

RESPILON Trade s.r.o.

EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

Dluhopis
RESPILON VII – OCTOPUS AI

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	9
4.3 EMISNÍ LHŮTA	9
4.4 CELKOVÁ JMENOVITÁ HODNOTA EMISE, DODATEČNÁ EMISNÍ LHŮTA	9
4.5 EMISNÍ KURZ	9
4.6 UPISOVACÍ CENA.....	9
4.7 MINIMÁLNÍ ÚPIS	9
4.8 ZPŮSOB A MÍSTO ÚPISU DLUHOPISŮ	9
4.9 ÚČEL EMISE.....	10
5. STATUS	17
6. ZARUČENÍ PRÁV Z DLUHOPISŮ A PROHLÁŠENÍ, SPOLEČNÝ ZÁSTUPCE.....	18
6.1 ZARUČENÍ PRÁV Z DLUHOPISŮ A PROHLÁŠENÍ	18
6.2 SPOLEČNÝ ZÁSTUPCE	18
7. VÝNOS.....	19
7.1 VÝNOS, ZPŮSOB ÚROČENÍ, VÝNOSOVÁ OBDOBÍ A VYPLÁCENÍ VÝNOSU	19
7.2 KONEC ÚROČENÍ	19
7.3 KONVENCE PRO VÝPOČET VÝNOSU.....	19
7.4 STANOVENÍ VÝNOSU.....	19
8. SPLACENÍ A ODKOUPENÍ	19
8.1 SPLATNOST DLUHOPISŮ	19
8.2 ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ	19
8.3 ZÁNİK DLUHOPISŮ	19
8.4 DOMNĚNKA SPLACENÍ.....	20
9. PLATEBNÍ PODMÍNKY	20
9.1 MĚNA PLATEB	20
9.2 TERMÍNY VÝPLAT.....	20
9.3 OSOBY OPRÁVNĚNÉ K PŘIJETÍ PLATEB Z DLUHOPISŮ	20
9.4 PROVÁDĚNÍ PLATEB	20
9.5 VČASNOST BEZHOTOVOSTNÍCH PLATEB.....	21
9.6 ZMĚNA ZPŮSOBU PROVÁDĚNÍ PLATEB.....	21
10. PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ Z ROZHODNUTÍ EMITENTA A ŽÁDOST VLASTNÍKA O ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ EMITENTEM, ZESPLATNĚNÍ DLUHOPISŮ.....	21
10.1 PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ Z ROZHODNUTÍ EMITENTA	21
10.2 ŽÁDOST VLASTNÍKA DLUHOPISŮ O ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ EMITENTEM	22
10.3 ZESPLATNĚNÍ DLUHOPISŮ Z DŮVODU NEPLNĚNÍ ZÁVAZKŮ NA STRANĚ EMITENTA	22
11. PROMLČENÍ.....	23
12. ADMINISTRÁTOR.....	23
12.1 ADMINISTRÁTOR A URČENÁ PROVOZOVNA.....	23
12.2 DALŠÍ A JINÝ ADMINISTRÁTOR A JINÁ URČENÁ PROVOZOVNA	23
12.3 VZTAH ADMINISTRÁTORA K VLASTNÍKŮM DLUHOPISŮ	23
13. SCHŮZE, ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK	23
13.1 PŮSOBNOST A SVOLÁNÍ SCHŮZE.....	23
13.2 OSOBY OPRÁVNĚNÉ ÚČASTNIT SE SCHŮZE A HLASOVAT NA NÍ, ÚČAST DALŠÍCH OSOB	24
13.3 PRŮBĚH SCHŮZE, ROZHODOVÁNÍ SCHŮZE	25

13.4	NĚKTERÁ DALŠÍ PRÁVA VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ.....	26
14.	OZNÁMENÍ	27
15.	RIZIKA SPOJENÁ S INVESTICÍ DO DLUHOPISŮ	27
15.1	RIZIKA SPOJENÁ S DLUHOPISY	27
15.2	RIZIKA SPOJENÁ S EMITENTEM.....	28
16.	ZDANĚNÍ DLUHOPISŮ V ČESKÉ REPUBLICE K DATU EMISE.....	28
17.	ROZHODNÉ PRÁVO A JAZYK.....	30
	PŘÍLOHA Č. 1 EMISNÍCH PODMÍNEK DLUHOPISŮ RESPILON VII – OCTOPUS AI	31

RESPILON Trade s.r.o.
EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ
Dluhopis RESPILON VII – OCTOPUS AI

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:	RESPILON Trade s.r.o., IČ 08464413, LEI 315700B1KE2DGWUTCR83, se sídlem Příkop 843/4, Zábrdovice, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku C 113763 vedená u Krajského soudu v Brně
Název Dluhopisů:	Dluhopis RESPILON VII – OCTOPUS AI
Identifikační kód ISIN:	CZ0003582181
Číslo účtu emitenta:	9206902/0800
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
Datum emise:	1.4.2026
Emisní lhůta:	Emisní lhůta pro upisování Dluhopisů začíná běžet dnem 1.4.2026 a skončí dnem 31.3.2029 s možností prodloužení
Dodatečná emisní lhůta:	Lze uplatnit
Předpokládaný objem Emise:	5 000 000 Kč (pět milionů korun českých)
Maximální objem Emise:	24 500 000 Kč (dvacet čtyři milionů pět set tisíc korun českých)
Číslování dluhopisů:	001 až 100, v případě navýšení až 490
Výnos:	Pevná sazba 13,5 % ročně (per annum)
Datum počátku prvního výnosového období:	1.4.2026
Den vzniku nároku na výplatu výnosu:	Měsíčně, vždy k 1. dni každého kalendářního měsíce až do splatnosti, první výplata k 1.5.2026, poslední výplata k 1.4.2029.
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:	1.4.2029
Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty:	26.3.2029

Emise:	Emise zastupitelných Dluhopisů vydávaných podle těchto Emisních podmínek
Dluhopisy:	Jednotlivé dluhopisy vydávané v rámci Emise
Administrátor:	Emitent
Určená provozovna:	RESPILON Trade s.r.o., Příkop 843/4, Zábrdovice, 602 00 Brno e-mail: r.zima@respilon.com tel.: +420 604 722 135
Webové stránky:	www.respilon.com
Ručitel:	RESPILON Czech s.r.o., IČ 084 26 252, se sídlem Nové sady 988/2, Staré Brno, 602 00 Brno, Česká republika
Účetní závěrky Emitenta:	Dostupné ve Sbírce listin Emitenta https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-sl-firma?subjektId=1061005
Účetní závěrky Ručitele:	Dostupné ve Sbírce listin Ručitele https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-sl-firma?subjektId=1059920

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 vyplacení 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

Emitent, společnost RESPILON Trade s.r.o., vznikl 29. srpna 2019 a je součástí skupiny RESPILON. Skupina se zaměřuje na výrobu produktů z nanovláken špičkovými technologiemi. Předmětem činnosti Emitenta dle obchodního rejstříku je (i) Správa vlastního majetku a (ii) Pronájem nemovitých věcí, bytů a nebytových prostor.

