

InfraHex s.r.o.

EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

Dluhopis
InfraHex - Stealth Technology

OBSAH

1. SHRUTÍ POPISU DLUHOPISŮ	4
2. DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ.....	5
3. POPIS DLUHOPISŮ	5
3.1 PODOBA, FORMA, JMENOVITÁ HODNOTA A DALŠÍ CHARAKTERISTIKY DLUHOPISŮ	5
3.2 VLASTNÍCI DLUHOPISŮ.....	5
3.3 PŘEVOD DLUHOPISŮ	6
3.4 DALŠÍ PRÁVA SPOJENÁ S DLUHOPISY	6
3.5 ZÁVAZEK KE STEJNÉMU ZACHÁZENÍ.....	6
3.6 OHODNOCENÍ FINANČNÍ ZPŮSOBILOSTI.....	6
3.7 OZNÁMENÍ ZMĚN	6
4. ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA EMISE DLUHOPISŮ	6
4.1 ÚDAJE O EMITENTOVÍ A VLASTNICKÉ STRUKTUŘE	6
4.2 DATUM EMISE	8
4.3 EMISNÍ LHŮTA	8
4.4 CELKOVÁ JMENOVITÁ HODNOTA EMISE, DODATEČNÁ EMISNÍ LHŮTA.....	8
4.5 EMISNÍ KURZ	9
4.6 ÚPISOVACÍ CENA.....	9
4.7 MINIMÁLNÍ ÚPIS.....	9
4.8 ZPŮSOB A MÍSTO ÚPISU DLUHOPISŮ.....	9
4.9 ÚČEL EMISE.....	9
5. STATUS	14
6. PROHLÁŠENÍ, SPOLEČNÝ ZÁSTUPCE	14
6.1 PROHLÁŠENÍ	14
6.2 SPOLEČNÝ ZÁSTUPCE	14
7. VÝNOS.....	15
7.1 VÝNOS, ZPŮSOB ÚROČENÍ, VÝNOSOVÁ OBDOBÍ A VYPLÁCENÍ VÝNOSU.....	15
7.2 KONEC ÚROČENÍ	15
7.3 KONVENCE PRO VÝPOČET VÝNOSU	15
7.4 STANOVENÍ VÝNOSU	15
8. SPLACENÍ A ODKOUPENÍ.....	15
8.1 SPLATNOST DLUHOPISŮ	15
8.2 ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ	15
8.3 ZÁNİK DLUHOPISŮ	16
8.4 DOMNĚNKA SPLACENÍ.....	16
9. PLATEBNÍ PODMÍNKY	16
9.1 MĚNA PLATEB	16
9.2 TERMÍNY VÝPLAT	16
9.3 OSOBY OPRAVNĚNÉ K PŘIJETÍ PLATEB Z DLUHOPISŮ	16
9.4 PROVÁDĚNÍ PLATEB	17
9.5 VČASNOST BEZHOTOVOSTNÍCH PLATEB.....	17
9.6 ZMĚNA ZPŮSOBU PROVÁDĚNÍ PLATEB	17
10. PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ Z ROZHODNUTÍ EMITENTA A ŽÁDOST VLASTNÍKA O ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ EMITENTEM, ZESPLATNĚNÍ DLUHOPISŮ.....	18
10.1 PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ Z ROZHODNUTÍ EMITENTA.....	18
10.2 ŽÁDOST VLASTNÍKA DLUHOPISŮ O ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ EMITENTEM	18
10.3 ZESPLATNĚNÍ DLUHOPISŮ Z DŮVODU NEPLNĚNÍ ZÁVAZKŮ NA STRANĚ EMITENTA	18
11. PROMLČENÍ.....	19
12. ADMINISTRÁTOR.....	19
12.1 ADMINISTRÁTOR A URČENÁ PROVOZOVNA	19
12.2 DALŠÍ A JINÝ ADMINISTRÁTOR A JINÁ URČENÁ PROVOZOVNA	19
12.3 VZTAH ADMINISTRÁTORA K VLASTNÍKŮM DLUHOPISŮ	19
13. SCHŮZE, ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK	19
13.1 PŮSOBNOST A SVOLÁNÍ SCHŮZE.....	19
13.2 OSOBY OPRAVNĚNÉ ÚČASTNIT SE SCHŮZE A HLASOVAT NA NÍ, ÚČAST DALŠÍCH OSOB	20
13.3 PRŮBĚH SCHŮZE, ROZHODOVÁNÍ SCHŮZE	21

13.4	NĚKTERÁ DALŠÍ PRÁVA VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ	22
14.	OZNÁMENÍ	23
15.	RIZIKA SPOJENÁ S INVESTICÍ DO DLUHOPISŮ	23
15.1	RIZIKA SPOJENÁ S DLUHOPISY	23
15.2	RIZIKA SPOJENÁ S EMITENTEM	24
16.	ZDANĚNÍ DLUHOPISŮ V ČESKÉ REPUBLICE K DATU EMISE	24
17.	ROZHODNÉ PRÁVO A JAZYK.....	26

InfraHex s.r.o.**EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ****Dluhopis InfraHex - Stealth Technology**

Tyto emisní podmínky („**Emisní podmínky**“) upravují práva a povinnosti Emitenta a Vlastníků dluhopisů, jakož i podrobnější informace o Emisi a Dluhopisech.

Tyto Emisní podmínky byly vyhotoveny v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů („**Zákon o dluhopisech**“).

Tyto Emisní podmínky se týkají dluhopisů blíže definovaných v čl. 1 („**Dluhopisy**“).

Není-li v těchto Emisních podmínkách uvedeno jinak, mají slova a výrazy s velkým počátečním písmenem význam uvedený v čl. 1.

1. SHRUTÍ POPISU DLUHOPISŮ

Emitent:	InfraHex s.r.o., IČ: 21144389, LEI 315700Y1TLWRM6R28P21, se sídlem Vojtěšská 563, Příbram VI-Březové Hory, 261 01 Příbram, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spis. zn. C 39735
Název Dluhopisů:	Dluhopis InfraHex - Stealth Technology
Identifikační kód ISIN:	CZ0003574592
Číslo účtu emitenta:	2703219999/2010
Jmenovitá hodnota Dluhopisu:	50.000 Kč (padesát tisíc korun českých)
Forma Dluhopisů:	Cenné papíry na řad
Podoba Dluhopisů:	Listinné cenné papíry
Emisní kurz:	100 % jmenovité hodnoty Dluhopisů k Datu emise
Minimální investice:	50.000 Kč (padesát tisíc korun českých)
Datum emise:	1.7.2025
Emisní lhůta:	Emisní lhůta pro upisování Dluhopisů začíná běžet dnem 30.6.2025 a skončí dnem 31.10.2025 s možností prodloužení
Dodatečná emisní lhůta:	Lze uplatnit
Předpokládaný objem Emise:	10.000.000 Kč (deset milionů korun českých)
Maximální objem Emise:	24.500.000 Kč (dvacet čtyři milionů pět set tisíc korun českých)
Číslování dluhopisů:	001 až 200, v případě navýšení až 490
Výnos:	Pevná sazba 10 % ročně (per annum)
Datum počátku prvního výnosového období:	1.7.2025
Den vzniku nároku na výplatu výnosu:	Měsíčně, vždy k 1.dni každého kalendářního měsíce až do splatnosti, přičemž první výplata výnosu připadá na den 1.8.2025 a poslední výplata na den 1.7.2028
Rozhodný den pro výplatu výnosu:	Vždy 5 dní přede Dnem vzniku nároku na výplatu výnosu
Den předčasné splatnosti:	K termínu splatnosti výnosu
Den konečné splatnosti:	1.7.2028
Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty:	25.6.2028
Emise:	Emise zastupitelných Dluhopisů vydávaných podle těchto Emisních podmínek

Dluhopisy:	Jednotlivé dluhopisy vydávané v rámci Emise
Administrátor:	Emitent
Určená provozovna:	Jiráskova 1971, 250 82 Úvaly e-mail: ondrej@infrahex.com tel.: +420 776 229 608
Webové stránky:	www.infrahex.com
Účetní závěrky Emitenta:	Dostupné ve Sbírce listin Emitenta https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-sl-detail?dokument=86111194&subjektId=1227246&spis=1383199

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

Činnosti týkající se vydání Dluhopisů, splacení Dluhopisů a vyplácení výnosů z Dluhopisů bude vykonávat Emitent, nerozhodne-li v průběhu existence Emise jinak.

2. DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

Tyto Emisní podmínky jsou emisními podmínkami Dluhopisů ve smyslu Zákona o dluhopisech.

Jakákoliv případná nabídka Dluhopisů, kterou Emitent učinil či učiní, včetně distribuce Emisních podmínek vybraným investorům v České republice či v zahraničí, je činěna na základě ustanovení čl. I.1.3 Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, případně na základě obdobné výjimky v souladu s příslušnými zahraničními právními předpisy, tzn. celková hodnota protiplnění je nižší než částka 1.000.000 EUR. Tato částka se vypočítává za cenné papíry nabízené ve všech členských státech Evropské unie v průběhu 12 měsíců. Rozšiřování Emisních podmínek a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent nepožádal o schválení nebo uznání těchto Emisních podmínek v jiném státě.

K Emisi Dluhopisů nebyl schválen prospekt Českou národní bankou ani jiným orgánem dohledu jiného členského státu Evropské unie. Česká národní banka nevykonává dohled nad touto emisí Dluhopisů ani nad Emitentem.

3. POPIS DLUHOPISŮ

3.1 PODOBA, FORMA, JMENOVITÁ HODNOTA A DALŠÍ CHARAKTERISTIKY DLUHOPISŮ

Dluhopisy jsou vydávány v podobě a formě uvedené v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

Každý Dluhopis má jmenovitou hodnotu uvedenou v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

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

3.2 VLASTNÍCI DLUHOPISŮ

Vlastníkem dluhopisu („**Vlastník dluhopisu**“) je osoba, která je zapsaná v seznamu Vlastníků dluhopisu vedeném Emitentem („**Seznam vlastníků**“). Vlastníkem dluhopisu může být fyzická osoba, nebo právnická osoba. Emitent může upisovatele odmítnout.

Jestliže právní předpis nebo rozhodnutí soudu doručené Emitentovi na adresu Určené provozovny nestanoví jinak, bude Emitent pokládat každého Vlastníka dluhopisu za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami.

Osoby, které budou vlastníky Dluhopisu a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v Seznamu vlastníků, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta, a to prostřednictvím oznámení doručeného do Určené provozovny.

3.3 PŘEVOD DLUHOPISŮ

Vlastnické právo k Dluhopisu se převádí v souladu s Občanským zákoníkem rubopisem a smlouvou k okamžiku jeho předání. Oznámení Emitentovi o změně Vlastníka dluhopisu musí být opatřeno úředně ověřeným podpisem.

