastník Dluhopisů požádá ve smyslu článku 8.1 těchto Emisních podmínek Oznámením o předčasném splacení, se stávají splatnými k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci, ve kterém vlastník Dluhopisů doručil Emitentovi na adresu sídla Oznámení o předčasném splacení (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „Den předčasné splatnosti dluhopisů“), ledaže se Dluhopisy stanou splatné dříve na základě kogentního ustanovení zákona (v takovém případě se postupuje podle příslušných kogentních ustanovení zákona), anebo ledaže by takové Oznámení o předčasném splacení či Žádost o předčasné splacení byly dodatečně příslušným vlastníkem vzaty zpět.

VIII.III. Zpětvzetí Oznámení o předčasném splacení Dluhopisů

Oznámení o předčasném splacení dle čl. 8.1. Emisních 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 na adresu sídla 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.

VIII.IV. Další podmínky předčasného splacení Dluhopisů

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

Oprávněné osoby, kterým Emitent splatí poměrný nevyplacený úrok za dané výnosové období v případě předčasného splacení dle čl. 8.1. Emisních podmínek shora, jsou osoby, které jsou v Seznamu vlastníků jako Vlastníci dluhopisů evidovány ke konci příslušného kalendářního dne, který o 10 (deset) dnů předchází Den předčasné splatnosti dluhopisů.

IX. PROMLČENÍ

Práva z Dluhopisů se promlčují uplynutím 3 (tří) let ode dne, kdy mohla být poprvé uplatněna.

X. OSOBY PODÍLEJÍCÍ SE NA ZABEZPEČENÍ VYDÁNÍ DLUHOPISŮ, SPLACENÍ DLUHOPISŮ A NA VYPLACENÍ VÝNOSU DLUHOPISŮ - ADMINISTRÁTOR

Činnosti administrátora spojené s výplatami úrokových či jiných výnosů v souvislosti s Dluhopisy a splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů bude zajišťovat Emitent vlastními silami.

XI. OZNÁMENÍ

Jakékoli oznámení vlastníkům Dluhopisů bude platné a účinné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na webových stránkách Emitenta, https://www.a-carbon.eu/for_investors/ („Webové stránky“). Stanoví-li kogentní ustanovení právních předpisů či Emisní podmínky pro uveřejnění některého z oznámení podle Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení považováno za platně uveřejněné tímto jiným způsobem. 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 k rukám Emitenta na adresu sídla.

XII. SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ

XII.I. Působnost a svolání Schůze

XII.I.I. Právo svolat Schůzi

Emitent nebo vlastník Dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů mohou svolat Schůzi, je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech vlastníků Dluhopisů, a to v souladu s těmito Emisními podmínkami a platnými právními předpisy. Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, pokud platné právní předpisy nestanoví jinak. Svolavatel, pokud jím je vlastník Dluhopisů nebo vlastníci Dluhopisů, je povinen nejpozději v den oznámení konání Schůze (viz článek 12.1.3 těchto Emisních podmínek) (i) doručit Emitentovi žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. výpis z příslušné evidence emise Dluhopisů; řádné a včasné doručení takové žádosti jsou předpokladem pro platné svolání Schůze. Svolávali Schůzi vlastník Dluhopisů nebo vlastníci Dluhopisů, je Emitent povinen poskytnout k tomu veškerou potřebnou součinnost.

XII.I.II. Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen neprodleně svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko vlastníků Dluhopisů v případě návrhu změny Emisních podmínek, pokud se souhlas Schůze k takové změně emisních podmínek dle zákona vyžaduje (dále jen jako „Změna zásadní povahy“).

Probíhá-li podle právního předpisu členského státu Evropské unie nebo jiného státu tvořícího Evropský hospodářský prostor reorganizace nebo jiné srovnatelné řešení úpadku Emitenta, Emitent nemusí Schůzi svolat.

XII.I.III. Oznámení o svolání Schůze a odvolání Schůze

Svolavatel oznámí konání Schůze způsobem stanoveným v článku 11 těchto Emisních podmínek, a to ve lhůtě nejméně 15 (patnáct) dnů přede dnem jejího konání. Je-li svolavatelem vlastník Dluhopisů nebo vlastníci Dluhopisů jsou

povinni oznámení o svolání Schůze doručit Emitentovi na adresu sídla nejpozději do 30 kalendářních dnů před navrhovaným datem Schůze, aby Emitent mohl zajistit uveřejnění oznámení způsobem stanoveným v čl. 11 těchto Emisních podmínek, a to ve lhůtě nejpozději 15 (patnáct) dnů přede dnem konání Schůze.

Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) údaje nutné k jednoznačné identifikaci Emitenta, (ii) název Dluhopisu, Datum emise, (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání Schůze může být pouze místo v Praze, datum konání Schůze musí přitom 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.

XII.II. Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní

XII.II.I. Rozhodný den pro účast na schůzi

Schůze jsou oprávněni se účastnit a hlasovat na ní (taková osoba dále jen „Osoba oprávněná k účasti na schůzi“) pouze Vlastníci dluhopisů, kteří jsou v Seznamu vlastníků jako Vlastníci dluhopisů evidováni ke konci kalendářního dne, který o 7 (sedm) kalendářních dnů předchází den konání příslušné Schůze („Rozhodný den pro účast na schůzi“), K převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na schůzi se pro účely účasti na Schůzi nepřihlíží.

XII.II.II. Hlasovací právo

Osoba oprávněná k účasti na Schůzi má počet hlasů odpovídající jejímu podílu na celkové jmenovité hodnotě nesplacené části Emise (podle stavu k Rozhodnému dni pro účast na schůzi). Rozhoduje-li Schůze o odvolání Společného zástupce (jak je definován níže v článku 12.2.3 těchto Emisních podmínek), 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 usnášeníschopná.

XII.II.III. Účast dalších osob na Schůzi

Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně, nebo prostřednictvím zmocněnce. Dále je oprávněn účastnit se Schůze i Společný zástupce a další hosté přizvaní Emitentem.

XII.III. Průběh Schůze, rozhodování Schůze

XII.III.I. Usnášeníschopnost

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Osoby oprávněné k účasti na schůzi, které byly k Rozhodnému dni pro účast na schůzi vlastníky Dluhopisů, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota představuje více než 30 % (třicet procent) jmenovité hodnoty nesplacené části Emise.

Není-li Schůze, která má rozhodnout o změně Emisních podmínek, schopna se usnášet, svolavatel svolá, je-li to nadále potřebné, náhradní Schůzi tak, aby se konala do 6 (šesti) týdnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Konání náhradní Schůze s nezměněným programem jednání se oznámí vlastníkům Dluhopisů nejpozději do 15 (patnácti) dnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Náhradní Schůze je schopna se usnášet bez ohledu na podmínku uvedenou v předcházejícím odstavci.

Před zahájením Schůze je svolavatel povinen poskytnout za účelem kontroly účasti na Schůzi informaci o počtu všech Dluhopisů opravňujících k účasti na této Schůzi. Vlastní Dluhopisy ve vlastnictví Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na schůzi se pro účely tohoto článku 12.3.1 nezapočítávají.

XII.III.II. 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.

XII.III.III. Společný zástupce

Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce. Společný zástupce je v souladu se Zákonem o dluhopisech oprávněn (i) uplatňovat ve prospěch všech vlastníků Dluhopisů práva spojená s Dluhopisy v rozsahu vymezeném rozhodnutím Schůze, (ii) kontrolovat plnění Emisních podmínek ze strany Emitenta a (iii) činit ve prospěch všech vlastníků Dluhopisů další jednání a chránit jejich zájmy, a to způsobem a v rozsahu podle rozhodnutí Schůze. Společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo jej nahradit jiným společným zástupcem. Případná smlouva o ustanovení společného zástupce vlastníků Dluhopisů bude veřejnosti přístupná na internetových stránkách Emitenta uvedených v článku 11 Emisních podmínek.

XII.III.IV. Rozhodování Schůze

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. K přijetí usnesení, jímž se (i) schvaluje návrh podle článku 12.1.2 těchto Emisních podmínek nebo (ii) ustavuje či odvolává Společný zástupce, je zapotřebí souhlas alespoň $\frac{3}{4}$ (tři

čtvrtin) hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na schůzi. Pokud aplikovatelná právní úprava nestanoví jinak, stačí k přijetí ostatních usnesení prostá většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na schůzi.

