Проспект корпоративних облігацій

ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ

«КЕРНЕЛ-ТРЕЙД» серії D

(ідентифікаційний код юридичної особи: 31454383)

Зміст

Структурний елемент	стор.
Структурний елемент 1. Анотація	3
Частина 1 - Застереження	3
Частина 2 - Інформація про емітента	4
Частина 3 - Інформація про цінні папери та забезпечення	11
Частина 4 - Ризики, пов'язані із публічною пропозицією	13
Частина 5 - Інформація про публічну пропозицію	14
Структурний елемент 2. Реєстраційний документ	17
1. Інформація про відповідальних осіб	17
2. Інформація про незалежних аудиторів	17
3. Основна фінансова звітність про емітента	19
- фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року	19
- проміжна фінансова звітність за шість місяців, що закінчилися 30 червня 2026 року	19
4. Фактори ризику	19
5. Інформація про емітента	41
6. Опис господарської діяльності емітента	47
7. Опис організаційної структури групи компаній, до якої входить емітент	54
8. Опис тенденції розвитку емітента	57

ДОКУМЕНТ СЕД АСКОД

Сертифікат 04AF212836405D99040000006DC33D001260F000

Підписувач Кармазіна Ольга Олександрівна

Дійсний з 4/7/2026 12:00:00 AM по 4/6/2028 11:59:59 PM

Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку

№ 12/02/363 від 28.10.2026

9. Інформація про прогнозований або запланований прибуток емітента	58
10. Інформація про посадових осіб емітента та осіб, що здійснюють управлінські функції	60
11. Комітети Наглядової ради	64
12. Мажоритарні акціонери (учасники) емітента	65
13. Фінансова звітність, підтверджена незалежним аудитором	69
14. Судові провадження за участю емітента	73
15. Істотні зміни в фінансовому стані емітента та позиції на ринку, на якому емітент здійснює діяльність	74
16. Додаткова інформація	74
17. Значні правочини	77
18. Інформація третіх осіб, твердження експерта	78
19. Інформація щодо зобов'язань осіб, що знаходяться під контролем емітента	79
Структурний елемент 3. Документ про цінні папери	81
1. Інформація про відповідальних осіб	81
2. Фактори ризику	81
3. Інформація про осіб, що є зацікавленими в публічній пропозиції	84
4. Інформація про корпоративні облігації, щодо яких здійснюється публічна пропозиція	87
5. Порядок публічної пропозиції корпоративних облігацій та їх оплати	90
6. Додаткова інформація щодо корпоративних облігацій	118

Структурний елемент 1 "Анотація"

Частина 1 - Застереження

1	**Застереження, щодо цієї анотації:** Цю анотацію слід розглядати як вступ до проспекту облігацій (надалі – проспект). Будь-яке рішення інвестора щодо інвестування в цінні папери має ґрунтуватися на результатах аналізу проспекту в цілому, а не окремих його частин. Особи, які підписали анотацію, несуть відповідальність лише у випадку, якщо анотація містить неправильну, неточну або суперечливу інформацію порівняно з іншими частинами проспекту. Інвестори можуть втратити всі або частину своїх інвестицій у цінні папери.
2	**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД»** надає згоду на використання цього проспекту інвестиційними фірмами, що здійснюють організацію розміщення облігацій без надання гарантії, для купівлі-продажу облігацій першим власникам, а також будь-якими інвестиційними фірмами для купівлі-продажу облігацій в межах строку їх обігу. Будь-які інші умови, на яких надано згоду на використання проспекту, відсутні. Проспект підлягає оприлюдненню і є доступним для використання широкому колу осіб. Наступний продаж розміщених облігацій та продаж облігацій для відчуження може здійснюватися в межах строку обігу облігацій, визначеного в документі про цінні папери цього проспекту. Застереження інвесторам: Інформація про умови пропозиції, що здійснюється інвесторам інвестиційними фірмами після закінчення строку розміщення облігацій, передбаченого цим проспектом, визначається на момент отримання такої пропозиції від інвестиційних фірм. Розміщення облігацій Товариства серії D здійснюється Емітентом із залученням АТ «РАЙФФАЙЗЕН БАНК» та ТОВ «УНІВЕР КАПІТАЛ» як інвестиційних фірм, що здійснюють організацію розміщення облігацій без надання гарантії. Відповідно до рішення Загальних зборів учасників Емітента Генеральний директор Емітента або особа, яка виконує його обов’язки, має право приймати рішення про залучення, заміну або припинення участі однієї чи кількох інвестиційних фірм у розміщенні облігацій Товариства серії D.

Частина 2 - Інформація про емітента

1	**Загальна інформація про емітента:**
1)	**повне найменування:** Товариство з обмеженою відповідальністю «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД» (надалі – «Товариство» або «Емітент»)
2)	**скорочене найменування (за наявності):** ТОВ «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД»
3)	**код за ЄДРПОУ:** 31454383
4)	**місцезнаходження:** Україна, 01001, місто Київ, провулок Шевченка Тараса, будинок 3
5)	**засоби зв'язку (телефон, факс, електронна пошта):** +380 (44) 461-88-01, emitent@kernel.ua
6)	**дата державної реєстрації емітента:** 12 червня 2001 року (дата запису: 16 серпня 2004 року) **орган, що здійснив державну реєстрацію емітента:** Шевченківська районна в місті Києві державна адміністрація
2	**Статутний капітал емітента:** 17 177 491 831,82 грн. (сімнадцять мільярдів сто сімдесят сім мільйонів чотириста дев’яносто одна тисяча вісімсот тридцять одна гривня 82 копійки)
	Відомості про оплату статутного капіталу емітента (крім АТ): Статутний капітал Емітента повністю сплачений грошовими коштами.
3	**Стислий опис господарської діяльності емітента, який має містити основні види діяльності емітента, основні види товарів, робіт, послуг, основні товарні та географічні ринки та суттєві ризики, пов'язані із господарською діяльністю емітента:** ТОВ «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД» входить до складу групи юридичних осіб, материнським підприємством якої є Kernel Holding S.A., створена та зареєстрована відповідно до законодавства Люксембургу за номером B109173 (далі в цьому проспекті зазначена група юридичних осіб – Група). Емітент є ключовою операційною компанією Групи в Україні та в межах її вертикально інтегрованої моделі виконує операційні й торговельні функції, пов’язані із закупівлею, переробкою,

	зберіганням, транспортуванням, реалізацією та експортом зернових і олійних культур і продуктів їх переробки. Основним видом економічної діяльності Емітента є виробництво олії та тваринних жирів за КВЕД 10.41. Емітент також здійснює, зокрема, оптову торгівлю зерном, насінням, кормами для тварин, харчовими оліями та жирами, допоміжну діяльність у сфері транспорту, оренду сільськогосподарських машин і устаткування. Значна частина продукції реалізується на зовнішніх ринках, основними з яких є Європа, Азія, Близький Схід та Африка; частка внутрішніх продажів за результатами 2025 року не перевищувала 10%. Суттєвими ризиками, характерними для господарської діяльності Емітента, є ризики, пов'язані зі збройною агресією російської федерації проти України та продовженням воєнного стану; логістичний ризик; ризик зміни ринкової кон'юнктури; ризики, пов'язані з обсягами та якістю врожаю, погодними і кліматичними умовами; ризик зміни умов міжнародної торгівлі; ризик доступності ресурсної бази, переробних потужностей та логістичної інфраструктури; кредитний та контрагентський ризик; ризик ліквідності; валютний ризик; ризик зміни умов фінансування; макроекономічний та інфляційний ризик; регуляторний ризик; операційні ризики та ризик людського капіталу. Детальний опис зазначених ризиків і заходів з обмеження їх негативного впливу наведено у пункті 4 структурного елемента 2.
4	**Опис основних тенденцій розвитку емітента, галузі економіки та ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність:** Розвиток аграрної галузі та ринків зернових і олійних культур характеризується коливаннями обсягів і якості виробництва сільськогосподарської продукції в Україні, закупівельних цін, внутрішнього та світового попиту, а також змінами умов міжнародної торгівлі й рівня конкуренції. Істотний вплив на функціонування ринку мають доступність експортних маршрутів і стабільність логістичної інфраструктури, а також вартість зберігання, транспортування та перевалки продукції. Наслідки збройної агресії

	російської федерації проти України продовжують визначати умови діяльності учасників аграрного ринку, зокрема через ризики пошкодження інфраструктури, порушення логістичних ланцюгів та обмеження доступу до окремих експортних маршрутів. За таких умов конкурентоспроможність учасників ринку значною мірою залежить від їхньої здатності забезпечувати безперервність операцій, адаптувати логістичні моделі, ефективно управляти витратами й оборотним капіталом та оперативно реагувати на зміни ринкової кон'юнктури. **Тенденції розвитку Емітента.** У 2025 році основними тенденціями в діяльності Емітента були збільшення обсягів торговельних операцій і зростання доходу. Водночас скорочення торговельної маржі та зростання закупівельних цін на сільськогосподарську продукцію зумовлюють зниження прибутковості. Попри це, за підсумками 2025 року Емітент залишався прибутковим і зберігав позитивний чистий оборотний капітал. У першому півріччі 2026 року в міру нормалізації ринкових умов Емітент покращив прибутковість. З метою підвищення операційної ефективності та адаптації до змін ринкової кон'юнктури Емітент удосконалює закупівельні, торговельні та логістичні процеси, розвиває співпрацю із сільськогосподарськими товаровиробниками та іншими контрагентами, управляє витратами й оборотним капіталом та впроваджує цифрові інструменти. Доступ до виробничої, логістичної та збутової інфраструктури Групи, а також міжнародних каналів реалізації сприяє забезпеченню безперервності та стійкості діяльності Емітента в умовах мінливої ринкової кон'юнктури.
5	**Якщо емітент є частиною групи суб'єктів господарювання, опис групи та опис відносин контролю емітента з іншими суб'єктами господарювання в групі та його функції та роль серед зазначених суб'єктів господарювання (термін "контроль" вживається у значенні, наведеному в Законі України "Про захист економічної конкуренції"); якщо емітент фінансово або іншим чином залежить від інших суб'єктів господарювання в групі, це має бути чітко зазначено:** Емітент є однією

	з ключових операційних компаній Групи в Україні, яка займається виробництвом олії, торгівлею зерном, вирощуванням сільськогосподарських культур, логістичним обслуговуванням зернових вантажів та наданням елеваторних послуг. Товариство здійснює свою діяльність на умовах самоокупності та не є дотаційним або фінансово залежним від інших учасників Групи. Водночас у межах операційної діяльності Товариство на договірних засадах використовує виробничі, елеваторні, логістичні та портові потужності підприємств Групи. У зв'язку із цим діяльність Емітента певною мірою залежить від доступності відповідних потужностей, а обмеження доступу до них може негативно вплинути на безперервність його операційної діяльності. Така взаємодія з підприємствами Групи зумовлена операційною моделлю Емітента та не має характеру його фінансової залежності від інших учасників Групи. Інформація про опис Групи, структуру власності Емітента та осіб, які здійснюють прямий або опосередкований контроль над Емітентом, наведена в пп. 1 п.7 та пп.1 п. 12 структурного елемента 2 цього проспекту облігацій.
6	**Інформація про прямих та (наскільки це відомо емітенту) опосередкованих власників акцій емітента, яким належить 5% і більше простих акцій емітента, та осіб, які мають право голосу на загальних зборах акціонерів емітента:** Емітент не є акціонерним товариством та не здійснював емісію акцій. Інформація про кінцевого бенефіціарного власника Емітента, тип бенефіціарного володіння та ланцюг опосередкованого володіння наведена у пп. 1 п. 12 структурного елемента 2 цього проспекту облігацій.
7	**Інформація про кінцевого бенефіціарного власника (контролера) емітента (термін "кінцевий бенефіціарний власник (контролер)" вживається у значенні, наведеному в Законі України "Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення"):** Кінцевим бенефіціарним власником

	(контролером) Емітента є громадянин України Веревський Андрій Михайлович. Характер бенефіціарного володіння: непрямий вирішальний вплив. Розмір непрямого вирішального впливу на Емітента: 95,92%.
8	**Фінансова звітність емітента за два останні роки та остання проміжна фінансова звітність, що передує даті подання проспекту до реєструвального органу, пояснення основних змін фінансового стану та фінансових результатів господарської діяльності емітента:** Фінансова звітність Товариства за МСФЗ за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року та проміжна фінансова звітність Товариства за шість місяців, що закінчилися 30 червня 2026 року наведені в пункті 3 структурного елемента 2 цього проспекту облігацій. **Пояснення основних змін фінансового стану та фінансових результатів господарської діяльності емітента**: **2025 рік.** Станом на 31 грудня 2025 року активи Товариства становили 59 062 231 тис. грн порівняно з 59 908 126 тис. грн станом на 31 грудня 2024 року. Дохід Товариства за 2025 рік становив 105 937 299 тис. грн порівняно з 90 926 416 тис. грн за 2024 рік, а собівартість реалізації становила 97 940 374 тис. грн порівняно з 76 231 246 тис. грн. Валовий прибуток становив 7 996 925 тис. грн порівняно з 14 695 170 тис. грн за 2024 рік. Прибуток від операційної діяльності становив 775 597 тис. грн, а чистий прибуток становив 284 502 тис. грн. **Перше півріччя 2026 року.** Станом на 30 червня 2026 року активи Товариства становили 68 765 188 тис. грн порівняно з 59 062 231 тис. грн на початок звітного періоду. За шість місяців 2026 року дохід становив 70 633 477 тис. грн порівняно з 51 229 133 тис. грн за відповідний період 2025 року, а валовий прибуток становив 7 884 805 тис. грн порівняно з 3 409 117 тис. грн. Прибуток від операційної діяльності становив 3 096 408 тис. грн порівняно зі збитком у розмірі 147 662 тис. грн за відповідний період 2025 року. Чистий прибуток становив 2 421 815 тис. грн порівняно з чистим збитком у розмірі 297 603 тис. грн.

	Таким чином, у 2025 році Товариство зберегло прибутковість, проте його валовий, операційний і чистий прибуток були нижчими, ніж у 2024 році. У першому півріччі 2026 року Товариство збільшило дохід і валовий прибуток та отримало операційний і чистий прибуток порівняно зі збитками за відповідний період 2025 року.
9	**Прогнозовані фінансові показники емітента на наступний звітний період після здійснення публічної пропозиції:** Емітент не здійснює та не оприлюднює формалізованих прогнозів майбутніх фінансових показників через залежність результатів його діяльності від урожайності, погодних умов, кон'юнктури аграрних ринків, валютних коливань, логістичних і регуляторних чинників та наслідків збройної агресії російської федерації проти України. З огляду на мінливість зазначених чинників підготовка достовірного кількісного прогнозу доходів, витрат, прибутку та інших фінансових показників Емітента не здійснюється. Водночас для розуміння загальних тенденцій розвитку галузі, які можуть впливати на умови діяльності Емітента, слід ураховувати наявні галузеві оцінки. За прогнозом Української зернової асоціації, урожай зернових та олійних культур в Україні у 2026 році може становити близько 84,6 млн тонн, а потенційний експорт у 2026/2027 маркетинговому році може наблизитися до 52 млн тонн за умови належного функціонування експортної та портової інфраструктури. Ці галузеві оцінки не є прогнозом фінансових показників Емітента. В свою чергу, пріоритетами Емітента залишаються підтримання ліквідності та фінансової стійкості, безперервності операційної діяльності, розвиток експортних операцій і підвищення ефективності логістичних процесів. Фактичні фінансові результати можуть істотно відрізнятися залежно від реалізації відповідних ризиків і обставин. Опис тенденцій розвитку Емітента наведено у п. 4 частини 2 цього проспекту.
10	**Опис застережень (модифікованої аудиторської думки), що містяться в аудиторських звітах щодо емітента за три останні роки:** Висновки аудиторів за три останні роки не містять модифікованої аудиторської думки.

11	**Якщо власного оборотного капіталу або робочого капіталу емітента недостатньо для поточних та потреб емітента, пояснення такої ситуації (якщо застосовується):** Не застосовується. Розмір власного оборотного капіталу Емітента є достатнім для поточних потреб Емітента.
12	**Підтвердження відсутності суттєвих негативних змін у фінансовому та економічному стані емітента з дати останнього аудиторського висновку щодо фінансової звітності або опис будь-яких суттєвих негативних змін у фінансовому та економічному стані емітента:** З дати останнього звіту щодо огляду проміжної фінансової звітності Емітента за шість місяців, що закінчилися 30 червня 2026 року, що був випущений 18 серпня 2026 року, суттєві негативні зміни у фінансовому та економічному стані Емітента відсутні.
13	**Опис будь-яких подій, які мали місце протягом двох років до дати подання проспекту реєструвальному органу та які можуть суттєво вплинути на фінансовий стан емітента:** Події, які мали місце протягом двох років до дати подання проспекту реєструвальному органу та можуть суттєво вплинути на фінансовий стан Емітента, відсутні.
14	**Інформація про таких осіб із зазначенням прізвища, імені, по батькові, повної назви посади, року народження, освіти, кваліфікації, трудового стажу, стажу роботи на цій посаді, основного місця роботи і посади на основному місці роботи: осіб, що здійснюють управлінські функції; ревізора або голови та членів ревізійної комісії; корпоративного секретаря; головного бухгалтера:** Посади корпоративного секретаря та ревізора не передбачені штатним розписом Товариства. Створення ревізійної комісії Статутом Товариства не передбачено. Управлінські функції в Товаристві здійснюють Генеральний директор, Правління та Наглядова рада. До складу Наглядової ради входять 15 членів. Голова та секретар Наглядової ради не обиралися. Інформація про генерального директора, головного бухгалтера, голову Правління та членів Наглядової ради із зазначенням їхніх посад, року народження, освіти, кваліфікації, трудового стажу, стажу роботи на відповідній посаді, основного місця

	роботи та посади за основним місцем роботи і за сумісництвом наведена у пп. 1 п. 10 структурного елемента 2 цього проспекту облігацій.
15	**Перелік осіб, відповідальних за оформлення проспекту:** Генеральний директор – Мірошниченко Микола Володимирович; Головний бухгалтер – Долгошея Тетяна Володимирівна
16	**Особа (перелік осіб), відповідальна(их) за підписання проспекту:** Генеральний директор – Мірошниченко Микола Володимирович Головний бухгалтер – Долгошея Тетяна Володимирівна Партнер із завдання ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ АУДИТОРСЬКА КОМПАНІЯ «КРОУ УКРАЇНА»- Коновченко Олександр Степанович Директор з аудиту ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ АУДИТОРСЬКА КОМПАНІЯ «КРОУ УКРАЇНА»- Гавриш Віталій Вікторович

Частина 3 - Інформація про цінні папери та забезпечення

1	**Загальна кількість, тип, клас цінних паперів емітента, їх номінальна вартість та міжнародний ідентифікаційний номер (код) цінних паперів (ISIN) (за наявності), що пропонуються:**
1)	**Загальна кількість:** 50 000 (п’ятдесят тисяч) штук
2)	**тип, клас:** іменні; відсоткові; звичайні; незабезпечені; ординарні; корпоративні; електронні
3)	**номінальна вартість:**1 000,00 доларів США (одна тисяча доларів США 00 центів)
4)	**Загальна номінальна вартість цінних паперів емітента:** 50 000 000,00 доларів США (п'ятдесят мільйонів доларів США 00 центів)
5)	**серія облігацій:** Серія D
6)	**міжнародний ідентифікаційний номер (код) цінних паперів (ISIN) (за наявності):** відсутній на момент затвердження проспекту

2	**Кількість цінних паперів емітента, що розміщені:** Інформація про кількість розміщених Емітентом цінних паперів наведена у пп. 3 п. 3 структурного елемента 3 цього проспекту облігацій.
3	**Загальна номінальна вартість цінних паперів емітента, що пропонуються:** 50 000 000,00 (п'ятдесят мільйонів доларів США 00 центів)
4	**Права, що надаються за цінними паперами, що пропонуються:** Власникам облігацій Товариства надаються наступні права: - право купувати та продавати облігації на організованому ринку та поза організованим ринком; - право на отримання номінальної вартості облігацій при настанні строку їх погашення; - пред'являти облігації для викупу Товариством відповідно до умов емісії облігацій;- отримувати відсотковий дохід у вигляді нарахованих відсотків на номінальну вартість облігацій у визначені терміни відповідно до умов емісії облігацій; - право на здійснення інших операцій, що не суперечать чинному законодавству. Власники облігацій не мають права брати участь в управлінні Емітентом.
5	**Будь-які обмеження щодо обігу цінних паперів, що пропонуються:** Будь-які обмеження щодо обігу цінних паперів, що пропонуються, відсутні.
6	**Інформація щодо того, чи будуть цінні папери, що пропонуються, пропонуватися для допуску до торгів на фондових біржах та перелік фондових бірж, на яких здійснюватиметься торгівля цінними паперами, що пропонуються:** Товариство має намір отримати допуск облігацій, що пропонуються до торгів на регульованому ринку, який організовується оператором регульованого ринку — АКЦІОНЕРНИМ ТОВАРИСТВОМ «ФОНДОВА БІРЖА ПФТС», ідентифікаційний код юридичної особи - 21672206, (далі — АТ «ФОНДОВА БІРЖА ПФТС»).
7	**Опис дивідендної політики емітента, порядок виплати доходу за цінними паперами, що пропонуються:** **Опис дивідендної політики емітента:** Окрема дивідендна політика Емітента не затверджувалася. Відповідно до підпункту 10.2.13 пункту 10.2 та пунктів 15.3 і 15.4 Статуту Товариства рішення про виплату дивідендів

	приймається загальними зборами учасників Товариства. Дивіденди виплачуються за рахунок чистого прибутку Товариства особам, які були учасниками Товариства на день прийняття рішення про виплату дивідендів, пропорційно до розміру їхніх часток. Порядок виплати відсоткового доходу за облігаціями наведений в пп.17 п.5 Структурного елементу 3 цього проспекту.
8	**Інформація про забезпечення за цінними паперами (у разі прийняття рішення про публічну пропозицію забезпечених цінних паперів) та опис, яким чином надається забезпечення**: Не застосовується. Рішення про емісію забезпечених облігацій Товариством не приймалось. Товариство здійснює емісію незабезпечених облігацій.
9	**Опис виду та розміру забезпечення, інформація про документи, що підтверджують забезпечення:** Не застосовується. Рішення про емісію забезпечених облігацій Товариством не приймалось. Товариство здійснює емісію незабезпечених облігацій.
10	**Інформація про поручителя/гаранта за цінними паперами в обсязі, що й інформація про емітента відповідно до Частини 2 Проспекту:** Не застосовується. Рішення про емісію забезпечених облігацій Товариством не приймалось. Товариство здійснює емісію незабезпечених облігацій.

Частина 4 - Ризики, пов'язані із публічною пропозицією

1	**Стислий опис основних ризиків, характерних для діяльності емітента та галузі, у якій емітент здійснює свою діяльність:** Основними ризиками, що мають або можуть мати суттєвий вплив на діяльність Емітента, є: ризики, пов’язані зі збройною агресією російської федерації проти України та продовженням воєнного стану; логістичний ризик; ризик зміни ринкової кон’юнктури; ризики, пов’язані з обсягами та якістю врожаю, погодними і кліматичними умовами; ризик зміни умов міжнародної торгівлі; ризик доступності ресурсної бази, переробних потужностей та логістичної інфраструктури; кредитний та контрагентський ризик; ризик ліквідності; валютний ризик; ризик зміни умов фінансування; макроекономічний та інфляційний ризик;

	регуляторний ризик; операційні ризики та ризик людського капіталу. Детальний опис ризиків і заходів з обмеження їх негативного впливу наведено в п. 4 структурного елемента 2.
2	**Стислий опис основних ризиків, характерних для діяльності поручителя/гаранта (якщо застосовується):** Не застосовується. Рішення про емісію забезпечених облігацій Товариством не приймалось. Товариство здійснює емісію незабезпечених облігацій.
3	**Стислий опис основних ризиків, характерних для цінних паперів, щодо яких здійснюється публічна пропозиція:** Основними ризиками, характерними для облігацій, щодо яких здійснюється публічна пропозиція, є кредитний (дефолтний) ризик, ризик зміни процентних ставок, інфляційний ризик, ризик ліквідності облігацій та регуляторний ризик. Детальний опис ризиків, характерних для облігацій, щодо яких здійснюється публічна пропозиція, наведено в п. 2 структурного елемента 3 цього проспекту.

Частина 5 - Інформація про публічну пропозицію

1	**Причини здійснення публічної пропозиції, порядок використання коштів, які планується отримати в результаті здійснення публічної пропозиції, орієнтовний розмір коштів, які планується залучити від здійснення публічної пропозиції:** Причиною здійснення публічної пропозиції корпоративних облігацій є залучення довгострокового фінансування для забезпечення потреб Товариства в оборотному капіталі, підтримання та розвитку його господарської діяльності, диверсифікації джерел фінансування та підвищення фінансової гнучкості. Прогнозований обсяг надходжень від публічної пропозиції становить 50 000 000,00 (п’ятдесят мільйонів) доларів США. Залучені кошти планується спрямувати на фінансування оборотного капіталу, переробки олійних культур, а також торговельних, експортних і логістичних операцій. Детальна інформація про напрями та пріоритетність використання коштів наведена у пп. 2 п. 3 структурного елемента 3 цього проспекту облігацій.