Emitent má jediného společníka, kterým je společnost RESPILON Czech s.r.o., IČ: 084 26 252, Nové sady 988/2, Staré Brno, 602 00 Brno. Společnost RESPILON Czech s.r.o. vlastní mateřská společnost RESPILON LIMITED, W1B3HH Londýn, 207 Regent Street, Spojené království Velké Británie a Severního Irska, Registrační číslo: 10324866 (100 % obchodní podíl).

Skutečným majitelem Emitenta je pan Roman Zima, nar. 16. dubna 1979, pracovní adresa Příkop 843/4, Zabrdovice, 602 00 Brno, který nepřímo vlastní 100 % obchodní podíl a je tak ovládající osobou Emitenta.

Emitent nevlastní žádný obchodní podíl v jiné společnosti.

Společnost RESPILON Czech s.r.o. (Ručitel) dále vlastní k Datu emise následující obchodní podíly ve společnostech:

- RESPILON Nanofibers s.r.o., IČO 08464502 (100 % obchodní podíl)
- RESPILON Defense s.r.o., IČO 09165967 (100 % obchodní podíl)
- RESPILON Production s.r.o., IČO 09165720 (100 % obchodní podíl)
- RT 2021 s.r.o., IČO 10923136 (100 % obchodní podíl)

Emitent má jednoho jednatele, kterým je pan Roma Zima, nar. 16. dubna 1979, pracovní adresa Příkop 843/4, Zabrdovice, 602 00 Brno.

Jednatel společnosti, Roman Zima, podnikatel a technologický inovátor, dlouhodobě působí v oblasti vývoje pokročilých technologií, zejména v segmentu nanotechnologií, technických materiálů a nově také softwarových řešení založených na umělé inteligenci. Roman Zima je zakladatelem technologické skupiny RESPILON, která od roku 2013 vyvíjí inovativní technologická řešení a produkty založené na nanovláknenných technologiích. V průběhu posledních let se skupina RESPILON postupně rozrostla o několik projektů zaměřených na vývoj technologických produktů pro zdravotnictví, průmysl, ochranné prostředky a další technologické aplikace. Jednatel a vlastník Emitenta je prostřednictvím svých společností zapojen do několika technologických projektů a společností, které se zabývají vývojem inovativních materiálů, technologických řešení a nových produktů. Mezi hlavní podnikatelské aktivity a projekty, na nichž se podílí, patří zejména:

Technologická skupina RESPILON – Skupina společností zaměřená na vývoj a komercializaci inovativních nanovláknenných materiálů a technologických řešení. Tyto technologie nacházejí využití například v oblasti zdravotnictví, ochranných prostředků, průmyslových filtrací a dalších technologických aplikací.

Projekt InfraHex – Technologický projekt zaměřený na vývoj pokročilých materiálů a technologií pro obranný a bezpečnostní průmysl. Projekt se zaměřuje zejména na vývoj materiálů pro maskování tepelných a elektromagnetických signatur a další specializované aplikace.

Technologické projekty skupiny RESPILON – Vedle těchto projektů se Roman Zima podílí také na dalších technologických iniciativách a projektech zaměřených na vývoj inovativních řešení v oblasti materiálových technologií, ochranných prostředků a průmyslových aplikací.

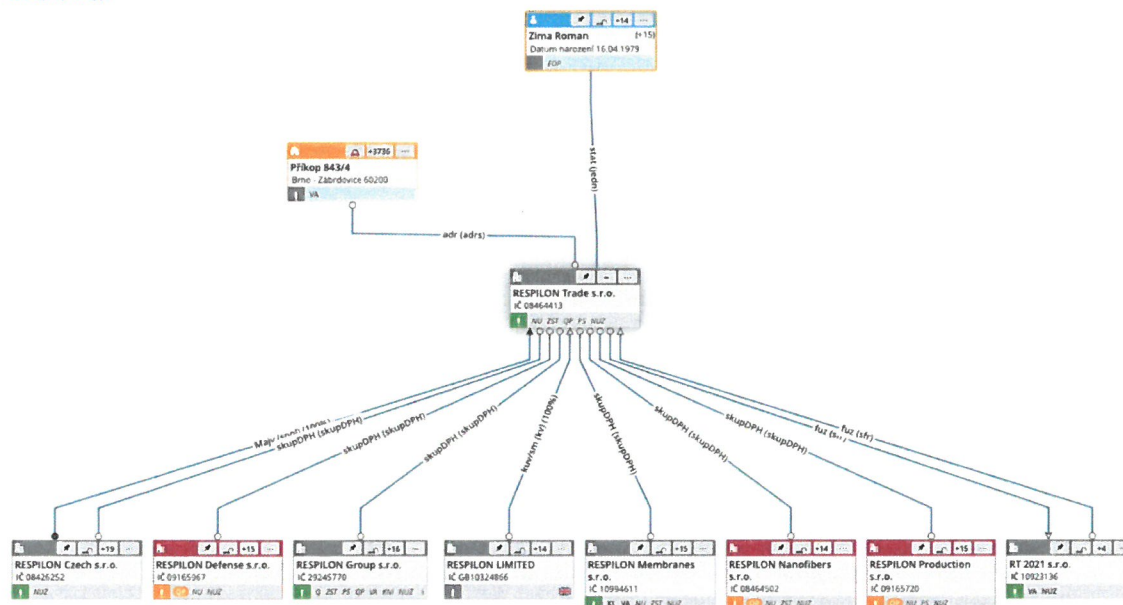
Pan Roman Zima má k Datu emise následující podnikatelské aktivity a majetkové účasti:

