



AG CHEMI GROUP s.r.o.

**UNIJNÍ PROSPEKT
PRO RŮST**

Dluhopisy NANO TECHNOLOGIE AG

Tento dokument představuje unijní prospekt pro růst (dále jen „**Prospekt**“) pro dluhopisy NANO TECHNOLOGIE AG o celkové předpokládané jmenovité hodnotě 200.000.000 Kč (dvě stě milionů korun českých), nesoucí pevný úrokový výnos 6,8 %, splatné dne 31. 5. 2024 (dále jen „**Dluhopisy**“ nebo „**Emise dluhopisů**“) vydávané společností AG CHEMI GROUP s.r.o. se sídlem Praha 6 – Liboc, Rybničná 18, PSČ 162 00, IČ 615 08 195, LEI 315700909LMR47LYVW84, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. C 30090 (dále jen „**Emitent**“). Na základě tohoto Prospektu budou veřejně nabízeny Dluhopisy vydávané v rámci Dodatečné lhůty pro upisování emise dluhopisů, a to v objemu až 140.000.000 Kč (sto čtyřicet milionů korun českých).

Tento Prospekt byl vyhotoven v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2017/1129, o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES (dále jen „**Nařízení 2017/1129**“). Tento Prospekt byl vyhotoven dne 10. 6. 2021 a údaje v něm jsou platné pouze k tomuto dni.

Prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky (dále jen „ČNB“) č. j. 2021/059261/CNB/570 ze dne 11. 6. 2021, které nabylo právní moci dne 12. 6. 2021. Prospekt pozbyde platnosti dne 12. 6. 2022. Povinnost doplnit Prospekt v případě významných nových skutečností, podstatných chyb nebo podstatných nepřesností se neuplatní po datu uplynutí platnosti prospektu.

Rozhodnutím o schválení prospektu cenného papíru ČNB pouze osvědčuje, že schválený Prospekt splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti požadované Nařízením 2017/1129. Schválení tohoto dokumentu ze strany ČNB nemá být chápáno jako potvrzení Emitenta nebo kvality Dluhopisů. Investor by měl provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do Dluhopisů.

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

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

Každá významná nová skutečnost, podstatná chyba nebo podstatná nepřesnost týkající se informací uvedených v Prospektu, které by mohly ovlivnit hodnocení Dluhopisů a které se objeví nebo budou zjištěny od okamžiku, kdy byl Prospekt schválen, do ukončení doby trvání nabídky, se bez zbytečného odkladu uvedou v dodatku Prospektu v souladu s čl. 23 Nařízení 2017/1129 (dále jen „**Dodatek k prospektu**“). Každý takovýto dodatek bude schválen ČNB stejným způsobem jako Prospekt v maximální lhůtě pěti pracovních dnů a uveřejněn Emitentem stejným způsobem, jakým byl zveřejněn Prospekt v souladu s čl. 21 Nařízení 2017/1129.

Zájemce o koupi Dluhopisů by měl svá investiční rozhodnutí učinit na základě informací uvedených nejen v tomto Prospektu, ale i na základě případných Dodatků prospektu.

Prospekt, Dodatky k prospektu, všechny výroční zprávy Emitenta uveřejněné po datu vyhotovení tohoto Prospektu, jakož i všechny dokumenty uvedené v tomto Prospektu formou odkazu budou k dispozici v elektronické podobě na internetové stránce Emitenta www.agchemigroup.eu a dále také na požádání bezplatně v provozovně Emitenta na adrese Rybničná 18, Liboc, 162 00 Praha 6, Česká republika, v pracovní dny v době od 9.00 do 16.00 hod. Informace uvedené na webových stránkách Emitenta nejsou součástí Prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB.

Obsah

Údaje začleněné do Prospektu odkazem	5
I. Zvláštní Shrnutí	6
II. Odpovědnost za prospekt a charakteristika emitenta.....	12
1. Odpovědné osoby, údaje třetích stran, zprávy znalců a schválení příslušným orgánem.....	12
2. Strategie, výsledky a podnikatelské prostředí	16
III. Rizikové faktory	30
1. Popis významných rizik specifických pro Emitenta.....	30
2. Popis významných rizik specifických pro Dluhopisy	35
IV. Emisní podmínky.....	37
1. Obecná charakteristika Dluhopisů.....	37
2. Datum a způsob úpisu emise Dluhopisů; Emisní kurz	39
3. Status	40
4. Výnos Dluhopisů.....	40
5. Splacení a odkoupení Dluhopisů.....	41
6. Platby.....	42
7. Zdanění.....	44
8. Předčasná splatnost Dluhopisů v případech neplnění dluhů	46
9. Promlčení	48
10. Administrátor.....	49
11. Změny a vzdání se nároků.....	49
12. Oznámení a zveřejňování dokumentů	50
13. Schůze Vlastníků dluhopisů	50
14. Rozhodné právo, jazyk, spory	54
V. Podrobnosti o nabídce / přijetí k obchodování	55
1. Podmínky veřejné nabídky cenných papírů	57
2. Plán rozdělení a přidělování cenných papírů.....	58
3. Postup pro oznamování přidělené částky žadatelům.....	58
4. Stanovení ceny	58
5. Umístění a upisování	59
6. Přijetí k obchodování a způsob obchodování.....	59
VI. Správa a řízení společnosti	60
1. Správní, řídicí a dozorčí orgány a vrcholové vedení.....	60
VII. Finanční výkazy a klíčové ukazatele výkonnosti	62

1.	Historické finanční údaje.....	62
2.	Mezitímní a jiné finanční údaje.....	64
3.	Ověření historických ročních finančních údajů.....	64
VIII.	Údaje o společnostech.....	66
1.	Hlavní společníci.....	66
2.	Soudní a rozhodčí řízení.....	66
3.	Střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů	66
4.	Významné smlouvy	67
IX.	Dostupné dokumenty	67
1.	Dostupné dokumenty.....	67
	Adresy	68

Údaje začleněné do Prospektu odkazem

Následující údaje jsou do tohoto Prospektu začleněny formou odkazu:

Dokument	Rozsah	Odkaz
Auditovaná účetní závěrka k 31. 12. 2020	celý dokument	https://backend.agchemigroup.com/uploads/AG_CHEMI_GROUP_Zprava_nezavisleho_auditora_o_overeni_rocni_ucetni_zaverky_za_rok_2020_56463e179a.pdf

I. ZVLÁŠTNÍ SHRNUÍ

Oddíl 1 – Úvod

1.1	Název cenných papírů: Dluhopisy NANO TECHNOLOGIE AG ISIN: CZ0003525891
1.2	Emitent: AG CHEMI GROUP s.r.o. Sídlo a kontaktní adresa: Praha 6 – Liboc, Rybníčná 18, PSČ 162 00 Email: info@agchemigroup.eu Telefon: +420 233 371 850 www stránky: www.agchemigroup.eu LEI: 3157009O9LMR47LYVW84
1.3	Prospekt schválila Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, podatelna@cnb.cz, +420 224 411 111.
1.4	Datum pravomocného schválení Prospektu: 12. 6. 2021.
1.5	Upozornění <i>Toto shrnutí je třeba číst jako úvod k Prospektu a jakékoli rozhodnutí investovat do cenných papírů by mělo být založeno na tom, že investor zváží Prospekt jako celek.</i> <i>Investor může investicí do těchto cenných papírů přijít o veškerý investovaný kapitál nebo jeho část.</i> <i>V případě, že je u soudu vznesen nárok na základě informací uvedených v tomto Prospektu, může být žalujícímu investorovi podle vnitrostátního práva uložena povinnost uhradit náklady na překlad prospektu před zahájením soudního řízení.</i> <i>Občanskoprávní odpovědnost nesou pouze ty osoby, které shrnutí včetně jeho překladu předložily, avšak pouze pokud je shrnutí zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi Prospektu nebo pokud shrnutí ve spojení s ostatními částmi Prospektu neposkytuje klíčové informace, které investorům pomáhají při rozhodování, zda do těchto cenných papírů investovat.</i>

Oddíl 2 – Klíčové informace o Emitentovi

2.1	Kdo je emitentem cenných papírů? Emitentem cenných papírů je společnost AG CHEMI GROUP s.r.o., založená jako společnost s ručením omezeným. Emitent se řídí právem České republiky, zejména zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích a družstvech, zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, zákonem č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, zákonem č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, zákonem č. 280/2009 Sb., daňový řád, zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, zákonným opatřením Senátu č. 340/2013 Sb., o dani z nabytí nemovitých věcí, zákonem č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, zákonem č. 100/2001 Sb., o posuzování vlivů na životní prostředí, zákonem č. 350/2011 Sb., o chemických látkách a chemických směsích (chemický zákon), zákon č. 258/2000 Sb., o ochraně veřejného zdraví, zákon č. 324/2016 Sb., o podmínkách uvádění biocidních přípravků a účinných látek na trh, zákon č. 268/2014 Sb., o zdravotnických prostředcích, a další při respektování všech ostatních relevantních zákonů České republiky. Hlavní činnosti Emitenta Emitent byl založen v roce 1994. Hlavní činností Emitenta je obchod s chemickými surovinami a produkty, Emitent se specializuje na obchod s průmyslovou chemií a dodává chemické produkty pro široké spektrum průmyslových odvětví, jako je např. chemický průmysl, gumárenství, sklářství, stavební
------------	---

průmysl nebo výroba bionafty. Od roku 2018 působí Emitent také na trhu s nanotechnologiemi a nanovýrobky. Tato činnost zahrnuje obchod s nanoprodukty se zaměřením na chemický průmysl a konzultační servis týkající se nanotechnologií. V souvislosti s epidemií koronaviru Emitent rozšířil svou činnost o výrobu a prodej dezinfekčních prostředků.

Ovládání Emitenta

Emitent je ve vlastnictví dvou společníků:

1. Igor Ševčenko, nar. 22. června 1966, pracovní adresa Rybničná 18, 162 00 Praha 6, 70% obchodní podíl, se kterým se pojí 70% podíl na hlasovacích právech
2. Irina Ševčenko, nar. 16. listopadu 1964, pracovní adresa Rybničná 18, 162 00 Praha 6, 30% obchodní podíl, se kterým se pojí 30% podíl na hlasovacích právech

Výše uvedení společníci ovládají Emitenta přímo na základě svých obchodních podílů.

Jednatelé

Emitent má dva jednatele, pana Igora Ševčenko a paní Irinu Ševčenko.

2.2

Jaké jsou hlavní finanční údaje o Emitentovi?

Níže jsou uvedeny hlavní finanční údaje z auditované účetní závěrky Emitenta k 31. 12. 2020 s možností srovnání údajů s předchozím účetním obdobím. Vyhotovená účetní závěrka byla vypracována v souladu s českými účetními standardy. Údaje jsou uvedeny v tisících Kč. Emitent k datu Prospektu nevyhotovil mezitímní finanční údaje.

Rozvaha

Finanční údaje z rozvahy	31. 12. 2020	31. 12. 2019
AKTIVA CELKEM	68987	70653
<i>Stálá aktiva</i>	4696	7526
Dlouhodobý nehmotný majetek	25	25
Dlouhodobý hmotný majetek	4671	7501
Dlouhodobý finanční majetek	0	0
<i>Oběžná aktiva</i>	64012	62802
Zásoby	13012	21402
Pohledávky	49697	39747
Krátkodobý finanční majetek	0	0
Peněžní prostředky	1303	1653
<i>Časové rozlišení aktiv</i>	279	325
PASIVA CELKEM	68987	70653
<i>Vlastní kapitál celkem</i>	9450	9361
Základní kapitál	3000	3000
Ážio a kapitálové fondy	0	0
Fondy ze zisku	300	300
Výsledek hospodaření minulých let	6061	4548
Výsledek hospodaření běžného účetního období	89	1513
<i>Cizí zdroje</i>	59533	60897
Dlouhodobé závazky	14399	9832
Krátkodobé závazky	45134	51065
<i>Časové rozlišení pasiv</i>	4	395

Výkaz zisku a ztráty

Výkaz zisku a ztráty	1. 1. 2020 - 31.12.2020	1. 1. 2019 - 31.12.2019
Tržby z prodeje výrobků, zboží a služeb	892	6281
Tržby za prodej zboží	178624	229663
Výkonová spotřeba	173309	220290
Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	0	0

Aktivace (-)	0	0
Osobní náklady	12316	13679
Úpravy hodnot v provozní oblasti	0	-6
Ostatní provozní výnosy	18363	4646
Ostatní provozní náklady	7945	4988
<i>Provozní výsledek hospodaření</i>	<i>4309</i>	<i>1639</i>
Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly	0	7292
Náklady vynaložené na prodané podíly	0	3374
Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	0	0
Náklady související s ostatním dl. finančním majetkem	0	0
Výnosové úroky a podobné výnosy	4	0
Nákladové úroky a podobné náklady	2916	3030
Ostatní finanční výnosy	4395	2156
Ostatní finanční náklady	5420	3170
<i>Finanční výsledek hospodaření</i>	<i>-3937</i>	<i>-126</i>
Výsledek hospodaření před zdaněním	372	1513
Daň z příjmů	283	0
Výsledek hospodaření po zdanění	89	1513
Výsledek hospodaření za účetní období	89	1513

2.3 Jaká jsou hlavní rizika specifická pro Emitenta?

Pro Emitenta jsou specifické následující rizikové faktory, kterým je vystaven při svém podnikání a které všechny mohou na straně Emitenta vést k prodlení s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k jejich úplnému nezaplacení:

- Riziko spojené s neschopností splácet dluhopisy z vlastních zdrojů:** Emitent nemá k datu Prospektu dostatek vlastních zdrojů na splacení Dluhopisů, které předpokládá vydat. Nebude-li Emitent schopen splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů včetně dalších dluhů vyplývajících z dluhopisů, budou Vlastníci dluhopisů nuceni vymáhat splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů včetně dalších dluhů vyplývajících z Dluhopisů soudní cestou. V případě, že nedojde k naplnění výnosových očekávání Emitenta a projektů, do kterých investuje, nebude Emitent schopen dostát svým závazkům z Dluhopisů.
- Riziko hospodářské recese v důsledku koronaviru:** Chemický průmysl je silně závislý na ekonomickém vývoji dalších odvětví, která jsou odběrateli jeho výrobků. Mezi tato odvětví patří např. automobilový, strojírenský, sklářský, elektrotechnický nebo farmaceutický průmysl, dále stavebnictví nebo zemědělství. Během období zpomalení nebo recese ekonomiky na světové, celostátní nebo regionální úrovni nebo na úrovni průmyslových odvětví může dojít ke snížení výdajů odběratelů na trhu, což se může negativně promítnout do hospodaření Emitenta tak, že Emitent vykáže nižší než předpokládaný zisk, nebo dokonce ztrátu hospodaření. Toto riziko se zvýšilo v souvislosti s pandemií koronaviru, která může mít za následek celosvětovou recesi a recesi české ekonomiky.
- Riziko dlouhodobé návratnosti:** Vývoj inovativních technologií je dlouhodobou záležitostí. Vývoj technologií Emitenta trvá minimálně 2 roky. K datu Prospektu pracuje Emitent na výrobě dokumentace ke třem poloprovozním linkám. Může být obtížné inovace prosadit v praxi a návratnost vložené investice je tak nejistá. To může mít za následek nižší než plánovaný výnos, případně ztrátu všech vložených prostředků Emitenta, což se může negativně projevit na hospodářských výsledcích Emitenta tak, že se sníží jeho zisk, nebo Emitent vykáže ztrátu.
- Riziko prozrazení patentu:** Toto riziko spočívá v tom, že jiný subjekt než Emitent může využít znalost myšlenky Emitenta pro vlastní zisk. Pokud dojde k prozrazení myšlenky, nemusí později Emitent získat hodnotný patent. Toto riziko je eliminováno principem práva priority u podávaných patentových přihlášek. Riziko prozrazení myšlenky Emitenta může mít za následek nižší než plánovaný výnos, případně ztrátu všech vložených prostředků Emitenta, což se může negativně projevit na hospodářských výsledcích Emitenta tak, že se sníží jeho zisk, nebo Emitent vykáže ztrátu.
- Riziko havárie a vzniku škod:** Riziko havárie je v chemickém průmyslu vnímáno jako velmi významné. Toto riziko spočívá v nežádoucím dopadu nenadálé situace či havárie, při které dojde k poškození nemovitosti Emitenta nebo skladovacích a výrobních kapacit, které se v nemovitostech nachází. V důsledku toho mohou Emitentovi vzniknout vysoké náklady na odstranění škod. Zdánlivě

	<p>drobná chyba může mít v případě chemické havárie dalekosáhlé následky na zdraví osob nebo životním prostředím. Emitent je vystaven také případným finančním sankcím za nedodržení zákonných požadavků a norem. Emitent je proti těmto rizikům pojištěn u Credendo – Short–Term EU Risks úvěrová pojišťovna, a.s., IČ 27245322, s maximální hranicí pojistného plnění 9.000.000 Kč. Přestože v minulosti k žádné havárii u Emitenta nedošlo, nelze toto riziko zcela vyloučit.</p> <p>6. Riziko dovozu: Emitent nakupuje chemické suroviny zejména v Rusku (70 % celkových nákupů), a proto podstupuje ve velké míře rizika místního trhu. K hlavním rizikům ruského trhu patří nízká vymahatelnost práva, tarifní i netarifní překážky, nestandardnost a neprůhlednost proclívání zboží, vyšší korupce nebo vysoká cena za průnik na trh. Česko-ruské vztahy se navíc výrazně zhoršily v souvislosti s kauzou výbuchu muničních skladů ve Vrbětčích, do kterých byl údajně zapojen Kreml a jeho tajné služby. V důsledku mimořádně špatné situace v bilaterálních vztazích může dojít k úplnému zhroucení oficiálních kontaktů. Situace poukazuje také na stále větší agresivitu a nepředvídatelnost režimu Vladimíra Putina. V případě potíží na ruském trhu by byl Emitent nucen hledat náhradní dodavatele, což může mít na straně Emitenta za následek nižší než plánovaný zisk či dokonce ztrátu hospodaření.</p>
--	--

Oddíl 3 – Klíčové informace o cenných papírech

<p>3.1</p>	<p>Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?</p> <p>Emitent bude emitovat dluhopisy jako listinné cenné papíry ve formě na řad (dále jen „Dluhopisy“). Měna Dluhopisu je Koruna česká (CZK).</p> <p>Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu je 10.000 CZK.</p> <p>Počet vydávaných Dluhopisů je 20.000.</p> <p>Datum emise je 15. 6. 2020. Den konečné splatnosti Dluhopisů je 31. 5. 2024.</p> <p>Práva a povinnosti Emitenta plynoucí z Dluhopisů upravují emisní podmínky Dluhopisů.</p> <p>S Dluhopisy je spojeno zejména právo Vlastníků Dluhopisů na výplatu jmenovité hodnoty ke dni jejich splatnosti a právo na úrokové výnosy. Výnos z Dluhopisů je pevný ve výši 6,8 % a je vyplácen měsíčně zpětně do 15 kalendářních dnů od skončení výnosového období. Jmenovitá hodnota je splatná jednorázově do 15 kalendářních dnů ode Dne konečné splatnosti dluhopisů.</p> <p>S Dluhopisy je spojeno právo Emitenta na základě jeho rozhodnutí předčasně splatit Dluhopisy k jím určenému dni („Den předčasné splatnosti“), a to oznámením Vlastníkům Dluhopisů o předčasné splatnosti, oznámeným alespoň 30 dní přede Dnem předčasné splatnosti, a to na internetových stránkách www.agchemigroup.eu v sekci Pro investory, nebo emailovou zprávou, nebo dopisem.</p> <p>S Dluhopisy je dále spojeno právo Vlastníka dluhopisu žádat v případech neplnění závazků předčasné splacení Dluhopisů. S Dluhopisy je též spojeno právo Vlastníků účastnit se a hlasovat na schůzích Vlastníků dluhopisů v případech, kdy je taková schůze svolána v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o dluhopisech“), resp. emisními podmínkami Dluhopisů.</p> <p>Dluhopisy a veškeré Emitentovy dluhy vůči Vlastníkům Dluhopisů vyplývající z 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.</p>
<p>3.2</p>	<p>Kde budou cenné papíry obchodovány</p> <p>Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném obchodním systému.</p>
<p>3.3</p>	<p>Je za cenné papíry poskytnuta záruka?</p> <p>Za Dluhopisy není poskytnuta záruka. Zaplacení jakéhokoliv dluhu Emitenta vyplývajícího z Dluhopisů</p>

	není zajištěno.
3.4	<p>Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro tyto cenné papíry?</p> <ol style="list-style-type: none"> Riziko nesplacení: Vydané Dluhopisy stejně jako jakákoli jiná půjčka nesou riziko nesplacení. Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen splácet jmenovitou hodnotu a výnosy Dluhopisů. Schopnost Emitenta splatit úroky a jistinu závisí na podnikatelské úspěšnosti investic Emitenta. V případě úpadku Emitenta jsou závazky z Dluhopisů považovány za nezajištěné pohledávky vlastníků Dluhopisů, které budou uspokojeny až po upokojení zajištěných pohledávek případných jiných věřitelů. Riziko likvidity: Dluhopisy nejsou kotovány či obchodovány na veřejných trzích či mnohostranných obchodních systémech. Z uvedeného důvodu mohou mít minimální nebo žádnou likviditu, což může způsobit, že investoři budou muset Dluhopisy držet do jejich splatnosti bez možnosti jejich prodeje a z uvedeného důvodu bude zpravidla nutné jejich držení do splatnosti. Dluhopisy jsou nezajištěné: Splacení dluhů Emitenta z vydaných Dluhopisů není zajištěno třetí osobou (ručitelem) ani zástavou věci nebo práva. Dluhopisy nepředstavují pojištěné pohledávky: Na pohledávky Vlastníků dluhopisů se pro případ neschopnosti Emitenta dostat svým dluhům z vydaných Dluhopisů nevztahuje žádné zákonné nebo jiné pojištění ani právo na garanční plnění. Úrokové riziko: Ceny dluhopisů a tržní úroková míra se chovají protichůdně. Držitelé dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou ve výši 6,8 % tak podstupují riziko poklesu ceny dluhopisu, pokud by se zvýšily tržní úrokové sazby. Rovněž platí, že čím je splatnost dluhopisu delší, tím citlivější je cena dluhopisu na růst tržních úrokových měr. Riziko inflace: Inflace snižuje výši reálného výnosu investice do dluhopisů. Pokud inflace překročí pevnou úrokovou sazbu dluhopisu ve výši 6,8 %, je reálná výše výnosu záporná. Emisní podmínky neobsahují protiinflační doložku.

