

Organic technology s.r.o.

## ZÁKLADNÍ PROSPEKT PRO DLUHOPISOVÝ PROGRAM

### v maximální celkové jmenovité hodnotě vydaných a nesplacených dluhopisů 150 milionů Kč nebo jejího ekvivalentu v měně EUR

Tento dokument představuje základní prospekt (tento dokument jednotlivě dále též jen „**Základní prospekt**“ a společně s Konečnými podmínkami dále též jen „**Prospekt**“) pro dluhopisy vydávané v rámci dluhopisového programu, který byl zřízen v roce 2024 společností **Organic technology s.r.o.**, IČO 293 84 648, LEI: 315700OTGHZCHDSMWS90, se sídlem Horní Suchá, Na Františku 1370/5, PSČ 735 35, Česká republika, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 37961 (dále také jen „**Emitent**“ a dluhopisový program dále jen „**Dluhopisový program**“). Na základě Dluhopisového programu je Emitent oprávněn vydávat v souladu s obecně závaznými právními předpisy jednotlivé emise dluhopisů (dále jen „**Emise dluhopisů**“ nebo „**Emise**“ a „**Dluhopisy**“). Celková jmenovitá hodnota všech vydaných a nesplacených Dluhopisů vydaných v rámci tohoto Dluhopisového programu nepřekročí k žádnému okamžiku částku 150.000.000 Kč (sto padesát milionů korun českých), nebo její ekvivalent v měně EUR. Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé Emise v rámci Dluhopisového programu, činí 2 (dva) roky. Dluhopisový program byl Emitentem zřízen v roce 2024.

Pro každou Emisi určenou k veřejné nabídce připraví Emitent zvláštní dokument (dále jen „**Konečné podmínky**“) ve smyslu čl. 8 odst. 3, 4 a 5 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 (dále jen „**Nařízení 2017/1129**“), který bude obsahovat doplněk Dluhopisového programu, tj. doplněk společných emisních podmínek Dluhopisového programu pro takovou Emisi ve smyslu § 11 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Doplněk dluhopisového programu**“), jakož i další informace o Emitentovi a o Dluhopisech, které jsou nebo budou vyžadovány obecně závaznými právními předpisy, či jinými závaznými předpisy vztahujícími se k dané Emisi (dále jen „**Doplňující informace**“), tak, aby dokument tvořil konečné podmínky nabídky ve smyslu Nařízení 2017/1129. V Doplněku dluhopisového programu bude zejména určena jmenovitá hodnota a počet Dluhopisů tvořících danou Emisi, datum Emise a způsob vydání Dluhopisů, výnos Dluhopisů dané Emise a jejich emisní kurz, data výplaty výnosů z Dluhopisů a datum, resp. data splatnosti jejich jmenovité, příp. jiné hodnoty, jakož i další specifické podmínky Dluhopisů dané Emise.

Konečné podmínky spolu s tímto Základním prospektem tvoří Prospekt příslušné Emise. V případě, že Emitent rozhodne o veřejné nabídce Dluhopisů až po jejím vydání, rozšíří Emitent emisní podmínky příslušné Emise uveřejněné nejpozději k Datu emise o Doplnující informace poté, co rozhodne o takové formě umístění Dluhopisů, tak, aby emisní podmínky příslušné Emise spolu s Doplnujícími informacemi tvořily Konečné podmínky. Konečné podmínky budou ve smyslu článku 8 odst. 5 Nařízení 2017/1129 uveřejněny v souladu s podmínkami stanovenými v článku 21 Nařízení 2017/1129 a podány Emitentem k uložení

České národní bance (dále také jen „ČNB“) co nejdříve od okamžiku veřejné nabídky Dluhopisů a pokud možno před započítáním veřejné nabídky Dluhopisů.

Každá významná nová skutečnost, podstatná chyba nebo podstatná nepřesnost týkající se informací uvedených v Základním prospektu, které by mohly ovlivnit hodnocení Dluhopisů a které se objevily nebo byly zjištěny od okamžiku, kdy byl Základní prospekt schválen, do ukončení doby trvání nabídky, se bez zbytečného odkladu uvedou v dodatku Základního prospektu.

Emitent nepožádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů či mnohostranném obchodním systému, ať už v České republice tak v zahraničí, či na trhu třetí země či na trhu pro růst malých a středních podniků.

Platby z Dluhopisů vydaných v rámci tohoto Dluhopisového programu budou ve všech případech prováděny v souladu s obecně závaznými právními předpisy platnými v době provedení příslušné platby v České republice. Tam, kde to budou vyžadovat právní předpisy České republiky účinné v době splacení jmenovité hodnoty nebo výplaty výnosu, budou z plateb Vlastníkům Dluhopisů sráženy příslušné daně a poplatky. Emitent nebude povinen k dalším platbám Vlastníkům Dluhopisů náhradou za takovéto srážky daní nebo poplatků. Emitent je za určitých podmínek plátcem daně srážené z výnosů z Dluhopisů (blíže viz podkap. Zdanění a devizová regulace).

Tento Základní prospekt byl vyhotoven dne 19.9.2024.

Základní prospekt byl schválen rozhodnutím ČNB č.j. 2024/107796/CNB/650 ke sp. zn. S-Sp-2024/00252/CNB/653 ze dne 23.9.2024, které nabylo právní moci dne 26.9.2024. Informace v něm uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni, nebude-li tento Základní prospekt aktualizován formou dodatku k Základnímu prospektu – v takovém případě budou údaje v Základním prospektu aktuální ke dni, jenž bude uveden v dodatku k Základnímu prospektu.

Rozhodnutím o schválení Základního prospektu Dluhopisů ČNB jako příslušný orgán podle Nařízení 2017/1129 pouze osvědčuje, že schválený Základní prospekt splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti požadované Nařízením 2017/1129 a dalšími příslušnými právními předpisy, tedy že obsahuje nezbytné informace, které jsou podstatné pro to, aby investor informovaně posoudil Emitenta a cenné papíry, které mají být předmětem veřejné nabídky. Investor by měl vždy výhodnost investice posuzovat na základě znalosti celého obsahu Základního prospektu. Toto rozhodnutí o schválení nelze chápat jako potvrzení Emitenta ani jako potvrzení kvality cenných papírů, které jsou předmětem tohoto Základního prospektu. Investor by měl vždy provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do těchto cenných papírů.

ČNB při schvalování Základního prospektu posuzuje Základní prospekt pouze z hlediska úplnosti údajů v něm obsažených, neposuzuje při tom hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta a schválením Základního prospektu se nevyjadřuje k budoucím ziskům Emitenta ani k jeho schopnosti splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů nebo jejich poměrný výnos.

**Pro účely veřejné nabídky Dluhopisů je tento Základní prospekt platný po dobu 12 (dvanácti) měsíců ode dne právní moci rozhodnutí ČNB o schválení Základního prospektu. Tento Základní prospekt tak pozbyde platnosti dne 26.9.2025. Povinnost**

**doplnit tento Základní prospekt v případě významných nových skutečností, podstatných chyb nebo podstatných nepřesností se neuplatní, jestliže tento Základní prospekt pozbyl platnosti.**

Tento Základní prospekt není veřejnou ani jinou nabídkou ke koupi jakýchkoli Dluhopisů. Zájemci o koupi Dluhopisů jednotlivých Emisí, které mohou být v rámci tohoto Dluhopisového programu vydány, musí svá investiční rozhodnutí učinit na základě informací uvedených nejen v tomto Základním prospektu, ale i na základě dodatků Základního prospektu a Konečných podmínek příslušné Emise.

Rozšiřování tohoto Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jednotlivých Emisí vydávaných v rámci Dluhopisového programu jsou v některých zemích omezeny právními předpisy.

**DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ**

*Tento dokument je Základním prospektem nabídkového programu ve smyslu článku 2 písm. s) Nařízení 2017/1129. Tento Základní prospekt též obsahuje znění společných emisních podmínek, které jsou stejné pro jednotlivé Emise vydávané v rámci Dluhopisového programu (viz kap. Společné emisní podmínky).*

*Rozšiřování tohoto Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jednotlivých Emisí jsou v některých zemích omezeny zákonem a obdobně nemusí být umožněna ani jejich nabídka s výjimkou České republiky. Dluhopisy takto zejména nebudou registrovány v souladu se zákonem o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1933 (dále jen „**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 S 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 Základní 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.*

*Zájemci o koupi Dluhopisů jednotlivých Emisí, které mohou být v rámci tohoto nabídkového programu vydány, musí svá investiční rozhodnutí učinit na základě informací uvedených v tomto Základním prospektu, případném dodatku Základního prospektu a v příslušných Konečných podmínkách. V případě rozporu mezi informacemi uváděnými v tomto Základním prospektu a jeho dodatcích platí vždy naposledy uveřejněný údaj. Jakékoli rozhodnutí o upsání nabízených Dluhopisů musí být založeno výhradně na informacích obsažených v těchto dokumentech jako celku a na podmínkách nabídky, včetně samostatného vyhodnocení rizikovosti investice do Dluhopisů každým z potenciálních nabyvatelů.*

*Emitent neschválil jakékoli jiné prohlášení nebo informace o Emitentovi, nabídkovém, resp. Dluhopisovém programu nebo Dluhopisech, než jaká jsou obsažena v tomto Základním prospektu, jeho dodatcích a jednotlivých Konečných podmínkách. Na žádná taková jiná prohlášení nebo informace se nelze spolehnout jako na prohlášení nebo informace schválené Emitentem. Pokud není uvedeno jinak, jsou veškeré informace v tomto Základním prospektu uvedeny k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu. Předání Základního prospektu kdykoli po datu jeho vyhotovení neznamená, že informace v něm uvedené jsou správné ke kterémukoli okamžiku po datu vyhotovení tohoto Základního prospektu. Tyto informace mohou být navíc dále měněny či doplňovány prostřednictvím jednotlivých dodatků Základního prospektu a upřesňovány či doplňovány prostřednictvím jednotlivých Konečných podmínek.*

*Informace obsažené v podkapitole Zdanění a devizová regulace a kapitole Vymáhání soukromoprávních závazků vůči Emitentovi jsou uvedeny pouze jako všeobecné a nikoli vyčerpávající informace vycházející ze stavu k datu tohoto Základního 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 těchto kapitolách 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, jejichž jsou rezidenty, a jiných případně relevantních států a dále všechny relevantní mezinárodní dohody a jejich dopad na konkrétní investiční rozhodnutí.*

*Vlastníci Dluhopisů vydávaných v rámci Dluhopisového programu, 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.*

*Jakékoli předpoklady a výhledy týkající se budoucího vývoje Emitenta, jeho finanční situace, okruhu podnikatelské činnosti nebo postavení na trhu nelze interpretovat jako prohlášení, či závazný slib Emitenta týkající se budoucích událostí nebo výsledků, neboť tyto budoucí události a výsledky závisí zcela nebo zčásti na okolnostech a událostech, které Emitent není schopen ovlivnit. Potenciální investoři by měli provést vlastní analýzu jakýchkoli vývojových trendů nebo výhledů uvedených v tomto Základním prospektu, případně provést další samostatná šetření a svá investiční rozhodnutí založit na výsledcích takových analýz a šetření.*

*Emitent bude v souladu s obecně závaznými právními předpisy a za podmínek jimi stanovených uveřejňovat své finanční výkazy a plnit ostatní informační povinnosti, a to vše v rozsahu, ve kterém mu tak ukládají právní předpisy či ke kterému se zavázal v tomto Základním prospektu.*

*Tento Základní prospekt, jeho případné dodatky, resp. Konečné podmínky a účetní závěrky Emitenta uveřejněné po datu vyhotovení tohoto Základního prospektu, jakož i všechny dokumenty uvedené v tomto Základním prospektu formou odkazu, budou k dispozici na požádání v běžné pracovní době od 9.00 do 16.00 hod. k nahlédnutí v sídle Emitenta a rovněž v elektronické podobě na webových stránkách [www.organic-technology.cz](http://www.organic-technology.cz) v sekci „Pro investory“. Po dobu, kdy zůstane jakákoli část Dluhopisů nesplacena, bude na požádání v běžné pracovní době od 9.00 do 16.00 hod. k nahlédnutí v sídle Emitenta též stejnopis případné Smlouvy s administrátorem.*

*Informace na webových stránkách Emitenta či jiných osob, které jsou uvedeny v tomto Základním prospektu, s výjimkou informací začleněných do tohoto Základního prospektu formou odkazu, nejsou součástí tohoto Základního prospektu a tyto tak nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB jako příslušným orgánem ke schválení tohoto Základního prospektu.*

*Pokud není dále uvedeno jinak: všechny finanční údaje Emitenta vycházejí z českých účetních standardů (ČÚS) pro podnikatele. Některé hodnoty uvedené v tomto Základním 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, které těmto součtům předcházejí.*

*Bude-li tento Základní prospekt přeložen do jiného jazyka, je v případě výkladového rozporu mezi zněním Základního prospektu v českém jazyce a zněním Základního prospektu přeloženého do jiného jazyka rozhodující znění Základního prospektu v českém jazyce.*

*Dluhopisy mohou být vázány na index ve smyslu Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/1011 ze dne 8. června 2016 o indexech, které jsou používány jako referenční*

*hodnoty ve finančních nástrojích a finančních smlouvách nebo k měření výkonnosti investičních fondů (dále jen „**Nařízení o indexech**“). V takovém případě budou Konečné podmínky ve svém úvodu obsahovat podstatné informace o tom, zda je index poskytován administrátorem uvedeným v registru administrátorů a referenčních hodnot vedeném Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy (ESMA) podle článku 36 Nařízení o indexech.*

**OBSAH ZÁKLADNÍHO PROSPEKTU**

<b>1. OBECNÝ POPIS NABÍDKOVÉHO PROGRAMU.....</b>	<b>8</b>
<b>2. RIZIKOVÉ FAKTORY .....</b>	<b>13</b>
<b>3. PODMÍNKY NABÍDKY, PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ A ZPŮSOB OBCHODOVÁNÍ, STANOVENÍ CENY, POŘADÍ PŘEDNOSTI DLUHOPIŠŮ .....</b>	<b>26</b>
<b>4. SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY.....</b>	<b>28</b>
<b>5. FORMULÁŘ PRO KONEČNÉ PODMÍNKY.....</b>	<b>67</b>
<b>6. INFORMACE O EMITENTOVÍ.....</b>	<b>84</b>
<b>7. VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH ZÁVAZKŮ VŮČI EMITENTOVÍ.....</b>	<b>110</b>
<b>8. UDĚLENÍ SOUHLASU S POUŽITÍM ZÁKLADNÍHO PROSPEKTU.....</b>	<b>112</b>
<b>9. PARAMETRY SCHVÁLENÍ A NUTNOST VLASTNÍHO POSOUZENÍ.....</b>	<b>113</b>
<b>10. INFORMACE ZAHRNUTÉ DO ZÁKLADNÍHO PROSPEKTU FORMOU ODKAZU....</b>	<b>114</b>

## 1. OBECNÝ POPIS NABÍDKOVÉHO PROGRAMU

Následující obecný popis nabídkového programu nemá za cíl být úplný a musí být posuzován ve spojení s dalšími částmi tohoto Základního prospektu a případnými dodatky k Základnímu prospektu, a ve vztahu k příslušné Emisi, vydané v rámci Dluhopisového programu schváleného statutárním orgánem i valnou hromadou Emitenta dne 17.9.2024, dále rovněž ve spojení s příslušným Doplňkem dluhopisového programu k ní se vztahujícímu.

V této kapitole „*OBECNÝ POPIS NABÍDKOVÉHO PROGRAMU*“ mají v ní použité pojmy a výrazy definované ten význam, který je jim přisouzen (kdekoliv) v tomto Základním prospektu.

**Emitent:** **Organic technology s.r.o.**

Emitent je obchodní společností založenou s hlavní činností a za účelem realizace Klíčové činnosti Emitenta, tj. provozování „Energetického centra Horní Suchá“, představujícího závod na výrobu biometanu a koncentrovaného organického hnojiva zpracováním bioodpadu.

**Popis nabídkového**

**programu:** Dluhopisový program

**Částka a doba trvání**

**nabídkového programu:** Celková jmenovitá hodnota všech vydaných a nesplacených Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu nepřekročí k žádnému okamžiku částku 150.000.000 Kč (sto padesát milionů korun českých), nebo její ekvivalent v měně EUR. Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé Emise v rámci Dluhopisového programu, činí 2 (dva) roky.

**Upisování Dluhopisů:**

Investoři budou moci Dluhopisy upsat, potažmo koupit, na základě smluvního ujednání mezi Emitentem nebo Manažerem nebo Administrátorem a příslušnými investory. Investoři budou oslovováni Emitentem nebo Manažerem nebo Administrátorem nebo případně Emitentem zvoleným finančním zprostředkovatelem, a to zpravidla telefonicky, poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku, a budou zpravidla pozváni k osobní schůzce, kde budou investorům představeny podmínky investice do Dluhopisů či budou investoři vyzváni k podání nabídky ke koupi Dluhopisů. Obchod s investorem bude vypořádán dle příslušných smluvních ujednání mezi investorem a Emitentem nebo Manažerem nebo Administrátorem.



**Přijetí k obchodování a****způsob obchodování:**

Emitent nepožádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů či mnohostranném obchodním systému, ať už v České republice tak v zahraničí, či na trhu třetí země či na trhu pro růst malých a středních podniků.

**Vydání v tranších:**

Pokud Emitent nevydá k Datu emise všechny Dluhopisy tvořící příslušnou Emisi, může zbylé Dluhopisy vydat kdykoli v průběhu Lhůty pro upisování, popř. případné Dodatečné lhůty pro upisování, a to i postupně (v tranších).

**Druh a třída****cenných papírů:**

Běžný dluhopis, se kterým nejsou spojena žádná zvláštní práva, ve smyslu § 2 odst. 1 Zákona o dluhopisech, vydávaný obchodní korporací.

**Podoba Dluhopisů:**

Dluhopisy vydávané v rámci Dluhopisového programu mohou být vydány jako zaknihované cenné papíry (zaknihované dluhopisy), u nichž centrální evidenci o Dluhopisech vede Centrální depozitář, nebo listinné cenné papíry, kde evidenci listinných dluhopisů povede Emitent.

**Forma Dluhopisů:**

Listinné Dluhopisy budou vždy cennými papíry na řad.

**Měna Dluhopisů:**

Dluhopisy budou denominovány v korunách českých nebo v měně euro.

**Status Dluhopisů:**

Dluhopisy budou vydávány jako nepodřízené.

Dluhopisy vydané v rámci jednotlivých Emisí a veškeré Emitentovy platební závazky vůči Vlastníkům Dluhopisů vyplývající z takových Dluhopisů zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné 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 současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.

**Zajištění Dluhopisů:** Dluhy Emitenta vyplývající z Dluhopisů nebudou nijak zajištěny.

**Převoditelnost Dluhopisů:** Převoditelnost Dluhopisů nebude omezena.

### **Některá práva spojená**

#### **s Dluhopisy**

#### **a jejich omezení:**

Práva a povinnosti Emitenta plynoucí z Dluhopisů budou upravovat emisní podmínky Dluhopisů.

S Dluhopisy bude spojeno zejména právo Vlastníků Dluhopisů na výplatu jmenovité hodnoty ke dni jejich splatnosti a právo na výnos z Dluhopisů.

S Dluhopisy bude dále spojeno právo Vlastníků Dluhopisů žádat v Případech neplnění závazků předčasné splacení Dluhopisů.

S Dluhopisy bude též spojeno právo Vlastníků Dluhopisů účastnit se a hlasovat na Schůzi v případech, kdy je taková Schůze svolána v souladu se Zákonem o dluhopisech, resp. Emisními podmínkami Dluhopisů.

### **Předkupní či výměnná**

#### **práva:**

S Dluhopisy nebudou spojena žádná předkupní nebo výměnná práva.

### **Jmenovitá hodnota**

#### **Dluhopisů:**

Dluhopisy budou vydány každý ve jmenovité hodnotě a v celkové předpokládané jmenovité hodnotě Emise uvedených v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

### **Splacení jmenovité**

#### **hodnoty Dluhopisů:**

Jednorázově

### **Splatnost Dluhopisů:**

Žádné z Dluhopisů nebudou vydány se splatností kratší 1 (jednoho) roku.

**Předčasné splacení****Dluhopisů:**

Bude-li v příslušném Doplněku dluhopisového programu stanoveno datum nebo data předčasného splacení Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta, pak Emitent má právo dle své úvahy předčasně splatit všechny dosud nesplacené Dluhopisy dané Emise ke kterémukoli takovému datu, avšak za předpokladu, že toto své rozhodnutí oznámí Vlastníkům Dluhopisů v souladu s čl. 4.14 Emisních podmínek nejdříve 60 (šedesát) dní a nejpozději 45 (čtyřicet pět) dní před Dnem předčasné splatnosti (nebo v takových kratších či delších lhůtách uvedených v příslušném Doplněku dluhopisového programu). Vlastník Dluhopisů není oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti Dluhopisů dané Emise, a to s výjimkou předčasného splacení Dluhopisů v souladu s ustanoveními čl. 4.10 a 4.13.4.1 Emisních podmínek.

**Odkoupení Dluhopisů:**

Emitent je oprávněn Dluhopisy kdykoliv odkupovat na trhu nebo jinak za jakoukoli cenu, avšak ne dříve, než budou splněny podmínky stanovené právními předpisy (jsou-li takové). Vlastník Dluhopisů nemá právo na předčasné odkoupení Dluhopisů Emitentem.

**Způsob stanovení****výnosu:**

Způsob, jakým bude určen výnos z Dluhopisů, bude stanoven v Doplněku dluhopisového programu.

Výnos z Dluhopisů může být stanoven některým z níže uvedených způsobů:

- (i) Pevná úroková sazba – Dluhopisy budou úročeny pevnou úrokovou sazbou stanovenou v Doplněku dluhopisového programu. Doplněk dluhopisového programu současně stanoví, zda bude pevná úroková sazba stanovena ve stejné výši pro všechna Výnosová období, nebo bude stanovena v různých výších pro jednotlivá Výnosová období;
- (ii) Variabilní úroková sazba - Dluhopisy budou úročeny variabilní úrokovou sazbou stanovenou v Doplněku dluhopisového programu a vázanou na Referenční sazbu (tj. na sazbu PRIBOR či EURIBOR). Doplněk dluhopisového programu současně stanoví, zda bude marže u variabilní úrokové sazby stanovena ve stejné výši pro všechna Výnosová období, nebo bude stanovena v různých výších pro jednotlivá Výnosová období;

(iii) Dluhopisy na bázi diskontu – výnos je představován rozdílem mezi jmenovitou hodnotou a emisním kurzem Dluhopisu, za který Vlastník Dluhopisu Dluhopis nabyl.

**Hodnocení:**

Emitent ke dni vydání tohoto Základního prospektu nemá rating. Dluhopisy budou vydávány s ratingem či bez ratingu. Emitent upozorňuje, že ani případný rating udělený Emitentovi nebo Dluhopisům nemusí odrážet potenciální dopad všech rizik souvisejících s Emitentem na Dluhopisy. Udělení ratingu není v žádném ohledu doporučením ke koupi, prodeji nebo vlastnění Dluhopisů a může být příslušnou ratingovou agenturou kdykoliv pozastaveno, sníženo či odvoláno. Ratingové hodnocení je založeno na posouzení finanční situace Emitenta a je názorem ratingové agentury. Ratingové hodnocení se může změnit, může být revidováno či úplně zrušeno, změna v ratingovém hodnocení se může negativně/pozitivně projevit v hodnotě Dluhopisů.

**Zákonnost koupě****Dluhopisů:**

Potenciální nabyvatelé Dluhopisů by si měli být vědomi, že nabytí Dluhopisů může být v některých státech předmětem zákonných omezení ohledně přípustnosti jejich nabytí. Emitent nemá ani nepřebírá odpovědnost za zákonnost nabytí Dluhopisů potenciálním nabyvatelem Dluhopisů, ať již podle právních předpisů státu jeho založení, nebo právních předpisů státu, kde potenciální nabyvatel působí (pokud se liší). Potenciální nabyvatel Dluhopisů se nemůže spoléhat na Emitenta v souvislosti se svým rozhodováním ohledně zákonnosti nabytí Dluhopisů.

**Rozhodné právo:**

Právo České republiky.

Dluhopisy jsou vytvořeny podle práva České republiky.

## 2. RIZIKOVÉ FAKTORY

Investice do Dluhopisů je spojena s řadou rizik, která mohou vést ke ztrátě hodnoty celé investice nebo její části. Za účelem posouzení rizika spojeného s investicí do Dluhopisů uvádí níže Emitent podstatné rizikové faktory týkající se schopnosti Emitenta vyplácet výnosy a plnit dluhy z Dluhopisů a rizikové faktory podstatné pro posouzení tržního rizika spojeného s Dluhopisy, které jsou Emitentovi známé ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu. Emitent upozorňuje, že na investici do Dluhopisů mohou mít vliv další rizikové faktory, které nejsou ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu Emitentovi známé, či které Emitent ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu nepovažuje za podstatné.

**Rizikové faktory jsou zařazeny do omezeného počtu kategorií v závislosti na své povaze a jsou seřazeny v každé kategorii od nejvýznamnějších po nejméně významné. Jako první jsou tak v každé kategorii uvedeny rizikové faktory, které jsou považovány za nejvýznamnější podle posouzení Emitenta na základě pravděpodobnosti jejich naplnění a očekávaného rozsahu jejich negativních důsledků.**

Investice do Dluhopisů by měla být založena na posouzení níže uvedených rizikových faktorů společně s dalšími informacemi uvedenými v tomto Základním prospektu a jeho případných dodatcích. Každý investor zvažující investici do Dluhopisů by se měl seznámit s tímto Základním prospektem a jeho případnými dodatky jako celkem. Informace, které Emitent v této kapitole předkládá potenciálním investorům k posouzení, jakož i veškeré další informace uvedené v tomto Základním prospektu a jeho případných dodatcích by měly být před rozhodnutím o investování do Dluhopisů každým potenciálním investorem pečlivě vyhodnoceny s ohledem na jeho finanční situaci a investiční cíle.

Níže uvedený popis rizikových faktorů nenahrazuje žádnou odbornou analýzu a v žádném případě není jakýmkoliv investičním doporučením. Jakékoli rozhodnutí o investici do Dluhopisů by mělo být založeno na vlastní analýze výhod a rizik investice do Dluhopisů provedené potenciálním investorem Dluhopisů.

V této kapitole „*RIZIKOVÉ FAKTORY*“ mají v ní použité pojmy a výrazy definované ten význam, který je jim přisouzen (kdekoliv) v tomto Základním prospektu.

### 2.1. Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi a spojené s podnikáním Emitenta

Z pohledu Emitenta přitom existují zejména následující rizikové faktory, které mohou mít negativní vliv na podnikání Emitenta, jeho hospodářské výsledky a jeho schopnost vyplácet výnosy a plnit dluhy z Dluhopisů:

#### 2.1.1. *Rizika související se vstupním materiálem*

##### 2.1.1.1. Riziko nedostatku vstupního materiálu

Emitent je provozovatelem bioplynové stanice, která zpracovává biologicky rozložitelný komunální odpad (BRKO). Je závislý na tom, že získá dostatek vstupního materiálu pro svůj provoz. Množství materiálu ovlivňuje velikost tržeb, protože Emitent přijímá od svých zákazníků úplatu za zpracované množství materiálu. Emitent má aktuálně zasmluvněno 16.800 tun/rok BRKO a smlouvy jsou uzavřeny na dobu neurčitou.

Zároveň však množství vstupního materiálu ovlivňuje i celkové množství vyrobených produktů bioplynové stanice, mezi které se řadí zejména biometan a organické hnojivo. Záměrem Emitenta je ročně zpracovávat až 19,6 tisíc tun BRKO. Aktuálně Emitent zpracovává 1.390 tun BRKO měsíčně.

Množství materiálu, které Emitent získá ke zpracování závisí zejména na alternativních možnostech zákazníků, kteří se potřebují BRKO zbavit. V případě vzniku alternativních způsobů zpracování BRKO ve spádové oblasti Emitenta či výhodnější finanční nabídce pro zákazníky, může dojít k významnému poklesu objemu zpracovaného materiálu, což by mělo negativní dopad na finanční výsledky Emitenta, jakožto i jeho schopnost řádně hradit závazky plynoucí z Dluhopisů.

Následkem toho může dojít k prodlení Emitenta s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k nezaplacení výnosu nebo jmenovité hodnoty Dluhopisů.

#### 2.1.1.2. Riziko změny tržby za 1 tunu vstupního materiálu

Emitent generuje část své tržby (konkrétně 5 %) na tom, že přijímá úplatu za objem zpracovaného BRKO. Tržními okolnostmi zejména způsobené nárůstem alternativních kapacit v oblasti zpracování tohoto typu odpadu může dojít k poklesu tržby za 1 tunu zpracovaného BRKO, přičemž v rámci podpory třídění a separace BRKO od občanů Emitent navrhnul městům a obcím zvýhodněnou cenu za zpracování.

To by vedlo ke zhoršení hospodaření Emitenta, jakožto i jeho schopnost řádně hradit závazky plynoucí z Dluhopisů.

Následkem toho může dojít k prodlení Emitenta s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k nezaplacení výnosu nebo jmenovité hodnoty Dluhopisů.

#### 2.1.1.3. Nekonzistentnost kvality vstupního materiálu

Kategorie odpadů BRKO zahrnuje širokou skupinu organických materiálů, které všechny splňují kritéria pro to, aby mohly být zpracovány v bioplynové stanici, kterou provozuje Emitent, nicméně kvalita jednotlivých vstupů se liší zejména svou kalorickou hodnotou, a tedy množstvím energie, jaké je možné z nich vyrobit, stejně jako náklady na jejich zpracování. Příliš velká různorodost vstupů vede k rozdílným hospodářským výsledkům, které Emitent vygeneruje na zpracování tohoto typu odpadu.

To by vedlo ke zhoršení hospodaření Emitenta, jakožto i jeho schopnost řádně hradit závazky plynoucí z Dluhopisů.

Následkem toho může dojít k prodlení Emitenta s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k nezaplacení výnosu nebo jmenovité hodnoty Dluhopisů.

#### **2.1.2. Rizika související s energetickými vstupy**

Emitent jakožto provozovatel bioplynové stanice, která využívá ke svému provozu energetické vstupy v podobě plynu a elektřiny, závisí na vývoji cen těchto dvou energetických komodit z hlediska výše svých provozních nákladů.

Výše a poměr spotřebovaných energií na straně Emitenta závisí zejména na tom, zda u svého provozu využívá v konkrétní okamžik vlastní kogenerační jednotku, která ho zásobuje elektřinou. Emitent konstatuje, že jsou tržní situace, kdy je pro něj ekonomicky výhodnější získat elektřinu z veřejné energetické sítě než využívat vlastní výrobu elektřiny z kogenerace. To ovlivňuje poměr ceny zemního plynu a elektřiny.

V případě výrazného nárůstu cen energetických vstupů, a zejména pak v neproporčním nárůstu cen elektřiny a plynu, může dojít k zásadnímu negativnímu dopadu na hospodaření Emitenta, jakožto i jeho schopnosti řádně hradit závazky plynoucí z Dluhopisů.

Následkem toho může dojít k prodloužení Emitenta s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k nezaplacení výnosu nebo jmenovité hodnoty Dluhopisů.

### **2.1.3. Rizika související s výstupy**

#### **2.1.3.1. Rizika související se snížením tržby za výstupy**

Výstupem bioplynové stanice provozované Emitentem jsou zejména biometan a organické hnojivo. Cena těchto komodit na trhu je volatilní a tato volatilita se může negativně promítnout do výše tržeb Emitenta.

Emitent je předně výrobcem pokročilého biometanu. Ten je blíže popsán v čl. 6.7.1 tohoto Základního prospektu. Emitent pokročilý biometan rovnou dodává do distribuční sítě.

Na biometan se vztahuje tzv. zelený bonus dle zákona č. 165/2012 Sb., o podporovaných zdrojích energie a o změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů. Zeleným bonusem na biometan jsou konkrétně peněžní prostředky na podporu výroby biometanu podle tohoto zákona určené výrobcům biometanu.

V praxi přitom existují dva modely zeleného bonusu na biometan:

(i) Nekomerční (státní) model

V tomto modelu inkasuje výrobce biometanu zelený bonus od státu. Výše zeleného bonusu je v tomto modelu stanovena Energetickým regulačním úřadem s platností a fixací ceny na 1 kalendářní rok. Energetický regulační úřad zároveň meziročně upravuje výši zeleného bonusu na biometan na základě monitoringu nákladů na pořízení paliva a ceny zemního plynu a jejich změn.

(ii) Komerční (nestátní) model

V tomto modelu inkasuje výrobce biometanu zelený bonus od komerčního subjektu. Činí tak na základě smlouvy uzavřené výrobcem biometanu s tímto komerčním subjektem, ve které současně sjedná i cenu zeleného bonusu. V tomto modelu tedy není cena zeleného bonusu určena rozhodnutím Energetického regulačního úřadu či jinak regulována státem, a to ani co do její výše ani co do doby platnosti, ale je určena na komerční bázi dohodou mezi výrobcem biometanu a komerčním subjektem, se kterým má výrobce biometanu uzavřenu smlouvu.

V komerčním modelu tak výrobce biometanu není vázán a omezován ze strany státu, co se týče inkasa zeleného bonusu, jelikož jeho odběratelem je komerční subjekt. Výše

zeleného bonusu je v komerčním modelu určena na základě následujících tržních faktorů:

1. emisní stopa výroby

Emisní stopa biometanu a typy odpadů, ze kterých je biometan vyroben, udávají kvalitu této komodity.

2. skladba a druh BRKO

Kupující jsou ochotni zaplatit více za biometan vyrobený z biologicky rozložitelných odpadů, než za biometan vyrobený ze zemědělských plodin.

3. další individuální požadavky kupujících.

Kupující mající zájem o razantní snížení své uhlíkové stopy jsou ochotni zaplatit obecně více za kvalitní biometan.

Jedná se především o chemické vlastnosti produktu, které jsou definovány přítomností dalších látek a zejména výhřevností plynu, udávanou v MJ na m<sup>3</sup>. Musí dosáhnout takových parametrů, aby bylo možné ho dodávat do sítě se zemním plynem.

Žádný výrobce biometanu, tedy ani Emitent, přitom nemůže využívat oba modely (komerční i nekomerční) zároveň, ale vždy jen jeden z nich podle své volby.

Emitent aktuálně využívá komerční model, kdy má do konce roku 2024 uzavřenu smlouvu na prodej pokročilého biometanu se společností RWE Supply and Trading GmbH. Emitent na základě této smlouvy aktuálně získává za 1 MWh vyrobeného biometanu zelený bonus na biometan ve výši 1.200 Kč. To představuje minimální částku tržby za biometan, pokud by tržní složka ceny biometanu byla nulová. Tržní složka ceny biometanu je však velice volatilní a dochází u ní ke změnám až v řádu desítek procent v období jednoho roku.

Nicméně Emitent se již nachází v pokročilém jednání s novým kupujícím, který má zájem o pětiletou smlouvu a nabízí cenu za zelený bonus, která je o více jak 30 % (třicet procent) vyšší ve srovnání s nynější cenou.

Jelikož 90 % bioodpadů dodávaného do závodu ke zpracování je zdokladováno jako odpad vznikající při výrobě potravin, a pak 30 % (třicet procent) bioodpadů je dodáváno prostřednictvím potrubí z nedaleké potravinářské výroby, tzn. nevzniká zde žádné zatížení na dopravu, ve výsledku zajišťuje vysokou cenu za zelený bonus.

K tomu Emitent je ve fázi přípravy instalace fotovoltaických panelů a bateriového úložiště, což zajistí další snížení náklady na výrobu pokročilého biometanu.

Stejně tak ovlivňuje hospodaření Emitenta změna ceny organického hnojiva jako dalšího klíčového produktu bioplynové stanice provozované Emitentem.

V souvislosti s tím může dojít k zásadnímu negativnímu dopadu na hospodaření Emitenta, jakožto i jeho schopnosti řádně hradit závazky plynoucí z Dluhopisů.

Následkem toho může dojít k prodloužení Emitenta s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k nezaplacení výnosu nebo jmenovité hodnoty Dluhopisů.



### 2.1.3.2. Rizika související se zvýšením nákladů na výstupy

Část výstupů bioplynové stanice provozované Emitentem představuje vyseparovanou část anorganického materiálu, kterou je potřeba dále likvidovat v jiných zařízeních. Emitent za tuto likvidaci materiálů musí platit. A náklady na tuto likvidaci mohou vzrůst. Pakliže by došlo k navýšení těchto nákladů, tak se to může negativně projevit na celkovém hospodaření Emitenta.