- 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 Defense s.r.o., IČO 09165967, jednatel (nepřímý obchodní podíl 100 %)
- RESPILON Membranes s.r.o., IČO 10994611, jednatel (nepřímý obchodní podíl 100 %)
- RESPILON Slovakia s. r. o., IČO 56 454 678, jednatel (nepřímý obchodní podíl 100 %)
- RESPILON Production s.r.o., IČO 09165720, jednatel (nepřímý obchodní podíl 100 %)
- InfraHex s.r.o., IČO 21144389 (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 %)
- TacDefense s.r.o., IČO 10913211, jednatel (nepřímý obchodní podíl 100 %)
- TacControl s.r.o., IČO 21144397 (nepřímý obchodní podíl 100 %)
- RESPILON LIMITED, Registrační číslo: 10324866, director (obchodní podíl 100 %)
- NANOFIBER BUSINESS ADVISORS LTD., Registrační číslo: 13718795, director (obchodní podíl 100 %)

Vlastnická struktura a ovládání Emitenta jsou patrné z následujícího schématu:



Datum reportu: 11.03.2026
Uživatel: czjirmes FF02



Výše uvedené informace jsou poskytnuty v dobré víře, pokud jde o jejich obsah, přesnost a aktuálnost. CRIB - Czech Credit Bureau, s. r. o. nepřijímá žádnou odpovědnost za výše uvedené informace, pokud tyto nejsou přesné. CRIB - Czech Credit Bureau, s. r. o. není odpovědná za případnou škodu nebo ztrátu, která vznikne v důsledku použití těchto informací. Výše uvedené informace nejsou určeny k prodeji nebo distribuci. Jednotlivé výše uvedené informace nejsou k dispozici pro komerční účely (plnění, prodej, vyřízení). Všechny údaje, včetně osobních údajů, jsou poskytnuty pouze pro účely poskytování informací a nejsou k dispozici pro komerční účely. Všechny údaje, včetně osobních údajů, jsou poskytnuty pouze pro účely poskytování informací a nejsou k dispozici pro komerční účely.

4.1.1 Hlavní činnosti Emitenta

V rámci skupiny RESPILON byla společnost RESPILON Trade s.r.o. v minulosti využívána především jako obchodní a projektová entita. V současné době je tato společnost transformována na technologickou entitu zaměřenou na vývoj softwarových řešení založených na umělé inteligenci. V souvislosti s tímto strategickým krokem je plánováno také přejmenování společnosti RESPILON Trade s.r.o. na RESPILON AI Solutions s.r.o. Hlavním projektem společnosti je nyní technologická platforma *OCTOPUS – The AI Orchestrator for Your Data*, která je zaměřena na integraci firemních systémů, práci s daty a automatizaci procesů pomocí nástrojů umělé inteligence.

Více informací k projektu technologické platformy *OCTOPUS – The AI Orchestrator for Your Data* je uvedeno v čl. 4.9 Účel emise těchto emisních podmínek.

4.1.5. Historické finanční údaje Emitenta a Ručitele

Emitent zveřejnil účetní závěrky za roky 2024 a 2023 ve Sbírce listin. Odkaz na účetní závěrky Emitenta je uveden v čl. 1 Emisních podmínek.

Ručitel zveřejnil účetní závěrky za roky 2024 a 2023 ve Sbírce listin. Odkaz na účetní závěrky Ručitele je uveden v čl. 1 Emisních podmínek.

4.1.6. Předpokládaný ekonomický vývoj Emitenta

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

	2026	2027	2028	2029
Míra zadluženosti (cizí zdroje/vlastní kapitál)	Cizí zdroje: 5 mil. Kč Vlastní kapitál: 3 mil. Kč	Cizí zdroje: 10 mil. Kč Vlastní kapitál: 10 mil. Kč	Cizí zdroje: 15 mil. Kč Vlastní kapitál: 25 mil. Kč	Cizí zdroje: 10 mil. Kč Vlastní kapitál: 45 mil. Kč

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 vyplaceného 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 financování dalšího technologického rozvoje společnosti RESPILON Trade s.r.o., zejména dokončení vývoje a komercializace softwarové platformy *OCTOPUS – The AI Orchestrator for Your Data*.

Projekt OCTOPUS vznikl jako přirozený krok technologické diverzifikace skupiny RESPILON. Společnost RESPILON působí na trhu od roku 2013 a během svého vývoje vybudovala významné know-how zejména v oblasti nanovláknenných materiálů a jejich praktických aplikací ve zdravotnictví, průmyslu a obranném sektoru. V posledních letech však technologický svět prochází zásadní změnou, kterou představuje rychlý rozvoj umělé inteligence a datových nástrojů. Společnost RESPILON proto začala tento trend systematicky sledovat a využívat jej nejen jako samostatný technologický segment, ale také jako nástroj, který může významně podpořit inovace v dalších oblastech podnikání. Rozvoj AI tak představuje strategickou diverzifikaci technologického portfolia společnosti, která doplňuje stávající pilíře skupiny RESPILON – nanotechnologie a pokročilé materiály – o nový segment zaměřený na práci s daty, automatizaci procesů a inteligentní integraci systémů.

Během posledních více než 12 měsíců společnost pracuje na vývoji vlastních nástrojů využívajících umělou inteligenci. Tyto nástroje vznikaly původně jako interní řešení, která měla pomoci samotné společnosti při řízení technologických projektů, správě dat a automatizaci administrativních procesů. Při tomto vývoji se ukázalo, že mnoho technologických firem a startupů čelí velmi podobnému problému. Tým, které vyvíjejí nové produkty a snaží se prosadit na trhu, jsou často zatíženy velkým množstvím administrativních úkolů, práce s daty a manuálních procesů, které odvádějí pozornost od jejich hlavní činnosti – tedy vývoje vlastního produktu nebo služby. Společnost RESPILON má s tímto procesem dlouhodobou praktickou zkušenost. Při budování vlastních technologických projektů se opakovaně setkávala s tím, že velká část energie týmu je spotřebována na zpracování dat, administrativu, integraci různých systémů a řízení provozních procesů, které nejsou přímo součástí hlavního produktu firmy. Právě tato zkušenost vedla ke vzniku platformy OCTOPUS, jejímž cílem je tyto procesy výrazně zjednodušit a automatizovat.