Oddíl 4 – Klíčové informace o veřejné nabídce cenných papírů

4.1	<p>Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohou investovat do tohoto cenného papíru?</p> <p>Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky v České republice. Veřejná nabídka poběží od 12. 6. 2021 do 5. 6. 2022.</p> <p>Emitent bude Dluhopisy až do celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise nabízet tuzemským a zahraničním kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům.</p> <p>Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn koupit, činí 10.000 Kč, tj. 1 Dluhopis. Maximální celková jmenovitá hodnota Dluhopisů požadovaná jednotlivým investorem v objednávce je omezena celkovou předpokládanou jmenovitou hodnotou nabízených Dluhopisů.</p> <p>Investoři budou zejména za použití prostředků komunikace na dálku oslovováni Emitentem a budou informováni o možnosti koupě Dluhopisů. V případě, že investor projeví zájem o koupi Dluhopisů, budou s ním podmínky úpisu (upisovaný – přidělený objem jmenovité hodnoty) projednány před podpisem smlouvy o úpisu. Smlouva o úpisu bude s investorem podepisována osobně v místě dle dohody Emitenta a investora, nebo distančním způsobem.</p> <p>Pokud by i přes přijatá preventivní opatření došlo k upsání více Dluhopisů, než je celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise, je Emitent oprávněn jednotlivým investorům, kterým Dluhopisy doposud nebyly vydány, upsaný objem krátit za účelem dodržení předpokládané jmenovité hodnoty emise tak, že sníží počet jím upsaných Dluhopisů tak, aby poměr výsledného počtu upsaných Dluhopisů (tzn. počtu upsaných Dluhopisů po snížení) vůči původnímu počtu upsaných Dluhopisů byl u všech upisovatelů stejný s tím, že výsledný počet upsaných Dluhopisů se u každého upisovatele zaokrouhlí dolů na nejbližší celé číslo. Případný přeplatek, pokud by vznikl, bude bez prodlení vrácen zpět na účet daného investora za tímto účelem sdělený Emitentovi.</p> <p>Investorovi bude oznámena celková konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů, která mu byla přidělena</p>
------------	---

	<p>zároveň s jejich vydáním, a to oznámením Emitenta zejména za použití prostředků komunikace na dálku. Při veřejné nabídce činěné Emitentem bude cena za nabízené Dluhopisy rovna jmenovité hodnotě Dluhopisů zvýšené o odpovídající alikvotní úrokový výnos.</p> <p>Distribuci Dluhopisů si Emitent zajišťuje vlastními silami, k datu Prospektu nemá Emitent zasmluvněny žádné finanční zprostředkovatele. V případě, že se Emitent rozhodne využít finanční zprostředkovatele, oznámí údaje o této skutečnosti na své internetové stránce.</p> <p>Náklady na přípravu nabídky Dluhopisů budou činit maximálně 0,2 mil. Kč. Náklady na distribuci Dluhopisů budou činit maximálně 4 % (5,6 mil. Kč), většinu z těchto nákladů budou tvořit náklady na marketing. Celkové náklady činí 5,8 mil. Kč. Čistý výtěžek získaný z nabídky Dluhopisů bude roven emisnímu kurzu všech nabízených Dluhopisů po odečtení nákladů na přípravu nabídky a distribuci Dluhopisů, tedy 134,2 mil. Kč.</p> <p>Investorům nebudou ze strany Emitenta účtovány žádné náklady.</p> <p>Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný.</p>
<p>4.2</p> <p>4.2.1</p>	<p>Proč je tento unijní prospekt pro růst sestavován?</p> <p>Tento unijní prospekt pro růst je sestavován z důvodu veřejné nabídky Dluhopisů Emitentem. Finanční prostředky získané nabídkou Dluhopisů budou použity dle priorit k následujícím účelům:</p> <ul style="list-style-type: none"> • financování vývojového nanocentra a vývoje nanotechnologií (vlastní patenty Emitenta) pro aplikaci nanoproduktů v chemickém průmyslu; zamýšlená velikost těchto investic z celkového objemu finančních prostředků je cca 28,5 mil. Kč; • nákup vhodného objektu pro výrobu plastů a jiných materiálů na zakázku, které budou modifikovány pomocí nanoproduktů; zamýšlená velikost těchto investic je 10 mil. Kč; • nákup a instalace vybavení pro výrobu plastů modifikovaných nanoprodukty a jiných nanomateriálů v průmyslovém měřítku; zamýšlená velikost těchto investic je 93 mil. Kč; • financování rozvoje dosavadní činnosti v oblasti obchodu s chemickými surovinami, produkty a nanomateriály, přičemž z celkového objemu získaných prostředků bude tímto způsobem využito přibližně 2,7 mil. Kč. <p>Celý výtěžek po odečtení nákladů na přípravu nabídky a distribuci Dluhopisů, tj. 134,2 mil. Kč, bude použit k výše uvedenému účelu.</p> <p>Z již upsaných Dluhopisů ve výši 60 mil. Kč v rámci Předchozí veřejné nabídky bylo 27,2 mil. Kč použito na financování rozvoje dosavadní činnosti, cca 10 mil. Kč na vývoj technologie a projektové dokumentace, zbývajících 20 mil. Kč je rezervováno na blížící se nákup objektu pro činnosti Emitenta. Důvodem použití prostředků na poslední z výše uvedených účelů byla pandemie koronaviru a s ní související posunutí realizace vývojového nanocentra. Emitent rovněž podporou dosavadní činnosti zabránil výraznějšímu propadu v tržbách a možnému vzniku ztráty v hospodaření v důsledku pandemie koronaviru.</p> <p>Nabídka Dluhopisů není předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí.</p> <p>Nabídka Dluhopisů není předmětem žádného střetu zájmů.</p>
<p>4.3</p> <p>4.3.1</p>	<p>Kdo je osobou nabízející cenné papíry nebo osobou, která žádá o přijetí k obchodování?</p> <p>Osobou nabízející cenné papíry je Emitent. Emitent k datu tohoto Prospektu nemá uzavřenou smlouvu s žádnou osobou nabízející cenné papíry. Emitent nevylučuje, že v budoucnu takovou smlouvu uzavře. Nastane-li taková skutečnost, uvede o tom oznámení na webových stránkách www.agchemigroup.eu v sekci Pro investory. Emitent ani jiná osoba nežadá o přijetí k obchodování v mnohostranném obchodním systému nebo na trhu pro růst malých a středních podniků, ani na evropském regulovaném trhu.</p>

II. ODPOVĚDNOST ZA PROSPEKT A CHARAKTERISTIKA EMITENTA

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

1.1 Osoby odpovědné za obsah Prospektu

Právníckou osobou odpovědnou za údaje uvedené v Prospektu je Emitent – společnost AG CHEMI GROUP s.r.o., se sídlem Praha 6 – Liboc, Rybničná 18, PSČ 162 00, IČ 615 08 195, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, sp. zn. C 30090, jejímž jménem jedná jednatel Emitenta.

1.2 Prohlášení osob odpovědných za Prospekt

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

Za společnost AG CHEMI GROUP s.r.o. dne 10. 6. 2021


AG CHEMI GROUP s.r.o.
Rybničná 18/1, 162 00 Praha 6
IČO: 61508195; DIČ: CZ61508195
Igor Ševčenko, jednatel

1.3 Prohlášení nebo zpráva znalce

Tento dokument neobsahuje zprávy znalců s výjimkou zprávy auditora k účetní závěrce. Účetní závěrku za rok 2020 ověřil:

Ing. Slavomír Ježek, č. oprávnění 1305, Žateckých 10a/1223, 140 00 Praha 4 (dále jen „Auditor“).

Auditor je nezávislou osobou na Emitentovi, nebyl vlastníkem cenných papírů vydaných Emitentem, ani neměl nikdy žádná práva související s cennými papíry Emitenta. Auditor nebyl zaměstnán Emitentem ani nemá nárok na jakoukoli formu odškodnění ze strany Emitenta, ani není členem jakéhokoli orgánu Emitenta.

Zpráva Auditora k účetní závěrce za rok 2020 byla zpracována na základě žádosti Emitenta a finanční údaje z této účetní závěrky byly zařazeny do Prospektu se souhlasem Auditora.

1.4 Informace od třetích stran

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

- Wikipedia. <https://cs.wikipedia.org/wiki/Nanotechnologie>
- Tvorba a užití HDP – 2. čtvrtletí 2020. ČSÚ. 01.09.2020. <https://www.czso.cz/csu/czso/cri/tvorba-a-uziti-hdp-2-ctvrtleti-2020>
- Ekonomika propadla nejvíc v historii, HDP klesl o 5,6 procenta. www.idnes.cz. 02.02.2021. https://www.idnes.cz/ekonomika/domaci/hdp-pandemie-krize-recese.A210202_090908_ekonomika_mato
- Prognóza ČNB – zima 2021. www.cnb.cz. 04.02.2021. <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/prognoza/>
- HDP eurozóny i celé EU v posledním čtvrtletí 2020 mírně rostlo. [Kurzy.cz](http://www.kurzy.cz). 18.02.2021. <https://www.kurzy.cz/zpravy/579807-hdp-eurozony-i-cele-eu-v-poslednim-ctvrtleti-2020-mirne-rostlo/>
- Globální ekonomický výhled – březen 2021. Česká národní banka. 12.03.2021. https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/galleries/gev/gev_2021/gev_2021_03.pdf
- Globální ekonomický výhled – únor 2021. Česká národní banka. 12.02.2021. https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/galleries/gev/gev_2021/gev_2021_02.pdf
- Historie a současnost nanotechnologií. www.nanoprotech.cz. 22.03.2016. <https://www.nanoprotech.cz/historie-a-soucasnost-nanotechnologie/>
- Nanotechnologie, nanočástice a nanomateriály. <http://www.nanocastice.cz>/aplikace-nanotechnologie/nanotechnologie-v-medicine/
- Nanotechnologie z Česka dobývají svět. www.novinky.cz. 08.12.2019. <https://www.novinky.cz/domaci/clanek/nanotechnologie-z-ceska-dobývaji-svet-40305200>
- Poptávka po nano rouškách roste, čím se liší od běžných roušek? [Nanoasociace.cz](http://www.nanoasociace.cz). 19.07.2020. <https://www.nanoasociace.cz/poptavka-po-nano-rouskach-roste-cim-se-lisi-od-beznych-rousek/>
- Wikipedia. https://cs.wikipedia.org/wiki/Uhl%C3%ADkov%C3%A1_nanotrubi%C4%8Dka
- Nanotechnology Market by Type (Nanodevices and Nanosensors) and Application (Electronics, Energy, Chemical Manufacturing,....): Global Opportunity Analysis and Industry Forecast, 2018-2025. www.alliedmarketresearch.com. <https://www.alliedmarketresearch.com/nanotechnology-market>

- Chemický a farmaceutický průmysl se musí připravit i na nové i hrozby. www.roklen24.cz. 25.11.2018. <https://roklen24.cz/a/SQXdd/chemicky-a-farmaceuticky-prumysl-se-musi-pripravit-i-na-nove-i-hrozby>
- 25 let Svazu chemického průmyslu České republiky, str. 24. Svaz chemického průmyslu ČR, 2017. <https://www.schp.cz/files/PDF/25%20let%20SCHP.pdf>
- EU Chemicals Output Expected To Stabilise In 2020 Due To Slowing Global Economy And Decline In Manufacturing Industry Growth. www.cefic.org. <https://cefic.org/media-corner/newsroom/eu-chemicals-output-expected-to-stabilise-in-2020-due-to-slowng-global-economy-and-decline-in-manufacturing-industry-growth/>
- New EU Chemicals Industry Data Reveals Green Shoots.....www.cefic.org. 24.02.2021. <https://cefic.org/media-corner/newsroom/new-eu-chemicals-industry-data-reveals-green-shoots-of-recovery-but-long-term-outlook-remains-uncertain-and-stronger-eu-industrial-policy-is-needed-to-enable-large-scale-green-deal-investments>
- Nanotechnology Market by Type (Nanodevices and Nanosensors) and Application (Electronics, Energy, Chemical Manufacturing,.....: Global Opportunity Analysis end Industry Forecast, 2018-2025. www.alliedmarketresearch.com. <https://www.alliedmarketresearch.com/nanotechnology-market>
- Základní rady k uvádění dezinfekčních přípravků na trh. www.medistyl.info. https://www.medistyl.info/files/Zkladn_rady_k_dezinfekcm.pdf
- Čistota a hygiena nabraly na obrátce. www.zboziaprodej.cz. 03/2021. https://www.zboziaprodej.cz/wp-content/uploads/2021/03/ZaP279_CatScan_Uklid-a-cistota.pdf
- Úřad průmyslového vlastnictví. Příručka vynálezce. upv.cz/cs/publikace/prirucka-vynalezce/Odhad-budouciho-rizika/Podstatna-novost.html
- Vrbětice jako osudový zlom. www.info.cz. 21.04.2021. <https://www.info.cz/zpravodajstvi/cesko/vrbetice-jako-osudovy-zlom-vztahy-mezi-ceskem-a-ruskem-uz-nikdy-nebudou-stejne>

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

1.5 Schválení Prospektu

Tento Prospekt schválila Česká národní banka rozhodnutím č. j. 2021/059261/CNB/570 ze dne 11. 6. 2021, které nabylo právní moci dne 12. 6. 2022, jako příslušný orgán podle Nařízení 2017/1129. Česká národní banka schvaluje tento Prospekt pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení 2017/1129.

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

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

1.6 Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v emisi/nabídce

Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný.

1.7 Důvody nabídky, použití výnosů a náklady Emise/nabídky

Důvodem nabídky je získání finančních prostředků z Emise dluhopisů.

Lhůta pro upisování Emise dluhopisů byla stanovena na 15. 6. 2020 až 5. 6. 2021, přičemž v rámci této lhůty byly Dluhopisy veřejně nabízeny (dále také „**Předchozí veřejná nabídka**“).

Na základě čl. 2.1 Emisních podmínek se Emitent rozhodl stanovit Dodatečnou lhůtu pro upisování emise dluhopisů, v rámci níž hodlá dosud neupsané Dluhopisy rovněž veřejně nabízet. Emitent stanovil Dodatečnou lhůtu pro upisování emise dluhopisů odpovídající lhůtě veřejné nabídky od 12. 6. 2021 do 5. 6. 2022. Objem Dluhopisů nabízených v rámci Dodatečné lhůty pro upisování činí 140.000.000 Kč (dále také „**Plánovaná veřejná nabídka**“).

Níže uvedená tabulka uvádí přehled jednotlivých položek nákladů a čistého výtěžku v rámci Předchozí veřejné nabídky i Plánované veřejné nabídky.

	Předchozí veřejná nabídka od 15.6.2020 do 5.6.2021	Plánovaná veřejná nabídka (od 12.6.2021 do 5.6.2022)	Celkem (obě nabídky)
Objem	Umístěno 60 mil. Kč	140 mil. Kč	200 mil. Kč
Náklady na přípravu Emise	0,3 mil. Kč	0,2 mil. Kč	0,5 mil. Kč
Náklady na distribuci 4 %	2,4 mil. Kč	5,6 mil. Kč	8 mil. Kč
Náklady celkem	2,7 mil. Kč	5,8 mil. Kč	8,5 mil. Kč
Čistý výtěžek emise	57,3 mil. Kč	134,2 mil. Kč	191,5 mil. Kč

Poznámka: Z již umístěných dluhopisů ve výši 60 mil. Kč (57,3 mil. Kč čistý výtěžek) v rámci předchozí veřejné nabídky bylo 27,3 mil. Kč použito na financování rozvoje dosavadní činnosti, cca 10 mil. Kč na vývoj technologie a projektové dokumentace; zbývajících 20 mil. Kč je rezervováno na blížící se nákup objektu pro činnost Emitenta. Důvodem použití prostředků na poslední z níže uvedených účelů byla pandemie koronaviru a s ní související posunutí realizace vývojového nanocentra. Emitent rovněž podporou dosavadní činnosti zabránil výraznějšímu propadu v tržbách a možnému vzniku ztráty v hospodaření v důsledku pandemie koronaviru.

Finanční prostředky získané emisí Dluhopisů z obou veřejných nabídek Emitenta budou dle priorit Emitenta použity k následujícím účelům:

- financování výstavby vývojového nanocentra a vývoje nanotechnologií (vlastní patenty Emitenta) pro aplikaci nanoproduktů v chemickém průmyslu; zamýšlená velikost těchto investic na straně Emitenta je cca 38,5 mil. Kč, z toho **28,5 mil. Kč** v rámci Plánované veřejné nabídky (38,5 – 10 = 28,5 mil. Kč);
- nákup vhodného objektu pro výrobu plastů a jiných materiálů na zakázku, které budou modifikovány pomocí nanoproduktů; zamýšlená velikost těchto investic je 30 mil. Kč, z toho **10 mil. Kč** v rámci Plánované veřejné nabídky (30 – 20 = 10 mil. Kč);
- nákup a instalace vybavení pro výrobu plastů modifikovaných nanoprodukty a jiných nanomateriálů v průmyslovém měřítku; zamýšlená velikost těchto investic je **93 mil. Kč**;
- financování rozvoje dosavadní činnosti v oblasti obchodu s chemickými surovinami, produkty a nanomateriály, z celkového objemu získaných prostředků bude Emitent takto investovat přibližně 30 mil. Kč, z toho **2,7 mil. Kč** v rámci Plánované veřejné nabídky (30 – 27,3 = 2,7 mil. Kč).

Náklady na přípravu Emise budou činit u Plánované nabídky maximálně 0,2 mil. Kč. Náklady na distribuci Dluhopisů budou činit přibližně 4 % (5,6 mil. Kč). Čistý výtěžek získaný z nabídky Dluhopisů bude roven emisnímu kurzu všech nabízených Dluhopisů po odečtení nákladů na přípravu nabídky a distribuci Dluhopisů, tedy 134,2 mil. Kč. Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu.

2. Strategie, výsledky a podnikatelské prostředí

2.1 Údaje o Emitentovi

Právní a obchodní název:	AG CHEMI GROUP s.r.o.
Registrace:	společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spis. zn. C 30090, IČ 615 08 195
LEI:	3157009O9LMR47LYVW84
Datum založení:	6. července 1994 na dobu neurčitou
Sídlo:	Praha 6 – Liboc, Rybničná 18, PSČ 162 00
Právní forma:	společnost s ručením omezeným
Kontaktní adresa:	Rybničná 18, 162 00 Praha 6

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

Telefonní kontakt:	+420 233 371 850
Emailový kontakt:	info@agchemigroup.eu
Internetové stránky:	www.agchemigroup.eu; informace uvedené na webových stránkách nejsou součástí Prospektu, ledaže jsou tyto informace do Prospektu začleněny formou odkazu

Emitent si není vědom žádné události, která by měla podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta, s výjimkou plánované emise. Emise Dluhopisů, které jsou předmětem tohoto Prospektu, započala již v roce 2020 (datum Emise je 15. 6. 2020). Emitent k datu Prospektu umístil z celkové předpokládané jmenovité hodnoty 200 mil. Kč Dluhopisy o jmenovité hodnotě 60 mil. Kč, z této částky bylo 9,66 mil. Kč umístěno již k 31.12.2020. Další změny týkající se hodnocení platební schopnosti Emitenta od poslední auditované účetní závěrky jsou blíže popsány v čl. 3.5 *Významná změna finanční pozice Emitenta* v kapitole VII. *FINANČNÍ VÝKAZY A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI* dále v tomto Prospektu.

Emitentovi nebyl udělen rating.

2.1.1. Změny ve struktuře výpůjček a financování Emitenta

Od data poslední ověřené účetní závěrky nedošlo u Emitenta k významným změnám struktury výpůjček a financování Emitenta, vyjma navýšení objemu umístěných Dluhopisů z částky 9,66 mil. Kč k 31.12.2020 na 60 mil. Kč k datu Prospektu a úplného splacení krátkodobých půjček vůči společnostem ve skupině Emitenta ve výši 19,532 mil. Kč.

2.1.2. Popis očekávaného financování Emitenta

Emitent očekává, že investice, ke kterým se v budoucnu zaváže, bude financovat dle aktuálních tržních podmínek jednou či více z následujících variant: z finančních prostředků získaných prostřednictvím emisí dluhových cenných papírů, prostřednictvím zdrojů z podnikatelské činnosti Emitenta anebo vlastních zdrojů společníků Emitenta.

2.2 Přehled podnikání

2.2.1. Hlavní činnosti Emitenta

Předmět podnikání Emitenta dle zakladatelské listiny zahrnuje výrobu, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

Emitent vznikl v roce 1994 a od té doby působí v oblasti obchodu s chemickými surovinami a produkty. Společnost se během svého vývoje specializovala na obchod s průmyslovou chemií. Emitent k datu Prospektu zastupuje několik významných výrobců chemických produktů na evropských, afrických, severoamerických a jihoamerických trzích. K nejvýznamnějším výrobcům, s jejichž produkty Emitent obchoduje, patří:

- Fosagro – ruská holdingová společnost, zaměřující se na těžbu fosfátových minerálů a výrobu fosfátových hnojiv;
- Ocsial Europe – společnost se sídlem v Lucemburku, zaměřená na uhlíkové nanotrubičky a výrobek Tuball
- Soda-Chlorate Ltd. – ruská společnost, zaměřující se na výrobu základních chemikálií
- Nedmag B.V. – holandská společnost, která dodává na trh např. chlorid hořečnatý nebo chlorid vápenatý;
- Trade House Bashkchim – ruská společnost, která dodává na trh výrobky společností Bashkir Soda Company nebo Bereznikovskyy Sodovy Zavod, což jsou významné chemické podniky v Rusku;
- Dequenne Chimie s.a. – belgická společnost, zaměřující se na výrobu hliníku, solí a zpracování boehmitů (nerostů na bázi kyslíčnicku hlinitého a hydroxidu hlinitého).

