

H2 Global Group s.r.o.

Unijní prospekt pro růst vypracovaný ve formě základního prospektu dluhopisového programu zřízeného v roce 2024 v maximální celkové jmenovité hodnotě nesplacených dluhopisů 500 000 000 Kč s celkovou dobou trvání programu 10 let

Tento dokument představuje unijní prospekt pro růst vypracovaný ve formě základního prospektu (dále jen „**Základní prospekt**“) určený pro veřejnou nabídku listinných dluhopisů (dále jen „**Dluhopisy**“) vydávaných v rámci dluhopisového programu (dále jen „**Dluhopisový program**“) společnosti **H2 Global Group s.r.o.**, se sídlem Muglinovská 154/73, Muglinov, 712 00 Ostrava, IČ 116 51 091, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 86410 (dále jen „**Společnost**“ nebo také „**Emitent**“). Na základě Dluhopisového programu je Emitent oprávněn vydávat v souladu s právními předpisy České republiky a příslušnými právními normami Evropské Unie jednotlivé emise dluhopisů (dále jen „**Emise dluhopisů**“). Celková jmenovitá hodnota všech vydaných a nesplacených Dluhopisů nesmí v žádném okamžiku překročit částku 500 000 000,- CZK (slovy: pět set milionů korun českých) (resp. ekvivalent této částky v jiných měnách). Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé Emise dluhopisů v rámci Dluhopisového programu, činí 10 let. Dluhopisový program byl zřízen v roce 2024. Dluhopisy jsou vydávány za účelem financování vývoje a investic do nových projektů Emitenta a společností ze Skupiny.

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

Pro každou jednotlivou Emisi vydávanou v rámci tohoto Dluhopisového programu, pro kterou bude Emitent povinen uveřejnit prospekt cenného papíru, připraví Emitent zvláštní dokument, který bude představovat konečné podmínky nabídky Dluhopisů (dále jen „**Konečné podmínky**“) ve smyslu čl. 8 odst. 3 Nařízení o prospektu. Konečné podmínky budou vždy obsahovat doplněk společných emisních podmínek Dluhopisového programu pro takovou příslušnou Emisi dluhopisů (dále jen „**Doplněk dluhopisového programu**“). V Doplněku dluhopisového programu bude zejména určena jmenovitá hodnota a počet Dluhopisů tvořících danou Emisi dluhopisů, datum emise dané Emise dluhopisů a způsob vydání Dluhopisů v rámci této Emise dluhopisů, výnos Dluhopisů dané Emise dluhopisů a jejich emisní kurz, data výplat úrokových výnosů Dluhopisů dané Emise dluhopisů a datum konečné splatnosti Dluhopisů dané Emise dluhopisů.

Veřejná nabídka Dluhopisů je omezena na území České republiky. Základní prospekt nebyl schválen žádným zahraničním správním ani jiným orgánem.

Základní prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky, příslušným orgánem ke schválení Základního prospektu dle Nařízení o prospektu, č. j. 2024/058857/CNB/650 ke sp. zn. S-Sp-2024/00016/CNB/659 ze dne 20. května 2024, které nabylo právní moci dne 21. května 2024. Základní prospekt je pro účely veřejné nabídky platný po dobu 12 (dvanácti) měsíců od jeho schválení ČNB, tj. do dne 21. května 2025 včetně. Povinnost doplnit Základní prospekt v případě významných nových skutečností, podstatných chyb nebo podstatných nepřesností se neuplatní po datu uplynutí platnosti Základního prospektu.

Dojde-li nejpozději k poslednímu dni platnosti Základního prospektu, tj. ke dni 21. května 2025, ke schválení a uveřejnění základního prospektu navazujícího na Základní prospekt („**Následný základní prospekt**“), bude Emitent, za splnění dalších podmínek uvedených v tomto Základním prospektu, oprávněn pokračovat ve veřejné nabídce Dluhopisů. Následný základní prospekt a jeho případné dodatky budou uveřejněny na webových stránkách na adrese <https://H2invest.cz/> v sekci Pro Investory.

Rozhodnutím o schválení prospektu cenného papíru ČNB osvědčuje, že schválený Základní prospekt splňuje požadavky Nařízení o prospektu na úplnost, soudržnost a srozumitelnost informací v prospektu. Rozhodnutí ČNB neposuzuje kvalitu dluhopisů, které jsou předmětem tohoto Základního prospektu. ČNB zejména neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta a schválením Základního prospektu negarantuje budoucí ziskovost Emitenta ani jeho schopnost splatit výnosy nebo jmenovitou hodnotu cenného papíru. Investoři by proto měli sami zvážit vhodnost své investice do Dluhopisů.

Cílem tohoto Základního prospektu je poskytnout investorům dostatečné a ucelené informace o Společnosti a Dluhopisech. Investoři by vždy měli zvážit rizikové faktory, které jsou uvedeny v části 3 tohoto Základního prospektu.

Tento Základní prospekt byl vyhotoven ke dni 14. května 2024. Informace uvedené v Základním prospektu jsou aktuální pouze k určenému dni. Případné podstatné změny údajů, nové skutečnosti, podstatné chyby nebo podstatné nepřesnosti týkající se informací uvedených v Základním prospektu budou publikovány prostřednictvím dodatku Základního prospektu, který podléhá příslušnému schválení ze strany České národní banky (dále jen „**Dodatek prospektu**“). Dluhopisový program schválil statutární orgán Emitenta dne 5. února 2024. Zájemci o koupi Dluhopisů by měl svá investiční rozhodnutí učinit na základě informací uvedených nejen v tomto Základním prospektu, ale i na základě případných Dodatků prospektu a Konečných podmínek příslušné Emise.

Základní prospekt, Konečné podmínky, případné Dodatky prospektu, příslušné finanční údaje Společnosti (zejm. výroční zprávy) a dokumenty, které jsou do Základního prospektu začleněny formou odkazu, jsou přístupné:

- i. v elektronické podobě na webových stránkách Společnosti <https://H2invest.cz/> v sekci *Pro investory*;
- ii. v listinné podobě v sídle Společnosti na Muglinovská 154/73, Muglinov, 712 00 Ostrava, a to v pracovní dny od 9:00 do 16:30 hodin.

OBSAH

ZAČLENĚNÍ FORMOU ODKAZU	5
Seznam dokumentů začleněných do prospektu formou odkazu.....	5
Obecný popis nabídkového programu.....	6
1. Odpovědné osoby, údaje třetích stran, zprávy znalců a schválení příslušným orgánem.....	8
1.1. Osoby odpovědné za údaje uvedené v registračním dokumentu.....	8
1.2. Prohlášení osob odpovědných za registrační dokument	8
1.3. Údaje o znalci.....	8
1.4. Potvrzení o shodě údajů	8
1.5. Schválení prospektu	9
2. Strategie, výsledky a podnikatelské prostředí.....	11
2.1. Údaje o emitentovi a organizační struktura	11
2.2. Přehled podnikání.....	12
2.3. Investice.....	21
2.4. Údaje o trendech	22
2.5. Prognózy nebo odhady zisku	23
3. Rizikové faktory	24
3.1. Popis významných rizik specifických pro emitenta	24
4. Společné Emisní podmínky	33
4.1. Náležitosti Dluhopisů.....	34
4.2. Práva a povinnosti Emitenta a vlastníka Dluhopisu	42
5. Formulář konečných emisních podmínek	46
5.1. Zvláštní shrnutí emise dluhopisů.....	49
5.2. Část A / Doplněk dluhopisového programu	50
5.3. Část B / Informace o veřejné nabídce dluhopisů	53
6. Správa a řízení společnosti	57
6.1. Správní, řídicí a dozorní orgány a vrcholové vedení	57
7. Finanční údaje a klíčové ukazatele výkonnosti.....	59
7.1. Historické finanční údaje	59
7.2. Mezitímní a jiné finanční údaje	61
7.3. Ověření ročních finančních údajů.....	61

7.4. Klíčové ukazatele výkonnosti (KPI)	61
7.5. Významná změna finanční pozice emitenta	61
7.6. Dividendová politika	61
8. Údaje o vnitřní struktuře společnosti	62
8.1. Hlavní akcionáři	62
8.2. Soudní a rozhodčí řízení	62
8.3. Střet zájmů.....	62
8.4. Významné smlouvy.....	62
9. Dostupné dokumenty.....	63
ADRESÁŘ	64

ZAČLENĚNÍ FORMOU ODKAZU

SEZNAM DOKUMENTŮ ZAČLENĚNÝCH DO PROSPEKTU FORMOU ODKAZU

Následující dokumenty jsou do tohoto Základního prospektu začleněny formou odkazu a jsou investorům přístupné na webových stránkách Společnosti následovně:

Dokument	Umístění na webu
Účetní závěrka za rok 2022	https://h2invest.cz/pdf/H2G_rozvaha.pdf https://h2invest.cz/pdf/vykaz_zisku_a_ztrat_MH_Investment_Group_2022.pdf https://h2invest.cz/pdf/H2G_priloha_ucetni_zaverky.pdf
Zpráva auditora za rok 2022	https://h2invest.cz/pdf/H2G_zprava_auditora.pdf

(dále jen „Údaje začleněné formou odkazu“).

OBECNÝ POPIS NABÍDKOVÉHO PROGRAMU

(dále jen „**Obecný popis**“)

Emitent je v rámci Dluhopisového programu oprávněn vydávat průběžně jednotlivé Emise dluhopisů, přičemž celková jmenovitá hodnota všech nesplacených Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých). Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé Emise v rámci Dluhopisového programu, činí deset (10) let.

Pro každou Emisi Dluhopisů v rámci Dluhopisového programu Emitent vyhotoví Doplněk dluhopisového programu, který blíže stanoví podmínky dané Emise. V Doplněku dluhopisového programu bude zejména určena jmenovitá hodnota a počet Dluhopisů tvořících danou Emisi, datum emise Dluhopisů a způsob jejich vydání, výnos Dluhopisů dané Emise a jejich emisní kurz, data výplaty výnosů z Dluhopisů a datum splatnosti jmenovité hodnoty Dluhopisů, jakož i další specifické podmínky Dluhopisů dané Emise.

<i>Emitent:</i>	H2 Global Group s.r.o. , se sídlem Muglinovská 154/73, Muglinov, 712 00 Ostrava, IČ 116 51 091, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 86410
<i>Maximální celková jmenovitá hodnota Dluhopisového programu:</i>	Celková jmenovitá hodnota všech vydaných a nesplacených Dluhopisů nesmí v žádném okamžiku překročit částku 500 000 000,- Kč (resp. ekvivalent této částky v jiných měnách)
<i>Podoba a forma Dluhopisů:</i>	Dluhopisy budou vydávány jako listinné cenné papíry na řad
<i>Emisní kurz Dluhopisů a lhůta pro jeho splacení:</i>	Bude stanoveno v Doplněku dluhopisového programu.
<i>Jmenovitá hodnota Dluhopisů:</i>	Bude stanovena v Doplněku dluhopisového programu.
<i>Výnosové období:</i>	Bude stanoveno v Doplněku dluhopisového programu.
<i>Převoditelnost Dluhopisů:</i>	Převoditelnost není omezena. Vlastnické právo k Dluhopisu se převádí rubopisem a smlouvou k okamžiku jeho předání. K účinnosti převodu Dluhopisu vůči Emitentovi se vyžaduje oznámení změny osoby vlastníka Dluhopisu Emitentovi a předložení Dluhopisu s nepřetržitou řadou rubopisů Emitentovi nebo jiný důkaz o tom, že příslušná osoba je vlastníkem Dluhopisu.
<i>Měna:</i>	Měna ([CZK, EUR, USD nebo PLN]) bude stanovena v Doplněku dluhopisového programu.

<i>Splatnost Dluhopisů:</i>	Den konečné splatnosti Dluhopisů bude stanoven v Doplnku dluhopisového programu.
<i>Předčasné splacení Dluhopisů:</i>	Emitent je při dodržení podmínek stanovených v Emisních podmínkách (jak jsou definované níže v čl. 4.1) oprávněn splatit Dluhopisy předčasně. Vlastník je při dodržení podmínek stanovených v Emisních podmínkách (jak jsou definované níže v čl. 4.1) oprávněn podat žádost o předčasné splacení Dluhopisů, které Emitent není povinen vyhovět.
<i>Výnos Dluhopisů:</i>	Konkrétní výše pevného úrokového výnosu bude stanovena v Doplnku dluhopisového programu.
<i>Status a zajištění Dluhopisů:</i>	Dluhopisy nejsou zajištěny ani podřízeny.
<i>Země nabízení a potencionální investoři do Dluhopisů:</i>	Dluhopisy budou nabízeny k úpisu v České republice. Emitent bude Dluhopisy případně nabízet též investorům v zahraničí za podmínek, za nichž bude takové nabízení a umístování přípustné dle příslušných předpisů platných v každé zemi, ve které budou Dluhopisy nabízeny, tzn. za podmínek, za kterých lze Dluhopisy v daných zemích nabízet bez nutnosti vypracovat a nechat schválit prospekt cenných papírů.
<i>Způsob a místo úpisu Dluhopisů:</i>	Bude stanoveno v Doplnku dluhopisového programu.
<i>Rozhodné právo:</i>	Veškerá práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů (včetně mimosmluvních závazkových vztahů vzniklých v souvislosti s nimi) se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky.

1. ODPOVĚDNÉ OSOBY, ÚDAJE TŘETÍCH STRAN, ZPRÁVY ZNALCŮ A SCHVÁLENÍ PŘÍSLUŠNÝM ORGÁNEM

1.1. OSOBY ODPOVĚDNÉ ZA ÚDAJE UVEDENÉ V REGISTRAČNÍM DOKUMENTU

Za údaje uvedené ve všech částech Základního prospektu je odpovědná Společnost, za kterou jedná Ing. Gabriela Maršálková, jednatelka.

1.2. PROHLÁŠENÍ OSOB ODPOVĚDNÝCH ZA REGISTRAČNÍ DOKUMENT

Společnost prohlašuje, že jsou podle nejlepšího vědomí Společnosti údaje obsažené v Základním prospektu v souladu se skutečností a v Základním prospektu nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

V Praze dne 14. května 2024

Za společnost H2 Global Group s.r.o.



Ing. Gabriela Maršálková,
jednatelka

1.3. ÚDAJE O ZNALCI

Do Základního prospektu nebylo zařazeno žádné prohlášení ani zpráva znalce, s výjimkou auditora. Auditorem odpovědným za vypracování auditorské zprávy je Ing. Michal Groborz, č. oprávnění KAČR 2101, ze společnosti V4 Audit, s.r.o., IČ 483 90 861, se sídlem Jurečkova 643/20, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava (dále jen „**Auditor**“). Emitent prohlašuje, že oprávněný auditor je nezávislou osobou na Emitentovi a není si vědom jakéhokoliv významného zájmu auditora na Emitentovi. Zpráva Auditora k účetní závěrce byla zpracována na základě žádosti Emitenta a finanční údaje z této účetní závěrky byly zařazeny do Základního prospektu se souhlasem Auditora.

1.4. POTVRZENÍ O SHODĚ ÚDAJŮ

Pocházejí-li některé údaje v tomto Základním prospektu od třetích stran, Společnost potvrzuje, že tyto údaje byly přesně reprodukovány a pokud je Společnosti známo a je schopna to zjistit z údajů zveřejněných touto třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukované údaje byly nepřesné nebo zavádějící.

Emitent v Základním prospektu vycházel z následujících zdrojů, které jsou vždy označeny u konkrétních informací uvedených v rámci Základního prospektu. Informace na webových stránkách nejsou součástí Základního prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny příslušným orgánem.

<https://isdv.upv.gov.cz/webapp/!resdb.oza.frm>

<https://isdv.upv.gov.cz/webapp!/resdb.pta.frm>

<https://www.vodikzdarma.cz/>

https://journals.lww.com/nsca-jscr/abstract/2022/10000/hydrogen_rich_water_consumption_positively_affects.15.aspx

<https://www.k2pharm.cz/images/kestazeni/odb-clanky/SF3-Adjuvantni-lecba-viroz-vcetne-Covid-19.pdf>

<https://www.k2pharm.cz/images/kestazeni/odb-clanky/SF4-19-stare-lecivo-v-nove-indikaci-laktuloza-v-prevenci-a-terapii.pdf>

<https://register.dpma.de/DPMAREgister/pat/register?AKZ=E178277190&CURSOR=0>

<https://patentcenter.uspto.gov/applications/13759300/assignments>

<https://smlouvy.gov.cz/smlouva/13810528?backlink=a5a>

<https://smlouvy.gov.cz/smlouva/14253200?backlink=27j4x>

<https://smlouvy.gov.cz/smlouva/14253180?backlink=5z77x>

<https://isdv.upv.gov.cz/webapp!/resdb.pta.frm>

https://journals.lww.com/nsca-jscr/abstract/2022/10000/hydrogen_rich_water_consumption_positively_affects.15.aspx

www.vodikovavoda.cz

<https://h2world.world/cs/h2-immunity>

<https://h2world.world/cs/iodisel>

<https://h2world.world/cs/h2-forte>

<https://smlouvy.gov.cz/smlouva/13810528?backlink=a5a>

<https://www.sukl.cz/leciva/rozliseni-doplнку-stravy-od-lecivých-přípravků>

<https://h2world.world/cs/h2-generatory>

<https://www.woven-city.global/>

<https://cc.cz/toyota-zacala-stavet-svoje-mesto-budoucnosti-ekologicke-woven-city-bude-plne-autonomnich-vozidel-a-robotu/>

<https://isdv.upv.gov.cz/webapp!/resdb.pta.frm>

<https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/17486089/>

<https://www.mdpi.com/2673-9801/3/1/11>

https://www.czso.cz/csu/czso/inflace_spotrebitelske_ceny

<https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/prognoza/>

1.5. SCHVÁLENÍ PROSPEKTU

Společnost prohlašuje, že:

- Základní prospekt byl schválen Českou národní bankou, která je příslušným orgánem podle Nařízení o prospektu, a to rozhodnutím č. j. 2024/058857/CNB/650 ke sp. zn. S-Sp-2024/00016/CNB/659 ze dne 20. května 2024, které nabylo právní moci dne 21. května 2024;
- Česká národní banka schvaluje tento Základní prospekt pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení o prospektu;
- toto schválení Základního prospektu by se nemělo chápat jako potvrzení kvality Emitenta, ani jako potvrzení kvality cenných papírů, které jsou předmětem tohoto Základního prospektu;
- investoři by měli provést vlastní nezávislé hodnocení vhodnosti investice do Dluhopisů; a
- tento Základní prospekt byl vypracován jako unijní prospekt pro růst podle článku 15 Nařízení o prospektu, kdy Emitent splňuje všechna tři kritéria pro malé a střední podniky uvedená v článku 2 písm. f) bod I) Nařízení o prospektu, ve spojení s článkem 15 odst. 1 písm. a) Nařízení o prospektu.