Platforma OCTOPUS je navržena jako inteligentní vrstva nad firemními daty a systémy. Pomocí nástrojů umělé inteligence dokáže propojit různé softwarové systémy, automatizovat rutinní procesy a pomoci firmám efektivněji pracovat s jejich daty. Tím umožňuje managementu a vývojovým týmům soustředit se na to nejdůležitější – vývoj produktů, inovace a obchodní růst, zatímco velká část administrativních a analytických úloh může být zpracována automatizovaně. Během tohoto období vznikla první generace technologických nástrojů, které dnes tvoří základ platformy OCTOPUS. Tyto nástroje umožňují propojit různé typy firemních systémů a nad jejich daty vytvářet inteligentní služby využívající moderní AI technologie.

Platforma je navržena jako univerzální integrační a automatizační vrstva, která dokáže propojit například: ERP a skladové systémy, e-commerce platformy, databázové systémy, marketingové nástroje, robotizované systémy a výdejní automaty, další interní i externí IT systémy. V současné době jsou již vyvinuty základní architektonické komponenty platformy, včetně integračních nástrojů pro propojení systémů, AI asistentů pro práci s daty a automatizaci procesů, marketingových AI nástrojů pro práci se zákaznickými daty a komunikačních rozhraní pro robotizované systémy. Tyto nástroje jsou nyní postupně transformovány do ucelené platformy, která bude nabízena zákazníkům formou licencovaných

softwarových řešení a implementačních projektů. Důležitým aspektem současného stavu projektu je skutečnost, že vývoj neprobíhá pouze v teoretické rovině, ale reaguje na reálné potřeby trhu.

Společnost již v této fázi eviduje první poptávky a obchodní příležitosti zejména ze segmentů farmacie a zdravotnictví, e-commerce a retailu, logistických a distribučních společností a provozovatelů automatizovaných systémů. Zároveň vznikají další projekty, které mohou fungovat jako samostatné aplikace využívající infrastrukturu platformy OCTOPUS. Mezi tyto projekty patří například digitální navigační systémy pro orientaci ve velkých budovách nebo platformy pro správu výdejních automatů. Tyto projekty mají potenciál stát se samostatnými komerčními produkty a dále rozšiřovat technologický ekosystém společnosti. Projekt OCTOPUS se tak nachází ve fázi, kdy již existuje funkční technologický základ platformy, první modulární nástroje a identifikované tržní příležitosti. Dalším krokem je dokončení technologické infrastruktury platformy, standardizace jednotlivých modulů a jejich širší komercializace na trhu.

Finanční prostředky získané z této emise budou použity zejména na dokončení vývoje platformy OCTOPUS, rozšíření technologické infrastruktury, přípravu platformy pro komerční nasazení u zákazníků a rozvoj obchodních aktivit souvisejících s uvedením této technologie na trh. Tato emise tak představuje další krok v dlouhodobé technologické strategii společnosti RESPILON, která postupně rozšiřuje své technologické portfolio a propojuje inovace v oblasti nanotechnologií, pokročilých materiálů a digitálních technologií založených na umělé inteligenci.

Níže uvedená tabulka uvádí parametry a stav investičního záměru Emitenta:

Stav záměru Emitenta k datu vyhotovení Emisních podmínek	Projekt OCTOPUS – The AI Orchestrator for Your Data je v současné době ve fázi, kdy již existuje funkční technologický základ platformy a probíhá jeho transformace do plně komercializovatelného produktu. Vývoj platformy byl zahájen přibližně před více než dvanácti měsíci jako interní technologická iniciativa společnosti RESPILON. Cílem bylo vytvořit nástroje, které by pomohly efektivněji pracovat s daty, automatizovat procesy a propojit různé systémy používané v technologických projektech společnosti. V průběhu tohoto období vznikla první generace softwarových komponent, které dnes tvoří základ platformy OCTOPUS. Tyto komponenty umožňují propojení různých typů systémů a práci s daty prostřednictvím nástrojů umělé inteligence. Technologická architektura platformy je navržena jako modulární systém, který umožňuje postupné rozšiřování funkcí a integraci dalších aplikací. Platforma je schopna fungovat jako integrační vrstva mezi různými typy softwarových řešení a umožňuje jejich vzájemnou komunikaci a sdílení dat. V současné fázi vývoje jsou připraveny základní technologické moduly platformy, které zahrnují zejména: - integrační nástroje pro propojení různých softwarových systémů, - AI asistenty pro práci s daty a automatizaci vybraných procesů, - nástroje pro analýzu a využití zákaznických dat v marketingu, - komunikační rozhraní pro integraci robotizovaných zařízení a automatizovaných systémů. Tyto moduly jsou postupně integrovány do jednotné platformy, která bude zákazníkům nabízena formou licencovaného softwarového řešení a souvisejících implementačních služeb. Současně probíhá testování jednotlivých komponent v reálných scénářích využití. Vývoj platformy je přitom orientován především na praktické potřeby firem, které potřebují efektivněji pracovat s daty a automatizovat rutinní procesy. Společnost již v této fázi identifikovala několik segmentů, ve kterých může platforma OCTOPUS nacházet své první zákazníky. Patří mezi ně zejména společnosti působící ve farmaceutickém a zdravotnickém sektoru, e-commerce projekty, logistické a distribuční firmy nebo provozovatelé automatizovaných systémů. Vedle hlavní platformy vznikají také další aplikace využívající technologickou infrastrukturu OCTOPUS. Tyto projekty mohou fungovat jako samostatné produkty a zároveň rozšiřovat ekosystém platformy. Jedná se například o systémy pro navigaci ve velkých budovách nebo digitální platformy pro správu výdejních automatů. Projekt se tak v současné době nachází ve fázi, kdy již existuje technologický základ a první funkční moduly, zatímco další vývoj je zaměřen především na stabilizaci
--	--