Emitent k datu Prospektu kromě dezinfekčních prostředků žádné produkty nevyrábí. Emitent dodává zakoupené chemické produkty pro následující průmyslová a jiná odvětví:

- Výroba detergentů (mycích prostředků) - tvoří přibližně 30 % tržeb Emitenta (3750 tun). Největší podíl těchto produktů představuje STPP (sodium tripolyphosphate) v objemu přibližně 1500 tun, Percarbonát sodný v objemu přibližně 1000 tun, NaOH (hydroxid sodný) v objemu přibližně 700 tun, KOH (hydroxid draselný) v objemu přibližně 500 tun a Ethanol v objemu přibližně 50 tun.
- Chemický průmysl – tvoří přibližně 20 % tržeb Emitenta (2200 tun). Největší podíl představuje NaOH (hydroxid sodný) v objemu přibližně 800 tun, KOH (hydroxid draselný) v objemu přibližně 500 tun, STPP (sodium tripolyphosphate) v objemu přibližně 500 tun, NaNO₃ (dusičnan sodný)

v objemu přibližně 200 tun, Percarbonát v objemu přibližně 100 tun, KNO₃ (dusičnan draselný) v objemu přibližně 100 tun.

- Výroba bionafty – tvoří přibližně 18 % tržeb Emitenta (1800 tun). Jedná se o KOH (hydroxid draselný) v objemu přibližně 1800 tun.
- Hnojiva/krmiva – tvoří přibližně 17 % tržeb Emitenta (1900 tun). Jedná se o Bicarbonat sodný v objemu přibližně 900 tun, K₂SO₄ (síran draselný) v objemu přibližně 500 tun, KCl (chlorid draselný) v objemu přibližně 300 tun a MCP (monohydrát dihydrogenfosforečnan vápenatý) v objemu přibližně 200 tun.
- Těžba ropy (oil drilling) – tvoří přibližně 5 % tržeb Emitenta (800 tun). Největší podíl představuje KOH (hydroxid draselný) v objemu přibližně 100 tun a K₂CO₃ (uhličitan draselný) v objemu přibližně 500 tun.
- Výroba umělých technických materiálů v micro a nano rozměrech – tvoří přibližně 1 % tržeb Emitenta (101 tun). Jedná se o materiály s označením Nano AF EPO, Nano AC PES-17, Nano AP PCG-23, mikrosféra AG.
- Stavební průmysl – tvoří přibližně 0,7 % tržeb Emitenta (120 tun). Jedná se o nejrůznější stavební chemii a prostředek Tuball (nanokarbonové trubice).
- Gumárenství – tvoří přibližně 0,5 % tržeb Emitenta (50 tun). Jedná se o ZnO (oxid zinečnatý), Tuball.
- Sklářství/keramika – tvoří přibližně 0,3 % tržeb Emitenta (100 tun). Jedná se o K₂CO₃ (uhličitan draselný) v objemu přibližně 100 tun.
- Farmacie – výroba dezinfekčních prostředků – tvoří přibližně 0,2 % tržeb Emitenta (70 tun). Největší zastoupení zde má Ethanol v objemu přibližně 50 tun, a NaOH (hydroxid sodný) v objemu přibližně 20 tun.
- Automobilový průmysl – tvoří přibližně 0,2 % tržeb Emitenta (20 tun). Jedná se o polykarbonáty.

Emitent nakupuje výše uvedené suroviny zejména v Rusku (70 % celkových nákupů) a dále rovnoměrně v menších podílech v České republice, na Ukrajině, v Kazachstánu, v Holandsku, v Německu nebo Polsku, v případě potřeby v menším rozsahu také v dalších zemích.

Z hlediska dovozu je pro Emitenta nejvýznamnější ruský trh, který je velmi specifický a vyznačuje se nízkou vymahatelností práva, tarifními i netarifními překážkami, korupcí nebo vysokou cenou za průnik na trh. Emitent působí na ruském trhu již dlouhodobě a má zde stabilní obchodní vztahy.

Z hlediska mezinárodního obchodu nepodléhá zboží žádnému omezení, jedná se o volně prodejné komodity. U zemí mimo Evropskou unii podléhá dovoz zboží clu ve výši 5,5 %. Výše uvedené produkty lze nahradit produkty od jiných dodavatelů. Na každý produkt, s kterým Emitent obchoduje, má Emitent několik dodavatelů a desítky odběratelů. Podíl jednoho dodavatele u konkrétního produktu nepřesahuje 20 %.

Pokud se jedná o odběratele, tak ani jeden odběratel nedosahuje 10% podíl na tržbách Emitenta, tzn. že portfolio odběratelů je dostatečně diverzifikované.

K hlavním odběratelům (každý s podílem 5 až 10 % na tržbách Emitenta) patří společnosti v Německu, Itálii, České republice, Polsku, Rakousku, Holandsku, Jihoafrické republice. Konkrétní odběratelé jsou předmětem obchodního tajemství Emitenta. Emitent má desítky dalších odběratelů s podílem menším než 5 % v zemích uvedených v části 2.2.2 *Hlavní trhy* dále v této kapitole.

Od března 2020 se portfolio Emitenta rozrostlo o další chemické suroviny určené klientům Emitenta, kteří se zabývají výrobou prostředků působících proti viru způsobujícímu onemocnění COVID 19 a řadu dalších antibakteriálních a dezinfekčních výrobků.

Emitent v roce 2020 rozšířil svou činnost o výrobu a prodej dezinfekčních prostředků a zprovoznil za tím účelem e-shop na stránkách www.agprotect.cz. Jedná se např. o gely na ruce, tekutou dezinfekci na ruce nebo prostředky pro dezinfekci povrchů (ubrousky, spreje). Pokud se jedná o podíl dezinfekčních prostředků na celkových tržbách Emitenta, v roce 2020 to bylo přibližně 1 %, v roce 2021 Emitent očekává podíl ve výši max. 0,5 %.

Přibližně před třemi lety Emitent rozšířil svou činnost o vývoj nanotechnologií a obchod s nanoprodukty se zaměřením na chemický průmysl. Součástí této činnosti je také konzultační servis v oblasti nanotechnologií.

Emitent rozšířil v roce 2020 své portfolio o pokročilé chemické produkty, upravené nanotechnologiemi. Jedná se o speciální nano řešení pro baktericidní a virovou ochranu. Během roku 2020 byla vyvinuta technologie na výrobu masterbachu (tj. pevná přísada do plastů, která se používá k barvení plastů nebo k získání dalších vlastností plastů) na protivirovou a baktericidní ochranu. Tuto technologii k datu Prospektu certifikují dva významní čeští výrobci ochranných prostředků pro použití ve svých výrobcích. Z důvodu obchodního tajemství nelze výrobce jmenovat. Emitent v této souvislosti dodává na trh výrobek NANO AB PA6, jedná se o antimikrobiální látku pro výrobce nanopolymerních vláken. U ostatních výrobků probíhá certifikace.

Emitent působí jako dodavatel speciálních řešení vývoje nových kompozitních materiálů a jejich modifikace nanoprodukty. Za tímto účelem se Emitent snaží vyvíjet nové materiály se zdokonalenými vlastnostmi, které najdou uplatnění nejen v chemickém průmyslu, např. ekonomicky efektivní modifikace plastu pomocí nanotubic a dalších typů nanomateriálů dle požadavku zákazníka. Emitent dále v souvislosti s aktuální pandemií koronaviru připravuje projekt, který bude zaměřen na výrobu filtračních materiálů s antibakteriálním a antivirovým účinkem, konkrétně se jedná o modifikaci materiálů Polypropylen, Polyamid-6 a PET. Tyto materiály se používají na výrobu širokého spektra zdravotnických potřeb (jednorázové lůžkoviny, ochranné obleky, pláště, roušky aj.). Modifikace plastů nanomateriály s postupným uvolňováním iontů zajistí antibakteriální a antivirovou ochranu. Projekt je založen na Emitentem vyvíjené technologii ve spolupráci s partnery Pardam, s.r.o., Silon, s.r.o., Trevos Košťálov s.r.o. nebo Pegas nonwovens.

Emitent spolupracuje s následujícími výzkumnými ústavami v České republice a ve světě:

- Ústav Makromolekulární Chemie AV ČR, v.v.i.
- Technische Universität Hamburg (Institut für Kunst- und Verbundwerkstoffe)
- Leibniz-Institut für Polymerforschung Dresden e.V., Německo
- National Academy of Sciences of Ukraine (Institute of Semiconductor Physics (ISP))
- Kalashnikov Izhevsk State Technical University, Rusko
- Sumy State University, Ukrajina
- Přírodovědecká fakulta Masarykovy Univerzity v Brně
- Fakulta stavební VUT v Brně
- Národní akademie věd Ukrajiny

Spolupráce s výše uvedenými institucemi probíhá tak, že Emitent financuje výzkum na univerzitách dle konkrétního zadání. Umožňuje mu to využít vybavení laboratoří na univerzitách a jejich výzkumné pracovníky. Oslovená univerzita provede odzkoušení požadovaných vlastností plastů u několika vzorků a následně podává report Emitentovi, který výsledek testování konzultuje se svými zákazníky. Vzhledem k vysoké nákladovosti takového postupu a občasným dlouhým dodacím lhůtám ze strany univerzit plánuje Emitent otevřít vlastní vývojové nanocentrum se specializací pro nanořešení v různých oblastech průmyslu. Emitent plánuje kromě vlastního vývojového nanocentra zajistit výrobu nových řešení v průmyslovém množství.

Na základě výše uvedených skutečností připravil Emitent projekt založení výzkumného a vývojového centra a následného spuštění výroby plastů modifikovaných nanoprodukty. Specializací vývojového centra a následné výroby bude aplikace nanomateriálů zejména ve zdravotnictví, chemickém, stavebním nebo automobilovém průmyslu. Emitent má k datu Prospektu dokončenu příslušnou dokumentaci nutnou pro patentování dvou technologických řešení. S ohledem na citlivé informace a plánovanou registraci patentů technologií nelze z důvodu ochrany zájmů Emitenta zveřejnit o patentech bližší informace, vyjma následujícího:

Emitent podal v říjnu 2020 dvě žádosti o registraci patentů. Jedná se o (i) spis. zn. přihlášky č. 1 PV 2020-600 na „Způsob výroby kompozitního materiálu na bázi polymeru a uhlíkových nano trubic“ a (ii) spis. zn. přihlášky č. 2 PV 2020-634 „Způsob výroby kompozitních termoplastických polymerů za použití jednoděnných uhlíkových nano trubic jako plniva“.

Z hlediska použití finančních prostředků získaných Emisí dluhopisů se bude jednat o následující tři etapy:

1. Realizace vlastního vývojového nanocentra, které bude umístěno na adrese Šamotka 257, 269 01 Rakovník. Emitent k datu Prospektu jedná o nájemní smlouvě na prostory o rozloze 230 m². Vývojové centrum plánuje Emitent otevřít v prosinci 2021. Zde budou zprovozněny poloprůmyslové instalace, tj. tři poloprovozní linky s produktivitou 1000 t /rok modifikovaného plastu u každé linky. Poloprovozní linkou se rozumí pilotní výrobní linka pro výrobu plastů do určitého objemu, který nelze vyrábět a testovat v laboratoři. Emitent bude pro konkrétní klienty v Evropě upravovat plasty pomocí nanoproduktů a tyto plasty následně testovat. Poloprovozní linky se využijí také pro testování dalších nanotechnologií. Odhadované náklady na tuto etapu činí **38,5 mil. Kč** a tvoří je (i) náklady na výrobu dvou poloprůmyslových linek vč. zaškolení pracovníků ve výši 35 mil. Kč a (ii) náklady na technickou spolupráci s inženýrskou společností BLOCK GROUP a.s., která bude laboratorní vybavení a linky instalovat, ve výši 3,5 mil. Kč. První linka je k datu Prospektu hotová ze 70 % a zafinancována z 90 %. Plán spouštění se posunul kvůli pandemii a dlouhých dodacích lhůt v rámci výrobních uzlů o 3 až 6 měsíců. U druhé a třetí linky je k datu Prospektu připravena projektová dokumentace a probíhá příprava smluvní dokumentace s výrobcí. Spuštění všech pilotních linek se posunulo na březen až červen 2022.
2. Emitent dále plánuje nákup vhodného objektu, který bude určen pro výrobu plastů na zakázku dle zadání klientů Emitenta. Zde by měla probíhat výroba ve větším, průmyslovém rozsahu, než je uvedeno v kroku 1. výše, a to v řádu několika tun za hodinu. Emitent má k datu Prospektu vytipovaný objekt (výrobní halu) s užžitnou plochou 2000 m², který se nachází v Žandově, v okrese Česká Lípa. Cena tohoto objektu je k datu Prospektu **30 mil. Kč**. Emitent nevyklučuje nákup jiného obdobného objektu, který bude vyhovovat jeho potřebám. Výrobu upravených plastů plánuje Emitent zahájit v období červen až srpen 2022.
3. V další fázi plánuje Emitent nákup technologických řešení a instalace průmyslového vybavení pro výrobu plastů pro různé obory v průmyslovém měřítku, a to v rozsahu výroby cca 30 tis. tun ročně. Očekávané investiční náklady v této fázi budou **93 mil. Kč**.

K datu Prospektu investoval Emitent do vývoje technologií částku 10 mil. Kč. Na konci roku 2020 proběhla úprava dokumentace k pilotním linkám, když Emitent provedl rozšíření projektové dokumentace na tři linky.

Celkové investiční náklady na vývojové centrum a další činnosti spojené s nanotechnologiemi činí **161,5 mil. Kč** (38,5 + 30 + 93 mil. Kč).

Finanční prostředky získané Emisí dluhopisů v rámci veřejné nabídky na základě tohoto Prospektu, tj. 140 mil. Kč, budou použity v souladu s čl. 1.7 *Důvody nabídky, použití výnosů a náklady Emise/nabídky* v kapitole II. *Odpovědnost za prospekt a charakteristika Emitenta* tohoto Prospektu.

2.2.2. *Hlavní trhy*

Emitent prostřednictvím své obchodní činnosti v oblasti chemických surovin a produktů soutěží v následujících odvětvích:

- chemický průmysl, sklářství, gumárenství, stavebnictví, těžba ropy, výroba bionafty, výroba krmiv, výroba detergentů a speciální chemie;
- výroba a konzultační servis v oblasti nanotechnologií¹;
- dezinfekční prostředky;
- speciální a ochranné baktericidní (tj. ničící bakterie) a virové nanoprodukty.

Emitent nakupuje zboží zejména v Rusku (70 % celkových nákupů) a dále rovnoměrně v menších podílech v České republice, na Ukrajině, v Kazachstánu, v Holandsku, v Německu nebo v Polsku, v případě potřeby také v dalších zemích.

Emitent prodává zboží v České republice a dále také na evropských, afrických, severoamerických a jihoamerických trzích.

Vzhledem k velkému počtu zemí, ve kterých Emitent působí, je níže uveden jen výčet nejvýznamnějších zemí dle jednotlivých kontinentů:

- Evropa: Německo (cca 20 % tržeb), Česká republika (cca 20 % tržeb), dále rovnoměrně (cca 5 až 10 % tržeb) Rakousko, Španělsko, Itálie, Švédsko, země Východní Evropy
- Severní Amerika: USA, Kanada (méně než 5 % tržeb)
- Latinská Amerika: Mexiko (méně než 5 % tržeb)
- Afrika: Jihoafrická republika

Z celkového objemu tržeb Emitenta tvoří 45 % Východní Evropa, 43 % Západní Evropa a 12 % společně Afrika a Amerika.

Česká republika: Rok 2020 byl silně ovlivněn pandemií koronaviru, největšího ekonomického zpomalení bylo dosaženo ve druhém čtvrtletí roku 2020, kdy HDP klesl dokonce mezičtvrtletně o 8,7 % a meziročně o 11,0 %.² Přestože se ve třetím čtvrtletí 2020 situace zlepšila, vzhledem k opakovanému uzavření části české ekonomiky ve čtvrtém čtvrtletí 2020 se Česká ekonomika v roce 2020 propadla nejvýrazněji za dobu existence samostatného Česka. HDP za rok 2020 klesl meziročně o 5,6 %, předtím šest let rostl. V celoročním pohledu byl pokles ovlivněn především spotřebou domácností, investičními výdaji, ale i propadem zahraniční poptávky v první polovině roku. Růst zaznamenaly jen vládní výdaje.³ Pro rok 2021 se očekává růst HDP ve výši 2,2 % a pro rok 2022 růst

¹ Jako nanotechnologie se obecně označuje technický obor, který se zabývá tvorbou a využíváním technologií v měřítku řádově nanometrů (obvykle cca 1–100 nm), tzn. 10^{-9} m (miliardtina metru), což je přibližně tisícina tloušťky lidského vlasu.

² Tvorba a užití HDP – 2. čtvrtletí 2020. ČSÚ. 01.09.2020. <https://www.czso.cz/csu/czso/cri/tvorba-a-uziti-hdp-2-ctvrtleti-2020>

³ Ekonomika propadla nejvíc v historii, HDP klesl o 5,6 procenta. www.idnes.cz. 02.02.2021.

https://www.idnes.cz/ekonomika/domaci/hdp-pandemie-krize-recese.A210202_090908_ekonomika_mato

ve výši 3,8 %.⁴ Prognózy jsou k datu Prospektu nejisté z důvodu, že epidemie stále ještě neskonzulovala.

Eurozóna a EU: V posledním čtvrtletí 2020 vzrostl HDP oproti předchozímu čtvrtletí o 0,6 % v eurozóně a o 0,4 % v celé EU. Pokud jde o celý rok 2020, odhaduje Eurostat propad HDP na 6,8 % v eurozóně a 6,4 % v celé EU.⁵ I když některé velké ekonomiky (Francie či Španělsko) mají pandemickou situaci relativně pod kontrolou, jiné (Německo) musely opakovaně prodlužovat celostátní uzávěry. Oživení eurozóny se tak odkládá v optimistickém scénáři na druhé čtvrtletí 2021. Nadějí pro další měsíce je očkování, které se po rozšíření výrobních kapacit podaří zrychlit již v dubnu 2021. Situace v průmyslu se zlepšuje, zatímco na sektor služeb těžce doléhají vládní uzávěry. Zhoršení pandemické situace se promítlo do nižšího očekávaného oživení růstu eurozóny v roce 2021 (+4,3 %). Více než 4% tempem poroste podle CF (Consensus Forecast) eurozóna i v roce 2022.⁶

Svět⁷: Vývoj ve světě bude ovlivněn bojem s koronavirem a jeho dopadem na čínskou, potažmo globální ekonomiku. Ekonomický růst v Číně v roce 2021 prudce zrychlí, hlavní hnací silou růstu bude soukromá spotřeba. Ta se již na konci roku 2020 zotavila z výrazného poklesu vyvolaného koronavirovou krizí. Čínská ekonomika nyní rovněž těží z výpadku konkurence v důsledku zhoršení epidemické situace ve světě, včetně zvýšené poptávky po zdravotnických výrobcích. Tempo růstu čínské ekonomiky by v roce 2021 mělo dosáhnout 8,4 % a v roce 2022 potom 5,4 %.

Z hlediska globálního ekonomického vývoje je kromě Číny významný vývoj v USA, v Japonsku a Rusku. V USA byla schválena fiskální podpora ve výši 1,9 bil. USD, na podporu amerického hospodářství po pandemii tak byla vyčleněna rekordní částka. HDP by měl v USA v roce 2021 růst o 5,7 %, některé odhady jsou ještě optimističtější a uvádí dokonce růst ve výši 6,5 %. To souvisí s pozitivním vývojem pandemie koronaviru, rychlým očkovaním a nižšími přírůstky nově nakažených osob.

Růst japonské ekonomiky ve 4. čtvrtletí 2020 překonal očekávání. Mezikvartálně vzrostl HDP o 2,8 %, meziročně HDP kleslo o 1,4 %. Pro rok 2021 se očekává podle CF růst ve výši cca 2,8 % a pro rok 2022 potom o 2,3 %.

V Rusku se některá průmyslová odvětví ekonomiky přibližují předpandemické úrovni, inflace stoupá. Po osmi měsících meziročního poklesu zaznamenala průmyslová produkce v prosinci 2020 meziroční růst, který byl ale v lednu vystřídán opět 2,5% poklesem. Návrat na předpandemickou úroveň je u jednotlivých odvětví velice nerovnoměrný. Zatímco zpracovatelský průmysl v odvětvích pro konečnou spotřebu tuto hranici již překročil, těžební průmysl se nachází pod ní. Z jednotlivých odvětví se daří například výrobě motorových vozidel nebo elektrických zařízení. Pro rok 2021 se očekává podle CF růst ruské ekonomiky ve výši cca 2,9 % a pro rok 2022 potom o 2,5 %.

Pro Emitenta má význam také vývoj v Mexiku. Mexická ekonomika v roce 2020 meziročně poklesla o 8,3 % a zaznamenala tak nejhlubší propad za posledních několik desetiletí. Dopady pandemie se nejvíce promítly v rekordním poklesu ekonomické aktivity. Negativně bylo zasaženo stavebnictví, zpracovatelský průmysl a zejména pak sektor služeb, který tvoří dvě třetiny tamní ekonomiky. Mexiko

⁴ Prognóza ČNB – zima 2021. www.cnb.cz. 04.02.2021. <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/prognoza/>

⁵ HDP eurozóny i celé EU v posledním čtvrtletí 2020 mírně rostlo. [Kurzy.cz](http://www.kurzy.cz). 18.02.2021. <https://www.kurzy.cz/zpravy/579807-hdp-eurozony-i-cele-eu-v-poslednim-ctvrtleti-2020-mirne-rostlo/>

⁶ Globální ekonomický výhled – březen 2021. Česká národní banka. 12.03.2021.

https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/gallery/gev/gev_2021/gev_2021_03.pdf

⁷ Ekonomický výhled ve světě zpracován dle Globálních ekonomických výhledů pro únor a březen 2021, které vydala ČNB.

po USA a Brazílii eviduje třetí nejvyšší počet úmrtí na světě v důsledku onemocnění Covid-19. Ekonomický růst tak bude oživovat velmi pozvolna. V roce 2021 se očekává růst o 3,9 % a v roce 2022 potom o 2,9 %.