V souvislosti s tím může dojít k zásadnímu negativnímu dopadu na hospodaření Emitenta, jakožto i jeho schopnosti řádně hradit závazky plynoucí z Dluhopisů.

Následkem toho může dojít k prodlení Emitenta s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k nezaplacení výnosu nebo jmenovité hodnoty Dluhopisů.

### **2.1.4. Rizika související s plynulostí provozu a technologiemi**

#### 2.1.4.1. Riziko přerušení provozu vlivem technologických závad

Technologie, kterou Emitent využívá v jím provozované bioplynové stanici, představuje obrovský soubor zařízení. Závada či neplánovaná údržba těchto zařízení může vést k tomu, že bioplynová stanice omezí svůj provoz. To pak vede k odlišnému objemu zpracovaného materiálu i objemu výstupů bioplynové stanice.

V souvislosti s tím může dojít k zásadnímu negativnímu dopadu na hospodaření Emitenta, jakožto i jeho schopnosti řádně hradit závazky plynoucí z Dluhopisů.

Následkem toho může dojít k prodlení Emitenta s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k nezaplacení výnosu nebo jmenovité hodnoty Dluhopisů.

#### 2.1.4.2. Riziko přerušení provozu vlivem ostatních faktorů

K přerušení provozu bioplynové stanice může dojít i vlivem dalších faktorů. Zejména z důvodu na straně personálních kapacit nebo díky problémům s nedostatkem vstupního materiálu či z důvodu naplnění kapacit úložiště výstupů.

V souvislosti s tím může dojít k zásadnímu negativnímu dopadu na hospodaření Emitenta, jakožto i jeho schopnosti řádně hradit závazky plynoucí z Dluhopisů.

Následkem toho může dojít k prodlení Emitenta s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k nezaplacení výnosu nebo jmenovité hodnoty Dluhopisů.

### **2.1.5. Rizika související s fixními provozními náklady**

Emitentovo podnikání je spojeno částečně s fixními provozními náklady na jeho činnost bez ohledu na množství zpracovaného objemu vstupního materiálu. Tyto fixní provozní náklady dosahují řádově 14 milionů korun ročně, přičemž největší část z nich tvoří personální náklady ve výši přibližně 600 tisíc korun měsíčně. Další významnou částí fixních provozních nákladů Emitenta jsou náklady na údržbu technologie a náklady na ostrahu.

Fixní provozní náklady Emitent ekonomicky rozpouští v objemu tržeb a jejich plánovaná výše je přibližně 24 % tržeb při plném provozu bioplynové stanice. Pakliže bude objem výroby nižší nebo Emitent bude mít nižší tržby vlivem nižších cen, tak podíl fixních provozních nákladů vůči

tržbám Emitenta bude růst. To by vedlo k zásadnímu zhoršení hospodářských výsledků Emitenta.

Zároveň může dojít i k rychlejšímu tempu růstu fixních provozních nákladů než tržeb a hrubé provozní marže Emitenta.

V souvislosti s tím může dojít k zásadnímu negativnímu dopadu na hospodaření Emitenta, jakožto i jeho schopnosti řádně hradit závazky plynoucí z Dluhopisů.

Následkem toho může dojít k prodloužení Emitenta s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k nezaplacení výnosu nebo jmenovité hodnoty Dluhopisů.

### **2.1.6. Rizika související s financováním Emitenta**

#### 2.1.6.1. Riziko využívání cizích zdrojů

Emitent využívá ve svém podnikání cizí zdroje. Jejich výše k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu činí 198.900.000 Kč a 934.000 EUR, přičemž jednotlivé takové závazky z cizích zdrojů Emitenta jsou specifikovány níže:

<b>Protistrana a právní titul závazku / Identifikace emise v případě emise dluhopisů Emitenta</b>	<b>Výše závazku</b>	<b>Úroková sazba p.a.</b>	<b>Splatnost</b>	<b>Měna</b>	<b>Doba vzniku závazku (do či po 31.12.2023)</b>
Dluhopisová emise ORGANIC TECHNOLOGY VAR/25 II, ISIN CZ0003526576	25.000.000 Kč	9,587	31.10.2025	CZK	do 31.12.2023
Dluhopisová emise Org tech HS1-42,79/25, ISIN CZ0003525909	27.000.000 Kč	11,163	31.10.2025	CZK	do 31.12.2023
Zápůjčka 1 právnická osoba	100.400.000 Kč	18	20.2.2026	CZK	do 31.12.2023
Zápůjčka 2 právnická osoba	9.000.000 Kč	18	20.2.2026	CZK	do 31.12.2023
Zápůjčka 3 právnická osoba	10.000.000 Kč	18	29.11.2025	CZK	do 31.12.2023
Zápůjčka 4 fyzická osoba	2.000.000 Kč	18	22.2.2026	CZK	do 31.12.2023
Zápůjčka 5 fyzická osoba	1.000.000 Kč	18	24.3.2026	CZK	do 31.12.2023

Zápůjčka 6 právnická osoba	8.500.000 Kč	18	6.10.2026	CZK	do 31.12.2023
Zápůjčka 7 fyzická osoba	16.000.000 Kč	14	15.10.2028	CZK	do 31.12.2023
Dluhopisová emise Organic technology 7,00/2028, ISIN CZ0003557258	154.000 EUR	7	31.12.2028	EUR	po 31.12.2023
Dluhopisová emise Organic technology 8,00/2028, ISIN CZ0003557266	780.000 EUR	8	31.12.2028	EUR	po 31.12.2023
<b>Celkem</b>	<b>198.900.000 Kč a 934.000 EUR</b>				

Výše uvedené závazky v české měně jsou zajištěny směnkou vystavenou Emitentem.

Jelikož Emitent ve svém podnikání využívá výše uvedené cizí zdroje i mimo tento Dluhopisový program, tak se postavení věřitelů Emitenta může lišit v závislosti na době splatnosti závazků a míře zajištění závazků. Tedy splatnost závazků vůči ostatním věřitelům ovlivňuje postavení Vlastníků Dluhopisů. V důsledku splácení závazků vůči ostatním věřitelům může v rámci Emitenta dojít k situaci, že se dostane do tísně s peněžním tokem, která ovlivní schopnost Emitenta řádně hradit závazky z Dluhopisů.

Následkem toho může dojít k prodlení Emitenta s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k nezaplacení výnosu nebo jmenovité hodnoty Dluhopisů.

Emitent pro pořádek uvádí, že v roce 2020 mu byla společností AIR PRODUCTS spol. s r.o., IČO 413 24 226, se sídlem J. Š. Baara 2063/21, Děčín V-Rozbělesy, 405 02 Děčín (dále jen „**AIR PRODUCTS**“), poskytnuta záloha ve výši 20.370.000 Kč, která je v ÚZ 2023 evidována v rámci rozvahy, pasiv, bodu C.I.3 *Dlouhodobé přijaté zálohy*. Jedná se o zálohu na nákup biometanu a organického hnojiva, která bude vypořádána Emitentem dodávkou biometanu v roce 2025 a dodávkou organického hnojiva v roce 2026. V této souvislosti bylo zřízeno zajištění zástavním právem:

- (i) k části podílu pana Sebastiana Sikory v Emitentovi v rozsahu 12 % (dvanácti procent) ve prospěch zástavního věřitele AIR PRODUCTS, k zajištění jeho budoucí pohledávky z kupní smlouvy ze dne 14.12.2019; a
- (ii) k části podílu pana Radka Hudečka v Emitentovi v rozsahu 12,99 % (dvanácti celých devadesát devět procenta) ve prospěch zástavního věřitele AIR PRODUCTS, k zajištění jeho budoucí pohledávky z kupní smlouvy ze dne 14.12.2019.

#### 2.1.6.2. Riziko využívání veřejné dotace

Emitent významnou část svých investic zaplatil díky zdrojům získaným z dotace z veřejných zdrojů 69. Výzva OPŽP dle programu 11531 – Operační program životního prostředí 2014-2020. Celková výše dotace činila 222 milionů Kč. Z toho vyplývají pro Emitenta závazků vůči

poskytovateli dotace: zpracovat 50 % BRKO z přijatých bioodpadů, dodávat biometan do dopravního sektoru a organické hnojivo prodávat na půdní fond. Tyto tři činnosti tvoří výnosovou složku ekonomiky, navíc jsou legislativně podporovány, tudíž mohou mít minimální dopad na postavení ostatních věřitelů Emitenta.

Emitent je povinen dodržet podmínky čerpání dotace, což má vliv na to, jak může nakládat s majetkem, který z dotace financoval. To omezuje jeho manévrovací možnosti při řízení jeho peněžních toků a může ovlivnit jeho schopnost řádně hradit závazky, včetně závazků z Dluhopisů.

Následkem toho může dojít k prodloužení Emitenta s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k nezaplacení výnosu nebo jmenovité hodnoty Dluhopisů.

### **2.1.7. Ostatní rizika**

#### **2.1.7.1. Riziko střetu zájmů osoby ovládající Emitenta**

Statutárním orgánem, společníkem, jedním ze skutečných majitelů a ovládající osobou Emitenta je pan Sebastian Sikora. V důsledku toho existuje možnost potenciálního střetu zájmů pana Sebastiana Sikory, který by mohl teoreticky poškodit investory do Dluhopisů upřednostněním zájmů svých nad zájmy Emitenta. Emitent na toto potenciální riziko investory upozorňuje, ovšem je si vědom povinnosti jednat s péčí řádného hospodáře, která vyplývá ze zákona.

## **2.2. Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům**

Investice do Dluhopisů je riziková. Při investování do Dluhopisů mohou investoři ztratit hodnotu celé své investice nebo její části. Níže Emitent uvádí podstatné rizikové faktory za účelem posouzení rizik spojených s Dluhopisy:

### **2.2.1. Rizika vztahující se k finanční oblasti**

#### **2.2.1.1 Riziko inflace u Dluhopisů**

Dluhopisy vydávané v rámci Dluhopisového programu nemají žádnou protiinflační složku.

Na případné výnosy z investice do Dluhopisů tak má vliv hodnota inflace. Inflace snižuje hodnotu měny a tím snižuje případný reálný výnos z investice. Současně v případě, kdy hodnota inflace překročí nominální výnos z takového Dluhopisu, realizuje Vlastník Dluhopisu záporný reálný výnos.

Průměrná roční míra inflace dosáhla za rok 2022 na růst o 15,1 % a za rok 2023 10,7 %. První reakce byla ze strany ČNB, která ještě více zpřísnila monetární politiku. Dále se přidal i stát zavedením restriktivní fiskální politiky. Inflace byla částečně zpomalena regulačními mechanismy například v podobě zastropování cen za odběr energií, které však ke konci roku 2023 skončilo.

Inflace v roce 2023 postupně klesala a inflační očekávání pro rok 2024 obecně klesla. Průměrná míra inflace v české ekonomice by v roce 2024 podle Makroekonomické predikce

ČR z dubna 2024<sup>1</sup> měla klesnout pod 3 %, oproti průměrné hodnotě 10,8 % v roce 2023. V roce 2025 by podle predikce měla inflace klesnout ke 2 %. Meziroční inflace byla v srpnu 2024 na úrovni 2,2 %. A v horizontu 2. čtvrtletí 2025 je pak odhadována na 1,9 % a pro 3. čtvrtletí 2025 na hodnotu 1,9 %.

#### 2.2.1.1. Riziko likvidity

Nelze vyloučit riziko, že se nevytvoří dostatečně likvidní sekundární trh s Dluhopisy, nebo pokud se vytvoří, že takový sekundární trh bude trvat. Vzhledem k tomu, že Dluhopisy nebudou přijaty k obchodování na regulovaném trhu může být obtížné ocenit takové Dluhopisy, což může mít negativní dopad na jejich likviditu. Na případném nelikvidním trhu nemusí být investor schopen kdykoliv prodat Dluhopisy za adekvátní tržní cenu. Dluhopisy budou nabízeny investorům v České republice.

#### 2.2.1.2. Riziko nesplacení Dluhopisů

Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen vyplácet výnos Dluhopisů, případně ani jistinu Dluhopisů. Hodnota Dluhopisů pro vlastníky Dluhopisů při jejich splacení může být v důsledku toho nižší než výše původní investice, přičemž za určitých okolností může být hodnota i nulová.

Nelze zcela vyloučit riziko úpadku Emitenta, což by nepochybně mělo za následek splacení výnosů nebo jistiny Dluhopisů pouze v omezené výši. V případě úpadku Emitenta lze očekávat alespoň částečné uspokojení pohledávek Vlastníků Dluhopisů.

#### 2.2.1.3. Riziko předčasného splacení

Pokud Emitent splatí Dluhopisy některé Emise před datem jejich splatnosti, je držitel Dluhopisů vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu takového předčasného splacení. Emitent může například vykonat své opční právo, pokud se výnos srovnatelných dluhopisů na kapitálových trzích sníží, což znamená, že investor může být schopen reinvestovat splacené výnosy pouze do dluhopisů s nižším výnosem.

Vlastník Dluhopisů bude realizovat nižší než předpokládaný výnos též v případě, že v souladu s Emisními podmínkami sám požádá o předčasné splacení Dluhopisů.

#### 2.2.1.4. Riziko pevně určeného výnosu

Dluhopisy mohou mít vedle pohyblivé výnosové míry též pevně danou výnosovou míru, která se nebude v průběhu trvání Dluhopisů měnit, resp. pevně danou výnosovou míru pro jednotlivá Výnosová období. Cena Dluhopisu proto může být ovlivněna budoucím vývojem tržních úrokových sazeb. Instrumenty s pevně danou výnosovou mírou obvykle reagují poklesem hodnoty při růstu tržních úrokových sazeb.

#### 2.2.1.5. Riziko variabilního výnosu a riziko nemožnosti stanovit úrokovou sazbu

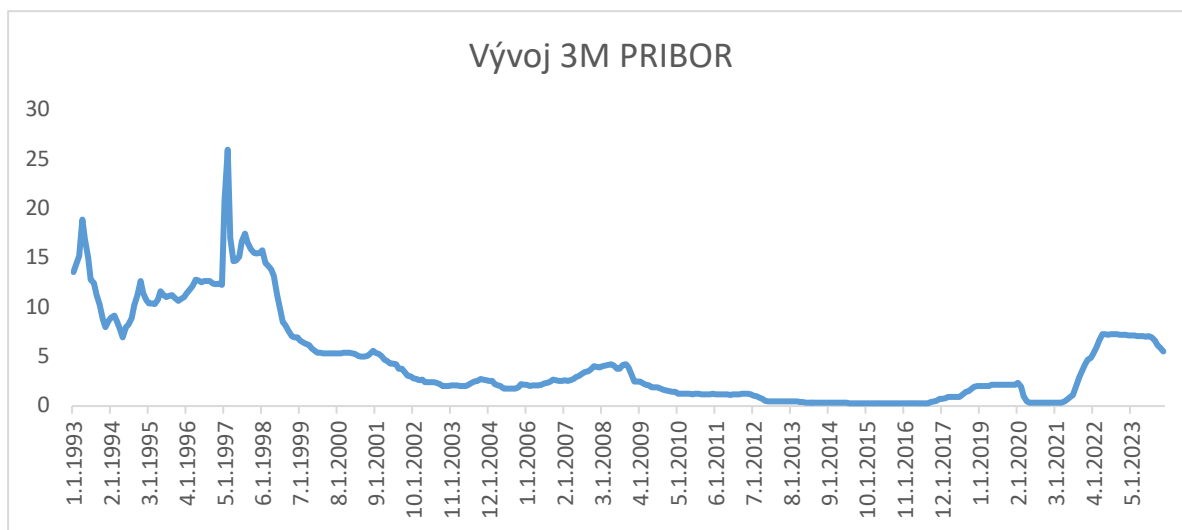
Vlastník Dluhopisu s pohyblivou úrokovou sazbou je vystaven riziku pohybu úrokových sazeb a nejistých úrokových příjmů. Pohyblivé úrokové sazby nedávají jistotu určení výnosu

---

<sup>1</sup> Makroekonomická predikce - duben 2024. [online] Ministerstvo financí České republiky, 2024. Dostupné z [https://www.mfcr.cz/assets/attachments/2024-04-10\\_Makroekonomicka-predikce-duben-2024.pdf](https://www.mfcr.cz/assets/attachments/2024-04-10_Makroekonomicka-predikce-duben-2024.pdf)

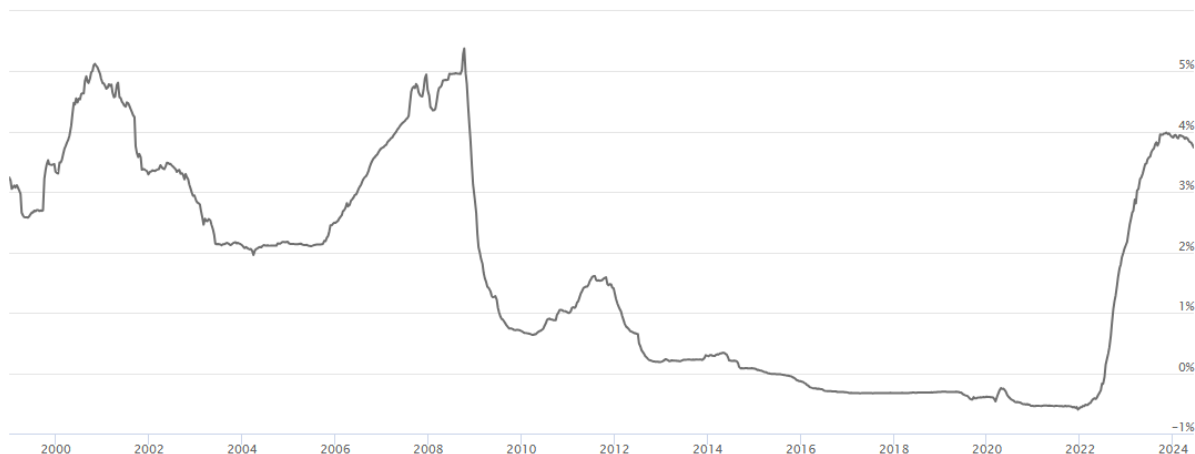
Dluhopisů s pohyblivou úrokovou sazbou předem. Dluhopisy, jejichž výnos je závislý na vývoji hodnot úrokových sazeb PRIBOR či EURIBOR jsou sofistikovaným dluhovým instrumentem, u něhož je výnos, či jeho část, závislý na vývoji hodnoty vybraných úrokových sazeb, a to s cílem zvýšit výnosový potenciál Dluhopisů. Investování do těchto Dluhopisů s sebou však nese riziko, které není spojováno s obdobným investováním do dluhopisů s pevně určeným výnosem, a to že výsledný výnos Dluhopisů bude nižší než výnos běžných dluhopisů za stejné období.

### Vývoj sazby 3M PRIBOR



*Zdroj: ČNB, sestavy pro vybrané roky, [cnb.cz/cs/financni-trhy/penezni-trh/pribor/fixing-urokovych-sazeb-na-mezibankovnim-trhu-depozit-pribor/rok.txt?year=2023](http://cnb.cz/cs/financni-trhy/penezni-trh/pribor/fixing-urokovych-sazeb-na-mezibankovnim-trhu-depozit-pribor/rok.txt?year=2023)*

### Vývoj sazby 3M EURIBOR



*Zdroj: Euribor chart - graphs with historical Euribor rates ([euribor-rates.eu](http://euribor-rates.eu))*

Vlastník Dluhopisu s pohyblivou úrokovou sazbou je také vystaven riziku, že Referenční sazbu PRIBOR či EURIBOR nebude možné určit standardním způsobem (tj. jejím zjištěním na straně PRIBOR/EURIBOR společností Reuters nebo na jiném oficiálním zdroji, kde bude sazba uváděna) z objektivních důvodů jako je porucha trhu či výpadek informačního systému. Pokud není možné Referenční sazbu pro Výnosové období zjistit, bude jako Referenční sazba použit aritmetický průměr (zaokrouhlený na čtyři desetinná místa směrem dolů) sazeb, které

Emitentovi (nebo Agentovi pro výpočty, je-li jmenován) oznámily na jeho žádost alespoň tři banky nebo pobočky zahraničních bank působící na českém trhu jako sazby, za které jsou připraveny poskytnout peněžní prostředky jako depozitum v českých korunách, případně v měně euro na období svojí délkou rovnající se anebo časově nejbližší k Výnosovému období. Tyto oznámené sazby použité pro stanovení Referenční sazby mohou být nižší než Referenční sazba, pokud by byla stanovena standardním způsobem, což může mít za následek, že výsledný výnos Dluhopisů bude nižší, než by byl v případě standardního stanovení Referenční sazby.

#### 2.2.1.6. Riziko spojené s diskontovaným dluhopisem

Vlastník Dluhopisů s diskontovanou nominální hodnotou (tedy Dluhopisů, jejichž výnos je určen rozdílem mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisu a jeho emisním kurzem) je v případě prodeje Dluhopisu přede dnem konečné splatnosti vystaven riziku spojenému s fluktuací tržní ceny Dluhopisu. Pokud by v případě takového prodeje byla tržní cena Dluhopisu nižší než jeho emisní kurz nebo než jeho jmenovitá hodnota, došlo by ke znehodnocení investice, neboť by investor z prodeje Dluhopisu získal méně, než do něj investoval (byla-li by tržní cena nižší než emisní kurz). Výnos z investice by tak byl nižší, než mohl investor předpokládat při koupi Dluhopisu (byla-li by tržní cena nižší než jmenovitá hodnota).

Lze předpokládat, že tržní hodnota Dluhopisů s diskontovanou nominální hodnotou bude mít tendenci klesat v situaci, kdy bude docházet k nárůstu tržních úrokových sazeb. To lze ilustrovat např. tak, že pokud výnos Dluhopisu s diskontovanou nominální hodnotou představuje např. 5 % p.a. (odpovídajících tržní úrokové míře k datu emise diskontovaného dluhopisu) a následně dojde ke zvýšení tržní úrokové míry na 6 % p.a., tržní cena diskontovaného Dluhopisu klesne, neboť racionální kupující nabídne vlastníkovvi diskontovaného Dluhopisu nižší cenu, než jakou by nabídl za dluhopis nesoucí výnos odpovídající tržní úrokové míře.

#### 2.2.1.7. Na případný výnos investice do Dluhopisů mohou mít vliv poplatky či jiné výdaje

Na případný výnos z investice do Dluhopisů budou mít vliv i poplatky, které musejí hradit investoři. Celkový výnos investice do Dluhopisů bude u každého investora ovlivněn úrovní poplatků jemu účtovaných v souvislosti s nákupem, prodejem či s případnou účastí Dluhopisu ve vypořádacím systému. Tyto poplatky mohou zahrnovat poplatky placené třetím osobám za otevření účtů, převody cenných papírů, či převody peněžních prostředků. Investoři by se s těmito poplatky měli důkladně seznámit ještě předtím, než učiní investiční rozhodnutí. Výši výnosů (částky k výplatě Vlastníkům Dluhopisů) mohou ovlivnit i další platby placené v souvislosti s Dluhopisy (například daně a další výdaje).

#### 2.2.1.8. Měnové riziko u Dluhopisů denominovaných v měně EUR

Vlastník Dluhopisu denominovaného v měně EUR (tedy v jiné měně než v českých korunách) je vystaven riziku změn směnných kurzů, které mohou ovlivnit hodnotu konečného výnosu či hodnotu částky při splacení takových Dluhopisů, při jejich vyjádření v českých korunách. Například změna v hodnotě měny EUR vůči české koruně vyústí v příslušnou změnu korunové hodnoty Dluhopisu denominovaného v měně EUR a příslušnou změnu korunové hodnoty úrokových plateb z takového Dluhopisu prováděných v měně EUR. Pokud se výchozí směnný kurz sníží (tj. koruna vůči měně EUR posílí) a hodnota koruny v důsledku toho vzroste, cena

Dluhopisu a hodnota jistiny a úrokových plateb vyjádřených v korunách v tomto případě klesne.

Emitent bude platit jistinu a úrok z Dluhopisů denominovaných v měně EUR právě v měně EUR. To představuje určitá rizika související se směnnou měn, jestliže finanční aktivity vlastníka takových Dluhopisů jsou převážně denominovány v jiné měně, než je měna EUR. Tyto zahrnují riziko, že dojde k výrazné změně měnových kurzů (včetně změn zapříčiněných devalvací měny EUR, či revalvací jiné měny, nežli měny EUR, v níž jsou převážně denominovány finanční aktivity vlastníka takových Dluhopisů) a riziko, že úřady s jurisdikcí nad takovou jinou měnou, nežli měnou EUR, v níž jsou převážně denominovány finanční aktivity vlastníka takových Dluhopisů a/nebo měnou EUR mohou uvalit či pozměnit měnové restriktce. Například ČNB mezi lety 2013 a 2017 prováděla měnové intervence, tak aby udržela směnný kurz CZK / EUR na stanovené úrovni. Nárůst hodnoty měny, v níž jsou převážně denominovány finanční aktivity vlastníka takových Dluhopisů, v poměru k měně EUR může vést z pohledu Vlastníka Dluhopisu takového Dluhopisu k poklesu (i) výnosu z Dluhopisu, (ii) jistiny Dluhopisu a (iii) tržní hodnoty Dluhopisu. Vláda a finanční úřady, včetně ČNB, mohou uvalit (tak jak již některé v minulosti učinily) měnové restriktce, které mohou nepříznivě ovlivnit aplikovatelný měnový kurz či možnost Emitenta činit výplaty ve vztahu k Dluhopisům. Výsledkem pak může být skutečnost, že Vlastníci Dluhopisů takových Dluhopisů obdrží nižší úrok či jistinu, než jakou očekávali, nebo žádný úrok či jistinu, nebo že z jejich pohledu poklesne hodnota Dluhopisů.

#### 2.2.1.9. Krácení objednaného množství Dluhopisů Emitentem

Množství Dluhopisů, které si investor v rámci nabídky Dluhopisů objedná, je Emitent oprávněn dle svého uvážení krátit. Existuje tedy riziko, že investor získá méně Dluhopisů, než kolik si jich v souladu s pravidly nabídky a prodeje Dluhopisů objednal.

### **2.2.2. Rizika týkající se právního režimu**

#### 2.2.2.1. Riziko zákonnosti koupě Dluhopisů

Potenciální nabyvatelé Dluhopisů (zejména zahraniční osoby) by si měli být vědomi, že nabytí Dluhopisů může být v některých státech předmětem zákonných omezení ohledně přípustnosti jejich nabytí. Emitent nemá ani nepřebírá odpovědnost za zákonnost nabytí Dluhopisů potenciálním nabyvatelem Dluhopisů, ať již podle právních předpisů státu jeho založení, nebo právních předpisů státu, kde potenciální nabyvatel působí (pokud se liší). Potenciální nabyvatel Dluhopisů se nemůže spoléhat na Emitenta v souvislosti se svým rozhodováním ohledně zákonnosti nabytí Dluhopisů.

V případě, že by potenciální nabyvatel Dluhopisů koupil Dluhopisy v rozporu se zákonnými omezeními, které se na něj vztahují, mohlo by to v konečném důsledku znamenat neplatnost takového nabytí a Emitent by byl povinen vrátit takovému nabyvateli Dluhopisů investovanou částku jako bezdůvodné obohacení. V závislosti na zákonech (jurisdikci), které se na danou osobu vztahují, mohou být s takovýmto nabytím Dluhopisů v rozporu se zákonnými omezeními spojeny též další právní důsledky.



### **2.2.3. Ostatní rizika**

#### 2.2.3.1. Riziko neexistence ručitele

Žádná osoba se nezaručila za dluhy Emitenta vyplývající z Dluhopisů. V případě neschopnosti Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů tak neexistuje žádná osoba, která by byla povinna uspokojit (a to ani částečně) pohledávky Vlastníků Dluhopisů z Dluhopisů vůči Emitentovi. To může vést na straně Emitenta k prodlení s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, resp. k nezaplacení výnosu nebo jmenovité hodnoty Dluhopisů.

#### 2.2.3.2. Žádný agent pro výpočty

Emitent ve vztahu k Dluhopisům vykonává činnost agenta pro výpočty, to znamená, že výpočty výnosů Dluhopisů a všech dalších hodnot provádí Emitent, nikoli třetí osoba. To však nevylučuje, aby Emitent v budoucnu pověřil funkcí agenta pro výpočty jinou osobu.

Pokud Emitent jedná jako Agent pro výpočty nebo pokud je Agent pro výpočty přidružený subjekt Emitenta, existuje možnost střetu zájmů Agentů pro výpočty a Vlastníků Dluhopisů. Agent pro výpočty je oprávněn učinit řadu určení, která mají vliv na Dluhopisy. Tato určení by mohla mít nepříznivý dopad na hodnotu Dluhopisů a na částky splatné investorům podle podmínek Dluhopisů.

Jedná se o činnosti spojené s prováděním výpočtů ve vztahu k jednotlivým Emisím dluhopisů, konkrétně pak zejména zjišťování Referenční sazby, výpočet Referenční sazby v případě, že není možné zjistit Referenční sazbu ani náhradním způsobem předvídaným v Emisních podmínkách, a pro účely související s Případy výpadku trhu dále rozhodování o významnosti přerušení či omezení obchodování na trhu s výpadkem s příslušným podkladovým aktivem, za kterého se počítá Referenční sazba, a posuzování, zda v důsledku určité události dochází k významnému zániku či narušení schopnosti účastníků na trhu běžně provádět transakce s příslušnými aktivy nebo zjišťovat jejich tržní ocenění na příslušném trhu s výpadkem.

### **3. PODMÍNKY NABÍDKY, PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ A ZPŮSOB OBCHODOVÁNÍ, STANOVENÍ CENY, POŘADÍ PŘEDNOSTI DLUHOPISŮ**

Níže jsou uvedeny informace o Dluhopisech a jejich nabídce požadované Nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/980 ze dne 14. března 2019, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud jde o formát, obsah, kontrolu a schválení prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a zrušuje nařízení Komise (ES) č. 809/2004 (dále jen „**Nařízení 2019/980**“), v rozsahu, ve kterém tyto informace nejsou do detailu zahrnuty v ostatních částech tohoto Základního prospektu, zejména v kapitole 4 (Společné emisní podmínky) a příslušných Konečných podmínkách.

#### **3.1 Podmínky nabídky**

##### **3.1.1 Podmínky, statistické údaje o nabídce, očekávaný harmonogram a podmínky žádosti o nabídku**

3.1.1.1 Dluhopisy mohou být nabízeny v rámci veřejné nabídky cenných papírů, případně mohou být nabízeny na základě neveřejného umístění.

3.1.1.2 Minimální částka, za kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat Dluhopisy, je stanovena v Konečných podmínkách.

3.1.1.3 Další podmínky nabídky Dluhopisů včetně celkové částky nabídky, lhůty, popisu postupu pro žádost, maximální částce žádosti, metody a lhůty pro splácení a způsobu a data zveřejnění výsledků nabídky, jsou vždy stanoveny v Doplnku dluhopisového programu, resp. Konečných podmínkách.

3.1.1.4 Předmětem veřejné nabídky bude vždy celá Emise.

##### **3.1.2 Plán rozdělení a přidělování cenných papírů**

3.1.2.1 Dluhopisy budou nabídnuty k úpisu a koupi v České republice kvalifikovaným nebo profesionálním, ale i ostatním investorům (domácím a zahraničním) v souladu s příslušnými právními předpisy prostřednictvím Emitenta nebo Manažera nebo Administrátora Emise.

3.1.2.2 Další podmínky nabídky Dluhopisů včetně postupu pro oznámení přidělené částky žadatelům a toho, zda může obchodování začít před učiněním oznámení, jsou vždy stanoveny v příslušných Konečných podmínkách.

##### **3.1.3 Stanovení ceny**

3.1.3.1 Cena, za kterou budou Dluhopisy nabízeny, a případně též postup jejího zveřejnění, bude uveden v Konečných podmínkách.

3.1.3.2 V příslušných Konečných podmínkách budou rovněž uvedeny všechny náklady a daně zvlášť určované na vrub investora.

##### **3.1.4 Umístění a upisování**

3.1.4.1 Další podmínky nabídky Dluhopisů včetně názvů a adres koordinátorů celkové nabídky, platebních zástupců a depozitních zástupců, případně osob, které se zavázaly k úpisu či umístění Dluhopisů, a data uzavření smlouvy o upsání jsou vždy stanoveny v příslušných Konečných podmínkách.

### **3.2 Přijetí k obchodování a způsob obchodování**

Emitent nepožádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů či mnohostranném obchodním systému, ať už v České republice tak v zahraničí, či na trhu třetí země nebo na trhu pro růst malých a středních podniků.

### **3.3 Relativní pořadí přednosti cenných papírů v rámci kapitálové struktury Emitenta v případě jeho platební neschopnosti, popřípadě včetně informací o úrovni podřízenosti daných cenných papírů**

Dluhopisy jsou vydávány jako nepodřízené. Dluhopisy nemají v rámci kapitálové struktury Emitenta v případě jeho platební neschopnosti žádné prioritní pořadí, potažmo postavení. Dluhopisy (a veškeré Emitentovy platební závazky vůči Vlastníkům Dluhopisů vyplývající z Dluhopisů) tak zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné 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 současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.

Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi Vlastníky Dluhopisů stejné Emise stejně.

Emitent není úvěrovou institucí ani investičním podnikem, proto se na něj neaplikuje SMĚRNICE EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY 2014/59/EU ze dne 15. května 2014, kterou se stanoví rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků a kterou se mění směrnice Rady 82/891/EHS, směrnice Evropského parlamentu a Rady 2001/24/ES, 2002/47/ES, 2004/25/ES, 2005/56/ES, 2007/36/ES, 2011/35/EU, 2012/30/EU a 2013/36/EU a nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 a (EU) č. 648/2012.

#### 4. SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY

Dluhopisy se řídí těmito Emisními podmínkami (jak jsou definovány níže) a dále příslušným Doplnkem dluhopisového programu (jak je definován níže).

Tyto společné emisní podmínky (dále jen „**Emisní podmínky**“) budou stejné pro jednotlivé Emise dluhopisů a budou pro každou jednotlivou Emisi dluhopisů upřesněny příslušným Doplnkem dluhopisového programu. Dluhopisům bude společností Centrální depozitář cenných papírů, a. s., IČO 250 81 489, se sídlem na adrese Praha 1, Rybná 14, PSČ 110 05, spisová značka B 4308 vedená u Městského soudu v Praze (dále jen „**Centrální depozitář**“), případně jinou osobou pověřenou přidělováním kódů ISIN, přidělen samostatný kód ISIN. Informace o přidělených kódech ISIN, případně i o jiném identifikujícím údaji ve vztahu k Dluhopisům bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

Tyto Emisní podmínky obsahují pojmy, jež jsou vysvětleny v příslušných ustanoveních Emisních podmínek a dále pak souhrnně v čl. 4.16.

Dluhopisy vydávané v rámci tohoto Dluhopisového programu Emitentem jsou vydávány podle Zákona o dluhopisech Emitentem.

Dluhopisy se řídí těmito Emisními podmínkami a dále příslušným Doplnkem dluhopisového programu.

V Doplnku dluhopisového programu bude uvedeno, zda příslušná Emise dluhopisů bude nabízena formou veřejné nabídky či nikoli.

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak, bude vydávání jednotlivých Emisí dluhopisů zabezpečovat sám Emitent. Pro kteroukoli Emisi dluhopisů může Emitent pověřit výkonem služeb spojených s vydáním Dluhopisů jinou osobu s příslušným oprávněním (dále také jen „**Manažer**“).

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s čl. 4.12.1.4 a 4.12.1.5 Emisních podmínek, pak bude činnosti administrátora spojené s výplatami v souvislosti s Dluhopisy zajišťovat sám Emitent. Pro kteroukoli Emisi dluhopisů může Emitent pověřit výkonem služeb administrátora Emise dluhopisů jinou osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti (dále také jen „**Administrátor**“), a to na základě smlouvy o správě Emise a obstarání plateb uzavřené s Emitentem (dále jen „**Smlouva s administrátorem**“). Pokud Emitent jmenuje Administrátora, bude stejnopis Smlouvy s administrátorem k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům Dluhopisů v běžné pracovní době v určené provozovně (dále jen „**Určená provozovna**“), jak je uvedena v čl. 4.12.1.2 Emisních podmínek, kde může mít kdokoliv volný přístup ke Smlouvě s administrátorem. Vlastníkům Dluhopisů se doporučuje, aby se se Smlouvou s administrátorem důkladně obeznámili, neboť je důležitá mimo jiné i pro faktický průběh výplat Vlastníkům Dluhopisů.