2	**Опис умов здійснення публічної пропозиції:** **найменування юридичної особи / П.І.Б. особи, що здійснює публічну пропозицію:** ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД» **загальна сума публічної пропозиції:** 50 000 000,00 доларів США (п’ятдесят мільйонів доларів США 00 центів) **порядок звернення для придбання цінних паперів під час здійснення публічної пропозиції:** порядок звернення для придбання цінних паперів під час здійснення публічної пропозиції наведено в підпункті 4 пункту 5 Структурного елементу 3 цього проспекту. **порядок укладання договорів придбання облігацій:** порядок укладання договорів придбання облігацій наведено в підпункті 5 пункту 5 Структурного елементу 3 цього проспекту. **строк, порядок та форма оплати облігацій:** строк, порядок та форма оплати облігацій наведено в підпункті 6 пункту 5 Структурного елементу 3 цього проспекту.
3	**Строк дії публічної пропозиції:** **Дата початку** розміщення облігацій шляхом публічної пропозиції: 09 листопада 2026 року. **Дата закінчення** розміщення облігацій шляхом публічної пропозиції (включно): 20 листопада 2026 року. Публічна пропозиція є дійсною за умови чинності проспекту.
4	**Підстави, на яких публічна пропозиція може бути скасована або зупинена:** Підстави, на яких розміщення облігацій шляхом публічної пропозиції може бути зупинене, а випуск облігацій скасовано, визначаються чинним законодавством України. Зокрема, проспект і публічна пропозиція припиняє дійсність, якщо суттєві зміни, згідно вимог статті 100 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки», відбулися та не були оформлені шляхом внесення змін та/або доповнень до проспекту облігацій. Також, можливе дострокове закінчення розміщення корпоративних облігацій шляхом публічної пропозиції за умови, що на

	запланований обсяг облігацій будуть укладені договори з першими власниками та облігації будуть повністю оплачені.
5	**Час і порядок оголошення остаточної суми, на яку відбулася публічна пропозиція:** Емітент цінних паперів подає до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку в 15-денний строк з дня затвердження результатів емісії цінних паперів Наглядовою радою Товариства звіт про результати емісії цінних паперів та інші визначені Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку документи, необхідні для реєстрації звіту. Емітент також забезпечує оприлюднення звіту про результати емісії цінних паперів: - на веб-сайті Емітента; - у базі даних особи, яка провадить діяльність з оприлюднення регульованої інформації від імені учасників ринків капіталу; - на веб-сайті оператора організованого ринку АТ «ФОНДОВА БІРЖА ПФТС»; - на веб-сайті інвестиційної фірми, що здійснює організацію розміщення облігацій без надання гарантії АТ «РАЙФФАЙЗЕН БАНК»; - на веб-сайті інвестиційної фірми, що здійснює організацію розміщення облігацій без надання гарантії ТОВ «УНІВЕР КАПІТАЛ».
6	**Орієнтовна сума витрат емітента, пов'язана зі здійсненням публічної пропозиції**: Витрати Емітента, пов’язані зі здійсненням публічної пропозиції, включають наступні категорії: - сплата державного мита за реєстрацію випуску цінних паперів ;-витрати, пов’язані з обслуговуванням випуску цінних паперів в центральному депозитарії; - оплата послуг аудиторських компаній; оплата послуг інвестиційних фірм; - оплата послуг оператора організованого ринку; - оплата послуг з кодифікації цінних паперів; - оплата послуг щодо користування базою даних особи, яка провадить діяльність з оприлюднення регульованої інформації від імені учасників ринків капіталу; -витрати на банківське обслуговування; - інші витрати. Орієнтовна сума витрат Емітента становить близько 4,5 млн. грн.

7	**Орієнтовна сума витрат інвестора, пов'язана з придбанням цінних паперів**: Окрім оплати вартості цінних паперів, витрати інвестора включають наступні категорії:- витрати на оплату послуг інвестиційної фірми; - витрати на обслуговування рахунку та проведення операцій на рахунку в цінних паперах, відкритому в депозитарній установі; - витрати на банківське обслуговування. Сума витрат інвестора визначається умовами укладених інвесторами договорів та вартістю послуг вищезазначених організацій, кількості здійснених транзакцій з купівлі цінних паперів тощо. Звертаємо увагу потенційних інвесторів на необхідність проведення самостійного ґрунтовного аналізу витрат при здійсненні операцій з цінними паперами. Орієнтовна сума витрат інвестора – близько 10 тис. грн.

Структурний елемент 2 "Зміст реєстраційного документа при здійсненні публічної пропозиції корпоративних облігацій"

1	**Інформація про відповідальних осіб:**
1)	**перелік усіх осіб, відповідальних за інформацію, зазначену в документі про цінні папери, із зазначенням прізвища, ім'я, по батькові та посади такої особи:** Генеральний директор – Мірошниченко Микола Володимирович Головний бухгалтер – Долгошея Тетяна Володимирівна
2)	**підтвердження осіб, відповідальних за документ про цінні папери, що ними було вжито усіх належних заходів для забезпечення достовірності, повноти, правдивості інформації, яка міститься в документі про цінні папери і не містить ніяких помилок, здатних вплинути на його зміст:** Особи, відповідальні за документ про цінні папери, підтверджують, що ними було вжито усіх належних заходів для забезпечення достовірності, повноти, правдивості інформації, яка міститься в документі про цінні папери, і вона не містить ніяких помилок, здатних вплинути на його зміст.
2	**Інформація про незалежних аудиторів:**

1)	**найменування, код за ЄДРПОУ, місцезнаходження усіх незалежних аудиторів, які здійснювали аудит фінансової звітності емітента за попередні звітні періоди, за які подається фінансова звітність, дані свідоцтв про включення незалежних аудиторів до Реєстру аудиторських фірм / аудиторів:** **Аудит річної фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року, здійснювався:** **Найменування:** ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «СОВА» «AUDIT COMPANY «SOVA» LTD **код за ЄДРПОУ:** 32825565 **місцезнаходження:** Україна, 03028, м. Київ вул. Саперно-Слобідська, б. 10 оф. 137 **номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності:** №3391; 02 жовтня 2026 року інформацію про зазначену аудиторську фірму видалено з Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, а її реєстрацію скасовано. **Звіт щодо огляду проміжної фінансової звітності Товариства за шість місяців, що закінчилися 30 червня 2026 року, здійснювався:** **Найменування:** ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ АУДИТОРСЬКА КОМПАНІЯ «КРОУ УКРАЇНА» **код за ЄДРПОУ:** 33833362 **місцезнаходження:** Україна, 04210, м. Київ, Оболонська Набережна, 33 **номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності:** № 3681
2)	**інформація про зміну незалежних аудиторів емітентом за період, за який подається фінансова звітність, із зазначенням причин такої зміни, якщо вони є суттєвими:** Емітент змінював незалежного аудитора протягом 2025 року - першого півріччя 2026 року. Зміна незалежного аудитора не була пов'язана із суттєвими обставинами, що підлягають окремому розкриттю.
3	**Основна фінансова звітність про емітента.**

	Фінансова звітність емітента за два останні звітні роки та остання проміжна фінансова звітність, що передує даті подання проспекту до реєструвального органу: - Фінансова звітність за МСФЗ за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року, разом із звітом незалежного аудитора, розміщена в єдиному електронному форматі (iXBRL) на веб-сайті Емітента за нижченаведеним посиланням: https://kerneltrade.com.ua/wp-content/uploads/2026/09/2025_31454383.html - Проміжна фінансова звітність за шість місяців, що закінчилися 30 червня 2026 року, разом із звітом щодо огляду проміжної фінансової звітності, розміщена в єдиному електронному форматі (iXBRL) на веб-сайті Емітента за нижченаведеним посиланням: https://kerneltrade.com.ua/wp-content/uploads/2026/09/2q2026_31454383.html - Фінансову звітність за МСФЗ за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року, складену в єдиному електронному форматі (iXBRL), разом із звітом незалежного аудитора, розміщено на веб-сайті Порталу СФЗ за посиланням: https://portal.frs.gov.ua/ - Проміжну фінансову звітність за шість місяців, що закінчилися 30 червня 2026 року, складену в єдиному електронному форматі (iXBRL), разом із звітом щодо огляду проміжної фінансової звітності, розміщено на веб-сайті Порталу СФЗ за посиланням: https://portal.frs.gov.ua/
4	**Фактори ризику** **Опис суттєвих ризиків, характерних для господарської діяльності емітента.** Емітент здійснює діяльність у сфері закупівлі, торгівлі та експорту зернових і олійних культур, а також продуктів їх переробки, зокрема соняшникової олії та шроту. Емітент входить до складу Групи та в межах своєї операційної діяльності залучає на договірних засадах підприємства Групи й інших контрагентів для переробки, зберігання, транспортування, транспортного експедирування та перевалки продукції. У зв'язку із цим діяльність і фінансові результати Емітента залежать від стану аграрного сектору України, кон'юнктури внутрішнього та зовнішніх

	ринків, загального економічного, безпекового й регуляторного середовища, а також від доступності та належного функціонування відповідних виробничих потужностей, логістичної й експортної інфраструктури та пов'язаних із ними послуг. Події або обставини, що негативно впливають на такі потужності, інфраструктуру чи послуги, можуть негативно позначитися на операційній діяльності, фінансовому стані та результатах діяльності Емітента, навіть якщо відповідні активи не перебувають у його власності. З огляду на специфіку діяльності Емітента нижче наведено основні ризики, які мають або можуть мати суттєвий вплив на його операційну діяльність, фінансовий стан і результати діяльності. **1. Ризики, пов'язані зі збройною агресією російської федерації проти України та продовженням воєнного стану** Емітент, як і інші суб'єкти господарювання в Україні, здійснює діяльність в умовах воєнного стану та триваючої збройної агресії російської федерації проти України. Подальший розвиток, географічне поширення, інтенсивність, тривалість і наслідки воєнних дій не можуть бути достовірно спрогнозовані, а безпекова ситуація може змінюватися, при цьому наслідки таких змін можуть повністю або частково перебувати поза контролем Емітента. Воєнні дії, ракетні та безпілотні атаки, пошкодження об'єктів інфраструктури, мінування територій та акваторій, а також інші обставини, пов'язані зі збройною агресією російської федерації проти України та продовженням воєнного стану, можуть спричинити: • пошкодження, знищення, тимчасове припинення або обмеження роботи транспортної, портової, енергетичної, елеваторної, складської та іншої інфраструктури, що використовується для забезпечення діяльності Емітента; • обмеження або припинення доступу до окремих територій, виробничих та інфраструктурних об'єктів;

- закриття або обмеження роботи морських районів, портів, пунктів пропуску, залізничних, автомобільних та інших транспортних і експортних маршрутів;
- мінування територій, акваторій, сільськогосподарських земель, транспортних шляхів та об’єктів інфраструктури;
- пошкодження, знищення або втрату продукції, товарних запасів і вантажів під час їх виробництва, переробки, зберігання або транспортування;
- порушення або припинення виробничих, постачальницьких, переробних і логістичних процесів;
- перебої в енергопостачанні, роботі інформаційних систем і засобів зв’язку;
- ускладнення, обмеження або тимчасове припинення діяльності постачальників, покупців, перевізників, операторів інфраструктури та інших контрагентів Емітента;
- збільшення вартості закупівлі, переробки, перевезення, перевалки, зберігання, страхування та інших операційних витрат;
- обмеження доступності кваліфікованих працівників унаслідок мобілізації, міграції, евакуації та інших пов’язаних із війною обставин.

Попри зазначені ризики, Емітент зберігав операційну стійкість: протягом 2024 та 2025 років відвантаження продукції через морські порти України здійснювалися без суттєвих перебоїв, що сприяло стабільності експортних операцій та підвищувало передбачуваність торговельної діяльності.

Для обмеження можливого впливу зазначених ризиків Емітент у межах доступних можливостей здійснює моніторинг безпекової ситуації, використовує альтернативні логістичні маршрути та потужності залежно від їх доступності, взаємодіє з підприємствами Групи та незалежними контрагентами щодо організації зберігання, переробки, транспортування і перевалки продукції, диверсифікує постачальників, покупців і ринки збуту, а також вживає заходів для забезпечення безперервності ключових бізнес-процесів і безпеки працівників.

Водночас зазначені заходи не можуть повністю усунути вплив воєнних дій. Реалізація відповідних ризиків може призвести до знецінення або втрати окремих активів, необхідності створення додаткових резервів, зростання витрат, а також негативно вплинути на операційну діяльність, грошові потоки, ліквідність і фінансові результати Емітента.

2. Логістичний ризик

Діяльність Емітента передбачає організацію транспортування, зберігання, перевалки та експорту значних обсягів сільськогосподарської продукції і продуктів її переробки із залученням підприємств Групи та незалежних контрагентів. У зв'язку із цим результати діяльності Емітента залежать від належного функціонування морських портів, залізничної та автомобільної інфраструктури, елеваторних і складських об'єктів, а також від доступності рухомого складу, автомобільного транспорту, суден та інших логістичних ресурсів та послуг. Пошкодження, тимчасове припинення або обмеження роботи портової, транспортної, складської чи енергетичної інфраструктури, зниження пропускної спроможності експортних маршрутів, затримки перевезень і перевалки, нестача транспортних засобів або складських потужностей, зміна режимів роботи портів і пунктів пропуску, а також збільшення тарифів і вартості логістичних послуг можуть призвести до:

- збільшення строків поставки продукції;
- накопичення запасів та уповільнення їх оборотності;
- збільшення потреби в оборотному капіталі;
- пошкодження, втрати або погіршення якості продукції під час зберігання чи транспортування;
- необхідність зміни логістичних маршрутів, видів транспорту, пунктів перевалки або ринків збуту;
- збільшення витрат на зберігання, транспортування, перевалку, страхування та інші логістичні послуги;
- порушення строків виконання договорів;
- зниження конкурентоспроможності продукції на міжнародних ринках;
- зменшення торговельної маржі та прибутковості діяльності Емітента.

	Актуальність логістичного ризику для аграрного сектору України підтверджується, зокрема, даними Української зернової асоціації. У 2025/2026 маркетинговому році, який завершився 30 червня 2026 року, Україна експортувала 41.1 млн тонн зернових та олійних культур порівняно з 46.7 млн тонн у 2024/2025 маркетинговому році та 57.5 млн тонн у 2023/2024 маркетинговому році. За оцінкою Української зернової асоціації, скорочення експорту було зумовлене сукупністю факторів, зокрема зниженням виробництва зернових та олійних культур, змінами умов торгівлі з Європейським Союзом, ціновою кон'юнктурою світового ринку, а також логістичними перешкодами. Наведені показники характеризують галузеве середовище та не є показниками діяльності Емітента Попри вплив зазначених галузевих чинників, протягом 2024 та 2025 років, відвантаження продукції через морські порти України здійснювалися без суттєвих перебоїв, що сприяло стабільності експортних операцій Емітента та підвищувало передбачуваність його торговельної діяльності. Для управління логістичним ризиком Емітент у межах доступних можливостей здійснює моніторинг стану логістичної інфраструктури, пропускної спроможності маршрутів і вартості послуг, планує поставки з урахуванням доступності транспортних, складських і перевалочних потужностей, використовує альтернативні маршрути, види транспорту та пункти перевалки, залучає на договірних засадах потужності підприємств Групи і незалежних контрагентів, а також узгоджує графіки закупівлі, переробки, перевалки та реалізації продукції. Водночас зазначені заходи не можуть повністю усунути логістичний ризик, оскільки доступність і вартість альтернативних маршрутів та потужностей залежать від безпекової ситуації, пропускної спроможності інфраструктури та інших зовнішніх обставин. **3. Ризик зміни ринкової кон'юнктури** Фінансові результати Емітента залежать від внутрішніх і світових цін на зернові та олійні культури, соняшникову олію, соняшниковий шрот та інші види сільськогосподарської продукції і продукти її переробки , а також від співвідношення між закупівельними цінами, цінами реалізації та

витратами на переробку, зберігання, транспортування, перевалку, фінансування й інші пов'язані операції. Торговельна маржа Емітента може змінюватися залежно від моменту закупівлі та реалізації продукції, строків її зберігання і переробки, умов відповідних договорів та швидкості зміни ринкових цін.

На ціни, торгівельну маржу та обсяги попиту можуть впливати:

- очікувані та фактичні обсяги виробництва сільськогосподарської продукції в Україні та інших ключових країнах-виробниках;
- обсяги світових і внутрішніх запасів та темпи експорту;
- співвідношення попиту і пропозиції;
- погодні та кліматичні умови;
- зміна вартості енергетичних ресурсів, добрив, переробки та логістики;
- зміни умов міжнародної торгівлі, зокрема тарифних і нетарифних обмежень;
- запровадження або зміна мит, квот, ліцензій, мінімальних експортних цін та інших тарифних або нетарифних обмежень;
- зміна валютних курсів;
- сезонність виробництва, закупівлі та реалізації сільськогосподарської продукції;
- рівень конкуренції на внутрішніх і зовнішніх ринках;
- зміна структури споживання;
- доступність альтернативних видів сировини та продукції.

Коливання прибутковості є звичайною характеристикою товарної торговельної діяльності, яка за своєю природою має циклічний характер і залежить від співвідношення попиту і пропозиції на внутрішньому та міжнародних ринках.

Емітент здійснює діяльність у конкурентному середовищі. Конкуренція може стосуватися закупівлі зернових та олійних культур, доступу до послуг із переробки й об'єктів логістичної інфраструктури, умов фінансування, вартості логістичних послуг, залучення покупців і збереження кваліфікованого персоналу.

	Посилення конкуренції може спричинити зростання закупівельних цін, необхідність зміни комерційних умов, збільшення окремих операційних витрат і скорочення торговельної маржі. Несприятлива зміна ринкової кон'юнктури, значна волатильність цін або посилення конкуренції можуть негативно вплинути на обсяги закупівлі та реалізації продукції, доходи, собівартість, торговельну маржу, оборотність запасів, потребу в оборотному капіталі, грошові потоки, ліквідність і фінансові результати Емітента. У разі істотного або тривалого негативного впливу такі обставини можуть погіршити здатність Емітента своєчасно і в повному обсязі виконувати свої зобов'язання, у тому числі зобов'язання за облігаціями. Для управління зазначеним ризиком Емітент у межах доступних можливостей здійснює моніторинг внутрішніх і світових цін та інших факторів ринкової кон'юнктури, планує операції із закупівлі та реалізації з урахуванням їх обсягів, строків і комерційних умов, диверсифікує категорії продукції, постачальників, покупців і ринки збуту, управляє обсягами та строками зберігання товарних запасів, підтримує взаємодію із сільськогосподарськими товаровиробниками, а також узгоджує закупівельні, переробні, логістичні та збутові процеси. **4. Ризики, пов'язані з обсягами та якістю врожаю, погодними і кліматичними умовами** Обсяги та якість зернових і олійних культур, доступних Емітенту для закупівлі, залежать від урожайності, посівних площ і географічної структури виробництва відповідних культур, погодних і кліматичних умов, стану і доступності сільськогосподарських земель, поширення хвороб та шкідників рослин, а також від можливості аграріїв своєчасно проводити посівні і збиральні роботи. На відповідні показники також можуть впливати доступність насіння, добрив, засобів захисту рослин, пального, техніки та фінансування. Посухи, надмірні опади, заморозки, температурні аномалії, поширення хвороб і шкідників рослин та інші природні фактори можуть призвести до: • скорочення обсягів урожаю та доступної до закупівлі агропродукції;

	• погіршення якості сільськогосподарської продукції; • зростання закупівельних цін; • посилення конкуренції за доступні обсяги продукції; • зменшення обсягів торговельних, переробних та експортних операцій; • збільшення собівартості, операційних витрат і потреби в оборотному капіталі; • скорочення доходів, торгівельної маржі та фінансових результатів Емітента. За офіційними даними Міністерства економіки та довкілля України, у 2025 році в Україні було зібрано 57.6 млн тонн зернових та 17.3 млн тонн олійних культур, у тому числі 23.5 млн тонн кукурудзи; виробництво соняшнику оцінювалося у 9 млн тонн. Водночас після завершення збирання кукурудзи загальний обсяг виробництва зернових очікувався на рівні близько 60 млн тонн. Наведені дані характеризують аграрний сектор України загалом і не є показниками або прогнозами діяльності Емітента. Зміна клімату може підвищувати частоту та інтенсивність несприятливих погодних явищ, ускладнювати прогнозування врожайності й посилювати волатильність обсягів та цін на сільськогосподарську продукцію. Водночас закупівельна модель Емітента, що передбачає роботу з широким колом постачальників у різних регіонах України, а також диверсифікацію регіонів закупівлі та категорій продукції, сприяє обмеженню залежності від погодних і виробничих умов в окремому регіоні. Для обмеження можливого впливу зазначених ризиків Емітент у межах доступних можливостей здійснює моніторинг прогнозів урожаю, погодних умов, обсягів виробництва, запасів і пропозиції основних сільськогосподарських культур; диверсифікує регіони закупівлі, постачальників і категорії продукції; підтримує взаємовідносини із сільськогосподарськими товаровиробниками; планує обсяги закупівлі, зберігання, переробки та реалізації з урахуванням очікуваних обсягів і якості врожаю; здійснює контроль якості та безпечності продукції; а також

	установлює відповідні вимоги в договорах із постачальниками та покупцями. **5. Ризик зміни умов міжнародної торгівлі** Емітент здійснює експортні операції та постачає продукцію на зовнішні ринки, у зв'язку із чим на його діяльність можуть впливати зміни митного, тарифного, санітарного, фітосанітарного та іншого торговельного регулювання в Україні, країнах призначення або транзиту. До таких змін можуть належати запровадження або перегляд мит, тарифних квот, ліцензій, заборон, спеціальних захисних та інших торговельних обмежень, а також вимог щодо походження, якості, безпечності, сертифікації, простежуваності, маркування, пакування і документального оформлення продукції. Зміни торговельної політики України, Європейського Союзу або інших держав, а також зміни умов транзиту можуть: • обмежити доступ до окремих ринків; • змінити економічну доцільність поставок за окремими напрямами; • потребувати переорієнтації товарних потоків; • збільшити витрати на сертифікацію та дотримання регуляторних вимог; • вплинути на строки поставок, ціни реалізації та обсяги експорту; • потребувати перегляду умов договорів із покупцями та логістичними контрагентами. За оприлюдненою у лютому 2026 року інформацією Міністерства економіки та довкілля України, загальний аграрний експорт України у 2025 році становив приблизно 22.6 млрд доларів США. Європейський Союз залишався найбільшим торговельним партнером України в аграрній сфері, хоча його частка в географічній структурі експорту знизилася з 52.1% у 2024 році до 47.5% у 2025 році, що супроводжувалося зростанням значення ринків Азії, Африки та Близького Сходу. На зазначену динаміку впливала сукупність регуляторних і ринкових факторів, зокрема повернення до застосування тарифних квот у торгівлі з Європейським Союзом, а також зміни цін і попиту на окремі категорії продукції. Наведені

дані характеризують галузеве середовище та не є показниками діяльності Емітента.

Географічна диверсифікація ринків збуту може зменшувати залежність Емітента від умов доступу до окремих країн або торговельних блоків. Водночас вихід на нові ринки може потребувати виконання додаткових вимог щодо реєстрації, якості, безпечності, сертифікації, походження та простежуваності продукції, адаптації договірної й товаросупровідної документації, використання інших логістичних маршрутів, залучення нових контрагентів, страхування і торговельного фінансування, а також погодження інших цінових, платіжних та комерційних умов поставок. Нові ринки можуть не забезпечити обсягів попиту, рівня цін або торговельної маржі, порівнянних із ринками, доступ до яких було обмежено.

Для обмеження можливого впливу зазначеного ризику Емітент у межах доступних можливостей здійснює моніторинг змін торговельного, митного, санітарного, фітосанітарного та іншого регулювання на ключових ринках; диверсифікує географію покупців і ринків збуту; планує товарні потоки з урахуванням чинних мит, квот, ліцензій та інших умов доступу; контролює відповідність продукції вимогам до якості, безпечності, сертифікації, походження і простежуваності; а також за необхідності коригує ринки збуту, маршрути, базиси поставки й комерційні умови.

6. Ризик доступності ресурсної бази, переробних потужностей та логістичної інфраструктури

Обсяги операційної діяльності Емітента залежать від наявності достатньої ресурсної бази зернових і олійних культур, кількості, надійності та фінансового стану постачальників, якості продукції, строків і комерційних умов її постачання, а також від доступності послуг із переробки, зберігання, транспортування, транспортного експедирування та перевалки продукції, які надаються підприємствами Групи і незалежними контрагентами.

Належність Емітента до вертикально інтегрованої Групи забезпечує йому доступ на договірних засадах до виробничої, переробної, елеваторної, складської, транспортної та портової інфраструктури Групи, а також до її

	міжнародних каналів збуту й операційної експертизи, що є важливою конкурентною перевагою Емітента. Водночас це зумовлює його залежність від належної доступності відповідних потужностей і послуг. Скорочення пропозиції сільськогосподарської продукції, погіршення фінансового або операційного стану постачальників, посилення конкуренції за доступні обсяги зернових та олійних культур, невідповідність продукції встановленим вимогам, погіршення комерційних умов закупівлі, припинення договорів або затримки поставок можуть, залежно від обставин, призвести до: • зростання закупівельних цін; • зменшення обсягів закупівлі та сформованих запасів; • збільшення потреби в оборотному капіталі; • скорочення обсягів переробки, реалізації та експорту; • порушення строків виконання договорів із покупцями; • зменшення торговельної маржі та фінансових результатів Емітента. Відповідно до застосовуваної операційної моделі Емітент організовує переробку олійних культур на давальницьких умовах із залученням підприємств Групи. Залежно від виду продукції та умов відповідного договору такі послуги можуть включати переробку насіння соняшнику, рафінацію, виморожування, фасування та інші супутні технологічні операції. Емітент також залучає підприємства Групи та незалежних контрагентів для організації зберігання, транспортування, транспортного експедирування та перевалки продукції. Обмеження доступності відповідних послуг або інфраструктури, припинення чи неналежне виконання договорів, технічні збої, пошкодження об’єктів або збільшення вартості відповідних послуг можуть негативно вплинути на строки, обсяги та вартість операційної діяльності Емітента. Для обмеження можливого впливу зазначених ризиків Емітент у межах доступних можливостей підтримує та розвиває відносини із сільськогосподарськими товаровиробниками й іншими постачальниками; диверсифікує канали, регіони та контрагентів закупівлі; здійснює оцінку

постачальників і контроль якості продукції; планує обсяги закупівлі та сформованих запасів; взаємодіє з підприємствами Групи та незалежними контрагентами щодо графіків і доступності переробних, складських, транспортних та перевалочних потужностей; а також за можливості використовує альтернативних постачальників послуг і альтернативні потужності.

Водночас зазначені заходи не можуть повністю усунути ризик недостатності ресурсної бази або недоступності критичних послуг і потужностей. Альтернативні постачальники чи об'єкти можуть бути недоступними, не мати необхідної технологічної або пропускної спроможності, передбачати менш сприятливі комерційні умови або потребувати додаткового часу й витрат для їх залучення.

7. Кредитний та контрагентський ризик

Кредитний ризик полягає у можливості виникнення фінансових втрат унаслідок несвоєчасного, неповного або іншого неналежного виконання покупцями та іншими контрагентами своїх грошових зобов'язань перед Емітентом.

Контрагентський ризик також може виникати у разі невиконання постачальниками або іншими контрагентами зобов'язань, щодо яких Емітент здійснив передоплату, надав відстрочку платежу або в інший спосіб набув фінансову вимогу до відповідного контрагента. Емітент здійснює частину операцій на умовах відстрочення платежу, внаслідок чого в нього виникає торговельна та інша дебіторська заборгованість. Своєчасність її погашення впливає на грошові потоки, потребу в оборотному фінансуванні та ліквідність Емітента. Іншими джерелами кредитного ризику можуть бути авансові платежі, грошові кошти на рахунках у фінансових установах та інші фінансові активи Емітента.