Dopad epidemie na Emitenta: Rok 2020 byl poznamenán epidemií Covidu-19 a obrat Emitenta se oproti předcházejícímu roku snížil o 20 %. Většina klientů (odběratelů) Emitenta, kteří jsou ze zahraničí (Itálie, Německo, Polsko, USA či JAR) byla několik měsíců v karanténě a tito klienti přerušili výrobu svých produktů. Od začátku roku 2021 (po rušení restriktivních opatření) se situace mění, ale jako důsledek předchozích restrikcí Emitent pozoruje určitý nedostatek surovin. S dodavateli má Emitent uzavřeny roční smlouvy s čtvrtletními výpovědními lhůtami. Dodavatelé v roce 2021 k datu Základního prospektu plní své dodávky bez větších problémů, jen občas došlo k posunutí dodávek v řádu jednotek týdnů. Zákazníci tuto situaci chápou a posun dodávek akceptují.

Emitent má prodánu většinu dodávek na několik měsíců dopředu. Kvůli nedostatku surovin pracuje na rozšíření portfolia dodavatelů, a to z řad bývalých partnerů, se kterými Emitent v poslední době nespolupracoval nebo spolupracoval pouze občas kvůli vyšším cenám nebo větší vzdálenosti od koncových zákazníků apod.

V roce 2021 Emitent očekává zvyšování objemů prodeje na úroveň roku 2019.

2.2.2.1 *Trendy na trhu podnikání Emitenta*

Trh nanotechnologií

V souvislosti s předmětem podnikání ovlivňuje Emitenta rychlý vývoj a rostoucí význam používání nanotechnologií. Nanotechnologie se používají zejména v medicíně, textilním průmyslu, potravinářství, strojírenství, v automobilovém průmyslu nebo stavebním průmyslu. Nejruznější výrobky disponují technologiemi, které se souhrnně označují předponou nano-.

Předpona nano- je spojena s objevy nových materiálů, jevů a procesů v neobvykle malých rozměrech. Jedná se o materiály, jejichž struktury se pohybují v rozměrech nanometrů – od 1 nm do 100 nm. Nanočástice nejsou jedinečné pouze díky svým rozměrům, ale především díky jejich nepřekonatelným elektrickým, tepelným, magnetickým, optickým a dalším vlastnostem.⁸

Pozitivním trendem pro Emitenta je, že se nové technologie stávají stále dostupnější pro běžné každodenní použití. Dalším pozitivním trendem je stále širší využití nanotechnologií zejména v následujících oborech⁹:

1. Medicína:

- cílená aplikace léku - díky nanotechnologii je např. možné cíleně aplikovat lék tak, že nanočástice je možné použít jako nosiče vakcín;
- léčebné techniky – tzv. „nanohouby“ (polymerové nanočástice obalené membránou červených krvinek) dokážou absorbovat toxické látky a vylučovat je z krevního oběhu;
- antimikrobiální techniky – použití nanokrystalického stříbra při léčbě ran, speciální obvazy obsahující antibiotika;
- diagnostické techniky

⁸ Historie a současnost nanotechnologií. www.nanoprotech.cz. 22.03.2016. <https://www.nanoprotech.cz/historie-a-soucasnost-nanotechnologie/>

⁹ Nanotechnologie, nanočástice a nanomateriály. <http://www.nanocastice.cz/aplikace-nanotechnologie/nanotechnologie-v-medicine/>

2. Strojírenství, stavebnictví, automobilový průmysl:
 - dají se vyrobit superpevné konstrukční materiály, které jsou tvrdší, a zároveň lehčí;
 - křehko-organické i anorganické nanonátěry jsou speciální roztoky, které poskytují dokonalé antikorozi a izolační vlastnosti, minimalizují tření a vytvářejí neviditelnou ochranu proti poškrábání;
3. Elektronika:
 - vysoce vodivé materiály
 - velkokapacitní záznamová média
 - palivové články
 - jasnější a levnější displeje
 - výroba supravodivých materiálů, které nekladou žádný odpor při průchodu elektrického proudu
4. Chemický průmysl:
 - účinnější a efektivnější filtrace vody
 - čištění průmyslových emisí
 - dekontaminační technologie aj.
5. Textilní průmysl: např. materiál goretex, antibakteriální příze
6. Vojenský průmysl: nanosenzory, konstrukční prvky raketoplánů

Pozitivní pro Emitenta je také skutečnost, že Česká republika již řadu let patří ke světové špičce v aplikacích nanotechnologií v průmyslu i spotřebním zboží. České nanotechnologické patenty získávají ve světě stále větší věhlas. Tým Technické univerzity v Liberci vyvinul technologii umožňující průmyslovou výrobu netkaných textilií tvořených nanovláknem. K významným českým firmám v oboru nanotechnologií patří také nanoSPACE s.r.o., Nanopharma, a.s., FN – NANO s.r.o. nebo IQ Structures s.r.o.¹⁰

V souvislosti s epidemií koronaviru se nanotechnologie dostaly do podvědomí široké veřejnosti. Nanotechnologie se uplatňují při výrobě ochranných pomůcek (roušek). Trh s nanovláknemými rouškami (dále také „nano roušky“) neustále roste. Výhodou nano roušky je, že na rozdíl od běžné roušky chrání nejen okolí, ale i samotného uživatele. Navíc jsou vhodné pro alergiky a astmatiky.¹¹

Trh s nanoprodukty se dle názoru Emitenta nachází na začátku růstu. Toto tvrzení a pozitivní výhled lze doložit vývojem francouzské společnosti Arkema (výrobce speciální chemie a inovativních materiálů), která vyrábí multistěnné uhlíkové nanotrubičky (MWTCNT = multi-walled carbon nanotubes). Předmětem zájmu Emitenta v oblasti vývoje nanoproduktů jsou také uhlíkové nanotrubičky, které mají schopnost pozitivně ovlivňovat technologické vlastnosti materiálů. Uhlíkové nanotrubičky (anglicky: carbon nanotubes - CNTs) jsou podlouhlé útvary, jejichž stěny jsou tvořeny atomy uhlíku o průměru 1 až 100 nanometrů a o délce do 100 μm. Mohou být jedno- či vícevěstěnné.¹² Uhlíkové nanotrubičky se díky svým vlastnostem využívají např. v elektrotechnice, textilním a chemickém průmyslu.

V mil. euro	2019	2018	2017	2016	2015
Tržby	8738	8816	8326	7535	7683

¹⁰ Nanotechnologie z Česka dobývají svět. www.novinky.cz. 08.12.2019.

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

¹¹ Poptávka po nano rouškách roste, čím se liší od běžných roušek? Nanoasociace.cz. 19.07.2020.

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

¹² Wikipedia. https://cs.wikipedia.org/wiki/Uhl%C3%ADkov%C3%A1_nanotrubi%C4%8Dka

EBITDA (zisk před úroky, daněmi, odpisy a amortizací)	1457	1474	1391	1189	1057
Zisk/tržby	16,7 %	16,7 %	16,7 %	15,8 %	13,8 %

Tab. č. 1: Údaje společnosti Arkema, výrobce uhlíkových nanotrubic. Zdroj: <https://www.arkema.com/en/investor-relations/financials/key-figures/>

Globální trh s nanotechnologiemi měl v roce 2018 hodnotu 1055,1 mil. dolarů a předpokládá se, že v roce 2025 dosáhne hodnoty 2231,4 mil. dolarů při složené roční míře růstu 10,5 %.¹³ Očekává se, že nové případy použití a aplikace nanotechnologií budou jedním z klíčových faktorů, které povedou k růstu trhu s nanotechnologiemi. U.S. National Nanotechnology Initiative (Americká národní nanotechnologická iniciativa) odhaduje, že v oblasti nanotechnologií pracuje přibližně 20.000 výzkumných pracovníků. Různé organizace v globálním měřítku investují do nanotechnologického trhu a jeho nových aplikací. Růst trhu mohou ovlivnit také další faktory, jako např. vysoké náklady na technologie, růst podpory nebo financování výzkumu a vývoje ze strany vládních organizací, a vyvinutí nanotechnologických zařízení s vlastním pohonem.

Trendy v oblasti nanotechnologií budou mít na Emitenta a jeho činnost pozitivní vliv. Poslední desetiletí představuje velký pokrok ve vývoji nanotechnologií a trh se tak dle názoru Emitenta nachází v počáteční fázi růstu.

Tento růst může zbrzdít očekávaná recese lokální a globální ekonomiky v důsledku epidemie koronaviru. Dopad epidemie bude záviset na tom, zda a jak rychle se jednotlivé trhy a ekonomiky vrátí k předkrizovým hodnotám. Emitent plánuje tuto situaci využít v tom smyslu, že se zaměří na prodej ochranných a dezinfekčních prostředků a jiných výrobků, po kterých se v souvislosti s epidemií poptávka zvýšila.

Chemický průmysl

Jedno z nejvyspělejších a zároveň nejrychleji se vyvíjejících odvětví českého hospodářství prošlo za poslední čtvrtstoletí řadou strukturálních změn. Jednoznačně v něm převažují velké podniky – ty v roce 2017 tvořily 67 % tržeb, 63 % přidané hodnoty a zaměstnávaly 54 % zaměstnanců.¹⁴

Výrobky chemického průmyslu se jako finální produkty nebo vstupní suroviny uplatňují ve všech oblastech ekonomiky a jsou těsně provázány s ostatními odvětvími zpracovatelského průmyslu jako výroba plastů a pryže, textilní průmysl, elektronický průmysl, stavebnictví, průmysl papíru a celulózy, automobilový průmysl a další.

Chemický průmysl České republiky reprezentovaný agregacemi CZ Nace 20 pro chemický průmysl, CZ Nace 21 pro farmaceutický průmysl a CZ Nace 22 pro gumárensko-plastikářský průmysl se podílí na důležitých ekonomických ukazatelích 10 až 12 %, což je druhé až třetí místo mezi sektory zpracovatelského průmyslu.¹⁵

Poznámka: Kód NACE (Nomenclature statistique des activités économiques dans la Communauté européenne) je zkratka pro klasifikaci ekonomických činností vydávanou Evropskou komisí od roku 1970. V Česku se používá

¹³ Nanotechnology Market by Type (Nanodevices and Nanosensors) and Application (Electronics, Energy, Chemical Manufacturing,....): Global Opportunity Analysis and Industry Forecast, 2018-2025. [www.alliedmarketresearch.com](http://www.alliedmarketresearch.com/nanotechnology-market). <https://www.alliedmarketresearch.com/nanotechnology-market>

¹⁴ Chemický a farmaceutický průmysl se musí připravit i na nové i hrozby. www.roklen24.cz. 25.11.2018. <https://roklen24.cz/a/SQXd/chemicky-a-farmaceuticky-prumysl-se-musi-pripravit-i-na-nove-i-hrozby>

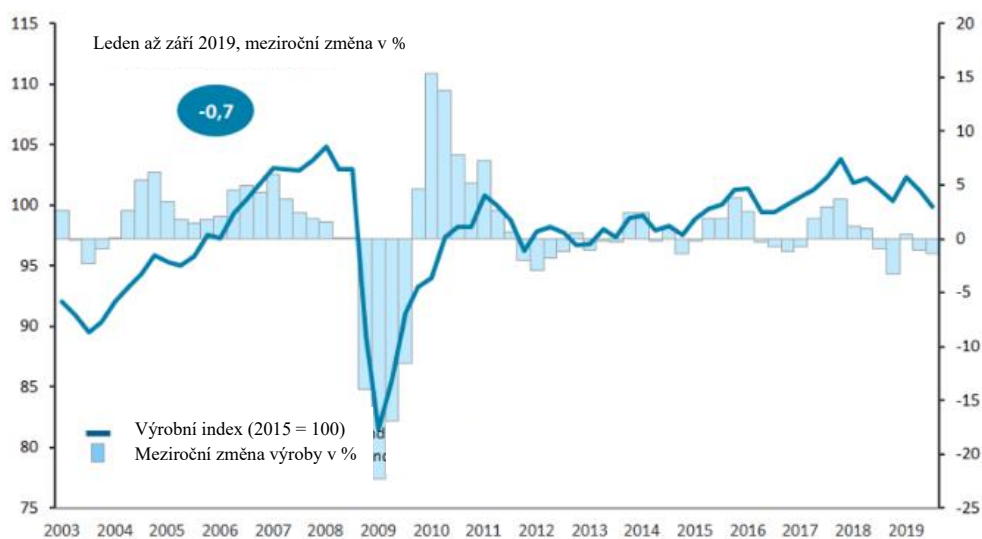
¹⁵ 25 let Svazu chemického průmyslu České republiky, str. 24. Svaz chemického průmyslu ČR, 2017. <https://www.schp.cz/files/PDF/25%20let%20SCHP.pdf>

od 1. ledna 200, kdy nahradila Odvětvovou klasifikaci ekonomických činností (OKEČ). Klasifikace se používá mj. pro zpracování statistických dat a jejich srovnání mezi státy.

Na rozdíl od jiných středoevropských zemí si chemický průmysl v České republice zachoval svou váhu v národním hospodářství, podařila se mu díky rozvojovým investicím konkurenceschopnost vůči evropským, ale i asijským výrobcům, přestože bilance zahraničního obchodu zůstává dlouhodobě negativní. Přes vysoký objem dovozů však chemická produkce českého původu významně přispívá i k exportnímu potenciálu ČR. Český chemický průmysl zaujímá 1–2% podíl tržeb chemického průmyslu EU a ve středoevropském regionu zastává významné postavení.¹⁶

Vývoj produkce chemického průmyslu v Evropské unii dokládá následující graf.

Graf č. 1: Vývoj chemické produkce EU 2003 - 2019¹⁷



Cefic (Evropská rada chemického průmyslu) oznámila, že se chemická produkce v Evropské unii v roce 2020 snížila o 1,9 % ve srovnání s rokem 2019. Pro rok 2021 se očekává růst produkce v chemickém průmyslu ve výši 3 % a pro rok 2022 růst ve výši 2 %. Dlouhodobější predikce jsou však zatíženy velkou nejistotou z důvodu pokračující pandemie COVID-19 a jejího dopadu na ekonomiku. Chemický průmysl je dodavatelem pro téměř všechny sektory ekonomiky, a proto jeho výkon významně závisí na růstu ostatních zpracovatelských sektorů. Celkově zaznamenal zpracovatelský průmysl EU v roce 2020 pokles o 8,2 %, což vedlo také k poklesu chemické výroby. Tento pokles byl částečně kompenzován zvýšenou poptávkou po chemických produktech používaných na ochranu zdraví (např. plexiskla, ochranné oděvy, léky, dezinfekční prostředky atd.)¹⁸

Ohrožení konkurenceschopnosti českých společností lze spatřovat ve vznikajících obrovských kapacitách na Středním východě. Ty jsou ale prozatím směřovány do Indie a Číny, na dnes podstatně větší trhy, než je Evropa. Na druhou stranu se i tyto trhy začínají postupně autonomizovat a zajišťovat si produkci z vlastních zdrojů, takže vznikají stejně velké kapacity i tam. Lze očekávat, že do Evropy

¹⁶ dtto, str. 29

¹⁷ <https://cefic.org/media-corner/newsroom/eu-chemicals-output-expected-to-stabilise-in-2020-due-to-slowing-global-economy-and-decline-in-manufacturing-industry-growth/>

¹⁸ New EU Chemicals Industry Data Reveals Green Shoots.....www.cefic.org. 24.02.2021.

<https://cefic.org/media-corner/newsroom/new-eu-chemicals-industry-data-reveals-green-shoots-of-recovery-but-long-term-outlook-remains-uncertain-and-stronger-eu-industrial-policy-is-needed-to-enable-large-scale-green-deal-investments>

se začne bohužel ve střednědobém horizontu více dovážet z Blízkého východu, Číny a Indie, pokud Evropa nedokáže lépe regulovat a vytvářet podmínky pro rozvoj tohoto průmyslu.

Vlastní chemická výroba je spojena s výrobními odpady a exhalacemi škodlivin a nebezpečných látek. Tato problematika je předmětem realizace dalších opatření, jejichž cílem je minimalizovat škodlivost chemických výrob. Významnou záležitostí je v poslední době problematika změny světového klimatu, která je z části přisuzována emisím skleníkových plynů (oxid uhličitý, oxidy dusíku, metan aj.). Další směr rozvoje chemického průmyslu je proto zaměřen na snížení těchto emisí náhradou fosilních surovin za obnovitelné suroviny a energie. Trendem v chemickém průmyslu tak bude rozvoj tzv. „zelené chemie“. S tím souvisí také problematika vody, která je zdrojově stále omezenější, přičemž chemický průmysl je na tomto přírodním zdroji technologicky významně závislý.

Chemický průmysl se do budoucna musí vypořádat s tzv. „chemofobií“, tedy strachem z chemie a chemických látek. Ke snížení tohoto negativního vnímání u široké veřejnosti významně přispívá jeho regulace. Nadměrná regulace EU však na druhou stranu snižuje konkurenceschopnost evropských společností ve světě. Z 35 % podílu zemí EU na celosvětové produkci chemických látek v roce 1995, se stalo pouhých 15 % v roce 2015, s výhledem na cca 10–11 % v roce 2040.¹⁹

Perspektivy chemického průmyslu ČR ve vztahu k české i evropské společnosti lze odvozovat od progresivních trendů vývoje v oborech, jako je automobilismus, alternativní zdroje energie, nová léčiva pro pokročilou medicínu, vývoj chemických a biochemických produktů potřebných pro udržitelné zemědělství, potravinářství a pro ochranu životního prostředí. Značný vliv na další budoucnost chemického průmyslu na území ČR bude mít také zachycení trendu orientovaného na „Průmysl 4.0“ spočívající v propojení digitalizace s chemickými výrobními celky. I když lze očekávat problémy, které bude muset chemický průmysl překonat, vyhlídky do budoucnosti lze označit za příznivé.²⁰

Trh dezinfekčních prostředků

Emitent se v souvislosti s epidemií koronaviru rozhodl rozšířit svůj obor podnikání o výrobu a prodej dezinfekčních prostředků. Uvádění dezinfekčních přípravků na trh je regulováno. Dodavatel, výrobce, dovozce a distributor musí při uvádění dezinfekčních přípravků na trh splňovat několik evropských nařízení a českých předpisů. Značení, balení a klasifikace musí splňovat nařízení ES 1272/2008 (CLP) a pokud obsahuje nebezpečné složky nebo splňuje kritéria dle odst. 3, čl. 31 nařízení ES 1907/2006 (REACH), musí mít vypracován bezpečnostní list. Pokud je přípravek určen k dezinfekci, musí především splňovat přísné požadavky nařízení ES 528/2012 o dodávání biocidních přípravků na trh a jejich používání. Dle tohoto nařízení je definice biocidního produktu následující:

„Biocidní produkt je jakákoliv látka nebo směs použitá s úmyslem zničit, odpudit a zneškodnit jakéhokoliv škodlivý organismus, zabránit působení tohoto organismu nebo dosáhnout jiného regulačního účinku na škodlivý organismus jakýmkoliv jiným způsobem než pouhým fyzickým nebo mechanickým působením.“ Přípravky určené k dezinfekci těla (nejčastěji rukou) musí také splňovat podmínky pro kosmetické přípravky (nařízení ES 1223/2009).²¹

Tuzemský trh dezinfekčních prostředků v posledním roce výrazně ovlivnila pandemie koronaviru, která s sebou přinesla rostoucí zájem o čisticí, zejména pak dezinfekční produkty. Na jaře 2020 došlo u této kategorie k raketovému růstu. Enormní poptávka po dezinfekčních prostředcích způsobila

¹⁹ 25 let Svazu chemického průmyslu České republiky, str. 25. Svaz chemického průmyslu ČR, 2017.
<https://www.schp.cz/files/PDF/25%20let%20SCHP.pdf>

²⁰ dtto, str. 24

²¹ Základní rady k uvádění dezinfekčních přípravků na trh. www.medistyl.info.
https://www.medistyl.info/files/Zkladn_rady_k_dezinfekcm.pdf

dočasný nedostatek na trhu, se kterým se museli výrobci a prodejci rychle vypořádat. Celkově za čisticí prostředky Češi utratili od listopadu 2019 do prosince 2020 celkem 3,4 mld. Kč, což představuje 15% růst oproti předchozímu období. Kvůli pandemii rostly prodeje hlavně u dezinfekčních prostředků pro domácnosti, jejichž tržby se meziročně zdvojnásobily a dosáhly 326 mil. Kč. Nejvíce se prodávaly dezinfekce, jejichž účinnost je zaměřena právě proti koronaviru. Pokud jde o trendy, na rozdíl od dřívějších období se aktuálně řeší druh dezinfekce, její účinky (proti Covid-19) a použití. Dále získávají na oblibě ekologické a udržitelné produkty, ať už z hlediska recyklace a dalšího znovuvyužití obalů, nebo jejich složení.²²

2.3 Organizační struktura

2.3.1. Skupina

Obchodní podíly Emitenta jsou ve vlastnictví fyzických osob, z nichž některé jsou vlastníky dalších společností. Emitent je tak součástí skupiny prostřednictvím propojených osob, viz následující schéma.