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s čl. 4.12.2.2 nebo 4.12.2.3 Emisních podmínek, pak činnosti agenta pro výpočty spojené s prováděním výpočtů ve vztahu k jednotlivým Emisím dluhopisů zajistí sám Emitent. Pro kteroukoli Emisi dluhopisů může Emitent pověřit výkonem služeb agenta pro výpočty jinou osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti (dále také jen „**Agent pro výpočty**“), a to na základě Smlouvy s administrátorem či samostatné smlouvy s Agentem pro výpočty.

ČNB nevykonává dohled nad Emitentem a Emisemi dluhopisů, vydávaných v rámci Dluhopisového programu, které nejsou nabízeny formou veřejné nabídky.

ČNB vykonává dohled nad Emitentem a Emisemi dluhopisů, vydávaných v rámci Dluhopisového programu, které jsou nabízeny formou veřejné nabídky, a to v následujícím rozsahu. V intencích ZPKT Emitent podléhá dohledu ČNB na základě jeho § 135 odst. 1 písm. zc), neboť je osobou, na kterou se vztahují povinnosti nebo zákazy podle Nařízení 2017/1129. Lze konstatovat, že v těchto intencích ČNB dohlíží nad povinnostmi Emitenta souvisejícími s veřejnou nabídkou Dluhopisů. V rámci této dohledové pravomoci může ČNB uložit Emitentovi v případě, že Emitent poruší ZPKT, rozhodnutí vydané podle ZPKT nebo Nařízení 2017/1129, opatření k nápravě zjištěného nedostatku odpovídající povaze porušení a jeho závažnosti. Dále může zejména zakázat nebo pozastavit nejdéle na dobu 10 (deseti) pracovních dnů veřejné nabízení Dluhopisů, může zakázat nebo pozastavit propagaci nebo oznámení týkající se veřejné nabídky Dluhopisů, uložit opatření podle čl. 32 odst. 1 písm. a), d) až h) a j) až m) Nařízení 2017/1129, či uveřejnit informaci o tom, jaká je povaha protiprávního jednání a identifikaci Emitenta jako osoby, která takto jednala, včetně identifikace osoby, která jednala za Emitenta. Splnění opatření k nápravě nebo jiného opatření podle ZPKT vymáhá ČNB donucovací pokutou. V rámci správního trestání má také ČNB dle § 183 ZPKT pravomoc udělit Emitentovi pokutu za porušení tam uvedených článků Nařízení 2017/1129 z titulu odpovědnosti Emitenta za přestupek. Jedná se o promítnutí požadavků Nařízení 2017/1129, kdy ČNB má mít nad Emitentem a Emisemi dluhopisů v souladu s vnitrostátním právem dohledové a vyšetřovací pravomoci uvedené v článku 32 uvedeného nařízení a pravomoc ukládat správní sankce a jiná správní opatření uvedená v článku 38 uvedeného nařízení. V intencích Zákona o dluhopisech Emitent podléhá přestupkové pravomoci, resp. příslušnosti ČNB podle § 40a Zákona o dluhopisech v případě, pokud bude emitentem dluhopisu nabízeného v rámci podlimitní veřejné nabídky. Při spáchání přestupku podle § 40a odst. 1 či 2 Zákona o dluhopisech tak může být v takovém případě Emitentovi uložena ze strany ČNB pokuta až do výše 1.000.000 Kč.

Pokud prospekt Dluhopisů (ve smyslu Nařízení 2017/1129) schvaluje ČNB, (i) je tento prospekt Dluhopisů posouzen ČNB (a ČNB jej posuzuje) pouze z hlediska úplnosti údajů v něm obsažených, (ii) ČNB při schvalování prospektu Dluhopisů (při tom) neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta, a (iii) ČNB schválením prospektu Dluhopisů negarantuje budoucí ziskovost Emitenta ani jeho schopnost splatit výnosy a jmenovitou hodnotu Dluhopisů a schválením prospektu Dluhopisů se tak nevyjadřuje k budoucím ziskům Emitenta ani k jeho schopnosti splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů nebo jejich poměrný výnos.

#### **4.1. Obecná charakteristika dluhopisů**

##### **4.1.1. Podoba, forma, jmenovitá hodnota a další charakteristiky Dluhopisů**

- 4.1.1.1. Dluhopisy vydávané v rámci tohoto Dluhopisového programu budou vytvořeny podle právních předpisů České republiky a mohou být vydány jako zaknihované cenné papíry (zaknihované dluhopisy) nebo listinné cenné papíry. Listinné Dluhopisy budou cennými papíry na řad. Dluhopisy budou vydány každý ve jmenovité hodnotě, v celkové předpokládané jmenovité hodnotě Emise dluhopisů, v počtu a číslování (pokud bude relevantní) uvedeném v příslušném Doplňku dluhopisového programu. Případné

ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Dluhopisů bude také uvedeno v příslušném Doplňku dluhopisového programu. Případné právo Emitenta zvýšit celkovou jmenovitou hodnotu Emise dluhopisů, včetně podmínek tohoto zvýšení, resp. jeho vyloučení, bude rovněž uveden v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

4.1.1.2. Dluhopisy budou denominovány v korunách českých nebo v euro.

4.1.1.3. Dluhopisy budou vydávány jako nepodřízené.

4.1.1.4. Pohledávky Vlastníků Dluhopisů nebudou nijak zajištěny.

4.1.1.5. S Dluhopisy nebudou spojena žádná předkupní nebo výměnná práva. Název každé Emise dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu bude uveden v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

#### **4.1.2. Oddělení práva na výnos, převod Dluhopisů a vlastníci Dluhopisů**

4.1.2.1. Oddělení práva na výnos Dluhopisů od Dluhopisů se vylučuje.

4.1.2.2. Převoditelnost Dluhopisů není nijak omezena.

4.1.2.3. Vlastníci a převody zaknihovaných Dluhopisů

(i) V případě zaknihovaných Dluhopisů se „**Vlastníkem Dluhopisu**“ rozumí osoba, na jejímž účtu vlastníka (ve smyslu ZPKT) v Centrálním depozitáři (který je pověřen vedením záznamů zaknihovaných Dluhopisů) či v evidenci navazující na centrální evidenci je Dluhopis evidován. Dokud nebudou Emitent a Administrátor (je-li jmenován) přesvědčivým způsobem informováni o skutečnostech prokazujících, že Vlastník Dluhopisu není vlastníkem dotčených Dluhopisů, budou Emitent i Administrátor (je-li jmenován) pokládat každého Vlastníka Dluhopisu za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět jim platby v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplňkem dluhopisového programu. Osoby, které budou vlastníky Dluhopisu a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány jako vlastníci v příslušné evidenci zaknihovaných cenných papírů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta a Administrátora (je-li jmenován).

(ii) K převodu zaknihovaných Dluhopisů dochází zápisem tohoto převodu na účtu vlastníka v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře. V případě Dluhopisů evidovaných v Centrálním depozitáři na účtu zákazníka dochází k převodu takových Dluhopisů zápisem převodu na účtu zákazníka v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře s tím, že majitel účtu zákazníka je povinen neprodleně zapsat takový převod na účet vlastníka, a to k okamžiku zápisu na účet zákazníka.

4.1.2.4. Vlastníci a převody listinných Dluhopisů

(i) Listinné Dluhopisy budou vydávány jako jednotlivé cenné papíry v listinné podobě, případně nahrazené v souladu s § 524 OZ hromadnou listinou.

(ii) Práva spojená s listinnými 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 (dále také jen „**Vlastník Dluhopisu**“).

- (iii) Emitent vede seznam Vlastníků Dluhopisů (dále jen „**Seznam Vlastníků Dluhopisů**“). Jakákoli změna v Seznamu Vlastníků Dluhopisů je změnou provedenou až v průběhu příslušného dne, tj. nelze provést změnu v Seznamu Vlastníků Dluhopisů s účinností k počátku dne, ve kterém je změna prováděna. Zápis do Seznamu Vlastníků Dluhopisů má však jen deklaratorní, nikoliv konstitutivní povahu.
- (iv) Vlastnické právo k listinným Dluhopisům se převádí rubopisem a smlouvou k okamžiku jejich předání.
- (v) K účinnosti převodu listinného Dluhopisu vůči Emitentovi se vyžaduje předložení Dluhopisu s nepřetržitou řadou rubopisů nebo jiný důkaz o tom, že příslušná osoba je Vlastníkem Dluhopisu; Emitent zapíše změnu Vlastníka Dluhopisu do Seznamu Vlastníků Dluhopisů bez zbytečného odkladu poté, co mu bude taková změna prokázána.
- (vi) Osoby, které budou vlastníky listinného Dluhopisu a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v Seznamu Vlastníků Dluhopisů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta. V případě, že osoba, která je vlastníkem Dluhopisu, způsobí, že není zapsána jako Vlastník Dluhopisů v Seznamu Vlastníků Dluhopisů nebo že zápis v Seznamu Vlastníků Dluhopisů neodpovídá skutečnosti, zejména neprokáže-li Emitentovi své vlastnické právo k Dluhopisu podle bodu (v) tohoto čl. 4.1.2.4 výše, nemůže se tato osoba domáhat náhrady škody nebo jiných nároků vůči Emitentovi proto, že jí Emitent na základě této skutečnosti nepokládal za Vlastníka Dluhopisů a neprováděl v její prospěch platby dle Emisních podmínek a příslušného Doplnku dluhopisového programu.
- (vii) Dokud nebude Emitent přesvědčivým způsobem informován o skutečnostech prokazujících, že Vlastník Dluhopisu není vlastníkem dotčených cenných papírů, bude Emitent pokládat každého Vlastníka Dluhopisu za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět jim platby v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplnkem dluhopisového programu.

## **4.2. Datum a způsob Emise dluhopisů, emisní kurz**

### **4.2.1. Datum emise; Lhůta pro upisování; Dodatečná lhůta pro upisování**

4.2.1.1. Datum emise každé Emise dluhopisů a Lhůta pro upisování budou uvedeny v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Pokud Emitent nevydá k Datu emise všechny Dluhopisy tvořící příslušnou Emisi dluhopisů, může zbylé Dluhopisy vydat kdykoli v průběhu Lhůty pro upisování, a to i postupně (v tranších).

4.2.1.2. Emitent má právo v průběhu Lhůty pro upisování vydat Dluhopisy:

- (i) v menší celkové jmenovité hodnotě emise dluhopisů, než byla předpokládána celková jmenovitá hodnota Emise dluhopisů, jestliže se do konce Lhůty pro upisování nepodařilo upsat předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotu Emise

dluhopisů, nebo;

- (ii) ve větší celkové jmenovité hodnotě emise dluhopisů, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise dluhopisů, a to i po uplynutí Lhůty pro upisování, pokud Doplněk dluhopisového programu toto právo Emitenta nevyloučí.

4.2.1.3. Emitent má právo stanovit Dodatečnou lhůtu pro upisování a v této lhůtě vydat Dluhopisy:

- (i) až do předpokládané celkové jmenovité hodnoty příslušné Emise dluhopisů; a/nebo
- (ii) ve větší celkové jmenovité hodnotě emise dluhopisů, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise dluhopisů, a to i po uplynutí Lhůty pro upisování, pokud Doplněk dluhopisového programu některé z těchto práv Emitenta nevyloučí.

4.2.1.4. Rozhodnutí o stanovení Dodatečné lhůty pro upisování je Emitent povinen oznámit způsobem, jakým byly uveřejněny tyto Emisní podmínky a příslušný Doplněk dluhopisového programu.

4.2.1.5. Rozhodne-li Emitent o vydání Dluhopisů ve větší celkové jmenovité hodnotě příslušné emise dluhopisů, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota příslušné Emise dluhopisů, informaci o takovém rozhodnutí Emitenta a objem tohoto zvýšení Emitent uvede v příslušném Doplněku dluhopisového programu vztahujícímu se k dané Emisi.

4.2.1.6. Bez zbytečného odkladu po uplynutí Lhůty pro upisování nebo případné Dodatečné lhůty pro upisování oznámí Emitent Vlastníkům Dluhopisů způsobem, jakým byly uveřejněny tyto Emisní podmínky a příslušný Doplněk dluhopisového programu, celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů tvořících příslušnou Emisi dluhopisů, avšak jen v případě, že taková celková jmenovitá hodnota všech vydaných Dluhopisů dané Emise dluhopisů je nižší nebo vyšší než celková předpokládaná jmenovitá hodnota příslušné Emise dluhopisů.

#### **4.2.2. Emisní kurz**

4.2.2.1. Emisní kurz všech Dluhopisů vydaných k Datu emise bude stanoven v příslušném Doplněku dluhopisového programu.

4.2.2.2. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise během Lhůty pro upisování nebo případné Dodatečné lhůty pro upisování bude vždy určen Emitentem tak, že po určité době bude odpovídat určitému procentnímu vyjádření jmenovité hodnoty upisovaných Dluhopisů, přičemž pro následující období může být emisní kurz Emitentem určen tak, aby zohledňoval převažující aktuální podmínky na trhu. Tam, kde je to relevantní, bude k částce emisního kurzu jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise dále připočten odpovídající alikvotní výnos.

#### **4.2.3. Způsob a místo úpisu a předání Dluhopisů**

4.2.3.1. Způsob a místo úpisu, způsob a místo případného předání Dluhopisů a způsob a místo splácení emisního kurzu Dluhopisů jednotlivé Emise dluhopisů, včetně údajů o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů, budou stanoveny v příslušném Doplněku dluhopisového programu.



### 4.3. Status a zajištění dluhopisů

#### 4.3.1. Status Dluhopisů

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

#### 4.3.2. Zajištění Dluhopisů

- 4.3.2.1. Splacení jmenovité hodnoty a výnosu Dluhopisů není nijak zajištěno.

### 4.4. Prohlášení a závazky Emitenta

#### 4.4.1. Prohlášení Emitenta

- 4.4.1.1. Emitent je právnickou osobou řádně založenou, vzniklou a existující v souladu s právními předpisy České republiky.
- 4.4.1.2. Dle vědomí Emitenta nebyly podniknuty žádné kroky směřující ke zrušení nebo zániku Emitenta.
- 4.4.1.3. Emitent získal všechna potřebná schválení, povolení a souhlasy příslušných orgánů Emitenta nebo třetích osob, požadovaná k vydání Emisních podmínek, Smlouvy s administrátorem (je-li uzavřena) a k vydání Dluhopisů a učinění všech právních jednání požadovaných pro platné uzavření těchto dokumentů a k plnění dluhů a povinností z nich vyplývajících, a všechna tato schválení, souhlasy a povolení jsou v plném rozsahu platná a účinná.
- 4.4.1.4. Emitent nepodal dlužnický insolvenční návrh, návrh na vyhlášení moratoria ani povolení reorganizace a nezamýšlí takový návrh podat či jeho podání iniciovat.
- 4.4.1.5. Žádný soud nerozhodl o úpadku Emitenta, nevyhlásil moratorium ani nepovolil ve vztahu k Emitentovi reorganizaci.
- 4.4.1.6. Emitent nezahájil jednání o reorganizačním, restrukturalizačním ani jiném obdobném plánu, ani žádný takový plán nepřipravuje ani jeho přípravu či vyjednání nezadal třetí osobě.
- 4.4.1.7. Emitent není v úpadku ani hrozícím úpadku ani nesplňuje podmínky pro prohlášení úpadku nebo hrozícího úpadku ve smyslu zákona č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon), ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Insolvenční zákon**“), či obdobného předpisu některého členského státu Evropské unie.
- 4.4.1.8. Emitent nebyl předvolán k prohlášení o majetku a ani si není vědom, že by byl podán návrh na prohlášení o majetku.
- 4.4.1.9. Valná hromada ani žádný soud nerozhodli o zrušení Emitenta s likvidací nebo bez

likvidace.

4.4.1.10. Emitentovi není dle jeho nejlepšího vědomí známo, že ve vztahu k Emitentovi bylo v období za předešlých dvanáct (12) měsíců zahájeno a/nebo probíhalo a/nebo hrozilo jakékoliv soudní, rozhodčí a/nebo správní řízení, které by mohlo negativně ovlivnit jeho hospodářskou nebo finanční situaci.

4.4.1.11. Jakékoliv odvody, podání nebo oznámení, ke kterým byl anebo je Emitent povinen z hlediska českých daňových předpisů, byly Emitentem, dle nejlepšího vědomí Emitenta, řádně a včasné učiněny. Emitent nemá žádné daňové nedoplatky, není žádným způsobem v prodlení s plněním jakékoliv jiné své povinnosti a nevede žádný spor s finančními nebo jakýmkoliv jinými podobnými orgány a současně si není vědom žádných skutečností, které by v budoucnu mohly k takovýmto sporům, nedoplatkům a/nebo prodlením vést.

#### **4.4.2. Závazky Emitenta**

4.4.2.1. Vyplácení výnosů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů

Emitent se zavazuje Vlastníkům Dluhopisů vyplácet výnosy a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů, resp. u Diskontovaných dluhopisů s ohledem na způsob určení výnosu u Diskontovaných dluhopisů částku určenou dle pravidel stanovených v Emisních podmínkách, a to způsobem a v místě uvedeném v emisních podmínkách příslušné Emise Dluhopisů.

4.4.2.2. Zákaz zatížení majetku

S odkazem na získání dotačních zdrojů pro financování projektu „Energetické centrum Horní Suchá“ Emitent není oprávněn během pětileté lhůty tzv. udržitelnosti projektu, tj. v období od 04/2024 do 04/2029, s níže uvedeným majetkem, včetně pozemku, nakládat, a ani takový majetek zatěžovat ve prospěch dalších osob.

Emitent se tímto i vůči Vlastníkům Dluhopisů zavazuje, že během výše uvedené doby udržitelnosti projektu nebude zatěžovat níže uvedený majetek ve prospěch dalších osob.

*Popis majetku:*

Číslo LV: 2315

Katastrální území: Horní Suchá

Pozemek p.č. 1055/192

Pozemek p.č. 1055/193

Pozemek p.č. 1055/224

Pozemek p.č. 1055/225

Pozemek p.č. 1055/226

Pozemek p.č. 1055/227

*Stavební objekty*

- SO 01 Hala příjmu a úpravy surovin
- SO 02 Horizontální fermentory
- SO 03 Dofermentor a zásobník plynu
- SO 04a Skladovací nádrž
- SO 04b Skladovací nádrž
- SO 05 Biologický filtr
- SO 07 Tepelná technika a úprava plynu
- SO 08 Kogenerační jednotka
- SO 09 Spalování přebytečného plynu (fléra)
- SO 10 Komunikace a zpevněné plochy
- SO 11 Mostní váha
- SO 12 Oplocení
- SO 13 Požární nádrž 35m<sup>3</sup>
- SO 14 Přípojka a rozvod pitné vody
- SO 15 Dešťová kanalizace, retenční nádrž
- SO 16 Průmyslové odpadní vody
- SO 17 Vyvedení plynu
- SO 18 Přípojka NN
- SO 20 Areálové osvětlení
- SO 21 Venkovní rozvody (areálové), potrubní most
- SO 24 Zemnicí a jímací soustava
- SO 30 Upgrading
- SO 30.1 Předúprava bioplynu
- SO 30.2 Úprava bioplynu
- SO 30.3 Vysokotlaký kompresor
- SO 30.4 Měření kvality a množství biometanu
- SO 30.5 Odorizace

*Provozní soubory*

- PS 01 Příjem a příprava surovin
- PS 02 Zařízení pro odvod a likvidaci odpadního vzduchu
- PS 03 Hlavní fermentor

- PS 04 Dofermentor
- PS 05 Skladování digestátu
- PS 06 Hygienizace
- PS 07 Tepelná technika
- PS 09 Plynové hospodářství
- PS 10 Kogenerační jednotka
- PS 11 Zařízení pro výrobu hnojiva (SEV)
- PS 12 Elektrotechnika
- PS 13 Systém kontroly a řízení
- PS 14 Rozvody potrubí
- PS 15 Nádrže
- PS 30 Upgrading
- PS 30.1 Předúprava bioplynu
- PS 30.2 Úprava bioplynu
- PS 30.3 Vysokotlaký kompresor
- PS 30.4 Měření kvality a množství biometanu
- PS 30.5 Odorizace

#### 4.4.2.3. Zákaz přeměn s negativním dopadem

Emitent se zavazuje nezúčastnit se fúze, rozdělení či jiné formy přeměny společnosti ve smyslu zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností, ve znění pozdějších předpisů, s výjimkou případů, kdy budou splněny následující podmínky:

- (i) nástupnická společnost, případně nástupnické společnosti (budou-li vznikat) budou sídlit na území některého členského státu Evropského hospodářského prostoru, Švýcarska, Kanady, nebo Spojených států;
- (ii) nástupnická společnost, případně nástupnické společnosti (budou-li vznikat) převezmou veškeré neuhrazené dluhy Emitenta, které mu v souvislosti s Emisí dluhopisů vznikly v plné výši, nebo v případě, kdy bude nástupnickou společností rovněž Emitent budou tyto společnosti ručit za veškeré neuhrazené dluhy Emitenta, které mu v souvislosti s Emisí dluhopisů vznikly v plné výši; a
- (iii) v důsledku přeměny nenastane Případ neplnění závazků dle čl. 4.10.1 Emisních podmínek.

#### 4.4.2.4. Účelové využití prostředků Emitentem

Emitent je oprávněn využít finanční prostředky získané tímto Dluhopisovým programem pouze za účelem úhrady následujících výdajů:

- (i) náklady spojené s úpisem Dluhopisů, maximálně však do výše 2,0 % (dvou procent) za každý rok splatnosti Dluhopisů;

- (ii) splacení jistiny již existujících a/nebo budoucích závazků Emitenta, kterými Emitent financoval či bude financovat investiční a provozní výdaje související s jeho hlavní ekonomickou činností v souvislosti s provozem „Energetického centra Horní Suchá“, a to včetně refinancování dluhů Emitenta z jím vydaných dluhopisů;
- (iii) investice do pořízených nových technologií za účelem snížení emisní stopy pro výrobu biometanu a koncentrovaného organického hnojiva, což bude mít pozitivní vliv na prodejní cenu v rámci „Energetického centra Horní Suchá“; a
- (iv) investice do obnovitelných zdrojů za účelem snížení energetických nákladů.

Emitent bude prostřednictvím svých internetových stránek [www.organic-technology.cz](http://www.organic-technology.cz) vždy k 30.4. zveřejňovat informace o upsaném objemu kapitálu z Dluhopisů a poskytovat informace o skutečném využití finančních prostředků z Dluhopisů.

#### 4.4.2.5. Maximální limit zadlužení v poměru ke svému Modifikovanému zisku

Emitent se zavazuje, že celková úroveň jeho cizích zdrojů nepřekročí hodnotu X1 k poměru k jeho ukazateli zisku na úrovni modifikovaného zisku Emitenta, vypočteného podle vzorce: čistý zisk Emitenta + daň z příjmu Emitenta + úrokové náklady Emitenta - úrokové výnosy Emitenta + úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku Emitenta (dále jen „**Modifikovaný zisk**“).

Hodnota X1 je určena následujícími koeficienty:

31.12.2024	10,0 x
31.12.2025	8,0 x
31.12.2026	6,0 x
31.12.2027	5,5 x
Od 31.12.2028 dále	5,0 x

Hodnotu svého zisku na úrovni Modifikovaného zisku, stejně jako výši celkových cizích zdrojů a poměr cizích zdrojů k Modifikovanému zisku bude Emitent zveřejňovat vždy podle stavu k 31.12. kalendářního roku na svých internetových stránkách [www.organic-technology.cz](http://www.organic-technology.cz) vždy k 30.4. následujícího kalendářního roku.

#### 4.4.2.6. Maximální limit zadlužení v podobě maximální výše cizích zdrojů

Emitent se zavazuje, že celková úroveň jeho cizích zdrojů nepřekročí hodnotu:

31.12.2024	250 milionů Kč
31.12.2025	328 milionů Kč
31.12.2026	372 milionů Kč
31.12.2027	368,5 milionů Kč
Od 31.12.2028 dále	355 milionů Kč

Hodnotu cizích zdrojů bude Emitent zveřejňovat vždy podle stavu k 31.12. kalendářního roku na svých internetových stránkách [www.organic-technology.cz](http://www.organic-technology.cz) vždy k 30.4. následujícího kalendářního roku.

#### 4.4.2.7. Další informační povinnost Emitenta

Emitent se zavazuje, že do 30.4. každého roku bude zveřejňovat následující informace o svém podnikání za celý předchozí kalendářní rok:

- (i) objem zpracovaného biologicky rozložitelného komunálního odpadu v tunách;
- (ii) objem vyrobeného biometanu v MWh; a
- (iii) objem vyrobeného organického hnojiva v tunách.

### 4.5. Výnos

#### 4.5.1. Obecně

- 4.5.1.1. Doplněk Dluhopisového programu stanoví, zda Dluhopisy budou úročeny pevnou úrokovou sazbou, nebo variabilní úrokovou sazbou, nebo zda jde o Diskontované dluhopisy s výnosem na bázi diskontu.
- 4.5.1.2. Doplněk Dluhopisového programu současně stanoví, zda bude u Dluhopisů, které nejsou Diskontovanými dluhopisy, pevná úroková sazba stanovena ve stejné výši pro všechna Výnosová období, nebo bude stanovena v různých výších pro jednotlivá Výnosová období, a zda bude marže u variabilní úrokové sazby stanovena ve stejné výši pro všechna Výnosová období, nebo bude stanovena v různých výších pro jednotlivá Výnosová období.
- 4.5.1.3. Výnosy budou rovnoměrně narůstat od prvního dne každého Výnosového období do posledního dne, který se do takového Výnosového období ještě zahrnuje, při úrokové sazbě stanovené v souladu s tímto čl. 4.5.
- 4.5.1.4. Výnos za každé Výnosové období je splatný zpětně v Den výplaty výnosů.
- 4.5.1.5. Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem splatnosti dluhopisů, ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude u Dluhopisů s pevným výnosem nadále nabíhat výnos při úrokové sazbě uvedené v čl. 4.5.2.1 a u Dluhopisů s variabilním výnosem při úrokové sazbě uvedené v čl. 4.5.3 až do dne, kdy Vlastníkům Dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky, nebo v případě, kdy je jmenován Administrátor, až do dne, kdy Administrátor oznámí Vlastníkům Dluhopisů, že obdržel veškeré částky splatné v souvislosti s Dluhopisy, ledaže by po tomto oznámení došlo k dalšímu neoprávněnému zadržetí nebo odmítnutí plateb, a to podle toho, která z výše uvedených skutečností nastane dříve.
- 4.5.1.6. Částka výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za každé období jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem). Částka výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu, příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného zlomku dní vypočteného dle konvence pro výpočet úroku uvedené v čl. 4.5.4.1.
- 4.5.1.7. Dluhopisy nenesou derivátovou složku výnosu.

#### 4.5.2. Dluhopisy s pevným výnosem

4.5.2.1. Budou-li Dluhopisy úročeny pevnou úrokovou sazbou, budou úročeny pevnou úrokovou sazbou stanovenou v Doplnku dluhopisového programu, resp. pevnými úrokovými sazbami uvedenými pro jednotlivá Výnosová období v takovém Doplnku dluhopisového programu.

#### 4.5.3. Dluhopisy s variabilním výnosem

4.5.3.1. Budou-li Dluhopisy úročeny variabilní úrokovou sazbou, budou úročeny sazbou uvedenou v Doplnku dluhopisového programu, která bude součtem:

- (i) Referenční sazby zjištěné Emitentem (nebo Agentem pro výpočty, je-li jmenován) ke Dni stanovení Referenční sazby; a
- (ii) marže uvedené v Doplnku dluhopisového programu.

4.5.3.2. Doplněk dluhopisového programu může stanovit různé výše marže pro různá Výnosová období.

4.5.3.3. „Referenční sazbou“ se rozumí sazba PRIBOR (*Prague InterBank Offered Rate*) či EURIBOR (*Euro InterBank Offered Rate*). Ve vztahu ke každému Výnosovému období se Referenční sazba stanoví jako úroková sazba v procentech p.a., která je pro příslušné období (jednoměsíční, tříměsíční, šestiměsíční, roční), které je shodné s délkou Výnosového období, uvedena jako nabídková sazba mezibankovního trhu pro prodej depozit společností Reuters na obrazovce Reuters Screen Service, strana PRBO (nebo případné nástupnické straně) pro sazbu PRIBOR, strana EURIBOR (nebo případné nástupnické straně) pro sazbu EURIBOR (nebo, není-li tato služba dostupná, na jiném oficiálním zdroji, kde bude sazba uváděna) v nebo kolem 11 hod. dopoledne středoevropského času v Den stanovení Referenční sazby.

Informace o současné, minulé a budoucí výkonnosti sazby PRIBOR a její volatilitě lze nalézt bezplatně v elektronické podobě na webové stránce ČNB „Fixing úrokových sazeb na mezibankovním trhu depozit – PRIBOR“ na adrese <https://www.cnb.cz/cs/financni-trhy/penezni-trh/pribor/fixing-urokovych-sazeb-na-mezibankovnim-trhu-depozit-pribor/> nebo na webové stránce Czech Financial Benchmark Facility na adrese <https://cfbf.cz/pribor/pribor-rates/>. Informace o minulé a budoucí výkonnosti sazby EURIBOR a její volatilitě lze nalézt bezplatně v elektronické podobě na webové stránce European Money Markets Institute „Euribor Rates“ na adrese <https://www.emmi-benchmarks.eu/euribor-org/euribor-rates.html>.

Emitent si není vědom žádných případů narušení trhu nebo narušení vypořádání, které ovlivňují Referenční sazbu.

4.5.3.4. Pokud není možné Referenční sazbu pro příslušné Výnosové období zjistit způsobem uvedeným v čl. 4.5.3.3 (typicky pro Příklad výpadku trhu), bude pro takové Výnosové období Referenční sazba stanovena jako sazba vypočtená za využití lineární interpolace mezi:

- (i) dostupnou sazbou PRIBOR/EURIBOR pro nejdelší období, které je kratší než příslušné Výnosové období; a
- (ii) dostupnou sazbou PRIBOR/EURIBOR za nejkratší období, které je delší než

příslušné Výnosové období.

- 4.5.3.5. Pokud není možné Referenční sazbu pro příslušné Výnosové období zjistit ani způsobem uvedeným v čl. 4.5.3.4, bude pro takové Výnosové období Referenční sazba stanovena jako sazba p.a. vypočtená Emitentem (nebo Agentem pro výpočty, je-li jmenován) jako aritmetický průměr (zaokrouhlený na čtyři desetinná místa směrem dolů) sazeb, které Emitentovi (nebo Agentovi pro výpočty, je-li jmenován) oznámily na jeho žádost alespoň 3 (tři) banky nebo pobočky zahraničních bank působící na českém trhu jako sazby, za které jsou připraveny poskytnout peněžní prostředky jako depozitum v českých korunách, případně měně euro na období svojí délkou rovnající se anebo časově nejbližší k Výnosovému období na pražském mezibankovním trhu v 11.00 hod. (středoevropského času) v příslušný Den stanovení Referenční sazby.
- 4.5.3.6. Pokud bude zjištěná sazba PRIBOR či EURIBOR nižší než 0 (nula), za Referenční sazbu se bude považovat hodnota 0 (nula).
- 4.5.3.7. „**Dnem stanovení Referenční sazby**“ se rozumí druhý Pracovní den před začátkem příslušného Výnosového období.

#### **4.5.4. Konvence pro výpočet úroku**

- 4.5.4.1. Pro účely výpočtu úrokového výnosu příslušejícího k Dluhopisům za období kratší než jeden rok 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 (tzv. BCK Standard 30E/360).

#### **4.5.5. Rozhodný den pro vyplacení výnosu Dluhopisů**

- 4.5.5.1. V případě listinných Dluhopisů (nejedná – li se o Dluhopisy na bázi diskontu) má právo na vyplacení výnosu Dluhopisu osoba, která je oprávněna vykonávat práva spojená s Dluhopisem k příslušnému Dni výplaty výnosů tohoto Dluhopisu, ledaže Emitent stanoví v Doplnku dluhopisového programu, že právo na vyplacení výnosu listinného Dluhopisu má osoba, která je oprávněna vykonávat práva spojená s takovým Dluhopisem k jinému dni nežli k příslušnému Dni výplaty výnosů tohoto Dluhopisu, přičemž v takovém případě nesmí takto určený den předcházet takovému příslušnému Dni výplaty výnosů tohoto Dluhopisu o více než 30 (třicet) dnů ani následovat po tomto datu.
- 4.5.5.2. V případě zaknihovaných Dluhopisů (nejedná – li se o Dluhopisy na bázi diskontu) má právo na vyplacení výnosu Dluhopisu osoba, která je oprávněna vykonávat práva spojená s Dluhopisem k příslušnému Dni výplaty výnosů tohoto Dluhopisu, ledaže Emitent stanoví v Doplnku dluhopisového programu, že právo na vyplacení výnosu zaknihovaného Dluhopisu má osoba, která je oprávněna vykonávat práva spojená s takovým Dluhopisem k jinému dni nežli k příslušnému Dni výplaty výnosů tohoto Dluhopisu, přičemž v takovém případě nesmí takto určený den předcházet takovému příslušnému Dni výplaty výnosů tohoto Dluhopisu o více než 30 (třicet) dnů ani následovat po tomto datu.
- 4.5.5.3. Pro účely zjištění rozhodného dne pro vyplacení výnosu Dluhopisů platí, že se příslušný Den výplaty výnosů neposouvá v souladu s Konvencí Pracovního dne.



#### 4.6. Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu

- 4.6.1. Dluhopisy označené v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu (Diskontované dluhopisy) nebudou úročeny. Výnos takových Dluhopisů je představován rozdílem mezi jmenovitou hodnotou a emisním kurzem Dluhopisu, za který Vlastník Dluhopisu tento Dluhopis nabyl, resp. jmenovitou hodnotu takového Dluhopisu diskontovanou Diskontní sazbou od Data splatnosti dluhopisu ke dni, ke kterému se diskontovaná hodnota počítá (dále jen „**Diskontovaná hodnota**“) v případě předčasné splatnosti Dluhopisů vydaných s výnosem na bázi diskontu. Hovořili se v souvislosti s Dluhopisy v Emisních podmínkách o narostlých výnosech a je-li v daném případě relevantní, považuje se Diskontovaná hodnota v případě Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu za narostlé výnosy.
- 4.6.2. Diskontní sazba znamená, ve vztahu k Dluhopisu na bázi diskontu, který není úročen, úrokovou sazbu stanovenou jako takovou v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Není-li Diskontní sazba v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanovena, pak platí, že je rovna úrokové sazbě, při které by se Diskontovaná hodnota Dluhopisu k Datu emise rovnala emisnímu kurzu Dluhopisů k Datu emise (tj. úroková sazba, kterou je třeba použít ke zpětnému diskontování jmenovité hodnoty Dluhopisu od Data splatnosti dluhopisů k Datu emise, aby se Diskontovaná hodnota Dluhopisu k Datu emise rovnala emisnímu kurzu Dluhopisů k Datu emise) (dále jen „**Diskontní sazba**“). Pro vyloučení pochyb platí, že Diskontní sazba není totožná s diskontní sazbou ČNB či jiného finančního centra.

#### 4.7. Splacení dluhopisů

##### 4.7.1. *Konečné splacení*

- 4.7.1.1. Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů Emitentem z důvodů stanovených v Emisních podmínkách, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena ke Dni konečné splatnosti, a to v souladu s čl. 4.8 Emisních podmínek. Celá jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena jednorázově ke Dni konečné splatnosti.

##### 4.7.2. *Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta*

- 4.7.2.1. Není-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, Emitent není oprávněn na základě svého rozhodnutí splatit Dluhopisy přede Dnem konečné splatnosti dané Emise dluhopisů, a to s výjimkou předčasného splacení Dluhopisů v majetku Emitenta v souladu s čl. 4.7.5.1 Emisních podmínek.
- 4.7.2.2. Je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno datum nebo data předčasného splacení Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta, pak Emitent má právo dle své úvahy předčasně splatit všechny dosud nesplacené Dluhopisy dané Emise dluhopisů ke kterémukoli takovému datu, avšak za předpokladu, že toto své rozhodnutí oznámí Vlastníkům Dluhopisů v souladu s čl. 4.14 Emisních podmínek nejdříve 60 (šedesát) dní a nejpozději 45 (čtyřicet pět) dní před takovým příslušným datem předčasného splacení (nebo v takových kratších či delších lhůtách uvedených v příslušném Doplnku dluhopisového programu) (dále také jen „**Den předčasné splatnosti**“).
- 4.7.2.3. Oznámení o předčasném splacení z rozhodnutí Emitenta podle čl. 4.7.2.2 Emisních podmínek je neodvolatelné a zavazuje Emitenta předčasně splatit všechny Dluhopisy

dané Emise dluhopisů v souladu s ustanoveními tohoto čl. 4.7.2 a příslušného Doplnku dluhopisového programu. V takovém případě budou všechny nesplacené Dluhopisy dané Emise dluhopisů Emitentem splaceny ve jmenovité hodnotě spolu s narostlým a dosud nevyplaceným výnosem (pokud je to relevantní), případně jedná-li se o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu, budou splaceny v jejich Diskontované hodnotě ke Dni předčasné splatnosti.