3.4 DALŠÍ PRÁVA SPOJENÁ S DLUHOPISY

Oddělení práva na Výnos se vylučuje.

S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní nebo výměnná práva Vlastníků Dluhopisů.

Převoditelnost Dluhopisů není omezena.

3.5 ZÁVAZEK KE STEJNÉMU ZACHÁZENÍ

Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi Vlastníky dluhopisů stejně.

3.6 OHODNOCENÍ FINANČNÍ ZPŮSOBILOSTI

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

3.7 OZNÁMENÍ ZMĚN

Změny na straně Vlastníka dluhopisů musí být Emitentovi oznámeny do 10 pracovních dnů od jejich vzniku. Změna musí být oznámena písemně, výhradně na formuláři Emitenta, který je k dispozici na Určené provozovně. Změny kontaktů mohou být Emitentovi oznámeny písemně nebo elektronickou poštou bez ověření podpisu. Oznámení o změně Vlastníka dluhopisu a změně čísla bankovního účtu Vlastníka dluhopisu určeného pro výplatu Výnosu a jmenovité hodnoty Dluhopisu musí být opatřeno úředně ověřeným podpisem.

4. ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA EMISE DLUHOPISŮ

4.1 ÚDAJE O EMITENTOVÍ A VLASTNICKÉ STRUKTUŘE

Emitentem je společnost InfraHex s.r.o., která byla založena jako 100% dceřiná firma technologické skupiny Respilon s cílem komerčně rozvíjet produkty z pokročilého maskovacího laminátu InfraHex pro obranný a civilní trh. Ačkoliv InfraHex sám nevyrábí materiál (ten dodává mateřský Respilon), disponuje důležitými aktivy nehmotné a obchodní povahy, které určují jeho hodnotu a stabilitu. InfraHex je vysoce výkonná nanotechnologická tkanina, která je pro termokamery téměř neviditelná snížením infračervených signálů 96 % ve dne i v noci. Prodyšný materiál udržuje nízké teploty i při delším nasazení.

Emitent má jediného společníka, kterým je společnost RESPILON E-commerce s.r.o., IČ: 091 65 967, Příkop 843/4, Zábrdovice, 602 00 Brno, vlastníci obchodní podíl ve výši 100 %, a kterou vlastní společnost RESPILON Czech s.r.o., IČ: 084 26 252, Nové sady 988/2, Staré Brno, 602 00 Brno (100 % obchodní podíl). Společnost RESPILON Czech s.r.o. vlastní společnost RESPILON LIMITED, W1B3HH Londýn, 207 Regent Street, Spojené království Velké Británie a Severního Irska, Registrační číslo: 10324866 (100 % obchodní podíl).

Společnost Respilon E-commerce s.r.o. vlastní výrobní a vývojové kapacity (materiál InfraHex), poskytuje technologii a materiál pro exkluzivní odběr InfraHex s.r.o., je exkluzivní odběratel a obchodní nositel značky InfraHex, provádí vývoj produktů, budování značky, distribuce a zajišťuje uvedení na trh, obchodní vztahy a licenční model.

Skutečným majitelem Emitenta je pan Roman Zima, nar. 16. dubna 1979, pracovní adresa Jiráskova 1971, 250 82 Úvaly, který nepřímou vlastní 100 % obchodní podíl a je tak ovládající osobou Emitenta.

Emitent má jediného jednatele, kterým je pan Ondřej Procházka, nar. 7. září 1993, pracovní adresa Jiráskova 1971, 250 82 Úvaly.

Pan Ondřej Procházka stojí v čele InfraHex s.r.o. jako jednatel a hlavní nositel vize rozvoje značky, je vystudovaný IT elektrotechnik s širokým rozsahem zájmů a znalostí, s dlouholetou praxí v obchodě s technickým vybavením pro ozbrojené složky, kombinuje byznysové zkušenosti s autentickým zapálením pro vojenství:

- Aktivní člen vojenského historického spolku zaměřeného na rekonstrukce bojů druhé světové války; díky tomu rozumí potřebám profesionálních i amatérských uživatelů vojenského vybavení.
- Obchodník & instruktor technického potápění – dlouhá léta se staral o potřeby vojáků, policie, hasičů a záchranářů a účastnil se několika výcviků jako například s vojáky speciálních sil (SOF) a policejními potápěči tak, aby byli připraveni na náročné operace doma i v zahraničí, včetně školení práce se specializovanou výstrojí v extrémních podmínkách.
- Prokazatelné reference z úspěšných dodávek profesionální techniky armádě, hasičům a policii prostřednictvím výběrových řízení; dokáže proto řídit i komplexní projekty s přísnými armádními standardy a administrativou.

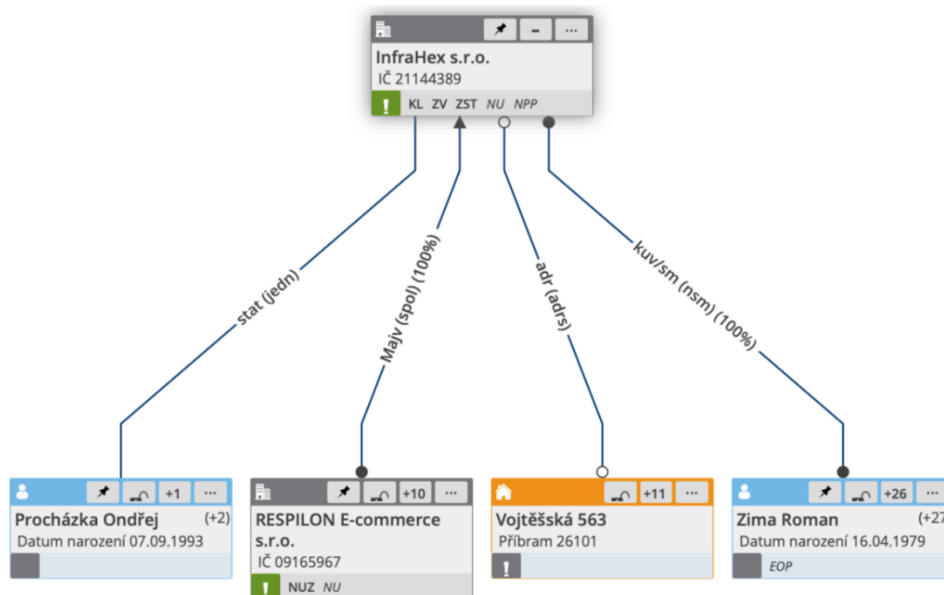
Jeho kombinace operativních znalostí, technické expertizy, obchodní praxe s přesahem znalostí do jiných oborů dává jistotu, že vedení InfraHex dokáže proměnit špičkovou technologii v reálné kontrakty, efektivně řídit armádní i civilní projekty s maximální profesionalitou.

Pan Ondřej Procházka nemá k Datu emise žádné další podnikatelské aktivity a majetkové účasti krom Emitenta.

Pan Roman Zima (Ovládající osoba Emitenta) má k Datu emise následující podnikatelské aktivity a majetkové účasti:

- RESPILON Group s.r.o., IČO 29245770, jednatel (nepřímý obchodní podíl 100 %)
- RESPILON Nanofibers s.r.o., IČO 08464502, jednatel (nepřímý obchodní podíl 100 %)
- RESPILON Trade s.r.o., IČO 08464413 (nepřímý obchodní podíl 100 %)
- RESPILON E-commerce s.r.o., IČO 09165967, jednatel (nepřímý obchodní podíl 100 %)
- RT 2021 s.r.o., IČO 10923136, jednatel (nepřímý obchodní podíl 100 %)
- RG 2021 s.r.o., IČO 10941380, jednatel (nepřímý obchodní podíl 100 %)
- RESPILON Production s.r.o., IČO 09165720, jednatel (nepřímý obchodní podíl 100 %)
- RESPILON Membranes s.r.o., IČ: 10994611, jednatel (nepřímý obchodní podíl 100 %)
- TacDefense s.r.o., IČO 10913211, jednatel (nepřímý obchodní podíl 100 %)
- TacControl s.r.o., IČO 21144397, jednatel (nepřímý obchodní podíl 100 %)
- RESPILON LIMITED, Registrační číslo: 10324866, director (obchodní podíl 100 %)
- NANOFIBER BUSINESS ADVISORS LTD., Registrační číslo: 13718795, director (obchodní podíl 100 %)

Níže uvedený diagram znázorňuje vztahy ve Skupině (uvedené podíly označují procentuální majetkové podíly):



Vše uvedené informace jsou poskytovány v dobré víře, pokud jde o jejich obsah, přesnost a aktuálnost. CRIF – Czech Credit Bureau, a. s. vynáší maximální úsilí, aby zabezpečila, že výše uvedené informace jsou co nejvíce přesné. CRIF – Czech Credit Bureau, a. s. není odpovědná za případnou škodu nebo ztrátu způsobenou tím, že tyto informace nejsou přesné, hodnotové nebo aktuální.

Vše uvedené informace společnosti CRIF – Czech Credit Bureau, a. s. nejsou považovány za veřejné informace a nesmí být tudíž kopírovány nebo jinak distribuovány. Jakákoliv výše uvedené informace nesmí být použity pro komerční účely (distribuce, prodej, zpřístupnění třetím stranám).

Vyobrazení, ochranné známky a značky jsou rovněž chráněny příslušnými právními předpisy, které se týkají práv průmyslového a duševního vlastnictví a nesmí být reprodukovány nebo přivlastněny jiným způsobem než s písemným souhlasem jejich vlastníků.

Finanční údaje Emitenta a Ručitele

Emitent zveřejnil účetní závěrku za rok 2024 ve Sbírce listin. Odkaz na účetní závěrku Emitenta je uveden v čl. 1 Emisních podmínek.

Při upsání celkového objemu dluhopisů, Emitent odhaduje poměr cizích zdrojů k vlastnímu kapitálu dle následující tabulky:

	2025	2026	2027	2028
Míra zadluženosti (cizí zdroje / vlastní kapitál)	65 %	50 %	45 %	20 %

4.2 DATUM EMISE

Datum emise je uvedeno v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

4.3 EMISNÍ LHŮTA

Emisní lhůta je uvedena v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

4.4 CELKOVÁ JMENOVITÁ HODNOTA EMISE, DODATEČNÁ EMISNÍ LHŮTA

Emitent zamýšlí vydat Dluhopisy v Předpokládaném objemu Emise uvedeném v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

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

Emitent může vydat Dluhopisy v menším objemu Emise, než je Předpokládaný objem Emise, jestliže se do konce Emisní lhůty nepodařilo upsat Předpokládaný objem Emise.