	platformy, rozšíření jejích funkcí a přípravu pro širší komerční využití. Další etapou projektu bude zejména dokončení technologické infrastruktury, standardizace jednotlivých modulů a implementace platformy u prvních zákazníků.
Důležité termíny záměru Emitenta:	Projekt OCTOPUS – The AI Orchestrator for Your Data je technologický projekt, jehož vývoj již probíhá více než 12 měsíců. V současné fázi se nachází ve stadiu postupné transformace vyvinutých technologických komponent do ucelené softwarové platformy připravené pro komerční využití. Další rozvoj projektu je plánován v několika navazujících etapách. <u>2026 – dokončení platformy a první komerční implementace</u> V průběhu roku 2026 bude hlavním cílem dokončení technologické infrastruktury platformy OCTOPUS a její stabilizace pro komerční nasazení. Tato etapa zahrnuje zejména: - dokončení architektury platformy a sjednocení jednotlivých technologických modulů, - rozšíření integračních nástrojů pro propojení firemních systémů, - finalizaci AI nástrojů pro práci s daty a automatizaci procesů, - vytvoření administračního prostředí pro zákazníky a správu platformy, - realizaci prvních pilotních implementací u vybraných klientů. Současně bude probíhat budování obchodní strategie projektu, marketingová příprava platformy a navazování partnerství s firmami, které mohou platformu implementovat ve svých projektech. Cílem roku 2026 je dokončit technologický základ platformy a získat první referenční zákazníky. <u>2027 – rozšiřování zákaznické základny a komercializace platformy</u> V průběhu roku 2027 bude hlavní důraz kladen na komercializaci platformy a rozšiřování zákaznické základny. Tato etapa zahrnuje zejména: - implementaci platformy u dalších zákazníků, - rozšiřování funkcí platformy podle potřeb trhu, - budování licenčního modelu využívání platformy, - rozvoj partnerské sítě pro implementaci řešení, - rozšiřování obchodních aktivit v segmentech, kde existuje poptávka po automatizaci datových procesů. Díky modulární architektuře platformy bude možné postupně rozšiřovat její funkcionalitu a implementovat ji u různých typů firem. Cílem roku 2027 je vytvořit stabilní zákaznickou základnu a začít generovat pravidelné příjmy z licencí a technologických služeb. <u>2028 – škálování platformy a stabilní příjmy</u> V průběhu roku 2028 bude projekt zaměřen především na další rozšiřování platformy a škálování obchodního modelu. Tato etapa zahrnuje zejména: - rozšíření platformy do dalších segmentů trhu, - další rozvoj funkcí platformy na základě zkušeností z implementací, - posilování licenčního modelu a opakujících se příjmů, - rozvoj dlouhodobých vztahů se zákazníky a technologickými partnery. Díky postupnému rozšiřování zákaznické základny a růstu licenčních příjmů by měla platforma v této fázi generovat stabilní cash flow, které bude sloužit jako jeden z hlavních zdrojů splácení dluhopisové emise. <u>2029 – splacení emise</u> V závěru investičního horizontu, který odpovídá tříleté době splatnosti emise, plánuje společnost využít kombinaci příjmů z komercializace platformy, licenčních poplatků a dalších obchodních aktivit k úplnému splacení dluhopisové emise. Současně může být v této fázi jedním z možných scénářů také vstup strategického partnera nebo technologického investora do projektu, který by podpořil další růst platformy.

Rozpočet záměru Emitenta:	Projekt OCTOPUS – The AI Orchestrator for Your Data je technologický projekt zaměřený na vývoj a komercializaci softwarové platformy pro integraci firemních systémů, práci s daty a automatizaci procesů prostřednictvím nástrojů umělé inteligence. Financování projektu je plánováno postupně ve dvou investičních fázích, aby bylo možné pružně reagovat na tempo vývoje platformy a poptávku trhu. <u>První investiční fáze</u> V první fázi plánuje emitent získat prostřednictvím dluhopisové emise finanční prostředky ve výši přibližně 5 000 000 Kč. Tyto prostředky budou využity zejména na: - Technologický vývoj platformy rozvoj architektury platformy dokončení integračních modulů rozvoj AI nástrojů pro práci s daty testování a stabilizaci systému předpokládané náklady: cca 2 000 000 Kč - Cloudová infrastruktura a technologické prostředí provoz cloudových serverů databázová infrastruktura bezpečnostní a provozní technologie předpokládané náklady: cca 800 000 Kč - Vývoj uživatelského rozhraní a administračních nástrojů zákaznické rozhraní platformy administrátorské prostředí nástroje pro správu integrací předpokládané náklady: cca 700 000 Kč - Obchodní rozvoj a implementace u prvních klientů obchodní aktivity prezentace platformy implementace pilotních projektů předpokládané náklady: cca 900 000 Kč - Marketing, právní a provozní náklady projektu marketing platformy právní a administrativní náklady projektové řízení předpokládané náklady: cca 600 000 Kč. <u>Druhá investiční fáze</u> V případě úspěšného dokončení první fáze a v návaznosti na tempo komercializace platformy může být realizována druhá investiční fáze projektu. V této fázi může emitent získat další prostředky až do výše: 5 000 000 Kč. Tyto prostředky by byly využity především na: - další technologický rozvoj platformy - rozšiřování funkcí a modulů systému - rozvoj obchodních aktivit a partnerské sítě - implementace platformy u většího počtu zákazníků - posílení technologické infrastruktury platformy. <u>Celkový investiční rámec projektu</u> Celkový investiční rámec projektu OCTOPUS je v současné fázi plánován přibližně do výše: 10 000 000 Kč. Přičemž druhá a možné další fáze financování budou realizována pouze v případě, že vývoj projektu a poptávka trhu potvrdí potenciál platformy pro další růst.
Hlavní důvody, proč by měl investor investovat právě do těchto Dluhopisů	<u>1. Silný technologický základ společnosti RESPILON</u> Projekt OCTOPUS vzniká v rámci technologické skupiny RESPILON, která působí na trhu od roku 2013 a dlouhodobě se věnuje vývoji pokročilých technologií. Společnost má zkušenosti s vývojem inovativních produktů, jejich uvedením na trh a spoluprací s partnery z průmyslu, zdravotnictví i technologického sektoru. Platforma OCTOPUS tak nevzniká jako izolovaný startupový projekt, ale jako další technologický pilíř společnosti s existujícím know-how a zkušenostmi. <u>2. Vstup do rychle rostoucího segmentu AI a práce s daty</u> Firmy dnes pracují s obrovským množstvím dat a současně využívají mnoho různých softwarových nástrojů. Tyto systémy však často nejsou vzájemně propojené, což vede k neefektivní práci s daty, manuálním procesům a zvýšené chybovosti. Platforma OCTOPUS je navržena jako AI Data Orchestrator, který dokáže propojit různé systémy a vytvořit nad jejich daty inteligentní vrstvu pro automatizaci procesů a efektivní práci