4.7.2.4. Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto čl. 4.7.2 Emisních podmínek se jinak přiměřeně použijí ustanovení čl. 4.8 Emisních podmínek.

#### **4.7.3. Předčasné splacení z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů**

4.7.3.1. Vlastník Dluhopisů není oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti Dluhopisů dané Emise dluhopisů, a to s výjimkou předčasného splacení Dluhopisů v souladu s ustanoveními čl. 4.10 a 4.13.4.1 Emisních podmínek.

4.7.3.2. Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto čl. 4.7.3 Emisních podmínek se jinak přiměřeně použijí ustanovení čl. 4.8 Emisních podmínek.

#### **4.7.4. Odkoupení Dluhopisů**

4.7.4.1. Emitent je oprávněn Dluhopisy kdykoliv odkupovat na trhu nebo jinak za jakoukoli cenu, avšak ne dříve, než budou splněny podmínky stanovené právními předpisy (jsou-li takové).

#### **4.7.5. Zrušení Dluhopisů**

4.7.5.1. Dluhopisy odkoupené v souladu s ustanovením čl. 4.7.4 Emisních podmínek nebo Dluhopisy jinak nabyté Emitentem nezanikají a je na uvážení Emitenta, zda je bude držet ve svém vlastnictví a případně je znovu prodá, či zda rozhodne o jejich zániku z titulu splnutí práva a povinnosti. Nerozhodne-li Emitent o dřívějším zániku jím vlastněných Dluhopisů podle předchozí věty, zanikají práva a povinnosti z Dluhopisů vlastněných Emitentem až v okamžiku jejich splatnosti.

#### **4.7.6. Splacení**

4.7.6.1. V případě, že Emitent uhradí Administrátorovi (je-li jmenován) celou částku jmenovité hodnoty Dluhopisů a narostlých výnosů (je-li relevantní) splatnou v souvislosti se splacením Dluhopisů ve smyslu ustanovení čl. 4.7, 4.10 a 4.13.4.1 Emisních podmínek a v souladu s příslušným Doplnkem dluhopisového programu, všechny závazky Emitenta z Dluhopisů jsou pro účely čl. 4.4.2 Emisních podmínek tímto plně splacené ke dni připsání příslušných částek na příslušný účet Administrátora (je-li jmenován).

#### **4.7.7. Rozhodný den pro splacení Dluhopisů**

4.7.7.1. V případě listinných Dluhopisů má právo na splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu osoba, která je oprávněna vykonávat práva spojená s Dluhopisem ke Dni konečné splatnosti tohoto Dluhopisu, ledaže Emitent stanoví v Doplnku dluhopisového programu, že právo na splacení jmenovité hodnoty listinného Dluhopisu má osoba, která je oprávněna vykonávat práva spojená s takovým Dluhopisem k jinému dni nežli k příslušnému Dni konečné splatnosti tohoto Dluhopisu, přičemž v takovém případě nesmí takto určený den předcházet takovému Dni konečné splatnosti tohoto Dluhopisu o více než 30 (třicet) dnů ani následovat po tomto datu.

- 4.7.7.2. V případě zaknihovaných Dluhopisů má právo na splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu osoba, která je oprávněna vykonávat práva spojená s Dluhopisem ke Dni konečné splatnosti tohoto Dluhopisu, ledaže Emitent stanoví v Doplnku dluhopisového programu, že právo na splacení jmenovité hodnoty zaknihovaného Dluhopisu má osoba, která je oprávněna vykonávat práva spojená s Dluhopisem k jinému dni nežli k příslušnému Dni konečné splatnosti tohoto Dluhopisu, přičemž v takovém případě nesmí takto určený den předcházet takovému Dni konečné splatnosti tohoto Dluhopisu o více než 30 (třicet) dnů ani následovat po tomto datu.
- 4.7.7.3. Pro účely zjištění rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů platí, že se příslušný Den konečné splatnosti Dluhopisů neposouvá v souladu s Konvencí Pracovního dne.

#### **4.8. Platební podmínky**

##### **4.8.1. Měna plateb**

- 4.8.1.1. Emitent se zavazuje vyplácet úrokový výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v měně, ve které je v příslušném Doplnku dluhopisového programu denominována jmenovitá hodnota Dluhopisů. Úrokový výnos bude vyplácen Vlastníkům Dluhopisů a jmenovitá hodnota Dluhopisů (popřípadě Diskontovaná hodnota, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) bude splacena Vlastníkům Dluhopisů za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami ve znění příslušného Doplnku dluhopisového programu a příslušnými obecně závaznými právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.
- 4.8.1.2. V případě, že u Dluhopisů denominovaných v českých korunách a/nebo u Dluhopisů, u kterých mají být v souladu s příslušným Doplnkem dluhopisového programu prováděny platby v českých korunách v souvislosti s Dluhopisy, měna koruna česká zanikne a bude nahrazena měnou EUR, bude (i) denominace takových Dluhopisů změněna na EUR, a to v souladu s v dané době účinnými obecně závaznými právními předpisy, a (ii) všechny peněžité závazky z takových Dluhopisů budou automaticky a bez dalšího oznámení Vlastníkům Dluhopisů splatné v EUR, přičemž jako směnný kurz předmětné měny na EUR bude použit oficiální kurz (tj. pevný přepočítací koeficient) v souladu s obecně závaznými právními předpisy. Takové nahrazení koruny české jako měny (i) se v žádném ohledu nedotkne existence závazků Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jejich vymahatelnosti a (ii) pro vyloučení pochybností nebude považováno ani za změnu Emisních podmínek nebo Doplnku dluhopisového programu příslušných Dluhopisů ani za Případ neplnění závazků dle Emisních podmínek.

##### **4.8.2. Den výplaty**

- 4.8.2.1. Výplaty výnosů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) budou Emitentem prováděny k datům uvedeným v Emisních podmínkách a v příslušném Doplnku dluhopisového programu (každý takový den podle smyslu dále také jen „**Den výplaty výnosů**“ nebo „**Den konečné splatnosti**“ nebo „**Den předčasné splatnosti**“ nebo každý z těchto dní také jen „**Den výplaty**“), a to prostřednictvím Emitenta nebo Administrátora (je-li jmenován).

4.8.2.2. Pokud by jakýkoli Den výplaty připadl na den, který není Pracovním dnem, bude takový Den výplaty namísto toho připadat na Pracovní den dle Konvence Pracovního dne. Emitent nebude povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za jakýkoli časový odklad vzniklý v důsledku posunutí výplaty dle této konvence.

#### **4.8.3. Určení práva na obdržení výplat souvisejících s Dluhopisy**

##### 4.8.3.1. Zaknihované Dluhopisy

- (i) Oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet výnosy ze zaknihovaných Dluhopisů, jsou osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci budou Dluhopisy evidovány k počátku příslušného Dne výplaty výnosů, ledaže Emitent stanoví v Doplnku dluhopisového programu, že právo na vyplacení výnosu zaknihovaného Dluhopisu má osoba, která je oprávněna vykonávat práva spojená s takovým Dluhopisem k jinému dni nežli k příslušnému Dni výplaty výnosů tohoto Dluhopisu, kdy v takovém případě jimi budou osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci budou Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu výnosu (všechny takto určené osoby také jen „**Oprávněné osoby**“). Pro účely určení příjemce výnosu nebudou Emitent ani Administrátor (je-li jmenován) přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje Datem ex-kupón týkajícím se takové platby, včetně Data ex-kupón.
- (ii) Oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu zaknihovaných Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu), jsou osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci budou Dluhopisy evidovány k počátku příslušného Dne splatnosti Dluhopisů, ledaže Emitent stanoví v Doplnku dluhopisového programu, že právo na splacení jmenovité hodnoty zaknihovaného Dluhopisu má osoba, která je oprávněna vykonávat práva spojená s takovým Dluhopisem k jinému dni nežli k příslušnému Dni konečné splatnosti tohoto Dluhopisu, kdy v takovém případě jimi budou osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci budou Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty (všechny takto určené osoby dále také jen „**Oprávněné osoby**“). Pro účely určení příjemce jmenovité hodnoty Dluhopisů nebudou Emitent ani Administrátor (je-li jmenován) přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje Datem ex-jistina, včetně tohoto dne, až do příslušného Dne splatnosti dluhopisů.

##### 4.8.3.2. Listinné Dluhopisy

- (i) Oprávněnými osobami, kterým bude Emitent vyplácet výnosy z listinných Dluhopisů (dále také jen „**Oprávněné osoby**“), jsou osoby, které budou Vlastníky Dluhopisu k počátku příslušného Dne výplaty výnosů, ledaže Emitent stanoví v Doplnku dluhopisového programu, že právo na vyplacení výnosu listinného Dluhopisu má osoba, která je oprávněna vykonávat práva spojená s takovým Dluhopisem k jinému dni nežli k příslušnému Dni výplaty výnosů tohoto Dluhopisu, kdy v takovém případě

jimi budou osoby, jež jsou Vlastníky Dluhopisů ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu výnosu. Pro účely určení příjemce výnosu nebudou Emitent ani Administrátor (je-li jmenován) přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje Datem ex-kupón týkajícím se takové platby, včetně Data ex-kupón.

- (ii) Oprávněnými osobami, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu listinných Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu), jsou osoby (dále také jen „**Oprávněné osoby**“), které budou Vlastníky Dluhopisů k počátku příslušného Dne splatnosti dluhopisů, ledaže Emitent stanoví v Doplňku dluhopisového programu, že právo na splacení jmenovité hodnoty listinného Dluhopisu má osoba, která je oprávněna vykonávat práva spojená s takovým Dluhopisem k jinému dni nežli k příslušnému Dni konečné splatnosti tohoto Dluhopisu, kdy v takovém případě jimi budou osoby, jež jsou Vlastníky Dluhopisů ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty, a v případě vydání konkrétních kusů Dluhopisů, které odevzdají Administrátorovi příslušné Dluhopisy v Určené provozovně. Pro účely určení příjemce jmenovité hodnoty Dluhopisů nebudou Emitent ani Administrátor (je-li jmenován) přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje Datem ex-jistina, včetně tohoto dne, až do příslušného Dne splatnosti dluhopisů.

#### **4.8.4. Provádění plateb**

- 4.8.4.1. Emitent nebo Administrátor (je-li jmenován) bude provádět platby v souvislosti s Dluhopisy Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v České republice nebo u banky v zahraničí.
- 4.8.4.2. Emitent nebo Administrátor (je-li jmenován) bude provádět platby Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich bankovní účet vedený u banky v České republice nebo u banky v zahraničí podle pokynu, který příslušná Oprávněná osoba udělí Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) na adresu Určené provozovny věrohodným způsobem. Pokyn bude mít formu vlastnoručně podepsaného písemného prohlášení, které bude obsahovat dostatečnou informaci o výše zmíněném účtu umožňující Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) platbu provést a bude doloženo (v případě právnických osob) originálem nebo úředně ověřenou kopií platného výpisu z obchodního rejstříku příjemce platby ne starší 3 (tři) měsíců (takový pokyn spolu s výpisem z obchodního rejstříku (pokud je relevantní) a ostatními případně příslušnými přílohami dále také jen „**Instrukce**“). Pokud bude mít Emitent nebo Administrátor (je-li jmenován) pochybnosti o pravosti podpisu Oprávněné osoby na Instrukci, je oprávněn vyžádat si od Oprávněné osoby Instrukci s úředně ověřeným podpisem; v takovém případě je Emitent nebo Administrátor (je-li jmenován) povinen provést platbu podle Instrukce až po doručení Instrukce s úředně ověřeným podpisem Oprávněné osoby. Jakákoliv Oprávněná osoba, která v souladu s příslušnou mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění nebo příslušným právním předpisem uplatňuje nárok na daňové zvýhodnění vázané na daňový domicil nebo jinou skutečnost, je povinna doručit Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) spolu s Instrukcí doklad o svém daňovém domicilu a další doklady, které si mohou Emitent nebo Administrátor (je-li jmenován) nebo příslušné orgány finanční a daňové správy vyžádat. V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině se

vyžaduje (podle toho, co je relevantní) buď připojení příslušného vyššího nebo dalšího ověření, nebo připojení apostily dle Úmluvy ze dne 5. října 1961 o zrušení požadavku ověřování cizích veřejných listin (publikované ve Sbírce zákonů pod č. 45/1999 Sb.). Instrukce musí být s obsahem a ve formě vyhovujícím rozumným požadavkům Emitenta nebo Administrátora (je-li jmenován), přičemž Emitent nebo Administrátor (je-li jmenován) bude oprávněn vyžadovat dostatečně uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která Instrukci podepsala, je oprávněna jménem Oprávněné osoby takovou Instrukci podepsat. Takový důkaz musí být Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) doručen spolu s Instrukcí. V tomto ohledu bude Emitent nebo Administrátor (je-li jmenován) zejména oprávněn požadovat předložení plné moci v případě, že Oprávněná osoba bude zastupována (v případě potřeby s úředně ověřeným překladem do českého jazyka) a dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby. Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Emitent ani Administrátor (je-li jmenován) povinni jakkoli prověřovat správnost, úplnost nebo pravost takových Instrukcí a neponesou žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce ani nesprávností či jinou vadou takové Instrukce. Pokud Instrukce obsahuje všechny náležitosti podle tohoto článku, je Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) sdělena v souladu s tímto článkem a ve všech ostatních ohledech vyhovuje požadavkům tohoto článku, je považována za řádnou.

Pokud není v Instrukci výslovně uvedeno jinak, platí Instrukce pouze pro nejbližší Den výplaty následující po jejím vystavení. Aby Instrukce platila pro všechny budoucí platby týkající se Dluhopisů, musí být v ní výslovně uvedeno, že je určena pro všechny platby úrokových výnosů a splacení jmenovité hodnoty (resp. pro všechny platby týkající se Dluhopisů).

- 4.8.4.3. V případě zaknihovaných Dluhopisů je Instrukce podána včas, pokud je Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) doručena nejpozději 10 (deset) Pracovních dnů přede Dnem výplaty. V případě listinných Dluhopisů je Instrukce podána včas, pokud je Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) doručena nejpozději 10 (deset) Pracovních dnů přede Dnem výplaty v případech, kdy je platba prováděna na základě odevzdání listinného Dluhopisu, nebo v příslušný Den výplaty v ostatních případech.
- 4.8.4.4. V případě listinných Dluhopisů nabývá Instrukce účinnosti nejdříve příslušným Dnem výplaty.
- 4.8.4.5. Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti se zaknihovanými Dluhopisy je splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou a včas podanou Instrukcí podle čl. 4.8.4.2 tohoto článku a pokud je nejpozději v příslušný den splatnosti takové částky připsána na účet banky takové Oprávněné osoby v clearingovém centru ČNB, jedná-li se o platbu v zákonné měně České republiky, nebo odepsána z účtu Emitenta nebo Administrátora (je-li jmenován), jedná-li se o platbu v jiné měně než v zákonné měně České republiky.
- 4.8.4.6. Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s listinnými Dluhopisy je splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle čl. 4.8.4.2 a pokud je připsána na účet banky takové Oprávněné osoby v clearingovém centru ČNB, jedná-li se o platbu v zákonné měně

České republiky, nebo odepsána z účtu Emitenta nebo Administrátora (je-li jmenován), jedná-li se o platbu v jiné měně než v zákonné měně České republiky, nejpozději 25. (dvacátý pátý) den poté, co Emitent nebo Administrátor (je-li jmenován) obdržel řádnou a účinnou Instrukci, avšak nejdříve v příslušný Den výplaty. Pokud kterákoli Oprávněná osoba nedodala Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) včas řádnou Instrukci v souladu s čl. 4.8.4.2 Emisních podmínek, pak závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku je vůči takové Oprávněné osobě splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle čl. 4.8.4.2 Emisních podmínek a pokud je nejpozději do 25 (dvaceti pěti) dnů ode dne, kdy Emitent nebo Administrátor (je-li jmenován) obdržel řádnou Instrukci, odepsána z účtu Emitenta nebo Administrátora (je-li jmenován).

4.8.4.7. Emitent ani Administrátor (je-li jmenován) neodpovídají za jakýkoli časový odklad způsobený Oprávněnou osobou, např. pozdním podáním řádné Instrukce, pozdním předložením/odevzdáním listinného Dluhopisu. Emitent ani Administrátor (je-li jmenován) také neodpovídají za jakoukoli škodu vzniklou nedodáním včasné a řádné Instrukce nebo dalších dokumentů či informací uvedených v čl. 4.8.4.2 nebo tím, že Instrukce nebo takové související dokumenty či informace byly nesprávné, neúplné nebo nepravdivé anebo skutečnostmi, které nemohli Emitent ani Administrátor (je-li jmenován) ovlivnit. Z těchto důvodů nemá Oprávněná osoba nárok na jakýkoli úrok či jinou náhradu za časový odklad příslušné platby.

## **4.9. Zdanění a devizová regulace**

### **4.9.1. Zdanění**

#### **4.9.1.1. Obecně**

4.9.1.1.1. Budoucím nabyvatelům jakýchkoli Dluhopisů vydávaných v rámci tohoto Dluhopisového programu se doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci o daňových a devizově právních důsledcích koupě, prodeje a držení Dluhopisů a přijímání plateb úroků z Dluhopisů podle daňových a devizových předpisů platných v České republice a v zemích, jejichž jsou rezidenty, jakož i v zemích, v nichž výnosy z držby a prodeje Dluhopisů mohou být zdaněny.

4.9.1.1.2. Následující shrnutí zdaňování Dluhopisů a devizové regulace v České republice vychází zejména ze zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, a souvisejících účinných právních předpisů, jakož i z obvyklého výkladu těchto zákonů a dalších předpisů uplatňovaného českými správními úřady a jinými státními orgány a známého Emitentovi. Veškeré informace uvedené v těchto Emisních podmínkách níže se mohou měnit v závislosti na změnách v příslušných právních předpisech, které mohou nastat po tomto datu, nebo ve výkladu těchto právních předpisů, který může být po tomto datu uplatňován. V případě změny příslušných právních předpisů nebo jejich výkladů v oblasti zdaňování Dluhopisů oproti režimu uvedenému níže v těchto Emisních podmínkách, bude Emitent postupovat dle takového nového režimu. Pokud bude Emitent na základě změny právních předpisů nebo jejich výkladů povinen provést srážky nebo odvody daně z příjmů z Dluhopisů,

nevznikne Emitentovi v souvislosti s provedením takovýchto srážek nebo odvodů vůči Vlastníkům Dluhopisů povinnost doplácet jakékoli dodatečné částky jako náhradu za takto provedené srážky či odvody. V následujícím shrnutí nejsou uvedeny daňové dopady související s držbou nebo prodejem Dluhopisů pro investory, kteří v České republice podléhají zvláštnímu režimu zdanění (např. investiční, podílové nebo penzijní fondy).

- 4.9.1.1.3. Emitent současně upozorňuje, že daňové právní předpisy členského státu investora a daňové právní předpisy země sídla Emitenta, tj. právní předpisy České republiky, mohou mít dopad na příjem plynoucí z cenných papírů.

#### 4.9.1.2. **Jmenovitá hodnota**

- 4.9.1.2.1. Splacení jmenovité hodnoty (a výplaty výnosů z Dluhopisů) budou prováděny bez srážky daní nebo poplatků jakéhokoli druhu, ledaže taková srážka daní nebo poplatků bude vyžadována příslušnými obecně závaznými právními předpisy České republiky účinnými ke dni takové platby. Bude-li jakákoli taková srážka daní nebo poplatků vyžadována příslušnými 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.

#### 4.9.1.3. **Úrok**

- 4.9.1.3.1. Úrok (s výjimkou příjmu/výnosu určeného rozdílem mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu vyplácenou při splatnosti dluhopisů a jeho emisním kurzem, dále jen „**úrok**“) vyplácený fyzické osobě, která je českým daňovým rezidentem, nebo není českým daňovým rezidentem a zároveň nepodniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. Emitentem při úhradě úroku). Sazba této srážkové daně činí 15 % (patnáct procent) (pro rok 2024). Srážková daň ve výši 35 % (třicet pět procent) (pro rok 2024) se uplatní v případě, je-li Vlastníkem Dluhopisu poplatník, který není daňovým rezidentem jiného členského státu Evropské unie, jiného státu tvořícího Evropský hospodářský prostor, ani třetího státu, se kterým má Česká republika uzavřenu platnou a účinnou mezinárodní smlouvu o zamezení dvojímu zdanění upravující zdaňování a vyloučení mezinárodního dvojího zdanění všech možných druhů příjmů, platnou a účinnou mezinárodní smlouvu nebo dohodu o výměně informací v daňových záležitostech pro oblast daní z příjmů nebo které jsou smluvními stranami mnohostranné mezinárodní smlouvy obsahující ustanovení o výměně daňových informací v oblasti daní z příjmů, která je pro ně a pro Českou republiku platná a účinná. Fyzická osoba, která není českým daňovým rezidentem, avšak je daňovým rezidentem členského státu Evropské unie nebo dalších států, které tvoří Evropský hospodářský prostor, si může podat daňové přiznání v České republice s uvedením nákladů vztahujících se k úroku z Dluhopisů. Tato fyzická osoba si v daňovém přiznání započte sraženou daň z úroku z dluhopisů na svoji celkovou daňovou povinnost vztahující se k příjmům ze zdroje na území České republiky. Ve výši daňové povinnosti, kterou nelze započítat vůči sražené dani,



vznikne přeplatek na dani. Pokud tato fyzická osoba nepodá daňové přiznání do zákonné lhůty, považuje se výše uvedená srážka za konečné zdanění úroku v České republice. Pro ostatní fyzické osoby výše uvedená srážka daně představuje konečné zdanění úroků v České republice. V případě Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu úrok vyplacený fyzické osobě nepodléhá uvedené srážkové dani, ale daní se v rámci obecného základu daně podléhajícího dani z příjmů fyzických osob v progresivní sazbě ve výši 15 % (patnáct procent) a 23 % (dvacet tři procent) (vyšší sazba daně se použije na část základu daně přesahující 36násobek průměrné měsíční mzdy). Do obecného základu daně v případě Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu se zahrnuje (kladný) rozdíl mezi vyplacenou jmenovitou hodnotou a cenou, za kterou fyzická osoba tento Dluhopis nabyla.

- 4.9.1.3.2. Skutečný příjem z dluhopisu, který je stanoven jako rozdíl mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu a pořizovací hodnotou dluhopisu (tj. u Diskontovaného dluhopisu), se stává u fyzických osob předmětem individuálního zdanění a daňový poplatník je povinen uvést tyto příjmy v odpovídající části daňového přiznání.
- 4.9.1.3.3. Základ daně a sražená daň se nezaokrouhluje a celková částka daně sražená plátcem z jednotlivého druhu příjmu se zaokrouhluje na celé koruny dolů.
- 4.9.1.3.4. Úrok vyplácený fyzické osobě, která není českým daňovým rezidentem, podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny a nabyla Dluhopis v rámci podnikání v České republice prostřednictvím stálé provozovny, tvoří součást obecného základu daně a podléhá dani z příjmů fyzických osob v sazbě 15 % (patnáct procent) (pro rok 2024), přičemž přesahuje-li základ daně 36násobek průměrné mzdy, podléhá příjem nad tuto částku dani z příjmů fyzických osob v sazbě 23 % (dvacet tři procent) (pro rok 2024).
- 4.9.1.3.5. Úrok vyplácený právnické osobě, která je českým daňovým rezidentem, nebo není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, tvoří součást obecného základu daně a podléhá dani z příjmů právnických osob v sazbě 21 % (dvacet jedna procent) (pro rok 2024).
- 4.9.1.3.6. Úrok vyplácený právnické osobě, která není českým daňovým rezidentem a zároveň nepodniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. Emitentem při úhradě úroku). Sazba této srážkové daně činí 15 % (patnáct procent) (pro rok 2024). Srážková daň ve výši 35 % (třicet pět procent) (pro rok 2024) se uplatní v případě, je-li Vlastníkem Dluhopisu poplatník, který není daňovým rezidentem jiného členského státu Evropské unie, jiného státu tvořícího Evropský hospodářský prostor, ani třetího státu, se kterým má Česká republika uzavřenu platnou a účinnou mezinárodní smlouvu o zamezení dvojímu zdanění upravující zdaňování a vyloučení mezinárodního dvojího zdanění všech možných druhů příjmů, platnou a účinnou mezinárodní smlouvu nebo dohodu o výměně informací v daňových záležitostech pro oblast daní z příjmů nebo které jsou

smluvními stranami mnohostranné mezinárodní smlouvy obsahující ustanovení o výměně daňových informací v oblasti daní z příjmů, která je pro ně a pro Českou republiku platná a účinná. Právnícká osoba, která není českým daňovým rezidentem, avšak je daňovým rezidentem členského státu Evropské Unie nebo dalších států, které tvoří Evropský hospodářský prostor, si může podat daňové přiznání v České republice s uvedením nákladů vztahujících se k úroku z Dluhopisů. Tato právnícká osoba si v daňovém přiznání započte sraženou daň z úroku z Dluhopisů na svoji celkovou daňovou povinnost vztahující se k příjmům ze zdroje na území České republiky. Ve výši daňové povinnosti, kterou nelze započítat vůči sražené dani, vznikne právnícké osobě přeplatek na dani. Pokud tato právnícká osoba nepodá daňové přiznání do zákonné lhůty, považuje se výše uvedená srážka za konečné zdanění úroku v České republice. Pro ostatní právnícké osoby, které nejsou českými daňovými rezidenty, představuje výše uvedená srážka daně konečné zdanění úroků v České republice. V případě Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu úrok vyplacený právnícké osobě nepodléhá uvedené srážkové dani, ale daní se v rámci obecného základu daně podléhajícího dani z příjmů právníckých osob v sazbě ve výši 21 % (dvacet jedna procent) (pro rok 2024). Do obecného základu daně v případě Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu se zahrnuje (kladný) rozdíl mezi vyplacenou jmenovitou hodnotou a cenou, za kterou právnícká osoba tento Dluhopis nabyla.

- 4.9.1.3.7. V případě, že úrok plyne české stálé provozovně fyzické osoby (která nabyla dluhopis v rámci podnikání v České republice prostřednictvím stálé provozovny), nebo právnícké osoby, která není českým daňovým rezidentem a která zároveň není daňovým rezidentem členského státu Evropské unie nebo Evropského hospodářského prostoru, je Emitent povinen při výplatě úroku srazit zajištění daně ve výši 10 % (deset procent) (pro rok 2024) z tohoto příjmu, ale pouze pokud úrok není při výplatě zdaněn srážkovou daní. Správce daně může, avšak nemusí, považovat daňovou povinnost poplatníka uskutečněním srážky podle předchozí věty za splněnou (avšak povinnost podat daňové přiznání dle následující věty nezaniká). Fyzická nebo právnícká osoba podnikající v České republice prostřednictvím stálé provozovny je obecně povinna podat v České republice daňové přiznání a případně sražené zajištění daně se započítává na celkovou daňovou povinnost. Částka zajištění daně se zaokrouhluje na celé koruny nahoru (pro rok 2024).
- 4.9.1.3.8. Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je příjemce úroků rezidentem a skutečným vlastníkem úroku, může zdanění úroku v České republice vyloučit nebo snížit sazbu srážkové daně. Nárok na uplatnění daňového režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojímu zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že se příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění na příjemce platby úroku skutečně vztahuje.
- 4.9.1.3.9. Určité kategorie poplatníků (např. nadace, Garanční fond obchodníků s cennými papíry, některé zahraniční penzijní fondy atd.) mají za určitých

podmínek nárok na osvobození úrokových příjmů od daně z příjmů. Podmínkou pro toto osvobození je, že doloží plátcí úroku nárok na toto osvobození v dostatečném předstihu před jeho výplatou.

#### 4.9.1.4. **Zisky/ztráty z prodeje**

- 4.9.1.4.1. Zisky z prodeje Dluhopisů realizované fyzickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje Dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do obecného základu daně z příjmu fyzických osob a podléhají dani v sazbě 15 % (patnáct procent) (pro rok 2024), přičemž přesahuje-li základ daně 36násobek průměrné mzdy, podléhá příjem nad tuto částku dani z příjmů fyzických osob v sazbě 23 % (dvacet tři procent) (pro rok 2024).
- 4.9.1.4.2. Ztráty z prodeje Dluhopisů jsou u nepodnikajících fyzických osob (osoba nemá dluhopis zahrnutý do obchodního majetku) obecně daňově neúčinné, ledaže jsou v témže zdaňovacím období zároveň vykázány zdanitelné zisky z prodeje jiných cenných papírů; v tom případě je možné ztráty z prodeje Dluhopisů až do výše zisků z prodeje ostatních cenných papírů považovat za daňově účinné (tzn. fyzická osoba nepodnikatel nemůže vykázat celkovou ztrátu z prodeje cenných papírů v daném roce).
- 4.9.1.4.3. Zisky z prodeje Dluhopisů realizované právnickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není Českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje Dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do obecného základu daně z příjmů právnických osob a podléhají dani v sazbě 21 % (dvacet jedna procent) (pro rok 2024). Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u této kategorie osob obecně daňově účinné.
- 4.9.1.4.4. Příjmy z prodeje Dluhopisů u fyzických osob, které nemají Dluhopis zahrnut v obchodním majetku, mohou být za určitých podmínek osvobozeny od daně z příjmů, pokud mezi nabytím a prodejem Dluhopisů uplyne doba alespoň 3 (tři) let. Od daně jsou osvobozeny také příjmy z prodeje Dluhopisů, které nejsou zahrnuty v obchodním majetku poplatníka, pokud příjmy z prodeje cenných papírů a příjmy z podílů připadající na podílový list při zrušení podílového fondu v úhrnu u poplatníka nepřesáhnou ve zdaňovacím období 100.000 Kč (jedno sto tisíc korun českých) (pro rok 2024).
- 4.9.1.4.5. V případě prodeje Dluhopisů vlastníkem, který není českým daňovým rezidentem a současně není daňovým rezidentem členského státu Evropské unie nebo Evropského hospodářského prostoru, kupujícímu, který je českým daňovým rezidentem, nebo osobě, která není českým daňovým rezidentem a která zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny a

kupuje Dluhopisy do majetku této stálé provozovny, je kupující obecně povinen při úhradě kupní ceny, resp. emisního kurzu dluhopisů srazit zajištění daně z příjmů ve výši 1 % (jedno procento) (pro rok 2024) z tohoto příjmu. Správce daně může, avšak nemusí, považovat daňovou povinnost poplatníka (prodávajícího daňového nerezidenta) uskutečněním srážky podle předchozí věty za splněnou (avšak povinnost podat daňové přiznání dle následující věty nezaniká). Prodávající je v tomto případě obecně povinen podat v České republice daňové přiznání nebo správce daně může daň vyměřit do konce lhůty pro vyměření daně. Sražené zajištění daně se započítává na celkovou daňovou povinnost daňového nerezidenta. Částka zajištění daně se zaokrouhuje na celé Kč nahoru (pro rok 2024).

- 4.9.1.4.6. Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je Vlastník Dluhopisů rezidentem a skutečným vlastníkem příjmu z Dluhopisů, může zdanění zisků z prodeje dluhopisů v České republice vyloučit. Nárok na uplatnění daňového režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojího zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění se na příjemce platby skutečně vztahuje.

#### 4.9.1.5. **Odpovědnost Emitenta za srážku daně u zdroje**

- 4.9.1.5.1. Emitent je odpovědný za srážku daně u zdroje, pokud je povinen srážku daně u zdroje dle příslušných právních předpisů provést.

#### 4.9.2. **Devizová regulace**

- 4.9.2.1. Dluhopisy nejsou zahraničními cennými papíry. Jejich vydávání a nabývání není v České republice předmětem devizové regulace. V případě, kdy příslušná mezinárodní dohoda o ochraně a podpoře investic uzavřená mezi Českou republikou a zemí, jejímž rezidentem je příjemce platby, nestanoví jinak, resp. nestanoví výhodnější zacházení, mohou cizozemští vlastníci Dluhopisů za splnění určitých předpokladů nakoupit peněžní prostředky v cizí měně za českou měnu bez devizových omezení a transferovat tak výnos z Dluhopisů, částky zaplacené Emitentem v souvislosti s uplatněním práva Vlastníků Dluhopisů na předčasné odkoupení Dluhopisů Emitentem, případně splacenou jmenovitou hodnotu Dluhopisů z České republiky v cizí měně.

#### 4.10. **Předčasná splatnost Dluhopisů v případech nesplnění povinností a dluhů**

##### 4.10.1. **Případy neplnění závazků**

- 4.10.1.1. Nastání kterékoliv z následujících skutečností a jejich trvání bude považováno za případ neplnění závazků z Dluhopisů (každá z takových skutečností dále také jen „Případ neplnění závazků“):

- (i) Neplacení

Jakákoli platba v souvislosti s Dluhopisy nebude provedena v souladu s emisními podmínkami takových Dluhopisů a takové porušení zůstane nenapraveno déle než 60 (šedesát) Pracovních dní ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv Vlastníkem Dluhopisu dopisem doručeným Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) na adresu Určené

provozovny.

(ii) Porušení jiných povinností a dluhů

Emitent nesplní nebo nedodrží jakýkoli svůj jiný závazek v souvislosti s Dluhopisy podle emisních podmínek takových Dluhopisů a takové porušení zůstane nenapraveno déle než 90 (devadesát) Pracovních dní ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoli Vlastníkem Dluhopisu dopisem doručeným Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) do místa Určené provozovny.

(iii) Platební neschopnost

Emitent je v úpadku, nebo Emitent na sebe podá insolvenční návrh (nebo jakýkoliv obdobný návrh podle právního řádu jiné země než České republiky), nebo takový insolvenční návrh je soudem zamítnut pro nedostatek majetku Emitenta, nebo soud vydá rozhodnutí o úpadku Emitenta (nebo jakékoliv obdobné rozhodnutí podle právního řádu jiné země než České republiky).

(iv) Likvidace bez právního nástupce

Je vydáno pravomocné rozhodnutí příslušného soudu nebo je přijato usnesení valné hromady Emitenta (nebo jediného společníka Emitenta při výkonu působnosti valné hromady) o zrušení Emitenta s likvidací bez právního nástupce.

(v) Výkon rozhodnutí

Je zahájeno exekuční řízení nebo řízení o výkonu rozhodnutí (nebo jakékoliv obdobné řízení podle právního řádu jiné země než České republiky) týkající se majetku Emitenta k vymožení dluhů Emitenta ve výši přesahující částku 25.000.000 Kč (dvacet pět milionů korun českých) (nebo její ekvivalent v jakékoliv jiné měně) a toto řízení nebude zastaveno na základě Emitentem podaných opravných prostředků do 45 (čtyřiceti pěti) kalendářních dní po jeho zahájení.

4.10.1.2. Při nastání kteréhokoliv Případu neplnění závazků uvedeného v čl. 4.10.1.1 Emisních podmínek, může kterýkoli Vlastník Dluhopisu dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) na adresu Určené provozovny (dále také jen „**Oznámení o předčasném splacení**“) požádat o předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, jejichž je vlastníkem a které od té doby nezciží, a dosud nevyplaceného narostlého výnosu na těchto Dluhopisech v souladu s čl. 4.5.1.6 Emisních podmínek, popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, ke Dni předčasné splatnosti a Emitent je povinen takové Dluhopisy (spolu s narostlým a dosud nevyplaceným výnosem), popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, takto splatit.

#### **4.10.2. Splatnost předčasně splatných Dluhopisů**

4.10.2.1. Všechny částky splatné Emitentem příslušnému Vlastníkovi Dluhopisů dle čl. 4.10.1.2 Emisních podmínek se stávají splatnými k poslednímu Pracovnímu dni v kalendářním měsíci následujícím po kalendářním měsíci, ve kterém takový Vlastník Dluhopisů doručil Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) do Určené provozovny

příslušné Oznámení o předčasném splacení určené Emitentovi (dále také jen „**Den předčasné splatnosti**“).

#### **4.10.3. Zpětvezetí žádosti o předčasné splacení Dluhopisů**

4.10.3.1. Oznámení o předčasném splacení může být jednotlivým Vlastníkem Dluhopisů písemně vzato zpět, avšak jen ve vztahu k jeho Dluhopisům a jen pokud takové odvolání je adresováno Emitentovi a doručeno Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) na adresu Určené provozovny dříve, než se příslušné částky stávají podle předchozího čl. 4.10.2.1 Emisních podmínek splatnými. Takové odvolání však nemá vliv na Oznámení o předčasném splacení ostatních Vlastníků Dluhopisů.