XII.IV. Některá další práva vlastníků Dluhopisů

XII.IV.I. Důsledek hlasování proti usnesení Schůze, kterým byl vysloven souhlas se Změnou zásadní povahy

Jestliže Schůze souhlasila se Změnou zásadní povahy, pak Osoba oprávněná k účasti na schůzi, která podle zápisu z této Schůze hlasovala na Schůzi proti návrhu usnesení Schůze, kterým byl vysloven souhlas se Změnou zásadní povahy, nebo se příslušné Schůze nezúčastnila („Žadatel“), může požadovat splacení jmenovité hodnoty včetně poměrné části úrokového výnosu Dluhopisů nebo o odkup Dluhopisů za tržní cenu, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na schůzi a které od takového okamžiku nezcizila.

Toto právo musí být žadatelem uplatněno do 30 (třiceti) dnů ode dne zpřístupnění usnesení Schůze podle článku 12.5 těchto Emisních podmínek písemnou žádostí („Žádost“) určenou Emitentovi a odeslanou Emitentovi na adresu sídla, jinak zaniká. Výše uvedené částky se stávají splatnými 30 (třicet) dnů po dni, kdy byla Žádost doručena Emitentovi (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „Den předčasné splatnosti dluhopisů“), a budou vypláceny v souladu s článkem 6.4 těchto Emisních podmínek.

Pokud Schůze projednávala Změnu zásadní povahy, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis. Pokud Schůze se Změnou zásadní povahy souhlasila, uvedou se v notářském zápisu jména těch vlastníků Dluhopisů, kteří na Schůzi hlasovali proti návrhu usnesení Schůze, kterým byl vysloven souhlas se Změnou zásadní povahy, a počty kusů Dluhopisů, které každý z těchto vlastníků Dluhopisů měl ve svém vlastnictví k Rozhodnému dni pro účast na schůzi.

XII.IV.II. Náležitosti Žádosti o předčasné splacení

V každé Žádosti dle článku 12.4.1. těchto Emisních podmínek je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení je v souladu s článkem 12.4.1. žádáno. Žádost musí být písemná, podepsaná Žadatelem nebo osobami oprávněnými Žadatele zastupovat, přičemž podpisy musí být úředně ověřeny. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit Emitentovi na adresu sídla i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle článku 6 těchto Emisních podmínek.

XII.V. Zápis z jednání

O jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby, ve lhůtě 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze zápis, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. Pokud je

svolavatelem Schůze vlastníků Dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, pak musí být zápis ze Schůze doručen nejpozději ve lhůtě 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze rovněž Emitentovi na adresu sídla. Emitent je povinen do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze zpřístupnit všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem, kterým zpřístupnil tyto Emisní podmínky. Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat do doby promlčení práv z Dluhopisů. Zápis ze Schůze je k dispozici k nahlédnutí vlastníků Dluhopisů v běžné pracovní době na adrese sídla Emitenta. Ustanovení článku 12.4.1 těchto Emisních podmínek o povinnosti vyhotovení notářských zápisů tím není dotčeno.

XIII. ROZHODNÉ PRÁVO, JAZYK A ROZHODOVÁNÍ SPORŮ

Dluhopisy budou vydávány na základě platných a účinných právních předpisů České republiky, zejména na základě Zákona o dluhopisech a Zákona o podnikání na kapitálovém trhu. Práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky. Jakékoli případné spory vyplývající z Dluhopisů, těchto Emisních podmínek, nebo s nimi související budou řešeny věcně a místně příslušnými soudy České republiky.

11. DŮVODY NABÍDKY, POUŽITÍ VÝTĚŽKU

Dluhopisy jsou vydávány za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta. Výtěžek emise bude použit k následujícímu účelu:

0. fáze – pořízení základní části technologie KARBOTECH - 400.000 EUR

Tato fáze zahrnuje pořízení základní části technologie KARBOTECH určené pro pilotní instalaci u bioplynové stanice Bílov. Investice v této fázi byly realizovány před zahájením zkušebního provozu pilotního projektu. Technologická linka pyrolýzy biomasy KARBOTECH sestává ze tří hlavních částí, doplněných periferiemi. Hlavními prvky jsou pyrolýzní reaktor, ve kterém probíhá proces pyrolýzy a spalovací komora, kde jsou spalovány pyrolýzní plyny. Tyto dva prvky včetně vstupního dávkovacího zásobníku byly pořízeny a poskytnuty zakladatelem, společností AIVOTEC formou pronájmu movité věci na úplatu a budou namontovány do sestavy technologické linky v následné fázi. Nájemní smlouva je uzavřena s opcí na budoucí odkup zařízení. Díky tomu má emitent právo základ technologie užívat před uzavřením kupní smlouvy. Nájemné je sjednáno v symbolické výši 1.000 Kč měsíčně a bude započteno na úhradu kupní ceny. K odkoupení zařízení dojde do konce roku 2026.

1. fáze – dokončení pilotní instalace (KARBOTECHone Bílov) - 455.000 EUR

V rámci této fáze dochází k doplnění základní technologie o navazující technologické celky, zejména sušárnu vstupní biomasy, a k uvedení

technologie do zkušebního provozu. Cílem této fáze je ověření technologických a provozních parametrů zařízení.

2. fáze – doplnění technologie o výrobu MicroCHAR® - 250.000 EUR

Tato fáze zahrnuje rozšíření technologie KARBOTECH o výrobní linku pro výrobu půdního kondicionéru MicroCHAR®. Realizace této fáze je podmíněna výsledky pilotního provozu a připraveností technologie pro další standardizaci.

3. fáze – rozvoj projektu a příprava expanze - 300.000 EUR

V této fázi probíhá redesign technologického řešení s cílem připravit technologii KARBOTECH pro opakovanou výrobu a instalaci ve dvou výkonových variantách. Součástí této fáze je rovněž příprava technického a organizačního zázemí pro následnou expanzi projektu.

Za předpokladu úspěšného upsání celé emise Dluhopisů budou očekávané výnosy pro financování výše uvedeného účelu použití dostatečné. V případě neúspěšného upsání Dluhopisů bude Emitent žádat o bankovní úvěr.

Financování projektu je postaveno na dvou jasně oddělených zdrojích, které na sebe časově navazují:

- Výnos z emise dluhopisů (2 300 000 EUR) financuje pouze počáteční fáze projektu – pořízení, instalaci a ověření pilotní technologie KARBOTECH one v Bílově a přípravu sériové výroby.
- Expanze – instalace dalších 16 provozů KARBOTECH v ČR – je financována výhradně z provozních výnosů z prodeje certifikátů trvalého odstranění uhlíku (CDRc) generovaných pilotním a prvními sériovými zařízeními. Emitent na expanzi nečerpá žádné nové cizí zdroje.

Emise dluhopisů tedy slouží jako startovací investice, která uvede do provozu první generátor cash flow. Reinvestice z provozních výnosů pak financuje celou expanzi.

Základem projektu "KARBOTECH" je opakovaná instalace technologických zařízení pyrolýzy zbytkové biomasy z provozů zemědělských bioplynových stanic. KARBOTECH one je označení prvního provozu. KARBOTECH two je druhou instalací a další pak bude označena stejně, tedy název KARBOTECH bude doplněn o pořadovou číslovku. Prostředky z prodeje emise nad potřebu projektu KARBOTECH one se použijí pro financování investice KARBOTECH two a KARBOTECH three. Dále se pro další investice používají vlastní prostředky z prodejů uhlíkových kreditů

12. STŘET ZÁJMŮ

Emitent prohlašuje, že si není vědom žádného možného střetu zájmů. Emitent nemá zřízenou dozorčí radu a statutární orgán Emitenta je zároveň jediným společníkem. Absence dozorčích orgánů a koncentrace rozhodování v jediné osobě v sobě nese riziko v podobě neexistence dostatečné kontroly Emitenta.

13. DOSTUPNÉ DOKUMENTY

Po dobu 10 let od pravomocného schválení tohoto Prospektu je Prospekt, jeho případné dodatky a účetní závěrky Emitenta k dispozici v elektronické podobě na internetové stránce Emitenta https://www.a-carbon.eu/for_investors/ a na adrese Zarámí 4077, 760 01 Zlín, v pracovní dny mezi 9:00 a 16:00. Zakladatelská listina Emitenta je po stejnou dobu k dispozici k nahlédnutí tamtéž.