Рівень кредитного ризику може збільшуватися у разі концентрації дебіторської заборгованості або інших фінансових вимог на одному контрагенті, групі пов'язаних контрагентів, пов'язаних сторонах, окремому ринку чи категорії покупців. Емітент здійснює моніторинг і контроль концентрації кредитної експозиції, водночас невиконання зобов'язань

великим контрагентом або одночасне погіршення платоспроможності декількох контрагентів, на яких припадає істотна частка відповідної заборгованості, може мати значний вплив на грошові потоки та ліквідність Емітента.

Також на платоспроможність контрагентів можуть впливати їх фінансовий та операційний стан, доступність фінансування, стан ринків, на яких вони здійснюють діяльність, валютні, платіжні та інші регуляторні обмеження, воєнні дії, а також банкрутство, реструктуризація або виникнення спорів щодо виконання договорів. Погіршення фінансового стану контрагентів, затримка розрахунків або невиконання ними договірних зобов'язань можуть, залежно від обставин, призвести до:

- збільшення строків погашення та обсягів простроченої дебіторської заборгованості;
- затримки надходження грошових коштів;
- необхідності додаткового фінансування оборотного капіталу;
- визнання збитків від знецінення фінансових активів;
- скорочення або припинення операцій із відповідними контрагентами;
- негативного впливу на грошові потоки, ліквідність і фінансові результати Емітента.

Емітент управляє кредитним і контрагентським ризиком відповідно до внутрішніх політик та процедур, зокрема здійснює моніторинг фінансового стану і платіжної дисципліни контрагентів, застосовує процедури внутрішнього контролю та оцінює очікувані кредитні збитки відповідно до застосовної облікової політики. Станом на звітну дату ознак суттєвого збільшення кредитного ризику за розміщеними коштами не виявлено.

8. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності полягає у можливості виникнення труднощів із забезпеченням достатнього обсягу грошових коштів та інших ліквідних ресурсів для своєчасного фінансування операційної діяльності й виконання фінансових та інших грошових зобов'язань Емітента без неприйнятних втрат або необхідності залучення фінансування на несприятливих умовах.

Станом на 31 грудня 2025 року:

- поточні активи Емітента становили 52 751 788 тис. грн;
- поточні зобов’язання — 35 111 031 тис. грн;
- чистий оборотний капітал — 17 640 757 тис. грн;
- грошові кошти та їх еквіваленти — 4 570 030 тис. грн;
- поточні фінансові інвестиції — 3 161 668 тис. грн;
- коефіцієнт поточної ліквідності — 1.50;
- коефіцієнт швидкої ліквідності — 1.04;
- коефіцієнт абсолютної ліквідності — 0.22.

Наведені показники свідчать про перевищення поточних активів над поточними зобов’язаннями станом на відповідну звітну дату та наявність позитивного чистого оборотного капіталу. Відповідно до фінансової звітності Емітента, концентрація ризику ліквідності є обмеженою завдяки різним строкам погашення фінансових зобов’язань та диверсифікації джерел фінансування, а управління ліквідністю здійснюється, зокрема, шляхом підтримання достатнього рівня грошових коштів, забезпечення доступності кредитних ліній і постійного моніторингу прогнозних та фактичних грошових потоків.

Водночас потреба Емітента в ліквідності може змінюватися залежно від:

- сезонності закупівель сільськогосподарської продукції;
- строків розрахунків із покупцями та постачальниками;
- динаміки запасів і дебіторської заборгованості;
- зміни закупівельних цін;
- вартості логістики та переробки;
- доступності банківського та іншого фінансування;
- необхідності виконання зобов’язань за облігаціями.

Збільшення обсягів запасів, уповільнення їх реалізації, збільшення строків погашення дебіторської заборгованості, необхідність здійснення передоплати постачальникам, скорочення строків розрахунків із кредиторами, зростання вартості закупівель або одночасна реалізація декількох несприятливих факторів можуть призвести до виникнення тимчасових розривів ліквідності та необхідності залучення додаткового фінансування. Таке фінансування може бути недоступним у необхідному

обсязі або на прийнятних для Емітента умовах. Для управління ризиком ліквідності Емітент контролює ліквідність і грошові потоки, структуру оборотного капіталу, строки погашення фінансових зобов'язань та фінансовий стан контрагентів. Ризик ліквідності, пов'язаний із необхідністю своєчасного виконання фінансових зобов'язань, віднесено у Звіті про управління до основних ризиків Емітента.

9. Валютний ризик

Валютний ризик полягає у можливості негативного впливу змін валютних курсів на гривневу вартість активів, зобов'язань, доходів, витрат і грошових потоків Емітента. Емітент здійснює експортні операції, проводить частину розрахунків в іноземних валютах та має активи й зобов'язання, виражені в іноземній валюті, у зв'язку із чим зміни валютних курсів можуть впливати на його фінансовий стан і результати діяльності.

Відповідно до облікової політики Емітента операції в іноземній валюті відображаються у гривнях за офіційним курсом Національного банку України на дату операції. Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються у гривню за відповідними курсами на звітну дату, а курсові різниці, що виникають унаслідок такого перерахунку, визнаються у складі прибутку або збитку в періоді їх виникнення. Процентні витрати за кредитами в іноземній валюті визнаються за курсом на дату нарахування відповідних процентів.

Валютна експозиція Емітента виникає у зв'язку з одержанням експортної виручки, здійсненням валютних платежів, наявністю грошових коштів та інших монетарних активів в іноземних валютах, а також запозичень та інших грошових зобов'язань, номінованих в іноземній валюті.

Зміни валютних курсів можуть:

- змінювати гривневий еквівалент експортної виручки та інших валютних надходжень;
- змінювати гривневу вартість монетарних активів і зобов'язань, номінованих в іноземній валюті;
- призводити до визнання прибутків або збитків від курсових різниць;

- змінювати гривневий еквівалент основної суми та процентів за валютними запозиченнями;
- впливати на гривневу вартість логістичних, страхових, фінансових та інших послуг, ціна яких визначена або залежить від іноземної валюти;
- впливати на закупівельні й реалізаційні ціни, собівартість, торговельну маржу та фінансові результати;
- спричиняти невідповідність між строками та обсягами валютних надходжень і платежів;
- ускладнювати прогнозування грошових потоків і потреби у фінансуванні.

Зниження курсу гривні може збільшувати гривневий еквівалент валютної виручки, але водночас збільшувати гривневу вартість валютних зобов'язань, процентних платежів і витрат, пов'язаних з іноземною валютою. Зміцнення гривні може зменшувати гривневий еквівалент експортної виручки, одночасно зменшуючи гривневу вартість окремих валютних зобов'язань і витрат. Тому фактичний вплив зміни валютного курсу залежить від валютної структури активів, зобов'язань, доходів і витрат Емітента, а також від строків валютних надходжень і платежів та умов відповідних договорів.

Як експортоорієнтована компанія, Емітент одержує значну частину виручки в іноземній валюті, що частково відповідає його валютним платежам і зобов'язанням і, відповідно, сприяє природному обмеженню чистої відкритої валютної позиції. Водночас обсяги та строки валютних надходжень і платежів можуть не збігатися, унаслідок чого Емітент може мати відкриту валютну позицію та потребу в придбанні або конвертації іноземної валюти.

На можливість та строки здійснення валютних операцій також можуть впливати вимоги валютного регулювання, обмеження транскордонних платежів, вимоги банківського та фінансового моніторингу, а також строки проведення міжнародних розрахунків. Для управління валютним ризиком Емітент у межах застосовних внутрішніх процедур здійснює моніторинг

валютної структури активів, зобов’язань, доходів, витрат і грошових потоків, а також враховує строки очікуваних валютних надходжень і платежів під час планування ліквідності та фінансування. Водночас такі заходи не гарантують повного усунення валютного ризику, оскільки валютні курси, регуляторні вимоги та строки надходження коштів можуть змінюватися незалежно від дій Емітента.

10. Ризик зміни умов фінансування

Зміна облікової ставки Національного банку України, ринкових відсоткових ставок, вартості кредитних ресурсів, а також умов і доступності залучення фінансування може впливати на фінансові витрати Емітента, вартість обслуговування наявного боргу та вартість фінансування його оборотного капіталу.

З 18 вересня 2026 року Національний банк України підвищив облікову ставку до 16% річних. Наведений рівень ставки характеризує монетарне середовище та може впливати на вартість гривневого фінансування для учасників ринку. За даними фінансової звітності Емітента, станом на 31 грудня 2025 року обсяг отриманих кредитів становив 8 224 135 тис. грн порівняно з 6 943 393 тис. грн станом на 31 грудня 2024 року. Процентні витрати за банківськими кредитами та овердрафтами становили 523 172 тис. грн у 2025 році порівняно з 256 224 тис. грн у 2024 році, тоді як процентні витрати за позиками зменшилися до 986 506 тис. грн порівняно з 1 311 864 тис. грн у 2024 році. Значна частина фінансових зобов’язань Емітента має короткостроковий характер. Водночас загальний рівень боргового навантаження Емітента залишався помірним: співвідношення боргу до власного капіталу та боргу до активів перебувало на низькому рівні, що забезпечує запас гнучкості у залученні та обслуговуванні фінансування.

Зростання процентних ставок або погіршення умов фінансування може призвести до:

- збільшення процентних та інших фінансових витрат за наявними та новими зобов’язаннями;
- подорожчання фінансування оборотного капіталу;

- ускладнення або подорожчання рефінансування короткострокових зобов’язань;
- скорочення доступного обсягу фінансування або посилення вимог до забезпечення, строків і фінансових показників;
- зменшення торговельної маржі та прибутковості внаслідок зростання вартості боргу;
- збільшення потреби у власних коштах для фінансування діяльності.

Вплив зміни процентних ставок залежить від структури зобов’язань Емітента, зокрема співвідношення зобов’язань із фіксованими та змінними ставками, строків їх погашення, валюти фінансування та умов відповідних договорів. Оскільки значна частина фінансових зобов’язань є короткостроковою, Емітент регулярно залучає та відновлює фінансування, унаслідок чого зміни ринкових ставок і умов кредитування можуть відносно швидко відображатися у вартості його фінансування.

Розміщення облігацій збільшить обсяг боргових зобов’язань Емітента та відповідних процентних (купонних) платежів.

Для управління ризиком зміни умов фінансування Емітент у межах застосовних внутрішніх процедур здійснює моніторинг процентних ставок і умов кредитування, планує потребу у фінансуванні та строки погашення зобов’язань, контролює ліквідність і грошові потоки, а також взаємодіє з фінансовими установами щодо умов залучення й обслуговування фінансування. Водночас зазначені заходи не можуть повністю усунути відповідний ризик.

11. Макроекономічний та інфляційний ризик

Діяльність Емітента залежить від загального стану економіки України, темпів економічної активності та інфляції, динаміки валютного курсу і процентних ставок, вартості та доступності фінансування, вартості енергетичних ресурсів, вартості логістичних послуг, рівня заробітної плати, попиту на внутрішніх та зовнішніх ринках та фінансового стану контрагентів. Інфляція та пов’язані з нею зміни цін, тарифів, процентних ставок і вартості фінансування можуть призводити до збільшення:

- закупівельних цін на сільськогосподарську продукцію;

	• вартості енергетичних ресурсів; • транспортних тарифів; • витрат на переробку, зберігання та перевалку; • витрат на оплату праці; • потреби в оборотному капіталі • вартості фінансування; • інших операційних та адміністративних витрат. У липні 2026 року інфляція пришвидшилася до 7,7% у річному вимірі. У місячному вимірі ціни зросли на 0,3%. Про це свідчать дані, опубліковані Державною службою статистики України. Фактичні показники загальної інфляції були незначно вищими за траєкторію прогнозу Національного банку, опублікованого в Інфляційному звіті за липень 2026 року, передусім через зміщення сезонності у пропозиції окремих сирих продуктів харчування та вищу адміністративну інфляцію. Торговельна та переробна діяльність Емітента дозволяє, залежно від ринкових умов, частково відображати зміну закупівельних, енергетичних, логістичних та інших витрат у закупівельних і реалізаційних цінах, що може обмежувати вплив інфляції на його результати. Можливість такого перенесення залежить від умов договорів, строків обороту запасів, ринкового попиту, конкуренції та світових цін, унаслідок чого зростання витрат за окремих обставин може випереджати зростання доходів. Подальша макроекономічна та інфляційна динаміка залишається невизначеною і залежатиме, зокрема, від безпекової ситуації, стану енергетичної та транспортної інфраструктури, обсягів і регулярності зовнішнього фінансування України, стану ринку праці, урожаю та інших факторів. Макроекономічні оцінки і прогнози можуть переглядатися в разі зміни припущень, на яких вони ґрунтуються, та не є прогнозами фінансових показників Емітента. Для обмеження можливого впливу макроекономічних та інфляційних факторів Емітент у межах застосовних внутрішніх процедур здійснює моніторинг ринкової кон’юнктури, закупівельних і реалізаційних цін,

операційних витрат, грошових потоків, потреби в оборотному капіталі та фінансового стану контрагентів.

Водночас зазначені заходи не можуть повністю усунути макроекономічний та інфляційний ризик. Прискорення інфляції, уповільнення економічної активності, зростання вартості або обмеження доступності фінансування, погіршення фінансового стану контрагентів чи одночасна реалізація декількох несприятливих факторів можуть негативно вплинути на собівартість продукції, торговельну маржу, потребу в оборотному капіталі, грошові потоки, ліквідність і фінансові результати Емітента та його здатність своєчасно і в повному обсязі виконувати свої зобов'язання.

12. Регуляторний ризик

Діяльність Емітента регулюється законодавством України, включаючи податкові, валютні, митні, трудові, екологічні, санітарні, фітосанітарні та інші обов'язкові вимоги. У зв'язку зі здійсненням експортних операцій діяльність Емітента також залежить від застосовних міжнародних торговельних режимів.

Зміни податкового, валютного, митного, трудового, екологічного та іншого законодавства, а також тарифних і нетарифних обмежень можуть, залежно від обставин можуть:

- впливати на порядок здійснення закупівельних, торговельних, виробничих, логістичних, фінансових та експортних операцій;
- потребувати внесення змін до господарських, договірних, бухгалтерських, податкових і комплаєнс-процедур; вимагати отримання, поновлення або переоформлення дозволів, ліцензій, сертифікатів та інших документів;
- змінювати строки і вартість переробки, зберігання, транспортування, митного оформлення та поставки продукції
- обмежувати доступ до окремих ринків;
- збільшувати податкове навантаження, операційні, адміністративні, юридичні та комплаєнс-витрати
- негативно впливати на обсяги операцій, грошові потоки, ліквідність і фінансові результати Емітента.

	На діяльність Емітента також можуть регуляторні та податкові ризики, пов’язані зі змінами законодавства та нормативних вимог. Включення цього фактора ризику не означає наявності встановлених порушень з боку Емітента. Він описує можливий вплив майбутніх змін законодавства, нормативних вимог, підходів контролюючих органів та практики їх застосування. Водночас навіть добросовісне дотримання Емітентом застосовних вимог не виключає виникнення спорів, проведення перевірок, відмінностей у тлумаченні законодавства або застосування заходів, які Емітент може оскаржувати. **13. Операційні ризики та ризик людського капіталу** Безперервність діяльності Емітента залежить від належного функціонування внутрішніх операційних процесів, інформаційних систем і засобів зв’язку, а також від наявності достатньої кількості кваліфікованих працівників. Кібератаки, несанкціонований доступ, технічні збої, пошкодження або втрата даних, перебої в роботі засобів зв’язку чи енергопостачання можуть, залежно від обставин, призвести до: • тимчасової недоступності інформаційних систем; • затримки торговельних, логістичних, фінансових і договірних операцій; • порушення документообігу та обміну інформацією з контрагентами; • необхідності відновлення систем і даних; • додаткових витрат; • інших негативних операційних наслідків. Для управління зазначеними ризиками Емітент застосовує заходи інформаційної безпеки, внутрішнього контролю та забезпечення безперервності ключових бізнес-процесів. В свою чергу, безперервність та ефективність діяльності Емітента також залежать від наявності кваліфікованих працівників, збереження ключового персоналу та можливості залучення фахівців необхідної кваліфікації.

	Міграційні процеси, мобілізація працівників, дефіцит кваліфікованих кадрів, підвищення плинності персоналу, зростання витрат на оплату праці та безпекові ризики можуть: • ускладнювати залучення та збереження кваліфікованого персоналу; • впливати на безперервність окремих операційних процесів; • збільшувати витрати на найм, навчання та утримання працівників; • потребувати перерозподілу функцій між структурними підрозділами; • впливати на ефективність внутрішніх процесів і якість управлінських рішень. Для обмеження впливу зазначених ризиків Емітент у межах доступних можливостей вживає заходів, спрямованих на збереження та мотивацію ключового персоналу, навчання і розвиток працівників, забезпечення їх безпеки, а також підтримання наступності функцій і безперервності ключових бізнес-процесів. **Система управління ризиками та заходи щодо обмеження впливу ризиків** Емітент здійснює управління ризиками відповідно до внутрішніх політик і процедур, спрямованих на своєчасне виявлення, оцінку, моніторинг та обмеження ризиків, які можуть впливати на досягнення його операційних і стратегічних цілей. Система управління ризиками інтегрована у процеси прийняття управлінських рішень та внутрішнього контролю. Залежно від характеру ризику заходи з управління ризиками включають: • регулярне виявлення, оцінку та моніторинг ризиків; • оцінку потенційного впливу та ймовірності реалізації ризиків; • визначення заходів реагування та моніторинг ефективності впроваджених контрольних процедур; • моніторинг фінансового стану та платіжної дисципліни контрагентів; • контроль ліквідності, прогнозних та фактичних грошових потоків; • управління структурою оборотного капіталу; • підтримання безперервності ключових бізнес-процесів; • удосконалення закупівельних і логістичних процесів; • взаємодію з постачальниками, покупцями та іншими контрагентами;

	• моніторинг ринкової кон'юнктури, макроекономічних, регуляторних та інших зовнішніх факторів; застосування заходів інформаційної безпеки; • навчання працівників та заходи, спрямовані на забезпечення їх безпеки; Спеціальні заходи управління, що застосовуються або можуть застосовуватися до окремих категорій ризиків, описані у відповідних факторах ризику. Зміст, обсяг і періодичність таких заходів можуть змінюватися залежно від характеру ризику, оцінки його можливого впливу, наявної інформації та розвитку внутрішніх і зовнішніх обставин. В умовах воєнного стану особлива увага приділяється безпеці працівників, забезпеченню безперервності операційної діяльності, збереженню критично важливих бізнес-процесів та підтриманню стабільності логістичних і комерційних операцій. Застосовувані Емітентом заходи залежно від характеру відповідного ризику спрямовані на зменшення ймовірності його реалізації, обмеження можливого негативного впливу, підвищення готовності до несприятливих подій та забезпечення безперервності або відновлення операційної діяльності. Станом на дату відповідного розкриття система управління ризиками функціонує належним чином та забезпечує своєчасне реагування на основні ризики, характерні для діяльності Емітента. Водночас система управління ризиками не може гарантувати своєчасного виявлення всіх ризиків, ефективності кожного заходу реагування або повного усунення можливих негативних наслідків. Ефективність відповідних заходів залежить, зокрема, від своєчасності та повноти доступної інформації, можливості впровадження необхідних процедур, дій контрагентів та інших обставин, що перебувають поза контролем Емітента.
5	**Інформація про емітента:**
1)	**реєстраційні дані про емітента:** **Повне найменування**: Товариство з обмеженою відповідальністю «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД» **Скорочене найменування**: ТОВ «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД»

	Код за ЄДРПОУ: 31454383 **Місцезнаходження емітента та фактичне місце здійснення діяльності емітентом**: Україна, 01001, місто Київ, провулок Шевченка Тараса, буд. 3
	дата державної реєстрації емітента: 12 червня 2001 року (дата запису: 16 серпня 2004 року) **орган, що здійснив державну реєстрацію емітента:** Шевченківська районна в місті Києві державна адміністрація
	дата реєстрації та строк, на який засновано емітента, за винятком випадків, коли емітент заснований на невизначений строк: Емітент заснований на невизначений строк.
	законодавство, відповідно до якого емітент здійснює свою діяльність: Емітент здійснює свою діяльність за законодавством України.
	стислий опис господарської діяльності емітента, який має містити основні види діяльності, предмет і мету діяльності емітента: Товариство засновано у 2001 році та є однією з ключових операційних компаній в Україні у складі Групи. Емітент здійснює операційні та торговельні функції в межах вертикально інтегрованої моделі Групи. Основним видом економічної діяльності Емітента є виробництво олії та тваринних жирів (КВЕД 10.41). До інших видів діяльності Емітента, пов'язаних із його основною операційною діяльністю, належать, зокрема, оптова торгівля зерном, насінням і кормами для тварин, оптова торгівля харчовими оліями та жирами, надання в оренду сільськогосподарських машин і устаткування, а також інша допоміжна діяльність у сфері транспорту. У межах основної операційної діяльності Емітент здійснює закупівлю зернових та олійних культур, формування товарних партій та подальшу реалізацію продукції на внутрішньому і зовнішніх ринках. Емітент співпрацює із сільськогосподарськими товаровиробниками, підприємствами Групи та незалежними контрагентами. Емітент здійснює закупівлю насіння соняшника для подальшої переробки. Оскільки Емітент не має власних виробничих потужностей для переробки

	олійних культур, відповідні послуги надаються на давальницьких умовах підприємствами Групи. Такі послуги включають, зокрема, переробку насіння соняшника, рафінацію, виморожування, фасування та інші супутні технологічні операції. За результатами переробки Емітент отримує соняшникову олію та соняшниковий шрот для подальшої реалізації відповідно до укладених договорів. Для забезпечення операційної діяльності Емітент організовує зберігання, транспортування та перевалку сільськогосподарської продукції із залученням підприємств Групи та незалежних контрагентів на підставі укладених договорів. Зберігання та перевалка зернових вантажів організовуються, зокрема, з використанням елеваторних і портових потужностей підприємств Групи. Емітент виконує функцію торговельної та інтеграційної ланки між українськими виробниками сільськогосподарської продукції, підприємствами з переробки олійних культур, операторами логістичної інфраструктури та покупцями продукції. У межах цієї діяльності Емітент забезпечує організацію логістики, документальний супровід поставок, здійснення експортних операцій та реалізацію продукції відповідно до умов укладених договорів. Основними категоріями товарів Емітента є: • зернові культури, зокрема пшениця, кукурудза та ячмінь; • олійні культури, зокрема насіння соняшника, соя та ріпак; • соняшникова олія; • соняшниковий шрот; • інші продукти переробки олійних культур. **Предметом діяльності** Емітента є здійснення господарської діяльності у сферах, передбачених Статутом Емітента, зокрема торговельна та торговельно-закупівельна діяльність, виробництво, заготівля, переробка, зберігання і транспортування сільськогосподарської продукції, реалізація продукції та товарів власного і невласного виробництва, оптова торгівля зерном та іншими товарами, здійснення зовнішньоекономічної діяльності,

	а також провадження інших видів діяльності, прямо не заборонених законодавством України. **Метою діяльності** Емітента є здійснення підприємницької діяльності з метою одержання прибутку.
	контактні дані емітента (телефон, факс, електронна адреса): +380 (44) 461-88-01, emitent@kernel.ua
	основні етапи розвитку господарської діяльності емітента: Товариство засновано у 2001 році. Товариство здійснює діяльність у межах вертикально інтегрованої моделі Групи та виконує операційні й торговельні функції, пов'язані із закупівлею, переробкою, зберіганням, транспортуванням, реалізацією та експортом сільськогосподарської продукції. Основними етапами розвитку господарської діяльності Емітента як невід'ємної частини Групи стали: - 2002 рік – придбання першого олійноекстраційного заводу в м. Полтава; - 2004-2006 роки – вихід на ринок споживачів – придбання торгівельних марок соняшникової олії «Щедрий Лан» та «Стожари»; - 2007 рік – публічне розміщення акцій Kernel Holding S.A. на Варшавській фондовій біржі; придбання Вовчанського олійноекстраційного заводу; - 2008 рік – придбання Приколотного олійноекстраційного заводу; - 2010 рік – запуск Бандурського олійноекстраційного заводу та придбання Кропивницького олійноекстраційного заводу; - 2013 рік – збільшення земельного банку під управлінням Групи до 400 тис. га; - 2014 рік – збільшення елеваторних потужностей Групи до 600 тис. тонн; - 2016 рік – придбання Придніпровського олійноекстраційного заводу; - 2019 рік - збільшення земельного банку під управлінням Групи до 530 тис. га; - 2021-2023 роки – завершення масштабного інвестиційного проєкту з будівництва когераційних установок на заводах Групи;

	- 2024 рік – введення в експлуатацію найбільшого в Україні олійноекстраційного заводу – Староконстянтинівського олійноекстраційного заводу.
2)	**опис прямих інвестицій емітента:**
	опис (включаючи суму) основних інвестицій емітента за кожний фінансовий рік, за який подається фінансова звітність до дати складання реєстраційного документа: **Основні інвестиції у 2025-2026 роках:** **Капітальні інвестиції:** **2025р.** • придбання вагонів-хоперів бункерного типу, призначених для перевезення зерна, сума 103,6 млн грн; • капітальний ремонт наявного парку вагонів сума 85,6 млн грн; • придбання сільськогосподарської техніки сума 68 млн грн; • придбання автомобільного транспорту сума 52 млн. грн. **Інвестиції в корпоративні права за 2025 рік:** • 4,2368438% ТОВ «ПРИДНІПРОВСЬКИЙ ОЕЗ» (ідентифікаційний код: 39974537, Україна), сума 127,1 млн грн; • 5,65% ТОВ «ПОЛТАВА-ЗЕРНО» (ідентифікаційний код: 39319936, Україна), сума 31,6 млн грн; • 1,65% ТОВ «ТРАНСГРЕЙНТЕРМІНАЛ» (ідентифікаційний код: 39331665, Україна), сума 27,631 млн грн; • 100 % ТОВ «КЕРНЕЛ ОЙЛ ТЕХНОЛОДЖІЗ» (ідентифікаційний код: 45744480, Україна), сума 23,335 млн грн; • 100% ТОВ «КЕРАМБЛОКИ-ІНВЕСТ» (ідентифікаційний код: 32960774, Україна), сума 20,841 млн грн; • 100% ТОВ «В-КОНСТРАКШН» (ідентифікаційний код: 42354567, Україна), сума 69,105 млн грн; • 74,29% ТОВ «АТП-2004» (ідентифікаційний код: 32967654, Україна), сума 227,35 млн грн. **Поточні основні інвестиції за 2026 рік**

	Капітальні інвестиції: • придбання вагонів-хоперів бункерного типу, призначених для перевезення зерна сума 90,8 млн.грн; • капітальний ремонт наявного парку вагонів сума 91,7 млн. грн. **Інвестиції в корпоративні права:** • 13,35% ТОВ «УКРАЇНСЬКА ЧОРНОМОРСЬКА ІНДУСТРІЯ» (ідентифікаційний код: 32790454, Україна, м. Чорноморськ), сума 448,69 млн грн; • внесок до СК ТОВ «УЗТК ПОРТ» (ідентифікаційний код: 45656578, Україна, м. Полтава), сума 100,0 млн грн; (частка володіння 100%); • внесок до СК ТОВ «КЕРНЕЛ ОЙЛ ТЕХНОЛОДЖІЗ» (ідентифікаційний код: 45744480, Україна, м. Чорноморськ), сума 243 млн грн; (частка володіння 100%); • внесок до СК ТОВ «КЕРАМБЛОКИ-ІНВЕСТ» (ідентифікаційний код: 32960774, Україна, м. Київ), сума 376,536 млн грн (частка володіння 100%); • 28,99% у статутному капіталі ТОВ «КОНОНІВСЬКИЙ ЕЛЕВАТОР» (ідентифікаційний код: 32284263, Україна, м. Полтава), сума 648,2 млн грн; • 100% ТОВ «КЕРІКС ДЕВЕЛОПМЕНТ» (ідентифікаційний код: 45572524, Україна, м. Київ) сума 402,30 млн грн, додаткові вклади 13, 62 млн.; • 32,84% у статутному капіталі ТОВ «СТАРОКОСТЯНТИНІВСЬКИЙ ОЕЗ» (ідентифікаційний код: 41822800, Україна, м. Старокостянтинів), сума 1 665,423 млн грн. **Джерело фінансування** – власні кошти.
	інформація про майбутні основні інвестиції емітента, здійснення яких затверджене уповноваженим органом емітента із зазначенням суми таких інвестицій: Емітентом не затверджувались рішення щодо здійснення майбутніх основних інвестицій.