2. STRATEGIE, VÝSLEDKY A PODNIKATELSKÉ PROSTŘEDÍ

2.1. ÚDAJE O EMITENTOVĚ A ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

ÚDAJE O EMITENTOVĚ

<i>Název:</i>	H2 Global Group s.r.o.
<i>Místo registrace:</i>	Česká republika
<i>Spisová značka:</i>	oddíl C, vložka 86410
<i>IČ:</i>	116 51 091
<i>Datum založení:</i>	9. července 2021
<i>Doba trvání:</i>	Společnost byla založena na dobu neurčitou
<i>Sídlo:</i>	Muglinovská 154/73, Muglinov, 712 00 Ostrava
<i>Webové stránky:</i>	https://H2invest.cz/ (informace uvedené na webových stránkách nejsou součástí Základního prospektu, ledaže jsou tyto informace do Základního prospektu začleněny formou odkazu)
<i>Kód LEI:</i>	315700NORWOBQF1ZWP23
<i>Kontaktní e-mail:</i>	info@H2investment.cz
<i>Kontaktní telefonní číslo:</i>	+420 777 724 731

Společnost je společností s ručením omezeným se sídlem v České republice, založenou a existující podle českého práva. Společnost provozuje svou činnost zejména podle zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů, a zákona č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání. Hlavním předmětem činnosti Společnosti jsou obory činnosti volně velkoobchod a maloobchod, služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy a poskytování software, poradenství v oblasti informačních technologií, zpracování dat, hostingové a související činnosti a webové portály.

INFORMACE O VÝZNAMNÝCH ZMĚNÁCH STRUKTURY ZÁPŮJČEK A FINANCOVÁNÍ

Od konce finančního roku 2022 nedošlo k významným změnám struktury zápůjček a financování Společnosti.

POPIS OČEKÁVANÉHO FINANCOVÁNÍ ČINNOSTÍ EMITENTA

Emitent očekává, že své budoucí investice bude financovat dle aktuálních tržních podmínek jednou či více z následujících variant: z vlastní obchodní činnosti, z finančních prostředků získaných prostřednictvím emisí dluhových cenných papírů a z finančních prostředků z podnikatelské činnosti skupiny H2 (dále jen „Skupina“).

ÚVĚROVÁ HODNOCENÍ PŘIDĚLENÁ V PROCESU HODNOCENÍ

Emitentovi nebyla přidělena úvěrová hodnocení v procesu hodnocení na žádost Emitenta nebo ve spolupráci s ním.

NEDÁVNÉ UDÁLOSTI SPECIFICKÉ PRO EMITENTA

Emitent si není vědom žádných nedávných specifických událostí pro Emitenta, které mají podstatný význam při hodnocení jeho platební schopnosti.

2.2. PŘEHLED PODNIKÁNÍ

STRATEGIE A CÍLE

Emitent plánuje vyrábět produkty na bázi vodíku s využitím v oblasti zdravotnictví, lázeňství, veterinářství, zemědělství a sportu, či poskytovat společnostem ve Skupině za tímto účelem zápůjčky či úvěry. Mezi plánovanými produkty jsou doplňky stravy na bázi vodíku, oční kapky a přístroj pro inhalaci vodíku. Emitent pracuje i na vývoji produktů na bázi vodíku s využitím ve veterinářství. Emitent využije prostředky z Emisí Dluhopisů na nákup nemovitostí a zařízení pro výrobu produktů ve farmaceutické kvalitě.

Emitent zamýšlí prostředky z emisí Dluhopisů využít k nákupu duševního vlastnictví, včetně mezinárodních patentů, užitečných vzorů, ochranných známek a doménových jmen či za tímto účelem poskytnout úvěr či zápůjčku společnosti ve Skupině. Předměty duševního vlastnictví, které nabude do vlastnictví Emitent, bude Emitent úplatně poskytovat společnostem ve Skupině a případně třetím osobám za účelem zisku.

Emitent využije prostředky z Dluhopisů dále k financování projektu s názvem H2 City. Jedná se o vybudování a provozování vodíkových klinik (tzn. rehabilitačních zařízení), které zahrnují využití vodíku v kombinaci s virtuální realitou. Spojení vodíku a virtuální reality se snaží o maximalizaci využití terapeutického efektu vodíku, jelikož většina terapeutických plynů, zejména pak vodík, nejsou vnímatelné čichem nebo zrakem. Skutečnost, že pacient nemá při terapii plynem žádnou smyslovou zpětnou vazbu, zmenšuje celkový terapeutický efekt – pacient se na terapii nesoustředí a neuvolní se, dochází ke svalové tenzi a terapie se může zcela nebo z velké části minout svým účinkem. V těle pacienta pak může docházet k produkci stresových hormonů, ke zvýšení krevního tlaku a dalším nežádoucím reakcím. Virtuální realita jako imerzní technologie pomáhá překlenout nedostatek vjemů v průběhu terapie. Za tímto účelem vlastní Skupina (konkrétně společnosti H2 Medical Technologies s.r.o., VR LIFE s.r.o.) užitečný vzor¹ s názvem „Sestava pro zvýšení terapeutického efektu inhalace plynu“, číslo přihlášky 2023-40919, datum zápisu 01.12.2023.

Dále v rámci vodíkových klinik bude docházet k aplikaci vodíku prostřednictvím různých tělesných aplikátorů. Náklady na vybudování jedné kliniky Emitent odhaduje ve výši 12 mil. Kč. V rámci projektu H2 City bude Skupina rovněž vyrábět vodíkové generátory pro následný prodej. Vodíkové generátory slouží pro výrobu vodíku a lze je využít v lázeňských zařízeních.

¹Dostupné z <https://isdv.upv.gov.cz/webapp/!resdb.pta.frm>

V oblasti zdravotnictví probíhá spolupráce se společností K2pharm s.r.o., IČ 017 67 615, jejímž cílem je výroba doplňků stravy, medicínálních plynů a prostředků zdravotnické techniky včetně potřebné registrace na Státním ústavu pro kontrolu léčiv, která je ve fázi přípravy podkladů. Náklady na projekt k datu Základního prospektu činily 1,5 mil. Kč.

Skupina plánuje zahájení distribuce a uvedení veterinárního technického prostředku na syčení vodíkové vody na trh koncem roku 2024 po jeho registraci na ÚSKVBL (Ústav pro státní kontrolu veterinárních biopreparátů a léčiv) jako zdravotnickou pomůcku pro malá zvířata a koně. Registrace na ÚSKVBL je nezbytná podmínka uvedení na trh. Tento veterinární technický prostředek plánuje Emitent a Skupina distribuovat jednotlivým veterinárním klinikám (v ČR se nachází celkem cca 7 tisíc veterinárních klinik a ordinací). Náklady na výzkum a registraci činily zhruba 1 mil. Kč.

V oblasti kosmetiky a lázeňství plánuje Skupina provozovat zařízení, která budou nabízet lázeňské pobyty a léčebné procedury s využitím vodíku. Společnost H2 WORLD HEALTH & BEAUTY COMPANY s.r.o., IČ 019 07 565 (dále jen „H2W“) spolupracuje na poskytování vodíkových procedur v provozovnách devíti lázeňských domů v ČR a na Slovensku, např. Sanatoria Dr. Petáka ve Františkových Lázních, v Lázních Teplice nad Bečvou, v Lázních Spa Afrodita Rajčské Teplice a v Hotelu Excelsior v Horní Lomné. Emitent také plánuje výrobu nových kosmetických produktů s využitím v kosmetických salónech, kadeřnictvích a lázních. Návržnost investice spatřuje Emitent ve škálovatelnosti dalších lázeňských zařízení nejenom v České republice, ale také na Slovensku, v Maďarsku a dalších zemích EU.

Skupina chce rozšířit využívání vodíku a jeho regeneračních účinků i v oblasti sportu. K již realizovaným projektům s vodíkem pro sportovce patří spolupráce například s MFK Frýdek-Místek, FC Baník Ostrava nebo HC Oceláři Třinec. Skupina zajišťuje školení sportovců a dodávání inhalačních přístrojů do sportovních zařízení. Emitent má zájem o navázání spolupráce s dalšími sportovními kluby a sportovními zařízeními na území ČR, Slovenska a dalších zemích EU. Skupina uzavřela smlouvu o spolupráci s FTK UP Olomouc (Fakulta tělesné kultury – Univerzita Palackého v Olomouci) a společně zajišťují experimentální výzkum schválený etickou komisí fakulty, pod dohledem doc. Michala Botka na inhalaci postcovidových sportovců.

Skupina plánuje prodávat přístroje na produkci vodíkové vody také do zemědělských zařízení, která se zaměřují na pěstování rostlin v hydroponii a aquaponii. Aquaponické a hydroponické farmy patří k moderním způsobům pěstování rostlin, které řeší problémy spojené s nedostatkem pitné vody, zemědělské půdy a klimatickými podmínkami. V České republice má aquaponické zemědělství krátkou historii, ale díky vlivu ze Spojených států a západní Evropy stoupá zájem o tento moderní způsob pěstování a počet malých zemědělských družstev a spolků. Skupina se bude podílet nejenom na výrobě a distribuci přístrojů na výrobu vodíkové vody, ale také na vývoji a výrobě práškové směsi na bázi vodíku, která je vyvíjena ve spolupráci s odborníky na tuto problematiku a vlastníky know-how pro výrobu produktů na bázi vodíku s využitím v agroprůmyslu. Skupina uzavřela pro tuto oblast smlouvu o spolupráci s Institutem environmentálních technologií VŠB Ostrava.

V souvislosti s rozvojem prodeje do zahraničí a očekávaným nárůstem administrativní agendy, zřídí Skupina v roce 2024 exportní oddělení. Přiměřeně potřebám se dočká postupného rozvoje rovněž oddělení marketingu a prodeje se zaměřením na podporu prodeje v zemích, kde společnost zřídí svoje obchodní zastoupení, tj. Polsko, Slovensko, Maďarsko. V ostatních

zahraničních zemích uplatní společnost model výhradní nebo nevýhradní distribuce prostřednictvím třetích osob. V souvislosti s tímto modelem bude možno dosáhnout nižších prodejních nákladů, což by se příznivě mělo projevit v lepším hospodářském výsledku.

Základem spolupráce s distributory v zahraničí je nalezení kompetentního a stabilního partnera v dané zemi, který je již etablován na tamním trhu a má kompetence z oblasti uplatnění našich výrobků, dostatečné lidské zdroje, kapitál a odpovídající ambiciózní obchodní plán k obsluze daného trhu. Záměrem společnosti je nalezení těchto distributorů cestou spolupráce s ekonomickými úseky ambasad České republiky v dané zemi nebo oblasti, účastí na vybraných odborných akcích (diplomatické mise, odborné konference a veletrhy, bilaterální jednání).

Smluvní vztah s distributorem je založen distributorskou smlouvou, která vymezuje roční plán prodeje, roční cílový obrat z prodeje pro jednotlivé výrobky (tablety, generátory), exportní cenu, technickou specifikaci, balení a značení zboží, dodací podmínky, způsob odběru nebo dopravy zboží, záruční podmínky, způsob řešení reklamací nebo servisu. Důležitým aspektem pro bezchybné plánování výroby a zajištění termínů dodávek je roční plán prodeje distributora a cílový obrat z prodeje jednotlivých výrobků, na něž navazuje průběžná aktualizace a potvrzování objednávek zboží s předstihem alespoň dvou měsíců. Důležitým parametrem pro spolupráci se zahraničním partnerem je nastavení výlučnosti působení na smluvním trhu, která, pokud je distributorem vyžadována, je omezena zpravidla na první rok spolupráce. Následně je oboustranným jednáním spolupráce vyhodnocena. Pokud distributor splní obchodní plán a cílový obrat z prodeje pro první rok spolupráce, nastaví se společný plán na další tři roky. Poskytnutí slev distributorovi je zčásti vázáno na splnění ročního cílového obratu z prodeje a poskytnutí dohodnutých marketingových informací. Ze strany Emitenta je distributorovi poskytnuta dohodnutá marketingová podpora, která zahrnuje především produktovou podporu, podporu vědeckého týmu Skupiny, týmu distributora a jeho zákazníkům, vzorky zboží apod.

HLAVNÍ ČINNOSTI

Emitentova primární činnost spočívá v zajištění financování a poskytování společností ve Skupině zápůjčky či úvěry za účelem rozvoje jejich podnikatelské činnosti. Skupina se zabývá výrobou produktů na bázi vodíku s využitím v oblasti zdravotnictví, lázeňství, veterinářství, zemědělství a sportu a plánuje využít investice k vývoji a výrobě nových produktů. Za tímto účelem společnost H2W ze Skupiny zaregistrovala slovní ochranou známku „Molekulární vodík“, číslo přihlášky 524322, jejíž platnosti končí 05.08.2025, přičemž společnost H2W má zájem na jejím prodloužení.²

Tržby Skupina eviduje zejména skrze svoji distribuční společnost H2W. Za rok 2023 podle segmentů činily cca z 35 % produkce doplňků stravy zaštitěné společností H2 Pharm s.r.o. (vnitroskupinové tržby 6 895 602 Kč do H2W, tržby mimo Skupinu skrze H2W 10 425 146 Kč, tržby mimo Skupinu skrze jiné distributory cca 2,5 mil Kč). Dále z 30% výroba generátorů společností H2 Medical Technologies s.r.o. (vnitroskupinové tržby za generátory do H2W 4 409 276 Kč, tržby za generátory mimo Skupinu skrze H2W 21 602 038 Kč) a z 10 % servisní služby spojené s generátory, taktéž poskytované společností H2 Medical Technologies s.r.o. (tržby za servisní služby cca 5 mil. Kč mimo Skupinu, žádné vnitropodnikové tržby za servisní služby). Následně se

² k nalezení zde: <https://isdv.upv.gov.cz/webapp!/resdb.oza.frm>

podílí na tržbách z 5 % projekty hydroponie s H2 společností H2 Farming Technologies s.r.o. (tržby cca 2,5 mil. Kč mimo Skupinu, žádné vnitropodnikové tržby), z 10 % projekty virtuální reality společností H2 CITY s.r.o. (tržby cca 5 mil. Kč mimo Skupinu, žádné vnitropodnikové tržby) a ze zbylých 10 % ostatní činnosti zbývajících společnostmi ze Skupiny (žádné vnitropodnikové tržby).

Skupina eviduje 16 tisíc zákazníků v osmi zemích světa a má 13 let zkušeností a působením na trhu. Tento významný počet zákazníků byl získán zejména v souvislosti s marketingovou akcí „Molekulární Vodík® zdarma“, během které je výrobek H2 Dent Care® zákazníkům nabízen za cenu dopravy.³ Marketingová akce neměla a nemá za účel vytvořit zisk, ale oslovit potenciální zákazníky. Emitent a Skupina hodnotí tuto marketingovou akci jako v zásadě úspěšnou, když jejím výsledkem bylo též získání několika významných odběratelů, na jejichž objednávkách Skupina v roce 2023 již tvořila zisk. Tato marketingová akce je jako celek značně nákladná, což bylo promítnuto do finančních údajů níže.

Základní finanční údaje nejvýznamnějších společností ze Skupiny (vše neauditované):

MHIG – vlastní kapitál celkem: -0,99 mil. Kč, z toho základní kapitál stanoven na 2 mil. Kč; cizí zdroje: 57 mil. Kč; bilanční suma za 2023: 56 mil. Kč; tržby z prodeje výrobků a služeb za 2023: 0,4 mil. Kč a výsledek hospodaření za 2023: -2 mil. Kč.

H2W – vlastní kapitál celkem: -74 mil. Kč, z toho základní kapitál stanoven na 0,01 mil. Kč; bilanční suma za 2023: 36 mil. Kč; tržby z prodeje výrobků a služeb a tržby za prodej zboží za 2023: 31 mil. Kč a výsledek hospodaření za 2023: -16,5 mil. Kč.

H2 Medical Technologies s.r.o. – vlastní kapitál celkem: -24,4 mil. Kč, z toho základní kapitál stanoven na 0,1 mil. Kč; bilanční suma za 2023: 6,18 mil. Kč; tržby z prodeje výrobků a služeb a tržby za prodej zboží za 2023: 3,6 mil. Kč; výsledek hospodaření za 2023: -18,3 mil. Kč.

H2 Pharm s.r.o. – vlastní kapitál celkem: -1,39 mil. Kč, z toho základní kapitál stanoven na 0,1 mil. Kč, bilanční suma za 2023: 21,5 mil. Kč; tržby z prodeje výrobků a služeb a tržby za prodej zboží za 2023: 5,9 mil. Kč; výsledek hospodaření za 2023: -1,4 mil. Kč.

Emitent je součástí Skupiny spolupracující s týmem odborníků se zkušenostmi z dosavadního výzkumu. Do tohoto týmu patří lékaři s dlouholetou praxí v oblasti sportovní medicíny (MUDr. Pavel Malovič, PhD., MPH), stomatologie (MUDr. Lubomír Beran), výzkumu a vývoji vodíku v Japonsku (prof. Shigeo Ohta, Ph.D.), rehabilitace a lázeňství (MUDr. Josef Peták). Dlouhodobé zkušenosti na trhu má rovněž majoritní společník Emitenta pan David Maršálek, který se problematikou vodíku v oblasti zdraví zabývá již přibližně 12 let a je jedním ze zakladatelů European Institute for Molecular Hydrogen Therapy (dále jen „EIMHT“), který byl založen, aby zaštiťoval konání odborných konferencí o možnostech využití vodíku v oblasti zdraví. Má za sebou spolupráci s předními experty v oboru, jimž jsou například prof. Dušan Miljkovič ze srbské univerzity v Novém Sadu, doc. Michal Botek⁴ z Univerzity Palackého v Olomouci, prof. Jan

³ <https://www.vodikzdarma.cz/>

⁴ Spoluautor studie věnující se podávání vodíku sportovcům a jeho následného vlivu na sportovní výkony, viz https://journals.lww.com/nsca-jscr/abstract/2022/10000/hydrogen_rich_water_consumption_positively_affects.15.aspx

Slezák ze Slovenské akademie věd nebo dr. Milan Krajíček⁵. Emitent a Skupina cílí na rozšiřování využití vodíku kromě medicíny i v rámci nových oblastí jako je mobilita, energetika, zemědělství (rostlinné i živočišné výroby), veterinářství nebo virtuální realita.

Emitent plánuje prostředky z emisí Dluhopisů využít rovněž k nákupu duševního vlastnictví, včetně mezinárodních patentů, užitečných vzorů, ochranných známek a doménových jmen či za tímto účelem poskytnout úvěr či zápůjčku společnosti ve Skupině. Předměty duševního vlastnictví, které nabude do vlastnictví Emitent, bude Emitent úplatně poskytovat společností ve Skupině a případně třetím osobám za účelem zisku.

Emitent bude také spolupracovat při využití nových patentů, které zakoupil od prof. Shigea Ohty⁶, s Akademií věd České republiky a s dalšími univerzitami. Emitent ve spolupráci s H2W a Ústavem experimentální medicíny Akademie věd ČR uzavřel dne 07. 09. 2020 licenční smlouvu na využití patentu č. 307851 s názvem Léčebný přípravek k prevenci a léčení zánětlivých a degenerativních onemocnění.⁷ Jedná se o patent na léčbu neurodegenerativní nemocí (Alzheimerova choroba) a ischemické choroby srdeční (infarkt). Dále s Ústavem experimentální medicíny Akademie věd ČR uzavřel Emitent dne 22.10.2020 licenční smlouvu na využití užitečného vzoru č. 31773 s názvem Přípravek k léčení zánětlivých a degenerativních onemocnění oka a oční kapky adjustované ve vialkách⁸, a licenční smlouvu na využití užitečného vzoru č. 32813 s názvem Léčebné zařízení pro aplikaci terapeuticky působící atmosféry při léčení onemocnění očí⁹. Mimo spolupráci s Akademií věd ČR společností ze Skupiny H2 Medical Technologies s.r.o. a VR LIFE s.r.o. jako majitelé přihlásily užitečný vzor¹⁰ s názvem „Sestava pro zvýšení terapeutického efektu inhalace plynu“, číslo přihlášky 2023-40919, datum zápisu 01.12.2023. Ve spolupráci s EIMHT pracuje H2W na rozšiřování povědomí o přínosech vodíku v oblasti zdraví, mimo jiné cestou společného organizování mezinárodních konferencí. Společnost H2W se tedy mimo obchodních aktivit zaměřuje také na prohloubení znalostí v oblasti vodíku, zvyšuje povědomí o zdravotních výhodách a pozitivních účincích vodíku v oblasti zdraví. Do budoucna Skupina plánuje společnost H2W využívat především jako distribuční společnost Skupiny.