Emitent může k Datu emise nebo v průběhu Emisní lhůty, resp. Dodatečné emisní lhůty vydat Dluhopisy ve větším objemu, než byl Předpokládaný objem Emise, a to až do výše Maximálního objemu Emise uvedeného v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

Dluhopisy mohou být vydány najednou k Datu emise a/nebo v tranších po Datu emise v průběhu Emisní lhůty a/nebo Dodatečné emisní lhůty.

Emitent může stanovit Dodatečnou emisní lhůtu opakovaně.

Bez zbytečného odkladu po uplynutí Emisní lhůty a/nebo Dodatečné emisní lhůty Emitent oznámí Vlastníkům dluhopisů celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů, avšak jen v případě, že celková jmenovitá hodnota všech vydaných Dluhopisů je nižší nebo vyšší než Předpokládaný objem Emise. Emitent tuto skutečnost zpřístupní stejným způsobem jako tyto Emisní podmínky.

4.5 EMISNÍ KURZ

Emisní kurz Dluhopisů je uveden v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

4.6 UPISOVACÍ CENA

Upisovací cena Dluhopisu k Datu emise je rovna Emisnímu kurzu.

Upisovací cena Dluhopisů upsaných po Datu emise bude rovna součtu Emisního kurzu a odpovídajícího nevyplaceného alikvotního úrokového výnosu (dále jen „AÚV“). Pokud tak bude dohodnuto ve Smlouvě o úpisu, zaplatí investor při úpisu Dluhopisu pouze nominální hodnotu a nezaplacená částka odpovídající AÚV v den zaplacení Dluhopisu bude Emitentem započtena oproti jeho závazku z prvního následně vypláceného úrokového výnosu Dluhopisu.

4.7 MINIMÁLNÍ ÚPIS

Jeden upisovatel musí upsat nejméně tolik Dluhopisů, kolik činí Minimální investice uvedená v čl. 1 těchto Emisních podmínek. Návrhy na úpis menšího množství Dluhopisů jsou neúčinné a Emitent jim nevyhoví.

4.8 ZPŮSOB A MÍSTO ÚPISU DLUHOPISŮ

Dluhopisy lze upisovat v Určené provozovně.

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

Dluhopisy budou Emitentem vydány upisovateli podle Smlouvy o úpisu ve lhůtě do 20 pracovních dnů od připsání upisovací či kupní ceny na bankovní účet Emitenta. Podmínkou vydání Dluhopisů je zároveň doručení podepsané Smlouvy o úpisu na adresu uvedenou ve Smlouvě o úpisu.

Upisovací či kupní cena Dluhopisů bude upisovatelem splacena bezhotovostním způsobem na bankovní účet a za podmínek stanovených ve Smlouvě o úpisu.

Emitent vydá Dluhopisy upisovateli po splacení upisovací či kupní ceny Dluhopisů tak, že na Dluhopisu bude vyznačeno jméno, příjmení, datum narození (u fyzických osob), nebo firma a IČO (u právnických osob) a adresa bydliště nebo sídla prvního vlastníka Dluhopisu. Tyto údaje budou zapsány do Seznamu vlastníků a Dluhopisy budou předány prvnímu Vlastníkovi dluhopisů. Předání Dluhopisu prvnímu Vlastníkovi dluhopisů je možné vždy až po splacení upisovací či kupní ceny, v pracovní dny a po předchozí dohodě s Emitentem. Místem předání je Určená provozovna. Na písemnou žádost prvního Vlastníka dluhopisů obsaženou ve Smlouvě o úpisu, nebo zaslanou v souladu s těmito Emisními podmínkami a s ověřeným podpisem Vlastníka dluhopisů je možné Dluhopisy zaslat poštou do vlastních rukou na adresu určenou Vlastníkem dluhopisů ve Smlouvě o úpisu, nebo písemné žádosti. Dluhopisy jsou Emitentem zasílány poštou do vlastních rukou na riziko Vlastníka dluhopisů.

4.9 ÚČEL EMISE

Finanční prostředky získané emisí Dluhopisů budou Emitentem použity na financování růstu společnosti InfraHex s.r.o., specializovaného spin-offu technologické skupiny Respilon. Respilon nadále vyrábí unikátní multilaminát s maskovacími vlastnostmi, zatímco InfraHex, jako jeho výhradní a stoprocentně vlastněný partner, materiál využívá k vývoji, brandingové strategii a obchodní expanzi v obranném a civilním sektoru. Cílem není navýšení výroby, ale vybudování silné značky InfraHex, která vyvíjí konkrétní produkty z již vyráběného materiálu (např. přístřešky, ponča, zakrývací systémy pro techniku,

operator gear), dodává tento materiál jako licencovaný komponent jiným výrobcům vojenského vybavení a oděvů, a stává se viditelným garantem kvality a funkčnosti, podobně jako jiné slavné značky technických materiálů, které vytvořily nový standard v oboru.

Mezinárodní ambice a expanze do USA – součástí plánu je vstup na americký trh, který nabízí výrazně volnější pravidla pro distribuci obranných textilií. Projekt je právně ošetřen: komplexní právní analýza z USA potvrzuje, že neexistují regulatorní překážky pro prodej profesionálním ozbrojeným složkám přes lokálního partnera, i maloobchodní prodej civilistům, a to především veteránům a bývalým profesionálům z armády, milovníkům vojenského vybavení, a tzv. prepperům – civilistům, kteří se aktivně připravují na krizové nebo válečné situace a nakupují specializované vybavení pro přežití.

Výnosy z emise budou využity na rozvoj nových produktových aplikací z materiálu InfraHex pro různé bojové a záchranné scénáře, vytvoření obchodního modelu a partnerské sítě, která umožní dodávat materiál výrobcům vojenského oblečení a techniky, budování mezinárodní značky, která se v očích profesionálů stane synonymem pro moderní neviditelnou ochranu – spolehlivý standard nové generace vojenského vybavení. InfraHex nestaví jen produkt. Staví nový etalon důvěry v bojových podmínkách. A právě tato emise umožňuje být u jeho zrodu – v okamžiku, kdy o budoucí pozici značky rozhoduje rychlost, vize a odvaha.

Níže uvedená tabulka uvádí parametry a stav investičního záměru Emitenta:

Důležité termíny záměru Emitenta:	1. Prověřený business plán – komplexní business plán InfraHex je dokončen a prošel revizí renomované poradenské společnosti. Dokument potvrzuje, že projekt je finančně udržitelný, časově realistický a má jasný scénář škálování na globální trhy. 2. Regulatorní připravenost – žádost o zbrojní licenci pro obchod s vojenským materiálem je před podáním; očekávané udělení je v 1. pol. 2026. Paralelně probíhá právní zajištění pro maloobchodní distribuci v USA, kde materiál InfraHex nepodléhá omezením pro civilní prodej. 3. Mezinárodní distribuční smlouvy a testování – jsou uzavřeny partnerské smlouvy pro Saúdskou Arábii, Izrael a Indii, kde nyní probíhají terénní zkoušky. Náš exkluzivní partner pro armády NATO úspěšně otestoval maskovací pončo ve verzi ghillie suit (speciální maskovací oděv s 3D strukturou) v armádách USA, Finska, České republiky, Dánska, Švédska a dalších. Výsledky potvrzují výrazné snížení tepelné viditelnosti. 4. Připravené produktové portfolio – InfraHex má hotové prototypy ponč, přístřešků, potahů techniky a modulárního příslušenství. Tyto produkty budou uvedeny na trh prostřednictvím: našeho stávajícího armádního distributora, a amerických velkoobchodních sítí s plánovaným startem září 2025. 5. Jasný roadmap – 2025 Q3–Q4: spuštění prodeje v USA a 2026 Q2–Q4 první sériové dodávky do KSA, Izraele a Indie. 2026: rozšíření licenčního modelu – materiál InfraHex jako certifikovaná komponenta pro výrobce vojenského oblečení a příslušenství v NATO i mimo něj. Aktuální stav tedy ukazuje, že projekt stojí na pevných základech: ověřený plán, pokročilá regulace, reálné zakázky a jasně definovaný trh, do něhož vstoupíme již letos na podzim.
Rozpočet záměru Emitenta:	Společnost InfraHex s.r.o. plánuje využít výnos z dluhopisové emise ve výši 11 milionů Kč k realizaci konkrétních a časově ohraničených kroků vedoucích k uvedení značky InfraHex na trh, především v USA a u smluvních partnerů v zahraničí. Rozpočet je zaměřen na produktové dokončení, uvedení do prodeje a rychlé naplnění kontraktů, které již dnes tvoří základní pilíř obchodního modelu. Struktura využití prostředků z emise: 1. Finalizace produktů a marketingová příprava uvedení (cca 5 mil. Kč) – Největší část prostředků bude použita na dokončení vývoje a přípravu uvedení klíčových produktových řad z materiálu InfraHex: Suppressor Cover, GoDark™ (ponča a přístřešky pro záchranné složky a vojenské použití), Bivy (bivakovací systémy s termálním maskováním), taktické plachty pro SUV a lehkou techniku, a další