	інформація про джерела находження коштів для здійснення майбутніх основних інвестицій емітента: Емітентом не затверджувались рішення щодо здійснення майбутніх основних інвестицій.
6	**Опис господарської діяльності емітента:**
1)	**опис основних видів діяльності емітента:**
	опис основних видів діяльності емітента із зазначенням основних категорій товарів, робіт, послуг, що реалізуються, здійснюються або надаються за кожний фінансовий рік протягом періоду, який охоплюється фінансовою інформацією: Основним зареєстрованим видом економічної діяльності Емітента є 10.41 «Виробництво олії та тваринних жирів». Емітент також зареєстрований за такими видами економічної діяльності: • 16.21 Виробництво фанери, дерев'яних плит і панелей, шпону • 20.20 Виробництво пестицидів та іншої агрохімічної продукції • 46.21 Оптова торгівля зерном, необробленим тютюном, насінням і кормами для тварин • 46.23 Оптова торгівля живими тваринами • 46.31 Оптова торгівля фруктами й овочами • 46.33 Оптова торгівля молочними продуктами, яйцями, харчовими оліями та жирами • 77.31 Надання в оренду сільськогосподарських машин і устаткування • 78.30 Інша діяльність із забезпечення трудовими ресурсами • 46.75 Оптова торгівля хімічними продуктами • 52.29 Інша допоміжна діяльність у сфері транспорту • 46.71 Оптова торгівля твердим, рідким, газоподібним паливом і подібними продуктами • 35.23 Торгівля газом через місцеві (локальні) трубопроводи • 71.11 Діяльність у сфері архітектури

- 71.12 Діяльність у сфері інжинірингу, геології та геодезії, надання послуг технічного консультування в цих сферах

Протягом періоду, охопленого фінансовою інформацією, не всі із зазначених зареєстрованих видів економічної діяльності фактично здійснювалися Емітентом або мали суттєве значення для його діяльності.

Протягом 2024 та 2025 фінансових років основна операційна діяльність Емітента була зосереджена на закупівлі, оптовій торгівлі та експорті зернових культур, організації переробки олійних культур, а також реалізації продуктів їх переробки, зокрема соняшникової олії та соняшникового шроту.

Основними категоріями товарів, які реалізовувалися Емітентом протягом періоду, охопленого фінансовою інформацією, були:

- зернові культури (кукурудза, пшениця, ячмінь та інші зернові);
- соняшникова олія, у тому числі нерафінована, рафінована та фасована;
- соняшниковий шрот;
- інші супутні продукти переробки олійних культур.

У межах зазначеної операційної діяльності Емітент закуповує насіння соняшника та передає його для переробки на давальницьких умовах. Послуги з переробки, а також пов’язані технологічні послуги, зокрема послуги з рафінації, виморожування та фасування, надаються підприємствами Групи - на підставі відповідних договорів. За результатами переробки Емітент отримує соняшникову олію та супутні продукти, зокрема соняшниковий шрот, які надалі реалізуються Емітентом на внутрішньому та міжнародних ринках.

Основні категорії товарів, робіт і послуг за фінансовими роками

Основна категорія	2024 рік	2025 рік
Зернові культури	закупівля, оптова торгівля та експорт	закупівля, оптова торгівля та експорт
Олійні культури	Закупівля та організація переробки	закупівля, та організація переробки

Соняшникова олія	реалізація на внутрішньому та міжнародних ринках	реалізація на внутрішньому та міжнародних ринках
Соняшниковий шрот, макуха та інші продукти переробки олійних культур	реалізація на внутрішньому та міжнародних ринках	реалізація на внутрішньому та міжнародних ринках
Роботи та послуги	надання робіт і послуг у межах операційної діяльності відповідно до укладених договорів	надання робіт і послуг у межах операційної діяльності відповідно до укладених договорів

Для забезпечення основної операційної діяльності Емітент із залученням підприємств Групи та/або незалежних контрагентів організовує зберігання, переробку, транспортування, транспортне експедирування та перевалку продукції, а також здійснює організацію експортних операцій і постачання продукції покупцям на внутрішньому та міжнародних ринках.

Інформація про обсяги реалізації основних категорій товарів та основні фінансові показники діяльності Емітента окремо за 2024 і 2025 фінансові роки наведена нижче.

Основні фінансові показники діяльності Емітента

(тис. грн)

Показник	2025 рік	2024 рік
Дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	105 937 299	90 926 416
Собівартість реалізації	97 940 374	76 231 246
Валовий прибуток	7 996 925	14 695 170
Прибуток (збиток) від операційної діяльності	775 597	6 730 405
Чистий фінансовий результат	284 502	5 415 269

	опис усіх значних нових продуктів та/або послуг, які було представлено та/або запроваджено із зазначенням поточного етапу їх розробки: Протягом 2024–2025 років Емітент не представляв і не запроваджував значних нових продуктів або послуг, які перебували б на окремому етапі розробки, тестування, впровадження чи комерціалізації. Основні категорії продукції та послуг Емітента протягом зазначеного періоду суттєво не змінювалися. Діяльність Емітента залишалася зосередженою на закупівлі, оптовій торгівлі та експорті зернових і олійних культур, реалізації соняшникової олії, соняшникового шроту та інших продуктів переробки олійних культур, а також організації пов'язаних із такою діяльністю логістичних операцій. У 2025 році Емітент продовжував впроваджувати управлінські та цифрові рішення у сферах закупівель, логістики, управління ризиками, фінансового контролю, аналітики даних та автоматизації окремих операційних процесів. Зазначені рішення спрямовані на вдосконалення внутрішніх бізнес-процесів і підвищення операційної ефективності Емітента та не є окремими новими продуктами або послугами, що пропонуються покупцям. Станом на дату проспекту впровадження та вдосконалення таких рішень здійснюється в межах поточної операційної діяльності Емітента.
2)	**опис основних ринків, на яких емітент здійснює діяльність:** Емітент є однією з ключових операційних і торговельних компаній Групи в Україні. У межах вертикально інтегрованої моделі Групи Емітент здійснює закупівлю зернових та олійних культур, формує товарні партії, організовує їх зберігання, переробку і транспортування, а також реалізує продукцію на внутрішньому та міжнародних ринках. Основними товарними ринками Емітента є ринки зернових та олійних культур, соняшникової олії, соняшникового шроту, макухи та інших продуктів переробки олійних культур. На ринку зернових культур Емітент закуповує продукцію у сільськогосподарських виробників, у тому числі компаній Групи та незалежних постачальників, формує товарні партії, організовує їх зберігання і транспортування та забезпечує подальшу реалізацію в Україні та/або постачання на експорт. На ринку олійних

	культур Емітент, зокрема, закуповує насіння соняшнику у компаній Групи та незалежних сільськогосподарських виробників і організовує його переробку на договірних засадах олійно-екстракційними заводами Групи, у тому числі за толінговою моделлю. Отримані в результаті переробки соняшникова олія, соняшниковий шрот, макуха та інші супутні продукти реалізуються Емітентом на внутрішньому та міжнародних ринках. Значна частина продукції Емітента реалізується на зовнішніх ринках через компанії Групи та за прямими контрактами з кінцевими покупцями. Частка внутрішніх продажів за результатами 2025 року не перевищувала 10%. Продукція представлена на ринках України, Європи, Азії, Близького Сходу та Північної Африки, зокрема в Іспанії, Нідерландах, Італії, Польщі, Індії, Китаї, Туреччині, Єгипті, Алжирі та Тунісі. Згідно з даними консолідованої звітності Kernel Holding S.A. за 2025 фінансовий рік, географічна структура реалізації відповідних категорій продукції Групи була такою: зернові культури, експортовані з України, реалізовувалися в Європі, 51%, Азії, 27%, на Близькому Сході, 19%, та на інших ринках, 3%; загальний обсяг експорту зерна становив 5,4 млн тонн. Рослинна олія наливом реалізовувалася в Європі, 46%, Індії, 31%, Іраку, 11%, Туреччині, 6%, та на інших ринках, 6%; загальний обсяг реалізації становив 1,326 млн тонн. Фасована соняшникова олія реалізовувалася в Європі, 42%, Україні, 34%, на Близькому Сході, 11%, в Азії, 4%, Африці, 3%, та на інших ринках, 6%; загальний обсяг реалізації становив 89 млн літрів. За результатами 2025 фінансового року частка Групи в експорті соняшникової олії з України становила 27%, а в експорті зерна з України – 12%. Упродовж зазначеного періоду Групою було експортовано з України 8 млн тонн сільськогосподарської продукції. Відповідно до річного звіту Kernel Holding S.A. за 2025 фінансовий рік, частка Групи у світовому виробництві соняшникової олії становила приблизно 7%, а у світовому експорті соняшникової олії – приблизно 10%. Обсяг переробки олійних культур перевищив 3,4 млн тонн.

3)	**опис конкурентоспроможності емітента, його часток на відповідних товарних ринках:** Конкурентоспроможність Емітента визначається насамперед його роллю як однієї з ключових операційних і торговельних компаній у складі вертикально інтегрованої Групи. Емітент бере участь в організації основних етапів товарного обороту, включаючи закупівлю зернових та олійних культур, організацію переробки олійної сировини, формування товарних партій, зберігання, транспортування, перевалку, експорт і реалізацію готової продукції. Важливим чинником конкурентоспроможності Емітента є можливість використовувати на договірних засадах виробничу та інфраструктурну базу компаній Групи. Така база в Україні включає сім діючих заводів із переробки соняшнику загальною потужністю близько 4 млн тонн на рік, елеваторні потужності для зберігання понад 2,3 млн тонн зерна, парк із близько 3,4 тис. вагонів-зерновозів, а також експортні термінали загальною пропускною спроможністю близько 13 млн тонн на рік. Зазначені активи належать відповідним компаніям Групи, а Емітент використовує їх потужності на договірних засадах у межах єдиної операційної моделі. Завдяки цьому Емітент має доступ до виробничих, елеваторних, транспортних і портових потужностей, необхідних для організації повного циклу руху продукції, без необхідності безпосереднього володіння всіма відповідними активами. Належність до Групи також забезпечує Емітенту можливість поєднувати закупівлю сільськогосподарської сировини, її переробку, зберігання і транспортування з реалізацією продукції на внутрішньому та міжнародних ринках. У межах такої моделі Емітент може використовувати доступні в Групі канали збуту та реалізовувати продукцію безпосередньо кінцевим покупцям або через пов’язані торговельні компанії Групи. Це розширює географію реалізації продукції та забезпечує інтеграцію Емітента в міжнародну торговельну діяльність Групи. Масштаб діяльності Групи підтверджується її позиціями на українському та світовому ринках. За результатами 2025 фінансового року частка Групи

	в експорті соняшникової олії з України становила 27%, частка в експорті зерна з України становила 12%, частка у світовому експорті соняшникової олії становила приблизно 10%, а частка у світовому виробництві соняшникової олії становила приблизно 7%. Наведені показники характеризують конкурентні позиції та масштаб діяльності Групи загалом. Вони не є показниками індивідуальних ринкових часток Емітента. Водночас діяльність Емітента як однієї з ключових операційних і торговельних компаній Групи здійснюється в межах її вертикально інтегрованої бізнес-моделі та з використанням доступних у Групі виробничих, інфраструктурних і торговельних можливостей. Водночас Емітент не має у своєму розпорядженні незалежних та достатньо деталізованих даних, які дали б змогу достовірно визначити його індивідуальні частки на ринках зернових культур, олійних культур, соняшникової олії, соняшникового шроту та інших продуктів переробки олійних культур. Зокрема, доступні ринкові дані характеризують переважно показники Групи загалом, тоді як частина операцій Емітента здійснюється із залученням інших компаній Групи та в межах спільної виробничої, логістичної і торговельної моделі. У зв'язку з цим окремі частки Емітента на зазначених товарних ринках не визначалися. Основними факторами конкурентоспроможності Емітента є: • обсяг його закупівельної, торговельної та експортної діяльності; • досвід здійснення операцій із зерновими та олійними культурами і продуктами їх переробки; • здатність формувати товарні партії та організовувати реалізацію значних обсягів продукції; • можливість на договірних засадах залучати підприємства Групи для переробки олійних культур, зберігання, транспортування та перевалки продукції; • використання на договірних засадах виробничих, елеваторних, логістичних і портових потужностей підприємств Групи, а також залучення незалежних контрагентів;

7	**Опис організаційної структури групи компаній, до якої входить емітент:**
1)	**Опис групи компаній, до якої входить емітент (за наявності) та роль емітента в групі компаній:** Емітент входить до складу Групи, материнським підприємством якої є Kernel Holding S.A., юридична особа, створена відповідно до законодавства Люксембургу та зареєстрована в Торговому реєстрі та реєстрі компаній Люксембургу за номером B109173. Основними видами діяльності якої є виробництво й експорт соняшникової олії та соняшникового шроту наливом, виробництво і продаж бутильованої соняшникової олії, оптова торгівля зерновими, переважно кукурудзою, соєю, пшеницею та ячменем, а також сільськогосподарська діяльність і надання логістичних та перевалочних послуг. Основні виробничі потужності Групи розташовані в Україні. Роль Емітента у Групі полягає у здійсненні операційної діяльності в агропромисловому секторі, пов'язаних із закупівлею і реалізацією зернових та олійних культур і продуктів їх переробки, організацією переробки олійних культур, а також відповідних транспортних, логістичних та інших супутніх операцій. Основним видом економічної діяльності Емітента є виробництво олії та тваринних жирів. Опис Групи та перелік її основних підприємств наведено на веб-сайті Емітента за наведеним посиланням: https://kerneltrade.com.ua/wp-content/uploads/2026/09/Opys-Hrupy-ta-perelik-ii-osnovnykh-pidpryiemstv.pdf
2)	**перелік осіб, пов'язаних із емітентом відносинами контролю в розумінні Закону України "Про захист економічної конкуренції" із зазначенням повного найменування, місцезнаходження, кількості акцій (часток), що належать емітенту у таких компаніях, та кількості голосів у вищому органі управління таких компаній:** Товариство пов'язане відносинами контролю з такими суб'єктами господарювання в групі:

№	Повне найменування та код ЄДРПОУ	Місцезнаходження	Кількість акцій (часток), що належать Емітенту, та кількість голосів у вищому органі управління, %
1	**Товариство з обмеженою відповідальністю «Бандурський олійноекстракційний завод»** код ЄДРПОУ: 32390305	Україна, 55247, Миколаївська обл., Первомайський р-н, селище Бандурка, вул. Центральна, буд. 40	**95,86%** номінальна вартість частки: 1 313 300 000,00 грн.
2	**Товариство з обмеженою відповідальністю «Полтава-Зерно»** код ЄДРПОУ: 39319936	Україна, 68001, Одеська обл., Одеський р-н, м. Чорноморськ, вул. Транспортна, буд. 45	**100%** номінальна вартість частки: 557 220 421,13 грн.
3	**Товариство з обмеженою відповідальністю «Українська Чорноморська Індустрія»** код ЄДРПОУ: 32790454	Україна, 68001, Одеська обл., Одеський р-н, м. Чорноморськ, вул. Транспортна, буд. 44	**75,96%** номінальна вартість частки: 949 834 282,93 грн.
4	**Товариство з обмеженою відповідальністю «Приколотнянський олійноекстракційний завод»** код ЄДРПОУ: 30142319	Україна, 62630, Харківська обл., Куп'янський район, селище Приколотне, вул	**100%** номінальна вартість частки: 69 365 250,00 грн.
5	**Спільне підприємство у вигляді товариства з обмеженою відповідальністю «Трансбалктермінал»** код ЄДРПОУ: 24528065	Україна, 68000, Одеська обл., Одеський р-н, м. Чорноморськ, вул. Сухолиманська, буд. 58	**99,9937%** номінальна вартість частки: 384 429 317,49 грн.
6	**Товариство з обмеженою відповідальністю**	Україна, 67543, Одеська обл., Одеський р-н, с. Визирка, комплекс	**99,994%** номінальна вартість частки: 301 111 701,34 грн

	«Ойлекспорттермінал» код ЄДРПОУ: 38184272	будівель та споруд № 5	
7	**Приватне акціонерне товариство «Вовчанський олійноекстракційний завод»** код ЄДРПОУ: 00373936	Україна, 62504, Харківська обл., Чугуївський район, м. Вовчанськ, пл. Привокзальна, буд. 11	**99,3766%** Кількість акцій: 1523948 шт.
8	**Товариство з обмеженою відповідальністю «АТП-2004»** код ЄДРПОУ: 32967654	Україна, 25014, Кіровоградська обл., м. Кропивницький, вул. Мурманська, буд. 37-Б	**74,29%** номінальна вартість частки: 219 345 385,00 грн
9	**Товариство з обмеженою відповідальністю «Миргородський елеватор»** код ЄДРПОУ: 33020406	Україна, 37600, Полтавська обл., м. Миргород, вул. Петрівська, буд. 15	**100%** номінальна вартість частки: 23 853 060,00 грн.
10	**Товариство з обмеженою відповідальністю «Енерджітранстермінал»** код ЄДРПОУ: 36486404	Україна, 36014, Полтавська обл., м. Полтава, пл. Павленківська, буд. 3Д, офіс 107	**90%** номінальна вартість частки: 1 355 858,77 грн**.**
11	**Товариство з обмеженою відповідальністю «Дунай Пром Агро»** код ЄДРПОУ: 34322153	Україна, 68802, Одеська обл., Ізмаїльський р-н, м. Рені, вул. Дунайська, буд. 188/В-1, кімн. 7	**100%** номінальна вартість частки: 42 000,00 грн.
12	**Товариство з обмеженою відповідальністю «Керамблоки-Інвест»** код ЄДРПОУ: 32960774	Україна, 04080, м. Київ, вул. Нижньоюрківська, буд. 2	**100%** номінальна вартість частки: 485 311 619,00 грн.
13	**Товариство з обмеженою відповідальністю «Кернел Ойл Технолоджіз»** код ЄДРПОУ: 45744480	Україна, 68001, Одеська обл., Одеський р-н, м. Чорноморськ, вул. Транспортна, буд. 45	**100%** номінальна вартість частки: 234 160 000,00 грн.
14	**Товариство з обмеженою відповідальністю**	Україна, 36014, Полтавська обл., м. Полтава, Київський р-н, пл.	**100%** номінальна вартість частки: 100 100 000,00 грн

		«УЗТК Порт» код ЄДРПОУ: 45656578	Павленківська, буд. 24	
	15	**Товариство з обмеженою відповідальністю «Енерджі РТБ 3»** код ЄДРПОУ: 45579106	Україна, 01001, м. Київ, пров. Тараса Шевченка, буд. 3	**100%** номінальна вартість частки: 10 000,00 грн.
	16	**Товариство з обмеженою відповідальністю «В-Констракшн»** код ЄДРПОУ: 42354567	Україна, 04080, м. Київ, вул. Кирилівська, буд. 35	**100%** номінальна вартість частки: 80 561 242,02 грн.
	17	**Товариство з обмеженою відповідальністю «Чернівці Солар»** код ЄДРПОУ: 45806431	Україна, 01001, м. Київ, пров. Тараса Шевченка, буд. 3	**90%** номінальна вартість частки: 450 000,00 грн.
	18	**Товариство з обмеженою відповідальністю «Керікс Девелопмент»** код ЄДРПОУ: 45572524	Україна, 01001, м. Київ, пров. Тараса Шевченка, буд. 3	**100%** номінальна вартість частки: 46 250 000,00 грн
	19	**Товариство з обмеженою відповідальністю «Чорноморськ Девелопмент Агро»** код ЄДРПОУ: 45330072	Україна, 65044, Одеська обл., м. Одеса, просп. Шевченка, буд. 2-А, офіс 403	**99,98%** номінальна вартість частки: 56 306 000,00 грн.
	20	**Товариство з обмеженою відповідальністю «Девелопмент Рені Термінал»** код ЄДРПОУ: 44771864	Україна, 68802, Одеська обл., Ізмаїльський р-н, м. Рені, вул. Дунайська, буд. 188/В-1, кімн. 2	**100%** номінальна вартість частки: 62 777 650,00 грн.
3)	**відомості про участь емітента в асоціаціях, консорціумах, концернах, корпораціях, інших об'єднаннях підприємств:** Станом на дату проспекту Емітент не є учасником асоціацій, консорціумів, концернів, корпорацій або інших об’єднань підприємств.			
8	**Опис тенденції розвитку емітента.**			
	Застереження про відсутність істотних змін, які негативно впливають або можуть вплинути на фінансовий стан емітента з дати останньої			

	опублікованої аудиторської фінансової звітності, або опис таких істотних змін у разі їх наявності: З дати останньої опублікованої фінансової звітності Товариства, що перевірялася аудитором, істотні зміни, які негативно впливають або можуть негативно вплинути на фінансовий стан Товариства відсутні
	Опис будь-яких відомих подій, зобов'язань поза межами звичайної господарської діяльності, проектів законів та/або підзаконних нормативно-правових документів, які мають та/або, скоріш за все, матимуть істотний вплив на фінансовий стан емітента щонайменше у фінансовому році, у якому здійснюється публічна пропозиція: Крім обставин, пов'язаних із повномасштабною військовою агресією російської федерації проти України, Товариству не відомі будь-які події, зобов'язання поза межами звичайної господарської діяльності, проекти законів та/або підзаконних нормативно-правових актів, які мають або, найімовірніше, матимуть істотний вплив на фінансовий стан Товариства у 2025–2026 роках. Товариство здійснює свою діяльність в Україні. Законодавча, податкова та нормативна база продовжує розвиватися, допускає різні тлумачення та зазнає частих змін, що разом з іншими правовими та фіскальними чинниками може ускладнювати діяльність суб'єктів господарювання в Україні. Також повномасштабна військова агресія російської федерації проти України, що триває, та пов'язані з нею ракетні й безпілотні атаки створюють істотну невизначеність для здійснення господарської діяльності в Україні. Пошкодження енергетичної, транспортної та портової інфраструктури, обмеження логістичних маршрутів можуть негативно впливати на виробництво, зберігання, транспортування й експорт продукції Товариства та, відповідно, на його фінансовий стан. Подальший перебіг, тривалість і наслідки воєнних дій неможливо достовірно передбачити.
9	**Інформація про прогнозований або запланований прибуток емітента. Емітент може на власний розсуд включити в реєстраційний документ інформацію про прогнозований або запланований прибуток. У такому**

	випадку реєстраційний документ повинен містити відомості, зазначені в підпунктах 1, 2 цього пункту:
1)	**перелік основних припущень, на підставі яких емітент сформував свої прогнози або плани із чіткою вказівкою на фактори, на які можуть впливати особи, що здійснюють управлінські функції, та фактори, які перебувають поза межами впливу зазначених осіб. Зазначені припущення повинні бути зрозумілими інвесторам, бути конкретними та точними та не пов'язуватися із загальною точністю оцінок, що лежать в основі прогнозу:** Емітент прийняв рішення не включати до цього розділу реєстраційного документа інформацію про прогнозований або запланований прибуток.
2)	**звіт, підготовлений незалежними аудиторами, в якому має зазначатися, що, на думку незалежних аудиторів, прогноз або план були належним чином складені на підставі зазначених даних та що основа бухгалтерського обліку, яка була використана для формування прогнозів або планів, відповідає обліковій політиці емітента:** Емітент прийняв рішення не включати до цього розділу реєстраційного документа інформацію про прогнозований або запланований прибуток.
3)	**інформація про прогнозований або запланований прибуток повинна бути підготовлена на підставі порівняння з фінансовою інформацією емітента за попередні періоди:** Емітент прийняв рішення не включати до цього розділу реєстраційного документа інформацію про прогнозований або запланований прибуток.
4)	**якщо інформація про прогнозований або запланований прибуток вже була опублікована в проспекті, який не має місце, необхідно надати інформацію про те, чи такий прогноз є правильним на дату підготовки реєстраційного документа, а також пояснення того, чому такий прогноз не має місце.** Емітент прийняв рішення не включати до цього розділу реєстраційного документа інформацію про прогнозований або запланований прибуток.