HLAVNÍ TRHY

Geografické členění: Česká republika, CEE region, Evropská unie, Asie, USA.

⁵ Autor např. odborného článku *Adjuvantní léčba viróz včetně Covid 19*, zabývající se využitím vodíku při léčbě, publikovaného v časopise Svět farmacie. Dostupné z: <https://www.k2pharm.cz/images/kestazeni/odb-clanky/SF3-Adjuvantni-lecba-viroz-vcetne-Covid-19.pdf>. Dále také autor odborného článku *Staré léčivo v nové indikaci: Laktulóza a endogenní produkce vodíku v prevenci a terapii ischemických stavů*, publikovaného v časopise Svět farmacie. Dostupné z: <https://www.k2pharm.cz/images/kestazeni/odb-clanky/SF4-19-stare-lecivo-v-nove-indikaci-laktuloza-v-prevenci-a-terapii.pdf>

⁶ Např. <https://register.dpma.de/DPMAREgister/pat/register?AKZ=E178277190&CURSOR=0> a <https://patentcenter.uspto.gov/applications/13759300/assignments>

⁷ <https://smlouvy.gov.cz/smlouva/13810528?backlink=ajo5a>

⁸ <https://smlouvy.gov.cz/smlouva/14253200?backlink=27j4x>

⁹ <https://smlouvy.gov.cz/smlouva/14253180?backlink=5z77x>

¹⁰ <https://isdv.upv.gov.cz/webapp/!resdb.pta.frm>

Emitent působí na trhu s vodíkem, se zaměřením na jeho využití ve zdravotnictví, lázeňství, veterinářství a agrikultuře. Emitent primárně působí v tuzemsku, kde si ověřuje zájem a získává okamžitou zpětnou vazbu na všechny své produkty, akce, projekty, které následně může realizovat. Český trh tedy slouží jako inkubátor, který přináší potvrzení o úspěšnosti či neúspěšnosti daného podnikatelského rozhodnutí. Následně přenáší Emitent a Skupina tyto zkušenosti do zahraničí v rámci své mezinárodní expanze.

Do roku 2023 probíhal prodej výrobků téměř výhradně v České republice, a to prostřednictvím kanálu B2C online přes e-shop. Kromě prodeje v segmentu online vznikly v minulém roce základy pro spuštění prodeje v segmentu off-line, tedy fyzickou přítomností obchodních zástupců v terénu. S přípravou pro prodej v segmentu off-line připravil Emitent prodej do zahraničí především prostřednictvím prodeje distributorů – třetích osob. Tento způsob prodeje umožní rychlejší škálování obchodu bez budování vlastních organizačních struktur, zejména pak ve vzdálenějších zemích nebo oblastech. Obou těchto nástrojů chce Emitent využít k rychlejšímu pokrytí trhu, znásobení obrátu a efektivnímu dosahování zisku.

Obchodní strategie pro český trh je založena na spolupráci s interními a externími regionálními obchodními zástupci nebo obchodními partnery (tzv. tuzemský obchod). Obchodní zástupci jsou motivováni procenty z dosaženého obrátu a uhrazených prodejních faktur za zboží. K práci využívají CRM systém, který zajišťuje aktivní budování dlouhodobých vztahů se zákazníky, a pro dosažení plánovaných výsledků jsou zástupcům nastaveny průběžně vyhodnocované cíle (KPI). Zástupci jsou průběžně proškolení v oblasti prodejních dovedností, produktových znalostí, dostávají firemní podporu a informace o dobrých příkladech z praxe pro předávání těchto informací zákazníkům. Významnou pomocí prodeje je vlastní showroom v provozovně na adrese Technologická 376/5, 708 00 Ostrava, a obdobná místa v regionech zřízená společně s externími obchodními partnery.

V případě, že pro daný trh existují administrativní omezení (certifikační, celní, daňová), jsou tyto otázky řešeny s distributorem individuálně pro daný trh. Základním strategickým parametrem je certifikace, případně notifikace, výrobků jménem společnosti tak, aby nebyly ohroženy dodávky pro daný trh v případě změny nebo výměny distributora.

Náklady na prodej v teritoriu Česká republika jsou kalkulovány ve výši 30 % z dosažených tržeb, z čehož 5 % tvoří marketingové náklady. Náklady na prodej v teritoriu zahraničí, kde zřídí společnost svá obchodní zastoupení, jsou kalkulovány ve výši 20 % z dosažených tržeb. V ostatních zahraničních teritoriích, kde bude společnost organizovat prodej prostřednictvím distributorů, jsou kalkulovány náklady ve výši 15 % z dosažených tržeb. Uvedené náklady na prodej představují celkové náklady na prodej, včetně veškerých provizí.

Na tuzemském trhu Emitent plánuje pro rok 2024 oddělit prodej pro kanál B2C od kanálu B2B. Důvodem je zvýšení věrohodnosti pro odbornou veřejnost v kanálu B2B, zaměření nabídky na poskytovaná řešení, včetně ekonomického modelu poskytujícího základní parametry využitelnosti, investiční náklady, reálný plán finančních přínosů, návratnost a dlouhodobou udržitelnost tak, aby bylo toto řešení pro zákazníky lépe srozumitelné, a mohli tak lépe vyhodnotit přidanou hodnotu a rychleji učinit rozhodnutí k uzavření smluvního vztahu. V rámci kanálu B2C bude Emitent dále rozvíjet prodej online prostřednictvím e-shopu, zkvalitňovat a doplňovat nabídku o nové výrobky, garantující svými parametry dobré zhodnocení, prodejnost a generování příjmů. V rámci zkvalitnění zákaznických služeb bude umožněna pro online prodej možnost

prodloužení záruky na 5 let na vybrané kupované zboží uzavřením servisní smlouvy a možnost sjednání pojištění poškození zboží z titulu nahodilé události nebo neodborné manipulace. V kanálu B2B proběhne segmentace zákazníků (medicína, lázeňství, krása a wellness, sport a fitness, firmy a instituce, veterinářství) se zajištěním odborné podpory jak vědeckého týmu, tak také specializovaných obchodních zástupců pro daný segment, možnost prodloužení záruky nebo prodej konceptu franšízy. V rámci tuzemského trhu navázala nově Skupina spolupráci s následujícími obchodními partnery: síť nemocnic Agel, Fakultní nemocnice Ostrava Poruba, Lázně Darkov, Lázně Bohdaneč, Lázně Velichovky, Lázně Slatinice, Jánské lázně, Spa Sanatorium dr. Peták, Lázně Teplice nad Bečvou a DM Drogerie.

Skupina v roce 2023 otevřela prodej v kanálech B2C a B2B prostřednictvím obchodních zastoupení v Polsku, Slovensku a Maďarsku, kde Skupina dodává své výrobky v podobě doplňků stravy (tablet) a generátorů. Skupina zároveň distribuuje své produkty skrze společnost Notino (společnost s celoevropským dosahem). Dále Skupina v roce 2023 zahájila prodej doplňků stravy (tablet) v Jižní Koreji a USA. Oproti původním plánům byla expanze realizována lehce odlišně. V USA se distributorem namísto distributora Emerson Ecologic stala společnost Healthy Hydration. Tento distributor po dokončené registraci produktů H2 Forte, H2 Imunity, H2 Iodisel, H2 Imunity Drink u FDA (Úřad pro kontrolu potravin a léčiv USA) provádí jejich distribuci. Skupina eviduje tržby pocházející z USA v průměru 1 mil. Kč ročně a očekává jejich nárůst na jednotky milionů Kč vzhledem k současným objednávkám (za první kvartál 2024 eviduje Skupina objednávky ve výši 750 tis. Kč). Všechny dřívější objednávky z USA Skupina splnila a zboží dodala. Na trh v Jižní Koreji Skupina distribuuje od roku 2021 své produkty (tablety) skrze společnost H2 FLORA Co. namísto původního distributora. H2 FLORA Co. jako distributorská společnost zároveň v minulosti zajišťovala registraci dovážených produktů. Tržby pocházející z Jižní Koreji Skupina eviduje v jednotkách milionů Kč ročně a za první kvartál 2024 má objednávky v objemu 500 tis. Kč. V rámci expanze na polský trh Skupina opustila distributora SANO Herbs a nyní prodává své produkty přímo skrze vlastní společnost H2 WORLD HEALTH & BEAUTY COMPANY S.R.O. SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ ODDZIAŁ W POLSCE. V Maďarsku také probíhá přímý prodej (tablety) a Skupina eviduje tržby v průměru 1 mil. Kč ročně.

Pro rok 2024 skupina plánuje otevřít prodej s distributory v Evropě v Rakousku a Německu, Španělsku. Mimo Evropu je záměrem otevřít prodej s distributory v regionu SWANA ve Spojených arabských emirátech, Kuvajtu, Kataru, Saudské Arábii, Egyptu a Ománu, a to jak pro segment generátorů, tak pro segment doplňků stravy (tablet) a vodíkové vody, přičemž Skupina se nyní nachází ve stádiu sjednávání smluv s potenciálními zákazníky a distributory. V USA pro rok 2024 plánuje Skupina zahájit prodej generátorů. V roce 2025 Skupina plánuje otevřít prodej s distributory na Balkáně, v Pobaltí, na Kypru, v Turecku a Izraeli. V roce 2026 by měla přijít na řadu distribuce v Beneluxu a západní Evropě, v roce 2027 ve Skandinávii a na britských ostrovech a v roce 2028 v Austrálii, Kanadě, Mexiku, Brazílii, Argentině a Jihoafrické republice. Zahraniční expanzi Skupina vede skrze distribuční společnost H2W.

Regulační prostředí

Registrace kosmetiky platná pro celou EU bývá z pravidla dokončena do 1 měsíce od podání žádosti. Finanční náročnost takové registrace a vystavení certifikace o bezpečnosti vychází přibližně na 4 500 Kč na jeden výrobek a registrace výrobku do CPNP (Cosmetic Products Notification Portal) stojí přibližně 3 000 Kč. Co se týče registrace a notifikace doplňků stravy, dle

legislativy dané země, trvá většinou v řádu několika dní. V ČR je notifikace bezplatná a okamžitá. Na Slovensku stojí registrace 40 EUR za výrobek a bývá vyřízena přibližně do 30 dní.

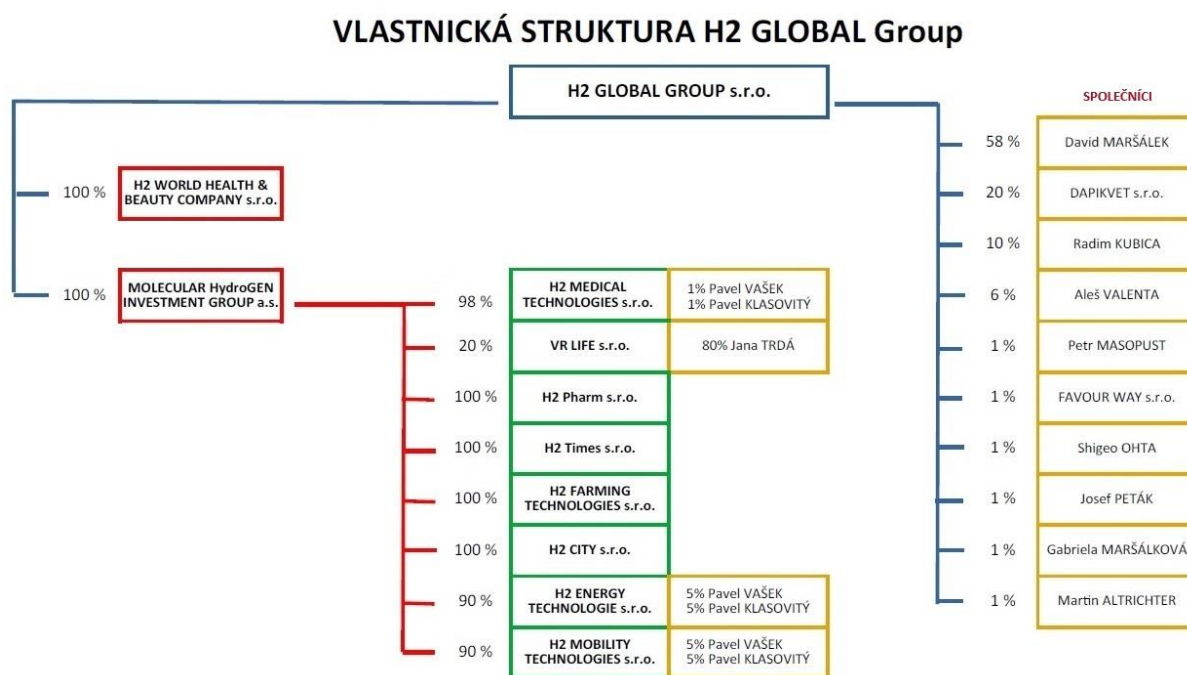
Při registraci přístrojů probíhá už při výrobě tzv. analýza rizik. Ta podléhá kontrole certifikační autority a následně probíhá samotná certifikace přístroje prováděná EU (tzv. označení CE). Příprava a analýza rizik jednoho přístroje stojí 10 000 Kč až 15 000 Kč. Vývoj prototypu ve zkušebně a následná sériová výroba přístrojů zabere časově přibližně 3-6 měsíců a cenově jde o statisícové částky před uvedením na trh. Označení CE provádí výrobce, který je odpovědný za bezvadný stav přístroje. Pro výrobu přístrojů spolupracuje Skupina se společností LEANCAT s.r.o., IČ 051 99 956, pod vedením prof. RNDr. Vladimíra Matolína, DrSc.

Časově nejnáročnějším procesem probíhá registrace zdravotnických pomůcek, kde Skupina využívá externích konzultantů a jedná se o proces v délce 1-2 roků. K datu Základního prospektu plánuje Skupina 2 výrobky s možností registrace na SÚKL (Státní ústav pro kontrolu léčiv) jako zdravotnickou pomůcku. Pro tyto účely nakoupila Skupina celkem 3 licence k jednomu patentu a dvěma užitným vzorům u ÚEM AV ČR (Ústav experimentální medicíny Akademie věd ČR).

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

Emitent je společností s ručením omezeným. Většinovým společníkem, a tedy i skutečným majitelem Společnosti, je David Maršálek.

Emitent je holdingovou společností skupiny, jejíž graf k datu Základního prospektu je uveden níže, a v tomto smyslu je tedy závislý na činnosti jednotlivých společností ze Skupiny.



Skupina je dále rozdělena na tři divize:

Výrobní divize (vývoj, výroba, patenty, ochranné známky)

- H2 Pharm – specializace na vývoj a výrobu produktů (doplňků stravy) na bázi vodíku – H2 Premium Vodíková voda¹¹, tablety H2 Immunity¹² se ženšenem na podporu imunity, tablety H2 Iodisel¹³ pro podporu činnosti štítné žlázy a další. Společnost sdružuje odborníky v dané oblasti, kteří budou pracovat na vývoji nových produktů a získání nových užitečných vzorů a patentů. Aktuálně vyrábí zejména doplňky stravy, které kombinují i další pro tělo prospěšné přísady (např. tablety Forte¹⁴ pro podporu tvorby endogenního vodíku v těle, které využívají patentu č. 307851 s názvem Léčebný přípravek k prevenci a léčení zánětlivých a degenerativních onemocnění¹⁵, ačkoliv se stále jedná o doplněk stravy). U doplňků stravy není posuzována jejich účinnost, čímž se liší od léčivých přípravků.¹⁶

- H2 MEDICAL TECHNOLOGIES – generátory¹⁷ umožňují bezpečnou a snadnou inhalaci H2 nebo přípravu vlastní vysoce obohacené vody vodíkem. V této divizi se zpracovávají i generátorové stroje pro velkokapacitní sycení a elektrolyzéry pro energetických průmysl, které se pak dále využívají ve všech oblastech podnikání Emitenta.

- H2 City – jedná se o komplexní využití H2 ve Smart City, kde Skupina využívá virtuální reality a umělé inteligence s vizí komplexního používání vodíku v běžných domácnostech a rozšíření použití H2 s přínosem pro zdraví a kvalitu života ve městech. Inspirací Smart City projektu je Woven City¹⁸ – město vytvořené společností Toyota, které má demonstrovat využití nejmodernějších technologií v každodenním životě, od robotických asistentů a chytré domácnosti až po autonomní dopravu.¹⁹ Jedná se tak o edukativní nástroj Emitenta a Skupiny, skrze který zvyšuje povědomí o možnostech vodíku. Jedním z prvků Smart City je například projekt vodíkové terapie, kdy má pacient kromě brýlí na virtuální realitu nasazenou také nosní kanylu, díky které vdechuje plynný vodík. Spojení vodíku a virtuální reality se snaží o maximalizaci využití terapeutického efektu vodíku, jelikož většina terapeutických plynů, zejména pak vodík, nejsou vnímatelné čichem nebo zrakem. To v zásadě zmenšuje celkový terapeutický efekt, neboť pacient nemá žádnou smyslovou zpětnou vazbu, že k terapii plynem dochází, při terapii se nesoustředí a díky jisté psychické nepohodě až stresu dochází ke svalové tenzi, pacient se při terapii neuvolní a tato se může zcela nebo z velké části minout svým účinkem. V těle pacienta pak může docházet k produkci stresových hormonů, ke zvýšení krevního tlaku a dalším nežádoucím reakcím. Virtuální realita jako imerzní technologie pomáhá překlenout nedostatek vjemů v průběhu terapie. Za tímto účelem vlastní Skupina (konkrétně společnost H2 Medical Technologies s.r.o., VR LIFE

¹¹ www.vodikovavoda.cz

¹² <https://h2world.world/cs/h2-immunity>

¹³ <https://h2world.world/cs/iodisel>

¹⁴ <https://h2world.world/cs/h2-forte>

¹⁵ <https://smlouvy.gov.cz/smlouva/13810528?backlink=ajo5a>

¹⁶ <https://www.sukl.cz/leciva/rozliseni-doplнку-stravy-od-lecivých-přípravků>

¹⁷ <https://h2world.world/cs/h2-generatory>

¹⁸ <https://www.woven-city.global/>

¹⁹ <https://cc.cz/toyota-zacala-stavet-svoje-mesto-budoucnosti-ekologicke-woven-city-bude-plne-autonomnich-vozidel-a-robotu/>

s.r.o.) užitný vzor²⁰ s názvem „Sestava pro zvýšení terapeutického efektu inhalace plynu“, číslo přihlášky 2023-40919, datum zápisu 01.12.2023. Příkladem využití vodíku v domácnosti může být také zavlažování pokojových rostlin vodíkovou vodou.

Obchodní divize

- H2W – distribuce, obchod, marketing. Obchod realizuje pomocí interních a externích obchodníků, sociálních sítí, call center a referencí.

- H2 Times – vydává vlastní vodíkové noviny, v roce 2023 ve formě čtvrtletníku.

Vývojová divize (projekty ve vývoji a výzkumu)

- H2 FARMING TECHNOLOGIES – projekty v oblasti hydroponie a aquaponie.

- H2 MOBILITY TECHNOLOGIES – vývoj vodíkového kola H2 Bike.