#### **4.10.4. Další podmínky předčasného splacení dluhopisů**

4.10.4.1. Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku se jinak přiměřeně použijí ustanovení čl. 4.8 Emisních podmínek.

#### **4.11. Promlčení**

4.11.1. Práva z Dluhopisů, včetně nároku na úrok z Dluhopisů, se promlčují v promlčecí lhůtě, která trvá 3 (tři) roky. Promlčení se řídí ustanoveními § 609 a násl. OZ.

#### **4.12. Administrátor a Agent pro výpočty**

##### **4.12.1. Administrátor**

4.12.1.1. Nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s čl. 4.12.1.4 a 4.12.1.5 Emisních podmínek, Administrátor nebyl jmenován.

4.12.1.2. Nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s čl. 4.12.1.3 až 4.12.1.5 Emisních podmínek, je Určená provozovna na následující adrese:

**Organic technology s.r.o.**

Na Františku 1370/5

735 35 Horní Suchá

Česká republika

4.12.1.3. Emitent, resp. Administrátor (je-li jmenován) na základě Smlouvy s administrátorem, může kdykoli určit jinou nebo další Určenou provozovnu.

4.12.1.4. Emitent si vyhrazuje právo po jmenování Administrátora jmenovat jiného Administrátora. Před vydáním jakékoli konkrétní Emise dluhopisů budou případná jiná Určená provozovna a jmenování nebo změna Administrátora uvedeny v příslušném Doplněku dluhopisového programu. Souhlas Schůze se nevyžaduje ke změně, která nemá negativní dopad na postavení nebo zájmy Vlastníků Dluhopisů.

4.12.1.5. Pokud dojde ke jmenování nebo změně Administrátora nebo ke změně Určené provozovny u již vydané konkrétní Emise dluhopisů, oznámí Emitent (prostřednictvím Administrátora, je-li jmenován) Vlastníkům Dluhopisů jakoukoliv změnu Určené provozovny, a/nebo jmenování nebo změnu Administrátora stejným způsobem, jakým uveřejnil emisní podmínky dané Emise dluhopisů, a jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 (patnácti) kalendářních dnů ode dne takového oznámení,

pokud v takovém oznámení není stanoveno pozdější datum účinnosti. V každém případě však jakákoliv změna, která by jinak nabyla účinnosti méně než 30 (třicet) kalendářních dní před nebo po Dni výplaty jakékoliv částky v souvislosti s Dluhopisy nabude účinnosti 30. (třicátým) dnem po takovém Dni výplaty.

- 4.12.1.6. Pokud Emitent jmenuje Administrátora, bude Administrátor v souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze Smlouvy s administrátorem mezi Emitentem a Administrátorem (jiným než Emitentem) jednat jako zástupce Emitenta.

#### **4.12.2. Agent pro výpočty**

- 4.12.2.1. Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s čl. 4.12.2.2 nebo 4.12.2.3 Emisních podmínek, Agent pro výpočty nebyl jmenován.
- 4.12.2.2. Emitent může jmenovat Agentu pro výpočty. Emitent si vyhrazuje právo po jmenování Agentu pro výpočty jmenovat jiného Agentu pro výpočty. Před vydáním jakékoli Emise dluhopisů bude jmenování nebo změna Agentu pro výpočty uvedena v příslušném Doplněku dluhopisového programu. Bude-li se jednat o změnu, která má negativní dopad na postavení nebo zájmy Vlastníků Dluhopisů, bude o takové změně rozhodovat Schůze.
- 4.12.2.3. Pokud dojde ke jmenování nebo změně Agentu pro výpočty u již vydané Emise dluhopisů, oznámí Emitent Vlastníkům Dluhopisů jmenování nebo jakoukoliv změnu Agentu pro výpočty stejným způsobem, jakým uveřejnil emisní podmínky dané Emise dluhopisů, a jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 (patnácti) kalendářních dní ode dne takového oznámení, pokud v takovém oznámení není stanoveno pozdější datum účinnosti. V každém případě však jakákoliv změna, která by jinak nabyla účinnosti méně než 15 (patnáct) kalendářních dní před nebo po dni, kdy má Agent pro výpočty provést jakýkoliv výpočet v souvislosti s Dluhopisy, nabude účinnosti 15. (patnáctým) kalendářním dnem po takovém dnu, kdy provedl Agent pro výpočty takový výpočet.
- 4.12.2.4. Pokud Emitent jmenuje Agentu pro výpočty, bude Agent pro výpočty v souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze smlouvy s Agentem pro výpočty mezi Emitentem a Agentem pro výpočty (jiným než Emitentem) jednat jako zástupce Emitenta a nebude v žádném právním vztahu s Vlastníky Dluhopisů.

### **4.13. Schůze a změny emisních podmínek**

#### **4.13.1. Působnost a svolání Schůze**

- 4.13.1.1. Emitent nebo Vlastník Dluhopisu nebo Vlastníci Dluhopisů mohou svolat schůzi Vlastníků Dluhopisů (dále jen „**Schůze**“), je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků Dluhopisů, a to v souladu s těmito Emisními podmínkami, příslušným Doplněkem dluhopisového programu a platnými a účinnými právními předpisy, zejména Zákonem o dluhopisech.
- 4.13.1.2. Emitent je povinen bez zbytečného odkladu svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Vlastníků Dluhopisů, které byly vydány v rámci Dluhopisového programu, v případě návrhu změny nebo změn emisních podmínek Dluhopisů, pokud se souhlas Schůze ke změně emisních podmínek vyžaduje (dále

také jen „**Změna zásadní povahy**“).

- 4.13.1.3. Schůzi je oprávněn svolat též Vlastník Dluhopisu či Vlastníci Dluhopisů, jde-li o případ, kdy Emitent porušil svou povinnost stanovenou v § 21 odst. 1 písm. a) Zákona o dluhopisech, tj. povinnost Emitenta bez zbytečného odkladu svolat Schůzi v případě návrhu změn emisních podmínek Dluhopisů, pokud se její souhlas ke změně emisních podmínek Dluhopisů vyžaduje.
- 4.13.1.4. Organizačně a technicky Schůzi zajišťuje a náklady s tím spojené nese ten, kdo Schůzi svolává, pokud nejde o případ, kdy Emitent porušil svoji povinnost svolat Schůzi ve smyslu podle § 21 odst. 1 písm. a) Zákona o dluhopisech a Schůzi svolá namísto Emitenta Vlastník Dluhopisu sám či Vlastníci Dluhopisů sami. V tomto případě jdou náklady spojené se Schůzí k tíži Emitenta. Náklady spojené s účastí na Schůzi nese Vlastník Dluhopisu.
- 4.13.1.5. Svolavatel, pokud jím je Vlastník Dluhopisů, je povinen nejpozději v den uveřejnění oznámení o konání Schůze doručit Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů v Emisi dluhopisů, jichž se Schůze týká, opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. výpis z příslušného registru Emitenta v rozsahu příslušné Emise dluhopisů, a tam, kde to je relevantní, uhradit Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) zálohu na náklady související s jeho službami ve vztahu ke Schůzi. Řádné a včasné doručení žádosti dle předchozí věty, resp. tam, kde je to relevantní, úhrada zálohy na náklady dle předchozí věty, jsou předpokladem pro platné svolání Schůze.
- 4.13.1.6. Oznámení o svolání Schůze je Emitent povinen uveřejnit způsobem stanoveným v čl. 4.14 Emisních podmínek, a to nejpozději 15 (patnáct) kalendářních dní přede dnem konání Schůze.
- 4.13.1.7. Je-li svolavatelem Vlastník Dluhopisů (nebo Vlastníci Dluhopisů), resp. není-li svolavatelem Emitent, je svolavatel povinen doručit v dostatečném předstihu (minimálně však 20 (dvacet) kalendářních dní před navrhovaným dnem konání Schůze) oznámení o svolání Schůze (se všemi zákonnými náležitostmi) Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) do Určené provozovny a Emitent nebo Administrátor (je-li jmenován) bez zbytečného prodlení zajistí uveřejnění takového oznámení způsobem a ve lhůtě uvedené v čl. 4.13.1.6 (Emitent nebo Administrátor (je-li jmenován) však v žádném případě neodpovídá za obsah takového oznámení a za jakékoli prodlení či nedodržení zákonných lhůt ze strany Vlastníka Dluhopisu, který je svolavatelem).
- 4.13.1.8. Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň:
- (i) údaje identifikující Emitenta, tj. obchodní firmu, sídlo, a IČO Emitenta;
  - (ii) označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu, Datum emise a ISIN a v případě společné Schůze tyto údaje o všech vydaných a dosud nesplacených Emisích;
  - (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání Schůze může být pouze místo v Praze a datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem, a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 8.00 hod.;



(iv) program jednání Schůze a, je-li navrhována změna ve smyslu čl. 4.13.1.2 Emisních podmínek, vymezení návrhu změny a její zdůvodnění; a

(v) Rozhodný den pro účast na Schůzi.

4.13.1.9. Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání. Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze na této Schůzi rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech Vlastníků Dluhopisů.

4.13.1.10. Odpadne-li důvod pro svolání Schůze, odvolá ji svolavatel stejným způsobem, jakým byla svolána.

#### **4.13.2. Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní**

4.13.2.1. V případě zaknihovaných Dluhopisů je oprávněn se účastnit Schůze a hlasovat na ní pouze ten Vlastník Dluhopisů dané Emise v zaknihované podobě (dále jen „**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**“), který byl evidován jako Vlastník Dluhopisů v evidenci Centrálního depozitáře či v evidenci navazující na centrální evidenci a je veden ve výpisu z evidence Emise poskytnuté Centrálním depozitářem či evidence navazující na centrální evidenci ke Konci účetního dne předcházejícího o 3 (tři) Pracovní dny den konání příslušné Schůze (dále jen „**Rozhodný den pro účast na Schůzi**“), případně který potvrzením od osoby, na jejímž účtu zákazníka v Centrálním depozitáři byl příslušný počet Dluhopisů evidován k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, prokáže, že je Vlastníkem Dluhopisů a tyto jsou evidovány na účtu prve uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být v obsahu a ve formě uspokojivé pro Emitenta, příp. Administrátora (je-li jmenován). K případným převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

4.13.2.2. V případě listinných Dluhopisů je oprávněn se Schůze účastnit a hlasovat na ní pouze Vlastník Dluhopisu ke dni konání Schůze (den konání Schůze je nazýván jako „**Rozhodný den pro účast na Schůzi**“). K převodům konkrétních listinných Dluhopisů oznámeným Emitentovi v průběhu dne konání Schůze se nepřihlíží.

4.13.2.3. Osoba oprávněná k účasti na Schůzi má takový počet hlasů z celkového počtu hlasů, který odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů, které vlastnila k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, a celkovou nesplacenou jmenovitou hodnotou Emise dluhopisů k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi. S Dluhopisy, které byly ve vlastnictví Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které k tomuto dni nezankly z rozhodnutí Emitenta ve smyslu čl. 4.7.5 Emisních podmínek, není spojeno hlasovací právo a nezapočítávají se pro účely usnášeníschopnosti Schůze a stanovení počtu hlasů Vlastníků Dluhopisů pro účely rozhodování. Rozhoduje-li Schůze o odvolání Společného zástupce, nemůže Společný zástupce (je-li Osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) vykonávat hlasovací práva spojená s Dluhopisy, které vlastní.

4.13.2.4. Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně, anebo prostřednictvím zmocněnce. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze zástupci Administrátora (je-li jmenován), Společný zástupce (není-li Osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) a hosté přizvaní Emitentem nebo Administrátorem (je-li jmenován).

#### 4.13.3. Průběh Schůze; rozhodování Schůze

- 4.13.3.1. Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Osoby oprávněné k účasti na Schůzi, které byly k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi Vlastníků Dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30 % (třicet procent) celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů dané Emise nesplacených k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi. Rozhoduje-li Schůze o odvolání Společného zástupce, nezapočítávají se hlasy náležející Společnému zástupci (je-li Osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) do celkového počtu hlasů. Před zahájením Schůze poskytne Emitent, sám nebo prostřednictvím Administrátora (je-li jmenován), informaci o počtu všech Dluhopisů, ohledně nichž jsou Osoby oprávněné k účasti na Schůzi v souladu s těmito Emisními podmínkami oprávněny se Schůze účastnit a hlasovat na ní.
- 4.13.3.2. Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Vlastníkem Dluhopisu nebo Vlastníky Dluhopisů předsedá předseda zvolený prostou většinou hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi. Do zvolení předsedy předsedá Schůzi osoba určená svolávajícím Vlastníkem Dluhopisů nebo svolávajícími Vlastníky Dluhopisů, přičemž volba předsedy musí být prvním bodem programu Schůze nesvolané Emitentem.
- 4.13.3.3. Ve smyslu ustanovení § 24 odst. 1 Zákona o dluhopisech může být pro jednotlivé Emise dle Dluhopisového programu jmenován společný zástupce Vlastníků Dluhopisů (dále jen „**Společný zástupce**“). Svou činnost vykonává Společný zástupce na základě písemné smlouvy uzavřené mezi Společným zástupcem a Emitentem nejpozději k datu konkrétní Emise. Dojde-li ke jmenování Společného zástupce, bude Doplněk dluhopisového programu obsahovat údaje identifikující Společného zástupce a jeho označení jako společného zástupce. Zároveň bude v tomto případě Doplněk dluhopisového programu obsahovat popis práv a povinností Společného zástupce. Emitent zároveň v takovém případě zpřístupní smlouvu se Společným zástupcem na svých webových stránkách [www.organic-technology.cz](http://www.organic-technology.cz) v sekci „Pro investory“, kde tak může mít veřejnost volný přístup ke smlouvě se Společným zástupcem. Pro účely Schůze se na Společného zástupce hledí, jako by byl věřitelem každé pohledávky každého Vlastníka Dluhopisu. O změně v osobě Společného zástupce, popř. o jmenování Společného zástupce pro účely Emise, u níž nebyl Společný zástupce dosud jmenován, může kdykoli rozhodnout Schůze. Rozhodne-li o jmenování nebo o změně v osobě Společného zástupce Schůze, je Emitent tímto rozhodnutím vázán. Dojde-li ke změně v osobě Společného zástupce, přecházejí práva a povinnosti ze smlouvy mezi Emitentem a původním Společným zástupcem v plném rozsahu na nového Společného zástupce. Společný zástupce je oprávněn uplatňovat ve prospěch Vlastníků Dluhopisů všechna práva spojená s Dluhopisy v rozsahu vymezeném v rozhodnutí Schůze, kontrolovat plnění Emisních podmínek ze strany Emitenta a činit ve prospěch Vlastníků Dluhopisů další úkony nebo jinak chránit jejich zájmy, a to způsobem a v rozsahu stanoveném v rozhodnutí Schůze. Společný zástupce je vždy vázán rozhodnutím Vlastníků Dluhopisů přijatým na schůzi alespoň prostou většinou hlasů ohledně toho, jak má vykonávat práva z příslušné Emise dluhopisů. To neplatí, pokud rozhodnutí, či v něm udílené pokyny odporují právním předpisům. V rozsahu, ve kterém uplatňuje práva spojená s Dluhopisy Společný zástupce, s výjimkou

hlasovacích práv, nemohou Vlastníci Dluhopisů uplatňovat taková práva samostatně. Tím není dotčeno právo Schůze odvolat Společného zástupce, případně určit jiného Společného zástupce. Rozhoduje-li Schůze o odvolání Společného zástupce, nemůže Společný zástupce uplatňovat hlasovací práva spojená s Dluhopisy, které vlastní, a jeho hlasovací práva se nezapočítávají do celkového počtu hlasů nutných k tomu, aby Schůze byla schopná se usnášet. Při výkonu své funkce je Společný zástupce povinen jednat s odbornou péčí, zejména kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu Vlastníků Dluhopisů. Společný zástupce vykonává veškerá práva věřitele v souladu s Emisními podmínkami a smlouvou s Emitentem vlastním jménem ve prospěch Vlastníků Dluhopisů. Společný zástupce oznámí před svým ustanovením do funkce Vlastníkům Dluhopisů skutečnosti, které by pro ně mohly mít význam pro posouzení, zda je tu střet jejich zájmů se zájmem Společného zástupce, anebo takový střet hrozí. Před ustanovením Společného zástupce do funkce Schůze v rozhodnutí rovněž určí, jak se postupuje, dojde-li ke střetu zájmů Společného zástupce se zájmy Vlastníků Dluhopisů, anebo bude-li hrozit takový střet, po ustanovení Společného zástupce do funkce. V případě Společného zástupce jmenovaného k datu konkrétní Emise budou skutečnosti, které by pro Vlastníky Dluhopisů mohly mít význam pro posouzení, zda je tu střet jejich zájmů se zájmem Společného zástupce, anebo takový střet hrozí, uvedeny vždy v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

- 4.13.3.4. Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. K přijetí usnesení, jímž se schvaluje změna emisních podmínek Dluhopisů (včetně změny Doplňku dluhopisového programu), které byly vydány v jedné Emisi, k níž je v souladu s čl. 4.13.1.2 Emisních podmínek zapotřebí schválení Schůze, nebo k ustavení a odvolání (změně) Společného zástupce, je třeba alespoň  $\frac{3}{4}$  (tři čtvrtiny) hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi. Pokud nestanoví zákon jinak, stačí k přijetí ostatních usnesení Schůze prostá většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi.
- 4.13.3.5. Pokud během 1 (jedné) hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna.
- 4.13.3.6. Není-li Schůze, která má rozhodovat o změně emisních podmínek Dluhopisů dle čl. 4.13.1.2 Emisních podmínek, během 1 (jedné) hodiny od stanoveného začátku Schůze usnášeníschopná, svolá Emitent, je-li to nadále potřebné, náhradní Schůzi tak, aby se konala do 6 (šesti) týdnů ode dne, na který byla původní Schůze svolána. Konání náhradní Schůze s nezměněným programem jednání se oznámí Vlastníkům Dluhopisů nejpozději do 15 (patnácti) dnů ode dne, na který byla původní Schůze svolána. Náhradní Schůze rozhodující o změně emisních podmínek dle čl. 4.13.1.2 Emisních podmínek je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky pro usnášeníschopnost uvedené v čl. 4.13.3.1. Lhůta pro oznámení konání schůze vlastníků podle § 22 odst. 3 Zákona o dluhopisech se pro účely náhradní schůze vlastníků zkracuje na 5 (pět) pracovních dnů. Svolavatel je oprávněn svolat náhradní Schůzi rovněž současně se svoláním původní Schůze nebo kdykoli před konáním řádné Schůze tak, aby se konala alespoň 5 (pět) pracovních dnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Svolavatel nejpozději v den následující po dni konání původní Schůze oznámí Vlastníkům Dluhopisů způsobem dle čl. 4.14 těchto Emisních podmínek, že původní

Schůze nebyla schopna se usnášet.

#### **4.13.4. Některá další práva Vlastníků Dluhopisů**

- 4.13.4.1. Pokud Schůze souhlasila se Změnou zásadní povahy dle čl. 4.13.1.2 Emisních podmínek, pak Osoba oprávněná k účasti na Schůzi, která podle zápisu z této Schůze hlasovala proti nebo se příslušné Schůze nezúčastnila (dále také jen „**Žadatel**“), může požadovat (i) vyplacení jmenovité hodnoty Dluhopisů dané emise, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které od takového okamžiku nezcízí, jakož i poměrného výnosu k takovým Dluhopisům narostlého v souladu s těmito Emisními podmínkami (pokud bude relevantní) nebo (ii) Diskontované hodnoty Dluhopisů ke dni doručení žádosti, byly-li vydány Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které od takového okamžiku nezcízila, nebo (iii) může Emitenta požádat o odkup takových Dluhopisů za tržní cenu. Toto právo musí být Žadatelem uplatněno do 30 (třiceti) dnů ode dne uveřejnění takového usnesení Schůze v souladu s čl. 4.13.4.2 Emisních podmínek písemným oznámením (dále také jen „**Žádost**“) určeným Emitentovi a doručeným Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) na adresu Určené provozovny, jinak právo na předčasné splacení nebo právo na odkup za tržní cenu zaniká. Výše uvedené částky se stávají splatnými 30 (třicet) dnů po dni, kdy byla Žádost doručena Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) (dále také jen „**Den předčasné splatnosti**“). V Žádosti je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení či odkup za tržní cenu je v souladu s tímto ustanovením žádáno. Žádost musí být písemná, podepsaná Žadatelem či osobami oprávněnými jednat jménem či za Žadatele, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) na adresu Určené provozovny i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle čl. 4.8 Emisních podmínek.
- 4.13.4.2. Zápis o jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby, ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. V případě, že svolavatelem Schůze je Vlastník Dluhopisů nebo Vlastníci Dluhopisů, musí být zápis ze Schůze doručen nejpozději ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze rovněž Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) na adresu Určené provozovny. Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat do doby promlčení práv z Dluhopisů. Zápis ze Schůze je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům Dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně. Emitent je povinen ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze uveřejnit sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby (zejména Administrátora, je-li jmenován) všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem stanoveným v čl. 4.14 Emisních podmínek a způsobem, jakým uveřejnil tyto Emisní podmínky a příslušný Doplněk dluhopisového programu. Pokud Schůze projednávala usnesení o Změně zásadní povahy, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis. Pro případ, že Schůze takové usnesení přijala, musí být v notářském zápise uvedena jména Osob oprávněných k účasti na Schůzi, které platně hlasovaly pro přijetí takového usnesení, a počty kusů Dluhopisů příslušné emise, které tyto osoby vlastnily k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi.
- 4.13.4.3. Vydal-li Emitent v rámci Dluhopisového programu více než jednu Emisi dluhopisů,

může k projednání změn emisních podmínek Dluhopisů, které byly vydány v jedné Emisi, k níž je v souladu s čl. 4.13.1.2 Emisních podmínek zapotřebí schválení Schůze, svolat společnou schůzi Vlastníků Dluhopisů všech Emisí dluhopisů. Na společnou Schůzi se použijí obdobně ustanovení o Schůzi s tím, že usnášenischopnost, počet hlasů Osob oprávněných k účasti na Schůzi a přijetí usnesení takové Schůze se posuzuje odděleně podle jednotlivých Emisí dluhopisů jako v případě Schůze Vlastníků Dluhopisů každé takové Emise. Počty kusů Dluhopisů u každé Osoby oprávněné k účasti na Schůzi musí být rozlišeny podle jednotlivých Emisí dluhopisů.

#### **4.13.5. Rozhodování mimo Schůzi**

##### 4.13.5.1. Oznámení návrhu rozhodnutí

4.13.5.1.1. V souladu s těmito Emisními podmínkami je přípustné i rozhodování mimo Schůzi. V takovém případě svolavatel oznámí všem Vlastníkům Dluhopisů návrh rozhodnutí způsobem dle čl. 4.14 Emisních podmínek. Návrh rozhodnutí musí obsahovat alespoň (i) obchodní firmu, IČO a sídlo Emitenta, (ii) označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu, Datum emise a ISIN, (iii) text navrhovaného rozhodnutí a jeho zdůvodnění, (iv) lhůtu pro doručení vyjádření Vlastníka Dluhopisu, která činí nejméně 15 (patnáct) dnů, (v) Rozhodný den pro rozhodování mimo Schůzi, (vi) podklady potřebné pro přijetí rozhodnutí a (vii) další informace a údaje dle uvážení svolavatele.

##### 4.13.5.2. Osoby oprávněné rozhodovat mimo Schůzi

4.13.5.2.1. Rozhodování mimo Schůzi je oprávněn se účastnit pouze ten Vlastník Dluhopisu, který je v případě listinných dluhopisů Vlastníkem Dluhopisu ke konci kalendářního dne předcházejícího o 7 (sedm) kalendářních dnů dni oznámení návrhu rozhodnutí dle čl. 4.13.5.1 Emisních podmínek (dále jen „**Rozhodný den pro rozhodování mimo Schůzi**“) a v případě zaknihovaných dluhopisů evidován jako Vlastník Dluhopisu v evidenci Centrálního depozitáře a je veden ve výpisu z evidence emise poskytnuté Centrálním depozitářem k Rozhodnému dni pro rozhodování mimo Schůzi, případně který potvrzením od osoby, na jejímž účtu zákazníka v Centrálním depozitáři byl příslušný počet Dluhopisů evidován k Rozhodnému dni pro rozhodování mimo Schůzi, prokáže, že je Vlastníkem Dluhopisu a tyto jsou evidovány na účtu prve uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. K případným převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro rozhodování mimo Schůzi se nepřihlíží.

##### 4.13.5.3. Přijetí rozhodnutí

4.13.5.3.1. Rozhodnutí je přijato dnem, v němž bylo doručeno vyjádření posledního Vlastníka dluhopisů k návrhu, nebo marným uplynutím posledního dne lhůty stanovené pro doručení vyjádření Vlastníků Dluhopisů, bylo-li dosaženo počtu hlasů potřebného k přijetí rozhodnutí. Jedná-li se o návrh o věcech představujících Změnu zásadní povahy, je k platnému započtení hlasu vyžadován úředně ověřený vlastnoruční podpis nebo musí být hlasování učiněno prostřednictvím datové schránky.

##### 4.13.5.4. Ostatní ustanovení

4.13.5.4.1. Pro rozhodování mimo Schůzi se ustanovení čl. 4.13.1 až 4.13.4 Emisních

podmínek použije obdobně. Za den konání Schůze se považuje poslední den lhůty stanovené pro doručení vyjádření Vlastníků dluhopisů. Pro obsah notářského zápisu se § 80gd odst. 2 zákona č. 35/1992 Sb., notářského řádu, ve znění pozdějších předpisů použije přiměřeně s tím, že namísto údaje identifikujícího notářský zápis o návrhu rozhodnutí se uvede obsah navrženého rozhodnutí a prohlášení podle § 80gd odst. 2 písm. j) notářského řádu se neuvede.

#### 4.14. Oznámení

Není-li v právním předpisu nebo v Emisních podmínkách stanoveno jinak, bude jakékoliv oznámení Vlastníkům Dluhopisů platné a účinné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na webové stránce Emitenta [www.organic-technology.cz](http://www.organic-technology.cz) v sekci „Pro investory“. Stanoví-li kogentní ustanovení právních předpisů pro uveřejnění některého z oznámení podle Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení platně uveřejněné jeho uveřejněním předepsaným příslušným právním předpisem. V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno více způsoby, bude datem takového oznámení datum jeho prvního uveřejnění.

#### 4.15. Rozhodné právo a jazyk

Veškerá práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů (včetně mimosmluvních závazkových vztahů vzniklých v souvislosti s nimi) se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky, a to v maximálním rozsahu připuštěném právem s vyloučením aplikace kolizních norem a/nebo mezinárodních smluv, které by, byť zčásti, vedly k aplikaci jiného práva nežli práva České republiky. Soudem příslušným k řešení veškerých sporů mezi Emitentem a Vlastníky Dluhopisů v souvislosti s Dluhopisy, vyplývajících z Emisních podmínek a kteréhokoli Doplnku dluhopisového programu (včetně sporů týkajících se mimosmluvních závazkových vztahů vzniklých v souvislosti s nimi a sporů týkajících se jejich existence a platnosti), je Městský soud v Praze. Takové spory budou rozhodovány, a to v maximálním rozsahu připuštěném právem, podle hmotného a procesního práva České republiky. Tyto Emisní podmínky a Doplnky dluhopisového programu mohou být přeloženy do angličtiny nebo do dalších jazyků. V takovém případě, pokud dojde k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká.

#### 4.16. Definice

Pro účely Emisních podmínek mají následující pojmy níže uvedený význam:

„**Administrátor**“ má význam uvedený v úvodní části Emisních podmínek.

„**Agent pro výpočty**“ má význam uvedený v úvodní části Emisních podmínek.

„**Centrální depozitář**“ má význam uvedený v úvodní části Emisních podmínek.

„**ČNB**“ znamená Českou národní banku, IČO 481 36 450, se sídlem Praha 1, Nové Město, Na příkopě 864/28, Česká republika.

„**Datum emise**“ znamená datum označující první den, kdy může dojít k vydání Dluhopisů příslušné Emise prvému nabyvateli a které je stanoveno v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

„**Datum ex-jistina**“ znamená den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty, přičemž platí, že pro účely stanovení Data ex-jistina se Datum ex-jistina neposouvá v souladu s Konvencí Pracovního dne.

„**Datum ex-kupón**“ znamená den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro výplatu výnosu, přičemž platí, že pro účely stanovení Data ex-kupón se Datum ex-kupón neposouvá v souladu s Konvencí Pracovního dne.

„**Den konečné splatnosti**“ znamená každý den označený jako takový v Doplnku dluhopisového programu, jak je uvedeno v čl. 4.8.2 Emisních podmínek.

„**Den předčasné splatnosti**“ má význam uvedený v čl. 4.7.2.2, 4.8.2, 4.10.2.1 a 4.13.4.1 Emisních podmínek a dále každý případný další den označený jako takový v Doplnku dluhopisového programu.

„**Den splatnosti dluhopisů**“ znamená Den konečné splatnosti i Den předčasné splatnosti.

„**Den stanovení Referenční sazby**“ má význam uvedený v čl. 4.5.3.7 Emisních podmínek.

„**Den výplaty**“ znamená každý Den výplaty výnosů, Den konečné splatnosti a Den předčasné splatnosti, jak uvedeno v čl. 4.8.2 Emisních podmínek.

„**Den výplaty výnosů**“ znamená každý den označený jako takový v Doplnku dluhopisového programu, jak uvedeno v čl. 4.8.2 Emisních podmínek.

„**Diskontní sazba**“ má význam uvedený v čl. 4.6.2 Emisních podmínek.

„**Diskontovaný dluhopis**“ nebo „**Dluhopis na bázi diskontu**“ znamená Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu.

„**Diskontovaná hodnota**“ má význam uvedený v čl. 4.6 Emisních podmínek.

„**Dluhopisový program**“ znamená v pořadí první (1.) dluhopisový program Emitenta, který byl zřízen v roce 2024 Emitentem, přičemž celková jmenovitá hodnota všech vydaných a nesplacených Dluhopisů vydaných v rámci tohoto dluhopisového programu nepřekročí k žádnému okamžiku částku 150.000.000 Kč (sto padesát milionů korun českých), nebo její ekvivalent v měně EUR a doba trvání dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé Emise v rámci dluhopisového programu, činí 2 (dva) roky.

„**Dluhopisy**“ znamenají Dluhopisy vydávané Emitentem v rámci Dluhopisového programu.

„**Dodatečná lhůta pro upisování**“ znamená dodatečnou lhůtu pro upisování stanovenou Emitentem poté, co již uplynula Lhůta pro upisování, ve které mohou být vydány Dluhopisy dané Emise, a to i nad původně předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotu Emise. Dodatečná lhůta pro upisování v každém případě skončí nejpozději v den určený dle pravidel obsažených v § 7 odst. 2 Zákona o dluhopisech.

„**Doplněk dluhopisového programu**“ znamená doplněk Dluhopisového programu ve vztahu ke kterékoli jednotlivé Emisi dluhopisů, tj. tu část emisních podmínek Dluhopisů, která je specifická pro danou Emisi dluhopisů.

„**Emise dluhopisů**“ nebo „**Emise**“ znamená jednotlivé emise Dluhopisů vydávané Emitentem v rámci Dluhopisového programu.

„**Emisní podmínky**“ mají význam uvedený v úvodní části těchto společných emisních podmínek a znamenají tyto společné emisní podmínky Dluhopisového programu.

„**Emitent**“ znamená společnost **Organic technology s.r.o.**, IČO 293 84 648, LEI: 315700OTGHZCHDSMWS90, se sídlem Horní Suchá, Na Františku 1370/5, PSČ 735 35, Česká republika, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 37961.

„**Insolvenční zákon**“ má význam uvedený v čl. 4.4.1.7 Emisních podmínek.

„**Instrukce**“ má význam uvedený v čl. 4.8.4.2 Emisních podmínek.

„**Konec účetního dne**“ znamená okamžik, po němž Centrální depozitář, resp. osoba, která vede samostatnou či navazující evidenci Vlastníků Dluhopisů nebo Seznam Vlastníků Dluhopisů (podle toho, co je ve vztahu k dané Emisi dluhopisů relevantní), by provedla, v souladu s pro něj závaznými právními předpisy a pravidly, registraci převodu Dluhopisu až k následujícímu dni.

„**Konvence Pracovního dne**“ v případě, že daný den není Pracovní den, bude za daný den považován den, který je nejbližší následujícím Pracovním dnem.

„**Lhůta pro upisování**“ znamená lhůtu pro upisování Emise dluhopisů, která je stanovena v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

„**Manažer**“ má význam uvedený v úvodní části Emisních podmínek.

„**Modifikovaný zisk**“ má význam uvedený v čl. 4.4.2.5 Emisních podmínek.

„**Nařízení 2017/1129**“ znamená 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.

„**Oprávněné osoby**“ má význam uvedený v čl. 4.8.3 Emisních podmínek, nestanoví-li zákon jinak.

„**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**“ má význam uvedený v čl. 4.13.2.1 Emisních podmínek.

„**OZ**“ znamená zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů.

„**Oznámení o předčasném splacení**“ má význam uvedený v čl. 4.10.1 Emisních podmínek.

„**Pracovní den**“ znamená jakýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání mezibankovních obchodů v českých korunách.

„**Případ neplnění závazků**“ má význam uvedený v čl. 4.10.1 Emisních podmínek.

„**Případ výpadku trhu**“ znamená, ve vztahu k Referenční sazbě, resp. podkladovému aktivu, za kterého se Referenční sazba počítá, že nastala nebo existuje kterákoliv z následujících okolností:

- (i) přerušení nebo omezení obchodování na trhu s výpadkem s příslušným aktivem, a to bez ohledu na to, zda bylo způsobeno pochyby cen nad rámec limitů povolených na tomto trhu s výpadkem nebo jinak, pokud Emitent a/nebo případný Agent pro výpočty dle svého výhradního uvážení rozhodne, že takové přerušení či omezení obchodování je významné; nebo
- (ii) jakákoliv událost, v jejímž důsledku dochází (dle výhradního uvážení Emitenta a/nebo



případného Agenta pro výpočty) k významnému zániku či narušení schopnosti účastníků na trhu běžně provádět transakce s příslušnými aktivy nebo zjišťovat jejich tržní ocenění na příslušném trhu s výpadkem; nebo

- (iii) uzavření příslušného trhu s výpadkem v kterýkoliv den, kdy je jinak příslušný trh otevřen, před pravidelnou zavírací dobou, ledaže tento trh s výpadkem oznámení takové předčasné uzavření alespoň 1 (jednu) hodinu před (a) uzavřením obchodování na tomto trhu s výpadkem v takový příslušný den a (b) termínem pro zadání obchodních příkazů na příslušném trhu s výpadkem, a to podle toho, která z těchto možností (a) či (b) nastane dříve.

„**Referenční sazba**“ má význam uvedený v čl. 4.5.3.3 Emisních podmínek.

„**Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty**“ znamená každý příslušný den stanovený dle pravidel uvedených v čl. 4.7.7 Emisních podmínek.

„**Rozhodný den pro účast na Schůzi**“ má význam uvedený v čl. 4.13.2.1 a 4.13.2.2 Emisních podmínek.

„**Rozhodný den pro rozhodování mimo Schůzi**“ má význam uvedený v čl. 4.13.5.2.1 Emisních podmínek.

„**Rozhodný den pro výplatu výnosu**“ znamená každý příslušný den stanovený dle pravidel uvedených v čl. 4.5.5 Emisních podmínek.

„**Seznam Vlastníků Dluhopisů**“ je seznam Vlastníků Dluhopisů vydaných v listinné podobě vedený Emitentem, přičemž seznamem Vlastníků Dluhopisů vydaných v zaknihované podobě je evidence Centrálního depozitáře nebo osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci.

„**Schůze**“ má význam uvedený v čl. 4.13.1.1 Emisních podmínek.

„**Smlouva s administrátorem**“ má význam uvedený v úvodní části Emisních podmínek.

„**Společný zástupce**“ má význam uvedený v čl. 4.13.3.3 Emisních podmínek.

„**Určená provozovna**“ má význam uvedený v úvodní části Emisních podmínek.

„**Úrok**“ má význam uvedený v čl. 4.9.1.3.1 Emisních podmínek.

„**Vlastník Dluhopisu**“ má význam uvedený v čl. 4.1.2.3 a 4.1.2.4 Emisních podmínek.