	s informacemi. Tento segment technologického trhu patří mezi nejrychleji rostoucí oblasti digitální transformace firem. <u>3. Technologie vychází z praktických zkušeností</u> Platforma OCTOPUS nevznikla pouze jako teoretický technologický koncept. Její vývoj vychází z praktických zkušeností společnosti RESPILON s řízením technologických projektů a práce s daty v rámci vlastních inovací. Právě při těchto projektech se ukázalo, že velká část kapacity technologických týmů je často zatížena administrativními úkoly, manuálním zpracováním dat a integrací různých systémů. OCTOPUS je navržen tak, aby tyto procesy výrazně zjednodušil a umožnil firmám soustředit se na jejich hlavní produkt a obchodní růst. <u>4. Ověřený model financování a historie emisí</u> Společnost RESPILON má dlouhodobou zkušenost s financováním technologických projektů prostřednictvím dluhopisových emisí. Již více než 8 let spolupracujeme s investiční platformou Dluhopisy.cz, prostřednictvím které jsme realizovali několik emisí určených pro rozvoj našich technologických projektů. Tento model financování se ukázal jako efektivní a transparentní jak pro společnost, tak pro investory. V rámci skupiny RESPILON jsme již úspěšně splatili čtyři dluhopisové emise, což potvrzuje naši schopnost financování projektů řídit a závazky vůči investorům plnit. Tento track record představuje pro investory důležitý signál důvěryhodnosti a stability. <u>5. Atraktivní investiční parametry emise</u> Investice do projektu je nabízena prostřednictvím dluhopisové emise společnosti RESPILON Trade s.r.o. s atraktivními parametry. Dluhopisy nabízejí roční úrokovou sazbu 13,5 % p.a., přičemž výplata úroků probíhá měsíčně. Doba splatnosti emise je 3 roky. Tento model umožňuje investorům podílet se na rozvoji technologického projektu v dynamicky rostoucím segmentu a současně získat pravidelný výnos.
Závazky Emitenta v mil. Kč	Společnost RESPILON Trade s.r.o., jako emitent této dluhopisové emise, k datu vyhotovení tohoto dokumentu eviduje nulové závazky vůči bankovním institucím, finančním ústavům ani jiným věřitelům, které by představovaly úvěrové nebo jiné finanční zatížení společnosti. Emitent v současné době nemá žádné bankovní úvěry, leasingové závazky ani jiné dlouhodobé finanční závazky, které by zatěžovaly jeho ekonomickou strukturu. Společnost tak vstupuje do realizace tohoto projektu s čistou bilanční strukturou bez zadlužení, což zvyšuje finanční stabilitu emitenta a jeho schopnost plnit závazky vyplývající z této dluhopisové emise. Závazky emitenta vzniklé v souvislosti s touto emisí budou představovat hlavní finanční závazek společnosti v daném období a budou spláceny v souladu s emisními podmínkami dluhopisů. Tento stav zároveň umožňuje společnosti flexibilně řídit rozvoj projektu OCTOPUS – The AI Orchestrator for Your Data a využít získané finanční prostředky především na technologický rozvoj platformy a její komercializaci.
Majetek Emitenta	Emitentem dluhopisů je společnost RESPILON Trade s.r.o., která je součástí technologické skupiny RESPILON. Společnost byla založena v roce 2019 a v rámci skupiny sloužila v minulých letech především jako obchodní a projektová entita pro vybrané technologické projekty skupiny. V období posledních pěti let byla společnost aktivně zapojena do obchodních aktivit skupiny RESPILON a podílela se na realizaci technologických projektů a obchodních operací. Finanční výsledky společnosti za jednotlivá období (v tisících Kč) byly následující: Za období 01.01.2020 – 30.06.2021 dosáhla společnost obrátu ve výši 227 850 tis. Kč. Za období 01.07.2021 – 31.12.2022 činil obrat společnosti 138 878 tis. Kč. Za období 01.01.2023 – 31.12.2023 činil obrat společnosti 4 872 tis. Kč, přičemž celková aktiva společnosti dosahovala přibližně 34 828 tis. Kč. Za období 01.01.2024 – 31.12.2024 dosáhl obrat společnosti 159 tis. Kč, přičemž celková aktiva činila přibližně 21 817 tis. Kč.

	Za období 01.01.2025 – 31.12.2025 činil obrat společnosti rovněž 159 tis. Kč a celková aktiva dosahovala přibližně 20 862 tis. Kč. Z uvedených údajů je patrné, že společnost byla v minulých letech významně aktivní v obchodních operacích skupiny RESPILON. V posledních dvou letech však došlo k postupné transformaci role společnosti v rámci skupiny. Strategickým rozhodnutím vedení skupiny RESPILON bylo postupně omezit původní obchodní aktivity společnosti RESPILON Trade s.r.o. a připravit tuto entitu pro realizaci nového technologického projektu zaměřeného na oblast umělé inteligence a softwarových řešení. Společnost je proto v současné době připravována na transformaci do technologické entity zaměřené na vývoj a komercializaci softwarových řešení založených na umělé inteligenci. V souvislosti s tímto strategickým krokem je plánováno také přejmenování společnosti RESPILON Trade s.r.o. na RESPILON AI Solutions s.r.o. Tato změna reflektuje nový směr rozvoje společnosti, jehož hlavním projektem je platforma OCTOPUS – The AI Orchestrator for Your Data, zaměřená na integraci firemních systémů, práci s daty a automatizaci procesů pomocí nástrojů umělé inteligence. Transformace společnosti RESPILON Trade s.r.o. tak představuje přechod od původního obchodního modelu k nové technologické strategii skupiny RESPILON, která vedle nanotechnologií a pokročilých materiálů postupně rozvíjí také digitální technologie a softwarová řešení založená na umělé inteligenci.
Předpokládaný vývoj ekonomiky Emitenta	<u>Model příjmů platformy OCTOPUS (SaaS model)</u> Platforma OCTOPUS – The AI Orchestrator for Your Data je navržena jako technologické řešení s obchodním modelem typickým pro moderní softwarové společnosti, tedy kombinací implementačních projektů a pravidelných licenčních poplatků za využívání platformy. Tento model umožňuje vytvářet postupně rostoucí a opakující se příjmy. Základní struktura příjmů Ekonomický model platformy je založen především na třech hlavních zdrojích příjmů: <u>1. Implementační projekty</u> Každý zákazník při zavedení platformy realizuje implementační projekt, který zahrnuje napojení systémů, konfiguraci procesů a úpravy podle potřeb firmy. Typická hodnota implementačního projektu se může pohybovat přibližně v rozmezí 10 000 – 50 000 EUR za projekt v závislosti na rozsahu integrací a komplexitě řešení. <u>2. Roční licence platformy</u> Po implementaci platformy zákazník využívá systém formou licencovaného softwaru. Orientační licence: cca 500 EUR ročně za uživatele nebo připojenou stanici. Tento model umožňuje generovat stabilní opakující se příjmy. <u>3. Rozšiřující automatizační moduly</u> Platforma umožňuje postupné rozšiřování o nové automatizační procesy a moduly. Cena za vývoj nebo aktivaci nového procesu může být přibližně od 1 990 EUR za automatizační proces. <u>Příklad ekonomického modelu</u> Pro ilustraci potenciálu projektu lze uvést jednoduchý model růstu platformy. 20 klientů implementace: cca 200 000 – 600 000 EUR licence: cca 100 000 EUR ročně 50 klientů implementace: cca 500 000 – 1 500 000 EUR licence: cca 250 000 EUR ročně 100 klientů implementace: cca 1 000 000 – 3 000 000 EUR licence: cca 500 000 EUR ročně <u>Škálovatelnost projektu</u> Velkou výhodou softwarového modelu je skutečnost, že po vytvoření technologické platformy již další zákazníci nepředstavují lineární růst nákladů. Zatímco implementace generují jednorázové příjmy, licenční model vytváří opakující se příjmy, které mohou dlouhodobě růst s rozšiřováním zákaznické základny. Tento obchodní model je typický pro moderní technologické společnosti a umožňuje postupné budování stabilního cash flow.