10	**Інформація про посадових осіб емітента та осіб, що здійснюють управлінські функції:**
1)	**інформація про наступних осіб із зазначенням прізвища, імені та по батькові, повної назви посади, року народження, освіти, кваліфікації, трудового стажу, стажу роботи на цій посаді, основного місця роботи і посади на основному місці роботи та за сумісництвом:** **осіб, що здійснюють управлінські функції; ревізора або голови та членів ревізійної комісії; корпоративного секретаря; головного бухгалтера:** Посади корпоративного секретаря та ревізора не передбачені штатним розписом Товариства. Створення ревізійної комісії Статутом Товариства не передбачено. Управлінські функції в Товаристві здійснюють Генеральний директор, Правління та Наглядова рада. До складу Наглядової ради входять 15 членів. Голова та секретар Наглядової ради не обиралися. Інформація щодо генерального директора, головного бухгалтера, голови Правління та членів Наглядової ради наведена нижче. 1) Мірошниченко Микола Володимирович — генеральний директор, член Правління за посадою, 1977 рік народження, вища освіта: Донецький державний університет, кваліфікація: економіст, трудовий стаж: 30 років 10 місяців, стаж роботи на посаді генерального директора: 4 роки 10 місяців, стаж виконання повноважень члена Правління: 4 роки 10 місяців, основне місце роботи і посада на основному місці роботи: ТОВ «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД», генеральний директор. 2) Долгошея Тетяна Володимирівна — головний бухгалтер, 1985 рік народження, вища освіта: Національний університет харчових технологій, кваліфікація: магістр з обліку і аудиту, трудовий стаж: 20 років 2 місяці, стаж роботи на посаді головного бухгалтера: 3 роки 6 місяців, основне місце роботи і посада на основному місці роботи: ТОВ «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД», головний бухгалтер.

	3) Осипов Євгеній Валерійович — голова Правління, 1976 рік народження, вища освіта: Національний університет біоресурсів і природокористування України, кваліфікація: магістр з менеджменту, трудовий стаж: 31 рік 2 місяці, стаж роботи на посаді голови Правління: 8 років 9 місяців, основне місце роботи і посада на основному місці роботи: ТОВ «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД», голова Правління. 4) Теряхіна Наталія Олександрівна — член Наглядової ради, 1983 рік народження, вища освіта: Національний університет внутрішніх справ, кваліфікація: юрист, трудовий стаж: 25 років 11 місяців, стаж роботи на посаді члена Наглядової ради: 5 років 9 місяців, основне місце роботи і посада на основному місці роботи: ТОВ «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД», директор з управління персоналом; стаж роботи на посаді директора з управління персоналом: 2 роки 7 місяців. 5) Аксьонов Руслан Анатолійович — член Наглядової ради, 1974 рік народження, вища освіта: Полтавський сільськогосподарський інститут, Дніпропетровський державний аграрний університет, кваліфікація: економіст-організатор, кандидат економічних наук, трудовий стаж: 30 років 1 місяць, стаж роботи на посаді члена Наглядової ради: 5 років 9 місяців, місце роботи за сумісництвом і посада за сумісництвом: ТОВ «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД», керівник казначейства; стаж роботи на посаді керівника казначейства: 13 років. 6) Мамай Ігор Валентинович — член Наглядової ради, 1965 рік народження, вища освіта: Полтавський кооперативний інститут, кваліфікація: економіст, трудовий стаж: 38 років 10 місяців, стаж роботи на посаді члена Наглядової ради: 5 років 9 місяців, місце роботи за сумісництвом і посада за сумісництвом: ТОВ «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД», заступник директора фінансового департаменту, стаж роботи на цій посаді: 22 роки 2 місяці. 7) Кугат Ганна Вікторівна — член Наглядової ради, 1986 рік народження, вища освіта: Київський національний економічний університет імені Вадима Гетьмана, кваліфікація: магістр з міжнародної економіки зі знанням

	іноземної мови, трудовий стаж: 16 років 3 місяці, стаж роботи на посаді члена Наглядової ради: 5 років 9 місяців. 8) Тарасенко Андрій Олександрович — член Наглядової ради, 1990 рік народження, вища освіта: Національний технічний університет «Київський політехнічний інститут», кваліфікація: магістр з міжнародної економіки, трудовий стаж: 10 років 2 місяці, стаж роботи на посаді члена Наглядової ради: 1 місяць, основне місце роботи і посада на основному місці роботи: ТОВ «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД», менеджер корпоративних фінансів, стаж роботи на цій посаді: 1 рік 5 місяців; 9) Піший Андрій Анатолійович — член Наглядової ради, 1975 рік народження, вища освіта: Київський міжнародний університет цивільної авіації, кваліфікація: інженер-системотехнік, трудовий стаж: 29 років, стаж роботи на посаді члена Наглядової ради: 5 років 9 місяців, основне місце роботи і посада на основному місці роботи: ТОВ «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД», директор з інформаційних технологій, стаж роботи на цій посаді: 10 років 9 місяців; 10) Литвинов Вадим Євгенович — член Наглядової ради, 1976 рік народження, вища освіта: Національний технічний університет України «Київський політехнічний інститут», кваліфікація: інженер-математик, трудовий стаж: 26 років 7 місяців, стаж роботи на посаді члена Наглядової ради: 5 років 9 місяців, місце роботи за сумісництвом і посада за сумісництвом: ТОВ «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД», менеджер з проєктів, стаж роботи на цій посаді: 4 роки 2 місяці; 11) Зіменко Дмитро Валерійович — член Наглядової ради, 1972 рік народження, вища освіта: Харківський державний політехнічний інститут, кваліфікація: інженер-системотехнік, трудовий стаж: 24 роки 1 місяць, стаж роботи на посаді члена Наглядової ради: 5 років 9 місяців, основне місце роботи і посада на основному місці роботи: ТОВ «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД», начальник відділу легкового автотранспорту, стаж роботи на посаді начальника відділу легкового автотранспорту: 7 років 5 місяців.

	12) Семіда Наталія Миколаївна — член Наглядової ради, 1982 рік народження, вища освіта: Київський національний університет імені Тараса Шевченка, кваліфікація: спеціаліст права, трудовий стаж: 26 років, стаж роботи на посаді члена Наглядової ради: 5 років 9 місяців, основне місце роботи і посада на основному місці роботи: ТОВ «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД», юрисконсульт, стаж роботи на посаді юрисконсульта: 1 рік 11 місяців; 13) Черкас Олексій Миколайович — член Наглядової ради, 1973 рік народження, вища освіта: Полтавський університет економіки і торгівлі, кваліфікація: спеціаліст з менеджменту організацій і адміністрування, трудовий стаж: 27 років 10 місяців, стаж роботи на посаді члена Наглядової ради: 5 років 9 місяців, основне місце роботи і посада на основному місці роботи: ТОВ «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД», керівник служби підтримки адміністративної інфраструктури, стаж роботи на посаді керівника служби підтримки адміністративної інфраструктури: 8 років 5 місяців; 14) Головін Олександр Анатолійович — член Наглядової ради, 1976 рік народження, вища освіта: Національний університет харчових технологій, кваліфікація: спеціаліст з економіки і менеджменту, трудовий стаж: 31 рік 4 місяці, стаж роботи на посаді члена Наглядової ради: 4 роки 9 місяців, основне місце роботи і посада на основному місці роботи: ТОВ «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД», директор із закупівель і комерційної діяльності, стаж роботи на посаді директора із закупівель і комерційної діяльності: 4 роки 10 місяців; 15) Грунтенко Юлія Володимирівна — член Наглядової ради, 1985 рік народження, вища освіта: Національний транспортний університет, кваліфікація: юрист, трудовий стаж: 17 років 8 місяців, стаж роботи на посаді члена Наглядової ради: 2 роки 6 місяців, основне місце роботи і посада на основному місці роботи: ТОВ «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД», начальник відділу по роботі з резидентами, стаж роботи на посаді начальника відділу по роботі з резидентами: 3 роки 7 місяців; 16) Ахмедов Павло Асланович — член Наглядової ради, 1984 рік народження, вища освіта: Тернопільська академія народного господарства, кваліфікація: магістр, трудовий стаж: 21 рік 1 місяць, стаж роботи на посаді

	члена Наглядової ради: 2 роки 6 місяців, основне місце роботи і посада на основному місці роботи: ТОВ «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД», менеджер з корпоративних фінансів, стаж роботи на посаді менеджера з корпоративних фінансів: 8 років 10 місяців; 17) Захаренко Леся Юріївна — член Наглядової ради, 1990 рік народження, вища освіта: Національна академія внутрішніх справ, кваліфікація: юрист, трудовий стаж: 11 років 9 місяців, стаж роботи на посаді члена Наглядової ради: 2 роки 6 місяців, основне місце роботи і посада на основному місці роботи: ТОВ «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД», юрисконсульт, стаж роботи на посаді юрисконсульта: 7 років 11 місяців; 18) Шайдур Євген Віталійович — член Наглядової ради, 1984 рік народження, вища освіта: Полтавська державна аграрна академія, кваліфікація: магістр з менеджменту організацій, менеджер-економіст, трудовий стаж: 12 років 3 місяці, стаж роботи на посаді члена Наглядової ради: 1 рік 2 місяці, основне місце роботи і посада на основному місці роботи: ТОВ «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД», керівник служби з напряму зернових культур, стаж роботи на посаді керівника служби з напряму зернових культур: 1 рік 3 місяці.
2)	**інформація щодо конфлікту інтересів**
	Опис наявного та потенційного конфлікту інтересів між особами, зазначеними в підпункті 1 цього пункту, та емітентом або підтвердження, що конфлікт інтересів відсутній: Товариство підтверджує відсутність наявного або потенційного конфлікту інтересів між особами, зазначеними в підпункті 1 цього пункту та самим Товариством.
11	**Комітети Наглядової ради:**
1)	**інформація про комітети наглядової ради емітента з питань аудиту та визначення винагороди посадовим особам емітента, їх особовий склад та інформацію про акти, на підставі яких діють зазначені комітети:** Створення комітетів Наглядової ради статутом Товариства не передбачено

2)	**інформація про дотримання емітентом затверджених реєструвальним органом принципів корпоративного управління. У разі недотримання зазначених принципів пояснення причин такого недотримання.** Питання корпоративного управління Емітента регулюються законодавством України, Статутом Емітента та іншими внутрішніми документами, дія яких поширюється на Емітента. Власний кодекс корпоративного управління загальними зборами учасників Емітента не затверджувався. Водночас у межах Групи діє Корпоративний кодекс, що розміщений за наступним посиланням: https://www.kernel.ua/wp-content/uploads/2020/01/Corporate_Code__new_ua.pdf Корпоративний кодекс визначає бачення, місію, корпоративні цінності та керівні принципи Компанії, а також стандарти поведінки її працівників. Корпоративний кодекс передбачає, зокрема, дотримання законодавства та внутрішніх політик і процедур, запобігання та врегулювання конфліктів інтересів, забезпечення повноти й достовірності звітності, збереження активів, ефективне використання ресурсів, функціонування системи внутрішнього контролю, а також порядок повідомлення про можливі порушення та відповідальність за недотримання його вимог. Його принципи доповнюються та уточнюються політиками і процедурами Групи у сферах управління персоналом, конфліктами інтересів, ризиками, безпекою, протидії шахрайству та корупції, корпоративної соціальної відповідальності та сталого розвитку, рівних можливостей, охорони праці й навколишнього середовища, комунікацій, відносин із громадами та органами влади, захисту конфіденційної інформації, розгляду повідомлень та захисту заявників.
12	**Мажоритарні акціонери (учасники) емітента:**
1)	**перелік власників акцій (учасників) емітента, яким належить як прямо, так і опосередковано 5 % і більше простих акцій (часток) емітента із зазначенням кількості акцій (часток), що належать таким**

особам, та їх загальна номінальна вартість або підтвердження, що такі особи відсутні:

Емітент не є акціонерним товариством та не здійснював емісію акцій.

Інформація про структуру володіння частками у статутному капіталі Емітента із зазначенням відповідних ланцюгів володіння, розміру та номінальної вартості часток наведена нижче.

Кінцевим бенефіціарним власником Емітента є громадянин України Веревський Андрій Михайлович. Характер бенефіціарного володіння: непрямий вирішальний вплив. Розмір непрямого вирішального впливу на Емітента становить 95,92%.

Ланцюг володіння від кінцевого бенефіціарного власника до KERNEL HOLDING S.A.:

Веревський Андрій Михайлович → 100 % → NAMSEN LIMITED / НАМСЕН ЛІМІТЕД (реєстраційний номер НЕ 175712, Кіпр) → 95,92 % → KERNEL HOLDING S.A. / КЕРНЕЛ ХОЛДИНГ С.А. (реєстраційний номер В 109173, Люксембург).

Відомості про прямих учасників Емітента та ланцюги опосередкованого володіння їхніми частками наведені в таблиці**:**

№	Прямий учасник Емітента та ланцюг володіння	Частка у статутному капіталі Емітента, %	Номінальна вартість частки, грн
1	KERNEL HOLDING S.A.	49,0884	8 432 150 256,71
2	ESTRON CORPORATION LIMITED (реєстраційний номер НЕ 81741, Кіпр) Ланцюг володіння: KERNEL HOLDING S.A. → 100 % → ESTRON CORPORATION LIMITED	0,5792	99 500 000,00

3	ТОВ «РЕНІ-ОІЛ» (ідентифікаційний код 44154523, Україна). Ланцюг володіння: ESTRON CORPORATION LIMITED → 100% → ТОВ «РЕНІ-ОІЛ»	11,6	1 992 586 534,44
4	ТОВ «АГРО ЛОГІСТИКА УКРАЇНА» Ланцюг володіння: (ідентифікаційний код 34233603, Україна) KERNEL HOLDING S.A. → 100% → ТОВ «АГРО ЛОГІСТИКА УКРАЇНА»	11,6	1 992 586 534,44
5	ТОВ «УКРАГРОБІЗНЕС» (ідентифікаційний код 35758853, Україна) Ланцюг володіння: KERNEL HOLDING S.A. → 100% → ТОВ «УКРАГРОБІЗНЕС»	11,6	1 992 586 534,44
6	ТОВ «КЕРНЕЛ-КАПІТАЛ» (ідентифікаційний код 32768392, Україна) Ланцюг володіння: KERNEL HOLDING S.A. → 100% → ТОВ «КЕРНЕЛ-КАПІТАЛ»	11,5084	1 976 851 971,79
7	ТОВ «БАНДУРСЬКИЙ ОЛІЙНОЕКСТРАКЦІЙНИЙ	4,024	691 230 000,00

		ЗАВОД» (ідентифікаційний код 32390305, Україна). Ланцюг володіння: 1) KERNEL HOLDING S.A. → 100 % → ТОВ «КЕРНЕЛ-КАПІТАЛ» → 4,14 % → ТОВ «БАНДУРСЬКИЙ ОЛІЙНОЕКСТРАКЦІЙНИЙ ЗАВОД»; 2) ТОВ «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД» → 95,86% → ТОВ «БАНДУРСЬКИЙ ОЛІЙНОЕКСТРАКЦІЙНИЙ ЗАВОД» (перехресне володіння).		
		Разом	**100**	**17 177 491 831,82**
	Сукупна частка у статутному капіталі Емітента, що належить ESTRON CORPORATION LIMITED безпосередньо та опосередковано через ТОВ «РЕНІ-ОІЛ», становить 12,1792 %, у тому числі 0,5792 % безпосередньо та 11,6000 % опосередковано через ТОВ «РЕНІ-ОІЛ».			
2)	**інформація про кінцевого бенефіціарного власника (контролера) емітента (термін "кінцевий бенефіціарний власник (контролер)" вживається у значенні, наведеному в Законі України "Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення"):** Кінцевим бенефіціарним власником (контролером) Емітента є громадянин України Веревський Андрій Михайлович. Тип бенефіціарного володіння: Непрямий вирішальний вплив. Розмір непрямого вирішального впливу на Емітента : 95,92%.			

3)	**інформація щодо будь-яких домовленостей, які будуть мати наслідком зміну контролю щодо емітента або твердження, що така інформація у емітента відсутня:** Інформація відсутня.
13	**Фінансова звітність, підтверджена незалежним аудитором:**
1)	**твердження про те, що фінансова звітність була підтверджена незалежним аудитором. Реєстраційний документ має містити усі застереження та коментарі (пояснення) незалежного аудитора щодо фінансової звітності, зазначені в аудиторському звіті до фінансової звітності емітента:**
	Фінансова звітність Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року, підтверджена незалежним аудитором ТОВАРИСТВОМ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АУДИТОРСЬКА ФІРМА "СОВА" "AUDIT COMPANY "SOVA" LTD. **Думка незалежного аудитора згідно звіту незалежного аудитора щодо фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року:** Ми, незалежні аудитори ТОВ "АУДИТОРСЬКА ФІРМА "СОВА""AUDIT COMPANY "SOVA" LTD, провели аудит фінансової звітності ТОВ "Кернел-Трейд" (далі - Товариство), що складається звіту про фінансовий стан, поточні/непоточні станом на 31 грудня 2025 року, звіт про сукупний дохід, прибуток або збиток, за функцією витрат, звіту про зміни у власному капіталі, звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, та приміток до фінансової звітності, включаючи інформацію про суттєві облікові політики, складену на основі таксономії фінансової звітності за міжнародними стандартами (Таксономія UA МСФЗ XBRL 2025) в єдиному електронному форматі (XBRL). На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно в усіх суттєвих аспектах, фінансовий стан Товариства на 31 грудня 2025 року та його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ,

	опублікованих Радою з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку, та відповідає вимогам законодавства України з питань її складання. **Основа для думки** Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (далі - МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі "Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності" нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Товариства згідно з прийнятим Радою з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів Міжнародним кодексом етики професійних бухгалтерів (включаючи Міжнародні стандарти незалежності) (далі - Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. **Суттєва невизначеність, пов’язана з подальшою безперервною діяльністю** Ми звертаємо увагу на Примітку "Економічне середовище, в якому Товариство здійснює свою діяльність" до фінансової звітності, у яких описано, що Російська Федерація продовжує військове вторгнення в Україну. Перебіг війни може суттєво вплинути на операційне середовище в країні та діяльність Товариства, а остаточне врегулювання неможливо передбачити з достатньою вірогідністю. Керівництво проаналізувало здатність Товариства продовжувати подальшу безперервну діяльність станом на дату випуску цієї фінансової звітності та дійшло висновку, що існує лише один суттєвий фактор невизначеності, а саме подальша ескалація військових дій, що може призвести до дестабілізації діяльності Товариства та викликати значні сумніви щодо спроможності Товариства продовжувати безперервну діяльність. Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано. **Проміжна фінансова звітність Товариства за шість місяців, що закінчилися 30 червня 2026 року, підтверджена незалежним аудитором**

ТОВАРИСТВОМ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ АУДИТОРСЬКА КОМПАНІЯ «КРОУ УКРАЇНА».

Звіт щодо проміжної фінансової звітності

Ми провели огляд проміжної фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КЕРНЕЛ-ТРЕЙД" (далі - Товариство), що складається зі звіту про фінансовий стан на 30 червня 2026 року, і звіту про сукупний дохід, прибуток або збиток, звіту про зміни у власному капіталі та звіту про рух грошових коштів за період, що закінчився зазначеною датою, і стислого викладу значущих облікових політик та іншої пояснювальної інформації.

Відповідальність управлінського персоналу за проміжну фінансову звітність

Управлінський персонал несе відповідальність за складання й подання цієї проміжної фінансової звітності відповідно до МСБО (IAS) 34 "Проміжна фінансова звітність" та вимог Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" і за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

Відповідальність практикуючого фахівця

Нашою відповідальністю є формування висновку щодо проміжної фінансової звітності, яка додається. Ми провели огляд відповідно до Міжнародного стандарту завдання з огляду (МСЗО) 2400 (переглянутий) «Завдання з огляду історичної фінансової звітності». МСЗО 2400 (переглянутий) вимагає від нас дійти висновку, чи привернуло нашу увагу щось, що дало б підстави нас вважати, що фінансова звітність у цілому не складена в усіх суттєвих аспектах відповідно до застосовної концептуальної основи фінансового звітування. Цей стандарт також вимагає від нас дотримання відповідних етичних вимог.

Огляд фінансової звітності відповідно до МСЗО 2400 (переглянутий) є завданням з надання обмеженої впевненості. Практикуючий фахівець виконує процедури, що полягають переважно у розпитуванні

	управлінського персоналу та, якщо застосовно, інших осіб суб'єкта господарювання, а також у аналітичних процедурах, і оцінює отримані докази. Процедури, що виконуються під час огляду, є значно меншими за обсяг процедур, які виконуються під час аудиту, що проводиться відповідно до Міжнародних стандартів аудиту. Відповідно ми не висловлюємо аудиторську думку щодо цієї фінансової звітності. **Висновок** На основі нашого огляду ніщо не привернуло нашої уваги, що б змусило нас вважати, що проміжна фінансова звітність, що додається, не складена в усіх суттєвих аспектах відповідно до МСБО (IAS) 34 "Проміжна фінансова звітність", та не відповідає вимогам Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні". **Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності** Ми звертаємо увагу на Примітку 813000 проміжної фінансової звітності, в якій розкривається, що 24 лютого 2022 року російські війська почали вторгнення в Україну і на даний час відбуваються активні бойові дії. Ці події або умови разом із іншими питаннями, викладеними в Примітці 813000, вказують, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Наш висновок щодо цього питання не було модифіковано.
2)	**опис іншої інформації, зазначеної в реєстраційному документі, окрім фінансової звітності, яка була підтверджена незалежним аудитором:** Окрім фінансової звітності Товариства за МСФЗ за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року та проміжної фінансової звітності за шість місяців, що закінчились 30 червня 2026 року, посилання на які міститься в цьому реєстраційному документі, та які є додатками до відповідних звітів незалежного аудитора, незалежним аудитором інша інформація не підтверджувалась.

3)	**застереження про те, що джерелом фінансової інформації, наведеної в реєстраційному документі, є фінансова звітність, не підтверджена незалежним аудитором, зазначення джерела такої інформації та застереження про те, що така інформація не підтверджена незалежним аудитором:** Фінансова звітність Товариства, а саме фінансова звітність за МСФЗ за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року, та проміжна фінансова звітність за шість місяців, що закінчилися 30 червня 2026 року, посилання на які містяться в цьому реєстраційному документі, були підтверджені незалежними аудиторами.
4)	**остання фінансова звітність, підтверджена незалежним аудитором, має бути не пізніше ніж на 18 місяців від дати реєстраційного документа:** Остання підтверджена аудитором фінансова звітність Емітента за МСФЗ за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року (відповідно до Звіту незалежного аудитора). Незалежним аудитором виконано огляд проміжної фінансової звітності Емітента за шість місяців, що закінчилися 30 червня 2026 року (відповідно до Звіту щодо огляду проміжної фінансової звітності).
14	**Судові провадження за участю емітента.**
	Інформація про усі адміністративні, судові та арбітражні провадження, в яких емітент є стороною, або згідно з наявною інформацією буде стороною за період щонайменше за останній рік, що мають або можуть мати значний негативний вплив на емітента, його фінансові показники або інформацію про відсутність таких проваджень. Товариство є стороною окремих судових проваджень, що виникають у процесі здійснення його звичайної господарської діяльності. Такі провадження мають переважно господарський характер та пов’язані з виконанням договірних зобов’язань, стягненням заборгованості, та іншими питаннями, які є типовими для діяльності великого підприємства аграрного сектору. Участь у подібних судових процесах є звичайною складовою господарської діяльності Товариства та не має істотного впливу на його фінансовий стан, результати діяльності або платоспроможність.