- H2 ENERGY TECHNOLOGIES – projekty a studie v oblasti energetiky.

Dceřiná společnost Emitenta Molecular HydroGEN Investment Group a.s., IČ 093 89 539 (dále jen „MHIG“), vydala v červenci 2021 (datum emise 1. 7. 2021, splatnost 1. 7. 2024) a v lednu 2022 (datum emise 3. 1. 2022, splatnost 31. 12. 2024) dvě emise dluhopisů v celkovém upsaném objemu k datu Základního prospektu 63 mil. Kč, přičemž výnos z této emise byl použit na financování zahraniční expanze, vývoje nových produktů (aplikátory pro lidské tělo a zvířata) a akvizice podílů ve společnosti VR Life s.r.o. (viz bod 0).

Dceřiné společnosti Emitenta vydaly a kompletně upsaly následující podlimitní emise dluhopisů (každou v objemu 24 mil. Kč):

<i>Emitent</i>	<i>Datum emise</i>	<i>Splatnost</i>	<i>Úrok</i>	<i>Účel využití prostředků</i>
H2 MEDICAL TECHNOLOGIES s.r.o.	1. 9. 2022	31. 8. 2026	12 % p.a.	vývoj a výzkum generátorů
H2 Pharm s.r.o.	1. 9. 2022	31. 8. 2026	12 % p.a.	vývoj a výzkum doplňků stravy
H2W	1. 11. 2022	31. 10. 2026	12 % p.a.	expanze na zahraniční trhy
H2 CITY s.r.o.	1. 11. 2022	31. 10. 2026	12 % p.a.	rozvoj projektů s VR a marketplace

2.3. INVESTICE

POPIS VÝZNAMNÝCH INVESTIC EMITENTA OD KONCE PŘEDCHOZÍHO OBDOBÍ

Emitent v červnu 2023 realizoval akvizici ve společnosti VR Life s.r.o., IČ: 074 60 481, kde nakoupil 20% podíl v hodnotě 15 mil. Kč. Emitent nerealizoval žádné jiné významné investice za období roku 2023 až do data Základního prospektu.

²⁰Dostupné z <https://isdv.upv.gov.cz/webapp/!resdb.pta.frm>

Emitent aktuálně nerealizuje žádné podstatné investice.

2.4. ÚDAJE O TRENDECH

Na Emitenta působí kromě obecného vývoje ekonomického cyklu a dalších obchodních výkyvů také trendy na trhu s vodíkem v oblasti zdraví v zemích, kde Emitent jako investor hodlá působit, především trendy ovlivňující nabídku a poptávku na trhu s vodíkem v oblasti zdraví.

Od data poslední zveřejněné účetní závěrky (31. 12. 2022) neeviduje Emitent žádné významné negativní změny výhlídek ani významné změny finanční výkonnosti. Emitent eviduje od data poslední zveřejněné účetní závěrky (31. 12. 2022) na všech svých trzích následující trendy:

MOLEKULÁRNÍ VODÍK A ZDRAVÍ JAKO ROZVÍJEJÍCÍ SE ODVĚTVÍ

Jedná se o bezbarvý plyn bez chuti a zápachu, jehož molekula je přibližně 100–150 tisíckrát menší než průměrná buňka lidského těla, a proto se může dostat přes buněčnou stěnu a působit tak přímo v místech potřeby. Vědecké studie se zabývají zejména vlivem vodíku a jeho účinky proti chronickým zánětlivým onemocněním a degenerativním onemocněním včetně projevů zrychleného stárnutí.²¹ Ačkoli je kolem nás vodíku spousta, je vázán ve vodě a dalších molekulách, z nichž je velmi obtížné ho dostat. V České republice jsou v současnosti teprve dvě zařízení, která disponují vlastním generátorem na výrobu vodíku, přičemž jedním z dodavatelů vodíku je H2W.

Trh s molekulárním vodíkem ve výše zmíněných oblastech je v České republice a na Slovensku relativně nový, a tudíž není zatím příliš rozvinutý ani konkurenční. Emitent a Skupina zároveň nevnímají na Českém trhu reálného konkurenta, jelikož portfolio nabízených výrobků (20 a více produktů), žádný jiný subjekt na trhu nenabízí. Konkurence může vznikat jednotlivých segmentech (např. u doplňků stravy). Tento nový trh se rozvinul v souvislosti se založením a činností irské společnosti The Molecular Hydrogen Company Ltd. a jejími dceřinými společnostmi. The Molecular Hydrogen Company Ltd. je společností založenou skutečným majitelem Emitenta, panem Davidem Maršálkem. Tato společnost není součástí Skupiny Emitenta, nicméně sdílí poznatky z dlouhodobějšího působení na poli vodíku a na trhu s výrobky na jeho bázi se Skupinou.

ZDRAVÝ ŽIVOTNÍ STYL

Doplňky stravy jsou často rostlinné povahy, a proto přitahují rovněž spotřebitele s touhou po přírodních produktech, zejména pokud jde o funkční léčivé vlastnosti. U doplňků stravy spotřebitelé kladou důraz na čistou výrobu a původ používaných surovin. Spotřebitelé také stále více vyhledávají produkty vhodné pro vegany, pro osoby s intolerancí k laktóze, bezlepkovou dietu a osoby s dalšími zdravotními omezeními. Konkurence na trhu s doplňky stravy je vysoká, ovšem s pomocí vhodně zvoleného produktu a vhodnou propagací zájem o produkty roste. Doplňky stravy na bázi vodíku nelze nahradit jinými doplňky. Podávání vodíku je zcela bezpečné a již dobře prověřené. Nejslavnější studii s podáváním vodíku pro zdravotní účely publikoval

²¹ SLEZAK, Jan, KURA, Branislav. *Molecular Hydrogen in Health and Disease*. Springer Cham. ISBN: 978-3-031-47374-6

japonský vědec Ikuroh Ohsawa již v roce 2007. Zjistilo se, že vodík má antioxidační, protizánětlivé či antiapoptotické účinky (tj. působící proti apoptóze, což je programovaná buněčná smrt).²²

2.5. PROGNÓZY NEBO ODHADY ZISKU

Společnost nezveřejnila žádné prognózy ani odhady.

²² <https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/17486089/>

3. RIZIKOVÉ FAKTORY

3.1. POPIS VÝZNAMNÝCH RIZIK SPECIFICKÝCH PRO EMITENTA

HLAVNÍ RIZIKA SOUVISEJÍCÍ S PODNIKÁNÍM EMITENTA

Tento oddíl popisuje hlavní rizika, kterým je vystavena Společnost a které mohou mít dopad na budoucí výkonnost Společnosti. Zámecce o koupi Dluhopisů by se proto měl podrobně seznámit s tímto Základním prospektem jako celkem. Informace, které Společnost v této kapitole předkládá případným zájemcům o koupi Dluhopisů ke zvážení, jakož i další informace uvedené v tomto Základním prospektu, by měly být každým zájemcem pečlivě vyhodnoceny před učiněním rozhodnutí o investování do Dluhopisů.

Nákup a držba Dluhopisů jsou spojeny s řadou rizik, z nichž rizika, která Společnost považuje za významná, jsou uvedena níže v této kapitole. Následující shrnutí rizikových faktorů není vyčerpávající, nenahrazuje žádnou odbornou analýzu a v žádném případě není jakýmkoliv investičním doporučením. Jakékoliv rozhodnutí zájemců o upsání a/nebo koupi Dluhopisů by mělo být založeno na informacích obsažených v tomto Základním prospektu, na podmínkách nabídky Dluhopisů, a především na vlastní analýze výhod a rizik investice do Dluhopisů provedené případným nabyvatelem Dluhopisů. Níže jsou uvedena rizika související s podnikáním Společnosti (sestupně řazena dle významnosti v rámci kategorií vysoké, střední a nízké riziko):

Riziko střetů zájmů	<i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: vysoká</i> Většinový společník Emitenta je současně konečným vlastníkem dalších společností ve Skupině, a tak hrozí, že by mohl upřednostnit zájmy Skupiny před zájmy samotného Emitenta. Taková skutečnost by tak v konečném důsledku mohla vést ke snížení hospodářského výsledku Emitenta.
Riziko závislosti Emitenta na podnikání společností ve Skupině	<i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: střední</i> Emitent plánuje finanční prostředky získané emisí Dluhopisů využít z pozice holdingové společnosti rovněž k poskytování úvěrů a zápůjček společnostem ve Skupině. Konkrétní společnost, která od Emitenta takové financování obdrží, může prostředky použít pro financování provozních a investičních výdajů do plánovaných podnikatelských projektů a pro refinancování stávajících závazků. Splácení dluhů vůči Emitentovi je poté závislé na podstupovaných rizicích a hospodářských výsledcích konkrétní společnosti ze Skupiny. Emitent tak bude nepřímo čelit rizikům podnikání společností ve Skupině. Pokud se konkrétní společnost ve Skupině, která získá zápůjčku od Emitenta, dostane do potíží, může to mít u této společnosti za následek nižší než očekávaný hospodářský výsledek a problémy se splácením půjčky vůči Emitentovi. To může vést na straně Emitenta ke snížení výnosů z finanční

	<p>činnosti (tj. výnosových úroků), snížení zisku, a následkem toho k prodlení s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů. Základní finanční údaje nejvýznamnějších společností ze Skupiny jsou uvedeny v kapitole 2.2. K datu Základního prospektu poskytl Emitent následující zápůjčky splatné nejpozději 31.12.2029, případně dříve na žádost Emitenta:</p> <ul style="list-style-type: none"> • H2 Farming technologies s.r.o. <ul style="list-style-type: none"> - 10 000 Kč, úrok 15 % p.a., ze dne 06.02.2024; - 10 000 Kč, úrok 15 % p.a., ze dne 19.01.2024; • H2 City s.r.o. <ul style="list-style-type: none"> - 30 000 Kč, úrok 15 % p.a., ze dne 13.11.2023; - 20 000 Kč, úrok 15 % p.a., ze dne 06.11.2023; - 10 000 Kč, úrok 15 % p.a., ze dne 23.10.2023; - 10 000 Kč, úrok 15 % p.a., ze dne 18.09.2023; - 15 000 Kč, úrok 15 % p.a., úrok 15 % p.a., ze dne 22.08.2023; • H2 Pharm s.r.o. <ul style="list-style-type: none"> - 100 000 Kč, úrok 15 % p.a., ze dne 03.04.2023; - 100 000 Kč, úrok 15 % p.a., ze dne 21.02.2023; • H2 Medical technologies s.r.o. <ul style="list-style-type: none"> - 8 000 Kč, úrok 15 % p.a., ze dne 01.11.2022; • MHIG <ul style="list-style-type: none"> - 20 000 Kč, úrok 12 % p.a., ze dne 06.06.2022. <p>Žádné jiné trvající zápůjčky Emitent v postavení zapůjčitele neeviduje.</p>
<p>Riziko rozvíjejícího se odvětví</p>	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: střední</i></p> <p>Emitent působí na trhu s vodíkem v oblasti zdraví formou vývoje, výroby a distribuce produktů a služeb s vodíkem spojených, a to buď přímo nebo prostřednictvím úvěru či zápůjčky společnosti ve Skupině. Odvětví trhu s vodíkem v oblasti zdraví neexistuje příliš dlouho, když studie demonstrující jeho využití byla publikována v roce 2007.²³ Jelikož je odvětví navázáno na základní a aplikovaný výzkum, průmyslová výroba a obchodní činnost teprve následuje s časovým odstupem za výsledky vědeckého výzkumu. Tudíž nelze podrobně analyzovat dlouhodobé historické údaje o vývoji tohoto odvětví. Tuto skutečnost by měl potenciální Vlastník dluhopisů vzít v potaz při zvažování nákupu Dluhopisů Emitenta, neboť k datu vydání Základního prospektu je obtížné zvážit profitabilitu konkrétního projektu, do nějž budou prostředky získané Emisí investovány.</p>

²³ <https://www.mdpi.com/2673-9801/3/1/11>

Riziko společnosti s krátkou historií	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: střední</i></p> <p>Společnost vznikla 9. července 2021 a potenciální návratnost investice do Dluhopisů tak není podpořena dlouhodobými historickými finančními výsledky. V důsledku nedostatečných zkušeností může dojít k učinění nesprávných podnikatelských rozhodnutí, která mohou mít za následek nižší než plánované hospodářské výsledky Emitenta. To může vést na straně Emitenta k nižším než plánovaným provozním nebo finančním výnosům, případně k vyšším než plánovaným provozním nebo finančním nákladům, a tím ke snížení zisku.</p> <p>Finanční výsledky Emitenta za rok 2022 (v Kč):</p> <p>Vlastní kapitál celkem: 67 565 Kč; základní kapitál stanoven na 100 000 Kč; Bilanční suma za 2022: 107 945 Kč; Výsledek hospodaření za 2022: -23 194 Kč.</p>
Riziko nedostatečných peněžních toků	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: střední</i></p> <p>Emitent a Skupina k datu tohoto Základního prospektu nemá a neprodukuje na základě finančních údajů za rok 2022 dostatečné tržby (peněžní toky) nutné ke splacení současných a budoucích závazků Emitenta, včetně těch, které vzniknou na základě Dluhopisů emitovaných v rámci Dluhopisového programu.</p>
Riziko závislosti na dluhovém financování	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: střední</i></p> <p>Financování současných (dokončených) projektů a současná zvedená produkce Emitenta a Skupiny již není závislá na dalším dluhovém financování. Budoucí rozvoj a nové (budoucí) projekty Emitenta a Skupiny jsou významně nebo zcela závislé na dalším dluhovém nebo jiném financování. Od data schválení Základního prospektu do konce roku 2024 Emitent předpokládá náklady na dluhovou službu vzniklé z Dluhopisového programu ve výši 1,8 mil. Kč při předpokládaném objemu emisí ve výši 100 mil. Kč.</p>
Riziko neúspěšnosti obchodní strategie	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: střední</i></p> <p>Přestože Emitent a Skupina usilují o úspěšnou realizaci obchodní strategie a komerční úspěch jimi nabízených produktů, existují různé vnější a vnitřní faktory, které mohou ovlivnit výsledky a nejsou plně v moci Emitenta či Skupiny. Možný neúspěch obchodní strategie může být způsoben širokou škálou faktorů, jakými jsou např. tržní podmínky, konkurence, legislativní změny či technologický pokrok, nelze však vyloučit jakýkoliv faktor.</p>

<p>Riziko dalšího zadlužení Emitenta</p>	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: střední</i></p> <p>Emitent a společnosti ve Skupině mají možnost zajištění dalších forem financování svých projektů či provozních nákladů mimo Emise dluhopisů. Takovéto zadlužení Emitenta či společnosti ve Skupině by mohlo mít v případě nepříznivého hospodářského výsledku negativní vliv na schopnost Emitenta dostát závazkům vůči Vlastníkům dluhopisů. Při případné insolvenční či jiné formě řešení úpadku Emitenta by další věřitelé Emitenta snižovali pozici Vlastníků dluhopisů a míru uspokojení jejich pohledávek vůči Emitentovi.</p> <p>Výše zadlužení činí k datu Základního prospektu u MHIG je 63 mil. Kč, H2W 24 mil. Kč, H2 CITY s.r.o. 24 mil. Kč, H2 MEDICAL TECHNOLOGIES s.r.o. 24 mil. Kč a H2 FARMING TECHNOLOGIES s.r.o. 24 mil. Kč.</p>
<p>Riziko ztráty klíčových osob</p>	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: střední</i></p> <p>Klíčová osoba Emitenta je jeho většinový společník pan David Maršálek, který spolupůsobí při vytváření a uskutečňování klíčových podnikatelských strategií Skupiny. Jeho činnost je rozhodující pro celkové řízení Skupiny. Emitent věří, že tato osoba bude dostatečně motivována vyšší dosahovaného zisku Emitentem a Skupinou, a tedy vyšší podílů této osoby, nicméně přesto tuto skutečnost není schopen zaručit. Emitent zaznamenal za rok 2023 ztrátu ve výši 240 tis. Kč (nejedná se o auditovaný údaj). V tomto ohledu mají vliv na osobu Davida Maršálka též hospodářské výsledky nejvýznamnějších společností v rámci Skupiny. Konkrétně se jedná o:</p> <ul style="list-style-type: none"> • MHIG – vlastní kapitál celkem: -0,99 mil. Kč, z toho základní kapitál: 2 mil. Kč; cizí zdroje: 57 mil. Kč; bilanční suma za 2023: 56 mil. Kč; tržby z prodeje výrobků a služeb za 2023: 0,4 mil. Kč a výsledek hospodaření za 2023: -2 mil. Kč; • H2W – vlastní kapitál celkem: -74 mil. Kč, z toho základní kapitál: 0,01 mil. Kč; bilanční suma za 2023: 36 mil. Kč; tržby z prodeje výrobků a služeb a tržby za prodej zboží za 2023: 31 mil. Kč a výsledek hospodaření za 2023: -16,5 mil. Kč; • H2 Medical Technologies s.r.o. – vlastní kapitál celkem: -24,4 mil. Kč, z toho základní kapitál: 0,1 mil. Kč; bilanční suma za 2023: 6,18 mil. Kč; tržby z prodeje výrobků a služeb a tržby za prodej zboží za 2023: 3,6 mil. Kč; výsledek hospodaření za 2023: -18,3 mil. Kč; • H2 Pharm s.r.o. – vlastní kapitál celkem: -1,39 mil. Kč, z toho základní kapitál: 0,1 mil. Kč, bilanční suma za