	<u>Potenciál růstu</u> Platforma OCTOPUS je navržena jako univerzální nástroj pro práci s daty a automatizaci procesů, což znamená, že její využití není omezeno pouze na jeden konkrétní sektor. Řešení může být implementováno v různých typech organizací, například: ve firmách využívajících e-commerce platformy v technologických firmách pracujících s velkým množstvím dat v logistických a distribučních společnostech ve firmách, které potřebují automatizovat interní procesy Díky této univerzálnosti má projekt potenciál postupně oslovit širší spektrum zákazníků. <u>Finanční predikce:</u> <table><tr><td></td><td>2026</td><td>2027</td><td>2028</td><td>2029</td></tr><tr><td>Tržby</td><td>279 800</td><td>599 600</td><td>1 239 200</td><td>1 679 000</td></tr><tr><td>Náklady</td><td>260 000</td><td>370 000</td><td>480 000</td><td>590 000</td></tr><tr><td>Hrubý Zisk</td><td>19 800</td><td>229 600</td><td>759 200</td><td>1 089 000</td></tr></table>		2026	2027	2028	2029	Tržby	279 800	599 600	1 239 200	1 679 000	Náklady	260 000	370 000	480 000	590 000	Hrubý Zisk	19 800	229 600	759 200	1 089 000
	2026	2027	2028	2029																	
Tržby	279 800	599 600	1 239 200	1 679 000																	
Náklady	260 000	370 000	480 000	590 000																	
Hrubý Zisk	19 800	229 600	759 200	1 089 000																	
Exit – plánovaný způsob splacení	Projekt OCTOPUS – The AI Orchestrator for Your Data je koncipován jako technologická platforma s postupným růstovým modelem. Strategie rozvoje projektu je navržena v horizontu tří let, který odpovídá době splatnosti dluhopisové emise. Cílem tohoto období je dokončit technologický vývoj platformy, vybudovat zákaznickou základnu a postupně vytvořit stabilní příjmy z licencí a implementačních projektů, které budou tvořit hlavní zdroj splacení emise.																				
Další záložní možnosti splacení Emise	Primárním zdrojem splacení dluhopisů bude cash flow generované komercializací softwarové platformy OCTOPUS, zejména prostřednictvím licenčních poplatků, implementačních projektů a souvisejících technologických služeb. Současně však skupina RESPILON uplatňuje princip vícezdrojového financování a v případě potřeby disponuje několika alternativními mechanismy, které mohou zajistit splacení emise i v situaci, kdy by vývoj projektu probíhal pomaleji než plánovaný harmonogram. Mezi hlavní záložní zdroje splacení patří zejména: <u>1. Cash flow z dalších technologických aktivit skupiny RESPILON</u> Skupina RESPILON dlouhodobě působí v oblasti technologických inovací, zejména v segmentu nanotechnologií a pokročilých materiálů. Tyto projekty generují vlastní obchodní příležitosti a příjmy, které mohou v případě potřeby sloužit jako doplňkový zdroj financování závazků skupiny. <u>2. Prodej nebo licencování technologických řešení</u> Platforma OCTOPUS je navržena jako technologické řešení s vysokou mírou škálovatelnosti. V případě potřeby je možné část technologických komponent platformy licencovat nebo převést na strategického partnera. Tento model je běžný v technologickém sektoru a může představovat dodatečný zdroj kapitálu. <u>3. Vstup strategického investora do projektu</u> V případě rychlého technologického rozvoje nebo zvýšeného zájmu trhu může společnost využít možnost vstupu strategického investora do projektu OCTOPUS. Tento investor může vstoupit formou kapitálového vstupu nebo financování dalšího rozvoje projektu. <u>4. Refinancování prostřednictvím nové emise</u> V technologickém sektoru je běžnou praxí refinancování projektů prostřednictvím nové investiční emise v případě, že projekt vstupuje do další fáze růstu. Společnost RESPILON již v minulosti tento model využívala a má s ním praktické zkušenosti. 5. Prodej části technologického projektu nebo jeho spin-off Platforma OCTOPUS je koncipována jako samostatný technologický projekt, který může v budoucnu fungovat i jako samostatná společnost nebo spin-off. V případě potřeby může být část projektu odprodána strategickému partnerovi nebo technologickému investorovi. 6. Historie úspěšného splacení emisí Skupina RESPILON má dlouhodobou zkušenost s financováním technologických projektů prostřednictvím dluhopisových emisí. Již více než osm let spolupracuje s investiční platformou Dluhopisy.cz a v minulosti již																				