	modulární řešení s vývojem nového tajného řešení DOC. Součástí výdajů je také tvorba profesionálních materiálů, produktových balíčků, katalogů a výstavních sad pro partnery a veletrhy. 2. Vstup na trh USA (cca 0,5 mil. Kč) – Prostředky budou využity na právní a logistickou přípravu exportu, řešení skladování, fulfillmentu a nastavení distribuční infrastruktury, přizpůsobení označení a balení produktů pro americký civilní a obranný trh. 3. Realizace prvních zahraničních zakázek (cca 2,5 mil. Kč) – Výroba a skladová dostupnost InfraHex materiálu pro dodávky partnerům v zemích, kde již probíhá testování a jsou rozpracované smlouvy: NATO, Saúdská Arábie, Izrael, Indie, včetně nákupu materiálu od mateřského Respilonu, kompletace produktů a exportní logistiky. 4. Provozní kapitál a rezervní fond (cca 3 mil. Kč) – Zbytek prostředků bude využit v průběhu 2. poloviny roku 2025 na: pokrytí provozních nákladů (tým, právní a poradenské služby), flexibilní posílení cashflow v případě zpoždění plateb od partnerů, rezervu pro případ rozšíření produktového portfolia nebo akcelerace zakázek. Celý rozpočet je navržen tak, aby pokryl klíčovou fázi rozvoje – transformaci InfraHex z vývojového projektu v plně obchodní značku s globálním dosahem. Každá koruna z emise bude směřována do konkrétního, připraveného kroku s měřitelným výstupem. Výnos z emise tak vytvoří přímou cestu k příjmům v řádu milionů eur již v roce 2026.
Hlavní důvody, proč by měl investor investovat právě do těchto Dluhopisů	1. Reálná poptávka, ne teorie – InfraHex má již dnes uzavřené kontrakty a testovací programy s distributory do armád v USA, EU, Izraeli, Saúdské Arábii a Indii. Zájem je potvrzen nejen na papíře – produkty prokazatelně fungují a jsou aktivně zaváděny do praxe. 2. Technologie s jasným smyslem zachraňuje životy. V moderním bojišti rozhoduje být nedetekován do posledního možného momentu před akcí. Materiály InfraHex chrání vojáky a techniku před detekcí termovizí a drony – tedy hlavními nástroji dnešních i budoucích konfliktů. Přinášejí reálnou ochranu tam, kde jiné prostředky selhávají. 3. Připravený výstup na americký trh – máme právní rámec, partnery i portfolio produktů k vstupu do USA – jak v segmentu profesionálních odběratelů, tak mezi civilními zákazníky (veteráni, nadšenci, tzv. prepperi). Vstup proběhne v září 2025 skrze velkoobchodní kanály. 4. Silné technologické zázemí – InfraHex je 100 % vlastněn skupinou Respilon, která má více než 10 let zkušeností s vývojem a komercializací pokročilých nanomateriálů. Materiálová výroba je zajištěna, technologie je patentově chráněna a již nyní nasazena v terénu. 5. Možnost podílet se na zrodu nové evropské obranné značky – InfraHex má ambici stát se standardem v kategorii „low-signature gear“ – taktického vybavení s minimální tepelnou a elektromagnetickou stopou. Investice do této emise je příležitostí být u vzniku nové značky, která může definovat budoucnost moderní obrany.
Závazky Emitenta v mil. Kč	Společnost InfraHex s.r.o. byla založena jako nová, kapitálově čistá obchodní jednotka vyčleněná ze skupiny Respilon, s cílem rozvíjet a komerčně uplatnit produkty z unikátního materiálu InfraHex na globálních trzích. K datu emise nemá InfraHex s.r.o. žádné úvěry, leasingy ani jiné závazky vůči bankám či externím věřitelům. Emitent nevykazuje žádnou dluhovou zátěž vůči třetím subjektům a veškeré smluvní vztahy jsou vedeny na obchodní bázi s odloženými nebo průběžnými platbami dle plnění. InfraHex eviduje pouze vnitroskupinový závazek vůči mateřské společnosti Respilon ve výši 681 tisíc Kč, který vznikl v souvislosti

	se zahájením činnosti a technickou přípravou produktu. Tento závazek je dlouhodobý, bezúročný a nevzniká na něj žádný externí tlak na splacení. Společnost InfraHex nepoužije prostředky z emise na jeho úhradu – budou výhradně směřovány do rozvoje produktu, obchodních aktivit a expanze na trh. Emitent InfraHex s.r.o. vstupuje do realizace záměru v transparentním a stabilním finančním stavu. Neexistence externích dluhů zajišťuje, že veškerý získaný kapitál bude sloužit výhradně k realizaci rozvojového plánu.																				
Majetek Emitenta	Emitentem emise je společnost InfraHex s.r.o., která byla založena jako 100 % dceřiná firma technologické skupiny Respilon s cílem komerčně rozvíjet produkty z pokročilého maskovacího laminátu InfraHex pro obranný a civilní trh. Ačkoliv InfraHex sám nevyrábí materiál (ten dodává mateřský Respilon), disponuje důležitými aktivy nehmotné a obchodní povahy, které určují jeho hodnotu a stabilitu. Klíčová aktiva InfraHex s.r.o.: Exkluzivní distribuční práva na využití materiálu InfraHex pro vojenské a taktické aplikace – globálně, bez omezení území nebo sektorů. Převzaté smluvní vztahy a závazky z předchozích jednání Respilonu – včetně obchodních partnerů v USA, Izraeli, KSA a Indii. Vlastní produktová dokumentace, průmyslové designy a vývojové vzorky pro modulární přístřešky, ponča, potahy techniky a další vybavení. Připravené distribuční a marketingové kanály pro vstup na trhy NATO a USA, včetně připraveného B2B katalogu a prodejní infrastruktury. Právní zajištění brandu InfraHex – název, logo, domény, vizuální identita a licenční model. Ověřené reference a terénní testy – které podstatně zvyšují důvěryhodnost u potenciálních zákazníků. Nepřímé zajištění prostřednictvím mateřské společnosti InfraHex je vlastněn společností Respilon Czech, jejíž majetek zahrnuje: výrobní a vývojové zařízení v hodnotě přes 90 mil. Kč, zásoby a materiál v hodnotě přes 35 mil. Kč, duševní vlastnictví (patenty, licence, technologie) v hodnotě přes 250 mil. Kč. V případě potřeby může být majetek skupiny využit k posílení důvěryhodnosti a schopnosti InfraHex plnit své závazky vůči investorům. InfraHex stojí na reálných obchodních aktivech a přímém napojení na majetkově silnou mateřskou skupinu. Emitent nemá zátěž fixních výrobních nákladů, ale disponuje plně podloženým modelem vývoje, expanze a monetizace unikátní vojenské technologie.																				
Předpokládaný vývoj ekonomiky Emitenta	Ekonomický model společnosti InfraHex s.r.o. je založen na efektivním využití jedinečného materiálu vyvinutého mateřskou skupinou Respilon, jehož komerční rozpracování, produktový vývoj a distribuce jsou plně v rukou Emitenta. Díky absenci nákladné výroby, nízké režii a vysoké přidané hodnotě značky umožňuje tento model rychlou návratnost a zdravý provozní zisk. Předkládaný vývoj: <table><tr><td>Vše v mil. Kč</td><td>2025 (plán)</td><td>2026 (plán)</td><td>2027 (plán)</td><td>2028 (plán)</td></tr><tr><td>Tržby</td><td>12-18</td><td>110-130</td><td>150-180</td><td>170-200</td></tr><tr><td>Náklady</td><td>21</td><td>97</td><td>110</td><td>124</td></tr><tr><td>Zisk</td><td>-3 až -9</td><td>13-33</td><td>40-70</td><td>46-76</td></tr></table> <u>Výhled pro rok 2025</u> V druhé polovině roku 2025 se očekává spuštění prodeje v USA skrze připravené velkoobchodní a online distribuční kanály, zaměřené na civilní segment (veteráni, preppři, taktické komunity). Přestože půjde o první fázi expanze, konzervativní odhad počítá s tržbami ve výši: cca 12–18 mil. Kč (0,5–0,75 mil. EUR), s provozní ztrátou krytou z prostředků emise, alokace prostředků bude směřovat do marketingu, distribuce a produktového rolloutu. <u>Výhled pro rok 2026</u> V roce 2026 dojde k realizaci již nasmlouvaných kontraktů, zejména: odběr zboží v hodnotě min. 4 milionů EUR (cca 100 mil. Kč) ze strany klíčového obchodního	Vše v mil. Kč	2025 (plán)	2026 (plán)	2027 (plán)	2028 (plán)	Tržby	12-18	110-130	150-180	170-200	Náklady	21	97	110	124	Zisk	-3 až -9	13-33	40-70	46-76
Vše v mil. Kč	2025 (plán)	2026 (plán)	2027 (plán)	2028 (plán)																	
Tržby	12-18	110-130	150-180	170-200																	
Náklady	21	97	110	124																	
Zisk	-3 až -9	13-33	40-70	46-76																	

	partnera, spuštění dodávek do zemí NATO, KSA, Izraele a Indie, expanze licenčního modelu pro výrobce výstroje v EU a USA. Očekávané tržby (konzervativní scénář): 110–130 mil. Kč, EBITDA v pozitivních hodnotách, první rok plného provozního zisku a tvorby rezerv pro budoucí splátku emise. <u>Výhled pro rok 2027</u> V roce 2027 projekt vstoupí do fáze stabilního růstu. Tržby budou tvořeny kombinací: pravidelných objednávek armádních a profesionálních partnerů, narůstajícími prodeji v civilním sektoru v USA a Evropě, rozšířením portfolia (např. balistické doplňky, přístřešky, obalové systémy). Předpokládané tržby: 150–180 mil. Kč, s čistým ziskem ve výši 15–25 mil. Kč, výrazné posílení cashflow a příprava na splacení emise. <u>Výhled pro rok 2028</u> Rok 2028 je cílovým rokem splatnosti emise. InfraHex v té době plánuje: plné zapojení licenčního modelu na globální úrovni, diverzifikované portfolio klientů, rezervu vytvořenou v předchozích obdobích pro zajištěnou výplatu jistiny i úroků. Předpokládané tržby: 170–200 mil. Kč, s vysokou provozní efektivitou a dostatečnými likvidními rezervami pro bezproblémové splacení celé emise dle emisních podmínek. Díky rozpracovaným zakázkám a realisticky naplánovanému růstu má emitent vysokou míru jistoty příjmů již do konce roku 2026. Ekonomický model je postaven na provozní efektivitě, značkové síle a nízké fixní náročnosti, což zajišťuje dobrou predikovatelnost ziskovosti a schopnost dostát všem závazkům.
Plánovaný způsob splacení Emise	Primárním cílem dluhopisové emise je zajistit kapitál pro rychlý obchodní rozvoj značky InfraHex v obranném a civilním segmentu. Díky již uzavřeným kontraktům a připravovanému vstupu na trh USA má projekt jasně definovaný plán příjmů, ze kterých bude emise splacena. 1. Splacení z tržeb z již domluvených zakázek – InfraHex má dnes potvrzené odběratelské smlouvy a testování ve více zemích. Tyto zakázky tvoří základ pro generování hotovosti a průběžné ziskovosti, která pokryje závazky vůči investorům. 2. Rozšíření prodeje přes americké distribuční kanály – (Q3 2025) Spuštění prodeje produktového portfolia InfraHex v USA přes specializované velkoobchody a online taktické platformy je plánováno na září 2025. Očekávané tržby z amerického trhu umožní vytvořit dostatečnou rezervu pro splacení jistiny dluhopisů i pravidelných úroků. 3. Kombinace příjmů z B2B a civilního prodeje – InfraHex má diverzifikovaný model výnosů: dodávky ozbrojeným složkám a obrannému průmyslu přes exkluzivní partnery, přímý prodej veteránům, taktickým nadšencům a tzv. prepperům ve formě spotřebního zboží z materiálu InfraHex (ponča, přístřešky, výstroj). Díky této kombinaci InfraHex plánuje stabilní růst příjmů a tvorbu volného cashflow pro vyplacení dluhopisové emise. 4. Možnost částečného odkupu ze strany strategického partnera – V případě mimořádného růstu značky nebo zájmu významného investora je otevřena možnost kapitálového vstupu či částečného odkupu podílu, ze kterého lze splacení dluhopisů zajistit i před termínem splatnosti. InfraHex má reálně rozpracované zakázky, připravené distribuční kanály a konkrétní produktovou nabídku. Splacení emise je postaveno na plánovaném cashflow z mezinárodního prodeje – nikoli na hypotetických scénářích. Projekt má vysokou šanci doručit investorům jistinu i úroky ve stanoveném termínu.
Doplňující informace	Dluhopisy InfraHex jsou podpořeny nejen rozvojovým potenciálem a konkrétními kontrakty, ale i dodatečným zajištěním, které zvyšuje ochranu investorů. 1. majetkové zajištění v rámci skupiny – Emitent InfraHex s.r.o. je 100 % dceřinou společností Respilon Group, která vlastní rozsáhlý hmotný i nehmotný majetek: technologické linky a zařízení v hodnotě přes 90 milionů Kč, zásoby materiálů a polotovarů v hodnotě cca 35 milionů Kč, patentově chráněné technologie, licence a vývojové know-how v hodnotě přes 250 milionů Kč. V případě potřeby může být