	<p>2023: 21,5 mil. Kč; tržby z prodeje výrobků a služeb a tržby za prodej zboží za 2023: 5,9 mil. Kč; výsledek hospodaření za 2023: -1,4 mil. Kč;</p> <p>k hospodářským výsledkům nebyl proveden audit. Případná ztráta této osoby by mohla negativně ovlivnit podnikání Emitenta zejména tak, že budou ohroženy plánované projekty.</p>
<p>Riziko působení na zahraničním trhu</p>	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: střední</i></p> <p>Emitent hodlá své podnikatelské záměry v horizontu Dluhopisového programu realizovat rovněž na zahraničních trzích. Kromě toho, že koordinace projektu v zahraničí je obecně logisticky a nákladově náročnější (např. v důsledku regulačních bariér), je finanční výkonnost Emitenta spojena s výkonností ekonomiky daného státu. Významné změny inflace mohou vést ke zvýšeným nákladům na projekty Emitenta nebo Skupiny. Toto zvýšení nákladů může vést následně ke snížení zisku Emitenta nebo společnosti ve Skupině. Emitent může mít v důsledku nižšího hospodářského výsledku problémy s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů.</p>
<p>Měnové riziko</p>	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: nízká</i></p> <p>V souvislosti s podnikáním na zahraničních trzích bude na Emitenta působit měnové riziko. Měnové riziko je druh rizika, které vzniká při změnách kurzu. Je spojeno s otevřenými měnovými pozicemi, které v případě změn měnových kurzů (neočekávaných pohybů měnového kurzu) vedou k neočekávaným ziskům či ztrátám. Změna kurzu může vyvolat snížení zisku Skupiny a potažmo Emitenta při mezinárodních transakcích, pokud bude Skupina či Emitent muset uhradit v přepočtu na české koruny více, nebo mu naopak bude uhrazeno méně. Emitent k datu Základního Prospektu neeviduje žádná aktiva a pasiva v cizích měnách, měnové riziko vznikne po zahájení činnosti.</p> <p>Skupina k datu prospektu distribuuje své výrobky na území České republiky, Polska, Slovenska, Maďarska, Bulharska, Jižní Koreji a USA. Skupina dále postupně expanduje do dalších zemích světa, primárně do Spojených arabských emirátů a Kataru. Měnové riziko v takovém ohledu působí zejména na straně Skupiny jakožto dodavatele, kdy je ovlivněna směnným kurzem zejména EUR a HUF, a následně USD, PLN a KRW. Kurzové rozdíly se tak mohou projevit v rozdílné výši tržeb Skupiny oproti plánovaným stavům. Měnové riziko Emitent snižuje prostřednictvím služby E-broker od Fiobanky a Skupina převážnou většinu zahraničních plateb přijímá v USD a EUR, které si následně ponechává</p>

	pro platby dodavatelům materiálu nebo je konvertuje za předem sjednaný kurz.
Riziko likvidity	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: nízká</i></p> <p>Riziko likvidity představuje riziko krátkodobého nedostatku likvidních prostředků k úhradě splatných dluhů Emitenta nebo společností ve Skupině, tzn. nerovnováhy ve struktuře aktiv a pasiv v důsledku rozdílné splatnosti dluhů a rozdílnému portfoliu zdrojů financování. V případě zpoždění úhrad splatných dluhů, např. vůči dodavatelům stavebních prací, v důsledku nedostatku likvidních prostředků může dojít k narušení obchodních vztahů a ztrátě obchodních partnerů, případně k penalizaci a zvýšeným nákladům u společností ve Skupině. To může vést ke zvýšení provozních nákladů Skupiny a potažmo Emitenta (tj. nákladů na penalizaci a hledání nových obchodních partnerů), a tím ke snížení zisku.</p> <p>K datu vyhotovení tohoto Základního prospektu Emitent neevidoval žádné krátkodobé závazky.</p>
Riziko návratnosti a povolení dlouhodobé a nezískání	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: nízká</i></p> <p>Výrobky Skupiny jsou rozděleny na doplňky stravy a kosmetiku, nejen pro lidi, ale také pro zvířata, a dále registrace přístrojů a zdravotnické pomůcky. V případě podnikání ve více oborech se zvyšuje regulatorní zátěž a náklady na zajištění případných povolení. V ČR považuje Emitent toto riziko za minimální, neboť již má dlouholeté zkušenosti s uváděním nových produktů na trh, získáváním patentů a licencí. Zkušenost Emitenta a Skupiny s uváděním produktů na trh nesouvisí s jejich komerčním úspěchem. Riziko dlouhodobé návratnosti s ohledem na hospodářské výsledky Emitenta a Skupiny uvedené v tomto Základní prospektu přetrvává. Při zahraniční expanzi jsou tato rizika mitigována vyhledáním vhodného partnera na základě doporučení zahraničních expertů spolupracujících s Emitentem, který bude disponovat znalostí lokálních specifik a bude zajišťovat distribuci produktů Skupiny.</p>

HLAVNÍ RIZIKA SOUVISEJÍCÍ S CENNÝMI PAPIŘY

Účelem tohoto oddílu je popsat hlavní rizika specifická pro cenné papíry Společnosti. Hlavní rizika specifická pro Dluhopisy jsou:

Riziko nesplacení	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: vysoká</i></p> <p>Dluhopisy stejně jako jakákoli jiná půjčka podléhají riziku nesplacení. Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen splácet jmenovitou hodnotu Dluhopisů a případné výnosy dluhopisů a hodnota pro Vlastníky dluhopisů při splacení může být nižší než výše</p>
--------------------------	---

	<p>jejich původní investice, za určitých okolností může být hodnota i nula. Schopnost Emitenta splatit úroky z Dluhopisů či jistinu závisí především na podnikatelské úspěšnosti investic Emitenta a společností ve Skupině. Dluhopisy a veškeré Emitentovy dluhy vůči Vlastníkům dluhopisů vyplývající z Dluhopisů zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta. V případě úpadku Emitenta jsou závazky z Dluhopisů považovány za nezajištěné pohledávky Vlastníků dluhopisů, které budou uspokojeny až po uspokojení zajištěných pohledávek případných jiných věřitelů. K datu vydání Základního prospektu neviduje Emitent žádné zajištěné závazky.</p> <p>K datu tohoto Základního prospektu činí peněžní prostředky Emitenta 5 000 tis. Kč, přičemž plánovaná výše Dluhopisů emitovaných v rámci Dluhopisového programu činí 500 000 tis. Kč. Emitent a Skupina k datu tohoto Základního prospektu nemá a neprodukuje na základě finančních údajů za rok 2022 dostatečné tržby (peněžní toky) nutné ke splacení současných a budoucích závazků Emitenta, včetně těch, které vzniknou na základě Dluhopisů emitovaných v rámci Dluhopisového programu.</p>
<p>Absence pojištění pohledávek z Dluhopisů</p>	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: střední</i></p> <p>Na pohledávky Vlastníků dluhopisů se pro případ neschopnosti Emitenta dostat svým dluhům z vydaných Dluhopisů nevztahuje žádné zákonné nebo jiné pojištění ani právo na plnění, např. z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry. Tím se pohledávky z Dluhopisů liší například od pohledávek z vkladů u bank nebo od pohledávek z titulu neschopnosti obchodníka s cennými papíry plnit své dluhy spočívající ve vydání majetku zákazníkům. Oproti těmto finančním produktům tak není Vlastníkům dluhopisů poskytnuta jistota, že jejich pohledávky z Dluhopisů budou uspokojeny.</p>
<p>Rizika vyplývající z možnosti dalšího dluhového financování Emitenta</p>	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: střední</i></p> <p>Emitent nemá žádné právní omezení týkající se objemu a podmínek jakéhokoli budoucího dluhového financování Emitenta. Přijetí jakéhokoli dalšího dluhového financování (úvěru, zápůjčky, vydání dalších dluhopisů, navýšení maximálního objemu Dluhopisového programu atd.) Emitenta může v konečném důsledku znamenat, že v případě insolvenčního řízení budou pohledávky Vlastníků dluhopisů z Dluhopisů uspokojeny v menší míře, než kdyby k přijetí takového dluhového financování Emitentem nedošlo. S růstem objemu dluhového financování Emitenta tak roste riziko, že bude ohrožena schopnost Emitenta uhradit jeho dluhy z Dluhopisů (k</p>

	<p>datu schválení Základního prospektu Emitenta není zadlužen – nemá krátkodobé ani dlouhodobé závazky).</p>
<p>Riziko pevné úrokové sazby Dluhopisů</p>	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: střední</i></p> <p>Investor by si měl být vědom, že ceny Dluhopisů s pevným úrokovým výnosem a výše tržní úrokové míry se chovají protichůdně. Pokud dojde k poklesu tržních úrokových měr, dojde zároveň k růstu cen Dluhopisů s pevným úrokovým výnosem na trhu a naopak. Držitele Dluhopisu s pevným úrokovým výnosem tak může postihnout riziko poklesu ceny takového Dluhopisu, pokud by se zvýšily tržní úrokové sazby. Nominální úroková sazba stanovená v Doplňku dluhopisového programu je po dobu existence Dluhopisů s pevným úrokovým výnosem neměnná. Platí také pravidlo, že čím je splatnost Dluhopisu s pevným úrokovým výnosem delší, tím citlivější je cena Dluhopisu na růst tržních úrokových měr.</p>
<p>Měnové riziko</p>	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: střední</i></p> <p>Dluhopisy budou vydávány v CZK, EUR, USD a PLN. Držitel Dluhopisu, pro nějž není měna Dluhopisů měnou, ve které obvykle provádí své transakce, je vystaven riziku změn směnných kurzů, které z jeho pohledu mohou negativně ovlivnit konečný úrokový výnos Dluhopisů, výši jmenovité hodnoty Dluhopisů při jejich splacení nebo výši jiné platby vyplývající z Dluhopisů. Změna v kurzu měny Dluhopisů vůči příslušné měně vyústí v příslušnou změnu hodnoty Dluhopisu vyjádřenou v takové cizí měně, jakož i v příslušnou změnu hodnoty úrokových výnosů Dluhopisů, jejich jmenovité hodnoty nebo jiné platby vyplývající z Dluhopisů vyjádřené v takové cizí měně. Pokud se např. výchozí směnný kurz měny Dluhopisů vůči příslušné měně sníží (tedy se relativně sníží hodnota měny Dluhopisů), sníží se i cena Dluhopisu a plateb z Dluhopisů vyjádřených v příslušné měně.</p>
<p>Riziko inflace</p>	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: střední</i></p> <p>Potenciální nabyvatelé či prodávající Dluhopisů by si měli být vědomi, že na Dluhopisy se nevztahuje žádná protiinflační doložka. Reálná hodnota investice do Dluhopisů tak může klesat zároveň s tím, jak inflace snižuje hodnotu měny. Inflace rovněž způsobuje pokles reálného výnosu z Dluhopisů. Průměrná míra inflace v roce 2023 dosáhla 10,7 %²⁴, v březnu 2024 již odpovídala hodnotě 2 % a podle prognózy České národní banky z února 2024 se vrací zpět ke dlouhodobému dvouprocentnímu cíli během roku 2024.²⁵ Pokud výše</p>

²⁴https://www.czso.cz/csu/czso/inflace_spotrebitelske_ceny

²⁵<https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/prognoza/>

	inflace překročí výši čistých výnosů z Dluhopisů, hodnota reálných výnosů z Dluhopisů bude negativní.
Riziko absence zajištění	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: střední</i></p> <p>Splacení dluhů Emitenta z vydaných Dluhopisů není zajištěno třetí osobou (ručitelem) ani zástavou věci nebo práva. V případě, kdy Emitent nesplní své závazky vyplývající z Emisí dluhopisů řádně a včas, má Vlastník dluhopisů stejné postavení jako jiný Emitentův věřitel, nicméně jeho pohledávky vůči Emitentovi nejsou nijak zajištěny. V takovém případě tak při neschopnosti Emitenta dostat svým závazkům vůči Vlastníkům dluhopisů není jiná osoba, jež by tyto závazky za Emitenta splnila a příslušné platby vyplatila. Stejně tak není splnění těchto závazků zajištěno žádnou reálnou hodnotou, z níž by bylo možné případné nesplněné závazky Emitenta uspokojit.</p>
Riziko likvidity	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: střední</i></p> <p>Dluhopisy emitované malými nebankovními emitenty, mohou mít minimální likviditu. Tato skutečnost může vést k tomu, že investoři budou muset držet Dluhopisy do jejich splatnosti bez možnosti jejich dřívějšího prodeje či pouze s možností prodeje s výrazným diskontem.</p>
Riziko předčasného splacení	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: nízká</i></p> <p>Není-li v Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, je Emitent oprávněn na základě svého rozhodnutí učinit Dluhopisy dané Emise předčasně splatnými, a to oznámením Vlastníkům dluhopisů o předčasné splatnosti. Rozhodnutí o předčasné splatnosti se vztahuje vždy pouze ke konkrétní Emisi dluhopisů. Vzhledem k tomu, že Emitent bude oprávněn Emisi dluhopisů předčasně splatit na základě vlastního rozhodnutí a k jakémukoliv datu, bude Vlastník dluhopisů takové Emise vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu takového předčasného splacení. V tomto případě tedy investor čelí riziku, že zisky plynoucí z Dluhopisu, či obdržené finance za splacený Dluhopis, nebude na trhu schopen reinvestovat do aktiv se stejnou výnosností.</p>

4. SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY

podle zákona č. 190/2004, o dluhopisech, v platném a účinném znění (dále jen „Zákon o dluhopisech“)

(dále jen „Společné emisní podmínky“)

Tyto Společné emisní podmínky vymezují některá práva a povinnosti emitenta a vlastníka dluhopisu, jakož i podrobnější informace o emisích níže popsanych dluhopisů (dále jen „Dluhopis“ nebo podle okolností „Dluhopisy“).

Tyto Společné emisní podmínky obsahují společná ustanovení pro jednotlivé emise Dluhopisů. Emisní podmínky každé jednotlivé emise Dluhopisů budou tvořeny Společnými emisními podmínkami a doplňkem dluhopisového programu pro danou emisi.

Dluhopisy jsou vydávány společností **H2 Global Group s.r.o.**, se sídlem Muglinovská 154/73, Muglinov, 712 00 Ostrava, IČ 116 51 091, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 86410 (dále jen „Emitent“).

Dluhopisy jsou vydávány za účelem rozvoje podnikatelské činnosti Emitenta a společností ze Skupiny, přičemž jednotlivé emise Dluhopisů mohou tento účel blíže specifikovat.

UPOZORNĚNÍ

K Dluhopisovému programu byl vyhotoven základní prospekt (dále jen „Základní prospekt“). Základní prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky č. j. 2024/058857/CNB/650 ke sp. zn. S-Sp-2024/00016/CNB/659 ze dne 20. května 2024, které nabylo právní moci dne 21. května 2024.

Česká národní banka schvaluje Základní prospekt pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá nařízení EU č. 2017/1129, o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu (dále jen „Nařízení o prospektu“). Česká národní banka schvaluje Základní prospekt pouze z hlediska úplnosti údajů v něm obsažených, při jeho schvalování neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta a schválením negarantuje budoucí ziskovost Emitenta ani jeho schopnost splatit výnosy a jmenovitou hodnotu Dluhopisu. Tyto normy jsou stanoveny proto, aby investoři mohli učinit informované rozhodnutí o své investici do Dluhopisů. Česká národní banka neposuzuje finanční situaci či hospodářské výsledky Emitenta ani negarantuje budoucí ziskovost Emitenta či schopnost splatit výnosy a jmenovitou hodnotu Dluhopisů. Investoři by měli provést vlastní nezávislé hodnocení vhodnosti investice do Dluhopisů.

Veřejná nabídka Dluhopisů je omezena na území České republiky. Základní prospekt nebyl schválen žádným správním ani jiným orgánem s výjimkou České národní banky. Rozšiřování tohoto Základního prospektu a nabídka či prodej a koupě Dluhopisů v některých zemích je omezena právními předpisy.

4.1. NÁLEŽITOSTI DLUHOPISŮ

Dluhopisy vydávané v rámci tohoto Dluhopisového programu, které se řídí českým právem (společně dále také jen „**Dluhopisy**“), jsou vydávány podle zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“) společností **H2 Global Group s.r.o.**, se sídlem Muglinovská 154/73, Muglinov, 712 00 Ostrava, IČ 116 51 091, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 86410 (dále jen „**Emitent**“). Tento Dluhopisový program je prvním dluhopisovým programem Emitenta a byl zřízen v roce 2024.

<i>Emitent:</i>	H2 Global Group s.r.o. , se sídlem Muglinovská 154/73, Muglinov, 712 00 Ostrava, IČ 116 51 091, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 86410
<i>Název Dluhopisu:</i>	[určen v příslušném doplňku dluhopisového programu]
<i>ISIN:</i>	[určen v příslušném doplňku dluhopisového programu]
<i>Datum emise Dluhopisu:</i>	[určeno v příslušném doplňku dluhopisového programu] (dále jen „ Datum emise “)
<i>Podoba Dluhopisu:</i>	Listinná podoba
<i>Forma Dluhopisu:</i>	Na řad
<i>Převoditelnost Dluhopisů:</i>	Převoditelnost není omezena. Vlastnické právo k Dluhopisu se převádí rubopisem a smlouvou k okamžiku jeho předání. K účinnosti převodu Dluhopisu vůči Emitentovi se vyžaduje oznámení změny osoby vlastníka Dluhopisu Emitentovi a předložení Dluhopisu s nepřetržitou řadou rubopisů Emitentovi nebo jiný důkaz o tom, že příslušná osoba je vlastníkem Dluhopisu.
<i>Jmenovitá hodnota jednoho kusu Dluhopisu:</i>	[určena v příslušném doplňku dluhopisového programu]
<i>Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů:</i>	[určena v příslušném doplňku dluhopisového programu]
<i>Výnos Dluhopisu:</i>	Pevný, jeho výše bude určena v příslušném doplňku dluhopisového programu.
<i>Výnosové období:</i>	Období počínající Datem emise (včetně) a končící v pořadí prvním dnem výplaty výnosů (tento den vyjímaje) a dále každé další bezprostředně navazující období počínající dnem výplaty výnosů (včetně) a končící dalším následujícím dnem výplaty výnosů (tento den vyjímaje), až do dne konečné splatnosti dluhopisů. Datum emise, den výplaty úrokových výnosů a délka výnosového

	období bude určena v Doplnku dluhopisového programu.
<i>Datum splatnosti Dluhopisu:</i>	[určeno v příslušném doplňku dluhopisového programu]
<i>Předčasná splatnost:</i>	<p>V Doplnku dluhopisového programu může být uvedeno, že je Emitent oprávněn na základě svého rozhodnutí učinit Dluhopisy dané emise předčasně splatnými, a to oznámením Vlastníkům dluhopisů o předčasné splatnosti alespoň 30 dnů přede dnem předčasné splatnosti dluhopisu (dále jen „Den předčasné splatnosti“), a to na internetových stránkách Emitenta v sekci Pro investory, nebo emailovou zprávou. Úrok bude nabíhat až do Dne předčasné splatnosti, ke splacení dojde do dvou pracovních dní po Dni předčasné splatnosti. Rozhodnutí o předčasné splatnosti se vztahuje vždy pouze ke konkrétní emisi dluhopisů, oznámení lze odvolat do 5 pracovních dnů od oznámení Vlastníkům dluhopisů.</p> <p>Vlastník dluhopisů má právo požádat Emitenta elektronicky na jeho emailovou adresu nebo písemně na jeho adresu sídla o předčasné splacení jím vlastněných Dluhopisů maximálně jednou za čtvrtletí v prvních dvou letech od Data emise. Žádost lze odvolat do 5 pracovních dnů od doručení Emitentovi. Dluhopisy jsou splatné do třech měsíců ode dne, kdy byla doručena žádost Emitentovi (dále jen „Den doručení žádosti“). Úrokový výnos nabíhá do Dne doručení žádosti, ke splacení dojde bezhotovostním převodem na bankovní účet vlastníka. Po uplynutí dvou let od Data emise již není Předčasná splatnost možná. Emitent však nemá povinnost žádosti Vlastníka dluhopisu vyhovět.</p>
<i>Datum splatnosti výnosu:</i>	[určeno v příslušném doplňku dluhopisového programu]
<i>Rozhodný den (datum ex-jistina a ex-kupon):</i>	Rozhodný den je stanoven na pátý kalendářní den před Datem splatnosti Dluhopisů, případně Dnem předčasné splatnosti, nebo před Datem splatnosti výnosu, přičemž daná osoba musí být evidována v seznamu vlastníků Dluhopisů k počátku rozhodného dne.
<i>Lhůta pro upisování:</i>	[určena v příslušném doplňku dluhopisového programu]

ZPŮSOB VÝPOČTU VÝNOSU DLUHOPISU

Částka úrokového výnosu jednoho Dluhopisu za každé období jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem).

Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoliv období kratší jednoho roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu, příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného zlomku dní vypočteného dle konvence pro výpočet úroku „30E/360“. Konvencí 30E/360 se rozumí podíl počtu dní v období, za nějž je úrok stanovován, a čísla 360 (kde počet dní je stanoven na bázi roku o 360 dnech, rozděleného do 12 měsíců po 30 dnech a celé období kalendářního roku).

Výsledná částka úrokového výnosu bude zaokrouhlena dolů na nejbližší celé číslo.

Dluhopis bude úročen ode Data emise. Dluhopis přestane být úročen dnem splatnosti včetně.

Dluhopisy označené v příslušném doplňku dluhopisového programu jako Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem budou úročeny pevnou úrokovou sazbou stanovenou v takovém doplňku dluhopisového programu.