	úspěšně splatila čtyři emise, což potvrzuje schopnost společnosti své závazky vůči investorům plnit.
Dodatečné zajištění emise	Společnost RESPILON Trade s.r.o. přistupuje k financování technologických projektů s důrazem na dlouhodobé vztahy s investory a transparentní strukturu financování. Dluhopisová emise projektu OCTOPUS je proto podpořena nejen očekávaným cash flow projektu, ale také širším zázemím technologické skupiny RESPILON. Dodatečné zajištění emise je založeno zejména na následujících pilířích: <u>1. Ručení mateřské struktury holdingu RESPILON</u> Emitent je součástí technologické skupiny RESPILON, která dlouhodobě působí v oblasti vývoje inovativních technologií a budování technologických projektů. Za splnění závazků vyplývajících z této dluhopisové emise ručí mateřská struktura holdingu RESPILON, která poskytuje projektu technologické, obchodní i finanční zázemí. V případě potřeby může být splacení závazků podpořeno také prostřednictvím dalších aktivit skupiny. Toto ručení představuje pro investory významný stabilizační prvek, protože projekt OCTOPUS nevzniká jako samostatný startup bez historie, ale jako další technologický směr společnosti s existující strukturou, zkušenostmi a obchodními kontakty. <u>2. Hodnota vyvíjené technologické platformy</u> Platforma OCTOPUS – The AI Orchestrator for Your Data představuje technologické řešení s potenciální tržní hodnotou v oblasti enterprise software a AI nástrojů pro práci s daty. V případě potřeby je možné technologické řešení nebo jeho část licencovat, převést na strategického partnera nebo využít jako základ pro kapitálový vstup investora. <u>3. Duševní vlastnictví a software</u> Součástí hodnoty projektu jsou vyvíjené softwarové komponenty, architektura platformy a know-how vývojového týmu. Tyto technologické prvky představují duševní vlastnictví společnosti, které může být v případě potřeby využito jako součást hodnoty projektu při jednání se strategickými partnery nebo investory. <u>4. Obchodní potenciál platformy</u> Platforma OCTOPUS je navržena jako modulární technologická infrastruktura s možností implementace v různých typech firem a odvětví. Díky této škálovatelnosti může platforma generovat opakující se příjmy z licencí, implementací a technologických služeb, což zvyšuje stabilitu budoucích cash flow. <u>5. Historie úspěšného splacení emisí</u> Skupina RESPILON má dlouhodobou zkušenost s financováním technologických projektů prostřednictvím dluhopisových emisí. Již více než 8 let spolupracuje s investiční platformou Dluhopisy.cz a v minulosti již úspěšně splatila několik emisí, které byly využity k financování technologických projektů skupiny. Tento dlouhodobý vztah s investory a historie splacení emisí představují významný faktor důvěryhodnosti při realizaci dalších investičních projektů.

5. STATUS

Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, zajištěné ručitelským prohlášením dle čl. 6.1, 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. ZARUČENÍ PRÁV Z DLUHOPISŮ A PROHLÁŠENÍ, SPOLEČNÝ ZÁSTUPCE

6.1 ZARUČENÍ PRÁV Z DLUHOPISŮ A PROHLÁŠENÍ

Splacení jistiny Dluhopisů a výplata úrokových výnosů jsou zajištěny ručitelským závazkem mateřské společnosti RESPILON Czech s.r.o., IČ 08426252, se sídlem Nové sady 988/2, Staré Brno, 602 00 Brno, spis. zn. C 113633 vedená u Krajského soudu v Brně (dále jen „**Ručitel**“).

K datu vyhotovení Emisních podmínek nejsou známy žádné další podnikatelské aktivity či majetkové účasti Ručitele v korporacích, vyjma aktivit a majetkových účastí uvedených v článku 4.1 Emisních podmínek. V ručitelském prohlášení, které tvoří Přílohu č. 1 Emisních podmínek, se Ručitel zavázal uspokojit závazky každého vlastníka Dluhopisu na základě jeho písemné žádosti, pokud Emitent nesplní závazky z Dluhopisů řádně a včas.

Emitent se zavazuje, že po dobu existence závazků z Dluhopisů neposkytne společníkovi, jednatelům, ekonomicky či personálně spřízněným osobám ani jakýmkoliv jiným osobám, úvěry, zápůjčky, ručení či jiné formy financování či záruk.

Společník a jednatelé 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.
- nepředvedou, 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:

- (a) uplatňovat ve prospěch Vlastníků dluhopisů všechna práva spojená s Dluhopisy,
- (b) svolat schůzi Vlastníků dluhopisů v případě neplnění závazků Emitenta z Dluhopisů,
- (c) kontrolovat plnění Emisních podmínek ze strany Emitenta,
- (d) 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 ZÁNİK 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 splynutí 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 OPRÁVNĚNÉ 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, již 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:

- 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
- 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,
- 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.respilon.com a na stránkách www.dluhopisy.cz, a poskytnutí úplného opisu 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 před 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 www.dluhopisy.cz 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 před 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 sídlo Emitenta nebo Určená provozovna, není-li v oznámení o svolání Schůze uvedeno jinak, datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem, čas začátku konání Schůze musí připadat na rozmezí od 8 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 $\frac{3}{4}$ (tři 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 se netýká 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 nezískala, 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 ze záležitostí uvedených v čl. 13.1.2 (b) až (e) těchto Emisních podmínek 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, na webových stránkách www.dluhopisy.cz 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. RIZIK SPOJENÁ S INVESTICÍ DO DLUHOPISŮ

15.1 RIZIKA SPOJENÁ S DLUHOPISY

Dluhopisy nepředstavují pojištěné pohledávky

Na pohledávky Vlastníků dluhopisů se pro případ neschopnosti Emitenta dostat 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 ztrata 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 nabytí, 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 stále 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 stále 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 stále provozovny, anebo která
- není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stále 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 přesahující 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 stále provozovny, anebo která
- není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stále 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 Brně, dne 20.07.2021

Roman Zima, jednatel
RESPILON Trade s.r.o.



**PŘÍLOHA Č. 1 EMISNÍCH PODMÍNEK
DLUHOPISŮ RESPILON VII – OCTOPUS AI**