„**Výnosové období**“ znamená období počínající Dnem emise (včetně) a končící v pořadí prvním Dnem výplaty výnosů (tento den vyjímaje) a dále každé další bezprostředně navazující období počínající Dnem výplaty výnosů (včetně) a končící dalším následujícím Dnem výplaty výnosů (tento den vyjímaje), až do Dne konečné splatnosti, přičemž pro účely počátku běhu kteréhokoli Výnosového období se Den výplaty výnosů neposouvá v souladu s Konvencí Pracovního dne.

„**Zákon o dluhopisech**“ znamená zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů.

„**Změna zásadní povahy**“ má význam uvedený v čl. 4.13.1.2 Emisních podmínek.

„**ZPKT**“ znamená zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

„**Žadatel**“ má význam uvedený v čl. 4.13.4.1 Emisních podmínek.

„**Žádost**“ má význam uvedený v čl. 4.13.4.1 Emisních podmínek.

## 5. FORMULÁŘ PRO KONEČNÉ PODMÍNKY

Níže je uveden formulář Konečných podmínek obsahující konečné podmínky nabídky Dluhopisů, který bude vyhotoven pro každou jednotlivou Emisi vydávanou v rámci Dluhopisového programu, pro kterou bude nutné vyhotovit Prospekt. Součástí Konečných podmínek bude i shrnutí dané Emise.

Konečné podmínky nabídky budou v souladu s právními předpisy sděleny, resp. podány k uložení ČNB a uveřejněny stejným způsobem jako Základní prospekt, to znamená v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta [www.organic-technology.cz](http://www.organic-technology.cz) v sekci „Pro investory“.

*[Důležité upozornění: Následující text představuje formulář Konečných podmínek (bez krycí strany, kterou budou každé Konečné podmínky obsahovat), obsahující konečné podmínky nabídky dané emise Dluhopisů, tzn. ty podmínky, které budou pro danou Emisi specifické. Je-li v hranatých závorkách uveden jeden nebo více údajů, bude pro konkrétní emisi použit jeden z uvedených údajů. Je-li v hranatých závorkách zároveň uveden symbol „●“, jsou uvedené údaje nejpravděpodobnější variantou, která ovšem nemusí být pro konkrétní Emisi použita. Je-li v hranatých závorkách uveden symbol „●“, budou chybějící údaje doplněny v příslušných Konečných podmínkách. Rozhodující bude vždy úprava použitá v příslušných Konečných podmínkách.]*

### KONEČNÉ PODMÍNKY – KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

Tyto konečné podmínky (dále jen „**Konečné podmínky**“) představují konečné podmínky nabídky ve smyslu čl. 8 odst. 3, 4 a 5 Nařízení 2017/1129, vztahující se k níže uvedené Emisi. Kompletní prospekt Dluhopisů je tvořen těmito Konečnými podmínkami obsahujícími konečné podmínky a základním prospektem společnosti **Organic technology s.r.o.**, IČO 293 84 648, LEI: 315700OTGHZCHDSMWS90, se sídlem Horní Suchá, Na Františku 1370/5, PSČ 735 35, Česká republika, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 37961 (dále jen „**Emitent**“), schváleným rozhodnutím České národní banky č.j. [●] ze dne [●], které nabylo právní moci dne [●], [ve znění dodatku č. [●] schváleným rozhodnutím ČNB č.j. [●] ze dne [●], které nabylo právní moci dne [●]] (dále jen „**Základní prospekt**“). Investoři by se měli podrobně seznámit se Základním prospektem i s těmito Konečnými podmínkami jako celkem.

Základní prospekt (jehož součástí je i Dluhopisový program, resp. Emisní podmínky) byl uveřejněn a je k dispozici v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta [www.organic-technology.cz](http://www.organic-technology.cz) v sekci „Pro investory“, na hypertextovém odkazu [●].

**Tyto Konečné podmínky (konečné podmínky Emise) byly vypracovány pro účely Nařízení 2017/1129 a musí být vykládány ve spojení se Základním prospektem a jakýmkoliv jeho dodatkem, aby bylo možné získat všechny relevantní informace.**

**Tyto Konečné podmínky byly v souladu s Nařízením 2017/1129 uveřejněny shodným způsobem jako Základní prospekt, tj. na webových stránkách Emitenta [www.organic-technology.cz](http://www.organic-technology.cz) v sekci „Pro investory“, a byly v souladu s právními předpisy sděleny, resp. podány k uložení ČNB.**

**Úplné údaje o Dluhopisech lze získat, jen pokud je Základní prospekt (ve znění případných dodatků) vykládán ve spojení s těmito Konečnými podmínkami (Konečnými podmínkami Emise).**

**Součástí těchto Konečných podmínek je shrnutí Emise.**

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

**Posledním dnem platnosti předchozího Základního prospektu je [●]. Následný základní prospekt bude uveřejněn na webových stránkách Emitenta [www.organic-technology.cz](http://www.organic-technology.cz) v sekci „Pro investory“.**

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

Dluhopisy jsou vydávány jako [doplnit pořadí] emise v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu vydaných a nesplacených dluhopisů 150.000.000 Kč (sto padesát milionů korun českých) nebo jeho ekvivalentu v měně EUR a dobou trvání programu 2 (dva) roky, který byl zřízen v roce 2024 (dále jen „**Dluhopisový program**“). Znění společných emisních podmínek, které jsou stejné pro jednotlivé Emise dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu, je uvedeno v kap. „*Společné emisní podmínky*“ v Základním prospektu schváleném ČNB a uveřejněném Emitentem (dále jen „**Emisní podmínky**“).

[Dluhopisy jsou vázány na index ve smyslu Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/1011 ze dne 8. června 2016 o indexech, které jsou používány jako referenční hodnoty ve finančních nástrojích a finančních smlouvách nebo k měření výkonnosti investičních fondů, a o změně směrnic 2008/48/ES a 2014/17/EU a nařízení (EU) č. 596/2014 (dále jen „**Nařízení o indexech**“). Ke dni těchto Konečných podmínek [Czech Financial Benchmark Facility / [●]], správce indexu [název indexu] je] / [Czech Financial Benchmark Facility / [●]], správce indexu [název indexu] není] zahrnut v registru správců a referenčních hodnot vedeném ESMA podle článku 36 Nařízení o indexech. Dle vědomí Emitenta [[název indexu] na základě článku 2 Nařízení o indexech nespadá do působnosti tohoto nařízení] / [Czech Financial Benchmark Facility / [●]] jakožto správce s ohledem na přechodné ustanovení článku 51 Nařízení o indexech k datu těchto Konečných podmínek není povinen mít povolení nebo registraci k činnosti správce podle článku 34 Nařízení o indexech.]

Pojmy nedefinované v těchto Konečných podmínkách mají význam, jaký je jim přiřazen v Základním prospektu, nevyplývá-li z kontextu jejich použití v těchto Konečných podmínkách jinak.

Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů. Tyto rizikové faktory jsou uvedeny v kap. Základního prospektu „**Rizikové faktory**“.

Tyto Konečné podmínky byly vyhotoveny dne [●] a informace v nich uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni. Emitent pravidelně uveřejňuje informace o sobě a o výsledcích své podnikatelské činnosti v souvislosti s plněním informačních povinností na základě právních předpisů. Po datu vyhotovení těchto Konečných podmínek, popř. po skončení veřejné nabídky Dluhopisů by zájemci o koupi Dluhopisů měli svá investiční rozhodnutí založit nejen na

základě těchto Konečných podmínek a Základního prospektu, ale i na základě dalších informací, které mohl Emitent po datu těchto Konečných podmínek uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací.

Emitent upozorňuje, že rozšiřování těchto Konečných podmínek a Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem.

### **ODPOVĚDNÉ OSOBY**

Tyto Konečné podmínky sestavil, připravil a vyhotovil a za údaje v nich uvedené je odpovědný Emitent, který jako osoba odpovědná za Konečné podmínky prohlašuje, že jsou podle jeho nejlepšího vědomí údaje uvedené v Konečných podmínkách správné a v souladu se skutečností a že v nich nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.

V [●] dne [●]

**Organic technology s.r.o.**

---

[●]

### **SHRNUTÍ EMISE DLUHOPISŮ**

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

[•]

## DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

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

Tento Doplněk dluhopisového programu spolu s Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu.

Tento Doplněk Dluhopisového programu nemůže být posuzován samostatně, ale pouze společně s Emisními podmínkami.

Níže uvedené parametry Dluhopisů upřesňují a doplňují v souvislosti s touto Emisí Emisní podmínky uveřejněné dříve výše popsáním způsobem. Podmínky, které se na níže specifikované Dluhopisy nevztahují, jsou v níže uvedené tabulce označeny souslovím „nepoužije se“.

Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách či jinde v Základním prospektu. Dluhopisy jsou vydávány podle českého práva, zejména Zákona o dluhopisech.

Základní prospekt (jehož součástí je i Dluhopisový program, resp. Emisní podmínky) byl uveřejněn a je k dispozici v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta [www.organic-technology.cz](http://www.organic-technology.cz) v sekci „Pro investory“, na hypertextovém odkazu [●].

*[Důležité upozornění: Následující tabulka obsahuje vzor Doplněku dluhopisového programu pro danou Emisi, tzn. vzor té části emisních podmínek dané Emise, která bude pro takovou Emisi specifická. Je-li v hranatých závorkách uveden jeden nebo více údajů, bude pro konkrétní Emisi použit jeden z uvedených údajů. Je-li v hranatých závorkách zároveň uveden symbol „●“, jsou uvedené údaje nejpravděpodobnější variantou, která ovšem nemusí být pro konkrétní Emisi použita. Je-li v hranatých závorkách uveden symbol „●“, budou chybějící údaje doplněny v příslušném Doplněku dluhopisového programu.]*

- |    |                           |  |
|----|---------------------------|--|
| 1. | ISIN Dluhopisů:           | [●]  |
| 2. | CFI Dluhopisů:            | [●]  |
| 3. | FISN Dluhopisů:           | [●]  |
| 4. | Podoba a třída Dluhopisů: | [zaknihované cenné papíry (zaknihované dluhopisy); centrální evidenci o Dluhopisech vede Centrální depozitář; třída dluhopisů [●]] |
|    |                           | /<br>cenné papíry (listinné); evidenci listinných Dluhopisů vede Emitent; Dluhopisy nebudou zastoupeny                             |

- sběrným dluhopisem; třída dluhopisů [●]
5. Forma Dluhopisů: [na řad / nepoužije se]
  6. Měna Dluhopisů: [Kč / EUR]
  7. Status Dluhopisů: nepodřízené
  8. Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu: [[●] Kč / [●] EUR]
  9. Celková předpokládaná hodnota Emise: [[●] Kč / [●] EUR]
  10. Právo Emitenta stanovit Dodatečnou lhůtu pro upisování: [ano / ne]
  11. Právo Emitenta zvýšit celkovou jmenovitou hodnotu Emise / podmínky tohoto zvýšení: [ano; v souladu s § 7 Zákona o dluhopisech a [čl. 4.2.1.2 / čl. 4.2.1.2, resp. čl. 4.2.1.3] Emisních podmínek [s tím, že objem tohoto zvýšení nepřekročí [●] % předpokládané jmenovité hodnoty Dluhopisů] / ne]
  12. Počet Dluhopisů: [●] ks
  13. Číslování Dluhopisů (pokud se jedná o listinné dluhopisy): [● / nepoužije se]
  14. Způsob vydání Dluhopisů [Dluhopisy [budou / byly] vydány [jednorázově k Datu emise] / Dluhopisy budou vydány jednorázově k Datu emise, avšak v případě, že se umístění celé jmenovité hodnoty Emise k Datu emise nezdaří, mohou být vydávány i po Datu emise v tranších v průběhu Lhůty pro upisování [resp. Dodatečné lhůty pro upisování] / Dluhopisy budou vydávány v tranších v průběhu Lhůty pro upisování, [resp. Dodatečné lhůty pro upisování] / Dluhopisy budou



- vydávány průběžně během Lhůty pro upisování, [resp. Dodatečné lhůty pro upisování] / [●]
15. Název Dluhopisů [●]
16. Datum Emise: [●]
17. Celkový objem Emise: [[●] Kč / [●] EUR]
18. Lhůta pro upisování: [od [●] do [●] / nepoužije se]
19. Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise: [●] % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů
20. Emisní kurz Dluhopisů po Datu emise: [●] % jmenovité hodnoty upisovaných Dluhopisů / [●] [po dobu [●]] [a pak následně] [určen vždy na základě aktuálních tržních podmínek a bude uveřejněn na webových stránkách Emitenta [www.organic-technology.cz](http://www.organic-technology.cz) v sekci „Pro investory“], přičemž tam, kde je to relevantní, bude k částce emisního kurzu dále připočten odpovídající alikvotní výnos.
21. Výnos: [pevný / variabilní / na bázi diskontu]
22. *Jedná-li se o Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem-pevná úroková sazba Dluhopisů:* [použije se / nepoužije se]
- Pevná úroková sazba: [[●] % p.a. / stanovená zvlášť pro jednotlivá Výnosová období, a to takto: [●]]
23. *Jedná-li se o Dluhopisy s variabilním úrokovým výnosem:* [použije se / nepoužije se]
- 23.1 Referenční sazba: [PRIBOR / EURIBOR / nepoužije se]
- 23.2 Marže: [[●] % p.a. / stanovená zvlášť pro jednotlivá Výnosová období, a to takto: [●] / nepoužije se]

24. *Jedná-li se o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu:* [použije se / nepoužije se]
- Diskontní sazba: [●]
25. Výplata Dluhopisů: [jednou ročně zpětně / pololetně zpětně / čtvrtletně zpětně / měsíčně zpětně / nepoužije se]
26. Den výplaty výnosů: [● / nepoužije se]
27. Den konečné splatnosti Dluhopisů: [●]
28. Rozhodný den pro výplatu výnosu: [ke Dni výplaty výnosů / ●]
29. Rozhodný den pro výplatu jmenovité hodnoty: [ke Dni konečné splatnosti Dluhopisu / ●]
30. Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta: [ano / ne]
31. Data, ke kterým lze Dluhopisy předčasně splatit z rozhodnutí Emitenta / lhůty pro oznámení o předčasném splacení (pokud jiné než v čl. 4.7.2.2 Emisních podmínek): [● / nepoužije se]
32. Administrátor: [Emitent / ●]
33. Určená provozovna: [dle čl. 4.12.1.2 Emisních podmínek / ●]
34. Agent pro výpočty: [Emitent / ●]
35. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti Emise dluhopisů (rating), včetně stručného vysvětlení významu hodnocení, pokud je poskytovatel zveřejnil: [ano; Emisi byl přidělen následující rating společnostmi registrovanými dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 – [●] / nepoužije se (Emisi nebyl přidělen rating) / [●]]
36. Společný zástupce Vlastníků Dluhopisů: [● / není ustanoven]

37. Interní schválení Emise: Vydání Emise schválil statutární orgán Emitenta dne [●].
38. Skutečnosti, které by pro Vlastníky Dluhopisů mohly mít význam pro posouzení, zda je tu střet jejich zájmů se zájmem Společného zástupce jmenovaného k datu Emise, anebo takový střet hrozí: [● / nepoužije se]
39. Způsob a místo úpisu, předání a úhrady Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů: [Investoři budou moci Dluhopisy upsat/koupit na základě smluvního ujednání mezi [Emitentem / Manažerem / Administrátorem / [●]] a příslušnými investory [v sídle Emitenta / Manažera / Administrátora / v jednotlivých pobočkách Emitenta / v sídle nebo pobočkách Emitentem zvolených finančních zprostředkovatelů / [●]].
- [Emitent / [●]] bude Dluhopisy až do [[●]] nabízet [tuzemským /[a] zahraničním] [/ jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) / kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým)] investorům, v rámci [primárního / sekundárního] trhu.]
- [Investoři budou oslovováni [Emitentem / Manažerem / Administrátorem] / případně Emitentem zvoleným finančním zprostředkovatelem / [●]], a to zpravidla telefonicky, poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku), a budou [pozváni k osobní schůzce, kde budou investorům představeny podmínky investice do Dluhopisů / vyzváni k podání objednávky ke koupi Dluhopisů / [●]].
- [Obchod s investorem bude vypořádán [zaplacením emisního

kurzu Dluhopisů investorem bezhotovostním převodem na účet [Emitenta / Administrátora / [●]] č. [●] a [předáním listinných Dluhopisů v [●] / [nebo] [uzavřením dohody o zápočtu vzájemných pohledávek mezi investorem a Emitentem] / zápisem zaknihovaných Dluhopisů na majetkový účet investora ve smyslu příslušných právních předpisů] / [●]. Investor je povinen uhradit emisní kurz Dluhopisů [ve lhůtě [●] dnů ode dne podpisu objednávky o upsání Dluhopisů / ve lhůtě dohodnuté individuálně s každým investorem / [●]]. Dluhopisy budou [investorovi předány / zapsány na majetkový účet investora ve smyslu příslušných právních předpisů] [ve lhůtě 30 dnů po zaplacení emisního kurzu Dluhopisů / ve lhůtě dohodnuté individuálně s každým investorem / [●]]. [Dluhopisy budou investorům předány v [●].] / [Dluhopisy budou vydány zápisem na majetkový účet Emitenta dle příslušných právních předpisů]].

[Dluhopisy budou upsány [jedním či několika vybranými upisovateli] / [syndikátem upisovatelů] na základě [smluvního ujednání mezi [Emitentem / Manažerem / Administrátorem / [●]] a jednotlivými upisovateli] / [smlouvy o upsání a koupi dluhopisů uzavřené mezi upisovateli a [Emitentem / Manažerem / Administrátorem / [●]]] v [●] / [sídle Emitenta].

[Vydání Dluhopisů zabezpečuje [●] / Emitent sám]

40. Manažer: [● / není ustanoven]

**INFORMACE O NABÍDCE DLUHOPISŮ**

Tato část Konečných podmínek obsahuje doplňující informace (dále jen „**Doplňující informace**“), které jsou jako součást Prospektu vyžadovány právními předpisy pro veřejnou nabídku Dluhopisů.

Doplňující informace tvoří společně s Doplněkem dluhopisového programu Konečné podmínky nabídky Dluhopisů.

Podmínky, které se na níže specifikované Dluhopisy nevztahují, jsou v níže uvedené tabulce označeny souslovím „nepoužije se“.

Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách či jinde v Základním prospektu.

*[Důležité upozornění: Následující tabulka obsahuje vzor Doplněcích informací pro danou Emisi dluhopisů. Je-li v hranatých závorkách uveden jeden nebo více údajů, bude pro konkrétní Emisi použit jeden z uvedených údajů. Je-li v hranatých závorkách zároveň uveden symbol „●“, jsou uvedené údaje nejpravděpodobnější variantou, která ovšem nemusí být pro konkrétní Emisi použita. Je-li v hranatých závorkách uveden symbol „●“, budou chybějící údaje doplněny v příslušných Konečných podmínkách.]*

41.	Lhůta veřejné nabídky Dluhopisů:	od [●] do [●]
42.	Cena v rámci veřejné nabídky:	Emisní kurz stanovený dle bodu 19 a 20 těchto Konečných podmínek
43.	Podmínky nabídky a popis postupu pro žádost:	[Dle bodu 39 těchto Konečných podmínek / [●]]  [Veřejná nabídka bude probíhat také zveřejněním podmínek nabídky, včetně Základního prospektu a Konečných podmínek, na webových stránkách Emitenta <a href="http://www.organic-technology.cz">www.organic-technology.cz</a> ]
44.	Minimální a maximální částky objednávky / krácení objednávek Emitentem / oznámení přidělené částky investorům:	Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn koupit, bude činit [[●] Kč / [●] EUR]. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen celkovým objemem nabízených Dluhopisů.  [Emitent / Administrátor / Manažer] je oprávněn nabídky investorů dle svého výhradního uvážení krátit

(pokud již investor uhradil [Emitentovi / Administrátorovi] celý emisní kurz (resp. emisní cenu) původně v objednávce požadovaných Dluhopisů, zašle mu [Emitent / Administrátor] případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na účet sdělený [●] investorem). / [●]

[Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o přijetí nabídky, které bude [Emitent / Manažer / Administrátor] zasílat jednotlivým investorům (poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku). / [●]]

[Obchodování s Dluhopisy před oznámením konečné jmenovité hodnoty Dluhopisů přidělené jednotlivému investorovi [je / není] umožněno].

/

[Emitent na základě svého rozhodnutí může k Datu emise vydat i Dluhopisy, které nebudou k Datu emise upsány investory, na svůj majetkový účet v souladu s § 15 odst. 4 Zákona o dluhopisech, a to až do výše celé celkové jmenovité hodnoty Emise dluhopisů. Z majetkového účtu Emitenta budou Dluhopisy následně postupně převáděny na majetkové účty Investorů na základě smlouvy o koupi dluhopisů/pokynu k nákupu dluhopisů. Způsob uzavření smlouvy o koupi dluhopisů, určení emisního kurzu Dluhopisů a vypořádání obchodu s Dluhopisy bude stejné, jako v případě, kdy by docházelo k

- primárnímu úpisu Dluhopisů po Datu emise.]  
/  
[•]
45. Údaje o osobách, které vystupují jako platební a depozitní zástupci: [• / nepoužije se]
46. Údaje o osobách, které se zavázaly k úpisu, a data uzavření smlouvy o upsání: [• / nepoužije se]
47. Údaj, zda může obchodování začít před vydáním Dluhopisů: [• / nepoužije se]
48. Uveřejnění výsledků nabídky: Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení, nejpozději dne [•], na webové stránce [www.organic-technology.cz](http://www.organic-technology.cz) v sekci „Pro investory“.
49. Metoda a lhůta pro splacení Dluhopisů; připsání Dluhopisů na účet investora / předání listinných Dluhopisů: [Obchod s investorem bude vypořádán [zaplacením emisního kurzu Dluhopisů investorem bezhotovostním převodem na účet [Emitenta / Administrátora / [•]] č. [•] a [předáním listinných Dluhopisů v [•] / [nebo] [uzavřením dohody o zápočtu vzájemných pohledávek mezi investorem a Emitentem] / zápisem zaknihovaných Dluhopisů na majetkový účet investora ve smyslu příslušných právních předpisů] / [•]]. Investor je povinen uhradit emisní kurz Dluhopisů [ve lhůtě [•] dnů ode dne podpisu objednávky o upsání Dluhopisů / ve lhůtě dohodnuté individuálně s každým investorem / [•]]. Dluhopisy budou [investorovi předány / zapsány na majetkový účet investora ve smyslu příslušných právních předpisů] [ve lhůtě 30 dnů

po zaplacení emisního kurzu Dluhopisů / ve lhůtě dohodnuté individuálně s každým investorem / [●]. [Dluhopisy budou investorům předány v [●]] / [Dluhopisy budou vydány zápisem na majetkový účet Emitenta dle příslušných právních předpisů]. / [●]

50. Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce: [Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, včetně střetu zájmů, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný. / [●]]

[[●] působí též v pozici [Administrátora a Agenta pro výpočty]. / [●]]

51. Důvody nabídky a použití výnosu Emise dluhopisů: [Důvodem nabídky Dluhopisů je [●] [, a to v následujícím rozdělení a pořadí [●]]. / [●]].

[Náklady Emitenta na Emisi dluhopisů činí cca [[●] Kč / [●] EUR] při vydání celé předpokládané hodnoty Emise [bez navýšení a cca [[●] Kč / [●] EUR] při vydání celé předpokládané hodnoty Emise s navýšením]. / [●]]

[Výnos Emise pro Emitenta po očištění o náklady při vydání celé předpokládané celkové jmenovité hodnoty Emise [bez navýšení] bude činit cca [[●] Kč [a cca [[●] Kč / [●] EUR]] při vydání celé předpokládané celkové jmenovité hodnoty Emise s navýšením.] / [●]]

Výnos Emise bude Emitentem použit k [●].

[Částka a zdroje dalších nutných finančních prostředků v případě, že očekávané výnosy nebudou



dostatečné pro financování veškerého navrhovaného použití: [●].

52. Náklady a daně účtované investorovi:
- [Emitentem nebudou investorovi účtovány žádné poplatky.] / [Každý investor, který upíše či koupí Dluhopisy u [●], bude [●] hradit běžné poplatky spojené s nabytím Dluhopisů dle aktuálního sazebníku [●] k datu obchodu dostupného na [●], jejichž výše je k datu těchto Konečných podmínek následující: [●]. Investorům může být účtován poplatek či poplatky obchodníka s cennými papíry (např. za vedení či otevření účtu, podání pokynu ke koupi či prodeji Dluhopisů). Výše tohoto poplatku či těchto poplatků závisí na příslušném obchodníkovi s cennými papíry. S výjimkou výše uvedeného Emitent sám nebude investorům účtovat žádné náklady]. / [●]]
- Každý investor bude hradit daně spojené s nabytím Dluhopisů dle účinných rozhodných právních předpisů k datu obchodu. / [●]
53. Koordinátoři nabídky nebo jejich jednotlivých částí v jednotlivých zemích, kde je nabídka činěna [nepoužije se; vydání Dluhopisů zajišťuje sám Emitent / ●]
54. Umístění Emise prostřednictvím jiného subjektu na základě pevného či bez pevného závazku nebo na základě nezávazných ujednání / uzavření dohody o upsání Emise a podstatné znaky dohody včetně kvót / celková částka provize za upsání a provize za umístění: [● / nepoužije se]
55. Seznam a identifikace (totožnost – název a adresa, LEI) finančních zprostředkovatelů, kteří mají [● / nepoužije se]

povolení použít prospekt Dluhopisů při následné nabídce či konečném umístění Dluhopisů:

56. Nabídkové období, v němž mohou pověřeni finanční zprostředkovatelé provést pozdější další prodej nebo konečné umístění Dluhopisů: [●]
57. Další podmínky souhlasu: [● / nepoužije se]
58. Přijetí Dluhopisů na příslušný regulovaný trh, popř. mnohostranný obchodní systém, na trh třetí země, na trh pro růst malých a středních podniků: Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném obchodním systému ani na trhu třetí země či na trhu pro růst malých a středních podniků.
59. Regulované trhy, trhy třetích zemí a mnohostranné obchodní systémy, na nichž jsou přijaty k obchodování cenné papíry stejné třídy jako Dluhopisy: [● / nepoužije se]
60. Zprostředkovatel sekundárního obchodování (market maker): nepoužije se
61. Poradci: Právní poradce Emitenta: [● / nepoužije se]
62. Informace od třetích stran uvedené v Konečných podmínkách / zdroj informací [nepoužije se] / [Některé informace uvedené v Konečných podmínkách pocházejí od třetích stran. Takové informace byly přesně reprodukovány a podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací zveřejněných příslušnou třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukováné informace byly nepřesné nebo zavádějící. Emitent však neodpovídá za nesprávnost informací od třetích stran,

pokud takovou nesprávnost nemohl  
při vynaložení výše uvedené péče  
zjistit. [doplnit zdroj informací]

63. Informace uveřejňované Emitentem [●] / [nepoužije se]  
po Datu emise:

## 6. INFORMACE O EMITENTOVĚ

### 6.1. Základní informace o Emitentovi

Obchodní jméno (firma) – právní a obchodní název:	Organic technology s.r.o.
Místo registrace, registrační číslo, LEI:	Česká republika, obchodní rejstřík vedený Městským soudem v Praze pod spis. zn.: C 37961, IČO 293 84 648, LEI: 315700OTGHZCHDSMWS90.
Vznik Emitenta:	Emitent vznikl dnem zápisu do obchodního rejstříku dne 1.9.2011.
Doba trvání:	Emitent byl založen na dobu neurčitou.
Datum a způsob založení, zakladatelská listina:	Emitent byl založen přijetím zakladatelské listiny ze dne 18.8.2011 k témuž dni.
Právní forma:	Společnost s ručením omezeným ve smyslu § 132 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ <b>ZOK</b> “).
Právní řád, podle kterého byl Emitent založen:	Emitent byl založen a existuje podle právních předpisů České republiky.
Sídlo a země sídla:	Horní Suchá, Na Františku 1370/5, PSČ 735 35, Česká republika
Rozhodné právo	Právo České republiky.
Adresa a telefonní číslo sídla (neliší se od hlavní provozovny):	Horní Suchá, Na Františku 1370/5, PSČ 735 35, Česká republika +420 721 749 780
Základní kapitál:	Základní kapitál činí 40.000.000 Kč a byl v plné výši splacen.
Předmět činnosti:	Emitent je právnickou osobou založenou za účelem podnikání. Předmětem činnosti Emitenta zapsaným v obchodním rejstříku je „ <i>Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona v oborech činností zapsaných v živnostenském rejstříku</i> “.  Emitent je právnickou osobou založenou za účelem a s cílem provozování „Energetického centra Horní Suchá“, představujícího závod na výrobu biometanu a

	<p>koncentrovaného organického hnojiva zpracováním bioodpadu (dále jen „<b>Klíčová činnost Emitenta</b>“).</p> <p>Fakticky vykonávanou činností Emitenta je realizace Klíčové činnosti Emitenta.</p>
<p>Právní předpisy, kterými se Emitent řídí a hlavní právní předpisy, na základě kterých Emitent vykonává svou činnost:</p>	<p>Emitent byl založen v souladu s právem České republiky. Emitent je společností s ručením omezeným ve smyslu § 132 a násl. ZOK.</p> <p>Emitent provozuje svou činnost podle právních předpisů České republiky, zejména pak podle:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) OZ;</li> <li>(ii) ZOK;</li> <li>(iii) ZPKT;</li> <li>(iv) zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů;</li> <li>(v) zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů;</li> <li>(vi) zákona č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, ve znění pozdějších předpisů;</li> <li>(vii) zákona č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, ve znění pozdějších předpisů;</li> <li>(viii) zákona č. 280/2009 Sb., daňový řád, ve znění pozdějších předpisů;</li> <li>(ix) zákon č. 541/2020 Sb. zákon o odpadech, ve znění pozdějších předpisů;</li> <li>(x) zákon č. 458/2000 Sb. zákon o podmínkách podnikání a o výkonu státní správy v energetických odvětvích a o změně některých zákonů (energetický zákon), ve znění pozdějších předpisů; a</li> <li>(xi) zákon č. 299/2021 Sb. zákon o hnojivech, ve znění pozdějších předpisů.</li> </ul>
<p>Historie a vývoj Emitenta</p>	<p>18.8.2011 – založení Emitenta přijetím jeho zakladatelské listiny</p> <p>1.9.2011 – vznik Emitenta zápisem Emitenta do obchodního rejstříku</p> <p>09/2012 – zavázání projektu „Energetické centrum Horní Suchá“</p>

	<p>05/2019 – získání stavebního povolení v právní moci pro projekt „Energetické centrum Horní Suchá“</p> <p>08/2020 – získání dotací pro projekt „Energetické centrum Horní Suchá“</p> <p>5/2021 – zahájení stavebních prací „Energetického centra Horní Suchá“</p> <p>5/2022 – zahájení instalace technologie (bioplynová stanice / čištění bioplynu)</p> <p>12/2022 – zahájení zkušebního provozu „Energetického centra Horní Suchá“</p> <p>3/2023 – připojení „Energetického centra Horní Suchá“ do distribuční soustavy Gasnet</p> <p>01/2024 – získání kolaudačního rozhodnutí pro "Energetické centrum Horní Suchá“</p> <p>02/2024 – počínaje únorem 2024 závod běží v plném provozu co se týká výroby bioplynu, potažmo biometanu zpracováním BRKO</p> <p>03/2024 – zahájení přípravných prací za účelem zprovoznění odpařovací stanice na výrobu koncentrovaného organického hnojiva z digestátu, s ohledem na dlouhodobé dodávky vybraných technologických prvků, potřebné závěrečné testy a spuštění technologie bude výroba organického hnojiva zahájena v září 2024</p>
Webová stránka:	<p><a href="http://www.organic-technology.cz">www.organic-technology.cz</a></p> <p>Emitent upozorňuje, že informace na uvedených webových stránkách nejsou součástí tohoto Základního prospektu, ledaže jsou tyto informace do Základního prospektu začleněny formou odkazu (Kapitola 10 Základního prospektu).</p>

## 6.2. Odpovědné osoby

Tento Základní prospekt sestavil, připravil a vyhotovil a za údaje v něm uvedené je odpovědný Emitent, který jako osoba odpovědná za Základní prospekt prohlašuje, že jsou podle jeho nejlepšího vědomí údaje uvedené v Základním prospektu správné a v souladu se skutečností a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

V Horní Suché k datu vyhotovení Základního prospektu



za **Organic technology s.r.o.**

Mgr. Sebastian Sikora, jednatel

### 6.3. Oprávnění auditorů

Emitent sestavil (mimo jiné):

- (i) auditovanou řádnou individuální účetní závěrku za období od 1.1.2022 do 31.12.2022 (dále jen „**ÚZ 2022**“);
- (ii) samostatný auditovaný přehled o peněžních tocích za období od 1.1.2022 do 31.12.2022 (dále jen „**PPT 2022**“); a
- (iii) auditovanou řádnou individuální účetní závěrku za období od 1.1.2023 do 31.12.2023 (dále samostatně jen „**ÚZ 2023**“ a společně s ÚZ 2022 ve spojení s PPT 2022 dále jen „**Finanční výkazy**“).

Finanční výkazy byly ověřeny auditorem Emitenta, společností Finaudit Třinec, s.r.o., IČO 603 19 283, se sídlem a obchodní adresou Frýdek-Místek, Frýdek, Zámecké nám. 1263, PSČ 738 01, Česká republika, číslo oprávnění 100, přičemž osobou odpovědnou za provedení auditu byl Ing. Lumír Ivánek, bydlištěm Janovice č.p. 339, PSČ 739 11, Česká republika a obchodní adresou Frýdek-Místek, Frýdek, Zámecké nám. 1263, PSČ 738 01, Česká republika, číslo osvědčení auditora: 2369 (dále jen „**Auditor**“) – s výrokem „bez výhrad“.

### 6.4. Vybrané finanční údaje

Tuto část je potřeba číst společně s Finančními výkazy, které byly sestaveny podle českých účetních standardů (ČÚS) pro podnikatele a jsou zahrnuty do tohoto Základního prospektu jako jeho nedílná součást formou odkazu (Kapitola 10 Základního prospektu).

#### Rozvaha – vybrané údaje v tis. Kč

<b>Aktiva</b>	<b>Rozvaha</b> k 31.12.2023	<b>Rozvaha</b> k 31.12.2022
<b>Pohledávky za upsaný základní kapitál</b>	0	0
<b>Stálá aktiva</b>	477 537	437 767
Dlouhodobý hmotný majetek	367 537	327 767
<b>Oběžná aktiva</b>	80 023	70 897
Zásoby	0	0
Pohledávky	79 263	62 767
Peněžní prostředky	760	8 130

<b>Časové rozlišení aktiv</b>	272	184
<b>AKTIVA CELKEM</b>	557 832	508 848

<b>Pasiva</b>	<b>Rozvaha</b> k 31.12.2023	<b>Rozvaha</b> k 31.12.2022
<b>Vlastní kapitál</b>	93 705	87 746
Základní kapitál	40 000	200
<b>Cizí zdroje</b>	464 127	420 835
Závazky	464 127	420 835
<b>Časové rozlišení pasiv</b>	0	267
<b>PASIVA CELKEM</b>	557 832	508 848

#### Výkaz zisků a ztrát – vybrané údaje v tis. Kč

<b>Položka</b>	<b>Od 1.1.2023</b> <b>do 31.12.2023</b>	<b>Od 1.1.2022</b> <b>do 31.12.2022</b>
<b>Tržby z prodeje výrobků a služeb</b>	16 911	11
<b>Tržby za prodej zboží</b>	0	0
Výkonová spotřeba	31 823	6 237
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	46 314	2 907
<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>	11 599	- 4 967
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	5 962	- 12 152
<b>Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)</b>	5 959	- 12 152
<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	5 959	- 12 152



**Peněžní toky – vybrané údaje v tis. Kč**

Položka	<b>Od 1.1.2023 do 31.12.2023</b>	<b>Od 1.1.2022 do 31.12.2022</b>
Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním	5 962	-12 152
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	32 545	209 963
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-39 915	-232 275
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období</b>	8 130	9 082
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období</b>	760	8 129
<b>Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků</b>	-7 370	-952
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	0	21 370

Auditor v ÚZ 2022 uvedl zdůraznění skutečnosti v následujícím znění:

**„Zdůraznění skutečnosti**

*Upozorňujeme na skutečnost, že srovnávací údaje nebyly auditovány, neboť společnost v minulém účetním období neměla povinnost mít účetní závěrku ověřenou auditorem. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.“*

Výše uvedené zdůraznění skutečnosti Auditorem, jako nezávislým ověřovatelem ÚZ 2022, lze přitom interpretovat jako upozornění, že srovnávací finanční údaje za období od 1.1.2021 do 31.12.2021 uváděné v ÚZ 2022 nejsou ověřeny Auditorem, a to z důvodu, že Emitent v předmětném účetním období neměl povinnosti mít účetní závěrku ověřenou auditorem. Výrok Auditora v ÚZ 2022 v souvislosti s touto záležitostí však není nijak modifikován.