Emitent vylučuje možnost oddělení práva na výnos Dluhopisu od Dluhopisu.

MĚNA PLATEB

Emitent se zavazuje vyplácet úrokové výnosy a splatit nominální hodnotu Dluhopisů v českých korunách, případně v jiné zákonné měně České republiky, která by českou korunu nahradila, v eurech, polských zlotých nebo amerických dolarech podle měny jednotlivé Emise.

VYUŽITÍ FINANČNÍCH PROSTŘEDKŮ Z EMISE DLUHOPISŮ

Finanční prostředky z emise Dluhopisů využije Emitent pro účely rozvoje podnikatelské činnosti Emitenta a společností ze Skupiny.

CELKOVÁ NOMINÁLNÍ HODNOTA EMISE DLUHOPISŮ

Emitent je oprávněn vydat Dluhopisy až do výše předpokládané celkové nominální hodnoty emise Dluhopisů i po uplynutí lhůty pro upisování. V takovém případě bude stanovena dodatečná lhůta pro upisování.

Emitent je oprávněn vydat Dluhopisy v objemu menším, než je předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů.

Emitent je oprávněn vydat Dluhopisy v objemu větším, než je předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů, a to i po uplynutí lhůty pro upisování.

Emitent je povinen zveřejnit rozhodnutí o určení dodatečné lhůty pro upisování stejným způsobem jako Emisní podmínky.

Bez zbytečného odkladu po uplynutí lhůty pro upisování nebo případné dodatečné lhůty pro upisování oznámí Emitent vlastníkům Dluhopisů příslušné emise způsobem, jakým byly uveřejněny Emisní podmínky, celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů tvořících příslušnou emisi Dluhopisů, avšak jen v případě, že taková celková jmenovitá hodnota všech

vydaných Dluhopisů dané emise je nižší nebo vyšší než celková předpokládaná jmenovitá hodnota příslušné emise Dluhopisů.

EMISNÍ KURZ

Do Data emise (včetně) činí Emisní kurz vydaných Dluhopisů (dále jen „**Emisní kurz**“) 100 % (sto procent) jejich nominální hodnoty. Emisní kurz Dluhopisů vydaných po Datu emise bude stanoven jako nominální hodnota Dluhopisu, ke které bude připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos.

ZPŮSOB A MÍSTO UPISOVÁNÍ DLUHOPISŮ

Dluhopisy jsou upisovány v sídle Emitenta v pracovní dny od 10:00 do 16:30 hodin. Po dohodě mezi Emitentem a potenciálním upisovatelem může být upsání Dluhopisu provedeno i mimo sídlo Emitenta a v jiné než stanovené časy.

Emitent uzavře s každým upisovatelem Dluhopisů smlouvu o upsání a koupi Dluhopisů (dále jen „**Smlouva o úpisu**“), jejímž předmětem bude závazek Emitenta vydat a závazek upisovatele koupit Dluhopisy za podmínek uvedených ve Smlouvě o úpisu.

ZPŮSOB A MÍSTO SPLÁCENÍ EMISNÍHO KURZU UPSANÝCH DLUHOPISŮ

Splacení emisního kurzu upsaných Dluhopisů proběhne převodem na určený bankovní účet Emitenta, a to nejpozději do 30 (třiceti) kalendářních dnů od data úpisu. Nedojde-li k řádné a včasné úhradě emisního kurzu upsaných Dluhopisů, je Emitent oprávněn od Smlouvy o úpisu odstoupit.

Započtení pohledávky pro účely splacení emisního kurzu Dluhopisu je přípustné pouze na základě písemné dohody upisovatele s Emitentem.

ZPŮSOB A LHŮTA PŘEDÁNÍ DLUHOPISŮ JEDNOTLIVÝM UPISOVATELŮM

Nedohodnou-li se Emitent s upisovatelem jinak, Dluhopis bude upisovateli předán do 20 (dvaceti) kalendářních dnů od data úhrady celého emisního kurzu, a to v sídle Emitenta v pracovní dny od 10:00 do 16:30 hodin.

Po dohodě mezi Emitentem a upisovatelem může být předání Dluhopisu provedeno prostřednictvím poskytovatele poštovních služeb, a to doporučenou zásilkou nebo kurýrní službou.

Při úpisu více než jednoho Dluhopisu mohou být upsané Dluhopisy nahrazeny hromadnou listinou.

SEZNAM VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ

Emitent vede seznam vlastníků Dluhopisů (dále jen „**Seznam vlastníků Dluhopisů**“).

Součástí Seznamu vlastníků Dluhopisů je identifikace bankovního účtu vlastníka Dluhopisu.

Každý vlastník Dluhopisu je povinen bezodkladně písemně oznámit Emitentovi každou změnu svých údajů, jakož i každou změnu identifikace bankovního účtu, na který mají být prováděny všechny výplaty spojené s Dluhopisy. Na údaje vedené v Seznamu vlastníků Dluhopisů se až do oznámení jejich změny hledí jako na správné a aktuální.

V případě existence pochybností o oznámení změny bankovního účtu je Emitent oprávněn si od vlastníka Dluhopisů vyžádat toto oznámení opatřené jeho úředně ověřeným podpisem. Emitent je oprávněn vůči danému vlastníkovi Dluhopisů zdržet výplaty podle Emisních podmínek do doby, kdy budou takové pochybnosti odstraněny; po odstranění pochybností Emitent vlastníkovi Dluhopisů zdržené výplaty vyplatí, a to bez zbytečného odkladu. Po dobu zdržení výplat podle tohoto článku není Emitent v prodlení s výplatami podle Emisních podmínek vůči danému vlastníkovi Dluhopisů.

Emitent je povinen provést zápis změn do Seznamu vlastníků Dluhopisů neprodleně poté, co mu je taková změna prokázána.

ZDAŇOVÁNÍ VÝNOSU DLUHOPISŮ

Daňová a devizová právní úprava v České republice

Vlastníkům dluhopisů se doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci o daňových důsledcích koupě, prodeje a držení dluhopisů a přijímání plateb ve formě výnosů z těchto dluhopisů podle daňových předpisů platných v české republice a v zemích, jejichž jsou rezidenty nebo daňovými rezidenty, jakož i v zemích, v nichž výnosy z držby a prodeje dluhopisů mohou být zdaněny. Daňové právní předpisy členského státu investora a daňové právní předpisy země sídla emitenta mohou mít dopad na příjem plynoucí z cenných papírů.

Následující stručné shrnutí zdaňování dluhopisů a výnosů z nich plynoucích v české republice vychází zejména ze zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, a souvisejících právních předpisů účinných k datu vyhotovení tohoto shrnutí, jakož i z obvyklého výkladu těchto zákonů a dalších předpisů uplatňovaného českými správními úřady a jinými státními orgány k datu vyhotovení tohoto shrnutí. Veškeré informace uvedené níže se mohou měnit v závislosti na změnách v příslušných právních předpisech, které mohou nastat po tomto datu, nebo ve výkladu těchto právních předpisů, který může být po tomto datu uplatňován. Toto shrnutí neřeší případné specifické dopady konkrétních smluv o zamezení dvojímu zdanění, které mohou být případně aplikovatelné u některých vlastníků dluhopisů či příjemců výnosů (např. Stálé provozovny českých daňových nerezidentů v české republice nebo tzv. Daňově transparentní entity). Níže uvedené informace nepředstavují vyčerpávající popis možných daňových dopadů souvisejících s rozhodnutím koupit, držet či prodat dluhopisy.

V případě změny příslušných právních předpisů nebo jejich výkladů v oblasti zdaňování dluhopisů oproti režimu uvedenému níže bude společnost postupovat dle takového nového režimu. Pokud bude společnost na základě změny právních předpisů nebo jejich výkladů povinna provést srážky nebo odvody daně z příjmů z výnosů, nevznikne společnosti v souvislosti s provedením takovýchto srážek nebo odvodů vůči vlastníkům dluhopisů povinnost doplácet jakékoli dodatečné částky jako náhradu za takto provedené srážky či odvody.

V následujícím shrnutí nejsou uvedeny daňové dopady související s držbou nebo prodejem dluhopisů pro investory, kteří v české republice podléhají zvláštnímu režimu zdanění (např. Investiční, podílové nebo penzijní fondy).

Daňová regulace

Úrok (výnos dluhopisů)

Příjem ve formě výnosu z Dluhopisu vyplácený fyzické osobě, která je českým daňovým rezidentem, obecně podléhá 15% tzv. srážkové dani vybírané u zdroje (tj. při výplatě výnosu emitentem dluhopisů), resp. přesahuje-li základ 36násobek průměrné mzdy, uplatní se pro část základu přesahujícího 36násobek průměrné mzdy daň ve výši 23 %. Hranice pro uplatnění vyšší sazby daně je pro rok 2024 částka 1 582 812 Kč.

Pokud je příjemcem výnosu fyzická osoba, která je českým daňovým nerezidentem a je daňovým rezidentem ve státě, s nímž má Česká republika uzavřenu platnou a účinnou smlouvu o zamezení dvojího zdanění, výplata výnosu obecně podléhá 15% srážkové dani podle českých daňových předpisů, pokud příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění nestanoví jinak (resp. nižší sazbu). Pokud je příjemcem výnosu fyzická osoba, která je daňovým rezidentem třetího státu/jurisdikce (tj. mimo EU a EHP), se kterými nemá Česká republika uzavřenu platnou a účinnou vymezenou mezinárodní smlouvu (mezinárodní smlouva o zamezení dvojího zdanění nebo mezinárodní dohoda o výměně informací v daňových záležitostech pro oblast daní z příjmů včetně mnohostranné mezinárodní smlouvy, dále jen „**Mezinárodní smlouva**“), výplata výnosu podléhá 35% srážkové dani podle českých daňových předpisů.

Výnos vyplácený právnické osobě, která je českým daňovým rezidentem, nepodléhá na rozdíl od fyzické osoby srážkové dani, ale tvoří součást obecného základu daně podléhajícího dani z příjmů právnických osob v sazbě 21 %.

Pokud je příjemcem výnosu právnická osoba, která je českým daňovým nerezidentem a je daňovým rezidentem ve státě, s nímž má Česká republika uzavřenu platnou a účinnou smlouvu o zamezení dvojího zdanění, výplata výnosu obecně podléhá 15% srážkové dani podle českých daňových předpisů, pokud příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění nestanoví jinak (resp. nižší sazbu). Pokud je příjemcem výnosu fyzická osoba, která je daňovým rezidentem třetího státu/jurisdikce (tj. mimo EU a EHP), se kterými nemá Česká republika uzavřenu platnou a účinnou vymezenou Mezinárodní smlouvu, výplata výnosu podléhá 35% srážkové dani podle českých daňových předpisů.

Uplatnění kterékoliv z výše uvedených alternativ srážkové daně představuje konečné zdanění výnosu v České republice. Základ pro výpočet srážkové daně se nesnižuje o nezdánitelnou část základu daně a konečná daň se nesnižuje o slevy na dani. Základ pro výpočet srážkové daně se zaokrouhluje na celé haléře dolů a celková částka daně sražené plátcem se u každého příjemce zaokrouhluje na celé Kč dolů.

Výše uvedené shrnutí předpokládá, že příjemce výnosu je jeho skutečným vlastníkem. Jak bylo výše uvedeno, smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a státem/jurisdicí, jejímž je příjemce výnosu daňovým rezidentem, může zdanění výnosu v České republice taktéž vyloučit nebo sazbu srážkové daně snížit. Nárok na uplatnění daňového režimu upraveného příslušnou smlouvou o zamezení dvojímu zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že se příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění na příjemce výnosu skutečně vztahuje (např. certifikátem o daňovém rezidenství příjemce výnosu a prohlášení příjemce výnosu o skutečném vlastnictví příjmů). Obchodní korporace vyplácející výnos obecně přebírá odpovědnost za provedení srážky a odvod daně u zdroje, bude-li taková srážka a odvod daně relevantní.

Zisk a ztráty z prodeje dluhopisů

Zisky z prodeje dluhopisů realizované fyzickou osobou nepodléhají srážkové dani a zahrnují se do dílčího základu daně z ostatních příjmů. Je-li prodávající daňovým rezidentem jiného státu/jurisdikce než České republiky, může příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění právo České republiky na zdanění zisku z prodeje omezit nebo vyloučit. Pokud jsou zisky z prodeje dluhopisů realizovány v rámci podnikatelské činnosti (tj. jsou součástí obchodního majetku) příslušné fyzické osoby, která dluhopisy prodává, zahrnují se zisky do dílčího základu daně ze samostatné výdělečné činnosti a podléhají i povinným odvodům na sociální a zdravotní pojištění.

Zisky z prodeje dluhopisů, které nebyly zahrnuty v obchodním majetku, jsou u fyzických osob obecně osvobozeny od daně z příjmů fyzických osob, pokud mezi jejich nabytím a prodejem uplyne doba alespoň 3 let. Osvobozeny od daně z příjmů jsou dále příjmy z prodeje dluhopisů, které nejsou zahrnuty v obchodním majetku, pokud úhrn z prodeje cenných papírů v příslušném roce nepřesáhl 100 tis. Kč.

Zisky z prodeje dluhopisů realizované právnickou osobou nepodléhají srážkové dani a obecně se zahrnují do základu daně z příjmů právnických osob se sazbou 19 %. Je-li prodávající daňovým rezidentem jiného státu/jurisdikce než České republiky, může příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění právo České republiky na zdanění zisku z prodeje omezit nebo vyloučit.

V případě prodeje dluhopisů vlastníkem, který je daňovým rezidentem jiného státu/jurisdikce než členského státu EU nebo EHP, vymezenému kupujícímu (např. kupující, který je českým daňovým rezidentem nebo kupující, který není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím své stálé provozovny), je kupující obecně povinen při úhradě kupní ceny dluhopisů srazit tzv. zajištění daně z příjmů ve výši 1 % z hrubé výše příjmu. Prodávající je v tom případě povinen podat v České republice daňové přiznání k dani z příjmů, přičemž sražené zajištění daně se započítává na jeho celkovou daňovou povinnost. Částka zajištění daně se zaokrouhluje na celé Kč nahoru.

Výše uvedené shrnutí předpokládá, že příjemce příjmů z prodeje dluhopisů je jejich skutečným vlastníkem. Jak bylo uvedeno výše, smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a státem/jurisdikcí, jíž je prodávající vlastník dluhopisů daňovým rezidentem, může zdanění zisků z prodeje dluhopisů v České republice vyloučit, včetně zajištění daně. Nárok na uplatnění daňového režimu upraveného příslušnou smlouvou o zamezení dvojího zdanění je podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění se na příjemce platby skutečně vztahuje (např. certifikátem o daňovém rezidenství příjemce výnosu a prohlášením příjemce výnosu o skutečném vlastnictví příjmů).

Devizová regulace

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

Podle § 6 odst. 3 zákona č. 240/2000 Sb., o krizovém řízení a o změně některých zákonů (krizový zákon), ve znění pozdějších předpisů, však vláda České republiky může v době trvání vyhlášeného nouzového stavu, mimo jiné, nařídit zákaz prodeje cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů, jejichž emitentem je osoba s trvalým pobytem, anebo sídlem v České republice, osobám s trvalým pobytem nebo sídlem mimo území České republiky.

ZPŮSOB A MÍSTO SPLACENÍ DLUHOPISU A VÝNOSU Z NĚHO

Splacení Dluhopisu nebo výnosu z něho je Emitent povinen realizovat bezhotovostním převodem příslušné částky na bankovní účty vlastníků Dluhopisů evidované v Seznamu vlastníků Dluhopisů. Povinnost Emitenta splatit Dluhopis nebo výnos z něho se považuje za řádně splněnou podáním pokynu k převodu peněžních prostředků na účet příslušného vlastníka Dluhopisu.

Pokud připadne datum splatnosti Dluhopisu nebo výnosu z něho na den, který není v České republice pracovním dnem, za termín splatnosti se považuje nejbližší následující pracovní den.

VLASTNÍ DLUHOPISY NABYTÉ EMITENTEM

Emitent je oprávněn odkupovat Dluhopisy od vlastníků Dluhopisů za smluvní cenu.

Vlastní Dluhopisy nabyté Emitentem před datem jejich splatnosti nezanikají, ledaže Emitent rozhodne jinak. Emitent je oprávněn vlastní Dluhopisy dále zcizovat.

IDENTIFIKACE OSOB, KTERÉ SE PODÍLEJÍ NA ZABEZPEČENÍ VYDÁNÍ, SPLACENÍ A NA VYPLACENÍ VÝNOSU DLUHOPISŮ S UVEDENÍM ZPŮSOBU JEJICH ÚČASTI

Vydání Dluhopisů, splacení Dluhopisů a vyplacení výnosu Dluhopisů technicky zajišťuje Emitent.

PROMLČENÍ PRÁV Z DLUHOPISŮ

Práva spojená s Dluhopisy se promlčují uplynutím 10 (deseti) let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé.

OBCHODOVATELNOST DLUHOPISŮ

Dluhopisy nebudou přijaty k obchodování na Burze cenných papírů Praha, a.s., ani jiném regulovaném trhu či mnohostranném obchodním systému.

RATING EMITENTA

Ratingové ohodnocení Emitenta nebylo provedeno. Ratingové ohodnocení dílčích emisí nebude provedeno.

PŘÍSTUPNOST EMISNÍCH PODMÍNEK A ROZHODNÁ VERZE

Emisní podmínky jsou investorům přístupné v elektronické formě na webových stránkách Emitenta <https://H2invest.cz/>.

Tyto Emisní podmínky byly vyhotoveny v českém jazyce. V případě, že dojde k překladu Emisních podmínek do jiného jazyka, bude rozhodující česká verze.

DOHLED ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY

Česká národní banka nevykonává dohled nad Emitentem ani nad jednotlivými emisemi Dluhopisů. Česká národní banka vykonává dohled nad emisemi dluhopisů a nad Emitentem v rozsahu právních předpisů upravujících veřejnou nabídku Dluhopisů.

PROSPEKT DLUHOPISŮ

K Dluhopisovému programu byl vyhotoven Základní prospekt. Základní prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky č. j. 2024/058857/CNB/650 ke sp. zn. S-Sp-2024/00016/CNB/659 ze dne 20. května 2024, které nabylo právní moci dne 21. května 2024.

ZPŮSOB UVEŘEJŇOVÁNÍ A ZPŘÍSTUPŇOVÁNÍ DALŠÍCH INFORMACÍ O DLUHOPISECH

Veškeré informace o Dluhopisech budou vlastníkům Dluhopisů sdělovány prostřednictvím webových stránek Emitenta <https://H2invest.cz/> v sekci Pro Investory.

4.2. PRÁVA A POVINNOSTI EMITENTA A VLASTNÍKA DLUHOPISU

PRÁVA SPOJENÁ S DLUHOPISY A JEJICH OMEZENÍ

Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (*pari passu*) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.

Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi vlastníky Dluhopisů stejné emise stejně.

S Dluhopisy je spojeno právo na výplatu úrokových výnosů, právo na výplatu jistiny, právo na účast na schůzi vlastníků Dluhopisů, právo rozhodovat na schůzi vlastníků Dluhopisů a další práva popsaná blíže v Emisních podmínkách.

S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.

VLASTNÍK DLUHOPISU

Pro účely Emisních podmínek je vlastníkem Dluhopisu osoba, která je vedena jako vlastník Dluhopisu v Seznamu vlastníků Dluhopisů.

SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ

A. PŮSOBNOST A SVOLÁNÍ SCHŮZE

a. Právo svolat schůzi vlastníků Dluhopisů

Emitent nebo vlastník Dluhopisů nebo vlastníci Dluhopisů mohou svolat schůzi vlastníků Dluhopisů (dále jen „Schůze“, přičemž ve vztahu ke schůzi vlastníků Dluhopisů svolávané Emitentem zahrnuje tento pojem i společnou schůzi vlastníků Dluhopisů, vydal-li Emitent v rámci Dluhopisového programu více Emisí dluhopisů a je-li oprávněn společnou schůzi vlastníků Dluhopisů svolat), pouze v případech stanovených těmito Emisními podmínkami a platnými právními předpisy a v souladu s nimi. Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel,

pokud příslušné právní předpisy nestanoví jinak, náklady spojené s účastí na Schůzi nesou vlastníci Dluhopisů. Svolavatel, pokud jím je vlastník Dluhopisů nebo vlastníci Dluhopisů, je povinen nejpozději v den uveřejnění oznámení o konání Schůze doručit Emitentovi žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. výpis z příslušné evidence Emise dluhopisů. Řádné a včasné doručení žádosti o výpis z příslušné evidence Emise dluhopisů je předpokladem pro platné svolání Schůze vlastníkem Dluhopisů nebo vlastníky Dluhopisů. Svolává-li Schůzi vlastník Dluhopisů nebo vlastníci Dluhopisů, je Emitent povinen poskytnout k tomu veškerou potřebnou součinnost.

b. Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen bez zbytečného odkladu svolat Schůzi a vyžádat si její souhlas v případě, že Emitent navrhuje změny Emisních podmínek, ve znění jejich specifikace příslušným Doplňkem dluhopisového programu, pokud se souhlas Schůze k takové změně Emisních podmínek, ve znění jejich specifikace příslušným Doplňkem dluhopisového programu, vyžaduje zákonem (dále jen „**Změna zásadní povahy**“). Nesvolá-li v případě dle předchozí věty Schůzi Emitent, je oprávněn Schůzi svolat kterýkoli vlastník Dluhopisů. Emitent není povinen Schůzi svolat v jiných případech než pro účely získání souhlasu Schůze se Změnou zásadní povahy. Zejména probíhá-li podle právního předpisu členského státu reorganizace nebo jiné srovnatelné řešení úpadku Emitenta, nemusí Emitent Schůzi svolat.

c. Oznámení o svolání Schůze

Svolavatel oznámí konání Schůze prostřednictvím internetové stránky Emitenta <https://H2invest.cz/>, a to ve lhůtě nejpozději 15 (patnáct) kalendářních dní přede dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem vlastník Dluhopisů nebo vlastníci Dluhopisů, jsou povinni oznámení o svolání Schůze doručit Emitentovi na adresu sídla Emitenta nejpozději 30 (třicet) kalendářních dní před navrhovaným datem Schůze, aby Emitent mohl zajistit uveřejnění oznámení způsobem stanoveným výše v tomto článku, a to ve lhůtě nejpozději 15 (patnáct) kalendářních dní přede dnem konání Schůze. Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) údaje nutné k jednoznačné identifikaci Emitenta (alespoň v rozsahu obchodní firma, IČO a sídlo), (ii) označení Dluhopisů, jichž se má Schůze týkat, minimálně v rozsahu název Dluhopisu, Datum emise a ISIN, (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem, (iv) program jednání Schůze, včetně případného návrhu změny Emisních podmínek a/nebo příslušného Doplňku dluhopisového programu a jejich zdůvodnění, a (v) den, který je Rozhodným dnem pro účast na schůzi (jak je tento pojem definován níže v těchto Emisních podmínkách). Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze na této Schůzi rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech vlastníků Dluhopisů. Odpadne-li důvod pro svolání Schůze, odvolá ji svolavatel stejným způsobem, jakým byla svolána.

B. OSOBY OPRAVNĚNÉ ÚČASTNIT SE SCHŮZE A HLASOVAT NA NÍ

a. Osoba oprávněná k účasti na Schůzi

Schůze je oprávněna se účastnit a hlasovat na ní (každá taková osoba, vedle dalších osob takto označených v těchto Emisních podmínkách, dále jen „**Osoba oprávněná k účasti na schůzi**“) pouze osoba, která byla evidována v Seznamu vlastníků listinných dluhopisů dané Emise

dluhopisů ke konci dne, který o 10 (deset) dní předchází dni konání příslušné Schůze (takový den, vedle dalších dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, dále jen „**Rozhodný den pro účast na schůzi**“). K převodům listinných Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na schůzi se pro účely Schůze nepřihlíží.

b. Hlasovací právo

Osoba oprávněná k účasti na schůzi má takový počet hlasů z celkového počtu hlasů, který odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů dané Emise dluhopisů, které tato Osoba oprávněná k účasti na schůzi vlastnila k Rozhodnému dni pro účast na schůzi, a celkovou jmenovitou hodnotou vydaných a nesplacených Dluhopisů dané Emise dluhopisů. S Dluhopisy příslušné Emise dluhopisů, které byly v majetku Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na schůzi a které nebyly Emitentem předčasně splaceny podle těchto Emisních podmínek, není spojeno hlasovací právo, nezapočítávají se pro účely usnášeníschopnosti Schůze a ani pro účely jiných ustanovení těchto Emisních podmínek a Zákona o dluhopisech upravujících Schůzi se k takovým Dluhopisům nepřihlíží. Rozhoduje-li Schůze o odvolání Společného zástupce (jak je tento pojem definován v článku níže v těchto Emisních podmínkách), nemůže Společný zástupce (je-li Osobou oprávněnou k účasti na schůzi) vykonávat hlasovací právo spojené s Dluhopisy dané Emise dluhopisů, které vlastní, a jeho hlasovací práva se nezapočítávají do celkového počtu hlasů nutných k tomu, aby Schůze byla schopna se usnášet.

c. Účast dalších osob na Schůzi

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

C. PRŮBĚH SCHŮZE; ROZHODOVÁNÍ SCHŮZE

a. Usnášeníschopnost

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Osoby oprávněné k účasti na schůzi, které byly k Rozhodnému dni pro účast na schůzi vlastníky Dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30 % (třicet procent) celkové jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů dané Emise dluhopisů. Není-li Schůze, která má rozhodovat o změně Emisních podmínek, ve znění jejich specifikace příslušným Doplňkem dluhopisového programu, schopna se usnášet, svolavatel svolá, je-li to nadále potřebné, 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) dní ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Náhradní Schůze je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky uvedené v první větě tohoto článku. Před zahájením Schůze poskytne Emitent informaci o počtu všech Dluhopisů, ohledně nichž jsou Osoby oprávněné k účasti na schůzi v souladu s těmito Emisními podmínkami oprávněny se Schůze účastnit a hlasovat na ní. Vlastní Dluhopisy dané Emise dluhopisů ve vlastnictví Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na schůzi se pro účely tohoto článku nezapočítávají.

b. Předseda Schůze

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

c. Společný zástupce

Schůze může usnesením ve vztahu k individuální Emisi dluhopisů zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce vlastníků Dluhopisů (dále jen "**Společný zástupce**"). Společný zástupce je v souladu se Zákonem o dluhopisech oprávněn (i) uplatňovat ve prospěch všech vlastníků Dluhopisů individuální Emise dluhopisů práva spojená s Dluhopisy, (ii) kontrolovat plnění Emisních podmínek, ve znění jejich specifikace příslušným Doplňkem dluhopisového programu, ze strany Emitenta, a (iii) činit ve prospěch vlastníků Dluhopisů individuální Emise dluhopisů další úkony nebo jinak chránit jejich zájmy, přičemž při výkonu těchto oprávnění se na Společného zástupce hledí, jako by byl věřitelem každé pohledávky každého vlastníka Dluhopisů individuální Emise dluhopisů. V rozsahu, v jakém uplatňuje práva spojená s Dluhopisy Společný zástupce, nemohou příslušní vlastníci Dluhopisů příslušné Emise dluhopisů uplatňovat taková práva samostatně; tím není dotčeno právo vlastníků Dluhopisů příslušné Emise dluhopisů rozhodnout o změně v osobě Společného zástupce. Společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo jej nahradit jiným Společným zástupcem. Bude-li se Společným zástupcem pro účely výkonu jeho funkce uzavřena jakákoli smlouva, bude dostupná na internetové stránce Emitenta <https://H2invest.cz/>.

d. Rozhodování Schůze

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. Usnesení, jímž se (i) schvaluje Změna zásadní povahy nebo (ii) ustavuje či odvolává Společný zástupce, je zapotřebí souhlas alespoň $\frac{3}{4}$ (tři čtvrtin) hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na schůzi. K přijetí ostatních usnesení stačí prostá většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na schůzi.

e. Odročení Schůze

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

D. NĚKTERÁ DALŠÍ PRÁVA VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ

a. Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze

Jestliže Schůze souhlasila se Změnou zásadní povahy, pak Osoba oprávněná k účasti na schůzi, která podle zápisu z této Schůze hlasovala na Schůzi proti návrhu nebo se příslušné Schůze nezúčastnila (dále jen „**Žadatel**“), může požadovat (i) vyplacení jmenovité hodnoty jí vlastněných Dluhopisů příslušné Emise dluhopisů, včetně nevyplaceného úrokového výnosu narostlého na

těchto Dluhopisech, a to ve vztahu k Dluhopisům vydaným v rámci Emise dluhopisů, které se předmětné rozhodnutí Schůze týká, ve vztahu ke kterým byl Žadatel vlastníkem Dluhopisů k Rozhodnému dni pro účast na schůzi a které od takového okamžiku nezcizil nebo (ii) odkup Dluhopisu za tržní cenu. Toto právo musí být Žadatelem uplatněno do 30 (třiceti) dní ode dne zpřístupnění usnesení Schůze podle těchto Emisních podmínek písemným oznámením (dále jen „**Žádost**“) doručeným do sídla Emitenta, jinak zaniká. Výše uvedené částky se stávají splatnými 30 (třicet) dní po dni, kdy byla Žádost doručena dle tohoto článku (takový den, vedle jiných dní takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

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

b. Náležitosti Žádosti

V Žádosti je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení je v souladu s tímto článkem těchto Emisních podmínek žádáno. Žádost musí být písemná a podepsaná osobami oprávněnými jménem Žadatele jednat, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit Emitentovi na adresu jeho sídla i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle těchto Emisních podmínek.

E. ZÁPIS Z JEDNÁNÍ

O jednání Schůze pořizuje svolavatel, a to sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby, ve lhůtě 30 (třiceti) dní ode dne konání Schůze zápis, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. Pokud je svolavatelem Schůze vlastník Dluhopisů nebo vlastníci Dluhopisů, pak musí být zápis ze Schůze doručen nejpozději ve lhůtě 30 (třiceti) dní ode dne konání Schůze rovněž Emitentovi na adresu sídla Emitenta.

Emitent je povinen do 30 (třiceti) dní ode dne konání Schůze uveřejnit sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem, kterým uveřejnil tyto Emisní podmínky. Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat do doby promlčení práv z Dluhopisů příslušné Emise dluhopisů. Zápis ze Schůze je k dispozici k nahlédnutí vlastníkům Dluhopisů v běžné pracovní době v sídle Emitenta. Ustanovení těchto Emisních podmínek, podle kterých vzniká povinnost vyhotovení notářských zápisů, tím nejsou dotčena.

F. ROZHODNÉ PRÁVO

Případné spory z Dluhopisů budou řešeny před českými soudy.

5. FORMULÁŘ KONEČNÝCH EMISNÍCH PODMÍNEK

Níže je uveden formulář pro Konečné podmínky, který bude vyhotoven pro každou jednotlivou Emisi vydávanou v rámci tohoto Dluhopisového programu, pro kterou bude Emitent povinen uveřejnit prospekt cenného papíru. Součástí Konečných podmínek bude i zvláštní shrnutí dané Emise.

Konečné podmínky budou v souladu s Nařízením o prospektu podány k uložení ČNB a uveřejněny stejným způsobem jako Základní prospekt, tj. na internetových stránkách Emitenta.

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

KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

Tyto konečné podmínky („**Konečné podmínky**“) představují konečné podmínky nabídky ve smyslu článku 8 odst. 4 nařízení Evropského parlamentu a Rady č. 2017/1129 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES („**Nařízení o prospektu**“), vztahující se k emisi níže podrobněji specifikovaných dluhopisů („**Dluhopisy**“).

Kompletní prospekt Dluhopisů je tvořen (i) těmito Konečnými podmínkami a (ii) Základním prospektem společnosti **H2 Global Group s.r.o.**, se sídlem Muglinovská 154/73, Muglinov, 712 00 Ostrava, IČ 116 51 091, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 86410 („**Emitent**“), schváleným rozhodnutím České národní banky č. j. 2024/058857/CNB/650 ke sp. zn. S-Sp-2024/00016/CNB/659 ze dne 20. května 2024, které nabylo právní moci dne 21. května 2024 („**Základní prospekt**“).

Investoři by se měli podrobně seznámit se Základním prospektem i s těmito Konečnými podmínkami jako celkem. Základní prospekt byl uveřejněn a je k dispozici v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta <https://H2invest.cz/> v sekci Pro investory.

Tyto Konečné podmínky byly vypracovány pro účely článku 8 odstavce 4 Nařízení o prospektu a musí být vykládány ve spojení se Základním prospektem a jeho případnými dodatky.

Tyto Konečné podmínky byly uveřejněny shodným způsobem jako Základní prospekt a jeho případné dodatky, tj. na webových stránkách na adrese <https://H2invest.cz/> v sekci Pro investory a byly v souladu s právními předpisy podány k uložení ČNB. Úplné údaje o Dluhopisech lze získat, jen pokud je Základní prospekt (ve znění případných dodatků) vykládán ve spojení s těmito Konečnými podmínkami. Součástí těchto Konečných podmínek je také zvláštní shrnutí Emise dluhopisů.

Základní prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky č. j. 2024/058857/CNB/650 ke sp. zn. S-Sp-2024/00016/CNB/659 ze dne 20. května 2024, které nabylo právní moci dne 21. května 2024. Základní prospekt je pro účely veřejné nabídky platný po dobu 12 (dvanácti) měsíců od jeho schválení ČNB, tj. do dne 21. května 2025 včetně. [Dojde-li nejpozději k poslednímu dni platnosti Základního prospektu, tj. ke dni 21. května 2025, ke schválení a uveřejnění základního prospektu navazujícího na Základní prospekt („**Následný základní prospekt**“), bude Emitent, za splnění dalších podmínek uvedených v těchto Konečných podmínkách, oprávněn pokračovat ve veřejné nabídce Dluhopisů. Následný základní prospekt

a jeho případné dodatky budou uveřejněny na webových stránkách na adrese <https://h2global.group/cs/> v sekci Pro investory.

Dluhopisy jsou vydávány jako [doplnit pořadí] emise v rámci Dluhopisového programu Emitenta zřízeného v roce 2024 v maximální celkové jmenovité hodnotě nesplacených dluhopisů 500 000 000 Kč a dobou trvání programu 10 let („**Dluhopisový program**“). Znění společných emisních podmínek, které jsou stejné pro jednotlivé Emise dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu, je uvedeno v kap. "*Společné emisní podmínky*" v Základním prospektu schváleném ČNB a uveřejněném Emitentem („**Emisní podmínky**“).

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

Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů. Tyto rizikové faktory jsou uvedeny v kapitole 3 Základního prospektu "*Rizikové faktory*".

Tyto Konečné podmínky byly vyhotoveny dne [doplnit datum] a informace v nich uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni. Emitent pravidelně uveřejňuje informace o sobě a o výsledcích své podnikatelské činnosti v souvislosti s plněním informačních povinností na základě právních předpisů. Po datu těchto Konečných podmínek by zájemci o koupi Dluhopisů měli svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě těchto Konečných podmínek a Základního Prospektu (ve znění případných dodatků), ale i na základě dalších informací, které mohl Emitent po datu těchto Konečných podmínek uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací.

Rozšiřování těchto Konečných podmínek a Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent nepožádal a nezamýšlí požádat o uznání Základního prospektu ani Konečných podmínek v jiném státě a Dluhopisy nebudou přijaty k obchodování na zahraničním regulovaném trhu, registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou schválení Základního prospektu ze strany ČNB.

Odpovědné osoby

Osobou odpovědnou za správné vyhotovení těchto Konečných podmínek je Emitent, tedy společnost **H2 Global Group s.r.o.**, IČ 116 51 091.

Emitent prohlašuje, že podle jeho nejlepšího vědomí údaje obsažené v těchto Konečných podmínkách k datu jejich vyhotovení jsou v souladu se skutečností a že v uvedeném registračním dokumentu nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

V Praze, dne [●]

Za H2 Global Group s.r.o.

Ing. Gabriela Maršálková

jednatelka

5.1. ZVLÁŠTNÍ SHRNUÍ EMISE DLUHOPISŮ

V této části Konečných podmínek bude uvedeno Zvláštní shrnutí příslušné Emise Dluhopisů ve smyslu Nařízení o prospektu.

[•]

5.2. ČÁST A / DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

Tento doplněk dluhopisového programu připravený pro Dluhopisy (dále jen „**Doplněk dluhopisového programu**“) představuje doplněk k Emisním podmínkám jakožto společným emisním podmínkám Dluhopisového programu ve smyslu § 11 odst. 3 Zákona o dluhopisech.

Tento Doplněk spolu se Emisními podmínkami tvoří podmínky Dluhopisového programu níže specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány společností **H2 Global Group s.r.o.**, se sídlem Muglinovská 154/73, Muglinov, 712 00 Ostrava, IČ 116 51 091, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 86410, LEI 315700NORW0BQF1ZWP23. S Dluhopisovým programem bude možné se seznámit v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta <https://H2invest.cz/> v sekci Pro investory.

Dluhopisy jsou vydávány jako [doplnit pořadí] emise v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 500 000 000 Kč, s dobou trvání programu 10 let (dále jen „**Dluhopisový program**“).

Tento Doplněk dluhopisového programu spolu s Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu. Tento Doplněk dluhopisového programu nemůže být posuzován samostatně, ale pouze společně s Emisními podmínkami. Níže uvedené parametry Dluhopisů upřesňují a doplňují v souvislosti s touto Emisí dluhopisů Emisní podmínky uveřejněné dříve výše popsáním způsobem. Podmínky, které se na níže specifikované Dluhopisy nevztahují, jsou v níže uvedené tabulce označeny souslovím „nepoužije se“.