	majetek mateřské společnosti využít pro zajištění závazků InfraHexu, například prostřednictvím zástavy, ručení či skupinového plnění. 2. Historie plnění závazků v rámci skupiny – Respilon jako emitent již v minulosti emitoval pět emisí dluhopisů, z nichž tři byly úspěšně splaceny včetně úroků a další probíhá dle plánu. To vytváří historický precedens důvěryhodnosti a zodpovědného finančního řízení. 3. Smluvní struktura a exkluzivita – InfraHex je výhradním odběratelem materiálu InfraHex vyráběného Respilonem. Tato exkluzivita zajišťuje nejen přímý přístup ke špičkové technologii, ale i konkurenční výhodu na trhu, a tím pádem vyšší pravděpodobnost stabilního cashflow pro plnění závazků vůči investorům. 4. Osobní angažovanost zakladatelů – Zakladatelé a vedení projektu osobně ručí za úspěch značky InfraHex svou reputací i profesní historií. Projekt byl dlouhodobě připravován a je postaven a osobním zapojení klíčových osobností, což snižuje riziko opuštění projektu nebo nekompetentního vedení.
--	---

5. STATUS

Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nepodmíněné nezajištěné a nepodřízené závazky Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (*pari passu*) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů nebo smlouva mezi Emitentem a vlastníky dluhopisů.

6. PROHLÁŠENÍ, SPOLEČNÝ ZÁSTUPCE

6.1 PROHLÁŠENÍ

Společník a jednatel Emitenta prohlašují, že po dobu existence závazků z Dluhopisů:

- nezatíží Emitenta dalšími závazky, vyjma závazků z případné další emise dluhopisů za účelem rozvoje podnikatelské činnosti Emitenta a závazků zajišťujících splacení (i částečné) této Emise dluhopisů. V případě splacení Dluhopisů nepřesáhne celková hodnota zadlužení maximální výši Emise, tj. 24.500.000 Kč.
- nepřevedou, nezastaví či jinak nezatíží obchodní podíl na Emitentovi, neschválí prodej závodu, přeměnu Emitenta či obdobný úkon.

Společník Emitenta prohlašuje, že do doby úplného splacení závazků z Emise dluhopisů:

- si nevyplatí podíl na zisku.

6.2 SPOLEČNÝ ZÁSTUPCE

K datu Emisních podmínek není ustanoven společný zástupce ve smyslu § 24 Zákona o dluhopisech. Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce podle ustanovení § 24, odst. 1 Zákona o dluhopisech (dále jen „**Společný zástupce**“). Takového Společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen nebo jej nahradit jiným společným zástupcem. V případě ustanovení Společného zástupce budou smlouvy upravující tuto formu zastoupení k dispozici v sídle Emitenta.

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

- uplatňovat ve prospěch Vlastníků dluhopisů všechna práva spojená s Dluhopisy,
- svolat schůzi Vlastníků dluhopisů v případě neplnění závazků Emitenta z Dluhopisů,
- kontrolovat plnění Emisních podmínek ze strany Emitenta,
- činit ve prospěch vlastníků Dluhopisů další úkony nebo jinak chránit jejich zájmy.

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

Rozhodne-li Schůze o jmenování nebo o změně Společného zástupce, je Emitent tímto rozhodnutím vázán. Rozhodnutí Schůze musí obsahovat údaje nutné k identifikaci Společného zástupce a jeho označení jako

Společného zástupce. Společný zástupce je vždy vázán rozhodnutím Vlastníků dluhopisů přijatým na Schůzi alespoň prostou většinou hlasů ohledně toho, jak má vykonávat práva z příslušné Emise dluhopisů.

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

7. VÝNOS

7.1 VÝNOS, ZPŮSOB ÚROČENÍ, VÝNOSOVÁ OBDOBÍ A VYPLÁCENÍ VÝNOSU

Výnos je uveden v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

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

Pro účely počátku běhu kteréhokoli Výnosového období se Den vzniku nároku na výplatu výnosu neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne uvedenou v čl. 9.2 těchto Emisních podmínek.

Výnos bude vyplácen za každé Výnosové období zpětně, vždy do 5 pracovních dnů ode Dne vzniku nároku na výplatu výnosu.

7.2 KONEC ÚROČENÍ

Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem konečné splatnosti nebo Dnem předčasné splatnosti Dluhopisů, jak je definován v čl. 10.1 a 13.4.3 těchto Emisních podmínek, ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále narůstat Výnos podle čl. 7.1 těchto Emisních podmínek až do dne, kdy Vlastníkům dluhopisů budou Emitentem vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky v souladu s Emisními podmínkami.

7.3 KONVENCE PRO VÝPOČET VÝNOSU

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

7.4 STANOVENÍ VÝNOSU

Částka Výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší 1 (jednoho) Výnosového období se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu, sazby Výnosu (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného zlomku dní vypočteného dle konvence pro výpočet Výnosu podle čl. 7.3 těchto Emisních podmínek.

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

8. SPLACENÍ A ODKOUPENÍ

8.1 SPLATNOST DLUHOPISŮ

Pokud nedojde k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, jak je stanoveno v čl. 8. a 10. těchto Emisních podmínek, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově v Den konečné splatnosti.

8.2 ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ

Emitent může Dluhopisy kdykoli odkoupit za dohodnutou cenu nebo postupem dle čl. 10.2 Emisních podmínek.

8.3 ZÁNÍK DLUHOPISŮ

Dluhopisy odkoupené Emitentem nezanikají a je na uvážení Emitenta, zda je bude držet ve svém majetku a případně je znovu prodá, či zda rozhodne o jejich zániku.

V případě rozhodnutí Emitenta o zániku jím odkoupených Dluhopisů práva a povinnosti z takových Dluhopisů bez dalšího zanikají z titulu splnutí práva a povinnosti (závazku) v jedné osobě.

8.4 DOMNĚNKA SPLACENÍ

Každý příslušný peněžitý závazek Emitenta z Dluhopisů bude pro účely tohoto čl. 8 považován za plně splacený ke dni, kdy jsou příslušné částky jmenovité hodnoty Dluhopisů a/nebo narostlého Výnosu splatné podle těchto Emisních podmínek poukázány Vlastníkům dluhopisů a odepsány z bankovního účtu Emitenta.

9. PLATEBNÍ PODMÍNKY

9.1 MĚNA PLATEB

Emitent se zavazuje vyplácet Výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v korunách českých.

Výnos bude vyplácen a jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena Oprávněným osobám (jak jsou definované níže) za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami a daňovými, devizovými a ostatními příslušnými právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

V případě, že (a) česká koruna, případně jiná zákonná měna České republiky, která by českou korunu nahradila, zanikne a bude nahrazena měnou EUR, a (b) nebude-li to v rozporu s kogentním ustanovením právního předpisu, bude (i) denominace Dluhopisů změněna na EUR, a to v souladu s platnými právními předpisy, a (ii) všechny peněžité závazky z Dluhopisů budou automaticky a bez dalšího oznámení Vlastníkům dluhopisů splatné v EUR, přičemž jako směnný kurz předmětné měny nebo národní měnové jednotky na EUR bude použit oficiální kurz (tj. pevný přepočítací koeficient) v souladu s platnými právními předpisy. Takové nahrazení příslušné měny nebo národní měnové jednotky (i) se v žádném ohledu nedotkne existence závazků Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jejich vymahatelnosti a (ii) pro vyloučení pochybností nebude považováno ani za změnu Emisních podmínek.

9.2 TERMÍNY VÝPLAT

Výplaty Výnosu a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů budou prováděny ve lhůtách uvedených v těchto Emisních podmínkách (každý z těchto dní také jako „**Den plnění**“).

Případně-li Den plnění na jiný než Pracovní den, vznikne Emitentovi povinnost zaplatit předmětné částky v nejbližší následující Pracovní den, aniž by byl povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za takový časový odklad. Pro odstranění pochybností platí, že dojde-li podle předchozí věty k posunu výplaty na nejbližší následující Pracovní den, k posunu příslušného Rozhodného dne nedochází.

„**Pracovním dnem**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí jakýkoliv den (vyjma soboty a neděle), kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání mezibankovních plateb v korunách českých.

9.3 OSOBY OPRAVNĚNÉ K PŘIJETÍ PLATEB Z DLUHOPISŮ

9.3.1 Úrokové výnosy

Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy z Dluhopisů, jsou osoby, které budou evidovány jako Vlastníci dluhopisů v Seznamu vlastníků ke konci Rozhodného dne pro výplatu výnosu (každá taková osoba také jen „**Oprávněná osoba**“).

9.3.2 Jmenovitá hodnota

Není-li v Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů, jsou osoby, které budou evidovány jako Vlastníci dluhopisů

v Seznamu vlastníků ke konci Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty nebo Dne předčasné splatnosti (každá taková osoba také jen „**Oprávněná osoba**“).

9.4 PROVÁDĚNÍ PLATEB

Emitent bude provádět platby Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich bankovní účet uvedený ve Smlouvě o úpisu. Uvedení bankovního účtu je povinnou náležitostí Smlouvy o úpisu. U zahraničních bankovních účtů musí být číslo účtu sděleno ve formátu IBAN.

Případná změna bankovního účtu Oprávněné osoby pro provádění plateb v souladu s těmito Emisními podmínkami musí mít podobu instrukce, kterou příslušná Oprávněná osoba doručí Emitentovi na adresu Určené provozovny nejpozději v Rozhodný den pro výplatu výnosu nebo Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty. Instrukce musí mít formu podepsaného písemného formuláře Emitenta, které bude obsahovat dostatečnou informaci o výše zmíněném účtu umožňující Emitentovi platbu provést a v případě právnických osob bude doplněna o kopii platného výpisu z obchodního rejstříku příjemce platby a ostatními příslušnými přílohami (také jen „**Instrukce**“). Instrukce musí být opatřena úředně ověřeným podpisem Oprávněné osoby. Instrukce musí být v obsahu a formě vyhovující rozumným požadavkům Emitenta, přičemž Emitent může vyžadovat dostatečně uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která Instrukci podepsala, je oprávněna jménem Oprávněné osoby takovou Instrukci podepsat. Takový důkaz musí být Emitentovi doručen taktéž nejpozději v Rozhodný den. V tomto ohledu Emitent zejména může požadovat (i) předložení plné moci v případě, že za Oprávněnou osobu bude jednat zástupce, a/nebo (ii) dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby.