**6.4.1. Prohlášení ohledně auditovaných finančních údajů**

Od data posledního auditovaného Finančního výkazu (tj. ÚZ 2023), který je současně posledním finančním výkazem Emitenta, nedošlo k žádné významné negativní změně vyhlídek Emitenta ani k významným změnám finanční nebo obchodní situace Emitenta.

**6.5. Rizikové faktory**

Rizikové faktory, které mohou ovlivnit schopnost Emitenta plnit jeho dluhy z Dluhopisů, společně s rizikovými faktory podstatnými pro Dluhopisy jsou uvedeny výše v kapitole 2 (Rizikové faktory) tohoto Základního prospektu.

**6.6. Doplnující údaje o Emitentovi****6.6.1. Události mající podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta**

Emitent vznikl zápisem do obchodního rejstříku dne 1.9.2011 jako společnost založená k realizaci Klíčové činnosti Emitenta.

Neexistují žádné nedávné události mající podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta, s výjimkou:

- (i) zprovoznění odpařovací stanice na výrobu koncentrovaného organického hnojiva, která může významným způsobem ovlivnit platební schopnost Emitenta ve smyslu získání dalšího zdroje provozních příjmů;
- (ii) závazků z Emitentem vydaných a investory již upsaných dluhopisů v rámci níže uvedených dluhopisových emisí v celkové jmenovité hodnotě 52.000.000 Kč z let 2020 - 2021, kdy účelem vydání Dluhopisů je mj. výměna části investorských peněz vysoko zúročených za nižší úrok a vyplacení níže uvedených emisí dluhopisů vydaných Emitentem; a

Identifikace emise Emitenta	Výše závazku	Úroková sazba p.a.	Splatnost	Měna
Dluhopisová emise ORGANIC TECHNOLOGY VAR/25 II, ISIN CZ0003526576	25.000.000 Kč	9,587	31.10.2025	CZK
Dluhopisová emise Org tech HS1-42,79/25, ISIN CZ0003525909	27.000.000 Kč	11,163	31.10.2025	CZK

- (iii) závazků z Emitentem vydaných a investory již upsaných dluhopisů v rámci níže uvedených dluhopisových emisí v celkové jmenovité hodnotě 934.000 EUR z roku 2024

Identifikace emise Emitenta	Výše závazku	Úroková sazba p.a.	Splatnost	Měna
-----------------------------	--------------	--------------------	-----------	------

Dluhopisová technology CZ0003557258	emise 7,00/2028,	Organic ISIN	154.000 EUR	7	31.12.2028	EUR
Dluhopisová technology CZ0003557266	emise 8,00/2028,	Organic ISIN	780.000 EUR	8	31.12.2028	EUR

(iv) dalších cizích zdrojů z Emitentovi poskytnutých zápůjček v celkové výši 146.900.000 Kč uvedených v přehledové tabulce obsažené v čl. 2.1.6.1 tohoto Základního prospektu.

Nedošlo k žádné další nedávné události specifické pro Emitenta, která by měla nebo mohla mít podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta, s výjimkami událostí popsanych výše.

Neexistují žádná úvěrová hodnocení přidělená v procesu hodnocení Emitentovi na žádost Emitenta nebo ve spolupráci s ním. Stejně tak neexistují ani úvěrová hodnocení přidělená v procesu hodnocení Dluhopisům na žádost Emitenta nebo ve spolupráci s ním.

#### **6.6.2. Investice, popis očekávaného financování činností Emitenta, informace o významných změnách struktury výpůjček a financování Emitenta od posledního finančního roku**

Emitent za dobu své činnosti realizoval pouze jednu (hlavní) investici, a to investici do vybudování závodu „Energetického centra Horní Suchá“.

Investiční rozpočet výstavby závodu činí 314.859.931,36 Kč bez DPH. Předprojektové náklady konkrétně činily 12.540.000 Kč bez DPH za projektovou dokumentaci pro všechna povolení počínaje EIA (proces posuzování vlivů záměrů na životní prostředí) až po výběr zhotovitele výstavby jmenovaného závodu, náklady na posudky a studie pak činily 6.250.000 Kč bez DPH, platba za dotaci činila 11.600.000 Kč bez DPH, nájem pozemku a právo stavby stály Emitenta 1.500.000 Kč bez DPH. Dokončovací náklady, spočívající ve výstavbě venkovní přípojky na biometan pro vlastní spotřebu, fotovoltaiky na střechu haly, zkompletování technologie na výrobu koncentrovaného organického hnojiva a dále pozemku budou dle odhadu Emitenta činit celkově 23.000.000 Kč bez DPH. Tyto náklady už jenom v roce 2025, následně v dalších letech zajistí tržbu z organického hnojiva ve výši 24.000.000 Kč/rok a snížené náklady ve výši 3.000.000 Kč na spotřebu elektrické energie a plynu.

Výměna části investorských peněz vysoko zúročených za nižší úrok v rámci vyplacení emisí dluhopisů vydaných Emitentem s ISIN CZ0003526576 a CZ0003525909 přinese pro Emitenta úsporu financí, přičemž vyplacením těchto emisí dluhopisů se nezvýší závazky, neboť úrok z dluhopisů se vyplácí průběžně měsíčně.

Záloha ve výši 20.370.000 Kč, která byla v roce 2020 poskytnuta Emitentovi společností AIR PRODUCTS na nákup biometanu a organického hnojiva, bude vypořádána Emitentem dodávkou biometanu v roce 2025 a dodávkou organického hnojiva v roce 2026.

Dotáčnické zdroje poskytnuté Emitentovi ve výši 225.294.000 Kč jsou vypořádány se Státním fondem životního prostředí, přičemž Emitentovi začíná běžet proces pěti leté udržitelnosti a

od února 2024, tedy po kolaudaci „Energetického centra Horní Suchá“ v lednu 2024, jsou vedeny dotační zdroje ve výši 222.000.000 Kč jako vlastní zdroje Emitenta.

K datu vyhotovení tohoto Základního prospektu nemá Emitent žádné konkrétní budoucí investiční záměry ani další projekty nad rámec provozu „Energetického centra Horní Suchá“. Je totiž obchodní společností založenou s hlavní činností a za účelem realizace Klíčové činnosti Emitenta, a žádnou jinou podnikatelskou ani jinou činnost tak nevykonává a vykonávat ani nebude.

Emitent tak nad rámec provozu závodu „Energetické centrum Horní Suchá“ neuvažuje s investicemi do jiných projektů, podnikatelských prostředků ani akvizičních příležitostí. Za jediné budoucí investice mimo údržby a příležitostného upgradu technologie vlastního závodu „Energetické centrum Horní Suchá“ lze tak považovat pouze dokončovací práce specifikované v tomto článku tohoto Základního prospektu výše. Dokončovací náklady zajistí maximální vytěžení podnikatelské příležitosti ve vlastním závodě a jeho efektivní energetickou správu.

Emitent očekává financování činností Emitenta především z následujících zdrojů:

- (i) provozní výnosy Emitenta; a
- (ii) Dluhopisy vydávané v rámci Dluhopisového programu či jiné v budoucnu Emitentem vydávané dluhopisy.

Od posledního finančního roku Emitenta nedošlo k žádným významným změnám struktury výpůjček a financování Emitenta.

## **6.7. Přehled podnikání**

### **6.7.1. Hlavní činnosti a podnikatelské aktivity Emitenta**

Emitent je obchodní společností založenou s hlavní činností a za účelem realizace Klíčové činnosti Emitenta. Žádnou jinou podnikatelskou ani jinou činnost, než Klíčovou činnost Emitenta nevykonává.

Jeho cílem je tak výlučně realizace Klíčové činnosti Emitenta, tj. provozování „Energetického centra Horní Suchá“<sup>2</sup> v Horní Suché na Karvinsku, představujícího závod na výrobu biometanu a koncentrovaného organického hnojiva zpracováním biodpadu, který zpracuje anaerobní digescí jakýkoli odpad, který je schopen rozkladu bez přístupu vzduchu, např. zbytky po kuchyňské úpravě v domácnostech, biologicky rozložitelný odpad ze zahrad a parků, prošlé a vadné potraviny, odpadní tuky, odpady z jídelen, gastro provozoven, odpady z potravinářského průmyslu, a to včetně takových, které jsou v obalech (obaly jsou vyseparovány), přičemž zpracovatelská kapacita závodu je 20.000 tun biodpadu ročně, z čehož se vyrobí 3.200.000 m<sup>3</sup> zeleného zemního plynu a 1.200 tun koncentrovaného organického hnojiva.

---

<sup>2</sup> Emitent realizuje projekt „Energetické centrum Horní Suchá“ s registračním číslem CZ.05.3.29/0.0/0.0/17\_069/0007883, jehož předmětem je vybudování fermentační stanice, centra na zpracování biologicky rozložitelných odpadů, které bude sloužit k výrobě biometanu a koncentrovaného hnojiva. Tento projekt je spolufinancován Evropskou unií – Fondem soudržnosti v rámci Operačního programu Životní prostředí.

Emitent má uzavřené smlouvy na dodávky a zpracování bioodpadu s následujícími subjekty: OZO, Marius Pedersen, SMOLO, AVE, FCC, Trafin Oil, výrobci potravin (Bidfood, Mondelez, Kunín, Ekomilk, Marlenka).

Veškerý vyrobený pokročilý biometan Emitent rovnou vtlučuje do sítě GasNet a existuje pouze jeden zahraniční odběratel této komodity v podobě RWE Trading and Supply GmbH.

Odběratelem organického hnojiva je Tadeáš Koch Farma Stonava, se kterým má Emitent uzavřenou smlouvu.

Emitent nyní zpracovává měsíčně 1.080 tun BRKO, z toho vyrábí 110.000 m<sup>3</sup> biometanu a je v přípravné fázi vyrábět 50 tun hnojiva.

Zpracováním biologicky rozložitelného odpadu v závodě se vyrobí biometan. Vyprodukovaný biometan je upravený bioplyn a má stejné vlastnosti jako zemní plyn. Pokročilý biometan je konkrétně typem bioplynu, který je vyčištěn a upraven tak, aby splňoval specifické standardy pro vstřikování do plynárenské distribuční sítě, jako palivo v dopravě anebo pro jiné použití jako náhrada zemního plynu. Je vyráběn prostřednictvím anaerobní fermentace (bez přístupu vzduchu) anebo aerobní fermentace (s přístupem vzduchu), pokročilými technologiemi a procesy, které zvyšují jeho čistotu a energetickou hodnotu. Klíčové aspekty definice pokročilého biometanu:

(i) Výroba

Pokročilý biometan se vyrábí z různých biologicky rozložitelných odpadů jako jsou kuchyňské zbytky, prošlé potraviny, bioodpady z potravinářské výroby, vadné šarže a další odpady nevhodné k lidské spotřebě.

(ii) Čištění a úprava

Bioplyn je podroben důkladnému čištění a úpravě, aby byly odstraněny nežádoucí složky, jako je síra, CO<sub>2</sub>, a další nečistoty. Proces zahrnuje kroky jako absorpce, adsorpce a membránovou separaci.

(iii) Kvalita a standardy

Pokročilý biometan musí splňovat přísné kvalitativní standardy, aby byl vhodný pro vstřikování do plynárenské distribuční sítě nebo pro použití jako palivo v dopravě. Typicky musí mít vysoký obsah metanu (nad 95 %) a velmi nízký obsah nečistot.

(iv) Použití

Může být využit jako obnovitelný zdroj energie v domácnostech nebo průmyslu. Používá se také jako alternativní palivo pro vozidla, často ve formě stlačeného nebo zkapalněného biometanu (CNG nebo LNG).

(v) Environmentální přínosy

Pomáhá snižovat emise skleníkových plynů, zejména CO<sub>2</sub>. Přispívá k cirkulární ekonomice tím, že využívá bioodpady, které by za jiných okolností shnilý na skládkách, a přeměňuje je na cenný zdroj energie.

Pokročilý biometan je tedy důležitým prvkem v přechodu na obnovitelné zdroje energie a v boji proti klimatickým změnám.

S trendem dnešní doby klademe důraz na výrobu bioenergetického paliva CNG přeměnou z bioodpadu. Produkce probíhá v biotechnologicky vyspělém závodě s výkonným bioreaktorem. Vyrobený biometan lze distribuovat pomocí sítí pro zemní plyn nebo jej čerpat do aut na CNG jako bio CNG. Biometan z odpadu je navíc biopalivem druhé generace v souladu se SMERNICÍ EVROPSKEHO PARLAMENTU A RADY (EU) 2018/2001 ze dne 11. prosince 2018 o podpoře využívání energie z obnovitelných zdrojů (RED II). Organické hnojivo, které bude produkováno v závodě „Energetické centrum Horní Suchá“ se skládá výhradně z přírodních, fermentovaných surovin a mikroorganismů, které jsou pro půdu velmi vitální a zároveň ji poskytují důležité živiny. Organické hnojivo, které Emitent bude nabízet, navrácí půdě to, co z ní rostliny a minerální hnojiva odebraly. Mikroorganismy obsažené v organickém hnojivě podporují regeneraci půdy přirozeným procesem. Zlepšuje bonitu půdy, je ekologicky udržitelné, podporuje přirozené půdní procesy, chrání proti erozi a obsahuje vyšší obsah živin.

Záměrem vlastníků projektu „Energetické centrum Horní Suchá“ bylo postavit inovativní, moderní závod, který zpracováním bioodpadů a zbytků po lidské konzumaci vyrobí biometan a koncentrované organické hnojivo.

Emitent má zájem přispívat svým podnikáním ke zlepšení životního prostředí a podporuje aktivity, jež společně s legislativou významně mění dosavadní způsoby a zvyky společnosti v nakládání s odpadem, čímž pomáhá dosáhnout dekarbonizace a naplnění *Green Dealu*<sup>3</sup> a přijatých plánů a směrnic k udržitelnému a ekologickému nakládání s odpady (POH).

S ohledem na 3 perspektivní oblasti, do kterých projekt zasahuje, a sice ekologické uložení a zpracování odpadů, výroba biometanu a konečně výroba koncentrovaného organického hnojiva, má Emitentem vybudovaný závod velmi perspektivní uplatnění na trhu v energetickém, odpadovém i zemědělském odvětví národního hospodářství.

Výrobní proces přispívá ke zlepšení životního prostředí, použitá technologie je neutrální k životnímu prostředí, snižuje uhlíkovou stopu, čímž pomáhá k dekarbonizaci a naplnění evropských cílů v rámci *Green Deal*, vyrábí organické hnojivo revitalizující půdní fond, snižuje závislost na fosilních palivech, přispívá k energetické soběstačnosti České republiky, vytváří cirkulární ekonomiku, a konečně recyklací komunálních bioodpadů, které by za jiných okolností skončily na skládce, vyrábí pokročilé biopalivo ve formě biometanu a organické hnojivo.

Motto Emitenta je „Vytváříme odlišnou budoucnost“.

Počínaje únorem 2024 závod běží v plném provozu co se týká výroby bioplynu, potažmo biometanu zpracováním BRKO.

V květnu 2023 Emitent obdržel licenci od Energetického regulačního úřadu. V lednu 2024 Emitent získal kolaudační souhlas s užíváním stavby.

V březnu 2024 současně Emitent zahájil přípravné práce za účelem zprovoznění odpařovací stanice na výrobu koncentrovaného organického hnojiva z digestátu, přičemž s ohledem na

---

<sup>3</sup> *Green Deal* neboli *Zelená dohoda pro Evropu* je souborem politických iniciativ, který má Evropskou Unii nasměrovat na cestu k ekologické transformaci s konečným cílem dosáhnout do roku 2050 klimatické neutrality.

dlouhodobé dodávky vybraných technologických prvků, potřebné závěrečné testy a spuštění technologie bude výroba organického hnojiva zahájena v září 2024.

Emitent bude používat prostředky získané z Emisí především, nikoliv však pouze, k následujícím účelům:

- (i) náklady spojené s úpisem Dluhopisů, maximálně však do výše 2,0 % (dvou procent) za každý rok splatnosti Dluhopisů;
- (ii) splacení jistiny již existujících a/nebo budoucích závazků Emitenta, kterými Emitent financoval či bude financovat investiční a provozní výdaje související s jeho hlavní ekonomickou činností v souvislosti s provozem „Energetického centra Horní Suchá“, a to včetně refinancování dluhů Emitenta z jím vydaných dluhopisů;
- (iii) investice do pořízených nových technologií za účelem snížení emisní stopy pro výrobu biometanu a koncentrovaného organického hnojiva, což bude mít pozitivní vliv na prodejní cenu v rámci „Energetického centra Horní Suchá“; a
- (iv) investice do obnovitelných zdrojů za účelem snížení energetických nákladů.

Níže je pak uveden přehled emisí dluhopisů Emitenta v celkovém upsaném objemu 52.000.000 Kč, které Emitent v upsaném objemu plánuje refinancovat na základě individuální dohody s jednotlivými investory těchto emisí, a to včetně případného odkupu takto refinancovaných dluhopisů při současném úpisu nově emitovaných Dluhopisů v rámci Dluhopisového programu na základě tohoto Základního prospektu.

Zkrácený název emise	ISIN	Splatnost emise	Upsaný a nesplacený objem emise
Org tech HS1-42,79/25	CZ0003525909	31.10.2025	27.000.000 Kč
ORGANIC TECHNOLOGY VAR/25 II	CZ0003526576	31.10.2025	25.000.000 Kč

### 6.7.2. Hlavní trhy

Emitent soutěží na trhu odpadového hospodářství, dále pak energetického sektoru v oblasti prodeje vyčištěného certifikovaného biometanu II. generace a konečně zemědělství v oblasti prodeje certifikovaného koncentrovaného organického hnojiva.

Odbytíště služeb poskytovaných Emitentem jsou totiž rozdělena právě do 3 odvětví, a to:

- (i) odpadářského odvětví, odkud kromě části výnosu za službu uložení a zpracování biologicky rozložitelného komunálního odpadu rovněž pochází 100 % vstupní výrobní suroviny;
- (ii) energetického sektoru v odvětví prodeje vyčištěného certifikovaného biometanu II. generace; a
- (iii) zemědělství v odvětví prodeje certifikovaného koncentrovaného organického hnojiva.

Tyto trhy jsou tak dle hodnocení Emitenta i relevantními trhy pro Emitenta ve smyslu § 2 odst. 2 zákona č. 143/2001 Sb., o ochraně hospodářské soutěže a o změně některých zákonů (zákon o ochraně hospodářské soutěže), ve znění pozdějších předpisů.

Pokud jde o tržní postavení Emitenta na relevantních trzích, pak s ohledem na skutečnost, že v oblasti odpadářského odvětví se činnost Emitenta zaměřuje v akčním rádiu na území cca 100 km od sídla Emitenta v Horní Suché na Karvinsku, v oblasti energetiky v odvětví prodeje vyčištěného certifikovaného biometanu II. generace není obchodní teritorialita relevantní a z hlediska zemědělství v odvětví prodeje certifikovaného koncentrovaného organického hnojiva Emitent cílí na spádové zemědělské producenty (možný odběr přímo v závodu), když větší část se uvažuje pro přímý prodej do zahraničí, případně globálním obchodníkům, je postavení Emitenta v hospodářské soutěži určováno především postavením Emitenta ve vztahu k ostatním soutěžitelům působícím na výše vymezených trzích.

Popis segmentu výše uvedených trhů, včetně předpokládaného vývoje, je uveden v článku tohoto Základního prospektu, nazvaném jako „Trendy na relevantních sektorech trhů odpadového hospodářství, energetického sektoru a zemědělství“.

### **6.7.3. Postavení Emitenta v hospodářské soutěži**

Činnost Emitenta na trzích uvedených v čl. 6.7.2 tohoto Základního prospektu lze charakterizovat vysokou mírou podnikatelské výlučnosti. Jedná se o pořadově celkově třetí závod podobného typu v České republice a první v logisticky spádové lokalitě Ostravska coby regionu s vysokou hustotou produkce zájmové suroviny.

- (i) odpadářské odvětví – příjem a zpracování bioodpadu probíhá prostřednictvím inovativní technologie, jediné toho druhu v České republice, umožňující odseparování biohmoty od nebiologických obalů, což představuje konkurenční výhodu oproti ostatním závodům podobného charakteru;
- (ii) energetický sektor – unikátnost technologie pro výrobu bioplynu a potažmo biometanu umožňuje největší produkci této komodit v České republice; a

Unikátnost závodu spočívá v synergii spojení (i) technologií na výrobu bioplynu a jeho následného přečištění na biometan zpracováním BRKO a (ii) technologie na výrobu koncentráту organického hnojiva, které tvoří druhotný komerční produkt „Energetického centra Horní Suchá“ a samostatnou příjmovou položku hospodaření subjektu. Všechny procesy jsou zapojeny v bezprostřední návaznosti, bez další uhlíkové zátěže, a jsou řízeny autentickým, na míru vytvořeným, softwarem. Po jednom roce zkušebního provozu dosáhlo „Energetické centrum Horní Suchá“ produkce 1.050.000 m<sup>3</sup> biometanu, čímž téměř vyrovnalo produkci zařízení jiného provozovatele EFG Rapotín BPS, které je v provozu již osmým rokem.

- (iii) zemědělství – implementaci švýcarské technologie odpařovací stanice, která zpracovává zbytky po fermentačním procesu a z toho vyrábí koncentrované organické hnojivo, se závod výrazně odlišuje od ostatních.

Zdroj informace prezentované výše, tj. základ všech prohlášení Emitenta o jeho postavení v hospodářské soutěži, je interní analýza provedená Emitentem.



## 6.8. Organizační struktura

### 6.8.1. Společníci Emitenta

Emitent má ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu 2 společníky, a to ty následující:

- (i) **Mgr. Sebastian Sikora**, dat. nar. 26.4.1993, bydlištěm Třinec, Lyžbice 898, PSČ 739 61, Česká republika (dále jen „**Sebastian Sikora**“), vlastníci (obchodní) podíl v Emitentovi o velikosti 63 % (šedesát tři procent), kterému odpovídá vklad do základního kapitálu Emitenta o velikosti 25.200.000 Kč (dvacet pět milionů dvě stě tisíc korun českých);
- (ii) **JUDr. Radek Hudeček**, dat. nar. 30.6.1963, bydlištěm Třinec, Staré Město, Lesní 514, PSČ 739 61, Česká republika (dále jen „**Radek Hudeček**“), vlastníci (obchodní) podíl v Emitentovi o velikosti 37 % (třicet sedm procent), kterému odpovídá vklad do základního kapitálu Emitenta o velikosti 14.800.000 Kč (čtrnáct milionů osm set tisíc korun českých).

Podílům Sebastiana Sikora a Radka Hudečka v Emitentovi odpovídá jejich podíl na hlasovacích právech v Emitentovi.

K části podílu Sebastiana Sikory v Emitentovi v rozsahu 12 % (dvanácti procent) je zřízeno zástavní právo ve prospěch zástavního věřitele AIR PRODUCTS, k zajištění jeho budoucí pohledávky z kupní smlouvy ze dne 14.12.2019.

K části podílu Radka Hudečka v Emitentovi v rozsahu 12,99 % (dvanácti celých devadesát devět procenta) je zřízeno zástavní právo ve prospěch zástavního věřitele AIR PRODUCTS, k zajištění jeho budoucí pohledávky z kupní smlouvy ze dne 14.12.2019.

Konečnými majiteli Emitenta jsou Sebastian Sikora a Radek Hudeček. Konečné vlastnictví je založeno výhradně na přímém vlastnictví podílu v Emitentovi a hlasovacích právech v Emitentovi. Emitent si není vědom, že by linie konečného vlastnictví byla založena na jiných formách konečného vlastnictví, než je přímá majetková účast na Emitentovi a podílu na hlasovacích právech v Emitentovi, jakými např. může být smluvní ujednání.

Ovládající osobou Emitenta, a tedy osobou, která má rozhodující vliv v Emitentovi, je pan Sebastian Sikora. Vztah ovládání Emitenta panem Sebastianem Sikorou je založen výhradně na přímém vlastnictví podílu v Emitentovi a podílu na hlasovacích právech v Emitentovi. Emitent si není vědom, že by linie ovládání byla založena na jiných formách ovládání, než je přímé vlastnictví podílu v Emitentovi a podílu na hlasovacích právech v Emitentovi, jakými např. může být smluvní ujednání.

Proti zneužití kontroly ovládající osoby bude Emitent využívat zákonem daný instrument zprávy o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (zpráva o vztazích mezi propojenými osobami). Zprávu bude Emitent zpracovávat každoročně a bude podle příslušných právních předpisů přezkoumávána a rovněž tak bude tato zpráva povinně auditována, budou-li to vyžadovat právní předpisy. V případě zjištění vzniku újmy ovládané osoby bude muset být tato uhrazena nebo bude muset být uzavřena smlouva o této úhradě. Emitent neuzavřel ovládací smlouvu ani smlouvu o převodu zisku.

Emitent není součástí žádné skupiny.

Emitent nemá žádný přímý ani nepřímý podíl na obchodních společnostech či jiných osobách.

Emitent pro pořádek dodává, že Sebastian Sikora a Radek Hudeček založili spolu s třetí osobou s minoritním (obchodním) podílem obchodní společnost Organic technology Moravia, s.r.o., IČO 035 87 011, s podobným podnikatelským zaměřením. Tato samostatná společnost bude potenciálně využita pro realizaci podobného projektu v jiné zájmové lokalitě. Za zájmové lokality pro další rozvoj podnikání považuje Emitent takové oblasti v ČR, které na základě křížových (vlastních s od třetích osob) analýz (i) disponují dostatkem kvalitního vstupního materiálu (BRKO - komunální svozové, gastroodpad z výroben, prošlé potraviny od obchodníků, speciální zdroje, apod.), (ii) mají přijatelné logistické podmínky - dopravní obslužnost, převážná spádovost do 100 km, a (iii) nenachází se zde konkurenční zpracovatel nebo projekt ve vyšším stupni rozpracovanosti. S ohledem na realizaci projektu ve Středočeském kraji nemůže nastat situace případné konkurence. Analýza potenciálu odpadu vyhotovená společností Organic technology Moravia, s.r.o. ve Středočeském kraji poukázala na to, že v tomto regionu se nachází dostatečné množství bioodpadu.

### **6.8.2. Klíčové lidé**

Klíčovými osobami Emitenta jsou:

- (i) Mgr. Sebastian Sikora, jednatel, společník a výkonný ředitel, dat. nar. 26.04.1993, pracovní adresa: Na Františku 1552/8, 735 35 Horní Suchá, Česká republika;
- (ii) Bogdan Sikora, manažer plánování a svozu odpadu, dat. nar. 25.01.1985, pracovní adresa: Na Františku 1552/8, 735 35 Horní Suchá, Česká republika;
- (iii) Bc. Dan Krejča, technický ředitel, dat. nar. 22.09.1969, pracovní adresa: Na Františku 1552/8, 735 35 Horní Suchá, Česká republika; a
- (iv) Jiří Pietrucha, technolog, dat. nar. 11.04.1964, pracovní adresa: Na Františku 1552/8, 735 35 Horní Suchá, Česká republika.

### **6.9. Informace o trendech**

#### **6.9.1 Obecně**

Emitent je společností pro realizaci Klíčové činnosti Emitenta.

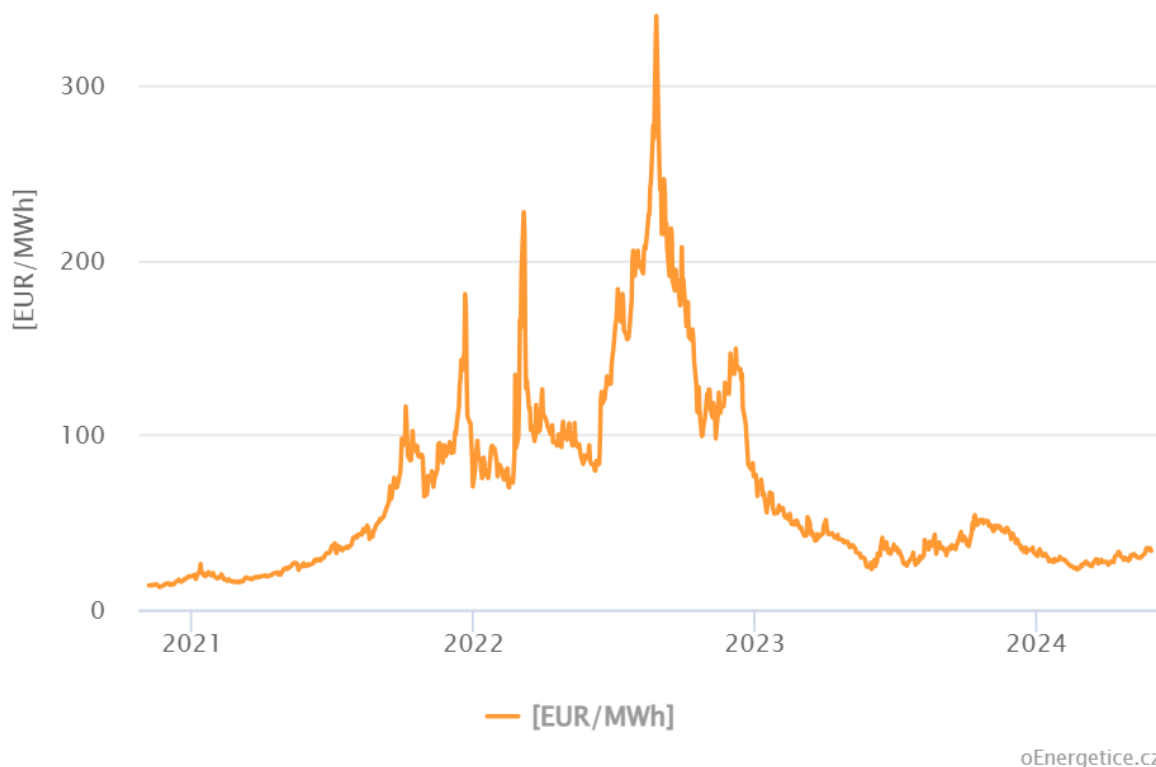
Emitent prohlašuje, že nedošlo k žádné podstatné negativní změně vyhlídek Emitenta od data jeho poslední ověřené účetní závěrky (tj. ÚZ 2023), která je současně posledním finančním výkazem Emitenta, do data vyhotovení tohoto Základního prospektu, a tedy takové změny neexistují.

Emitent dále prohlašuje, že neexistují jakékoli významné změny finanční výkonnosti Emitenta od konce posledního finančního období, za které byly zveřejněny finanční údaje do data tohoto Základního prospektu.

Emitentovi konečně nejsou známy žádné trendy, nejistoty, poptávky, závazky nebo události, které by s přiměřenou pravděpodobností mohly mít významný vliv na vyhlídky Emitenta na běžný finanční rok.

### 6.9.2 Vývoj ceny zemního plynu

Podstatná část příjmů plyne z prodeje zemního plynu, který je dodáván do sítě. Tyto tržby jsou ovlivněny vývojem ceny zemního plynu. Vývoj ceny zemního plynu za poslední 4 roky je zobrazený v grafu.



*Zdroj: oenergetice.cz, <https://oenergetice.cz/energostat/ceny-aktualne/zemni-plyn>*

### 6.9.3 Trendy spojené s komoditami produkoványmi Emitentem

Emitentem vyráběná komodita biometan II. generace je zpeněžována ve dvou složkách:

- (i) zaprvé jako komodita, jejíž cena je volatilní v závislosti na trhu, geopolitické situaci apod., tedy Emitentem neovlivnitelná; a
- (ii) zadruhé složka udržitelnosti, tzv. zelený bonus, jehož princip je globálně nastaven ke zohlednění zájmů zemí EU na udržitelném vývoji, snižování uhlíkové stopy a odklonu od fosilních paliv.

Výši této složky může klient pozitivně ovlivnit nízkou emisním způsobem výroby biometanu certifikovaným zpracováním biologicky rozložitelného dopadu, a rovněž výhodným zobchodováním zeleného bonusu směrem k subjektům s největší fosilní zátěží.

Z hlediska trendů u tohoto produktu výrazně převažují ty pozitivní, dlouhodobě zaváděné a globálně nezpochybnitelné - zájem o dekarbonizaci, zvýšení podílů zelené energie na úkor tradiční fosilní a v neposlední řadě zájem o energetickou soběstačnost států.

Biometan je přitom považován za hlavní alternativní složku k fosilním palivům a je-li navíc vyráběn zpracováním odpadů, pak souběžně naplňuje i další trend, tj. plnění přijatých Plánů

odpadového hospodářství (POH) směřujících k odklonu od skládkování a spalování těchto odpadů, které lze zpracovat ekologickou cestou.

U Emitentem vyráběné komodity v podobě organického hnojiva, jde o ekologičtější variantu k anorganickým, tedy umělým hnojivům, opět je přítom naplněn princip udržitelnosti, kdy zpracováním gastroodpadů a potravinářských zbytků vzniká přírodní produkt, který se ve formě ekologického hnojiva vrací opět do přírody, kde napomáhá její regeneraci. V USA je již déle běžící trend náhrady umělých hnojiv za organická.

Emitent pro posílení vstupu na trh zavádí cenovou politiku, kdy organické hnojivo nabízí za cenu umělého. Na vývoj tržní situace v sektoru bude reagovat mj. dodávkami ve variantních objemech, příp. balením na přání zákazníka.

Co se týče zpracování odpadů, díky svému umístění v blízkosti velkých měst v Moravskoslezském kraji a díky své unikátní technologii se „Energetické centrum Horní Suchá“ nachází v jedinečné pozici, aby se stalo hlavním zpracovatelským střediskem pro biologické odpady, které se nedají jinde zlikvidovat. Výrobní závod by se mohl ocitnout v potencionálním nebezpečí v případě, že v kraji by se zrealizoval obdobný projekt anebo Evropa polevila v dosažení svých klimatických cílů.

Ekonomika „Energetického centra Horní Suchá“ je však postavena a pevně stojí na třech výnosech, které dohromady tvoří robustní cash-flow, a tímto se zcela odlišuje od jakékoliv bioplynové stanice v ČR.