<u>OBECNÁ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ</u>	
Název Dluhopisů:	[●]
ISIN Dluhopisů:	[●]
Číslování Dluhopisů:	[●]
Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	[●]
Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů:	[●]
Počet Dluhopisů:	[●]
Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány:	[koruna česká (CZK) / euro (EUR) / americký dolar (USD) / polský zlotý (PLN)]
Právo Emitenta zvýšit celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení:	[ano; v souladu s § 7 Zákona o dluhopisech a článkem 4.1 Emisních podmínek, přičemž objem tohoto zvýšení nepřekročí [●] / [●] % předpokládané jmenovité hodnoty Dluhopisů. Emitent za účelem zvýšení celkové jmenovité hodnoty emise

	Dluhopisů stanovuje dodatečnou lhůtu pro upisování / ne; Emitent není oprávněn vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě, než je celková předpokládaná hodnota emise Dluhopisů]
--	--

<u>DATUM A ZPŮSOB ÚPISU EMISE DLUHOPISŮ</u>	
Datum emise:	[●]
Lhůta pro upisování emise dluhopisů:	[●]
Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů:	[Investoři budou moci Dluhopisy upsat na základě smluvního ujednání mezi Emitentem a příslušnými investory. Místem úpisu je [sídlo Emitenta / ●]. Vydání Dluhopisů zabezpečuje Emitent vlastními silami.
Způsob a lhůta předání Dluhopisů:	V souladu s článkem 4.1 Emisních podmínek.
Způsob splacení emisního kurzu:	Bezhotovostně na bankovní účet Emitenta číslo [●]
Způsob vydávání Dluhopisů:	[Jednorázově / v tranších]

<u>VÝNOSY</u>	
Úrokový výnos:	pevný
Zlomek dní:	[30E/360]
Nominální úroková sazba:	[● % p.a.]
Výplata úrokových výnosů:	[jednou ročně / pololetně / čtvrtletně / měsíčně zpětně]
Datum splatnosti výnosu:	[●]

<u>SPLACENÍ DLUHOPISŮ</u>	
Den konečné splatnosti dluhopisů:	[●]
Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta:	[ano / ne]

<u>SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ</u>

Společný zástupce vlastníků Dluhopisů:	[●; smlouva o zastoupení společným zástupcem je dostupná na webu Emitenta https://H2invest.cz/ v sekci Pro investory / nebyl ustanoven]
--	--

5.3. ČÁST B / INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE DLUHOPISŮ

1. Podmínky veřejné nabídky cenných papírů		
1.1.	Podmínky platné pro nabídku	[Emitent bude Dluhopisy až do [●] / celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise] nabízet [tuzemským /[a] zahraničním] [/ jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) / kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým)] investorům, v rámci [primárního / sekundárního] trhu.]
	Země, v níž je veřejná nabídka prováděna	Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky v České republice.
1.2	Celkový veřejně nabízený objem	[●]
1.3	Lhůta veřejné nabídky	[●]
	Popis postupu pro žádost / místo upisování nebo koupě Dluhopisů	[Investoři budou zejména za použití prostředků komunikace na dálku oslovováni Emitentem a budou informováni o možnosti úpisu nebo koupě Dluhopisů. V případě, že investor projeví zájem o úpis nebo koupí Dluhopisů, budou s ním podmínky úpisu (upisovaná – přidělená jmenovitá hodnota) nebo koupě projednány před podpisem smlouvy o úpisu nebo koupí Dluhopisů, jejíž uzavření bude podmíněno dodáním dokladu totožnosti. Smlouva o úpisu nebo koupí Dluhopisů bude s investorem podepisována osobně v místě dle dohody Emitenta a investora, nebo distančním způsobem.] / [●]
1.4	Možnost snížení upisovaných částek	[Pokud by i přes přijatá preventivní opatření došlo k upsání více Dluhopisů, než je celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise, je Emitent oprávněn jednotlivým investorům, kterým Dluhopisy doposud nebyly vydány, upsaný objem krátit za účelem dodržení předpokládané jmenovité hodnoty emise tím způsobem, že sníží počet jím upsaných Dluhopisů tak, aby poměr výsledného počtu upsaných Dluhopisů (tzn. počtu upsaných Dluhopisů po snížení) vůči původnímu počtu upsaných Dluhopisů byl u všech upisovatelů stejný s tím, že výsledný počet upsaných Dluhopisů se u každého upisovatele zaokrouhlí dolů na nejbližší celé číslo.]

		<p>Případný přeplatek, pokud by vznikl, bude bez prodlení vrácen zpět na účet daného investora za tímto účelem sdělený Emitentovi. Investorovi bude oznámena celková konečná jmenovitá hodnota upsaných Dluhopisů ve Smlouvě o úpisu. Pokud by došlo ke krácení objemu upsaných Dluhopisů, bude zkrácený objem neprodleně oznámen investorovi. Obchodování s Dluhopisy není, v případě krácení objemu upsaných Dluhopisů investorům, možné započít před tímto oznámením.</p> <p>/ [●].</p>
1.5	Minimální a maximální částka žádosti o úpis	<p>Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat nebo koupit, bude činit [●]. Maximální celková jmenovitá hodnota Dluhopisů požadovaná jednotlivým investorem je omezena celkovou předpokládanou jmenovitou hodnotou nabízených Dluhopisů.</p>
1.6	Metoda a lhůty pro splacení cenných papírů a pro jejich doručení	[●]
1.7	Zveřejnění výsledků nabídky	<p>[Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení na webové stránce Emitenta https://H2invest.cz/, v sekci Pro investory do [●]. / [●].</p>
1.8	Výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy	<p>Nepoužije se. S Dluhopisy nebude spojeno předkupní právo, ani přednostní práva úpisu.</p>
2. Plán rozdělení a přidělování cenných papírů		
2.1	Kategorie potenciálních investorů	<p>[Emitent bude Dluhopisy nabízet [tuzemským / [a] zahraničním] [/ jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) / kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým)] investorům]</p>
	Č. tranše	<p>[Dluhopisy nejsou vydávány v tranších. / Dluhopisy jsou vydávány v tranších / č. tranše [●]]</p>
	Č. série	[●] / [nepoužije se]
3. Postup pro oznamování přidělené částky žadatelům		

3.1	Postup pro oznamování přidělené částky žadatelům	[Žadateli bude na jeho adresu oznámena celková konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů, která mu byla přidělena zároveň s jejich vydáním. Obchodování s Dluhopisy není možné započít před tímto oznámením.] / [●].
4. Stanovení ceny		
4.1	Cena za nabízené Dluhopisy	[Cena k datu emise: cena za nabízené Dluhopisy bude rovna 100 % jmenovité hodnoty upsaných Dluhopisů; cena po datu emise: k částce emisního kurzu Dluhopisů k Datu emise bude připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos [●]. Aktuální cena bude zveřejněna v sídle Emitenta.]
4.2	Náklady a daně účtované na vrub investorů	[Investorům nebudou ze strany Emitenta účtovány žádné náklady. / [●].
5. Umístění a upisování		
5.1	Název a adresa koordinátora nabídky	[●] / [nepoužije se]
5.2	Název a adresa platebních zástupců a depozitních zástupců	[●] / [nepoužije se]
5.3	Název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise na základě pevného závazku, a název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise bez pevného závazku nebo na základě nezávazných ujednání.	[●] / [nepoužije se]
5.4	Datum uzavření dohody o upsání	[●] / [nepoužije se]
6. Další informace		
6.1	Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce	Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný. / [●]
6.2	Důvody nabídky, použití výnosů a náklady Emise/nabídky	Dluhopisy jsou nabízeny za účelem financování vývoje a investic do nových projektů Emitenta a společností ze Skupiny. [Výtěžek emise bude konkrétně použit k [●] / Celý výtěžek bude použit k zajištění finančních prostředků pro

		<p>uskutečňování a rozvoj podnikatelské činnosti Emitenta bez určení konkrétního projektu.]</p> <p>[Náklady přípravy emise Dluhopisů činily cca [●] Kč. Náklady na distribuci budou činit cca [●] Kč. Celkové náklady emise činily [●] Kč. Čistý výtěžek celé emise Dluhopisů bude roven emisnímu kurzu všech vydaných Dluhopisů emise po odečtení nákladů na přípravu a distribuci Emise, tedy [●]. Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu. / Výtěžek bude částečně použit k výše uvedenému účelu a Emitent využije dluhové financování třetí stranou, bude-li to vyžadovat potřeba Emitenta.] / [●]</p>
6.3	Poradci	[●] / [nepoužije se]
6.4	Údaje od třetích stran uvedené v Konečných podmínkách / zdroj informací	<p>[nepoužije se] / [Některé informace uvedené v Konečných podmínkách pocházejí od třetích stran. Takové informace byly přesně reprodukovány a podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací zveřejněných příslušnou třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukováné informace byly nepřesné nebo zavádějící. Emitent však neodpovídá za nesprávnost informací od třetích stran, pokud takovou nesprávnost nemohl při vynaložení výše uvedeného péče zjistit. <i>[doplnit zdroj informací]</i>]</p>

6. SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

6.1. SPRÁVNÍ, ŘÍDICÍ A DOZORČÍ ORGÁNY A VRCHOLOVÉ VEDENÍ

Společnost je společností s ručením omezením a má dva jednatele, nemá zřízený žádný kontrolní orgán.

Valná hromada je nejvyšším orgánem Emitenta.

STATUTÁRNÍ ORGÁN

Statutárním orgánem Společnosti jsou dva jednatele, z nichž každý může společnost zastupovat samostatně.

Působení jednatelů v dalších společnostech:

- Květoslav Chytil, prac. adresa: Muglinovská 154/73, Muglinov, 712 00 Ostrava

(i) jednatel a společník

- i. DAPIKVET s.r.o., IČ 099 36 882,
- ii. MAXBROKERS, s.r.o., IČ 278 45 699,
- iii. Maxbrokers Legal s.r.o., IČ 066 64 245,
- iv. TOPSMART, s.r.o., IČ 277 68 007;

(ii) společník

- i. Avogado Legal s.r.o., IČ 293 86 641;

(iii) jednatel

- i. H2 Medical Technologies s.r.o., IČ 116 61 534,
- ii. H2 City s.r.o., IČ: 173 93 051,
- iii. H2 Times s.r.o., IČ 173 94 007,
- iv. H2 Farming Technologies s.r.o., IČ 173 94 180,
- v. H2 Mobility Technologies s.r.o., IČ 191 35 904,
- vi. H2 Energy Technologies s.r.o., IČ 191 36 781;

(iv) člen dozorčí rady

- i. Molecular HydroGEN Investment Group a.s., IČ: 093 89 539,
- ii. VR LIFE s.r.o., IČ 074 60 481;

- Gabriela Maršálková, prac. adresa: Muglinovská 154/73, Muglinov, 712 00 Ostrava

(i) jednatelka

- i. H2 Pharm s.r.o., IČ 095 79 770,
- ii. H2 WORLD HEALTH & BEAUTY COMPANY s.r.o., IČ 019 07 565,
- iii. H2 Medical Technologies s.r.o., IČ 116 61 534,
- iv. H2 City s.r.o., IČ: 173 93 051,
- v. H2 Times s.r.o., IČ 173 94 007,
- vi. H2 Farming Technologies s.r.o., IČ 173 94 180,
- vii. H2 Mobility Technologies s.r.o., IČ 191 35 904,
- viii. H2 Energy Technologies s.r.o., IČ 191 36 781;

(ii) zastupující člena představenstva

i. Molecular HydroGEN Investment Group a.s., IČ: 093 89 539.

7. FINANČNÍ ÚDAJE A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI

7.1. HISTORICKÉ FINANČNÍ ÚDAJE

Společnost předkládá potenciálním investorům formou odkazu spolu s tímto Základním prospektem následující historické finanční údaje:

- účetní závěrku a zprávu Auditora Společnosti za finanční rok 2022.

Předkládané finanční údaje jsou pro potenciální investory zveřejněny na webové stránce <https://H2invest.cz/> v sekci Pro investory.

Účetní závěrka je sestavena dle českých účetních standardů.

Skupina nezpracovává konsolidovanou účetní závěrku z důvodu, že naplnila znaky malé skupiny účetních jednotek ve smyslu § 22a odst. 1 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví. Skupina účetních jednotek nespĺnila následující kritéria: výše konsolidovaného obratu nebyla vyšší než 200 mil. Kč (skutečnost činila 30,7 mil. Kč) a průměrný roční přepočtený počet zaměstnanců skupiny nebyl vyšší než 50 (skutečnost činila 11).

V rámci zpřehlednění se Společnost rozhodla uvést následující finanční údaje také přímo v Základním prospektu:

- rozvaha za finanční rok 2021 a 2022;
- výkaz zisku a ztráty za finanční rok 2021 a 2022.

Všechny údaje jsou uvedeny v Kč.

Rozvaha za finanční rok 2022

		<i>k 31.12.2022</i>	<i>k 31.12.2021</i>
	<i>Položka</i>	<i>Běžné období</i>	<i>Běžné období</i>
	AKTIVA	107 945	115 750
B.	STÁLÁ AKTIVA	100 000	100 000
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	100 000	100 000
	<i>B.III.1. Podíly – ovládající nebo ovládaná osoba</i>	<i>100 000</i>	<i>100 000</i>
C.	OBĚŽNÁ AKTIVA	7 945	15 750
C.II.	Pohledávky		15 750
	<i>C.II.2 Krátkodobé pohledávky</i>		<i>15 750</i>
	<i>C.II.2.4 Pohledávky - ostatní</i>		<i>15 750</i>
	<i>C.II.2.4.1 Pohledávky za společníky</i>		<i>15 750</i>
C.IV.	Peněžní prostředky	7 945	
	<i>C.IV.2. Peněžní prostředky na účtech</i>	<i>7 945</i>	

	<i>PASIVA</i>	<i>107 945</i>	<i>115 750</i>
A.	<i>VLASTNÍ KAPITÁL</i>	<i>67 565</i>	<i>90 759</i>
A.I.	<i>Základní kapitál</i>	<i>100 000</i>	<i>100 000</i>
	<i>A.I.1. Základní kapitál</i>	<i>100 000</i>	<i>100 000</i>
A.IV.	<i>Výsledek hospodaření minulých let (+/-)</i>	<i>-9 240</i>	
	<i>A.IV.1. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z minulých let (+/-)</i>	<i>-9 240</i>	
A.V.	<i>Výsledek hospodaření běžného účetního období</i>	<i>-23 194</i>	<i>-9 240</i>
B.+ C.	<i>CIZÍ ZDROJE</i>	<i>40 380</i>	<i>24 990</i>
C.	<i>ZÁVAZKY</i>	<i>40 380</i>	<i>24 990</i>
C.II.	<i>Krátkodobé závazky</i>	<i>40 380</i>	<i>24 990</i>
	<i>C.II.2 Závazky k úvěrovým institucím</i>		<i>15 490</i>
	<i>C.II.8. Závazky ostatní</i>	<i>40 380</i>	<i>9 500</i>
	<i>C.II.8.6 Dohadné účty – pasivní</i>		<i>9 500</i>
	<i>C.II.8.7. Jiné závazky</i>	<i>40 380</i>	

Výkaz zisku a ztráty za finanční rok 2022

		<i>k 31.12.2022</i>	<i>k 31.12.2021</i>
	<i>Položka</i>	<i>Běžné období</i>	<i>Běžné období</i>
A.	<i>Výkonová spotřeba</i>	<i>21 484</i>	<i>9 500</i>
A.3.	<i>Služby</i>	<i>21 484</i>	<i>9 500</i>
	<i>Provozní výsledek hospodaření</i>	<i>-21 484</i>	<i>-9 500</i>
VI.	<i>Výnosové úroky a podobné výnosy</i>		<i>750</i>
VI.2.	<i>Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy</i>		<i>750</i>
J.	<i>Nákladové úroky a podobné náklady</i>	<i>1 710</i>	<i>490</i>
J.2.	<i>Ostatní nákladové úroky a podobné náklady</i>	<i>1 710</i>	<i>490</i>
	<i>Finanční výsledek hospodaření</i>	<i>-1 710</i>	<i>259</i>
	<i>Výsledek hospodaření před zdaněním</i>	<i>-23 194</i>	<i>-9 240</i>
	<i>Výsledek hospodaření po zdanění</i>	<i>-23 194</i>	<i>-9 240</i>

	<i>Výsledek hospodaření za účetní období</i>	-23 194	-9 240
--	--	---------	--------

7.2. MEZITÍMNÍ A JINÉ FINANČNÍ ÚDAJE

Společnost nezveřejnila mezitímní finanční údaje

7.3. OVĚŘENÍ ROČNÍCH FINANČNÍCH ÚDAJŮ

Historické finanční údaje Společnosti za finanční rok 2022 byly ověřeny Auditorem s výrokem bez výhrad.

7.4. KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI (KPI)

Společnost nezveřejnila klíčové ukazatele výkonnosti.

7.5. VÝZNAMNÁ ZMĚNA FINANČNÍ POZICE EMITENTA

Žádná významná změna finanční pozice Emitenta neproběhla.

7.6. DIVIDENDOVÁ POLITIKA

Na úrovni Společnosti zatím neexistuje schválená dividendová politika. V letech 2022 nebyly dividendy vypláceny.

8. ÚDAJE O VNITŘNÍ STRUKTUŘE SPOLEČNOSTI

8.1. HLAVNÍ AKCIONÁŘI

Základní kapitál společnosti je ve výši 100 000,- Kč a byl plně splacen.

Majoritním společníkem, a tedy i skutečným majitelem Společnosti, je David Maršálek, jeho hlasovací práva nejsou oddělena od obchodního podílu.

Další společníci, kteří přímo či nepřímo vlastní významný podíl na Emitentovi větší než 5 % hodnoty základního kapitálu, je společnost DAPIKVET s.r.o., IČ: 099 36 882 (vlastníci 20% podíl na Emitentovi), jejíž společníci jsou Květoslav Chytil, dat. nar. 26. prosince 1976 (vlastníci 50% přímý podíl na DAPIKVET s.r.o., tudíž 10% nepřímý podíl na Emitentovi) a David Pikoň, dat. nar. 8. května 1981 (vlastníci 50% přímý podíl na DAPIKVET s.r.o., tudíž 10% nepřímý podíl na Emitentovi). Dalším takovým společníkem Emitenta je JUDr. Mgr. Radim Kubica, MBA, narozen 5. dubna 1974 (vlastníci 10% podíl na Emitentovi) a Aleš Valenta, narozen 6. února 1973 (vlastníci 6% podíl na Emitentovi).

Ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu Emitentovi nejsou známá žádná ujednání, která by mohla vést ke změně kontroly nad Emitentem. Nebyla přijata žádná opatření, která by zajišťovala, aby kontroly nad Emitentem nebylo zneužito.

8.2. SOUDNÍ A ROZHODČÍ ŘÍZENÍ

Emitent si není vědom žádných státních, soudních nebo rozhodčích řízení za období nejméně předešlých 12 měsíců, která mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Emitenta nebo Skupiny.

8.3. STŘET ZÁJMŮ

Emitent prohlašuje, že si není vědom žádného střetu zájmů mezi povinnostmi společníka a jednatelů k Emitentovi a jeho soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

8.4. VÝZNAMNÉ SMLOUVY

Emitent si není vědom žádných významných smluv kromě smluv uzavřených v rámci běžného podnikání, které by mohly vést ke vzniku závazku nebo nároku kteréhokoli člena Skupiny podstatného pro schopnost Emitenta plnit závazky k vlastníkům Dluhopisům.

9. DOSTUPNÉ DOKUMENTY

Po dobu, po kterou bude platný tento Základní prospekt, budou následující dokumenty přístupné v elektronické formě na internetové stránce Emitenta <https://H2invest.cz/> v sekci **Pro** investory. Jde o:

- současné úplné znění společenské smlouvy Emitenta a každé jeho následující aktuální znění,

Výše uvedené dokumenty jsou též k dispozici veřejnosti ve sbírkách listin příslušného obchodního rejstříku. Po dobu platnosti tohoto Základního prospektu lze podle potřeby a v termínech a způsobem předem domluveným s Emitentem nahlédnout do listinných kopií výše uvedených dokumentů vždy v aktuálním sídle Emitenta.

ADRESÁŘ

EMITENT

H2 Global Group s.r.o.

Muglinovská 154/73

712 00 Ostrava – Muglinov

PRÁVNÍ PORADCE EMITENTA

KLB Legal, s.r.o., advokátní kancelář

Letenská 121/8

118 00 Praha 1 – Malá Strana

AUDITOR EMITENTA

V4 Audit, s.r.o.

Jurečkova 643/20

702 00 Ostrava – Moravská Ostrava