	Протягом І півріччя 2026 року між Товариством та органами Державної податкової служби України виникли судові спори щодо оскарження податкових повідомлень-рішень. За оцінкою керівництва Товариства, ймовірність вирішення спорів на користь Товариства є високою, у зв'язку з чим ймовірність відтоку ресурсів, що втілюють економічні вигоди, оцінюється як низька. За винятком зазначених вище проваджень, станом на дату підготовки цього документа Товариство не є стороною адміністративних, судових чи арбітражних проваджень, які мають або можуть мати значний негативний вплив на його діяльність або фінансові показники. Керівництво Товариства здійснює моніторинг стану розгляду справ та не очікує суттєвого негативного впливу результатів їх вирішення на фінансовий стан, результати діяльності та грошові потоки Товариства. Товариству також не відомо про обставини, які можуть призвести до виникнення проваджень, здатних мати значний негативний вплив на його фінансовий стан або результати діяльності.
15	**Істотні зміни в фінансовому стані емітента та позиції на ринку, на якому емітент здійснює діяльність:** **Опис будь-якої суттєвої зміни у фінансовому стані емітента або позиції на ринку, на якому емітент здійснює діяльність, яка мала місце після закінчення останнього фінансового періоду, щодо якого було опубліковано фінансову інформацію або проміжну фінансову інформацію, підтверджену незалежним аудитором, або інформацію про відсутність таких змін:** Товариству не відомо будь-якої суттєвої зміни у фінансовому стані Товариства або позиції на ринку, на якому Товариство здійснює діяльність, яка б мала місце після закінчення останнього фінансового періоду, щодо якого було опубліковано фінансову інформацію, підтверджену незалежним аудитором.
16	**Додаткова інформація:**
1)	**розмір статутного капіталу:**

	кількість розміщених акцій, їх номінальна вартість для АТ: Не застосовується, Емітент не є акціонерним товариством.
	розмір статутного капіталу та інформація про його сплату: Зареєстрований статутний капітал Емітента становить 17 177 491 831,82 грн. (сімнадцять мільярдів сто сімдесят сім мільйонів чотириста дев'яносто одна тисяча вісімсот тридцять одна гривня 82 копійки). Статутний капітал сформований та сплачений в повному обсязі грошовими коштами.
2)	**розмір власного капіталу емітента на дату прийняття рішення про розміщення облігації:** Розмір власного капіталу Емітента на дату прийняття рішення про емісію облігацій (31 серпня 2026 року) складає 23 713 277 662,56 грн. (двадцять три мільярди сімсот тринадцять мільйонів двісті сімдесят сім тисяч шістсот шістдесят дві гривні 56 копійок).
3)	**статут емітента.**
	Опис предмета і цілей діяльності емітента із посиланнями на відповідні положення статуту емітента: Відповідно до пункту 4.1 Статуту Товариства, затвердженого протоколом № 3 загальних зборів учасників від 17 серпня 2021 року, товариство створене як господарське товариство і здійснює підприємницьку діяльність з метою одержання прибутку та наступного його розподілу між учасниками. Відповідно до пункту 4.2 Статуту предметом діяльності товариства, зокрема, є: - торгівельна, торгівельно-закупівельна діяльність, роздрібна та оптова торгівля; - оптова торгівля твердим, рідким, газоподібним паливом і подібними продуктами; - торгівля газом через місцеві (локальні) трубопроводи; - інвестиційна діяльність;

	- виробництво, заготівля, переробка, зберігання, транспортування сільськогосподарської продукції; - виробництво, заготівля, переробка будь-якої продовольчої сировини, виробництво та продаж продуктів харчування та кормових продуктів; - виробництво товарів народного споживання та виготовлення продукції виробничо-технічного призначення; - реалізація продукції і товарів як власного так і не власного виробництва; - здійснення транспортного перевезення, як вантажного так і пасажирського; - будівництво будівель виробничого призначення, створення виробничих потужностей; - операції із цінними паперами; - надання будь-яких послуг не заборонених чинним законодавством України; - посередництво в торгівлі та будь-якій іншій діяльності; - видавнича і поліграфічна діяльність; - надання рекламних послуг, проведення рекламних компаній; - надання послуг, пов'язаних з охороною державної та іншої власності, надання послуг з охорони громадян; - складування; - приймання в забезпечення обов'язків інших осіб; - консультації з питань комерційної діяльності та управління; - вирощування зернових, технічних та інших культур; - надання послуг у рослинництві; - надання в оренду сільськогосподарських машин та устаткування; - оптова торгівля зерном кормами для тварин, інші види оптової торгівлі; - операції з нерухомістю; - розробка технічної документації, технічних умов; - створення дочірніх підприємств;

	- здійснення заходів щодо підтримки, відновлення платоспроможності та запобігання банкрутству юридичних осіб, де товариство є засновником, учасником, акціонером, а також інших афілійованих та підконтрольних осіб; - надання грошових коштів, безвідсоткових позик та позичок фізичним і юридичним особам; - дарування рухомих речей (у тому числі грошей, цінних паперів) і нерухомих речей, а також майнових прав; - надання благодійної допомоги; - діяльність у сфері архітектури; - інші послуги, які надаються юридичним особам та не включені до інших угрупувань; - здійснення будь-якої іншої діяльності, що прямо або у виключній формі не заборонена законодавством України та сприяє досягненню мети товариства. Відповідно до пункту 4.4 Статуту товариство має право самостійно здійснювати зовнішньоекономічну діяльність у будь-якій сфері та укладати всі види зовнішньоекономічних договорів (контрактів). При здійсненні зовнішньоекономічної діяльності товариство користується повним обсягом прав суб'єкта зовнішньоекономічної діяльності відповідно до чинного законодавства України. Із Статутом Емітента можна ознайомитись за посиланням: https://usr.minjust.gov.ua/content/get-documents. Код доступу: 537704191593.
17	**Значні правочини.**
	Короткий опис укладених емітентом значних правочинів, окрім тих, що укладені в межах звичайної господарської діяльності емітента, протягом двох останніх років до дати реєстраційного документа із зазначенням наступної інформації: сторони правочину, строк дії договору, загальна сума значного правочину, орган емітента, який погодив укладення правочину, співвідношення ринкової вартості

	майна або послуг чи сума коштів, що є предметом такого правочину та вартості активів емітента, за даними останньої річної фінансової звітності, що передувала укладенню такого правочину: Рішень щодо значних правочинів протягом 2024–2025 років та у 2026 році Емітент не приймав і таких правочинів не укладав.
18	**Інформація третіх осіб, твердження експерта:**
1)	**у разі включення до реєстраційного документа інформації, тверджень, звітів третьої особи в реєстраційному документі зазначається інформація: прізвище, ім'я, по батькові особи; кваліфікація особи; характер відносин зазначеної особи з емітентом. Якщо відповідна інформація, твердження або звіт підготовлені третьою особою на замовлення емітента, реєстраційний документ має містити застереження про те, що такі інформація, твердження або звіт включаються до реєстраційного документа у тій формі та відповідно до змісту, який був наданий третьою особою з її дозволу:** Реєстраційний документ містить посилання на звіти незалежних аудиторів ТОВ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «СОВА» AUDIT COMPANY «SOVA» LTD та ТОВ АК «КРОУ УКРАЇНА». Відносини Товариства та аудиторських компаній мають договірний характер. Звіти незалежних аудиторів, посилання на які містить реєстраційний документ наведені у тій формі та відповідно до змісту, які були надані незалежними аудиторами.
2)	**Підтвердження, що інформація, твердження або звіт, включені до реєстраційного документа без будь-яких упущень, виключень та коригувань, є достовірними та повними і не є такими, що вводять в оману.** Емітент підтверджує, що звіт незалежного аудитора щодо фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року, та звіт щодо огляду проміжної фінансової звітності, за шість місяців, що закінчилися 30 червня 2026 року, які складені незалежними аудиторами, посилання на які включені до реєстраційного документу, не містять будь-яких упущень,

	виключень та коригувань, є достовірними та повними і не є такими, що вводять в оману.
19	**Інформація щодо зобов'язань осіб, що знаходяться під контролем емітента.**
	Інформація щодо зобов'язань осіб, в яких емітент володіє більше 50 відсотками голосів у вищому органі управління, які можуть мати істотний вплив на оцінку активів, зобов'язань, фінансового стану та прибутків та збитків емітента: Станом на 30 червня 2026 року заборгованість осіб, у яких Емітент володіє більше ніж 50 відсотками голосів у вищому органі управління, за операціями з Емітентом становила 85 319 386,51 грн (вісімдесят п’ять мільйонів триста дев’ятнадцять тисяч триста вісімдесят шість гривень 51 копійка). Зазначена заборгованість виникла в межах звичайної господарської діяльності за операціями з переробки насіння соняшнику, купівлі-продажу зернових, соняшникового лушпиння та домішок соняшнику, надання транспортно-експедиційних послуг, оренди та суборенди майна і транспортних засобів, а також надання інших операційних послуг. Зокрема, заборгованість обліковувалася за такими особами: 1) ПРАТ «ВОВЧАНСЬКИЙ ОЕЗ»(ідентифікаційний код: 00373936, Україна) — 73 365 788,72 грн (сімдесят три мільйони триста шістдесят п’ять тисяч сімсот вісімдесят вісім гривень 72 копійки), за операціями з переробки насіння соняшнику, придбання соняшникового лушпиння та надання інших послуг. 2) ТОВ «УКРАЇНСЬКА ЧОРНОМОРСЬКА ІНДУСТРІЯ» (ідентифікаційний код: 32790454, Україна)— 8 539 500,60 грн (вісім мільйонів п’ятсот тридцять дев’ять тисяч п’ятсот гривень 60 копійок), за операціями із соняшниковим лушпинням, домішками соняшнику та наданням інших послуг. 3) ТОВ «ПРИКОЛОТНЯНСЬКИЙ ОЕЗ» (ідентифікаційний код: 30142319, Україна)- 2 705 560,00 грн (два мільйони сімсот п’ять

тисяч п’ятсот шістдесят гривень 00 копійок), за транспортно-експедиційними та іншими послугами.

4) ТОВ «ДУНАЙ ПРОМ АГРО» (ідентифікаційний код: 34322153, Україна) — 355 726,33 грн (триста п’ятдесят п’ять тисяч сімсот двадцять шість гривень 33 копійки), за операціями із зерновими та наданням інших послуг.
5) ТОВ «БАНДУРСЬКИЙ ОЕЗ» (ідентифікаційний код: 32390305, Україна) — 214 921,20 грн (двісті чотирнадцять тисяч дев’ятсот двадцять одна гривня 20 копійок), за операціями із соняшниковим лушпинням та наданням інших послуг.
6) СП ТОВ «ТРАНСБАЛКТЕРМІНАЛ» (ідентифікаційний код: 24528065, Україна) — 85 128,66 грн (вісімдесят п’ять тисяч сто двадцять вісім гривень 66 копійок), за операціями з оренди та суборенди транспортних засобів і барж, а також наданням інших послуг.
7) Інші особи, у яких Емітент володіє більше 50 відсотками голосів у вищому органі управління — сукупно 52 761,00 грн (п’ятдесят дві тисячі сімсот шістдесят одна гривня 00 копійок), переважно за операціями з оренди та суборенди майна, транспортних засобів і надання інших послуг.

Зазначені операції здійснювалися на підставі відповідних договорів у межах звичайної господарської діяльності Емітента. Найбільша частина загальної заборгованості припадала на ПРАТ «ВОВЧАНСЬКИЙ ОЕЗ» (ідентифікаційний код: 00373936, Україна) та була пов’язана переважно з передплатою за послуги переробки насіння соняшнику та операціями із соняшниковим лушпинням.

Враховуючи обсяг зазначеної заборгованості та характер відповідних операцій, зміна фінансового стану зазначених осіб, несвоєчасне виконання ними договірних зобов’язань або припинення господарської взаємодії можуть впливати на оцінку активів, зобов’язань, грошові потоки та фінансові результати Емітента. Водночас станом на 30 червня 2026 року Емітенту не відомо про інші зобов’язання таких осіб, які могли б мати

	істотний вплив на оцінку активів, зобов’язань, фінансового стану, прибутків та збитків Емітента, крім наведених вище.

Структурний елемент 3 "Зміст документа про цінні папери при здійсненні публічної пропозиції корпоративних облігацій"

1	**Інформація про відповідальних осіб:**
1)	**перелік усіх осіб, відповідальних за інформацію, зазначену в документі про цінні папери, із зазначенням прізвища, ім'я, по батькові та посади такої особи:** Генеральний директор Товариства – Мірошниченко Микола Володимирович Головний бухгалтер Товариства – Долгошея Тетяна Володимирівна
2)	**підтвердження осіб, відповідальних за документ про цінні папери, що ними було вжито усіх належних заходів для забезпечення достовірності, повноти, правдивості інформації, яка міститься в документі про цінні папери і не містить ніяких помилок, здатних вплинути на його зміст:** Особи, відповідальних за документ про цінні папери, підтверджують, що ними було вжито усіх належних заходів для забезпечення достовірності, повноти, правдивості інформації, яка міститься в документі про цінні папери і не містить ніяких помилок, здатних вплинути на його зміст.
2	**Фактори ризику.**
	Детальний та повний опис ризиків, які є істотними для облігацій підприємств, щодо яких здійснюється публічна пропозиція, для оцінки ризику, пов'язаного з цими цінними паперами: Придбання облігацій Емітента пов’язане з ризиками, реалізація яких може вплинути на ринкову вартість облігацій, дохідність інвестиції, можливість продажу облігацій, а також своєчасність і повноту виконання Емітентом зобов’язань за ними. До основних таких ризиків належать кредитний (дефолтний) ризик, ризик зміни процентних ставок, інфляційний ризик, ризик ліквідності облігацій та регуляторний ризик.

	Кредитний (дефолтний) ризик. Облігації Емітента є незабезпеченими, не мають державних гарантій, а виконання зобов'язань за ними не забезпечене гарантією, порукою, страхуванням або заставою активів. Виконання зобов'язань за облігаціями залежить від фінансового стану та платоспроможності Емітента. Джерелом виконання таких зобов'язань є кошти, отримані Емітентом у процесі здійснення господарської діяльності. У разі погіршення фінансового стану або неплатоспроможності або банкрутства Емітента існує ризик несвоєчасної чи неповної виплати доходу за облігаціями та/або непогашення їх номінальної вартості. Реалізація цього ризику може призвести до повної або часткової втрати інвестором вкладених коштів. Під час прийняття рішення про інвестування в облігації інвестору слід самостійно оцінити фінансовий стан і платоспроможність Емітента, зокрема на підставі його фінансової звітності за попередні звітні періоди, аудиторських звітів, інформації про розмір чистих активів та іншої доступної інформації про діяльність Емітента. **Ризик зміни процентних ставок.** Зміна ринкових процентних ставок може впливати на розмір процентного доходу та ринкову вартість облігацій. Залежно від порядку визначення процентної ставки, передбаченого умовами випуску, її перегляд може призвести до збільшення або зменшення процентного доходу за облігаціями. Водночас підвищення ринкових процентних ставок може негативно вплинути на ринкову вартість облігацій, якщо їхня дохідність стане менш привабливою порівняно з дохідністю інших фінансових інструментів. У разі продажу облігацій до настання строку їх погашення інвестор може здійснити такий продаж за ціною, нижчою за ціну придбання, та втратити частину інвестованих коштів. **Інфляційний ризик.** У разі зростання рівня інфляції понад рівень дохідності облігацій реальна дохідність інвестиції може знизитися або стати від'ємною, що призведе до зменшення купівельної спроможності отриманих інвестором коштів. За таких обставин дохід, отриманий

	інвестором за облігаціями, може не компенсувати знецінення коштів унаслідок інфляції. **Ризик ліквідності облігацій.** Активний вторинний ринок облігацій може не сформуватися або мати обмежену ліквідність протягом усього чи частини строку їх обігу. У зв'язку із цим інвестор може не мати можливості продати належні йому облігації у бажаний строк, у необхідному обсязі або за прийнятною для нього ціною. Можливість продажу облігацій залежатиме, зокрема, від наявності попиту на облігації відповідного випуску, кількості потенційних покупців, обсягу операцій на вторинному ринку та загальної кон'юнктури фінансового ринку. Низький попит на облігації, обмежена кількість потенційних покупців або зниження активності на фінансовому ринку можуть призвести до коливання чи зниження їх ринкової вартості, а також до збільшення строку, необхідного для здійснення продажу. У разі необхідності відчуження облігацій до настання строку їх погашення інвестор може бути змушений продати їх за ціною, нижчою за ціну придбання або номінальну вартість, що може призвести до втрати частини інвестованих коштів та зниження фактичної дохідності інвестиції. Водночас можливість продажу облігацій на вторинному ринку за визначеною ціною або у визначений строк не гарантується. **Регуляторний ризик.** Станом на дату цього проспекту діють валютні обмеження, встановлені постановою Правління Національного банку України від 24 лютого 2022 року № 18 «Про роботу банківської системи в період запровадження воєнного стану» (зі змінами). Зазначеною постановою не передбачено можливості купівлі Емітентом іноземної валюти за гривні на валютному ринку України з метою виплати відсоткового доходу за корпоративними облігаціями та їх погашення. Емітент планує здійснювати відповідні виплати за рахунок власної валютної виручки в доларах США, без придбання доларів США за гривні на валютному ринку України. Обсяг валютної виручки Емітента за 2025 рік у доларах США становив 2 273 786 266,84 доларів США. Обсяг валютної виручки Емітента за 6 місяців 2026 року у доларах США

	становив 458 203 347,66 доларів США. За оцінкою Емітента, обсяг його валютної виручки в доларах США є достатнім для здійснення передбачених цим проспектом виплат за Облігаціями, що мінімізує ризик невиконання відповідних зобов'язань унаслідок неможливості придбання іноземної валюти за гривні на валютному ринку України.
3	**Інформація про осіб, що є зацікавленими в публічній пропозиції:**
1)	**опис будь-яких суттєвих фактів зацікавленості, конфлікту інтересів фізичних та юридичних осіб, що беруть участь у публічній пропозиції. Інформація про осіб, що є зацікавленими та/або мають конфлікт інтересів щодо публічної пропозиції: для фізичних осіб - прізвище, ім'я, по батькові та посада такої особи, для юридичних осіб: найменування, місцезнаходження із детальним описом критерія зацікавленості та/або наявного конфлікту інтересів:** Суттєві факти зацікавленості або конфлікту інтересів фізичних та юридичних осіб, що беруть участь у розміщенні облігацій шляхом публічної пропозиції, відсутні.
2)	**інформація про причини здійснення публічної пропозиції, за виключенням випадків здійснення публічної пропозиції для цілей отримання прибутку. Якщо це можливо, зазначення прогнозованої суми надходжень, розподілених за кожним основним призначенням їх використання і зазначених у порядку пріоритету таких видів використання. Якщо на думку емітента очікувані надходження не будуть достатніми для фінансування всіх запропонованих способів їх використання, зазначається сума та джерела залучення необхідних коштів. Інформація про способи використання залучених коштів, зокрема, якщо вони будуть використовуватися для придбання активів, відмінних від звичайної господарської діяльності емітента, для фінансування придбання інших підприємств, а також для погашення, зменшення або звільнення від заборгованості:** Причиною здійснення публічної пропозиції корпоративних облігацій є залучення довгострокового фінансування для забезпечення потреб

	Товариства в оборотному капіталі, підтримання та розвитку основних напрямів господарської діяльності, диверсифікації джерел фінансування, підвищення фінансової гнучкості та реалізації стратегічних цілей Товариства. Прогнозований обсяг надходжень від публічної пропозиції корпоративних облігацій становить 50 000 000,00 доларів США (п'ятдесят мільйонів доларів США 00 центів). Кошти, які Емітент планує залучити в результаті розміщення корпоративних облігацій шляхом здійснення публічної пропозиції та від продажу облігацій для відчуження, будуть спрямовані на фінансування поточної господарської діяльності Товариства за такими напрямами, наведеними в порядку пріоритетності: 1) 60% від загального прогнозованого обсягу залучених коштів буде спрямовано на фінансування потреб в оборотному капіталі, у тому числі на закупівлю зернових, олійних культур та іншої сільськогосподарської продукції для подальшої реалізації, зберігання та переробки. 2) 30% від загального прогнозованого обсягу залучених коштів буде спрямовано на фінансування діяльності з переробки олійних культур, зокрема насіння соняшника, а також реалізації продуктів переробки. 3) 10% від загального прогнозованого обсягу залучених коштів буде спрямовано на фінансування торговельних, експортних і логістичних операцій, включаючи транспортування, перевалку, зберігання та супровід поставок продукції. Загальний обсяг коштів, що планується використати за зазначеними напрямами, становить 100% від загального прогнозованого обсягу залучених коштів.
3)	**інформація про раніше розміщені облігації емітента:**

	Інформація про облігації емітента (щодо кожного випуску) із зазначенням реквізитів свідоцтв про реєстрацію випусків облігацій, органів, що видали відповідні свідоцтва, виду облігацій, кількості облігацій, номінальної вартості облігації, загальної суми випуску, форми випуску: Емітентом були раніше розміщені: - 25 000 штук іменних, відсоткових, незабезпечених облігацій серії А, ISIN UA102232AA02, номінальна вартість 1000 грн., загальна номінальна вартість 25 000 000,00 грн., форма існування – бездокументарна, свідоцтво про реєстрацію випуску цінних паперів 218/2/05 від 02 вересня 2005 року, видане Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку, дата видачі 02 вересня 2005 року. Реєстрацію випуску облігацій серії А скасовано Розпорядженням НКЦПФР №224-С-О від 03 листопада 2008 року у зв'язку з погашенням; - 25 000 штук іменних, відсоткових, незабезпечених облігацій серії В, ISIN UA102232AB01, номінальна вартість 1000 грн., загальна номінальна вартість 25 000 000,00 грн., форма існування – бездокументарна, свідоцтво про реєстрацію випуску цінних паперів 219/2/05 від 02 вересня 2005 року, видане Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку, дата видачі 02 вересня 2005 року. Реєстрацію випуску облігацій серії В скасовано Розпорядженням НКЦПФР №227-С-О від 05 листопада 2008 року у зв'язку з погашенням; - 100 000 штук іменних, відсоткових, забезпечених облігацій серії С ISIN UA4000019202, номінальна вартість 1000 грн., загальна номінальна вартість 100 000 000,00 грн., форма існування – бездокументарна, свідоцтво про реєстрацію випуску цінних паперів № 554/2/07 від 07 вересня 2007 року, видане Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку, дата видачі 18 жовтня 2007 року. Реєстрацію випуску облігацій серії С скасовано Розпорядженням НКЦПФР № 341-С-О від 20 жовтня 2010 року у зв'язку з погашенням.

	відомості про фондові біржі, до лістингу яких включені облігації емітента: Облігації Емітента до лістингу фондових бірж не включені. Облігації Емітента не допущені до торгів на регульованому фондовому ринку.
4	**Інформація про корпоративні облігації, щодо яких здійснюється публічна пропозиція:**
1)	**дата і номер рішення (протоколу) про здійснення публічної пропозиції облігацій; найменування уповноваженого органу особи, яка здійснює публічну пропозицію, який прийняв рішення про здійснення публічної пропозиції; порядок проведення та кількість учасників голосування; кількість та відсоток голосів, якими приймалось рішення про здійснення публічної пропозиції:** Рішення про здійснення публічної пропозиції корпоративних облігацій ТОВ «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД» серії D прийнято загальними зборами учасників ТОВ «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД» 31 серпня 2026 року та оформлено протоколом № 6 від 31 серпня 2026 року, зі змінами, внесеними рішенням загальних зборів учасників ТОВ «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД» від 20 жовтня 2026 року, оформленого протоколом №8 від 20 жовтня 2026 року; у голосуванні взяли участь 7 (сім) учасників ТОВ «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД», які сукупно володіють 100 % загальної кількості голосів учасників Товариства; голосування проводилося шляхом відкритого голосування; рішення прийнято 100 % голосів учасників Товариства.
2)	**мета використання фінансових ресурсів, залучених від розміщення облігацій (конкретні обсяги та напрями використання, зокрема інформація про об'єкт житлового будівництва, яким забезпечується виконання зобов'язань за цільовими облігаціями у разі прийняття рішення про емісію цільових облігацій, виконання зобов'язань за якими передбачається об'єктами житлового будівництва, для фінансування будівництва яких залучаються кошти від фізичних та юридичних осіб через розміщення облігацій):**

	Кошти, які Емітент планує залучити в результаті розміщення корпоративних облігацій шляхом здійснення публічної пропозиції та від продажу облігацій для відчуження, будуть спрямовані на фінансування поточної господарської діяльності Товариства за такими напрямами, наведеними в порядку пріоритетності: 1) 60% від загального прогнозованого обсягу залучених коштів буде спрямовано на фінансування потреб в оборотному капіталі, у тому числі на закупівлю зернових, олійних культур та іншої сільськогосподарської продукції для подальшої реалізації, зберігання та переробки. 2) 30% від загального прогнозованого обсягу залучених коштів буде спрямовано на фінансування діяльності з переробки олійних культур, зокрема насіння соняшника, а також реалізації продуктів переробки. 3) 10% від загального прогнозованого обсягу залучених коштів буде спрямовано на фінансування торговельних, експортних і логістичних операцій, включаючи транспортування, перевалку, зберігання та супровід поставок продукції. Загальний обсяг коштів, що планується використати за зазначеними напрямами, становить 100% від загального прогнозованого обсягу залучених коштів.
3)	**джерела погашення та виплати доходу за облігаціями:** Погашення облігацій, виплата відсоткового доходу за облігаціями здійснюється за рахунок грошових коштів, отриманих від господарської діяльності Емітента, після розрахунків з бюджетом і сплати інших обов’язкових платежів.
4)	**зобов'язання емітента щодо невикористання коштів, отриманих при розміщенні облігацій у рахунок їх оплати, для формування і поповнення статутного капіталу емітента, а також покриття збитків від господарської діяльності шляхом зарахування доходу від продажу облігацій як результату поточної господарської діяльності:** Емітент зобов’язується не використовувати кошти, отримані при розміщенні облігацій у рахунок їх оплати, для формування і поповнення

	статутного капіталу Емітента, а також на покриття збитків від господарської діяльності шляхом зарахування доходу від продажу облігацій як результату поточної господарської діяльності.
5)	**зобов'язання емітента щодо прийняття рішення про емісію акцій шляхом проведення конвертації облігацій (у разі прийняття рішення про емісію конвертованих облігацій):** Можливість конвертації облігацій в акції не передбачена. Рішення про емісію конвертованих облігацій не приймалося.
6)	**інформація про облігації, щодо яких здійснюється публічна пропозиція:**
	параметри випуску:
	характеристика облігацій (іменні; відсоткові / цільові / дисконтні; конвертовані; звичайні (незабезпечені) / забезпечені): Корпоративні облігації іменні; відсоткові; звичайні; незабезпечені; ординарні; електронні.
	кількість облігацій: 50 000 (п’ятдесят тисяч) штук
	номінальна вартість облігації: 1 000,00 доларів США (одна тисяча доларів США 00 центів)
	загальна номінальна вартість випуску облігацій: 50 000 000,00 доларів США (п'ятдесят мільйонів доларів США 00 центів)
	серія облігацій (за наявності): серія D
	інформація щодо забезпечення облігацій (у разі прийняття рішення про публічну пропозицію забезпечених облігацій): Не застосовується. Рішення про емісію забезпечених облігацій Товариством не приймалось. Товариство здійснює емісію незабезпечених облігацій.
	вид забезпечення (порука щодо забезпечення виконання зобов'язання стосовно погашення основної суми боргу / погашення основної суми боргу та виплати доходу за облігаціями або гарантія щодо погашення

	основної суми боргу / погашення основної суми боргу та виплати доходу за облігаціями або застава щодо забезпечення виконання зобов'язання стосовно погашення основної суми боргу / погашення основної суми боргу та виплати доходу за облігаціями): Не застосовується. Рішення про емісію забезпечених облігацій Товариством не приймалось. Товариство здійснює емісію незабезпечених облігацій.
	розмір забезпечення: Не застосовується. Рішення про емісію забезпечених облігацій Товариством не приймалось. Товариство здійснює емісію незабезпечених облігацій.
	інформація про права, які надаються власникам облігацій, щодо яких здійснюється публічна пропозиція: Власники облігацій Емітента мають право: • право купувати та продавати облігації на організованому ринку та поза організованим ринком; • право на отримання номінальної вартості облігацій при настанні строку їх погашення; • пред'являти облігації для викупу Товариством відповідно до умов емісії облігацій; • отримувати відсотковий дохід у вигляді нарахованих відсотків на номінальну вартість облігацій у визначені терміни відповідно до умов емісії облігацій; • право на здійснення інших операцій, що не суперечать чинному законодавству. Власники облігацій не мають права брати участь в управлінні Емітентом.
	інформація про права власників акцій, в які мають бути конвертовані облігації (у разі емісії конвертованих облігацій): Рішення про емісію конвертованих облігацій Емітентом не приймалось. Можливість конвертації облігацій в акції не передбачена.
5	**Порядок публічної пропозиції корпоративних облігацій та їх оплати:**

1)	**дати початку та закінчення публічної пропозиції облігацій:** Дата початку розміщення облігацій шляхом публічної пропозиції: 09 листопада 2026 року. Дата закінчення розміщення облігацій шляхом публічної пропозиції (включно): 20 листопада 2026 року. Публічна пропозиція є дійсною за умови чинності проспекту. **Адреса, за якою відбуватиметься укладення договорів з першими власниками у процесі публічної пропозиції облігацій**: Укладання договорів з першими власниками (продаж облігацій) у процесі розміщення облігацій шляхом публічної пропозиції проводиться на АТ «ФОНДОВА БІРЖА ПФТС» за адресою: Україна, м. Київ, вул. Шовковична, буд. 42-44, тел. +38 (044) 277-50-03.
2)	**можливість дострокового закінчення публічної пропозиції облігацій (у разі якщо на запланований обсяг облігацій укладено договори з першими власниками та облігації повністю оплачено):** У разі, якщо на запланований обсяг облігацій будуть достроково укладені договори з першими власниками та за умови повної оплати облігацій, Наглядова рада Товариства має право прийняти рішення про дострокове закінчення розміщення облігацій.
3)	**дії, що проводяться в разі дострокового закінчення публічної пропозиції облігацій (якщо на запланований обсяг облігацій укладено договори з (першими) власниками та облігації повністю оплачено):** У разі прийняття Наглядовою радою Товариства рішення про дострокове закінчення розміщення облігацій, Наглядова рада Товариства одночасно приймає рішення про затвердження результатів емісії облігацій та затвердження звіту про результати емісії облігацій.
4)	**порядок звернення для придбання облігацій:** За умови чинності проспекту, особи, які бажають придбати облігації, в межах строків розміщення облігацій шляхом публічної пропозиції, у порядку, встановленому правилами та регламентами АТ «ФОНДОВА БІРЖА ПФТС», надають заяви на придбання облігацій.