Uplatňuje-li Oprávněná osoba v souladu s mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění, jíž je Česká republika smluvní stranou, nárok na daňové zvýhodnění, je povinna doručit Emitentovi, spolu s Instrukcí jako její nedílnou součást doklad o svém daňovém domicilu a další doklady, které si může Emitent a příslušné daňové orgány vyžádat. Bez ohledu na toto své oprávnění nebude Emitent prověřovat správnost a úplnost takových Instrukcí a neponese žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce ani nesprávností či jinou vadou takové Instrukce. V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině si Emitent může vyžádat poskytnutí příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci, podle toho, co je relevantní.

Emitent může dále žádat, aby veškeré dokumenty vyhotovené v cizím jazyce byly opatřeny úředním překladem do českého jazyka.

9.5 VČASNOST BEZHOTOVOSTNÍCH PLATEB

Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy se považuje za splněný řádně a včas, (a) pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě na bankovní účet uvedený ve Smlouvě o úpisu dle čl. 9.4. Emisních podmínek, nebo v Instrukci a v souladu s platebními podmínkami v takovém sdělení uvedenými, a (b) pokud je nejpozději do 5 pracovních dnů od vzniku nároku taková částka odepsána z bankovního účtu Emitenta.

Pokud kterákoli Oprávněná osoba sdělila Emitentovi takové platební údaje, které neumožňují platbu řádně provést nebo mu nesdělila žádné takové údaje, závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku se považuje vůči takové Oprávněné osobě za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka odepsána z bankovního účtu Emitenta do 15 (patnácti) Pracovních dnů ode dne, kdy Emitent obdržel od Oprávněné osoby takové platební údaje, které umožňují platbu řádně provést; v takovém případě platí, že taková Oprávněná osoba nemá nárok na jakýkoli úrok nebo jiný výnos či doplatek za takový časový odklad.

Emitent není odpovědný za zpoždění platby jakékoli částky způsobené tím, že (a) Oprávněná osoba včas nedodala dokumenty nebo informace požadované od ní podle čl. 9.4 těchto Emisních podmínek, (b) takové informace, dokumenty nebo informace byly neúplné nebo nesprávné nebo (c) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohl Emitent ovlivnit. Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká nárok na jakýkoli doplatek či úrok za časový odklad platby.

9.6 ZMĚNA ZPŮSOBU PROVÁDĚNÍ PLATEB

Emitent může rozhodnout o změně způsobu provádění plateb. Taková změna nesmí způsobit Vlastníkům dluhopisů újmu. Takové rozhodnutí bude Vlastníkům dluhopisů zpřístupněno stejným způsobem, jakým byly zpřístupněny tyto Emisní podmínky.

10. PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ Z ROZHODNUTÍ EMITENTA A ŽÁDOST VLASTNÍKA O ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ EMITENTEM, ZESPLATNĚNÍ DLUHOPISŮ

10.1 PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ Z ROZHODNUTÍ EMITENTA

10.1.1 Rozhodnutí o předčasné splatnosti Emitentem

Emitent má právo rozhodnout o předčasné splatnosti Dluhopisů a splatit vydané Dluhopisy přede Dnem konečné splatnosti.

10.1.2 Splatnost

Emitent má právo předčasně splatit Dluhopisy k jím určenému dni (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti**“), a to po splnění podmínky, že rozhodnutí o předčasném splacení Dluhopisů oznámí emailovou zprávou, nebo doporučeným dopisem na adresu uvedenou v Seznamu vlastníků alespoň 60 dní přede Dnem předčasné splatnosti.

Oznámení o předčasném splacení Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta je neodvolatelné a zavazuje Emitenta přijmout k předčasnému splacení všechny Dluhopisy, o jejichž předčasnou splatnost požádal. Vlastník dluhopisů je povinen poskytnout Emitentovi veškerou součinnost, kterou Emitent může v souvislosti s takovým předčasným splacením požadovat.

Všechny nesplacené Dluhopisy budou Emitentem splaceny ve Jmenovité hodnotě spolu s narostlým a dosud nevyplaceným poměrným Výnosem oproti jejich předložení Vlastníky dluhopisů Emitentovi v Určené provozovně. Ode Dne předčasné splatnosti nejsou Dluhopisy svolané z rozhodnutí Emitenta úročeny.

10.2 ŽÁDOST VLASTNÍKA DLUHOPISŮ O ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ EMITENTEM

10.2.1 Žádost Vlastníka dluhopisů

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

10.2.2 Splatnost

Pokud Emitent Žádost o odkoupení akceptuje písemným nebo elektronickým oznámením, Vlastníkovi dluhopisů vznikne nárok na odkoupení Dluhopisů Emitentem k poslednímu dni měsíce následujícím po měsíci, ve kterém Vlastník dluhopisů doručil Emitentovi na adresu Určené provozovny Žádost o odkoupení („**Den nároku na odkoupení**“).

10.2.3 Kupní cena

Kupní cena Dluhopisů odkoupených Emitentem na základě Žádosti o odkoupení bude stanovena Dohodou s Emitentem.

Kupní cena bude Emitentem uhrazena do 10 Pracovních dnů ode Dne nároku na odkoupení a současně předání Dluhopisů Vlastníkem dluhopisů Emitentovi v Určené provozovně.

10.3 ZESPLATNĚNÍ DLUHOPISŮ Z DŮVODU NEPLNĚNÍ ZÁVAZKŮ NA STRANĚ EMITENTA

10.3.1 Zesplatnění Dluhopisů

V případě, že Emitent:

- (a) poruší kterýkoli svůj závazek či prohlášení z čl. 6.1 Emisních podmínek a do 30 dnů od chvíle, kdy bude tato informace zjištěna kterýmkoliv Vlastníkem dluhopisů či Společným zástupcem

(je-li určen), nesvolá Schůzi, jejímž programem bude dohoda s Vlastníky dluhopisů na dalším postupu, nebo

- (b) neuhradí jakýkoliv Výnos či jistinu Dluhopisů a do 30 dnů od nesplacení závazku nesvolá Schůzi, jejímž programem bude dohoda s Vlastníky dluhopisů na dalším postupu,
- (c) svolá Schůzi, ale při jejím konání nepředloží reálné řešení vzniklé situace porušení závazků dle bodu a) a b) tohoto článku 10.3.1 Emisních podmínek, které povede k jistému uspokojení pohledávek Vlastníků dluhopisů z Dluhopisů,

dojde k zesplatnění Dluhopisů, a to následující den po uplynutí lhůty uvedené v bodě a) nebo b) tohoto čl. 10.3.1 Emisních podmínek. V případě bodu c) dojde k zesplatnění následující den po konání Schůze.

11. PROMLČENÍ

Práva spojená s Dluhopisy se promlčují ve lhůtě platné dle Občanského zákoníku.

12. ADMINISTRÁTOR

12.1 ADMINISTRÁTOR A URČENÁ PROVOZOVNA

Administrátorem emise je Emitent.

Určená provozovna je na adrese uvedené v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

12.2 DALŠÍ A JINÝ ADMINISTRÁTOR A JINÁ URČENÁ PROVOZOVNA

Emitent si vyhrazuje právo kdykoli určit Administrátora a určit jinou nebo další Určenou provozovnu, popřípadě určit další obstaravatele plateb.

Oznámení o určení Administrátora nebo Určené provozovny nebo o určení dalších obstaravatelů plateb Emitent zpřístupní Vlastníkům dluhopisů stejným způsobem, jakým byly zpřístupněny tyto Emisní podmínky.

12.3 VZTAH ADMINISTRÁTORA K VLASTNÍKŮM DLUHOPISŮ

Při výkonu činností podle případně uzavřené smlouvy s administrátorem jedná Administrátor jako zástupce Emitenta. Administrátor za závazky Emitenta plynoucí z Dluhopisů neručí a ani je jinak nezajišťuje. Při výkonu činností podle smlouvy s administrátorem Administrátor není v žádném právním vztahu s Vlastníky dluhopisů nebo Oprávněnými osobami, není-li ve smlouvě s administrátorem nebo v zákoně uvedeno jinak. Tím nejsou dotčeny právní vztahy Administrátora s Vlastníky dluhopisů nebo Oprávněnými osobami z jiných smluv než ze smlouvy s administrátorem.

13. SCHŮZE, ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK

13.1 PŮSOBNOST A SVOLÁNÍ SCHŮZE

13.1.1 Právo svolat Schůzi

Emitent nebo Vlastník dluhopisu nebo Společný zástupce mohou svolat Schůzi, je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků dluhopisů, a to v souladu s Emisními podmínkami.

Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, nestanoví-li právní předpisy něco jiného.

Svolavatel, pokud jím je Vlastník dluhopisu, je povinen v nezbytném časovém předstihu, nejpozději však 30 (třicet) kalendářních dnů před zamýšleným konáním Schůze doručit Emitentovi doporučenou poštou na adresu Určené provozovny oznámení o konání Schůze tak, aby mohlo dojít bez zbytečného prodlení k jeho uveřejnění (viz čl. 13.1.3 s přihlédnutím ke způsobu uveřejňování podle čl. 14), pro vyloučení pochybností se uvádí, že v takovém případě Emitent nebude povinen jakkoli zkoumat náležitosti takového oznámení a nebude jakkoli odpovědný za obsah takového oznámení, a současně doručit Emitentovi oznámením adresovaným na adresu Určené provozovny žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. úplného opisu Seznamu vlastníků. Vlastník dluhopisu je povinen současně

s oznámením o svolání Schůze zaslat program schůze včetně navrhovaných změn a požadavků. Emitent je povinen poskytnout přiměřenou součinnost svolavateli, Vlastníkovi dluhopisů, pro řádné svolání Schůze, a to minimálně v rozsahu zveřejnění informace o svolání Schůze na svých webových stránkách www.infrahex.com a na stránkách www.dluhopisy.cz, a poskytnutí úplného popisu Seznamu vlastníků, včetně telefonních a e-mailových kontaktů Vlastníků dluhopisů.

13.1.2 Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen neprodleně svolat Schůzi v případech stanovených platnými právními předpisy, zejména v případě návrhu změny Emisních podmínek, která může mít negativní dopad na postavení nebo zájmy Vlastníků dluhopisů („**Změny zásadní povahy**“).

13.1.3 Oznámení o svolání Schůze

Oznámení o svolání Schůze je svolavatel povinen oznámit způsobem uvedeným v čl. 14 těchto Emisních podmínek, a to nejpozději 30 (třicet) kalendářních dnů přede dnem konání Schůze.