#### 6.9.4 Trendy na relevantních sektorech trhů odpadového hospodářství

### Celková produkce odpadů v ČR

**Tab. 6 Produkce odpadů dle mezinárodní klasifikace EWC-STAT**  
Waste generation by international classification EWC-STAT

v t

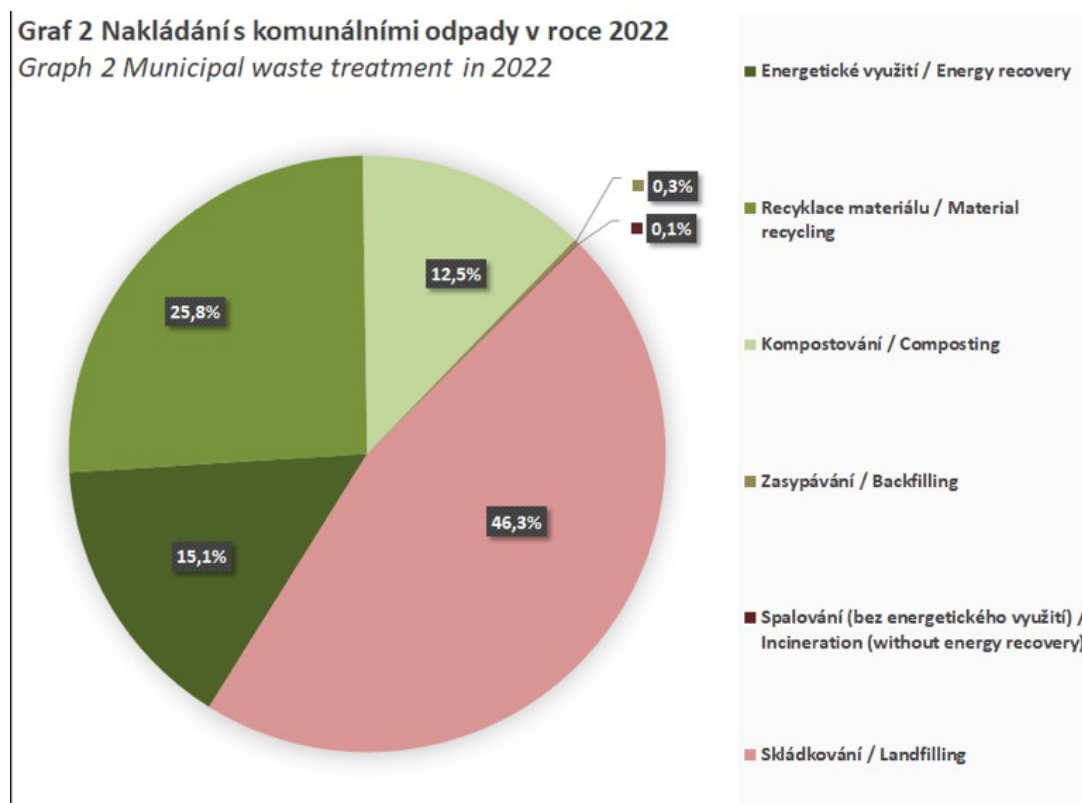
	2017	2018	2019	2020	2021	2022
<b>Produkce odpadů celkem</b>	<b>34 678 892</b>	<b>38 045 213</b>	<b>37 451 454</b>	<b>38 599 888</b>	<b>39 302 696</b>	<b>39 191 940</b>
v tom:						
Chemické směsné odpady	213 835	230 962	213 807	180 578	188 482	197 327
Odpadní chemikálie	107 162	141 605	115 249	108 985	109 920	111 746
Ostatní chemické odpady	639 623	686 834	606 010	613 094	724 264	484 813
Odpad ze zdravotnictví a biologický odpad	40 914	65 842	43 745	44 895	47 246	47 479
Kovový odpad	4 632 413	4 663 698	4 571 445	4 396 636	5 082 065	5 247 508
Nekovový odpad	2 682 652	2 803 199	2 744 343	2 613 774	2 565 943	2 752 569
v tom:						
Skleněný odpad	355 386	407 583	361 741	325 076	314 147	309 300
Odpad z papíru a lepenky	1 342 664	1 370 067	1 340 443	1 298 283	1 277 201	1 406 994
Pryžový odpad	36 567	35 381	42 758	31 435	41 725	31 759
Odpadní plasty	542 327	566 428	581 668	556 682	546 513	624 067
Odpad ze dřeva	270 453	291 438	294 698	288 168	278 753	269 722
Textilní odpad	134 193	131 614	121 968	114 085	107 188	110 712
Odpad obsahující PCB	1 061	687	1 066	45	416	14
Vyřazená zařízení	423 552	423 759	495 053	480 454	525 319	497 518
Odpady živočišného a rostlinného původu	1 091 552	1 122 333	1 174 513	1 159 876	1 163 004	1 179 571
Směsné odpady	4 552 982	4 676 581	4 850 865	4 764 432	4 439 898	4 419 428
Obecné kaly	210 349	216 877	219 601	219 781	223 209	212 163
Minerální odpady	19 833 106	22 701 046	22 239 681	23 876 771	24 089 441	23 868 161
Solidifikovaný, stabilizovaný nebo vitrifikovaný odpad	250 754	312 478	177 141	140 614	143 905	173 655

Zdroj: Český statistický úřad,

<https://www.czso.cz/documents/10180/190626997/2800202306.pdf/cea5c41f-5b91-46aa-b4b2-f24e762bee54?version=1.1>

Celková produkce odpadů v ČR se pohybuje kolem 39 milionů tun. Pro Emitenta je důležitou složkou odpad živočišného a rostlinného původu, který se pohybuje v úrovni okolo 1,1 až 1,2 milionu tun za rok pro celou ČR.

## Způsob nakládání s odpady



Zdroj: Český statistický úřad,  
<https://www.czso.cz/documents/10180/190626997/28002023g2.jpg/4265fbc8-8487-4150-857d-e33809bedc45?version=1.1&t=170203545411>

**Tab. 16 Nakládání s komunálními odpady**  
Municipal waste treatment

v t

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
<b>Nakládání s komunálními odpady</b>	<b>4 942 234</b>	<b>5 020 447</b>	<b>5 139 677</b>	<b>5 271 677</b>	<b>5 182 105</b>	<b>5 233 063</b>
v tom:						
<b>využívání</b>	<b>2 568 311</b>	<b>2 574 497</b>	<b>2 654 926</b>	<b>2 649 052</b>	<b>2 746 454</b>	<b>2 805 955</b>
v tom:						
energetické využití	901 174	874 657	868 229	803 773	820 222	790 992
recyklace materiálu	1 127 110	1 148 521	1 168 710	1 178 533	1 276 689	1 347 710
kompostování	525 173	534 282	601 804	652 411	638 137	654 126
zasypávání	14 854	17 037	16 181	14 335	11 405	13 127
<b>odstraňování</b>	<b>2 373 923</b>	<b>2 445 950</b>	<b>2 484 751</b>	<b>2 622 625</b>	<b>2 435 651</b>	<b>2 427 109</b>
v tom:						
spalování (bez energetického využití)	4 039	4 611	4 386	5 030	3 606	2 851
skládkování	2 369 884	2 441 338	2 480 365	2 617 595	2 432 046	2 424 258

Zdroj: Český statistický úřad,  
<https://www.czso.cz/documents/10180/190626997/2800202316.pdf/b776911e-ba4d-45eb-abda-f8b0149794ca?version=1.1>

Energeticky je využito přibližně 1,3 milionu tun odpadů v ČR. Kompostováno je další cca 1 milion tun odpadů. To představuje potenciál pro další energetické využití.

## Produkce odpadů dle krajů ČR

**Tab. 10 Produkce komunálních odpadů podle krajů (v tunách)**  
*Municipal waste generation by region (tonnes)*

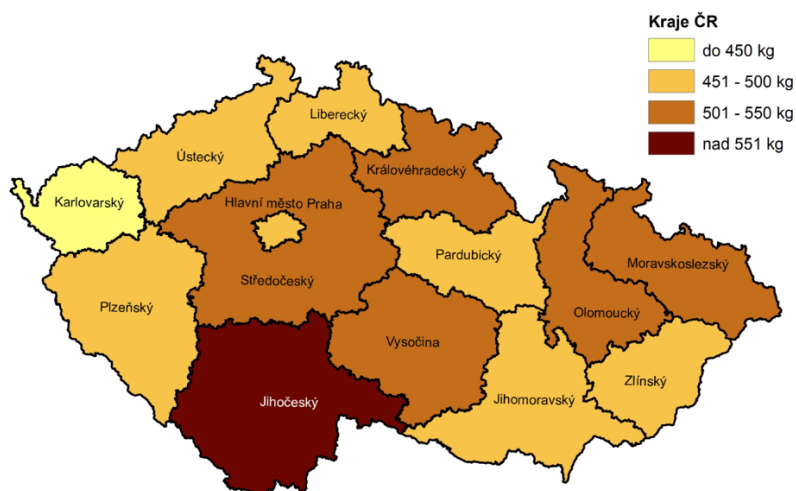
v t

ČR, kraj CZ, region	Celkem 2017 Total 2017	z toho:		Celkem 2018 Total 2018	z toho:		Celkem 2019 Total 2019	z toho:	
		nebezpečné Hazardous			nebezpečné Hazardous			nebezpečné Hazardous	
<b>Česká republika Czech Republic</b>	<b>5 176 698</b>	<b>10 393</b>		<b>5 247 951</b>	<b>10 494</b>		<b>5 337 690</b>	<b>10 637</b>	
v tom:									
Hl. m. Praha	662 318	1 055		663 024	950		670 776	952	
Středočeský kraj	714 251	1 705		722 097	1 780		746 539	1 956	
Jihočeský kraj	316 814	932		332 441	909		336 777	653	
Plzeňský kraj	262 260	613		268 738	607		264 292	500	
Karlovarský kraj	126 754	143		127 572	123		127 968	127	
Ústecký kraj	392 313	596		391 770	559		405 294	614	
Liberecký kraj	204 374	332		205 092	281		206 351	294	
Královéhradecký kraj	280 620	463		283 124	474		288 681	471	
Pardubický kraj	248 711	443		248 075	545		257 559	596	
Kraj Vysočina	260 809	495		265 413	467		271 049	681	
Jihomoravský kraj	519 030	966		530 790	987		544 882	1 005	
Olomoucký kraj	318 507	567		334 330	547		337 519	585	
Zlínský kraj	265 120	613		258 038	856		267 923	657	
Moravskoslezský kraj	604 819	1 470		617 446	1 409		612 082	1 548	

Zdroj: Český statistický úřad,  
<https://www.czso.cz/documents/10180/190626997/2800202310.pdf/b2fc59ce-a072-45ec-a667-e1ad3ead860f?version=1.1>

Moravskoslezský kraj, kde Emitent působí, se podílí na celkové produkci komunálních odpadů přibližně podílem 11,4 % z celorepublikové produkce komunálních odpadů.

## Produkce komunálních odpadů podle krajů (v kg na obyv.) v roce 2022



Zdroj: Český statistický úřad,

<https://www.czso.cz/documents/10180/190626997/28002023m2.jpg/c74fb2d6-5db3-42fe-ab9b-1e88478b9d36?version=1.1&t=1702035457989>

Moravskoslezský kraj, kde Emitent působí, patří mezi kraje s vyšší produkcí komunálního odpadu na počet obyvatel v rámci ČR.

### 6.10 Prognózy nebo odhady zisku

Emitent neučinil žádné prognózy ani odhady zisku.

### 6.11 Správní, řídicí a dozorčí orgány

Emitent je společností s ručením omezeným založenou a existující podle práva České republiky. Jeho orgány jsou valná hromada a jednatel.

#### 6.11.1 Jednatel Emitenta

Jednatel je statutárním orgánem Emitenta, kterému přísluší obchodní vedení Emitenta a jedná za Emitenta navenek ve všech záležitostech. Jednatel je povinen zajistit řádné vedení předepsané evidence a účetnictví, vést seznam společníků a informovat společníky o záležitostech Emitenta.

Emitent má 1 (jednoho) jednatele, který je oprávněn za Emitenta jednat samostatně.

Jednatel je volen a odvoláván valnou hromadou Emitenta.

Společenská smlouva Emitenta neobsahuje časové omezení funkčního období jednatele.

Ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu je jednatelem Emitenta:

Jméno: Sebastian Sikora

Datum narození: 26.4.1993

Pracovní adresa: Horní Suchá, Na Františku 1370/5, PSČ 735 35, Česká republika

Společnosti, potažmo osoby, v nichž je (kromě Emitenta) jmenovaný členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo v nichž má jmenovaný majetkovou účast:

Název společnosti	IČO	Funkce
Organic technology Moravia, s.r.o.	035 87 011	společník

Zdroj dat: Přehled vytvořen Emitentem na podkladě dat a údajů dostupných z veřejných rejstříků, zejména rejstříku obchodního.

Vyjma činností uvedených v tomto Základním prospektu, neprováděl jmenovaný k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu činnosti vně Emitenta, které by byly pro Emitenta významné.

#### 6.11.2 Dozorčí rada

Emitent nemá zřízenou dozorčí radu.

### **6.11.3 *Střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů***

Emitent si není vědom žádného možného střetu zájmů mezi povinnostmi členů správních, řídicích a dozorčích orgánů Emitenta a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi, avšak při výkonu jejich funkcí jako členů správních, řídicích a dozorčích orgánů Emitenta a orgánů právnických osob uvedených v čl. 6.11.1 tohoto Základního prospektu může dojít ke střetu zájmů z důvodu, že jsou rovněž členy orgánů, popř. společníky těchto dalších společností, potažmo osob a sledují i zájmy těchto společností, potažmo osob či zájmy jimi případně ovládaných osob.

## **6.12 Výbor pro audit a pravidla správy a řízení Emitenta**

### **6.12.1 *Výbor pro audit***

Emitent není subjektem veřejného zájmu ve smyslu zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, a není proto povinen zřídit výbor pro audit podle § 44 odst. 1 zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, ve znění pozdějších předpisů.

Emitent nemá zřízen výbor pro audit.

### **6.12.2 *Pravidla správy a řízení společnosti***

Emitent nedodrhuje žádný zvláštní režim řádného řízení a správy společnosti (*corporate governance*), s výjimkou zákonných pravidel pro řádné řízení a správu společnosti, upravených zejména v OZ a ZOK. Emitent nedodrhuje žádné zvláštní kodexy *corporate governance*, neboť považuje pravidla platné právní úpravy České republiky za dostatečná pro zajištění řádného řízení a správy Emitenta.

Účetní závěrky Emitenta za jednotlivá účetní období budou auditovány externími auditory v souladu s příslušnými právními a účetními předpisy, vyžaduje-li se jejich auditování.

## **6.13 Hlavní společníci**

### **6.13.1 *Hlavní společníci***

Informace o společnících a ovládajících osobách Emitenta jsou uvedeny v čl. 6.8.1 tohoto Základního prospektu.

Valná hromada Emitenta je nejvyšším orgánem Emitenta. Do působnosti valné hromady náleží rozhodování o nejdůležitějších záležitostech Emitenta, jako je například volba a odvolání jednatele Emitenta, schválení řádné, mimořádné nebo konsolidované účetní závěrky a v případech, kdy její vyhotovení stanoví jiný právní předpis, i mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo o úhradě ztráty či rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací. Valná hromada si dále může vyhradit rozhodování případů, které podle ZOK náleží do působnosti jiného orgánu Emitenta.

Emitent nepřijal žádná opatření proti zneužití kontroly ze strany společníků Emitenta.

### **6.13.2 *Změna kontroly nad Emitentem***

Emitent prohlašuje, že nebyla přijata žádná opatření či ujednání, v jejichž důsledku by došlo ke změně kontroly nad Emitentem. Žádná ujednání, která by mohla vést ke změně kontroly nad Emitentem, tak nejsou Emitentovi známa.



## **6.14 Finanční údaje o aktivech a závazcích, finanční situaci a zisku a o ztrátách Emitenta**

### **6.14.1 Finanční údaje a účetní závěrka**

Emitent sestavil za období od 1.1.2022 do 31.12.2022 ÚZ 2022 ve spojení s PPT 2022 a za období od 1.1.2023 do 31.12.2023 ÚZ 2023. Tyto Finanční výkazy jsou zahrnuty do tohoto Základního prospektu jako jeho nedílná součást formou odkazu (Kapitola 10 Základního prospektu).

Finanční výkazy byly ověřeny Auditorem s výrokem „bez výhrad“.

### **6.14.2 Ověření finančních údajů**

Finanční údaje vycházejí z ÚZ 2022 ve spojení s PPT 2022 sestavených za období od 1.1.2022 do 31.12.2022 a z ÚZ 2023 sestavené za období od 1.1.2023 do 31.12.2023, zahrnutých do tohoto Základního prospektu jako jeho nedílná součást formou odkazu (Kapitola 10 Základního prospektu).

### **6.14.3 Stáří posledních finančních údajů**

Emitent do data vyhotovení tohoto Základního prospektu sestavil ÚZ 2022 ve spojení s PPT 2022 za období od 1.1.2022 do 31.12.2022 a ÚZ 2023 za období od 1.1.2023 do 31.12.2023.

Účetní období Emitenta je shodné s kalendářním rokem.

Data v Základním prospektu, která jsou posledními ověřenými finančními údaji Emitenta, vycházejí z ÚZ 2023 sestavené za období od 1.1.2023 do 31.12.2023.

### **6.14.4 Mezitímní a jiné finanční údaje**

Od data své poslední ověřené účetní závěrky Emitent nezveřejnil žádné další mezitímní, čtvrtletní ani pololetní finanční údaje.

### **6.14.5 Soudní a rozhodčí řízení**

Emitent prohlašuje, že za období posledních 12 (dvanácti) měsíců před datem Základního prospektu neexistuje žádné Emitentovi známé státní, soudní nebo rozhodčí řízení, které by mohlo mít nebo mělo významný vliv na finanční pozici nebo ziskovost Emitenta.

### **6.14.6 Významná změna finanční nebo obchodní situace Emitenta**

Emitent prohlašuje, že od data jeho poslední zveřejněné a ověřené (auditované) účetní závěrky (tj. ÚZ 2023 sestavené za období od 1.1.2023 do 31.12.2023), která je současně posledním finančním výkazem Emitenta, nedošlo k žádné významné změně finanční nebo obchodní situace a pozice Emitenta.

Pro doplnění Emitent uvádí, že Emitent k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu nemá žádnou dividendovou politiku.

## **6.15 Doplnující údaje**

### **6.15.1 Základní kapitál**

Základní kapitál Emitenta činí 40.000.000 Kč (čtyřicet milionů korun českých).

Základní kapitál je v plné výši splacen.

Počet podílů, které tvoří základní kapitál: 2 (dva) (obchodní) podíly, a to 1 (jeden) o velikosti 63 % (šedesát tři procent), kterému odpovídá vklad do základního kapitálu Emitenta o velikosti 25.200.000 Kč (dvacet pět milionů dvě stě tisíc korun českých) a 1 (jeden) o velikosti 37 % (třicet sedm procent), kterému odpovídá vklad do základního kapitálu Emitenta o velikosti 14.800.000 Kč (čtrnáct milionů osm set tisíc korun českých).

Druh podílů, které tvoří základní kapitál: základní podíl, se kterými nejsou spojena žádná zvláštní práva.

Údaje o základních znacích podílů, které tvoří základní kapitál: Podíl představuje účast společníka v Emitentovi a práva a povinnosti z účasti plynoucí. Velikost podílu je určena podle poměru vkladu společníka na podíl připadající k výši základního kapitálu Emitenta. S podílem nejsou z důvodu, že je základním podílem, spojena žádná zvláštní práva nebo povinnosti.

### **6.15.2 Zakladatelské dokumenty Emitenta**

Emitent byl založen v souladu s právními předpisy České republiky jako společnost s ručením omezením a za účelem podnikání, přijetím jeho zakladatelské listiny dne 18.8.2011 ve formě notářského zápisu sepsaného jménem Mgr. Evy Studentové, notářky se sídlem v Ostravě, pod sp. zn. N 324/2011, NZ 226/2011.

Zakladatelská listina byla následně změněna rozhodnutím tehdejšího jediného společníka Emitenta přijatým ve formě notářského zápisu sepsaného Mgr. Petrou Vlčkovou, notářkou se sídlem v Havířově, pod sp. zn. NZ 394/2011, N 445/2011, rozhodnutím přijatým tehdejšími společníky Emitenta ve formě notářského zápisu sepsaného jménem JUDr. Jarmily Valigurové, notáře se sídlem v Ostravě, pod sp. zn. NZ 1388/2017, a dále rozhodnutím přijatým Sebastienem Sikorou a Radkem Hudečkem ve formě notářského zápisu sepsaného JUDr. Janou Matýskovou, notářem se sídlem v Třinci, pod sp. zn. NZ 7/2023, N/2023. Ke změně společenské smlouvy Emitenta dále došlo v důsledku rozhodnutí valné hromady Emitenta přijatého Sebastienem Sikorou a Radkem Hudečkem ve formě notářského zápisu sepsaného JUDr. Janou Matýskovou, notářem se sídlem v Třinci, pod sp. zn. NZ 128/2023, N 177/2023, o zvýšení základního kapitálu Emitenta z 200.000 Kč na 40.000.000 Kč.

Ve společenské smlouvě Emitenta není uveden popis cílů a účelů Emitenta, s výjimkou čl. 2, kde je uvedeno, že předmětem podnikání Emitenta je *Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona v oborech činností zapsaných v živnostenském rejstříku*.

Společenská smlouva Emitenta je uložena ve Sbírce listin, vedené Krajským soudem v Ostravě jako Emitentovi příslušným rejstříkovým soudem, u nějž je Emitent aktuálně veden v obchodním rejstříku pod sp. zn. C 37961.

Společenská smlouva Emitenta (ve znění pozdějších změn) je rovněž dostupná v elektronické verzi Sbírky listin v elektronické podobě pod položkou č. C 37961/SL33/KSOS.

### **6.16 Významné smlouvy**

Emitent nemá s výjimkou níže uvedených smluv uzavřeny žádné další významné smlouvy.

#### **(i) Smlouva o prodeji biometanu**

Protistrana: RWE Supply and Trading GmbH

Datum uzavření smlouvy: 30.12.2023, uzavřená do 31.12.2024, s možností prodloužení

Obsah smlouvy: smlouva o prodeji biometanu

**(ii) Smlouva o prodeji organického hnojiva**

Protistrana: Tadeáš Koch – Farma Stonava

Datum uzavření smlouvy: 18.12.2022, uzavřena na dobu neurčitou

Obsah smlouvy: smlouva o prodeji organického hnojiva, objem odebíraného organického hnojiva 1.200 t/rok

**(iii) Smlouva o poskytnutí dotace**

Protistrana: Ministerstvo životního prostředí

Datum uzavření smlouvy: 30.8.2019

Obsah smlouvy: poskytnutí dotačních zdrojů za účelem vybudování bioplynové stanice v MSK

**(iv) Smlouvy o převzetí a zpracování bioodpadu**

Protistrany: OZO Ostrava s.r.o., SMOLO CZ s.r.o., Marius Pederson a.s.

Obsah smlouvy: smlouva o převzetí a zpracování bioodpadu, tyto smlouvy poskytují 65 % vstupního BRKO pro činnost Emitenta

**(v) Smlouvy o zápůjčce**

Protistrana a právní závazku	titul	Datum uzavření smlouvy o zápůjčce	Výše závazku	Úroková sazba p.a.	Splatnost	Měna
Zápůjčka právnická osoba	1	26.2.2022	100.400.000 Kč	18	20.2.2026	CZK
Zápůjčka právnická osoba	2	26.2.2022	9.000.000 Kč	18	20.2.2026	CZK
Zápůjčka právnická osoba	3	26.2.2022	10.000.000 Kč	18	29.11.2025	CZK
Zápůjčka fyzická osoba	4	26.2.2022	2.000.000 Kč	18	22.2.2026	CZK
Zápůjčka fyzická osoba	5	26.2.2022	1.000.000 Kč	18	24.3.2026	CZK
Zápůjčka právnická osoba	6	26.2.2022	8.500.000 Kč	18	6.10.2026	CZK

Zápůjčka fyzická osoba	7	26.2.2022	16.000.000 Kč	14	15.10.2028	CZK
---------------------------	---	-----------	---------------	----	------------	-----

Obsah smluv: poskytnutí zápůjčky na výstavbu bioplynové stanice „Energetické centrum Horní Suchá“

## 6.17 Údaje třetích stran a prohlášení znalců a prohlášení o jakémkoli zájmu.

### 6.17.1 Prohlášení nebo zpráva znalce

Tento dokument neobsahuje zprávy znalců s výjimkou zpráv Auditora k Finančním výkazům.

Zprávy Auditora k Finančním výkazům byly zpracovány na základě žádosti Emitenta a finanční údaje ze zpráv Auditora byly zařazeny do Základního prospektu se souhlasem Auditora. Auditor je nezávislou osobou na Emitentovi, nebyl vlastníkem cenných papírů vydaných Emitentem, jakýmkoliv osobami spřízněnými s Emitentem, ani neměl nikdy žádná práva související s cennými papíry Emitenta, jakýchkoliv osob spřízněných s Emitentem. Nebyl zaměstnán Emitentem ani nemá nárok na jakoukoli formu odškodnění ze strany Emitenta, ani není členem jakéhokoli orgánu Emitenta nebo orgánů jakýchkoliv osob spřízněných s Emitentem. Auditor nemá žádný podstatný zájem v Emitentovi.

### 6.17.2 Informace od třetích stran

Některé informace uvedené v Základním prospektu pocházejí od třetích stran. Takové informace byly přesně reprodukovány a podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací zveřejněných příslušnou třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukované informace byly nepřesné nebo zavádějící.

Zdroje informací:

- (i) obchodní rejstřík a Sbírka listin – použity v kapitole 6 tohoto Základního prospektu;
- (ii) Makroekonomická predikce – duben 2024 – použita v kapitole 2 tohoto Základního prospektu;
- (iii) Prognóza ČNB – jaro 2024 – použita v kapitole 2 tohoto Základního prospektu;
- (iv) Český statistický úřad – použity v kapitole 6 tohoto Základního prospektu; a
- (v) Sběr informací a jejich analýza provedená společností Comsense analytics s.r.o. – použity v kapitole 2 a 6 tohoto Základního prospektu.

## 6.18 Zveřejněné dokumenty

Po dobu platnosti tohoto Základního prospektu lze podle potřeby nahlédnout do aktuální společenské smlouvy Emitenta. Po dobu 10 (desíti) let od data právní moci rozhodnutí ČNB o schválení tohoto Základního prospektu lze podle potřeby nahlédnout do Finančních výkazů se zprávami Auditora. Do uvedených dokumentů lze nahlédnout na webové stránce [www.organic-technology.cz](http://www.organic-technology.cz) v sekci „Pro investory“.

Plná znění zakladatelských dokumentů (stanov<sup>4</sup> – společenské smlouvy Emitenta), Finančních výkazů, včetně případných příloh a auditorského výroku k Finančním výkazům, jsou na požádání rovněž k nahlédnutí v pracovní době v sídle Emitenta.

Veškeré dokumenty uvedené v tomto bodě budou na uvedených místech k dispozici po dobu platnosti tohoto Základního prospektu, není-li výše u konkrétního dokumentu uvedeno jinak.

---

<sup>4</sup> Emitent jako společnost s ručením omezeným (na rozdíl od akciové společnosti) nemá stanovy, ale pouze společenskou smlouvu, která je zakladatelským dokumentem Emitenta.

## 7. VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH ZÁVAZKŮ VŮČI EMITENTOVĚ

Informace uvedené v této kap. jsou předloženy jen jako všeobecné informace pro charakteristiku právní situace a byly získány z veřejně přístupných dokumentů. Emitent nedává žádné prohlášení, týkající se úplnosti informací zde uvedených. Potenciální nabyvatelé jakýchkoli Dluhopisů vydávaných v rámci tohoto Dluhopisového programu by se neměli spoléhat výhradně na informace zde uvedené a doporučuje se jim posoudit se svými právními poradci otázky vymáhání soukromoprávních závazků vůči Emitentovi v každém příslušném státě.

Emitent neudělil souhlas s příslušností zahraničního soudu v souvislosti s jakýmkoli soudním procesem zahájeným na základě nabytí jakýchkoli Dluhopisů vydávaných v rámci tohoto Dluhopisového programu, ani nejmenoval žádného zástupce pro řízení v jakémkoli státě. V důsledku toho může být pro nabyvatele Dluhopisů vydávaných v rámci tohoto Dluhopisového programu nemožné podat v zahraničí žalobu nebo zahájit jakékoli řízení proti Emitentovi nebo požadovat u zahraničních soudů vydání soudních rozhodnutí proti Emitentovi nebo plnění soudních rozhodnutí vydaných takovými soudy, založené na ustanoveních zahraničních právních předpisů.

V případech, kdy Česká republika uzavřela s určitým státem mezinárodní smlouvu o uznání a výkonu soudních rozhodnutí, je zabezpečen výkon soudních rozhodnutí takového státu v souladu s ustanovením dané mezinárodní smlouvy. Při neexistenci takové smlouvy mohou být rozhodnutí cizích soudů uznána a vykonána v České republice za podmínek stanovených zákonem č. 91/2012 Sb., o mezinárodním právu soukromém, ve znění pozdějších předpisů (dále také jen „**ZMPS**“). Podle ZMPS nelze rozhodnutí soudů cizího státu a rozhodnutí úřadů cizího státu o právech a povinnostech, o kterých by podle jejich soukromoprávní povahy rozhodovaly v České republice soudy, stejně jako cizí soudní smíry a cizí notářské a jiné veřejné listiny v těchto věcech (společně dále také jen „**Cizí rozhodnutí**“) uznat a vykonat, jestliže (i) věc náleží do výlučné pravomoci českých soudů, nebo jestliže by řízení nemohlo být provedeno u žádného orgánu cizího státu, kdyby se ustanovení o příslušnosti českých soudů použilo na posouzení pravomoci cizího orgánu, ledaže se účastník řízení, proti němuž Cizí rozhodnutí směřuje, pravomoci cizího orgánu dobrovolně podrobil; nebo (ii) o témže právním poměru se vede řízení u českého soudu a toto řízení bylo zahájeno dříve, než bylo zahájeno řízení v cizině, v němž bylo vydáno rozhodnutí, jehož uznání se navrhuje; nebo (iii) o témže právním poměru bylo českým soudem vydáno pravomocné rozhodnutí nebo bylo-li v České republice již uznáno pravomocné rozhodnutí orgánu třetího státu; nebo (iv) účastníku řízení, vůči němuž má být rozhodnutí uznáno, byla odňata postupem cizího orgánu možnost řádně se účastnit řízení, zejména nebylo-li mu doručeno předvolání nebo návrh na zahájení řízení; nebo (v) uznání by se zjevně přičilo veřejnému pořádku; nebo (vi) není zaručena vzájemnost uznávání a výkonu rozhodnutí (vzájemnost se nevyžaduje, nesměruje-li Cizí rozhodnutí proti občanu České republiky nebo právnické osobě se sídlem v České republice). K překážkám uvedeným pod body (ii) až (iv) výše se přihlídně, jen jestliže se jich dovolá účastník řízení, vůči němuž má být Cizí rozhodnutí uznáno, ledaže je existence překážky (ii) nebo (iii) orgánu rozhodujícím o uznání jinak známa. Ministerstvo spravedlnosti ČR může po dohodě s Ministerstvem zahraničních věcí ČR a jinými příslušnými ministerstvy učinit prohlášení o vzájemnosti ze strany cizího státu. Takové prohlášení je pro soudy České republiky a jiné státní orgány závazné. Pokud toto prohlášení o vzájemnosti není vydáno vůči

určité zemi, neznamená to automaticky, že vzájemnost neexistuje. Uznání vzájemnosti v takových případech bude záležet na faktické situaci uznávání rozhodnutí orgánů České republiky v dané zemi. ZMPS nestanoví, závaznost takového sdělení Ministerstva spravedlnosti České republiky pro soudy a jiné státní orgány. Soud k němu proto přihlédně jako ke každému jinému důkazu.

V souvislosti se vstupem České republiky do Evropské unie je v České republice přímo aplikovatelné nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1215/2012 ze dne 12. prosince 2012 o příslušnosti a uznávání a výkonu soudních rozhodnutí v občanských a obchodních věcech. Na základě tohoto nařízení jsou soudní rozhodnutí vydaná soudními orgány v členských státech EU v občanských a obchodních věcech vykonatelná v České republice.

Soudy České republiky by však meritorně nejednaly o žalobě vznesené v České republice na základě jakéhokoli porušení veřejnoprávních předpisů kteréhokoli státu kromě České republiky ze strany Emitenta, zejména o jakékoli žalobě pro porušení jakéhokoli zahraničního zákona o cenných papírech.

## 8. UDĚLENÍ SOUHLASU S POUŽITÍM ZÁKLADNÍHO PROSPEKTU

Emitent souhlasí s použitím jím připraveného Základního prospektu jakýchkoli Dluhopisů při následné nabídce, resp. konečném umístění, takových Dluhopisů vybranými finančními zprostředkovateli a přijímá odpovědnost za obsah Základního prospektu rovněž ve vztahu k pozdějšímu dalšímu prodeji nebo konečnému umístění cenných papírů jakýmkoli finančním zprostředkovatelem, jemuž byl poskytnut souhlas s použitím Základního prospektu.

Podmínkou udělení tohoto souhlasu je pověření příslušného finančního zprostředkovatele či zprostředkovatelů následnou nabídkou nebo umístěním jakýchkoli Dluhopisů, a to v rámci písemné dohody uzavřené mezi Emitentem a příslušným finančním zprostředkovatelem. Seznam a totožnost (název a adresa) finančního zprostředkovatele nebo zprostředkovatelů, kteří mají povolení použít Základní prospekt příslušných Dluhopisů, bude uveden v příslušných Konečných podmínkách.

Souhlas s použitím Základního prospektu k následné nabídce se uděluje na dobu od 30.9.2024 do 25.9.2025. Souhlas se uděluje výhradně pro nabídku a umístění Dluhopisů v České republice.

Nabídkové období, v němž mohou pověření finanční zprostředkovatelé provést pozdější další prodej nebo konečné umístění Dluhopisů, bude uvedeno v příslušných Konečných podmínkách.

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

Jakékoli nové informace o finančních zprostředkovatelích, které nebyly známy v době schválení tohoto Základního prospektu, budou zveřejněny na webových stránkách Emitenta [www.organic-technology.cz](http://www.organic-technology.cz) v sekci „Pro investory”.



## 9. PARAMETRY SCHVÁLENÍ A NUTNOST VLASTNÍHO POSOUZENÍ

Emitent prohlašuje, že:

- (i) tento Základní prospekt schválila ČNB jako příslušný orgán podle Nařízení 2017/1129;
- (ii) ČNB schvaluje tento Základní prospekt pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení 2017/1129;
- (iii) toto schválení by se nemělo chápat jako potvrzení, resp. podpora Emitenta, který je předmětem tohoto Základního prospektu ani jako potvrzení kvality Dluhopisů, které jsou předmětem tohoto Základního prospektu;
- (iv) investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do Dluhopisů; a
- (v) jestliže tento Základní prospekt obsahuje hypertextové odkazy na webové stránky, informace na webových stránkách nejsou součástí Základního prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB jako příslušným orgánem, ledaže jsou tyto informace do Základního prospektu začleněny formou odkazu.

**10. INFORMACE ZAHRNUTÉ DO ZÁKLADNÍHO PROSPEKTU FORMOU ODKAZU**

Na webové stránce Emitenta [www.organic-technology.cz](http://www.organic-technology.cz) v sekci „Pro investory“ lze nalézt následující dokumenty, jež jsou do tohoto Základního prospektu zahrnuty formou odkazu a jsou tak jeho nedílnou součástí:

<b>Dokument</b>	<b>Umístění odkazem začleněného dokumentu v jiném dokumentu</b>	<b>Část a strany jiného dokumentu, v němž je obsažen odkazem začleněný dokument</b>	<b>Přesná URL adresa</b>
ÚZ 2022	ÚZ 2022 se zprávou Auditora	5 až 11	<a href="https://www.organic-technology.cz/wp-content/uploads/2024/07/AZ_2022.pdf">https://www.organic-technology.cz/wp-content/uploads/2024/07/AZ_2022.pdf</a>
Zpráva Auditora k ÚZ 2022	ÚZ 2022 se zprávou Auditora	1 až 4	<a href="https://www.organic-technology.cz/wp-content/uploads/2024/07/AZ_2022.pdf">https://www.organic-technology.cz/wp-content/uploads/2024/07/AZ_2022.pdf</a>
Přehled o peněžních tocích za období od 1.1.2022 do 31.12.2022 (PPT 2022)	Přehled o peněžních tocích za období od 1.1.2022 do 31.12.2022 (PPT 2022) se zprávou Auditora	5	<a href="https://www.organic-technology.cz/pro-investory/#organic-technology-prehled-o-peneznich-tocich-2022/1/">https://www.organic-technology.cz/pro-investory/#organic-technology-prehled-o-peneznich-tocich-2022/1/</a>
Zpráva Auditora k přehledu o peněžních tocích za období od 1.1.2022 do 31.12.2022 (PPT 2022)	Přehled o peněžních tocích za období od 1.1.2022 do 31.12.2022 (PPT 2022) se zprávou Auditora	1 až 4	<a href="https://www.organic-technology.cz/pro-investory/#organic-technology-prehled-o-peneznich-tocich-2022/1/">https://www.organic-technology.cz/pro-investory/#organic-technology-prehled-o-peneznich-tocich-2022/1/</a>
ÚZ 2023	ÚZ 2023 se zprávou Auditora	5 až 13	<a href="https://www.organic-technology.cz/wp-content/uploads/2024/07/Auditorska_zprava-Organic-technology-s.r.o.-za-rok-2023.pdf">https://www.organic-technology.cz/wp-content/uploads/2024/07/Auditorska_zprava-Organic-technology-s.r.o.-za-rok-2023.pdf</a>

Zpráva Auditora k ÚZ 2023	ÚZ 2023 se zprávou Auditora	1 až 4	<a href="https://www.organic-technology.cz/wp-content/uploads/2024/07/Auditorska_zprava-Organic-technology-s.r.o.-za-rok-2023.pdf">https://www.organic- technology.cz/wp- content/uploads/2024/07 /Auditorska_zpra_va- Organic-te-chnology- s.r.o.-za-rok-2023.pdf</a>
------------------------------	--------------------------------	--------	--

Výše uvedené dokumenty jsou rovněž k dispozici v běžné pracovní době od 9.00 do 16.00 hod. v sídle Emitenta.

**EMITENT**

**Organic technology s.r.o.**

Na Františku 1370/5  
735 35 Horní Suchá  
Česká republika

**AUDITOR EMITENTA**

**Finaudit Třinec, s.r.o.**

Ing. Lumír Ivánek  
Zámecké nám. 1263  
738 01 Frýdek-Místek (Frýdek)  
Česká republika

**PRÁVNÍ PORADCE EMITENTA**

**endors advokátní kancelář s.r.o.**

Obrovského 2407  
141 00 Praha 4 - Chodov  
Česká republika