	Особи, що бажають придбати облігації, подають заяви на придбання облігацій на АТ «ФОНДОВА БІРЖА ПФТС» через інвестиційну фірму, що є членом АТ «ФОНДОВА БІРЖА ПФТС», та з якою у особи укладено відповідний договір (надалі - Брокер покупця). Заява подається згідно з правилами та регламентами АТ «ФОНДОВА БІРЖА ПФТС», що розміщені на веб-сайті АТ «ФОНДОВА БІРЖА ПФТС» за посиланням: https://pfts.ua/ Мінімальна кількість облігацій, на придбання якої може бути подана одна заява під час розміщення облігацій, становить 10 (десять) облігацій, загальною номінальною вартістю 10 000,00 доларів США (десять тисяч доларів США 00 центів). Заяви на придбання менш ніж 10 (десять) облігацій не приймаються.
5)	**порядок укладання договорів купівлі-продажу облігацій:** Заяви на придбання облігацій, що відповідають вимогам встановленим правилами та регламентами АТ «ФОНДОВА БІРЖА ПФТС» та вимогам цього проспекту, задовольняються інвестиційною фірмою, якій вони адресовані, та яка здійснює організацію розміщення облігацій без надання гарантій, у порядку їх надходження та в межах наявного обсягу нерозміщених облігацій. За заявами, задоволеними відповідною інвестиційною фірмою, укладається біржовий договір (контракт) купівлі-продажу облігацій у період з 09 листопада 2026 року по 20 листопада 2026 року включно. Укладення договорів придбання корпоративних облігацій з першими власниками (продаж облігацій) у процесі розміщення облігацій шляхом публічної пропозиції проводиться на АТ «ФОНДОВА БІРЖА ПФТС» згідно з правилами та регламентами АТ «ФОНДОВА БІРЖА ПФТС», які розміщені на веб-сайті АТ «ФОНДОВА БІРЖА ПФТС» за посиланням https://pfts.ua/, та згідно з вимогами чинного законодавства України. Розрахунки за укладеними біржовими договорами (контрактами) здійснюються без дотримання принципу «поставка проти оплати».
6)	**строк та порядок оплати облігацій, зокрема:**

	запланована ціна продажу облігацій під час публічної пропозиції (за номінальною вартістю / з дисконтом (нижче номінальної вартості) / вище номінальної вартості) або критерії та/або умови, відповідно до яких визначається така ціна, порядок оприлюднення інформації про остаточну ціну, за якою здійснюється публічна пропозиція облігацій: Запланована ціна продажу облігацій під час розміщення становить не нижче 100% номінальної вартості облігацій. Ціна продажу облігацій при розміщенні визначається з урахуванням попиту та ринкових умов, але не може бути меншою номінальної вартості облігацій. Рішення щодо визначення остаточної ціни розміщення облігацій шляхом публічної пропозиції приймається Наглядовою радою Емітента на підставі інформації про ціну, яка склалась відповідно до попиту та ринкових умов, але не може бути меншою номінальної вартості облігацій. Інформація про остаточну ціну розміщення облігацій шляхом публічної пропозиції оприлюднюється не пізніше останнього робочого дня, що передує даті початку розміщення облігацій, шляхом оприлюднення: 1) на власному веб-сайті Емітента у розділі «Інформація для акціонерів та стейкхолдерів» за посиланням https://kerneltrade.com.ua/; 2) на веб-сайті оператора організованого ринку АТ «ФОНДОВА БІРЖА ПФТС»; 3) у базі даних особи, яка провадить діяльність з оприлюднення регульованої інформації від імені учасників ринків капіталу; 4) на веб-сайті інвестиційної фірми, що здійснює організацію розміщення облігацій без надання гарантії АТ «РАЙФФАЙЗЕН БАНК»; 5) на веб-сайті інвестиційної фірми, що здійснює організацію розміщення облігацій без надання гарантії ТОВ «УНІВЕР КАПІТАЛ».
	валюта, у якій здійснюється оплата облігацій (національна або іноземна валюта): Іноземна валюта – долари США
	найменування і реквізити банку та номер поточного рахунку, на який вноситиметься оплата за облігації (якщо оплата облігацій

	здійснюється у національній валюті та іноземній валюті, окремо вказуються номери рахунків у національній та іноземній валютах): Оплата за облігації внаслідок укладення біржових договорів (контрактів) купівлі-продажу з першими власниками облігацій надійде на поточний рахунок Емітента за наступними реквізитами: Одержувач: ТОВ «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД» (KERNEL-TRADE, LLC) Банк: АТ «РАЙФФАЙЗЕН БАНК» (RAIFFEISEN BANK JOINT STOCK COMPANY, KYIV, UKRAINE) МФО: 300335 IBAN: UA793003350000000260002486274 SWIFT-код банку: AVALUAUKXXX
	строк оплати облігацій: Строк оплати облігацій встановлюється умовами біржових договорів (контрактів) купівлі-продажу облігацій. Кожен інвестор має оплатити вартість облігацій у повному обсязі не пізніше дати закінчення розміщення облігацій шляхом публічної пропозиції, а саме до 20 листопада 2026 року (включно), при цьому оплата за облігації має бути перерахована на рахунок Емітента в межах строку розміщення облігацій шляхом публічної пропозиції.
7)	**відомості про андеррайтера (якщо особа, що здійснює публічну пропозицію, користується його послугами щодо розміщення облігацій цього випуску):** Емітентом для розміщення облігацій цього випуску залучено наступні інвестиційні фірми, які здійснюють діяльність з розміщення без надання гарантії:
	Інвестиційна фірма, що здійснює організацію розміщення без надання гарантії: **повне найменування:** АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «РАЙФФАЙЗЕН БАНК» **код за ЄДРПОУ:** 14305909

	місцезнаходження: Україна, 01011, місто Київ, вул. Алмазова Генерала, будинок 4А **номери телефонів та факсів:** +38 (044) 490-79-74 **номер і дата видачі ліцензії на провадження професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з торгівлі цінними паперами, а саме, андеррайтингу:** Ліцензія на провадження професійної діяльності на ринку капіталу, виданої Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, номер та дата прийняття рішення - АЕ185052 від 09 жовтня 2012 року, вид господарської діяльності - професійна діяльність на ринку капіталу з торгівлі фінансовими інструментами, що передбачає діяльність з розміщення без надання гарантії, дата видачі – 19 жовтня 2012 року, строк дії - з 21 жовтня 2012 року, необмежений, переоформлена рішенням НКЦПФР від 23 червня 2021р №420
	Інвестиційна фірма, що здійснює організацію розміщення без надання гарантії: **повне найменування:** ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «УНІВЕР КАПІТАЛ»; **код за ЄДРПОУ:** 33592899; **місцезнаходження:** 01033, м. Київ, вул. Жилянська, буд. 68; **номери телефонів та факсів:** телефон +38 (044) 490-20-55; **номер і дата видачі ліцензії на провадження професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з торгівлі цінними паперами, а саме, андеррайтингу:** Ліцензія на провадження професійної діяльності на ринку капіталу, виданої Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, номер та дата прийняття рішення - № 487 від 21 квітня 2016 року, вид господарської діяльності - професійна діяльність на ринку капіталу - діяльність з розміщення без надання гарантії, строк дії - з 14 травня 2016 року, необмежений, переоформлена рішенням НКЦПФР від 23 червня 2021 року №420.
8)	**відомості про фондову біржу, через яку прийнято рішення здійснювати публічну пропозицію облігацій:**

	повне найменування: АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ФОНДОВА БІРЖА ПФТС»
	код за ЄДРПОУ: 21672206
	місцезнаходження: Україна, м. Київ, вул. Шовковична, буд. 42-44
	номери телефонів та факсів: тел.: +38 (044) 277-50-00; факс: +38 (044) 277-50-01
	номер і дата видачі ліцензії на провадження професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з організації торгівлі на фондовому ринку: Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 05 березня 2019 №138 про видачу ліцензії на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з організації торгівлі на фондовому ринку АТ «ФОНДОВА БІРЖА ПФТС», переоформлена на підставі рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 23 червня 2021 року №420 на ліцензію на професійну діяльність на ринках капіталу з організації торгівлі фінансовими інструментами, у межах якої передбачені зокрема такі види діяльності: діяльність з організації торгівлі цінними паперами на регульованому фондовому ринку; діяльність з організації торгівлі цінними паперами на фондовому багатосторонньому торгівельному майданчику
9)	**реквізити договору із Центральним депозитарієм цінних паперів про обслуговування випусків цінних паперів (номер, дата укладення):** Договір із Центральним депозитарієм цінних паперів про обслуговування випусків цінних паперів № ОВ-10915 від 20 серпня 2026 року укладено на підставі Заяви № 1-12082026 від 12 серпня 2026 року про приєднання до Умов Договору про обслуговування випусків цінних паперів, затверджених рішенням Правління Публічного акціонерного товариства «Національний депозитарій України». **реквізити договору про надання реєстру власників іменних цінних паперів (номер, дата укладення) (зазначаються у разі складання такого договору):** не застосовується

10)	**відомості про особу, визначену на надання особі, яка здійснює публічну пропозицію, реєстру власників іменних цінних паперів (депозитарну установу/Центральний депозитарій цінних паперів):** **повне найменування:** ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «НАЦІОНАЛЬНИЙ ДЕПОЗИТАРІЙ УКРАЇНИ» (далі - Центральний депозитарій)
	місцезнаходження: 04107, м. Київ, вул. Якубенківська, будинок 7Г **тел.** (044) 363-04-00 **код за ЄДРПОУ:** 30370711 **номер, серія та дата видачі ліцензії на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку - депозитарної діяльності депозитарної установи:** не застосовується
11)	**строк та порядок повернення внесків, внесених в оплату за облігації, у разі визнання емісії облігацій недійсною:** Наглядова рада Емітента протягом 5 (п'яти) робочих днів з дня прийняття НКЦПФР рішення про визнання емісії недійсною забезпечує персональне повідомлення інвесторів (перших власників) облігацій про визнання емісії облігацій недійсною шляхом надіслання відповідних письмових повідомлень. Наглядова рада Емітента забезпечує повернення інвесторам (першим власникам) внесків, внесених ними як плата за облігації, протягом 30 (тридцяти) календарних днів з дати прийняття НКЦПФР рішення про визнання емісії облігацій недійсною. Повернення Емітентом інвесторам (першим власникам) коштів, що надійшли як плата за розміщені облігації, здійснюється через депозитарну систему шляхом зарахування коштів, що підлягають поверненню інвесторам (першим власникам), на рахунок, відкритий Центральним депозитарієм в банку, що відповідає критеріям, встановленим Національним банком України, та надання документів, визначених Правилами та/або Регламентом Центрального депозитарію. Центральний депозитарій не пізніше 3 (трьох) банківських днів з дати відображення грошових коштів Емітента в остаточній виписці за рахунком

	Центрального депозитарію в відповідному банку за операційний день банку, переказує кошти з рахунку, відкритого Центральним депозитарієм в банку, що відповідає критеріям, встановленим Національним банком України, на рахунки отримувачів (депозитарних установ та депозитаріїв-кореспондентів) з метою їх подальшого перерахування інвесторам. Повернення Емітентом інвесторам (першим власникам) коштів, що надійшли як плата за розміщені облігації, здійснюється з урахуванням обмежень, встановлених валютним законодавством.
12)	**строк та порядок повернення внесків, внесених в оплату за облігації, у разі незатвердження у встановлені строки результатів емісії облігацій:** У разі незатвердження Наглядовою радою Емітента у встановлені строки результатів емісії облігацій, Наглядова рада забезпечує повернення власникам 100% внесків, внесених в оплату за облігації протягом 35 (тридцяти п'яти) робочих днів з дня закінчення строку, встановленого для затвердження результатів емісії облігацій. Повернення Емітентом інвесторам (першим власникам) коштів, що надійшли як плата за розміщені облігації, здійснюється через депозитарну систему шляхом зарахування коштів, що підлягають поверненню інвесторам (першим власникам), на рахунок, відкритий Центральним депозитарієм в банку, що відповідає критеріям, встановленим Національним банком України, та надання документів, визначених Правилами та/або Регламентом Центрального депозитарію. Центральний депозитарій не пізніше 3 (трьох) банківських днів з дати відображення грошових коштів Емітента в остаточній виписці за рахунком Центрального депозитарію в відповідному банку за операційний день банку, переказує кошти з рахунку, відкритого Центральним депозитарієм в банку, що відповідає критеріям, встановленим Національним банком України, на рахунки отримувачів (депозитарних установ та депозитаріїв-кореспондентів) з метою їх подальшого перерахування інвесторам.

	Повернення Емітентом інвесторам (першим власникам) коштів, що надійшли як плата за розміщені облігації, здійснюється з урахуванням обмежень, встановлених валютним законодавством.
13)	**строк та порядок повернення внесків, внесених в оплату за облігації, у разі відмови від публічної пропозиції облігацій**: У разі прийняття Наглядовою радою Емітента рішення про відмову від емісії облігацій після початку розміщення облігацій Наглядова рада Емітента: - протягом 5 (п'яти) робочих днів після прийняття рішення про відмову від емісії оприлюднює інформацію про відмову від емісії облігацій в базі даних особи, яка провадить діяльність з оприлюднення регульованої інформації від імені учасників ринків капіталу, та на власному веб-сайті у розділі «Інформація для акціонерів та стейкхолдерів» за посиланням: https://kerneltrade.com.ua/; - зупиняє розміщення облігацій (якщо відповідне рішення прийнято до дати закінчення розміщення облігацій); - повертає власникам внески, внесені ними як плата за облігації, не пізніше 30 (тридцяти) календарних днів з дати прийняття рішення про відмову від емісії облігацій. Повернення Емітентом інвесторам (першим власникам) коштів, що надійшли як плата за розміщені облігації, здійснюється через депозитарну систему шляхом зарахування коштів, що підлягають поверненню інвесторам (першим власникам), на рахунок, відкритий Центральним депозитарієм в банку, що відповідає критеріям, встановленим Національним банком України, та надання документів, визначених Правилами та/або Регламентом Центрального депозитарію. Центральний депозитарій не пізніше 3 (трьох) банківських днів з дати відображення грошових коштів Емітента в остаточній виписці за рахунком Центрального депозитарію в відповідному банку за операційний день банку, переказує кошти з рахунку, відкритого Центральним депозитарієм в банку, що відповідає критеріям, встановленим Національним банком

	України, на рахунки отримувачів (депозитарних установ та депозитаріїв-кореспондентів) з метою їх подальшого перерахування інвесторам. Повернення Емітентом інвесторам (першим власникам) коштів, що надійшли як плата за розміщені облігації, здійснюється з урахуванням обмежень, встановлених валютним законодавством.
14)	**порядок ознайомлення із затвердженим проспектом облігацій та змінами до проспекту облігацій (у разі внесення таких змін):** Після затвердження проспекту НКЦПФР Емітент оприлюднює проспект протягом 2 робочих днів, але не пізніше ніж за п'ять робочих днів до дати початку розміщення облігацій шляхом публічної пропозиції, визначеної підпунктом 1 пункту 5 Структурного елемента 3 "Документ про цінні папери при здійсненні публічної пропозиції облігацій" цього проспекту, шляхом його розміщення в електронній формі: 1) на власному веб-сайті Емітента в розділі «Інформація для акціонерів та стейкхолдерів» за посиланням: https://kerneltrade.com.ua/ 2) на веб-сайті оператора організованого ринку АТ «ФОНДОВА БІРЖА ПФТС»; 3) у базі даних особи, яка провадить діяльність з оприлюднення регульованої інформації від імені учасників ринків капіталу; 4) на веб-сайті інвестиційної фірми, що здійснює організацію розміщення облігацій без надання гарантії АТ «РАЙФФАЙЗЕН БАНК»; 5) на веб-сайті інвестиційної фірми, що здійснює організацію розміщення облігацій без надання гарантії ТОВ «УНІВЕР КАПІТАЛ». Зміни та/або доповнення до проспекту облігацій (у разі внесення таких змін та/або доповнень до проспекту облігацій) Емітент оприлюднює протягом двох робочих днів після дати затвердження змін та/або доповнень до проспекту облігацій Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку шляхом їх розміщення в електронній формі у спосіб, визначений для оприлюднення проспекту облігацій. Паперова форма проспекту надається Емітентом потенційному інвестору на його особисте або письмове звернення за місцезнаходженням Емітента: 01001, місто Київ, провулок Шевченка Тараса, будинок 3.

15)	**умови та дата закінчення обігу облігацій:** На вторинному ринку цінних паперів, облігації Товариства обертаються вільно серед необмеженого кола осіб. Обіг облігацій здійснюється на рахунках у цінних паперах відповідно до законодавства про депозитарну систему України. Право власності на придбані облігації виникає з моменту їх зарахування на рахунок у цінних паперах власника і підтверджується випискою з відповідного рахунку. Обіг облігацій дозволяється з дня наступного за днем реєстрації НКЦПФР звіту про результати емісії облігацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій і закінчується 04 листопада 2029 року (включно). Обіг облігацій для відчуження здійснюється з дня наступного за днем депонування Емітентом глобального сертифікату в Центральному депозитарії за результатом реєстрації НКЦПФР випуску та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій і закінчується 04 листопада 2029 року (включно). На вторинному ринку облігації продаються за договірною ціною. Продаж облігацій на вторинному ринку здійснюється в національній валюті, а у випадках, дозволених валютним законодавством - в іноземній валюті. Емітент має право придбавати облігації на вторинному ринку за договірною ціною, здійснювати подальшу реалізацію придбаних облігацій, укладати цивільно-правові угоди щодо викуплених облігацій, зберігати облігації на рахунку у цінних паперах до їх погашення та здійснювати по відношенню до облігацій будь-які інші дії, що не суперечать чинному законодавству України та умовам їх емісії.
16)	**інформація щодо викупу емітентом облігацій:**
	випадки, у яких емітент здійснює обов'язковий викуп облігацій: Товариство зобов'язується викупити облігації, якщо власником облігацій або уповноваженою ним особою буде надано відповідне повідомлення про намір здійснити продаж облігацій в строки подання повідомлень, що вказані в таблиці №1 цього пункту проспекту.

	Подання повідомлень про намір здійснити продаж облігацій здійснюється власниками облігацій або уповноваженими ними особами, за вибором власника облігацій: - Емітенту за місцезнаходженням: Україна, 01001, місто Київ, провулок Шевченка Тараса, будинок 3, або на електронну адресу: emitent@kernel.ua; - або ТОВ «УНІВЕР КАПІТАЛ», що діє від імені Емітента на підставі відповідного договору, за місцезнаходженням: Україна, 01033, м. Київ, вул. Жилянська, буд. 68, або на електронну адресу: mybroker@univer.ua. - або іншій інвестиційній фірмі, якщо така інвестиційна фірма буде залучена Емітентом для участі в обов'язковому викупі облігацій на підставі відповідного договору. У разі залучення такої інвестиційної фірми Емітент в установленому порядку вносить відповідні зміни та/або доповнення до проспекту облігацій і подає їх на затвердження до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку. Найменування, місцезнаходження та електронна адреса залученої інвестиційної фірми зазначаються в повідомленні Емітента про залучення інвестиційної фірми для участі в обов'язковому викупі облігацій (далі в цьому пункті проспекту – Повідомлення про залучення інвестиційної фірми). Таке повідомлення оприлюднюється Емітентом на власному веб-сайті за посиланням https://kerneltrade.com.ua/ у розділі «Інформація для акціонерів та стейкхолдерів» не пізніше дати початку прийому повідомлень про намір здійснити продаж облігацій, визначеної в таблиці № 1 цього пункту проспекту. Повідомлення про намір здійснити продаж облігацій подається відповідному адресату: - особисто за його місцезнаходженням; або - засобами електронного зв'язку на його електронну адресу у формі електронного документа, підписаного кваліфікованим електронним підписом власника облігацій або уповноваженої ним особи.

	Розрахунки під час обов'язкового викупу Емітентом облігацій в період викупу здійснюються без дотримання принципу «поставка проти оплати». Повідомлення про намір здійснити продаж облігацій, подані до або після періоду прийому повідомлень, визначеного в таблиці № 1 цього пункту проспекту, вважаються недійсними. Повідомлення для Продавців - юридичних осіб має містити таку інформацію: - найменування Продавця ; - прізвище, ім'я та по батькові уповноваженої особи, а також відомості про документ, що підтверджує повноваження такої особи на укладення відповідних договорів (статут, довіреність тощо); - кількість облігацій, що пропонується до викупу; - номер рахунку в цінних паперах Продавця, номер рахунку в депозитарії та найменування депозитарної установи Продавця; - банківські платіжні реквізити Продавця; - адресу місцезнаходження, номер телефону та адресу електронної пошти Продавця; - найменування, адресу місцезнаходження, номер телефону та адресу електронної пошти інвестиційної фірми, послугами якої Продавець користуватиметься під час здійснення продажу облігацій, якщо Продавець залучає таку інвестиційну фірму; - згоду Продавця з умовами продажу облігацій. Повідомлення для Продавців фізичних осіб має містити таку інформацію: - Прізвище, ім'я та по батькові Продавця або представника Продавця, а також відомості про довіреність чи інший документ, що підтверджує повноваження представника Продавця; - кількість облігацій, що пропонується до викупу; - номер рахунку в цінних паперах Продавця, номер рахунку в депозитарії та найменування депозитарної установи Продавця; - банківські платіжні реквізити Продавця; - адресу місцезнаходження, номер телефону та адресу електронної пошти Продавця;

	- найменування, адресу місцезнаходження, номер телефону та адресу електронної пошти інвестиційної фірми, послугами якої Продавець користуватиметься під час здійснення продажу облігацій, якщо Продавець залучає таку інвестиційну фірму; - згоду Продавця з умовами продажу облігацій. Емітент самостійно або через інвестиційну фірму, що має ліцензію на здійснення діяльності з торгівлі фінансовими інструментами, укладає з Продавцями, які належним чином подали повідомлення про намір здійснити продаж облігацій, договори купівлі-продажу облігацій. Такі договори укладаються протягом п'яти робочих днів, що передують даті початку викупу, але не пізніше робочого дня, що передує даті початку викупу облігацій. Якщо дата викупу облігацій припадає на святковий (вихідний) день згідно чинному законодавству України, викуп здійснюється у відповідний термін, починаючи з наступного за святковим (вихідним) робочим днем. Протягом періоду викупу, але не пізніше ніж за один робочий день до дати закінчення викупу облігацій, визначеної в таблиці №1 цього пункту проспекту, депозитарна установа власника облігацій за його розпорядженням перераховує облігації у кількості, передбаченій укладеним договором купівлі-продажу облігацій, на рахунок у цінних паперах Емітента в Центральному депозитарії. Після зарахування облігацій на рахунок у цінних паперах Емітента Емітент протягом відповідного періоду викупу, визначеного в таблиці №1 цього пункту проспекту, виплачує Продавцю грошові кошти за реквізитами, зазначеними в укладеному договору купівлі-продажу облігацій. У випадку, якщо протягом періоду викупу, але не пізніше ніж за один робочий день до дати закінчення викупу облігацій, визначеної в таблиці №1 цього пункту проспекту, Продавець не перерахував належні йому облігації зі свого рахунку у цінних паперах на рахунок у цінних паперах Емітента в Центральному депозитарії, то договір купівлі-продажу облігацій вважається розірваним через невиконання зобов'язань Продавцем, а власник облігацій таким, що не скористався своїм правом на

	продаж облігацій, і це не становить порушення зобов'язань з боку Емітента. За взаємною згодою власника облігацій і Емітента, Емітент має право викупити у власника належні йому облігації в будь-яку дату протягом строку обігу облігацій за обумовленою сторонами ціною. В такому випадку порядок викупу та ціна викупу облігацій встановлюється у відповідному договорі, що укладається між Емітентом та власником облігацій. Крім того, Емітент має право впродовж строку обігу облігацій придбавати облігації на вторинному ринку за договірною ціною, здійснювати подальшу реалізацію придбаних облігацій, укладати цивільно-правові угоди щодо викуплених облігацій та має право здійснювати по відношенню до облігацій будь-які інші дії, що не суперечать чинному законодавству України та умовам емісії облігацій.
	порядок повідомлення власників облігацій про здійснення викупу облігацій: Повідомлення власників облігацій про обов'язковий викуп облігацій (зокрема, про строки та порядок здійснення викупу облігацій) та про порядок укладання відповідного договору купівлі-продажу здійснюється особою, якій власником облігацій (його уповноваженою особою) було подано повідомлення про намір здійснити продаж облігацій, а саме: - якщо повідомлення про намір здійснити продаж облігацій було подано Емітенту — відповідне повідомлення здійснюється Емітентом через депозитарну систему України відповідно до Порядку направлення повідомлень і інформації через депозитарну систему України, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України від 07 березня 2017 року № 148 (у редакції рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 15 липня 2021 року № 499) або шляхом надсилання електронного листа на адресу електронної пошти, зазначену власником облігацій (його уповноваженою особою) у повідомленні про намір здійснити продаж облігацій;

	- якщо повідомлення про намір здійснити продаж облігацій було подано ТОВ «УНІВЕР КАПІТАЛ» - відповідне повідомлення здійснюється ТОВ «УНІВЕР КАПІТАЛ» шляхом надсилання електронного листа на адресу електронної пошти, зазначену власником облігацій (його уповноваженою особою) у повідомленні про намір здійснити продаж облігацій; - якщо повідомлення про намір здійснити продаж облігацій було подано іншій інвестиційній фірмі, залученій Емітентом для участі в обов'язковому викупі облігацій, найменування та реквізити якої зазначені в Повідомленні про залучення інвестиційної фірми, відповідне повідомлення здійснюється такою інвестиційною фірмою шляхом надсилання електронного листа на адресу електронної пошти, зазначену власником облігацій (його уповноваженою особо) у повідомленні про намір здійснити продаж облігацій. Повідомлення здійснюється на наступний робочий день після дати закінчення прийому повідомлень (17 квітня 2028 року відповідно), що зазначена у таблиці № 1 цього пункту проспекту. Власники облігацій повідомляються про здійснення обов'язкового викупу в тому числі шляхом оприлюднення в установленому порядку цього проспекту або змін до проспекту.
	порядок встановлення ціни викупу облігацій: Ціна викупу однієї облігації при обов'язковому викупі дорівнює її номінальній вартості — 1 000,00 (одна тисяча) доларів США. Оплата облігацій під час обов'язкового викупу здійснюється у національній валюті України — гривні, а у випадках, дозволених валютним законодавством – у доларах США. У разі оплати облігацій у гривні сума оплати за одну облігацію визначається як гривневий еквівалент ціни її викупу за офіційним курсом гривні до долара США, установленим Національним банком України на дату укладення відповідного договору купівлі-продажу облігацій.