Je-li svolavatelem Vlastník dluhopisů, nebo Společný zástupce, je povinen oznámení o svolání Schůze podle čl. 13.1.1 těchto Emisních podmínek ve stejné lhůtě doručit Emitentovi.

Je-li svolavatelem Emitent, je povinen oznámit svolání schůze na webových stránkách uvedených v čl. 1 těchto Emisních podmínek a současně zaslat pozvánku e-mailem, nebo doporučenou poštou na adresu trvalého bydliště uvedenou Vlastníkem dluhopisů v Seznamu vlastníků, a to nejpozději 30 (třicet) kalendářních dnů přede dnem konání Schůze. Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (a) obchodní firmu, IČO a sídlo Emitenta, (b) označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu a Datum emise, (c) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místo, datum a hodina konání Schůze musí být určeny tak, aby co nejméně omezovaly možnost Vlastníků dluhopisů účastnit se Schůze / místem konání Schůze může být pouze sídlo Emitenta nebo Určená provozovna, datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem, čas začátku konání Schůze musí připadat na rozmezí od 9 do 16 hodin, (d) program jednání Schůze a, je-li navrhována změna ve smyslu čl. 13.1.2 těchto Emisních podmínek též návrh takové změny a jeho zdůvodnění a (e) den, který je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi.

Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání. Rozhodování o návrzích usnesení, které nebyly uvedeny na programu Schůze v oznámení o jejím svolání, je přípustné, pouze jsou-li na Schůzi přítomni všichni Vlastníci dluhopisů, kteří jsou oprávněni na této Schůzi hlasovat.

Pokud odpadne důvod pro svolání Schůze, bude odvolána stejným způsobem, jakým byla svolána, a to nejpozději 7 (sedm) kalendářních dnů před datem jejího konání.

13.2 OSOBY OPRÁVNĚNÉ ÚČASTNIT SE SCHŮZE A HLASOVAT NA NÍ, ÚČAST DALŠÍCH OSOB

13.2.1 Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní, Rozhodný den pro účast na Schůzi

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze

- (a) Vlastník dluhopisu, který je evidován jako Vlastník dluhopisu v Seznamu vlastníků ke konci dne, který o 7 (sedm) kalendářních dnů předchází den konání příslušné Schůze („**Rozhodný den pro účast na Schůzi**“), nebo
- (b) osoba, která se prokáže jako zmocněnec Vlastníka dluhopisu podle písm. (a) pro účely této Schůze.

K převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

13.2.2 Hlasovací právo

Každý Vlastník dluhopisů má tolik hlasů, kolik odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů v jeho vlastnictví k celkové jmenovité hodnotě všech vydaných a nesplacených či nezrušených Dluhopisů k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi.

K Dluhopisům ve vlastnictví Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na schůzi, které nezanikly z rozhodnutí Emitenta ve smyslu čl. 8.3 těchto Emisních podmínek, se pro účely Schůze nepřihlíží.

Rozhoduje-li Schůze o odvolání Společného zástupce, nemůže Společný zástupce vykonávat hlasovací právo s Dluhopisy, které vlastní, a jeho hlasy se nezapočítávají do celkového počtu hlasů pro účely usnášeníschopnosti Schůze.

13.2.3 Účast dalších osob na Schůzi

Schůze je povinen se účastnit Emitent a dále jsou oprávněni účastnit se Schůze zástupci Administrátora, je-li určen, Společný zástupce, je-li určen, není-li jinak osobou oprávněnou k účasti na Schůzi a hosté přizvaní Emitentem. Schůze se dále účastní osoby zajišťující průběh této Schůze (např. předseda schůze, zapisovatel, notář apod.).

13.2.4 Účast na Schůzi s využitím prostředků komunikace na dálku

V oznámení o svolání Schůze může Emitent stanovit organizační a technické podmínky, za kterých se Vlastníci dluhopisů mohou účastnit Schůze s využitím elektronických prostředků, např. umožňujících přímý dálkový přenos Schůze obrazem a zvukem, nebo přímou dvousměrnou komunikaci mezi Schůzí a Vlastníkem dluhopisů nebo přímé písemné vyjádření Vlastníka dluhopisů k navrhovaným usnesením Schůze prostřednictvím emailové komunikace, na emailovou adresu Emitenta použitou pro rozeslání oznámení o svolání Schůze, a to i s předstihem před datem konání Schůze. V případě emailové komunikace dochází k ověření Vlastníka dluhopisů prostřednictvím použití emailové adresy uvedené ve Smlouvě o úpisu nebo oznámené Emitentovi do evidence v Seznamu vlastníků. Vlastník dluhopisu, který využije práva podle takto stanovených podmínek, se považuje za přítomného na Schůzi, se všemi právy z toho vyplývajícími.

13.3 PRŮBĚH SCHŮZE, ROZHODOVÁNÍ SCHŮZE

13.3.1 Usnášeníschopnost

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Vlastníci dluhopisů (oprávnění v souladu s čl. 13.2 těchto Emisních podmínek hlasovat), jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 10 % celkové jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených či nezrušených Dluhopisů. Před zahájením Schůze poskytne svolavatel informaci o počtu všech Dluhopisů, jejichž vlastníci jsou oprávněni se Schůze účastnit a hlasovat na ní.

13.3.2 Předseda Schůze

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Vlastníkem dluhopisu předsedá předseda zvolený prostou většinou přítomných Vlastníků dluhopisů, s nimiž je spojeno právo na příslušné Schůzi hlasovat, přičemž do zvolení předsedy předsedá Schůzi osoba určená svolavatelem.

13.3.3 Rozhodování Schůze

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení.

K přijetí usnesení, jímž se (a) schvaluje návrh podle čl. 13.1.2 těchto Emisních podmínek nebo (b) ustavuje či odvolává Společný zástupce, je zapotřebí souhlas alespoň $\frac{3}{4}$ (tří čtvrtin) hlasů přítomných Vlastníků dluhopisů, s nimiž je v souladu s čl. 13.2 těchto Emisních podmínek spojeno hlasovací právo.

Ostatní usnesení jsou přijata, jestliže získají prostou většinu hlasů přítomných Vlastníků dluhopisů, s nimiž je v souladu s čl. 13.2 těchto Emisních podmínek spojeno hlasovací právo.

13.3.4 Odročení Schůze a náhradní Schůze

Pokud během 0,5 hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna. Tím není dotčeno právo Emitenta nebo Vlastníků dluhopisů svolat náhradní Schůzi, bezprostředně po Schůzi, pokud je to v souladu s těmito Emisními podmínkami.

Pokud byla Schůze svolána za účelem rozhodnutí o změně Emisních podmínek a pokud během jedné 0,5 hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna. Je-li to nadále potřebné, svolavatel svolá náhradní Schůzi tak, aby se konala do 6 (šesti) týdnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Konání náhradní Schůze s nezměněným programem jednání se oznámí Vlastníkům dluhopisů nejpozději do 15 (patnácti) dnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze.

Náhradní Schůze je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky uvedené v čl. 13.3 těchto Emisních podmínek.

13.4 NĚKTERÁ DALŠÍ PRÁVA VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ

13.4.1 Změny emisních podmínek

Pro vyloučení pochybností, souhlas Schůze vlastníků se nevyžaduje (a) ke změně Emisních podmínek přímo vyvolané změnou právní úpravy, (b) ke změně Emisních podmínek, která nemá negativní dopad na postavení nebo zájmů Vlastníků dluhopisů, nebo (c) v případě, že žádný z vydaných Dluhopisů není ve vlastnictví osoby odlišné od Emitenta.

Emitent bez zbytečného odkladu po jakékoliv Změně emisních podmínek zpřístupní investorům způsobem, kterým byly zpřístupněny Emisní podmínky, tuto změnu Emisních podmínek a úplné znění Emisních podmínek po provedené změně.

Investor, který před zpřístupněním změny Emisních podmínek, ke které se vyžaduje předchozí souhlas Schůze vlastníků, souhlasil s koupí nebo s upsáním Dluhopisu a k tomuto Dluhopisu ještě nenabyl vlastnické právo, je oprávněn od koupě nebo upsání odstoupit ve lhůtě 5 (pěti) pracovních dnů poté, co je zpřístupněna změna Emisních podmínek.

13.4.2 Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze

Jestliže Schůze souhlasila se Změnami zásadní povahy, pak osoba, která byla jako Vlastník dluhopisů oprávněna k účasti a hlasování na Schůzi podle čl. 13.2 těchto Emisních podmínek a podle zápisu z této Schůze hlasovala na Schůzi proti návrhu usnesení Schůze nebo se příslušné Schůze nezúčastnila („**Žadatel**“), může do 30 (třiceti) dnů od uveřejnění usnesení příslušné Schůze požadovat vyplacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které od takového okamžiku nezcizila, jakož i poměrného úrokového výnosu k takovým Dluhopisům narostlého v souladu s těmito Emisními podmínkami a dosud nevyplaceného.

Toto právo musí Žadatel uplatnit písemným oznámením („**Žádost**“) určeným Emitentovi na adresu Určené provozovny.

Výše uvedené částky se stávají splatnými 30 (třicet) dnů po dni, kdy byla Žádost doručena Emitentovi (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle čl. 13.4.2 se jinak přiměřeně použijí ustanovení čl. 9 těchto Emisních podmínek.

13.4.3 Usnesení o předčasné splatnosti Dluhopisů na žádost Vlastníků dluhopisů

Pokud je na pořadu jednání Schůze kterákoli Změna zásadní povahy a Schůze s takovými změnami zásadní povahy nesouhlasí, pak může Schůze i nad rámec pořadu jednání rozhodnout o tom, že pokud bude Emitent postupovat v rozporu s usnesením Schůze, je povinen předčasně splatit jmenovitou hodnotu a poměrnou část Výnosu těm Vlastníkům dluhopisů, kteří o to požádají („**Žadatel**“). Toto právo Žadatel uplatní písemným oznámením („**Žádost**“) určeným Emitentovi a doručeným na adresu Určené provozovny.

Výše uvedené částky se stávají splatnými 30 (třicet) dnů po dni, kdy byla Žádost doručena Emitentovi (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle čl. 13.4.3 se jinak přiměřeně použijí ustanovení čl. 9 těchto Emisních podmínek.

13.4.4 Náležitosti Žádosti

V Žádosti je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení Žadatel v souladu s tímto článkem žádá. Žádost musí být písemná, podepsaná osobami oprávněnými jednat jménem Žadatele, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny.

Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit do Určené provozovny i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle čl. 9 těchto Emisních podmínek.

13.4.5 Zápis z jednání Schůze

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

Pokud svolavatelem Schůze je Vlastník dluhopisů, pak musí být zápis ze Schůze doručen nejpozději ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů od dne konání Schůze rovněž Emitentovi na adresu Určené provozovny.