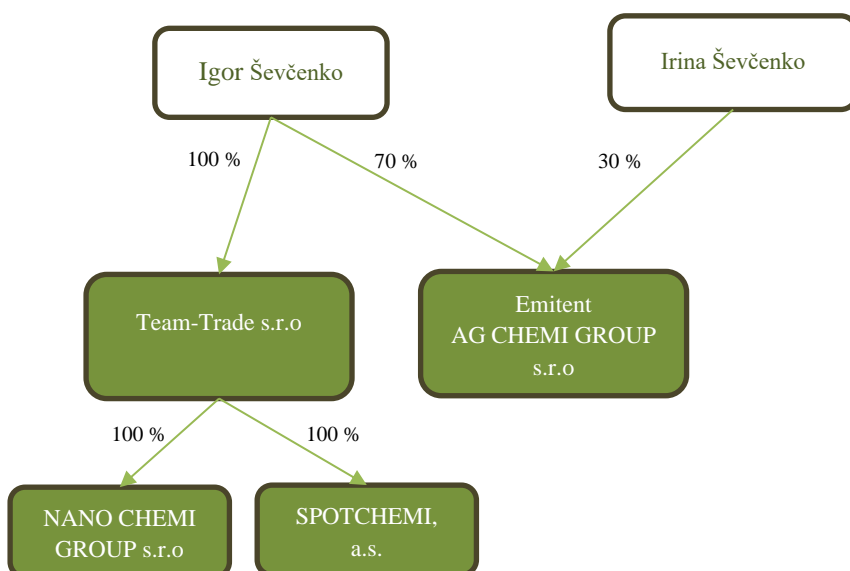


Schéma č. 1: Ovládající osoby Emitenta a další společnosti propojených osob

Emitent k datu Prospektu nevlastní žádný podíl na jiné společnosti.

2.3.2. Závislost na jiných subjektech ve Skupině

Emitent je z hlediska svého podnikání samostatný subjekt a není závislý na jiných subjektech ve skupině.

²² Čistota a hygiena nabraly na obrátce. www.zboziaprodej.cz. 03/2021. https://www.zboziaprodej.cz/wp-content/uploads/2021/03/ZaP279_CatScan_Uklid-a-cistota.pdf

2.4 Údaje o trendech

2.4.1. *Prohlášení o tom, že nedošlo k žádné významné negativní změně vyhlídek Emitenta*

Emitent prohlašuje, že od data poslední ověřené účetní závěrky nedošlo k žádné významné negativní změně vyhlídek Emitenta.

Emitent dále prohlašuje, že od konce roku 2020 nedošlo k žádné významné změně finanční výkonnosti skupiny.

2.5 Prognózy nebo odhad zisku

Emitent k datu vydání tohoto Prospektu prognózu nebo odhad zisku neučinil.

III. RIZIKOVÉ FAKTORY

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

1. Popis významných rizik specifických pro Emitenta

1.1 Rizika podnikání na trhu nanotechnologií a inovací

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

Riziko dlouhodobé návratnosti (riziko střední)

Vývoj inovativních technologií je dlouhodobou záležitostí. Přestože bude Emitent investovat z jeho pohledu do perspektivních technologií, může být obtížné tyto inovativní technologie prosadit v praxi. Návratnost vložené investice je tak nejistá. To může mít za následek nižší než plánovaný výnos, případně ztrátu všech vložených prostředků Emitenta, což se může negativně projevit na hospodářských výsledcích Emitenta tak, že se sníží jeho zisk, nebo Emitent vykáže ztrátu.

Vývoj technologií Emitenta trvá minimálně 2 roky. K datu Prospektu pracuje Emitent na výrobě dokumentace ke třem poloprovozním linkám. Celkem Emitent plánuje vyrobit tři poloprovozní linky s kapacitou 1000 t/rok a uvést je do provozu přibližně v období březen až červen 2022. Vývojové centrum plánuje Emitent otevřít na konci roku 2021.

Riziko prozrazení patentu (riziko střední)

Se zamýšleným patentováním inovací v oblasti nanotechnologií je spojeno riziko prozrazení myšlenky. Toto riziko spočívá v tom, že jiný subjekt než Emitent může využít znalost myšlenky Emitenta pro vlastní zisk. Toto riziko je eliminováno principem práva priority u podávaných patentových přihlášek. Riziko prozrazení myšlenky Emitenta může mít za následek nižší než plánovaný výnos, případně ztrátu všech vložených prostředků Emitenta, což se může negativně projevit na hospodářských výsledcích Emitenta tak, že se sníží jeho zisk, nebo Emitent vykáže ztrátu.

Riziko nefunkčnosti vynálezu/patentu (riziko nízké)

Riziko spočívá v tom, že je nutné prokázat sobě a později investorům či dalším společnostem, že je myšlenka funkční. V případě vývoje nové technologie je nutné otestovat její funkčnost na konečném produktu. V této fázi tak vznikají nemalé náklady na testování a je nutné plánovat a řídit činnosti s tím spojené.

Investice do vývoje technologií přesáhla k datu Prospektu částku 11,36 mil. Kč. V případě, že se patent/inovace ukáže jako nefunkční, hrozí riziko, že Emitent přijde o všechny vložené prostředky. To může mít na straně Emitenta za následek snížení zisku, nebo dokonce ztrátu. Emitent vnímá toto riziko jako nízké, protože již 3,5 roku na vývoji příslušných technologií pracuje a při vývoji spolupracuje s významnými subjekty v tomto oboru, konkrétní instituce jsou uvedeny v kapitole č. 4 *Významné smlouvy* v části VIII. tohoto Prospektu.

Riziko konkurence (riziko nízké)

Obor nanotechnologií je atraktivní moderní obor, ve kterém české společnosti získávají věhlas po celém světě.²³ V případě vývoje úspěšného produktu nebo technologie a jejich uvedení na trh mohou společnosti následně vykazovat značné zisky. To může přilákat do oboru další společnosti. Hrozí riziko, že jiná společnost bude vyvíjet obdobný patent jako Emitent a uplatní ho dříve. To může mít za následek nižší než plánovaný výnos, případně ztrátu všech vložených prostředků Emitenta, což se může negativně projevit na hospodářských výsledcích Emitenta tak, že se sníží jeho zisk, nebo Emitent vykáže ztrátu. Emitent vnímá toto riziko jako nízké z důvodu, že nanotechnologie mají široké využití a je málo pravděpodobné, že budou dva subjekty vyvíjet stejnou technologii.

1.2 Rizika podnikání v chemickém průmyslu a mezinárodním obchodě

Na Emitenta působí v souvislosti s jeho činností další níže uvedená rizika podnikání se zaměřením na chemický průmysl a mezinárodní obchod, která všechna mohou na straně Emitenta vést k prodlení s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k jejich úplnému nezaplacení:

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

Emitent v současné době nemá dostatek vlastních zdrojů na splacení Dluhopisů, které předpokládá vydat. Výše vlastního kapitálu Emitenta k 31.12.2020 činila 9.450 tis. Kč, výše peněžních prostředků (na účtu a v pokladně Emitenta) činila ke stejnému datu 1.303 tis. Kč. Nebude-li Emitent schopen splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů včetně dalších dluhů vyplývajících z dluhopisů, budou Vlastníci dluhopisů nuceni vymáhat splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů včetně dalších dluhů vyplývajících z Dluhopisů soudní cestou. V případě, že nedojde k naplnění výnosových očekávání Emitenta a projektů, do kterých investuje, nebude Emitent schopen dostát svým závazkům z Dluhopisů.

Riziko všeobecné hospodářské recese v důsledku epidemie koronaviru (riziko vysoké)

Chemický průmysl je silně závislý na ekonomickém vývoji dalších odvětví, která jsou odběrateli jeho výrobků. Mezi tato odvětví patří např. automobilový, strojírenský, sklářský, elektrotechnický nebo farmaceutický průmysl, dále stavebnictví nebo zemědělství. Během období zpomalení nebo recese ekonomiky na světové, celostátní nebo regionální úrovni nebo na úrovni průmyslových odvětví může dojít ke snížení výdajů odběratelů na trhu. Na podnikání Emitenta se mohou odrazit i skutečné nebo potenciální obavy z recese, protože takové obavy obvykle vedou ke zvýšeným úsporám, což může mít nepříznivý dopad na hospodářské výsledky Emitenta.

Z důvodu silné závislosti Emitenta na vývoji ekonomiky ve světě a v České republice je dále uveden odhad vývoje globální a české ekonomiky.

Globální ekonomika: V roce 2020 došlo podle odhadů Eurostatu k propadu HDP o 6,8 % v eurozóně a 6,4 % v celé EU.²⁴ I když některé velké ekonomiky (Francie či Španělsko) vstoupily do nového roku s pandemickou situací relativně pod kontrolou, jiné (Německo) musely opakovaně prodlužovat celostátní uzávěry. Oživení eurozóny se tak odkládá v optimistickém scénáři na druhé čtvrtletí 2021. Nadějí pro další měsíce je očkování. Situace v průmyslu se zlepšuje, zatímco na sektor služeb těžce

²³ <https://www.novinky.cz/domaci/clanek/nanotechnologie-z-ceska-dobývaji-svet-40305200>

²⁴ HDP eurozóny i celé EU v posledním čtvrtletí 2020 mírně rostlo. Kurzy.cz. 18.02.2021.

<https://www.kurzy.cz/zpravy/579807-hdp-eurozony-i-cele-eu-v-poslednim-ctvrtleti-2020-mirne-rostlo/>

doléhají vládní uzávěrky. Zhoršení pandemické situace se promítlo do nižšího očekávaného oživení růstu eurozóny v roce 2021 (+4,3 %).²⁵

Mezinárodní měnový fond (MMF) v lednu 2021 snížil říjnový odhad loňské ztráty globálního výkonu o celý procentní bod na -3,5 % světového HDP. Pro rok 2021 pak MMF očekává růst světové ekonomiky o 5,5 % a pro rok 2022 zmírnění tempa růstu na 4,2 %. Za relativním optimismem stojí začátek vakcinace a pozitivní očekávání s ní spojená. Rizikem může být naopak zhoršení epidemické situace provázené šířením nakažlivějších mutací koronaviru. Dynamika oživení se bude v jednotlivých zemích lišit v závislosti na přístupu k lékařské péči, účinnosti vládních zásahů, expozici vůči přeshraniční nákaze a na strukturálních charakteristikách dané země při vstupu do krize.²⁶

K datu Prospektu jsou predikce velmi nejisté, protože pandemie stále trvá.

Česká republika: Přestože epidemie koronaviru v České republice i nadále pokračuje, výhledy jsou vcelku optimistické. První čtvrtletí 2021 by mělo být ve znamení mírného meziročního poklesu o 1,9 %, během jara lze očekávat poměrně razantní oživení a celoroční růst HDP by mohl dosáhnout 2,6 %. Pro rok 2022 jsou prognózy ještě optimističtější a očekává se růst cca 4,6 %.²⁷

Rok 2020 byl poznamenán epidemií Covidu-19 a obrat Emitenta se oproti předcházejícímu roku snížil o 20 %. Většina klientů (odběratelů) Emitenta, kteří jsou ze zahraničí (Itálie, Německo, Polsko, USA či JAR) byla několik měsíců v karanténě a tito klienti přerušili výrobu svých produktů. Od začátku roku 2021 (po rušení restriktivních opatření) se situace mění, ale jako důsledek předchozích restrikcí Emitent pozoruje určitý nedostatek surovin. S dodavateli má Emitent uzavřeny roční smlouvy s čtvrtletními výpovědními lhůtami. Dodavatelé v roce 2021 k datu Základního prospektu plní své dodávky bez větších problémů, jen občas došlo k posunutí dodávek v řádu jednotek týdnů. Zákazníci tuto situaci chápou a posun dodávek akceptují. Emitent má prodánu většinu dodávek na několik měsíců dopředu. Kvůli nedostatku surovin pracuje na rozšíření portfolia dodavatelů, a to z řad bývalých partnerů, se kterými Emitent v poslední době nespolupracoval nebo spolupracoval pouze občas kvůli vyšším cenám nebo větší vzdálenosti od koncových zákazníků apod.

V roce 2021 Emitent očekává zvyšování objemů prodeje na úroveň roku 2019.

Riziko havárie a vzniku škod (riziko střední)

Riziko havárie se řadí k obecným podnikatelským rizikům, v chemickém průmyslu je však toto riziko vnímáno jako významné. Toto riziko spočívá v nežádoucím dopadu nenadálé situace či havárie, při které dojde k poškození nemovitosti Emitenta nebo skladovacích kapacit, které se v nemovitostech nachází. V důsledku toho mohou Emitentovi vzniknout vysoké náklady na odstranění škod. Zdánlivě drobná chyba může mít v případě chemické havárie dalekosáhlé následky na zdraví osob nebo životním prostředí. Emitent je vystaven také případným finančním sankcím za nedodržení zákonných požadavků a norem. Pro minimalizaci rizika je nutné striktně dodržovat bezpečnost práce a bezpečnost provozu. Emitent minimalizuje riziko vhodným pojištěním. Emitent má ze dne 17. 12. 2020 uzavřenu pojistnou smlouvu s pojišťovnou Credendo – Short–Term EU Risks úvěrová pojišťovna, a.s., IČ 27245322, s maximální hranicí pojistného plnění 9.000.000 Kč.

Emitent má několik skladů v různých zemích – Kostelec nad Orlicí (Česká republika), Riga (Lotyšsko), Malaševice (Polsko) a St. Peterburg (Rusko). Přestože v minulosti u Emitenta k žádné havárii nedošlo, nelze toto riziko zcela vyloučit. K datu Prospektu není Emitent schopen stanovit

²⁵ Globální ekonomický výhled – březen 2021. Česká národní banka. 12.03.2021.

https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/gallery/gev/2021/2021_03.pdf

²⁶ Hlavní ekonomové bank zlepšili odhad vývoje HDP v následujících dvou letech. 11.02.2021. www.cbaonline.cz. <https://cbaonline.cz/makroekonomicka-prognoza-cba-unor-2021>

²⁷ dtto

odhad možných budoucích škod. Havárie může mít na straně Emitenta za následek vysoké náklady, což se může negativně projevit na hospodářských výsledcích Emitenta tak, že se sníží jeho zisk, nebo Emitent vykáže ztrátu.

Riziko související se zvyklostmi na zahraničních trzích (riziko střední)

Úspěšnost podnikání Emitenta závisí na prodeji výrobků od dodavatelů, které Emitent zastupuje, v ostatních zemích, a tedy i na preferencích odběratelů na zahraničních trzích. K těmto rizikům patří sociálně kulturní zvláštnosti spotřebitelů a zaměstnanců, odlišnosti v obchodním jednání, jazykové bariéry, odlišná legislativa, upřednostňování domácích výrobců odběrateli, problémy při výzkumu trhu, práce v cizím prostředí (vysoké teploty apod.), obtížné řízení na dálku. Pokud Emitent správně neodhadne výnosový potenciál dané zahraniční lokality vzhledem k investičnímu záměru, může být obtížné realizovat zisk z prodeje výrobků. To může mít na straně Emitenta za následek nižší než plánovaný zisk, či dokonce ztrátu hospodaření. Emitent aktuálně působí v Evropě, Africe, Severní a Jižní Americe. Z pohledu celkových tržeb Emitenta tvoří 45 % Východní Evropa, 43 % Západní Evropa a 12 % společně Afrika a Amerika.

Riziko dovozu (riziko střední)

S podnikáním v mezinárodním obchodě úzce souvisí riziko dovozu z konkrétních zemí. Emitent nakupuje chemické suroviny zejména v Rusku (70 % celkových nákupů) a dále rovnoměrně v menších podílech v České republice, na Ukrajině, v Kazachstánu, v Holandsku, v Německu nebo Polsku, v případě potřeby také dalších zemích. Vzhledem k tomu, že nejvýznamnější z hlediska dovozu je Rusko, podstupuje Emitent ve velké míře rizika místního trhu.

K hlavním rizikům ruského trhu patří zejména nízká vymahatelnost práva. Přestože vymahatelnost práva se postupně zlepšuje, spory, které se české firmy pokoušejí řešit soudní cestou, nemusí dopadnout v jejich prospěch. Ruští partneři často maří soudní jednání, způsobují administrativní obstrukce a soudy mají tendenci přijímat rozhodnutí ve prospěch ruské strany. Ruští partneři jsou zvyklí jednat na hraně a nebojí se rizika soudních sporů. V případě, že se spor nevyvíjí v jejich prospěch, uchylují se k průtahům nebo předstírání různých skutečností. To případné obchodní spory velmi komplikuje.

K dalším rizikům místního trhu patří:

- tarifní i netarifní překážky, nestandardnost a mnohdy i neprůhlednost procesu proclívání zboží;
- vyšší korupce na všech úrovních a téměř ve všech sférách;
- vysoká cena za průnik na trh, většina českých firem si nemůže dovolit zpravidla předraženou reklamu;
- ruské firmy mají tendence klást českým firmám často náročné podmínky pro dodávky (např. odkladů plateb, proclívání zboží, certifikace apod.), které finančně silní západní obchodní partneři mnohdy akceptují; obchody v Rusku nelze dělat „na dálku“, osobní přítomnost a osobní jednání s partnery jsou nutností.

Česko-ruské vztahy se výrazně zhoršily v souvislosti s kauzou výbuchu muničních skladů ve Vrbětících, do kterých byl údajně zapojen Kreml a jeho tajné služby. Přestože stále probíhá šetření a výsledky nejsou k datu Prospektu ještě známy, je zřejmé, že tato kauza jednou provždy promění vztahy mezi Českou republikou a Ruskem. V důsledku mimořádně špatné situace v bilaterálních

vztazích může dojít k úplnému zhroucení oficiálních kontaktů. Situace poukazuje také na stále větší agresivitu a nepředvídatelnost režimu Vladimíra Putina.²⁸

Emitent působí na ruském trhu již dlouhodobě a má zde stabilní obchodní vztahy. Emitent však nemůže toto riziko zcela vyloučit. V případě, že by se Emitent z výše uvedených důvodů dostal do potíží s dodávkami surovin z Ruska, bude nucen hledat náhradní dodavatele v jiných zemích, což může vést k dražším nákupům a nižším maržím. To může mít na straně Emitenta za následek nižší než plánovaný zisk, či dokonce ztrátu hospodaření.

Měnové riziko (riziko střední)

Měnové riziko je druh rizika, které vzniká při změnách kurzu. Je spojeno s otevřenými měnovými pozicemi, které v případě změn měnových kurzů (neočekávaných pohybů měnového kurzu) vedou k neočekávaným ziskům či ztrátám. Změna kurzu může vyvolat snížení zisku Emitenta v mezinárodním obchodě, pokud bude Emitent muset uhradit v přepočtu na české koruny více, nebo mu naopak bude uhrazeno méně.

Měnové riziko se identifikuje pomocí devizové pozice. Pokud je devizová pozice otevřená, pak rozdíl mezi pohledávkami a závazky v cizí měně není nulový a Emitent je vystaven měnovému riziku. Uzavřená devizová pozice proti tomu znamená, že rozdíl mezi pohledávkami a závazky v cizí měně je nulový, a tak Emitent není riziku vystaven.

Vzhledem k orientaci na zahraniční trhy je toto riziko u Emitenta vysoké.

Emitent evidoval k 31. 12. 2020 celkové pohledávky v cizí měně po přepočtu na koruny ve výši 37.136 tis. CZK:

- 1.256 tis. EUR (32.916 tis. CZK)
- 197 tis. USD (4.220 tis. CZK)

Emitent evidoval k 31. 12. 2020 závazky v cizí měně po přepočtu na koruny ve výši 4.552 tis. CZK:

- 173 tis. EUR (4.552 tis. CZK)

Od poslední ověřené účetní závěrky Emitent nezaznamenal zásadní změnu v objemu pohledávek v cizí měně. Emitent evidoval k 31. 3. 2021 celkové pohledávky v cizí měně po přepočtu na koruny ve výši 44.293 tis. CZK. Objem závazků v cizí měně se zvýšil. Emitent evidoval k 31. 3. 2021 závazky v cizí měně po přepočtu na koruny ve výši 8.020 tis. CZK.

Vzhledem k tomu, že u Emitenta cizoměnové pohledávky převyšují cizoměnové závazky, je pro něj nebezpečné posilování CZK.

Riziko likvidity (riziko nízké)

Riziko likvidity představuje riziko krátkodobého nedostatku likvidních prostředků k úhradě splatných dluhů, tzn. nerovnováhy ve struktuře aktiv a pasiv Emitenta v důsledku rozdílné splatnosti dluhů a rozdílnému portfoliu zdrojů financování.

Emitent evidoval dle ověřené účetní závěrky k 31. 12. 2020 krátkodobé závazky ve výši 45.134 tis. Kč. Výše oběžných aktiv k témuž datu činila 64.012 tis. Kč.

Po datu ověřené účetní závěrky došlo k následující změně v oblasti likvidity. Emitent evidoval k 31. 3. 2021 krátkodobé závazky ve výši 18.082 tis. Kč, přičemž k největší změně oproti konci roku 2020 došlo u položky Závazky – podstatný vliv, která se v důsledku splacení půjček vůči společnostem

²⁸ Vrbětice jako osudový zlom. www.info.cz. 21.04.2021. <https://www.info.cz/zpravodajstvi/cesko/vrbetice-jako-osudovy-zlom-vztahy-mez-ceskem-a-ruskem-uz-nikdy-nebudou-stejne>

ve skupině Emitenta snížila z částky 19.532 tis. Kč na 0 Kč. Dále se významně snížila položka Závazky z obchodních vztahů z částky 24.572 tis. Kč na částku 13.096 tis. Kč.

Výše oběžných aktiv činila k 31. 3. 2021 celkem 71.012 tis. Kč, k největší změně oproti konci roku 2021 došlo u položky Krátkodobé pohledávky/Pohledávky z obchodních vztahů, která se zvýšila z 37.589 tis. Kč na 44.914 tis. Kč.

Kreditní riziko (riziko nízké)

Kreditní riziko reprezentuje riziko neschopnosti dlužníka dostát svým dluhům z finančních nebo obchodních vztahů, která může vést k finančním ztrátám. Emitent bude postupovat s obezřetností při volbě obchodních partnerů.

Emitent evidoval dle ověřené účetní závěrky k 31. 12. 2020 celkové pohledávky ve výši 49.697 tis. Kč, z této částky tvoří Dlouhodobé pohledávky 6.735 tis. Kč a Krátkodobé pohledávky 42.962 tis. Kč. Dlouhodobé pohledávky ve výši 6.735 tis. Kč zahrnují několik menších položek (kauce na nájem 136 tis. Kč, ostatní pohledávky 40 tis. Kč a bezúročná půjčka 6.559 tis. Kč panu Igoru Ševčenko, která je k datu Prospektu splacena). Největší část krátkodobých pohledávek tvoří Pohledávky z obchodních vztahů ve výši 37.589 tis. Kč.