	Власникам облігацій, пред’явлених до обов’язкового викупу, також виплачується відсотковий дохід за шостий відсотковий період в порядку та в строки, встановлені в таблиці № 2 підпункту 17 цього пункту проспекту.
	строк, у який облігації можуть бути пред'явлені їх власниками для викупу: Облігації можуть бути пред’явлені їх власниками для викупу у строки, визначені в таблиці №1: Таблиця №1

Період прийому повідомлень		**Період викупу**	
Дата початку прийому повідомлень	**Дата закінчення прийому повідомлень**	**Дата початку викупу**	**Дата закінчення викупу**
27.03.2028	14.04.2028	08.05.2028	12.05.2028

17)	**порядок виплати відсоткового доходу за облігаціями (у разі прийняття рішення про емісію відсоткових облігацій):**
	дати початку і закінчення виплати доходу за облігаціями: Виплата відсоткового доходу за облігаціями серії D здійснюється відповідно до відсоткових періодів. Дати початку і закінчення виплати відсоткового доходу за облігаціями зазначені в Таблиці №2:

Таблиця №2

№	Дата початку відсоткового періоду	Дата закінчення відсоткового періоду	Дата початку виплати відсоткового доходу	Дата закінчення виплати відсоткового доходу	Кіль-кість днів у періоді
1	09.11.2026	07.02.2027	08.02.2027	12.02.2027	91
2	08.02.2027	09.05.2027	10.05.2027	14.05.2027	91
3	10.05.2027	08.08.2027	09.08.2027	13.08.2027	91
4	09.08.2027	07.11.2027	08.11.2027	12.11.2027	91
5	08.11.2027	06.02.2028	07.02.2028	11.02.2028	91
6	07.02.2028	07.05.2028	08.05.2028	12.05.2028	91
7	08.05.2028	06.08.2028	07.08.2028	11.08.2028	91
8	07.08.2028	05.11.2028	06.11.2028	10.11.2028	91
9	06.11.2028	04.02.2029	05.02.2029	09.02.2029	91
10	05.02.2029	06.05.2029	07.05.2029	11.05.2029	91

11	07.05.2029	05.08.2029	06.08.2029	10.08.2029	91
12	06.08.2029	04.11.2029	05.11.2029	09.11.2029	91

заплановані відсотки (або межі, у яких емітент може визначити розмір відсоткового доходу за відсотковими облігаціями), метод розрахунку та порядок виплати відсоткового доходу, порядок оприлюднення інформації про розмір відсоткового доходу за облігаціями:

Здійснення Емітентом виплати відсоткового доходу за облігаціями забезпечується Центральним депозитарієм відповідно до Правил та/або Регламенту Центрального депозитарію в іноземній валюті - доларах США на підставі даних реєстру власників облігацій (далі – Реєстр), складеного Центральним депозитарієм станом на 24 годину операційного дня, що передує даті початку виплати відсоткового доходу за облігаціями.

У разі відсутності у Реєстрі даних щодо реквізитів рахунку власника облігацій, за якими повинна бути проведена виплата відсоткового доходу, належна сума депонується на рахунку депозитарної установи такого власника до особистого звернення власника облігацій до депозитарної установи. На депоновані кошти відсотки не нараховуються та не виплачуються.

Сума відсоткового доходу, що підлягає виплаті за облігаціями за кожний відсотковий період розраховується за формулою:

$$P_i = N * (R_i / 100\%) * (T_i / 365), \text{ де}$$

P_i – сума відсоткового доходу за і-й відсотковий період, що підлягає сплаті у доларах США;

N – номінальна вартість однієї облігації (1 000 доларів США);

R_i – відсоткова ставка у і-му відсотковому періоді, за який здійснюється виплата відсотків;

T_i – кількість днів в і-му відсотковому періоді, за який здійснюється виплата відсотків.

Для цілей розрахунку T_iвикористовується фактична кількість календарних днів відповідного відсоткового періоду згідно з Таблицею № 2 цього проспекту. Перенесення дати виплати відсоткового доходу не змінює

тривалості відповідного відсоткового періоду та не збільшує суму відсоткового доходу.

Сума виплат відсоткового доходу встановлюється з розрахунку на одну облігацію. Сума відсоткового доходу по кожній облігації має бути округлена до одного цента за методом арифметичного округлення.

Відсоткова ставка на 1-6 відсоткові періоди встановлюється в розмірі 5,75% (п'ять цілих сімдесят п'ять сотих відсотка) річних.

Відсоткова ставка на 7-12 відсоткові періоди встановлюється рішенням Наглядової ради Товариства з урахуванням ринкової кон'юнктури, але не може бути нижчою за 2% (два відсотка) річних та вищою за 10% (десять відсотків) річних.

Емітент надає інформацію про нову відсоткову ставку на 7-12 відсоткові періоди або підтверджує незмінність відсоткової ставки, що діяла у попередні відсоткові періоди, шляхом розміщення такої інформації на власному веб-сайті у розділі «Інформація для акціонерів та стейкхолдерів» за посиланням: https://kerneltrade.com.ua/ у строки, вказані в Таблиці №3:

Таблиця №3

Відсотковий період	**Термін, до якого Емітент зобов'язується повідомити про нову відсоткову ставку або підтвердити незмінність відсоткової ставки, що діяла у попередні відсоткові періоди**
7-12	24 березня 2028 року

У разі відсутності оприлюднення інформації про нову відсоткову ставку на 7-12 відсоткові періоди або про підтвердження незмінності відсоткової ставки, що діяла у попередні відсоткові періоди, відсоткова ставка на 7-12 відсоткові періоди застосовується в розмірі 5,75% (п'ять цілих сімдесят п'ять сотих відсотка) річних.

валюта, у якій здійснюється виплата відсоткового доходу (національна або іноземна валюта):

Іноземна валюта – долари США.

Якщо законодавством про валютне регулювання, чинним на дату початку виплати відсоткового доходу за відповідний відсотковий період, визначену

	цим проспектом, встановлено заборону або обмеження, що унеможливлює виплату відсоткового доходу у доларах США, виплата відсоткового доходу за такий відсотковий період усім власникам облігацій здійснюється у гривні. Гривневий еквівалент відсоткового доходу визначається за офіційним курсом гривні до долара США, установленим Національним банком України на дату початку виплати відсоткового доходу за відповідний відсотковий період, визначену цим проспектом. Цей порядок застосовується однаково для всіх власників облігацій.
	порядок переказу коштів власникам облігацій з метою забезпечення виплати відсоткового доходу за облігаціями: Переказ коштів власникам облігацій Емітента з метою забезпечення виплати відсоткового доходу за облігаціями здійснюється у спосіб, визначений законодавством про депозитарну систему України. Відповідно до чинного законодавства, здійснення Емітентом виплати відсоткового доходу за облігаціями забезпечується Центральним депозитарієм відповідно до Правил та/або Регламенту Центрального депозитарію. Виплата відсоткового доходу за облігаціями здійснюється на підставі даних Реєстру, складеного Центральним депозитарієм станом на 24 годину операційного дня, що передує дню початку виплати відсоткового доходу за облігаціями. Реєстр складається Центральним депозитарієм на підставі відповідного розпорядження Емітента у строки визначені законодавством про депозитарну діяльність. Виплата відсоткового доходу за облігаціями здійснюється шляхом переказу Емітентом на рахунок, відкритий Центральним депозитарієм в банку, що відповідає критеріям, встановленим Національним банком України, грошових коштів для здійснення відповідної виплати та надання документів, визначених Правилами та/або Регламентом Центрального депозитарію. Центральний депозитарій забезпечує переказ коштів з рахунку, відкритого Центральним депозитарієм в банку, що відповідає критеріям, встановленим Національним банком України, на відповідні

	рахунки у грошових коштах депозитарних установ та/або депозитаріїв-кореспондентів для виплати власникам/отримувачам облігацій. У випадку, якщо наданий Центральним депозитарієм Реєстр не містить рахунку власника облігацій, на який повинна бути проведена виплата грошових коштів, або містить помилкові реквізити, кошти, що підлягають виплаті, депонуються на рахунку депозитарної установи такого власника до особистого звернення власника облігацій до депозитарної установи. На депоновані кошти відсотки не нараховуються. Подальші розрахунки депозитарна установа здійснює за особистим зверненням власника облігацій до депозитарної установи. Після особистого звернення власника облігацій до депозитарної установи, надання всіх необхідних документів для здійснення виплати та відомостей про реквізити, за якими повинні бути проведені виплати відсоткового доходу, депозитарна установа перераховує відповідні грошові кошти на вказані реквізити власника облігацій. Зазначена виплата здійснюється з урахуванням обмежень, встановлених валютним законодавством. Якщо дата початку або закінчення виплати відсоткового доходу за облігаціями припадає на святковий (вихідний) день за законодавством України, відповідна дата початку або закінчення виплати відсоткового доходу за облігаціями переноситься на перший робочий день, що слідує за таким святковим (вихідним) днем. Відсотки за вказані святкові (вихідні) дні не нараховуються та не виплачуються. У разі, якщо законодавством України передбачено відповідні утримання на користь бюджету з сум, що належать до виплати власникам облігацій, Емітент здійснює таке утримання.
18)	**порядок погашення облігацій:**
	дати початку і закінчення погашення облігацій: Дата початку погашення облігацій: 05 листопада 2029 року. Дата закінчення погашення облігацій: 09 листопада 2029 року (включно)
	умови та порядок надання товарів (послуг) (у разі прийняття рішення про емісію цільових облігацій):

	Не застосовується. Рішення про емісію цільових облігацій Емітентом не приймалось.
	порядок виплати номінальної вартості облігації із зазначенням валюти, у якій здійснюється погашення (національна або іноземна валюта) (у разі прийняття рішення про емісію відсоткових/дисконтних облігацій), у тому числі порядок та умови конвертації конвертованих облігацій у власні акції емітента (для емітентів - акціонерних товариств) із зазначенням типу, номінальної вартості та кількості акцій цього емітента, в які конвертується кожна облігація із зазначенням коефіцієнта конвертації, та можливості та умови вибору власником такої облігації форми їх погашення: Виплата номінальної вартості облігацій здійснюється за рахунок коштів Емітента в іноземній валюті – доларах США. Відповідно до чинного законодавства, здійснення Емітентом погашення облігацій забезпечується Центральним депозитарієм. В строки погашення облігацій Емітент виплачує номінальну вартість облігацій в доларах США, відсотковий дохід за останній відсотковий період. Погашення здійснюється на підставі даних Реєстру, складеного Центральним депозитарієм станом на 24 годину операційного дня, що передує дню початку погашення облігацій. Реєстр складається Центральним депозитарієм на підставі відповідного розпорядження Емітента у строки визначені законодавством про депозитарну діяльність. Погашення облігацій здійснюється через депозитарну систему України, шляхом переказу Емітентом на рахунок, відкритий Центральним депозитарієм в банку, що відповідає критеріям, встановленим Національним банком України, грошових коштів для здійснення погашення та надання документів, визначених Правилами та/або Регламентом Центрального депозитарію. Центральний депозитарій забезпечує переказ коштів з рахунку, відкритого Центральним депозитарієм в банку, що відповідає критеріям, встановленим Національним банком України, на відповідні рахунки у грошових коштах

	депозитарних установ та/або депозитаріїв-кореспондентів для виплати власникам/отримувачам облігацій. У випадку, якщо наданий Центральним депозитарієм Реєстр не містить рахунку власника облігацій, на який повинна бути проведена виплата номінальної вартості облігацій та/або містить помилкові реквізити, кошти, що підлягають виплаті депонуються на рахунку депозитарної установи такого власника до особистого звернення власника облігацій до депозитарної установи. На депоновані кошти відсотки не нараховуються. Подальші розрахунки депозитарна установа здійснює за особистим зверненням власника облігацій до депозитарної установи. Після особистого звернення власника облігацій до депозитарної установи, надання всіх необхідних документів для здійснення виплати та відомостей про реквізити, за якими повинні бути проведені виплати номінальної вартості облігацій, депозитарна установа перераховує відповідні грошові кошти на вказані реквізити власника облігацій. Якщо дата початку або закінчення погашення облігацій припадає на святковий (вихідний) день за законодавством України, відповідна дата початку або закінчення погашення облігацій переноситься на перший робочий день, що слідує за таким святковим (вихідним) днем. Відсотки за вказані святкові (вихідні) дні не нараховуються та не виплачуються. У разі, якщо законодавством України передбачено відповідні утримання на користь бюджету з сум, що належать до виплати Власникам облігацій, Емітент здійснює таке утримання. Якщо законодавством про валютне регулювання, чинним на дату початку погашення облігацій, встановлено заборону або обмеження, що унеможливлює виплату номінальної вартості облігацій у доларах США, така виплата усім власникам облігацій здійснюється у гривні. Гривневий еквівалент номінальної вартості облігацій визначається за офіційним курсом гривні до долара США, установленим Національним банком України на дату початку погашення облігацій. Цей порядок застосовується однаково для всіх власників облігацій.

	порядок погашення конвертованих облігацій у випадку неможливості проведення конвертації конвертованих облігацій в акції: Не застосовується. Рішення про емісію конвертованих облігацій Емітентом не приймалось. Можливість конвертації облігацій в акції не передбачена
	можливість дострокового погашення емітентом усього випуску облігацій за власною ініціативою (порядок повідомлення власників облігацій про прийняття емітентом рішення про дострокове погашення випуску облігацій; порядок встановлення ціни Дострокове погашення Емітентом всього випуску облігацій за власною ініціативою не передбачено.
	можливість дострокового погашення облігацій за вимогою їх власників (порядок повідомлення власників облігацій про прийняття емітентом рішення про дострокове погашення випуску облігацій; порядок встановлення ціни дострокового погашення облігацій; строк, у який облігації можуть бути пред'явлені для дострокового погашення): Дострокове погашення облігацій за вимогою їх власників не передбачено.
	дії, які проводяться у разі несвоєчасного подання облігацій для погашення (дострокового погашення) випуску облігацій: У випадку, якщо наданий Центральним депозитарієм Реєстр не містить рахунку власника облігацій, на який повинна бути проведена виплата номінальної вартості облігацій при їх погашенні та/або містить помилкові реквізити, кошти, що підлягають виплаті, депонуються на рахунку депозитарної установи такого власника облігацій до особистого звернення власника облігацій. На депоновані кошти відсотки не нараховуються. Відсотки по облігаціям за час, що минув з дати закінчення строку обігу облігацій, не нараховуються та не виплачуються. Після особистого звернення власника облігацій до депозитарної установи та надання даних про реквізити, за якими повинні бути проведені виплати номінальної вартості облігацій при їх погашенні, депозитарна установа перераховує

	грошові кошти на вказані реквізити власника облігацій. Зазначена виплата здійснюється з урахуванням обмежень, встановлених валютним законодавством.
	порядок та умови конвертації конвертованих облігацій в акції у разі прийняття рішення емітентом облігацій про припинення або виділ або можливість дострокового погашення таких облігацій: Не застосовується. Рішення про емісію конвертованих облігацій Емітентом не приймалось. Можливість конвертації облігацій в акції не передбачена
19)	**порядок оголошення емітентом дефолту та порядок дій емітента в разі оголошення ним дефолту:** Дефолтом за облігаціями є порушення Емітентом зобов'язань щодо виплати власникам облігацій відсоткового доходу, та/або номінальної вартості облігацій, та/або обов'язкового викупу облігацій, в строки та на умовах встановлених цим проспектом, а саме: - прострочення Емітентом більше ніж на 10 робочих днів строку виплатити власникам облігацій відсоткового доходу за облігаціями, встановленого в Таблиці №2 підпункту 17 пункту 5 цього структурного елемента проспекту; - прострочення Емітентом більше ніж на 10 робочих днів строку виплати власникам облігацій номінальної вартості облігацій, встановленого в підпункті 18 пункту 5 цього структурного елемента проспекту; - дії або бездіяльність емітента, що завдають істотної шкоди правам та/або інтересам власників облігацій; - порушення Емітентом зобов'язання щодо обов'язкового викупу облігацій у їх власників, визначеного підпунктом 16 пункту 5 цього структурного елемента проспекту: а) неукладення Емітентом у строк, встановлений підпунктом 16 пункту 5 цього структурного елемента проспекту, договорів купівлі-продажу облігацій із Продавцями, які належним чином подали повідомлення про

	намір здійснити продаж облігацій в строк, встановлений в Таблиці №1 в підпункті 16 пункту 5 цього структурного елемента проспекту, або б) прострочення Емітентом більше ніж на 10 робочих днів після дати закінчення викупу, визначеної в Таблиці № 1 в підпункті 16 пункту 5 цього структурного елемента проспекту, виконання зобов'язання з оплати облігацій, що підлягають обов'язковому викупу, за умови належного виконання Продавцем передбачених цим проспектом та договором купівлі-продажу облігацій дій, необхідних для здійснення такого викупу, зокрема перерахування облігацій на рахунок Емітента у встановлений строк. Дефолтом за облігаціями також є відкриття стосовно Емітента провадження у справі про банкрутство. Емітент зобов'язаний негайно повідомити адміністратора, а за його відсутності - власників облігацій через депозитарну систему України про неможливість виконання або порушення будь-якого обов'язку Емітента, передбаченого цим проспектом або Законом України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки», а також про відкриття стосовно Емітента провадження у справі про банкрутство. В разі настання дефолту за облігаціями, Емітент діє в порядку, встановленому Законом України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» та іншими нормативно-правовими актами.
20)	**інформація про об'єкт житлового будівництва, яким передбачається виконання зобов'язань за цільовими облігаціями (у разі розміщення цільових облігацій);** Емітент не планує здійснювати емісію цільових облігацій.
	інформація про власника земельної ділянки або землекористувача, замовника, забудовника та підрядника; Емітент не планує здійснювати емісію цільових облігацій. **реквізити правовстановлюючих документів на земельну ділянку, на якій розташовано об'єкт будівництва, яким забезпечується виконання зобов'язань за цільовими облігаціями;** Емітент не планує здійснювати емісію цільових облігацій.

	реквізити дозволу на будівництво (рішення виконавчого органу відповідної ради або місцевої державної адміністрації про дозвіл на будівництво об'єкта); Емітент не планує здійснювати емісію цільових облігацій. **реквізити дозволу на виконання будівельних робіт;** Емітент не планує здійснювати емісію цільових облігацій. **реквізити договору підряду, укладеного між замовником і підрядником;** Емітент не планує здійснювати емісію цільових облігацій. **реквізити інших документів (проектна, кошторисна, тендерна документація, тендерні пропозиції, акцепт тендерної пропозиції, повідомлення, запити, претензії тощо), які встановлюють, конкретизують, уточнюють або змінюють умови договору підряду (договірна документація) (у разі якщо для будівництва об'єкта емітент залучає підрядника);** Емітент не планує здійснювати емісію цільових облігацій. **реквізити рішення про затвердження проектної документації; реквізити ліцензії на будівельну діяльність (вишукувальні та проектні роботи для будівництва, зведення несучих та** **огороджувальних конструкцій, будівництво та монтаж інженерних і транспортних мереж);** Емітент не планує здійснювати емісію цільових облігацій. **реквізити договору про пайову участь у проектуванні та будівництві об'єкта житлового будівництва, інвестиційного договору, договору про співробітництво, договору поруки тощо (у разі укладання такого договору) (у разі прийняття рішення про публічну пропозицію цільових облігацій, виконання зобов'язань за якими передбачається об'єктами житлового будівництва, для фінансування будівництва яких залучаються кошти від фізичних та юридичних осіб через розміщення облігацій):** Емітент не планує здійснювати емісію цільових облігацій.

	реквізити рішення про затвердження проектної документації; реквізити ліцензії на будівельну діяльність (вишукувальні та проектні роботи для будівництва, зведення несучих та огороджувальних конструкцій, будівництво та монтаж інженерних і транспортних мереж); Емітент не планує здійснювати емісію цільових облігацій. **реквізити договору про пайову участь у проектуванні та будівництві об'єкта житлового будівництва, інвестиційного договору, договору про співробітництво, договору поруки тощо (у разі укладання такого договору) (у разі прийняття рішення про публічну пропозицію цільових облігацій, виконання зобов'язань за якими передбачається об'єктами житлового будівництва, для фінансування будівництва яких залучаються кошти від фізичних та юридичних осіб через розміщення облігацій):** Емітент не планує здійснювати емісію цільових облігацій.
6.	**Додаткова інформація щодо корпоративних облігацій:**
1)	**ЗБОРИ ВЛАСНИКІВ ТА АДМІНІСТРАТОР** Збори власників облігацій проводяться з метою прийняття рішень, які впливають на права та/або інтереси всіх власників облігацій відповідного випуску. Порядок організації проведення зборів власників облігацій, а також порядок прийняття рішень зборами власників облігацій визначається Законом України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» та нормативно-правовим актом НКЦПФР щодо зборів власників облігацій. **Призначення адміністратора за випуском облігацій** Емітент облігацій має право призначити адміністратора в порядку, встановленому законодавством. За випуском облігацій може бути призначений лише один адміністратор. Усі власники облігацій за домовленістю або збори власників облігацій мають право обрати адміністратора у випадках та порядку, визначених Законом України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки».

2)	Емітент залучив ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЕРНСТ ЕНД ЯНГ» (код за ЄДРПОУ 33306958, місцезнаходження: Україна, 01001, м. Київ, вул. Хрещатик, буд. 19-А) для консультування з питань, пов'язаних з випуском облігацій, а також комунікації з потенційними інвесторами в облігації.
3)	**Радник Емітента з питань фінансування** Емітент залучив ТОВ "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА" (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 35649564, місцезнаходження: Україна, 01054, місто Київ, вул. Хмельницького Богдана (Шевченківський р-н), будинок 19-21) як радника з питань фінансування господарської діяльності (далі – Радник). Радник може надавати Емітенту консультаційну та організаційну підтримку з питань залучення фінансування шляхом емісії Облігацій та взаємодії з потенційними інвесторами.
4)	**Можливість відчуження облігацій не розміщених під час публічної пропозиції** Емітент може здійснити зарахування облігацій для відчуження на рахунок Емітента в цінних паперах під час розміщення Облігацій. Емітент може здійснювати подальше відчуження облігацій щодо яких з першими власниками не було укладено договорів щодо їх придбання в процесі розміщення (далі - облігації для відчуження). Обіг облігацій для відчуження дозволяється з дня наступного за днем депонування Емітентом глобального сертифікату в Центральному депозитарії за результатом реєстрації НКЦПФР випуску облігацій та видачі постійного свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій. Продаж облігацій для відчуження здійснюватиметься Емітентом протягом строку обігу облігацій на організованому ринку капіталу або поза організованим ринком капіталу у межах наявного обсягу облігацій для відчуження з урахуванням обмежень, встановлених валютним законодавством. Ціна продажу облігацій для відчуження визначається Емітентом у доларах США з урахуванням поточної кон'юнктури ринку,

	попиту та пропозиції на облігації для відчуження та не може бути нижчою за їхню номінальну вартість. Продаж облігацій для відчуження здійснюватиметься Емітентом самостійно або із залученням ліцензованої інвестиційної фірми, яка здійснює провадження діяльності з торгівлі фінансовими інструментами. Інвестор здійснює оплату облігацій для відчуження в повному обсязі для проведення у порядку, встановленому законодавством про депозитарну систему та внутрішніми документами Центрального депозитарію, депозитарних операцій переказу відповідної кількості таких облігацій з рахунку в цінних паперах Емітента на рахунок у цінних паперах депозитарної установи для зарахування нею прав на такі облігації на рахунок в цінних паперах інвестора. Оплата облігацій для відчуження здійснюється у гривні, а у випадках, дозволених валютним законодавством – у доларах США. У випадку оплати облігацій для відчуження у гривні, така оплата здійснюється в сумі, що становить гривневий еквівалент ціни їх продажу, визначений за офіційним курсом гривні до долара США, встановленим Національним банком України на дату укладення відповідного договору купівлі-продажу облігацій. Оплата за облігації для відчуження внаслідок укладення договорів купівлі-продажу з інвесторами надійде на поточний рахунок Емітента за наступними реквізитами: 1) у разі оплати облігацій для відчуження у гривні: Одержувач: ТОВ «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД» Банк: АТ «РАЙФФАЙЗЕН БАНК» МФО: 300335 IBAN: UA823003350000000260062205725 2) у разі оплати облігацій для відчуження в доларах США: Одержувач: ТОВ «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД» (KERNEL-TRADE, LLC) Банк: АТ «РАЙФФАЙЗЕН БАНК» (RAIFFEISEN BANK JOINT STOCK COMPANY, KYIV, UKRAINE) МФО: 300335

	IBAN: UA793003350000000260002486274 SWIFT-код банку: AVALUAUKXXX

ПІДПИСИ:

Від Емітента:

Генеральний директор ТОВ «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД»

_____ Мірошниченко Микола Володимирович

Головний бухгалтер ТОВ «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД»

_____Долгошея Тетяна Володимирівна

Від Аудитора:

Партнер із завдання ТОВ АК «КРОУ УКРАЇНА»

_____ Коновченко Олександр Степанович

Директор з аудиту ТОВ АК «КРОУ УКРАЇНА»

_____ Гавриш Віталій Вікторович