Všechna rozhodnutí Schůze, která musí být uveřejněna, musí být doručena v potřebném časovém předstihu stanoveném Emitentem tak, aby mohla být dodržena lhůta stanovená právními předpisy a těmito Emisními podmínkami pro jejich uveřejnění.

Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat do doby promlčení práv z Dluhopisů. Zápis ze Schůze je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně.

Emitent je povinen ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze uveřejnit všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem stanoveným v čl. 14 těchto Emisních podmínek.

Pokud Schůze projednávala usnesení o Změně zásadní povahy, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis. Pro případ, že Schůze takové usnesení přijala, musí být v notářském zápise uvedena jména těch osob oprávněných k účasti na Schůzi, které platně hlasovaly pro přijetí takového usnesení, a počty kusů Dluhopisů, které tyto osoby vlastnily k rozhodnému dni pro účast na Schůzi.

14. OZNÁMENÍ

Informace týkající se výkonu práv Vlastníků dluhopisů, oznámení o konání Schůze a jakékoliv jiné oznámení Vlastníkům dluhopisů bude platné a účinné, pokud bude vyhotoveno v českém jazyce, zveřejněno na webových stránkách emitenta uvedených v čl. 1 těchto Emisních podmínek a odesláno doporučenou poštou na adresu Vlastníka dluhopisu vedenou v Seznamu vlastníků anebo poskytnuto elektronickými prostředky, zejména emailovou zprávou zasílanou na emailovou adresu uvedenou ve Smlouvě o úpisu nebo v Seznamu vlastníků. Stanoví-li kogentní ustanovení relevantních právních předpisů či tyto Emisní podmínky pro zpřístupnění nebo uveřejnění některého z oznámení podle těchto Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení považováno za platně zpřístupněné nebo uveřejněné jeho zpřístupněním nebo uveřejněním předepsaným příslušným právním předpisem. V případě, že bude některé oznámení zpřístupňováno nebo uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum jeho prvního zpřístupnění či uveřejnění.

Tyto Emisní podmínky byly podle zákona o dluhopisech bezplatně zpřístupněny nabyvatelům Dluhopisů na webových stránkách uvedených v čl. 1 těchto Emisních podmínek a v sídle Emitenta na nosiči informací, který investorům umožňuje reprodukci Emisních podmínek v nezměněné podobě a uchování Emisních podmínek tak, aby mohly být využívány alespoň do data splatnosti Dluhopisů.

15. RIZIKA SPOJENÁ S INVESTICÍ DO DLUHOPISŮ

15.1 RIZIKA SPOJENÁ S DLUHOPISY

Dluhopisy nepředstavují pojištěné pohledávky

Na pohledávky Vlastníků dluhopisů se pro případ neschopnosti Emitenta dostát svým závazkům z vydaných Dluhopisů nevztahuje žádné zákonné nebo jiné pojištění. Tím se pohledávky z Dluhopisů liší například od pohledávek z vkladů u bank nebo od pohledávek z titulu neschopnosti obchodníka s cennými papíry plnit své závazky spočívající ve vydání majetku zákazníkům,

Riziko úrokové sazby

Vlastník Dluhopisů je vystaven riziku poklesu ceny Dluhopisu v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Ceny dluhopisů a velikost tržní úrokové míry se chovají protichůdně. Držitele dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou tak může postihnout riziko poklesu ceny takového dluhopisu, pokud by se zvýšily tržní úrokové sazby.

Riziko likvidity Dluhopisů

Riziko likvidity vydaných Dluhopisů je nízké. Dluhopisy lze prodat na sekundárním trhu, nalezne-li Vlastník dluhopisů osobu, která má zájem Dluhopisy koupit. Vlastník dluhopisů má dále možnost za podmínek upravených v článku 10.2.1 požádat Emitenta o odkoupení všech nebo části jím vlastněných Dluhopisů, Emitent však nemá povinnost žádosti vyhovět.

Riziko předčasného splacení

Emitent je oprávněn emisi Dluhopisů předčasně splatit na základě vlastního rozhodnutí. Vlastník dluhopisů takové emise je vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu předčasného splacení.

15.2 RIZIKA SPOJENÁ S EMITENTEM

Kreditní riziko Emitenta

Emitent se může v důsledku nepříznivého tržního prostředí, chybného rozhodnutí svého managementu nebo jiných vnějších či vnitřních faktorů stát neschopným plnit své splatné závazky včetně závazků z vydaných Dluhopisů. Emitent aplikuje řídicí a kontrolní mechanismy zaměřené na snižování tohoto rizika.

Riziko ztráty klíčových osob

Činnost klíčových osob Emitenta je rozhodující pro celkové řízení Emitenta a jeho schopnost zavádět a uskutečňovat podnikatelskou strategii. Emitent věří, že je schopen udržet a motivovat tyto osoby, nicméně přesto tuto skutečnost není schopen zaručit. Případná ztráta těchto osob by mohla negativně ovlivnit podnikání Emitenta, jeho hospodářské výsledky a finanční situaci.

Riziko regionu, politické riziko

Riziko regionu (státu) spočívá v dodatečném negativním vlivu na investice, úrokové sazby nebo měnové kurzy oproti ostatnímu světu. Obvykle je spojeno se změnou vývoje ekonomiky v důsledku měnové politiky centrální banky, fiskální politiky vlády či externích vlivů. Druhou příčinou zvýšeného rizika v regionu (státu) je mezinárodní politické riziko. Mezinárodní politika vedoucích představitelů (vlády) může zapříčinit negativní vývoj cen nemovitostí, úrokových sazeb, měnových kurzů.

Riziko vyšší moci

Může nastat událost vyšší moci, která se vymyká kontrole Emitenta, např. války, vzpoury, přírodní katastrofy, znárodnění majetku Emitenta, neoprávněného zásahu státních orgánů (např. nařízením jednání, zdržení se jednání, zákaz činnosti), neoprávněné udělení pokut a sankcí státními orgány, neoprávněné obstavení účtů, neoprávněné zabavení majetku apod., která bude mít negativní dopad na hospodářské výsledky Emitenta.

Riziko konkurence

Emitent je účastníkem hospodářské soutěže v konkurenčním odvětví. Z tohoto důvodu musí pružně reagovat na měnící se situaci na trhu a chování konkurence. V podmínkách silné konkurence může dojít k tomu, že nebude schopen reagovat odpovídajícím způsobem na konkurenční prostředí, což by mohlo vést ke zhoršení hospodářské situace Emitenta.

Investor by měl zvážit při koupi Dluhopisů všechna výše uvedená rizika.

16. ZDANĚNÍ DLUHOPISŮ V ČESKÉ REPUBLICE K DATU EMISE

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

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

Jistina

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

Úrok

Úrok vyplácený fyzické osobě, která je českým daňovým rezidentem, podléhá dani ve výši 15 %.

Úrok vyplácený fyzické osobě, která je českým daňovým rezidentem nebo podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny a která nabyla dluhopis v rámci podnikání v České republice, podléhá dani z příjmů fyzických osob v sazbě 15 %. Přesahuje-li základ daně 36násobek průměrné mzdy, uplatní se pro část základu daně přesahujícího 36násobek průměrné mzdy daň ve výši 23 %.

Úrok vyplácený právnické osobě, která je českým daňovým rezidentem, nebo není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, tvoří součást obecného základu daně a podléhá dani z příjmů právnických osob v sazbě 21 %.

Zisky/ztráty z prodeje

Zisky z prodeje dluhopisů realizované fyzickou osobou,

- která je českým daňovým rezidentem, anebo která
- není českým daňovým rezidentem, ale podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, anebo která
- není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem,

se zahrnují do obecného základu daně z příjmu fyzických osob a podléhají dani v sazbě 15 %. Přesahuje-li základ daně podnikající fyzické osoby, která nabyla dluhopis v rámci podnikání, 36násobek průměrné mzdy, uplatní se pro část základu daně přesahujícího 36násobek průměrné mzdy daň ve výši 23 %.

Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u nepodnikajících fyzických osob (osoba nemá dluhopis zahrnutý do obchodního majetku) obecně daňově neúčinné, ledaže jsou v témže zdaňovacím období zároveň vykázány zdanitelné zisky z prodeje jiných cenných papírů; v tom případě je možné ztráty z prodeje dluhopisů považovat za daňově účinné až do výše zisků z prodeje ostatních cenných papírů (tzn. fyzická osoba nepodnikatel nemůže vykázat celkovou ztrátu z prodeje cenných papírů v daném roce).

Zisky z prodeje dluhopisů realizované právnickou osobou,

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

se zahrnují do obecného základu daně z příjmů právnických osob a podléhají dani v sazbě 21 %. Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u této kategorie osob obecně daňově účinné.

Příjmy z prodeje dluhopisů u fyzických osob, které nemají dluhopis zahrnut v obchodním majetku, mohou být za určitých podmínek osvobozeny od daně z příjmů, pokud mezi nabytím a prodejem dluhopisů uplyne doba

alespoň 3 let. Od daně mohou být osvobozeny také příjmy z prodeje dluhopisů u fyzických osob, které nemají dluhopis zahrnut v obchodním majetku, pokud příjem z prodeje cenných papírů a příjem z podílů připadající na podílový list při zrušení podílového fondu v jejich úhrnu u poplatníka nepřesáhne ve zdaňovacím období 100 000 korun.

V případě prodeje dluhopisů vlastníkem, který není českým daňovým rezidentem a současně není daňovým rezidentem členského státu Evropské unie nebo Evropského hospodářského prostoru, kupujícím, který je českým daňovým rezidentem, nebo osobě, která není českým daňovým rezidentem a která zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny a kupuje dluhopisy do majetku této stálé provozovny, je kupující obecně povinen při úhradě kupní ceny dluhopisů srazit zajištění daně z příjmů ve výši 1 % z tohoto příjmu. Správce daně může, avšak nemusí, považovat daňovou povinnost poplatníka (prodávajícího daňového nerezidenta) uskutečněním srážky podle předchozí věty za splněnou, avšak povinnost podat daňové přiznání dle následující věty nezaniká. Prodávající je v tomto případě obecně povinen podat v České republice daňové přiznání nebo správce daně může daň vyměřit do konce lhůty pro vyměření daně. Sražené zajištění daně se započítává na celkovou daňovou povinnost daňového nerezidenta. Částka zajištění daně se zaokrouhluje na celé Kč nahoru.

17. ROZHODNÉ PRÁVO A JAZYK

Práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právními předpisy České republiky.

Emisní podmínky mohou být přeloženy do dalších jazyků. V takovém případě, dojde-li k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká.

V Praze, dne 30.6.2025

.....
Ondřej Procházka, jednatel
InfraHex s.r.o.