Po datu ověřené účetní závěrky došlo ke snížení celkového objemu pohledávek. Emitent evidoval k 31. 3. 2021 celkové pohledávky ve výši 45.411 tis. Kč. Ke změně této položky oproti konci roku 2021 došlo v důsledku běžných pohybů v několika účetních položkách. Emitent neeviduje žádnou významnou pohledávku, u níž se obává nezaplacení.

2. Popis významných rizik specifických pro Dluhopisy

Riziko nesplacení (riziko vysoké)

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

Riziko likvidity (riziko vysoké)

Dluhopisy emitované malými nebankovními emitenty mohou mít minimální likviditu. Tato skutečnost může vést k tomu, že investoři budou muset držet Dluhopisy do jejich splatnosti bez možnosti jejich dřívějšího prodeje či pouze s možností prodeje s výrazným diskontem.

Dluhopisy jako nezajištěné dluhy (riziko střední)

Nepodřízené dluhopisy představují přímé, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta, které budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nezajištěným dluhům Emitenta s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení příslušného právního předpisu.

Splacení dluhů Emitenta z vydaných Dluhopisů není zajištěno třetí osobou (ručitelem) ani zástavou věci nebo práva.

Dluhopisy nepředstavují pojištěné pohledávky (riziko střední)

Na pohledávky Vlastníků dluhopisů se pro případ neschopnosti Emitenta dostat svým dluhům z vydaných Dluhopisů nevztahuje žádné zákonné nebo jiné pojištění ani právo na plnění, např. z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry. Tím se pohledávky z Dluhopisů liší například od pohledávek z vkladů u bank nebo od pohledávek z titulu neschopnosti obchodníka s cennými papíry plnit své dluhy spočívající ve vydání majetku zákazníkům.

Úrokové riziko (riziko střední)

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

Držitele dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou tak může postihnout riziko poklesu ceny takového dluhopisu, pokud by se zvýšily tržní úrokové sazby. Nominální úroková sazba ve výši 6,8 % je po dobu existence Dluhopisů neměnná, avšak aktuální úroková sazba se na finančním trhu obvykle denně mění. Tím, že se změní tržní úroková sazba, se v opačném směru mění cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou. To znamená, že pokud se tržní úroková sazba zvýší, sníží se cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou. Platí také pravidlo, že čím je platnost dluhopisu delší, tím citlivější je cena dluhopisu na růst tržních úrokových měr.

Cena Dluhopisu by měla odrážet vnitřní hodnotu Dluhopisu, která představuje současnou hodnotu všech příjmů plynoucích z Dluhopisu diskontovanou tržní úrokovou sazbou. S rostoucí vnitřní hodnotou Dluhopisu roste cena Dluhopisu a naopak. Pokud bude tržní cena Dluhopisu vyšší než jeho vnitřní hodnota, je Dluhopis nadhodnocen. Pokud bude tržní cena Dluhopisu nižší než jeho vnitřní hodnota, bude Dluhopis podhodnocen. V případě podhodnocení Dluhopisu je vlastník Dluhopisu vystaven riziku, že v případě prodeje realizuje nižší cenu, než která odpovídá vnitřní hodnotě Dluhopisu.

Riziko inflace (riziko střední až nízké)

Růst inflace snižuje výši reálného výnosu investice do Dluhopisů. Pokud inflace překročí pevnou úrokovou sazbu dluhopisu, je hodnota reálných výnosů z investice do Dluhopisu záporná. Riziko záporného reálného výnosu z Dluhopisu je nízké z důvodu predikce celkové míry inflace ve výši 2 % v roce 2021 a 2,2 % v roce 2022²⁹, protože nominální výnos z Dluhopisů ve výši 6,8 % převyšuje očekávanou inflaci. Střední je však riziko snížení reálného výnosu, pokud bude inflace vyšší než očekávaná. Emisní podmínky neobsahují protiinflační doložku.

Riziko předčasného splacení (riziko nízké)

Emitent je oprávněn na základě svého rozhodnutí předčasně splatit. Vzhledem k tomu, že Emitent bude oprávněn emisi Dluhopisů předčasně splatit na základě vlastního rozhodnutí a k jakémukoliv datu, bude vlastník dluhopisů takové emise vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu takového předčasného splacení. V tomto případě tedy investor čelí riziku, že zisky plynoucí z dluhopisu, či obdržené finance za splacený dluhopis, nebude na trhu schopen reinvestovat do aktiv se stejnou výnosností.

²⁹ https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/galleries/zpravy_o_menove_politice/2021/2021_zima/download/zomp_2021_zima.pdf

IV. EMISNÍ PODMÍNKY

Dluhopisy NANO TECHNOLOGIE AG v celkové předpokládané jmenovité hodnotě 200.000.000 Kč (dvě stě milionů korun českých), nesoucí pevný úrokový výnos 6,8 %, splatné v roce 2024 (dále jen „**Emise dluhopisů**“, jednotlivé dluhopisy v rámci Emise dluhopisů dále jen „**Dluhopisy**“) jsou vydávány podle zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“) společností AG CHEMI GROUP s.r.o., Praha 6 – Liboc, Rybničná 18, PSČ 162 00, IČ 615 08 195, LEI 3157009O9LMR47LYVW84, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, sp. zn. C 30090 (dále jen „**Emitent**“).

Vydání Emise dluhopisů schválil statutární orgán Emitenta dne 31. 1. 2020.

Pro účely veřejné nabídky byl vyhotoven Unijní prospekt pro růst Dluhopisů (dále jen „**Prospekt**“) v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2017/1129, o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES (dále jen „**Nařízení 2017/1129**“).

Prospekt platný pro nabídku od 15. 6. 2020 do 5. 6. 2021 byl schválen rozhodnutím ČNB č. j. 2020/067672/CNB/570 ze dne 4. 6. 2020, které nabylo právní moci dne 9. 6. 2020.

Prospekt platný pro nabídku od 12. 6. 2021 do 5. 6. 2022 byl schválen rozhodnutím České národní banky (dále jen „**ČNB**“) č. j. 2021/059261/CNB/570 ze dne 11. 6. 2021, které nabylo právní moci dne 12. 6. 2021. Prospekt má platnost do 11. 6. 2022 včetně. V souladu s ustanovením čl. 12 Nařízení 2017/1129 je Prospekt pro účely veřejné nabídky platný po dobu dvanácti měsíců od pravomocného schválení. Bude-li Emitent činit veřejnou nabídku Dluhopisů po tomto datu, uveřejní Emitent nový Prospekt schválený ČNB tak, aby veřejná nabídka probíhala vždy na základě platného Prospektu. Prospekty (a jejich případné dodatky) budou všem zájemcům k dispozici v elektronické podobě na webové stránce Emitenta www.agchemigroup.eu.

ČNB vykonává dohled nad Emisí dluhopisů a nad Emitentem v rozsahu právních předpisů upravujících veřejnou nabídku cenných papírů (Dluhopisů).

ČNB posoudila Prospekt pouze z hlediska úplnosti údajů v něm obsažených, resp. toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení 2017/1129. ČNB při schvalování Prospektu neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta. ČNB schválením Prospektu negarantuje budoucí ziskovost Emitenta ani jeho schopnost splatit výnosy a jmenovitou hodnotu Dluhopisů. Schválení Prospektu ze strany ČNB by se nemělo chápat jako potvrzení kvality Emitenta a potvrzení kvality Dluhopisů. Investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do Dluhopisů.

Dluhopisy se řídí těmito emisními podmínkami (dále jen „**Emisní podmínky**“).

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

Určená provozovna je sídlo Emitenta, Praha 6 – Liboc, Rybničná 18, PSČ 162 00 (dále jen „**Určená provozovna**“ nebo také „**Korespondenční adresa emitenta**“).

1. Obecná charakteristika Dluhopisů

1.1 Forma, podoba, jmenovitá hodnota a měna; druh

Dluhopisy jsou vydávány jako podnikové listinné cenné papíry ve formě na řad (dále také jen „**listinné Dluhopisy**“), kterým byl přidělen ISIN CZ0003525891.

Evidenci o Dluhopisech vede Emitent.

Každý dluhopis má jmenovitou hodnotu 10.000 Kč (slovy: deset tisíc korun českých). Předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise je do výše 200.000.000 Kč (dvě stě milionů korun českých) (dále jen „**Předpokládaná jmenovitá hodnota emise**“), tj. 20.000 Dluhopisů.

Maximální jmenovitá hodnota Emise je 200.000.000 Kč (dvě stě milionů korun českých).

Měna emise je koruna česká (Kč). Emitent se zavazuje vyplácet výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v korunách českých.

S Dluhopisy nebudou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.

1.2 Vlastníci dluhopisů; převod Dluhopisů

1.2.1. Vlastníci dluhopisů

Vlastníkem Dluhopisu vydaného v listinné podobě je osoba, která je uvedena v seznamu vlastníků Dluhopisů vedeném Emitentem (dále také jen „**Vlastník dluhopisů**“). V případě, že bude určen Administrátor, bude tato povinnost svěřena jemu. Jestliže zákon nebo rozhodnutí soudu doručené Emitentovi na adresu Určené provozovny nestanoví jinak, budou Emitent, nebo Administrátor pokládat každého Vlastníka listinných dluhopisů za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami. Osoby, které budou Vlastníky dluhopisů a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v seznamu Vlastníků dluhopisů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta, a to prostřednictvím oznámení doručeného do Určené provozovny.

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

1.2.2. Převoditelnost Dluhopisů

Převoditelnost Dluhopisů není nijak omezena.

1.3 Oddělení práva na výnos

Oddělení práva na výnos se vylučuje.

1.4 Dluh Emitenta

Emitent se zavazuje splatit dlužné částky, zejména jistinu Dluhopisu a výnos způsobem a ve lhůtách stanovených v těchto Emisních podmínkách.

1.5 Rating

Ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Emitenta nebylo provedeno. Samostatné finanční hodnocení Emise nebylo provedeno a Emise tudíž nemá samostatný rating.

2. Datum a způsob úpisu emise Dluhopisů; Emisní kurz

2.1 Datum emise; den konečné splatnosti; Lhůta pro upisování emise dluhopisů a Dodatečná lhůta pro upisování emise dluhopisů

Datum emise: 15. 6. 2020.

Den konečné splatnosti: 31. 5. 2024

Lhůta pro upisování: od 15. 6. 2020 do 5. 6. 2021.

Pokud Emitent nevydá k Datu emise všechny Dluhopisy, může zbylé Dluhopisy vydat kdykoli v průběhu Lhůty pro upisování, a případně i po uplynutí Lhůty pro upisování v průběhu Dodatečné lhůty pro upisování, kterou Emitent případně stanoví a informaci o tom zpřístupní v souladu s platnými právními předpisy.

Emitent může vydat Dluhopisy v menší jmenovité hodnotě Emise, než je Předpokládaná jmenovitá hodnota Emise, jestliže se do konce Lhůty pro upisování nepodařilo upsat Předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotu Emise.

Emitent má právo stanovit dodatečnou lhůtu pro upisování emise dluhopisů (dále jen „**Dodatečná lhůta pro upisování emise dluhopisů**“) a v této lhůtě (i) vydat Dluhopisy až do předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů. Emitent je rovněž oprávněn vydat Dluhopisy i v menší celkové jmenovité hodnotě, než je předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů.

Dodatečná lhůta pro upisování emise dluhopisů skončí vždy nejpozději v Den konečné splatnosti dluhopisů.

Dluhopisy mohou být vydány najednou k Datu emise a/nebo v tranších po Datu emise v průběhu Lhůty pro upisování a/nebo Dodatečné lhůty pro upisování.

Bez zbytečného odkladu po uplynutí Lhůty pro upisování emise dluhopisů nebo případné Dodatečné lhůty pro upisování emise dluhopisů, oznámí Emitent Vlastníkům dluhopisů způsobem stanoveným v článku 12. těchto Emisních podmínek celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů tvořících Emisi Dluhopisů. Tuto skutečnost Emitent uveřejní stejným způsobem, jakým uveřejnil tyto emisní podmínky.

2.2 Emisní kurz

Emisní kurz k Datu emise činí 100 % jmenovité hodnoty.

K částce Emisního kurzu jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise bude dále připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos.

2.3 Způsob a místo úpisu Dluhopisů, způsob a lhůta předání Dluhopisů a způsob a místo splácení emisního kurzu upsaného Dluhopisu

Vydání Dluhopisů zajišťuje Emitent.

Dluhopisy lze upisovat v Určené provozovně.

Emitent uzavře s upisovateli Dluhopisů smlouvu o upsání a koupi Dluhopisů, jejímž předmětem bude závazek Emitenta prodat a závazek potenciálních nabyvatelů koupit Dluhopisy za podmínek uvedených ve smlouvě o upsání a koupi Dluhopisů (dále jen „**Smlouva o úpisu**“).

Dluhopisy budou předány, dle volby Investora, osobně pracovníkem Emitenta v Určené provozovně nebo korespondenčně prostřednictvím držitele poštovní licence. Dluhopisy budou předávány do 15 dnů od splacení emisního kurzu Investorem a doručení podepsané Smlouvy o úpisu na adresu Určené

provozovny. V případě, že si Investor zvolí osobní převzetí, mu bude informace o tom, že si Dluhopisy již může převzít, sdělena emailem nebo telefonicky.

Emisní kurz bude splacen bezhotovostním způsobem za podmínek stanovených ve Smlouvě o úpisu.

3. Status

Dluhopisy 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 a nezajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.

4. Výnos Dluhopisů

4.1 Výnos, způsob úročení, výnosová období a vyplácení výnosu

Dluhopisy jsou úročeny pevnou nominální úrokovou sazbou 6,8 % p.a. Frekvence výplat úrokových výnosů je měsíční.

Datum počátku prvního výnosového období, 15. 6. 2020
tj. Datum emise:

Den vzniku nároku na výplatu Výnosu: Prvním dnem nároku na výplatu Výnosu je 31. 7. 2020, a dále vždy poslední kalendářní den v měsíci.

Výnos bude narůstat rovnoměrně od Data počátku prvního výnosového období (včetně tohoto dne) do prvního Dne vzniku nároku na výplatu výnosu nejdříve následujícího po Datu počátku prvního výnosového období (včetně tohoto dne) a dále pak vždy od posledního Dne vzniku nároku na výplatu výnosu (bez tohoto dne) do následujícího Dne vzniku nároku na výplatu výnosu (včetně tohoto dne) (dále jen „**Výnosové období**“).

Pro účely počátku běhu kteréhokoli Výnosového období se Den vzniku nároku na výplatu výnosu neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne uvedenou v čl. 6.2 těchto Emisních podmínek.

Úrokový výnos za každé Výnosové období je splatný zpětně do 15 kalendářních dnů po skončení Výnosového období, v souladu s těmito Emisními podmínkami (dále jen „**Den výplaty úroků**“). Ve vztahu ke každému jednotlivému Dluhopisu bude úrokový výnos stanovený pro každé Výnosové období zaokrouhlen na základě matematických pravidel na dvě desetinná místa podle třetího desetinného místa.

4.2 Konec úročení

Jistina je splatná v Den konečné splatnosti podle čl. 2.1 těchto Emisních podmínek s výplatou do 15 kalendářních dnů.

Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem konečné splatnosti dluhopisů nebo Dnem předčasné splatnosti dluhopisů (jak je definován v čl. 5.2 Emisních podmínek), ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále narůstat Výnos podle tohoto čl. 4 Emisních podmínek až do dne, kdy Vlastníkům dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky (v souladu s Emisními podmínkami).

4.3 Konvence pro výpočet výnosu a stanovení výnosu

Částka výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší 1 (jednoho) běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu, sazby Výnosu (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného zlomku dní vypočteného dle konvence pro výpočet Výnosu v souladu s následujícím odstavcem.

Pro účely výpočtu Výnosu za období kratší jednoho roku se bude mít za to, že jeden rok obsahuje 360 (tři sta šedesát) dní rozdělených do 12 (dvanácti) měsíců po 30 (třiceti) dnech, přičemž v případě neúplného měsíce se bude vycházet z počtu skutečně uplynulých dní (standard 30E/360).

Celková částka Výnosu ze všech Dluhopisů jednoho Vlastníka dluhopisů se zaokrouhluje na celé haléře dolů.

5. Splacení a odkoupení Dluhopisů

5.1 Konečné splacení

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů Emitentem nebo k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, jak je stanoveno níže, bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově ke dni konečné splatnosti Dluhopisů, který je uveden v čl. 2.1 těchto Emisních podmínek, s výplatou do 15 kalendářních dnů (dále jen „**Den konečné splatnosti dluhopisů**“), a to v souladu s těmito Emisními podmínkami a v souladu se Smlouvou s administrátorem, pokud bude uzavřena.

5.2 Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta

Emitent je oprávněn na základě svého rozhodnutí učinit Dluhopisy dané emise předčasně splatnými, a to oznámením Vlastníkům dluhopisů o předčasné splatnosti.

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

Oznámení Emitenta o předčasné splatnosti Dluhopisů je neodvolatelné a zavazuje Emitenta k předčasnému splacení všech Dluhopisů v souladu s těmito Emisními podmínkami.

Bylo-li rozhodnuto o předčasné splatnosti emise, budou Dluhopisy Emitentem splaceny v doposud nesplacené části jmenovité hodnoty Dluhopisů spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokem.

5.3 Předčasné splacení z rozhodnutí Vlastníků dluhopisů

Vlastník dluhopisů není oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti Dluhopisů s výjimkou dle článku 8. těchto Emisních podmínek.

5.4 Odkoupení Dluhopisů

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

5.5 Zrušení Dluhopisů odkoupených Emitentem

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

odstavce, zanikají práva a povinnosti z Dluhopisů vlastněných Emitentem v okamžiku jejich splatnosti.

6. Platby

6.1 Měna plateb

Emitent se zavazuje vyplácet úrokový výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v měně, ve které je denominována jmenovitá hodnota Dluhopisů. Úrokový výnos bude vyplácen Vlastníkům dluhopisů a jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena Vlastníkům dluhopisů za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami a příslušnými právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

6.2 Den výplaty

Výplaty úrokových výnosů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů budou Emitentem prováděny k datům uvedeným v těchto Emisních podmínkách (každý takový den podle smyslu dále také jen „**Den výplaty úroků**“ nebo „**Den konečné splatnosti dluhopisů**“ nebo „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“ nebo každý z těchto dní také jen „**Den výplaty**“).

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

„**Pracovním dnem**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí jakýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání mezibankovních obchodů v českých korunách

6.3 Určení práva na obdržení výplaty související s Dluhopisy

Oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy z listinných Dluhopisů, jsou osoby, které budou Vlastníky dluhopisu ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen „**Oprávněné osoby**“).

Pro účely určení příjemce úrokového výnosu nebudou Emitent ani Administrátor, bude-li určen, přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni pro výplatu úrokového výnosu (včetně tohoto dne), byť by tento den nebyl Pracovním dnem.

Oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu listinných Dluhopisů, jsou osoby, které budou evidovány jako Vlastníci dluhopisů ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty (dále také jen „**Oprávněné osoby**“). Pro účely určení příjemce jmenovité hodnoty Dluhopisů nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni (včetně tohoto dne), byť by tento den nebyl Pracovním dnem, a to až do příslušného Dne splatnosti dluhopisů.

„**Rozhodný den pro výplatu úrokového výnosu**“ znamená poslední den Výnosového období.

„**Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty**“ znamená Den konečné splatnosti dluhopisů.

6.4 Provádění plateb

Emitent bude provádět platby v souvislosti s Dluhopisy Oprávněným osobám výhradně bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v České republice, případně na účet vedený v některé ze zemí Evropského hospodářského prostoru, Švýcarska a Monaka.

Emitent bude provádět platby Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich účet podle pokynu, který příslušná Oprávněná osoba udělí Emitentovi na adresu Určené provozovny věrohodným způsobem. Pokyn bude mít formu podepsaného písemného prohlášení s úředně ověřeným podpisem nebo podpisy, které bude obsahovat dostatečnou informaci o výše zmíněném účtu umožňující Emitentovi platbu provést a v případě právnických osob dále originálem nebo úředně ověřenou kopií platného výpisu z obchodního rejstříku příjemce platby ke Dni výplaty ne starší tří měsíců (takový pokyn spolu s výpisem z obchodního rejstříku, pokud je relevantní, a ostatními případně příslušnými přílohami dále jen „Instrukce“). Instrukce může mít podobu generální instrukce, která bude platná pro všechny platby až do jejího odvolání nebo změny.

Instrukce musí být v obsahu a formě vyhovující rozumným požadavkům Emitenta, přičemž Emitent 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 doručen spolu s Instrukcí. V tomto ohledu bude Emitent zejména oprávněn požadovat (i) předložení plné moci v případě, že Oprávněná osoba bude zastupována (v případě potřeby s úředně ověřeným překladem do českého jazyka) a (ii) dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby. Jakákoliv Oprávněná osoba, která v souladu s jakoukoliv příslušnou mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění (jíž je Česká republika smluvní stranou) uplatňuje nárok na daňové zvýhodnění, je povinna doručit Emitentovi, spolu s Instrukcí jako její nedílnou součást doklad o svém daňovém domicilu (v originále nebo úředně ověřené kopii) a další doklady, které si může Emitent a příslušné daňové orgány vyžádat. V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině si Emitent může vyžádat poskytnutí příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci (podle toho, co je relevantní). Emitent může dále žádat, aby veškeré dokumenty vyhotovené v cizím jazyce byly opatřeny úředním překladem do českého jazyka. Pokud Instrukce obsahuje všechny náležitosti podle tohoto článku, je Emitentovi sdělena v souladu s tímto článkem a ve všech ostatních ohledech vyhovuje požadavkům tohoto článku, je považována za řádnou. Bez ohledu na toto své oprávnění nebude Emitent povinen 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.

Instrukce je podána včas, pokud je Emitentovi doručena (i) nejpozději pět Pracovních dnů přede Dnem výplaty v případech, kdy je platba prováděna na základě odevzdání listinného Dluhopisu, (ii) v příslušný Den výplaty v ostatních případech.

Instrukce nabývá účinnosti nejdříve příslušným Dnem výplaty.

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

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

7. Zdanění

Zdanění se řídí právními předpisy České republiky. Daňové právní předpisy členského státu investora a daňové právní předpisy země sídla Emitenta, tj. České republiky, mohou mít dopad na příjem plynoucí z Dluhopisů.

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

7.1 Obecná úprava

Dluhopisy budou nabízeny v České republice, daňové poměry vlastníků dluhopisů se budou řídit platnou zákonnou úpravou ČR, tedy zejména zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů (dále jen „ZDP“). Nabyvatelem Dluhopisů však může být i cizozemec. Emitent bude Dluhopisy případně nabízet též investorům v zahraničí za podmínek, za nichž bude takové nabízení a umístování přípustné dle příslušných předpisů platných v každé zemi, ve které budou Dluhopisy nabízeny (tzn. za podmínek, za kterých lze Dluhopisy v daných zemích nabízet bez nutnosti vypracovat a nechat schválit prospekt cenných papírů).

Následující stručné shrnutí zdaňování Dluhopisů v České republice vychází zejména ze zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění, k datu vyhotovení tohoto Prospektu. Veškeré informace uvedené níže se mohou měnit v závislosti na změnách v příslušných právních předpisech, které mohou nastat po tomto datu, nebo ve výkladu těchto právních předpisů, který může být po tomto datu uplatňován.

Splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů bude prováděno bez srážky daní nebo poplatků. V případě změny příslušných právních předpisů nebo jejich výkladů v oblasti zdaňování Dluhopisů oproti režimu uvedenému níže, bude Emitent postupovat dle takového nového režimu.

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

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

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).

7.2 Fyzické osoby

(a) Zisky/ztráty z prodeje Dluhopisů třetím osobám

Zisky z prodeje dluhopisů třetím osobám realizované fyzickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do dílčího daňového základu ostatní příjmy u nepodnikatelů nebo dílčího daňového základu daně u podnikajících fyzických osob, jež zahrnuly tyto dluhopisy do svého obchodního majetku, a podléhají dani z příjmů fyzických osob v sazbě 15 %, resp. přesahuje-li základ 48násobek průměrné mzdy, uplatní se pro část základu přesahujícího 48násobek průměrné mzdy daň ve výši 23 %. Hranice pro uplatnění vyšší sazby daně je pro rok 2021 částka 1.701.168 Kč. Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u nepodnikajících fyzických osob obecně daňově neuznatelné, ledaže jsou v témže zdaňovacím období zároveň vykázány zdanitelné zisky z prodeje jiných cenných papírů; v tom případě je možné ztráty z prodeje dluhopisů až do výše zisků z prodeje ostatních cenných papírů vzájemně započíst.

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

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

(b) Srážková daň

Úrokový výnos vlastníka Dluhopisů je zdaňován v samostatném základu daně pro zdanění zvláštní sazbou daně dle § 36 odst. 2 písm. a) ZDP. Sazba srážkové daně dle českých daňových předpisů činí 15 %. Tato srážka daně představuje konečné zdanění úroku v České republice. V souvislosti se stanovením základu daně pro uplatnění srážkové daně u úroků z dluhopisů upozorňujeme, že dle § 36 odst. 3 ZDP se základ daně a sražená daň z jednotlivých dluhopisů nezaokrouhluje. Na celé koruny dolů se zaokrouhluje až celková částka sražené daně za všechny Dluhopisy vlastněné jedním vlastníkem Dluhopisů.

(c) Fyzická osoba – podnikatel

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

(d) Fikce daňového rezidentství

Emitent považuje fyzickou osobu za daňového rezidenta té země, v níž má daná fyzická osoba bydliště, neoznámí-li a nedoloží-li tato fyzická osoba Emitentovi odlišnou skutečnost.

7.3 Právnícké osoby

Právnícká osoba jako vlastník Dluhopisu účtuje obecně v souladu s platnými účetními předpisy o nabíhající alikvotním úrokovém výnosu ve prospěch výnosů a na vrub zvýšení účetní hodnoty daného cenného papíru. Nabíhající alikvotní úrokový výnos je tedy průběžně zdaňován v rámci obecného základu daně z příjmů právníckých osob sazbou daně ve výši 19 %.

Zisky z prodeje dluhopisů třetím osobám nebo při odkupu emitentovi realizované právníckou 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 právníckých osob a podléhají dani v sazbě 19 %. Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u této kategorie osob obecně daňově uznatelné.

7.4 Čeští daňoví nerezidenti – specifika

(a) Obecný princip

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

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

(b) Smlouvy o zamezení dvojího zdanění

Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je vlastník dluhopisů rezidentem, může zdanění zisků z prodeje dluhopisů v České republice považované vyloučit nebo snížit sazbu případné srážkové daně nebo zajištění daně. Nárok na uplatnění daňového režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojího zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění se na příjemce platby skutečně vztahuje.

8. Předčasná splatnost Dluhopisů v případech neplnění dluhů

8.1 Případy neplnění dluhů

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

(a) Prodlení s peněžitým plněním

jakákoli platba související s Dluhopisy nebude provedena v souladu s těmito Emisními podmínkami a takové porušení zůstane nenapraveno déle než patnáct Pracovních dnů ode dne, kdy byl Emitent na

tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv Vlastníkem dluhopisů dopisem doručeným na adresu Určené provozovny; nebo

(b) Porušení jiných povinností z Emisních podmínek

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

(c) Nепlnění ostatních dluhů Emitenta (Cross-Default)

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

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

(d) Platební neschopnost, likvidace, insolvence apod.

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

(e) Přeměny

v důsledku přeměny Emitenta, kde bude Emitent vystupovat jako zúčastněná osoba (zejména sloučení, splynutí, převod jmění na společníka, rozdělení či odštěpení), nebo převodu obchodního závodu či jeho části přejdou dluhy z Dluhopisů na osobu, která výslovně nepřijme (právně platným a vynutitelným způsobem) všechny dluhy Emitenta vyplývající z Dluhopisů, s výjimkou případů, kdy (i)

takové převzetí dluhů Emitenta z Dluhopisů vyplývá ze zákona (příčemž o tomto účinku takového sloučení, splynutí, rozdělení nebo převodu podniku či jeho části není rozumných pochyb); nebo (ii) Schůze předem takovou přeměnu Emitenta nebo převod obchodního závodu či jeho části schválí; nebo

(f) *Změna předmětu podnikání*

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

(g) *Porušení soudních rozhodnutí*

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

pak:

- (a) může kterýkoli Vlastník dluhopisu dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným 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 nezczizí, a dosud nevyplaceného narostlého úroku na těchto Dluhopisech v souladu s těmito Emisními podmínkami, ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů a Emitent je povinen takové Dluhopisy (spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokovým výnosem) takto splatit v souladu s článkem 8.2 těchto Emisních podmínek.; nebo

8.2 Splatnost předčasně splatných Dluhopisů

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

8.3 Zpětvzetí Oznámení o předčasném splacení Dluhopisů

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

8.4 Další podmínky předčasného splacení Dluhopisů

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

9. Promlčení

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

10. Administrátor

10.1 Administrátor

10.1.1. Administrátor a Určená provozovna

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

Určenou provozovnou je sídlo Emitenta, Praha 6 – Liboc, Rybničná 18, PSČ 162 00.

Emitent však může pověřit výkonem činnosti administrátora spojených se splacením Dluhopisů třetí osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti (taková jiná nebo další osoba dále také jen „**Administrátor**“), a to na základě smlouvy o správě emise a obstarání plateb (dále také jen „**Smlouva s administrátorem**“). Stejnopis Smlouvy s administrátorem, bude-li uzavřena, bude k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů (jak je tento pojem definován níže) způsobem popsáním v tomto prospektu.

10.2 Další a jiný Administrátor a Určená provozovna

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

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

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

Změny předpokládané tímto článkem nesmějí způsobit Vlastníkům dluhopisů újmu. V případě změny, která se týká postavení či zájmů Vlastníků dluhopisů bude o takovéto změně rozhodovat Schůze vlastníků.

10.3 Vztah Administrátora a Vlastníků dluhopisů

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

11. Změny a vzdání se nároků

Je-li určen Administrátor, pak se Emitent a Administrátor mohou bez souhlasu Vlastníků dluhopisů dohodnout na (i) jakékoli změně kteréhokoli ustanovení Smlouvy s administrátorem, pokud jde výlučně o změnu formální, vedlejší nebo technické povahy, je-li provedena k opravě zřejmého omylu nebo je vyžadována platnou právní úpravou a (ii) jakékoli jiné změně a vzdání se nároků z jakéhokoli porušení některého z článků Smlouvy s administrátorem, které se netýká postavení nebo zájmů vlastníků a zároveň nezpůsobí Vlastníkům dluhopisů újmu.

12. Oznámení a zveřejňování dokumentů

Jakékoli oznámení Vlastníkům dluhopisů dle Emisních podmínek bude platné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na webových stránkách Emitenta, www.agchemigroup.eu v sekci Pro investory.

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

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

Rybničná 18, 162 00 Praha 6 - Liboc, Česká republika (dále jen „**Korespondenční adresa emitenta**“) nebo na jakoukoli jinou adresu, jež bude Vlastníkům dluhopisů oznámena způsobem popsáním v tomto článku.

Na webových stránkách Emitenta, www.agchemigroup.eu v sekci Pro investory, budou rovněž uveřejněny veškeré dokumenty, na jejichž zveřejnění odkazují tyto Emisní podmínky.

13. Schůze Vlastníků dluhopisů

13.1 Působnost a svolání Schůze

13.1.1. *Právo svolat Schůzi*

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

13.1.2. *Schůze svolávaná Emitentem*

Emitent je povinen bez zbytečného odkladu svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Vlastníků dluhopisů v případech uvedených níže v tomto článku 13.1.2 (dále jen „**Změny zásadní povahy**“):

- (a) návrhu změn Emisních podmínek, pokud se souhlas Schůze k takové změně či změnám vyžaduje;
- (b) návrhu na přeměnu Emitenta;
- (c) návrhu na uzavření smlouvy, na jejímž základě dochází k dispozici s obchodním závodem nebo jeho částí, bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je, za předpokladu, že může být ohroženo řádné a včasné splacení Dluhopisu nebo vyplacení výnosu Dluhopisu;

- (d) je-li Emitent v prodlení s uspokojením práv spojených s Dluhopisy déle než šedesát dnů ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno.

Probíhá-li podle právního předpisu členského státu reorganizace nebo jiné srovnatelné řešení úpadku Emitenta, Emitent nemusí Schůzi svolat.

13.1.3. Oznámení o svolání Schůze

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

Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) údaje nutné k jednoznačné identifikaci Emitenta (název společnosti, IČ, adresa sídla a provozovny, kontaktní osobu a e-mail), (ii) označení Dluhopisů, jichž se má Schůze týkat, minimálně v rozsahu název Dluhopisu, Datum emise a ISIN (bylo-li přiděleno), (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání Schůze může být pouze místo v Praze, datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 10:00 hod., (iv) program jednání Schůze, včetně případného návrhu změny Emisních podmínek a jejich zdůvodnění a včetně úplných návrhů usnesení k jednotlivým bodům jednání a (v) den, který je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi. Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze na této Schůzi rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech Vlastníků dluhopisů. Odpadne-li důvod pro svolání Schůze, odvolá ji svolavatel stejným způsobem, jakým byla svolána.

13.2 Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní

13.2.1. Rozhodný den pro účast

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

13.2.2. Hlasovací právo

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

13.2.3. Účast dalších osob na Schůzi

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

13.3 Průběh Schůze; rozhodování Schůze

13.3.1. *Usnášeníschopnost*

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

13.3.2. *Předseda Schůze*

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

13.3.3. *Společný zástupce*

K datu Prospektu není ustanoven společný zástupce ve smyslu § 24 Zákona o dluhopisech. Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce podle ustanovení § 24, odst. 1 Zákona o dluhopisech (dále jen „**Společný zástupce**“). Takového Společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen nebo jej nahradit jiným společným zástupcem. V případě ustanovení Společného zástupce budou smlouvy upravující tuto formu zastoupení zveřejněny na webových stránkách Emitenta www.agchemigroup.com v sekci Pro investory.

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

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

Při výkonu oprávnění podle bodů a) až c) předchozího odstavce se na společného zástupce hledí, jako by byl věřitelem každé pohledávky každého Vlastníka dluhopisů. V rozsahu, v jakém uplatňuje práva spojená s Dluhopisy společný zástupce, nemohou Vlastníci dluhopisů uplatňovat taková práva samostatně; tím není dotčeno právo Vlastníků dluhopisů rozhodnout o změně v osobě společného zástupce.

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

Při výkonu své funkce je Společný zástupce povinen jednat s odbornou péčí, zejména jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu Vlastníků dluhopisů. Společný zástupce vykonává veškerá práva věřitele v souladu s Emisními podmínkami nebo písemnou smlouvou uzavřenou s Emitentem.

13.3.4. Rozhodování Schůze

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

13.3.5. Odročení Schůze

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

13.4 Některá další práva Vlastníků dluhopisů

13.4.1. Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze

Jestliže Schůze souhlasila se Změnami zásadní povahy, pak Osoba oprávněná k účasti na schůzi, která podle zápisu z této Schůze hlasovala na Schůzi proti návrhu usnesení Schůze nebo se příslušné Schůze nezúčastnila (dále také jen „**Žadatel**“), může do 30 (třiceti) dnů od zpřístupnění usnesení příslušné Schůze požadovat vyplacení (i) doposud nevyplacené části jmenovité hodnoty Dluhopisu včetně poměrného výnosu z Dluhopisu, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na schůzi a které od takového okamžiku nezcižila.

Toto právo musí být Žadatelem uplatněno do třiceti dnů ode dne zpřístupnění usnesení Schůze podle článku 12. těchto Emisních podmínek, písemným oznámením (dále jen „**Žádost**“) určeným Emitentovi a doručeným na Korespondenční adresu emitenta (Administrátorovi na adresu Určené provozovni, byl-li určen), jinak zaniká. Výše uvedené částky se stávají splatnými třicet dní po dni, kdy byla Žádost doručena Emitentovi (Administrátorovi, byl-li určen) (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

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

13.4.2. Usnesení o předčasné splatnosti Dluhopisů

Nesouhlasí-li Schůze se Změnami zásadní povahy uvedenými v článku 13.1.2 písm. (b) až (d) těchto Emisních podmínek, pak může Schůze současně rozhodnout o tom, že pokud bude Emitent postupovat

v rozporu s jejím usnesením, je Emitent povinen předčasně splatit těm Vlastníkům dluhopisů, kteří o to požádají (dále také jen „**Žadatel**“), doposud nevyplacené části jmenovité hodnoty Dluhopisu včetně poměrného výnosu z Dluhopisu v souladu s těmito Emisními podmínkami.

Žádost dle předchozí věty je třeba učinit do třiceti dnů ode dne zpřístupnění usnesení Schůze podle článku 12. těchto Emisních podmínek písemným oznámením (dále také jen „**Žádost**“) určeným Emitentovi a doručeným Emitentovi na Korespondenční adresu Emitenta (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, byl-li určen). Emitent je povinen v takovém případě splatit Žadateli příslušnou částku způsobem a na místě, které pro splacení Dluhopisu stanoví tyto Emisní podmínky nejpozději do třiceti dnů ode dne doručení Žádosti (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

13.4.3. *Náležitosti Žádosti*

V Žádosti podle článků 13.4.1 a 13.4.2 těchto Emisních podmínek je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení je v souladu s tímto článkem žádáno. Žádost musí být písemná, podepsaná Žadatelem nebo osobami, oprávněnými jménem Žadatele jednat, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit Emitentovi na Korespondenční adresu Emitenta (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, byl-li určen) i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle článku 7 těchto Emisních podmínek.

13.5 **Zápis z jednání**

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

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

14. **Rozhodné právo, jazyk, spory**

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

V. PODROBNOSTI O NABÍDCE / PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ

Emitent je oprávněn vydat Emisi dluhopisů, přičemž celková jmenovitá hodnota všech nesplacených Dluhopisů nesmí k žádnému okamžiku překročit 200.000.000 Kč.

Lhůta pro upisování emise dluhopisů byla stanovena na 15. 6. 2020 až 5. 6. 2021. Na základě čl. 2.1 Emisních podmínek se Emitent rozhodl stanovit rovněž Dodatečnou lhůtu pro upisování emise dluhopisů, v níž bude možné upisovat Dluhopisy neupsané v rámci standardní lhůty pro upisování. Emitent stanovil Dodatečnou lhůtu pro upisování emise dluhopisů od 12. 6. 2021 do 5. 6. 2022, přičemž Dluhopisy budou v této lhůtě nabízeny opět formou veřejné nabídky. Objem Dluhopisů nabízených v rámci Dodatečné lhůty pro upisování činí 140.000.000 Kč.

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

Tento Prospekt byl schválen ČNB. Toto schválení, společně s případnými řádně uveřejněnými dodatky Prospektu schválenými ČNB, opravňují Emitenta k veřejné nabídce Dluhopisů v České republice v souladu s právními předpisy platnými v České republice k datu provedení příslušné nabídky.

Prospekt byl posouzen ČNB pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení 2017/1129. Schválení Prospektu ČNB by se nemělo chápat jako potvrzení kvality Emitenta, který je předmětem tohoto Prospektu, a kvality cenných papírů, které jsou předmětem tohoto Prospektu.

Dluhopisy mohou nabývat právnické i fyzické osoby se sídlem nebo bydlištěm na území České republiky a v zahraničí. Kategorie potenciálních investorů, kterým budou cenné papíry nabízeny, může zahrnovat jak kvalifikované, tak i jiné než kvalifikované (zejména retailové) investory.

Dluhopisy budou přímo nabídnuty Emitentem potenciálním investorům (a to zejména za použití prostředků komunikace na dálku). Emitent může využívat také služeb finančních zprostředkovatelů, kteří budou vyhledávat zájemce o Dluhopisy a budou zasílat jejich kontaktní údaje a objednávky Emitentovi. Seznam zprostředkovatelů, kteří se zavážou k distribuci Emise, bude uveden na stránkách Emitenta www.agchemigroup.eu v sekci „Pro investory“.

Minimální částka, kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat Dluhopisy, činí 10.000 Kč, tj. jeden Dluhopis. Maximální částka, za kterou bude jednotlivý nabyvatel oprávněn upsat Dluhopisy, je omezena předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotou Emise dluhopisů.

Formou veřejné nabídky probíhá primární úpis Dluhopisů po Datu emise a cena, za kterou jsou Dluhopisy nabízeny, tak odpovídá emisnímu kurzu Dluhopisů zvýšenému o odpovídající alikvótní úrokový výnos v případě. Dluhopisy budou vydány v listinné podobě a budou Emitentem zaslány upisovatelům do 15 dnů ode dne splacení emisního kurzu. Podmínkou předání Dluhopisů je doručení podepsané Smlouvy o úpisu na adresu Určené provozovny. Po předchozí domluvě bude možné Dluhopisy předat v pracovní dny na Určené provozovně Emitenta.

V České republice budou Dluhopisy nabízeny a prodávány ve formě veřejné nabídky. Veřejná nabídka Dluhopisů vydávaných v rámci Emise dluhopisů může být činěna v České republice pouze, pokud byl nejpozději na počátku takové veřejné nabídky tento Prospekt (včetně jeho případných dodatků) schválen ČNB a uveřejněn v souladu s Nařízením 2017/1129.

Detailní podmínky nabídky, podmínek upsání, metody a lhůty pro splacení a připsání Dluhopisů jsou uvedeny dále v tomto oddílu Prospektu.

Finanční prostředky získané emisí Dluhopisů budou použity dle priorit k následujícím účelům:

- financování vývojového nanocentra a vývoje nanotechnologií (vlastní patenty Emitenta) za účelem aplikace nanoproduktů v chemickém průmyslu;
- nákup vhodného objektu pro výrobu plastů a jiných materiálů na zakázku, které budou modifikovány pomocí nanoproduktů;
- nákup a instalace vybavení pro výrobu plastů modifikovaných nanoprodukty a jiných nanomateriálů v průmyslovém měřítku;
- financování rozvoje dosavadní činnosti v oblasti obchodu s chemií a nanomateriály.

Podrobné informace o použití výtěžku získaného z nabídky/Emise dluhopisů jsou uvedeny v čl. 1.7 *Důvody nabídky, použití výnosů a náklady Emise/nabídky* v kapitole II. *Odpovědnost za prospekt a charakteristika Emitenta* tohoto Prospektu, kde jsou uvedeny rovněž náklady na přípravu a distribuci emise Dluhopisů.

Distribuci Dluhopisů si Emitent zajišťuje vlastními silami, k datu Prospektu nemá Emitent zaslavněny žádné finanční zprostředkovatele. V případě, že se Emitent rozhodne využít finanční zprostředkovatele, oznámí jejich údaje na své internetové stránce.

Čistý výtěžek získaný z veřejné nabídky Dluhopisů bude roven emisnímu kurzu všech vydaných Dluhopisů po odečtení nákladů na přípravu nabídky a distribuci Dluhopisů, tedy 134,2 mil. Kč. Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu.

Nabídka Dluhopisů není předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí.

Nabídka Dluhopisů není předmětem žádného střetu zájmů.

Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný.

Emitent prohlašuje, že peněžní prostředky získané z Emise Dluhopisů nebudou shromážděny za účelem jejich společného investování, má-li být návratnost investice nebo zisk investora, byť jen částečně závislý na hodnotě nebo výnosu majetku, do kterého byly peněžní prostředky investovány, jinak než za podmínek, které stanoví nebo připouští zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

Na rozšiřování tohoto Prospektu a nabídku, prodej nebo koupi Dluhopisů se vztahují určitá omezení. Upisovatelé či nabyvatelé Dluhopisů a všechny další osoby, jimž se tento Prospekt dostane do dispozice v České republice či v jiném státě, jsou povinni dodržovat příslušná zákonná omezení pro nabídku a distribuci platné pro daný stát.

U každé osoby, která nabývá Dluhopisy, se bude mít za to, že prohlásila a souhlasí s tím, že (i) tato osoba je srozuměna se všemi příslušnými omezeními týkajícími se nabídky a prodeje Dluhopisů, která se na ni a příslušný způsob nabídky či prodeje vztahují, že (ii) tato osoba dále nenabídne k prodeji a dále neprodá Dluhopisy, aniž by byla dodržena všechna příslušná omezení, která se na takovou osobu a příslušný způsob nabídky a prodeje vztahují a že (iii) předtím, než by Dluhopisy měla dále nabídnout nebo dále prodat, tato osoba bude potenciální kupující informovat o tom, že další nabídky nebo prodej Dluhopisů mohou podléhat v různých státech zákonným omezením, která je nutno dodržovat.

Tento Prospekt sám o sobě nepředstavuje nabídku k prodeji ani výzvu k podávání nabídek ke koupi Dluhopisů v jakékoli jurisdikci.

1. Podmínky veřejné nabídky cenných papírů

1.1	Podmínky platné pro nabídku	Podmínky platné pro nabídku se řídí podmínkami uvedenými v tomto Prospektu a Zákonem o dluhopisech.
1.2	Celkový veřejně nabízený objem	Celkový dosud neupsaný objem předpokládané jmenovité hodnoty Emise dluhopisů , tedy 140.000.000 Kč. Emitent nemá možnost navýšit celkovou předpokládanou jmenovitou hodnotu Emise.
1.3	Lhůta veřejné nabídky	Veřejná nabídka bude probíhat od 12. 6. 2021 do 5. 6. 2022. Prospekt je platný po dobu 12 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí ČNB o schválení Prospektu, který je uveden v části II., čl. 1.5 Schválení Prospektu, tj. od 12. 6. 2021 do 11. 6. 2022.
	Popis postupu pro žádost	Investoři budou zejména za použití prostředků komunikace na dálku oslovováni Emitentem a budou informováni o možnosti koupi Dluhopisů. Emitent může využívat také služeb finančních zprostředkovatelů. Jejich role bude spočívat v tom, že budou Emitentovi předávat kontakt ve vztahu k potenciálním zájemcům o úpis a koupi Dluhopisů. V případě, že investor projeví zájem o koupi Dluhopisů, budou s ním podmínky úpisu (upisovaný – přidělený objem jmenovité hodnoty) projednány před podpisem smlouvy o úpisu (dále jen „Smlouva o úpisu“). Smlouva o úpisu bude s investorem podepisována osobně v místě dle dohody Emitenta a investora, nebo distančním způsobem. Emitent je u fyzických osob oprávněn vyžadovat předložení občanského průkazu či jiného dokladu k ověření totožnosti. U právnických osob provede Emitent identifikaci dle veřejného obchodního rejstříku. V případě, že údaje v obchodním rejstříku nekorespondují s údaji uvedenými ve Smlouvě o úpisu, je oprávněn vyžadovat další doklady k prokázání správnosti údajů.
1.4	Možnost snížení upisovaných částek	Pokud by i přes přijatá preventivní opatření došlo k upsání více Dluhopisů, než je celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise, je Emitent oprávněn jednotlivým investorům, kterým Dluhopisy doposud nebyly vydány, upsaný objem krátit za účelem dodržení předpokládané jmenovité hodnoty Emise dluhopisů. Krácení se provede tím způsobem, že sníží počet jím upsaných Dluhopisů tak, aby poměr výsledného počtu upsaných Dluhopisů (tzn. počtu upsaných Dluhopisů po snížení) vůči původnímu počtu upsaných Dluhopisů byl u všech upisovatelů stejný s tím, že výsledný počet upsaných Dluhopisů se u každého upisovatele zaokrouhlí dolů na nejbližší celé číslo. Případný přeplatek, pokud by vznikl, bude bez prodlení vrácen zpět na účet daného investora za tímto účelem sdělený Emitentovi.
1.5	Minimální a maximální částka žádosti o úpis	Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn koupit, bude činit 10.000 Kč, tj. jeden Dluhopis. Maximální celková jmenovitá hodnota Dluhopisů požadovaná jednotlivým investorem je omezena celkovou předpokládanou jmenovitou hodnotou nabízených Dluhopisů.
1.6	Metoda a lhůty pro splacení cenných papírů a pro jejich doručení	Emisní kurz bude splacen bezhotovostním způsobem za podmínek stanovených ve smlouvě o úpisu. Dluhopisy budou upisovány v Určené provozovně. Dluhopisy budou předány, dle volby Investora, osobně pracovníkem Emitenta v Určené

		<p>provozovně nebo korespondenčně prostřednictvím držitele poštovní licence. Dluhopisy budou předávány do 15 dnů od splacení emisního kurzu Investorem. Podmínkou předání je doručení podepsané smlouvy o úpisu na adresu Určené provozovny. V případě, že si Investor zvolí osobní převzetí, mu bude informace o tom, že si Dluhopisy již může převzít, sdělena emailem nebo telefonicky.</p> <p>Dluhopisy budou vydávány v tranších po Datu emise v průběhu Dodatečné lhůty pro upisování. Emitent může stanovit datum zahájení a datum ukončení úpisu Dluhopisů příslušné tranše.</p>
1.7	Zveřejnění výsledků nabídky	Výsledky nabídky včetně konečného objemu budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení na webové stránce Emitenta www.agchemigroup.eu v sekci Pro investory.
1.8	Výkon překupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy	Nepoužije se.

2. Plán rozdělení a přidělování cenných papírů

2.1	Kategorie potenciálních investorů	Emitent bude Dluhopisy nabízet tuzemským a zahraničním kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům v České republice a případně též v zahraničí za podmínek, za nichž bude takové nabízení a umístování přípustné dle příslušných předpisů platných v dané zemi.
-----	--	--

3. Postup pro oznamování přidělené částky žadatelům

3.1	Postup pro oznamování přidělené částky žadatelům	Žadateli bude oznámena celková konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů, která mu byla přidělena zároveň s jejich vydáním, a to oznámením Emitenta zejména za použití prostředků komunikace na dálku. Obchodování s Dluhopisy nemůže začít před učiněním tohoto oznámení.
-----	---	--

4. Stanovení ceny

4.1	Cena za nabízené Dluhopisy / Emisní kurz	Cena za nabízené Dluhopisy bude rovna jmenovité hodnotě kupovaných Dluhopisů zvýšené o odpovídající alikvótní úrokový výnos.
4.2	Popis metody určení ceny dle čl. 17 Nařízení	Nepoužije se
4.3	Náklady a daně účtované na vrub investorů	Investorům nebudou ze strany Emitenta účtovány žádné náklady.

5. Umístění a upisování

5.1	Název a adresa koordinátora nabídky	Nepoužije se.
5.2	Název a adresa platebních zástupců a depozitních zástupců	Nepoužije se.
5.3	Název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise na základě pevného závazku, a název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise bez pevného závazku nebo na základě nezávazných ujednání.	Nepoužije se.
5.4	Datum uzavření dohody o upsání	Nepoužije se.

6. Přijetí k obchodování a způsob obchodování

6.1	Přijetí dluhopisů na trh pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranný obchodní systém	Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků, regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice, ani v zahraničí, ani v mnohostranném obchodním systému.
6.2	Trhy pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranné obchodní systémy, na nichž jsou přijaty cenné papíry stejné třídy jako nabízené Dluhopisy	Nepoužije se. Žádné cenné papíry stejné třídy jako nabízené Dluhopisy nebyly přijaty na trh pro růst malých a středních podniků ani mnohostranné obchodní systémy.
6.3	Zprostředkovatel sekundárního obchodování	Žádná osoba nepřijala závazek jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování se zajištěním likvidity pomocí sazeb nabídek ke koupi a prodeji.
6.4	Emisní cena	Nepoužije se.

VI. SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

1. Správní, řídicí a dozorčí orgány a vrcholové vedení

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

Nejvyšším orgánem společnosti je valná hromada. Valná hromada je schopná usnášení, jsou-li přítomni společníci, kteří mají nadpoloviční většinu všech hlasů. Valná hromada se koná alespoň jedenkrát ročně.

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

1.1 Jména členů správních, řídicích a/nebo dozorčích orgánů

Jednatelé

Emitent má k datu vyhotovení tohoto Prospektu dva jednatele, kteří v rámci této funkce vykonávají obchodní vedení Emitenta:

Irina Ševčenko

jednatel společnosti AG CHEMI GROUP s.r.o.

Datum narození: 16. listopadu 1964

Pracovní adresa: Rybničná 18, 162 00 Praha 6

Den vzniku funkce: 1. září 2006

Kompletní přehled majetkové a osobní účasti v obchodních společnostech mimo Emitenta ke dni vyhotovení tohoto Prospektu:

	Název společnosti	IČ	Funkce	Majetková účast
1.	Společenství vlastníků jednotek Nová Liboc, ul. Naardenská 670/8, Praha 6 - Liboc	751 38 697	Předseda výboru	-
2.	NANO CHEMI GROUP s.r.o.	289 82 592	Jednatel	-
3.	SPOTCHEMI, a.s.	024 09 453	Člen představenstva	-

Tab. č. 2: Přehled majetkové a osobní účasti paní Iriny Ševčenko

Igor Ševčenko

jednatel společnosti AG CHEMI GROUP s.r.o.

Datum narození: 22. června 1966

Pracovní adresa: Rybničná 18, 162 00 Praha 6

Den vzniku funkce: 14. července 1995

Kompletní přehled majetkové a osobní účasti v obchodních společnostech mimo Emitenta ke dni vyhotovení tohoto Prospektu:

	Název společnosti	IČ	Funkce	Majetková účast
1.	Team-Trade s.r.o.	271 52 511	Jednatel	100 %

Tab. č. 3: Přehled majetkové a osobní účasti pana Igora Ševčenko

Dozorčí rada

Dozorčí rada Emitenta nebyla zřízena.

VII. FINANČNÍ VÝKAZY A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI

1. Historické finanční údaje

1.1 Ověřené historické finanční údaje za poslední finanční rok

Emitent vznikl dne 6. července 1994. Následující tabulka uvádí finanční údaje Emitenta k 31. 12. 2020 s možností srovnání údajů se stavem k 31. 12. 2019.

Uvedené historické finanční údaje vycházejí z auditované účetní závěrky Emitenta za období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020, která byla vypracována v souladu s platnými českými účetními standardy.

Údaje jsou uvedeny v tisících Kč.

Finanční údaje z rozvahy	31. 12. 2020	31. 12. 2019
AKTIVA CELKEM	68987	70653
<i>Stálá aktiva</i>	4696	7526
Dlouhodobý nehmotný majetek	25	25
Ocenitelná práva	25	25
Dlouhodobý hmotný majetek	4671	7501
Pozemky a stavby	0	1346
Hmotné movité věci a jejich soubory	4671	5085
Poskytnuté zálohy na dl. hmotný majetek	0	1070
Dlouhodobý finanční majetek	0	0
<i>Oběžná aktiva</i>	64012	62802
Zásoby	13012	21402
Pohledávky	49697	39747
Dlouhodobé pohledávky	6735	136
Krátkodobé pohledávky	42962	39611
Krátkodobý finanční majetek	0	0
Peněžní prostředky	1303	1653
<i>Časové rozlišení aktiv</i>	279	325
PASIVA CELKEM	68987	70653
<i>Vlastní kapitál celkem</i>	9450	9361
Základní kapitál	3000	3000
Ážio a kapitálové fondy	0	0
Fondy ze zisku	300	300
Výsledek hospodaření minulých let	6061	4548
Výsledek hospodaření běžného účetního období	89	1513
<i>Cizí zdroje</i>	59533	60897
Dlouhodobé závazky	14399	9832
Vydané dluhopisy	9704	0
Závazky k úvěrovým institucím	215	657
Závazky z obchodních vztahů	2217	0
Závazky – podstatný vliv	0	9175
Závazky – ostatní	2263	0
Krátkodobé závazky	45134	51065
Závazky k úvěrovým institucím	0	29674
Krátkodobé přijaté zálohy	2	34
Závazky z obchodních vztahů	24572	12890
Závazky – podstatný vliv	19532	0
Závazky ostatní	1028	8467
<i>Časové rozlišení pasiv</i>	4	395

Poznámky k rozvaze:

Dlouhodobé pohledávky v aktivech ve výši 6.735 tis. Kč zahrnují několik menších položek (kauce na nájem 136 tis. Kč, ostatní pohledávky 40 tis. Kč a bezúročná půjčka 6.559 tis. Kč panu Igoru Ševčenko, která je k datu Prospektu splacena).

Největší část krátkodobých pohledávek v celkové výši 42.962 tis. Kč tvoří Pohledávky z obchodních vztahů ve výši 37.589 tis. Kč.

Položka Vydané dluhopisy ve výši 9.704 tis. Kč v Dlouhodobých závazcích zahrnuje umístěné Dluhopisy ve výši 9.660 tis. Kč navýšené o zaúčtované nevyplacené úrokové výnosy k 31.12.2020.

Výkaz zisku a ztráty	1. 1. 2020 - 31.12.2020	1. 1. 2019 - 31.12.2019
Tržby z prodeje výrobků, zboží a služeb	892	6281
Tržby za prodej zboží	178624	229663
Výkonová spotřeba	173309	220290
Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	0	0
Aktivace (-)	0	0
Osobní náklady	12316	13679
Úpravy hodnot v provozní oblasti	0	-6
Ostatní provozní výnosy	18363	4646
Ostatní provozní náklady	7945	4988
<i>Provozní výsledek hospodaření</i>	<i>4309</i>	<i>1639</i>
Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly	0	7292
Náklady vynaložené na prodané podíly	0	3374
Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	0	0
Náklady související s ostatním dl. finančním majetkem	0	0
Výnosové úroky a podobné výnosy	4	0
Nákladové úroky a podobné náklady	2916	3030
Ostatní finanční výnosy	4395	2156
Ostatní finanční náklady	5420	3170
<i>Finanční výsledek hospodaření</i>	<i>-3937</i>	<i>-126</i>
Výsledek hospodaření před zdaněním	372	1513
Daň z příjmů	283	0
Výsledek hospodaření po zdanění	89	1513
Výsledek hospodaření za účetní období	89	1513

1.2 Změna rozhodného účetního dne

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

1.3 Účetní standardy

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

1.4 Změna účetního rámce

Poslední ověřené historické finanční údaje jsou prezentovány a zpracovány formou slučitelnou s rámcem účetních standardů, kterým se bude řídit příští zveřejněná roční účetní závěrka Emitenta, tj. účetní závěrka za rok 2021. Emitent neplánuje změnu účetního rámce.

1.5 Obsah ověřených finančních údajů

Ověřené historické finanční údaje za rok 2020 zpracované v souladu s českými účetními předpisy obsahují rozvahu, výsledovku a účetní postupy a komentáře k účetním výkazům.

1.6 Konsolidovaná účetní závěrka

Emitent nevyhotovil konsolidovanou roční účetní závěrku.

1.7 Stáří finančních údajů

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

2. Mezitímní a jiné finanční údaje

Emitent ke dni vyhotovení tohoto Prospektu nevyhotovil mezitímní účetní závěrku.

3. Ověření historických ročních finančních údajů

3.1 Prohlášení o ověření

Historické finanční údaje byly nezávisle ověřeny auditorem.

Auditor, Ing. Slavomír Ježek, č. oprávnění 1305, ověřil účetní závěrku za rok 2020 s výrokem:

„Provedl jsem audit přiložené účetní závěrky společnosti AG CHEMI GROUP s.r.o. (dále jen „společnost“), sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31.12.2020, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31.12.2020 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti jsou uvedeny v úvodní části této přílohy.

Podle mého názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti k 31.12.2020 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31.12.2020 v souladu s českými účetními předpisy (výrok bez výhrad).“

3.2 Další údaje, které byly ověřeny auditory

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

3.3 Zdroje neověřených údajů

Nejsou.

3.4 Klíčové ukazatele výkonnosti (KPI)

Emitent nezveřejnil klíčové ukazatele výkonnosti.

3.5 Významná změna finanční pozice Emitenta

Od konce posledního finančního období, za které byla zveřejněna ověřená účetní závěrka, nedošlo ke změně finanční pozice Emitenta ani skupiny, vyjma umístění dalších Dluhopisů a následujících významných změn v oblasti pohledávek a závazků:

Emitent evidoval dle ověřené účetní závěrky k 31. 12. 2020 krátkodobé závazky ve výši 45.134 tis. Kč. K 31. 3. 2021 evidoval Emitent krátkodobé závazky ve výši 18.082 tis. Kč, k největší změně oproti konci roku 2020 došlo u položky Závazky–podstatný vliv, která se v důsledku splacení půjček vůči společnostem ve skupině Emitenta snížila z částky 19.532 tis. Kč na 0 Kč. Dále se snížila položka Závazky z obchodních vztahů z částky 24.572 tis. Kč na částku 13.096 tis. Kč.

Emitent evidoval dle ověřené účetní závěrky k 31. 12. 2020 celkové pohledávky ve výši 49.697 tis. Kč, z této částky tvoří dlouhodobé pohledávky 6.735 tis. Kč a krátkodobé pohledávky 42.962 tis. Kč. Dlouhodobé pohledávky ve výši 6.735 tis. Kč zahrnují několik menších položek (kauce na nájem 136 tis. Kč, ostatní pohledávky 40 tis. Kč a bezúročná půjčka 6.559 tis. Kč panu Igoru Ševčenko, která je k datu Prospektu splacena). Největší část krátkodobých pohledávek tvoří Pohledávky z obchodních vztahů ve výši 37.589 tis. Kč.

Po datu ověřené účetní závěrky došlo ke snížení celkového objemu pohledávek. Emitent evidoval k 31. 3. 2021 celkové pohledávky ve výši 45.411 tis. Kč. Ke změně této položky oproti konci roku 2021 došlo v důsledku běžných pohybů v několika účetních položkách.

Emitent v roce 2021 umístil na trhu další Dluhopisy, k datu Prospektu se tak hodnota Vydaných dluhopisů zvýšila na 60.000 tis. Kč.

VIII. ÚDAJE O SPOLEČNÍCÍCH

1. Hlavní společníci

1.1 Ovládání Emitenta

Emitent má dva společníky:

1. Igor Ševčenko, nar. 22. června 1966, pracovní adresa Rybničná 18, 162 00 Praha 6, 70% obchodní podíl, se kterým se pojí 60% podíl na hlasovacích právech
2. Irina Ševčenko, nar. 16. listopadu 1964, pracovní adresa Rybničná 18, 162 00 Praha 6, 30% obchodní podíl, se kterým se pojí 20% podíl na hlasovacích právech

Práva a povinnosti společníků se řídí příslušnými ustanoveními obecně závazných právních předpisů a zakladatelskou listinou. Společníci mají právo podílet se na řízení společnosti, jejím zisku a na likvidačním zůstatku při jejím zrušení s likvidací.

Přímou kontrolu nad Emitentem mají jeho dva společníci. Povaha přímé kontroly je dána vlastnickým právem společníků k obchodním podílům na Emitentovi.

Emitent nepřijal žádná zvláštní opatření, jejichž účelem by bylo bránit zneužití kontroly nad Emitentem.

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

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

2. Soudní a rozhodčí řízení

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

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

Paní Irina Ševčenko je společnicem Emitenta, jednatelem Emitenta a zároveň vykonává funkci v několika společnostech. Existuje možnost střetu zájmů paní Iriny Ševčenko vyplývající z její pozice jednatelky a společnice Emitenta, a pozice ve společnostech uvedených na řádce 2 až 3 tabulky č. 1 v části VI. Správa a řízení společnosti, tohoto Prospektu. Střet zájmů spočívá v konkurenčním postavení těchto společností.

Pan Igor Ševčenko je společnicem Emitenta, jednatelem Emitenta a zároveň vykonává funkci v jiné společnosti. Existuje možnost střetu zájmů pana Igora Ševčenko vyplývající z jeho pozice jednatelky a společnice Emitenta, a pozice ve společnosti uvedené v tabulce č. 2 v části VI. Správa a řízení společnosti, tohoto Prospektu. Střet zájmů spočívá v konkurenčním postavení těchto společností.

4. Významné smlouvy

4.1 Shrnutí významných smluv

Emitent má k datu vyhotovení tohoto Prospektu uzavřeny následující smlouvy, které považuje z hlediska svého podnikání a Dluhopisového programu za významné:

1. Smlouvy o spolupráci na výzkumu a vývoji v oblasti nanotechnologií s těmito subjekty:
 - Ústav Makromolekulární Chemie AV ČR, v.v.i.
 - Technische Universität Hamburg (Institut für Kunst- und Verunwerkstoffe)
 - Leibniz-Institut für Polymerforschung Dresden e.V., Německo
 - National Academy of Sciences of Ukraine (Institute of Semiconductor Physics (ISP))
 - Kalashnikov Izhevsk State Technical University, Rusko
 - Sumy State University, Ukrajina
 - Národní Akademie Věd Ukrajiny
 - Přírodovědecká fakulta Masarykovy Univerzity v Brně
 - Fakulta stavební VUT v Brně

2. Další smlouvy:

Typ smlouvy	Ze dne	Uzavřena mezi Emitentem a:	Předmět smlouvy
Pojistná smlouva	17.12.2020	<i>Credendo – Short-Term EU Risks úvěrová pojišťovna, a.s., Na Pankráci 1683/127, 140 00 Praha IČ 27245322</i>	- Maximální hranice pojistného plnění 9.000.000 Kč.

IX. DOSTUPNÉ DOKUMENTY

1. Dostupné dokumenty

Emitent prohlašuje, že po dobu platnosti Prospektu lze na webových stránkách www.agchemigroup.eu v sekci Pro investory podle potřeby nahlédnout do těchto dokumentů (nebo jejich kopií):

- Aktuální Společenská smlouva
- Ověřená účetní závěrka k 31. 12. 2020
- Smlouva s Administrátorem, pokud bude uzavřena.

ADRESY

EMITENT

AG CHEMI GROUP s.r.o.
Rybničná 18
162 00 Praha 6 - Liboc

PRÁVNÍ PORADCE

SCHEJBAL & PARTNERS s.r.o., advokátní kancelář
Jiráskova 229/25, Veverí,
602 00 Brno

AUDITOR EMITENTA

Ing. Slavomír Ježek
Žateckých 10a/1223
140 00 Praha 4