EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

Tyto emisní podmínky („**Emisní podmínky**“) upravují ve smyslu § 8 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů („**Zákon o dluhopisech**“), práva a povinnosti společnosti **AVANT Financial Services s.r.o.**, IČO: 249 86 461, se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou C 447055 („**Emitent**“), ve vztahu k zajištěným (po zřízení a vzniku příslušných zástavních práv) zaknihovaným dluhopisům ve formě cenných papírů na řad vydaných Emitentem podle českého práva s pevným úrokovým výnosem ve výši 8 % p. a. o jmenovité hodnotě každého dluhopisu ve výši 100.000 Kč, v celkové předpokládané jmenovité hodnotě emise 15.000.000 Kč, která může být dále zvýšena až o 50 %, se splatností v roce 2029 („**Dluhopisy**“) a vlastníků Dluhopisů („**Vlastník dluhopisu**“).

K emisi Dluhopisů nebyl schválen prospekt Českou národní bankou („**ČNB**“) nebo orgánem dohledu jiného členského státu Evropské unie. Emitent ani emise Dluhopisů nepodléhá dohledu vykonávaného ČNB, vyjma dohledu ČNB v rozsahu kontroly úplnosti plnění informačních povinností v podobě uveřejněných emisních podmínek, přičemž ČNB nekontroluje jejich správnost ani Emisní podmínky nepodléhají předchozímu schválení ze strany ČNB.

Nedojde-li ke změně v souladu s článkem 2.4 (*Postavení agenta pro zajištění, změna Agenta pro zajištění*), pak bude činnosti agenta pro zajištění ve smyslu ustanovení § 20 odst. 1 a násl. Zákona o dluhopisech a článku 2 (*Status dluhů*) vykonávat **AVANT Capital a.s.**, IČO: 457 94 952, se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4 („**Agent pro zajištění**“). Vztah mezi Emitentem a Agentem pro zajištění je upraven v rámci Smlouvy s agentem pro zajištění („**Smlouva s agentem pro zajištění**“). Stejnopis Smlouvy s agentem pro zajištění je v souladu s § 20 odst. 3 Zákona o dluhopisech k dispozici Vlastníkům dluhopisů a potenciálním investorům do Dluhopisů na Internetových stránkách Emitenta a bude k nahlédnutí v určené provozovně na adrese: Hvězdova 1716/2b, 140 00 Praha 4 - Nusle („**Určená provozovna**“) v pracovní dny v době od 9:00 do 16:00 hod.

Emisní podmínky jsou k dispozici na Internetových stránkách Emitenta a dále k nahlédnutí v Určené provozovně v pracovní dny v době od 9:00 do 16:00 hod. Pokud není v Emisních podmínkách uvedeno jinak, výrazy definované s velkými písmeny mají význam k nim přiřazený v článku 17 (*Definice*).

1. OBECNÁ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ

1.1 Emitent

Emitentem Dluhopisů je společnost **AVANT Financial Services s.r.o.**, IČO: 249 86 461, se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou C 447055. Emitent vznikl dne 21. dubna 2026. Datum zahájení činnosti Emitenta je shodné se vznikem Emitenta. LEI: 315700GS6J2JZQ3GPC79.

1.2 Forma, podoba, jmenovitá hodnota, ISIN, druh

Dluhopisy jsou vydávány jako zaknihované cenné papíry vydávané Emitentem podle Zákona o dluhopisech. Dluhopisy jsou vydávány v předpokládaném celkovém počtu 150 kusů, každý o jmenovité hodnotě 100.000 Kč. Dluhopisy budou úročené pevnou úrokovou sazbou ve výši uvedené v článku 4.1 těchto Emisních podmínek. Dluhopisy jsou vydávány jako nepodřízené a zajištěné (po zřízení a vzniku příslušných zástavních práv), jak je blíže popsáno v článku 2 (*Status dluhů*) těchto Emisních podmínek.

Emisi Dluhopisů byl přidělen (i) název emise Dluhopisů „AVANT F. S. 8,00/29“, (ii) ISIN: CZ0003583734, (iii) CFI: DBFSGR a (iv) FISN: AVANT FINANCIAL/8.0 DEB 20290522.

1.3 Oddělení práva na úrokový výnos, předkupní a výměnná práva

Oddělení práva na úrokový výnos z Dluhopisu, tj. práva obdržet úrok z Dluhopisu vydáním kupónů jako samostatných cenných papírů či jinak, se vylučuje. S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.

1.4 Vlastníci dluhopisů a převod Dluhopisů

U osoby, na jejímž účtu vlastníka (ve smyslu ZPKT) v Centrálním depozitáři či v evidenci navazující na centrální evidenci je Dluhopis evidován, se má za to, že je Vlastníkem Dluhopisu. Dokud nebude Emitentovi přesvědčivým způsobem nejdéle 5 pracovních dnů před Dnem výplaty prokázáno, že zápis na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři či v evidenci navazující na centrální evidenci neodpovídá skutečnosti, a že existuje jiná osoba, na jejímž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci navazující na centrální evidenci by měl být Dluhopis evidován, bude Emitent pokládat každého Vlastníka dluhopisů (v souladu s definicí Oprávněné osoby podle článku 7.3 (*Určení práva na obdržení výplat souvisejících s Dluhopisy*) za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět jim platby v souladu s těmito Emisními podmínkami.

Osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři či v evidenci navazující na centrální evidenci nebudou z jakýchkoli důvodů evidovány Dluhopisy, ačkoliv by měly být Vlastníky dluhopisů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta a tyto skutečnosti mu přesvědčivým způsobem prokázat, zejména jsou povinni neprodleně zaslat Emitentovi a Administrátorovi písemné oznámení, které musí obsahovat (i) informaci o tom, že příslušná osoba je Vlastníkem dluhopisů, a o titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům, (ii) svou doručovací adresu a (iii) číslo bankovního účtu, na který budou prováděny všechny výplaty spojené s Dluhopisem (zejména výplata Výnosu a jmenovité hodnoty Dluhopisu), označení banky vedoucí tento účet, a případně další platební údaje nezbytné k řádnému provedení plateb. Vlastník dluhopisu bezodkladně oznámí Emitentovi a Administrátorovi každou změnu své doručovací adresy a každou změnu čísla bankovního účtu a platebních údajů.

Převoditelnost Dluhopisů není omezena, avšak pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být v souladu s článkem 7.3(a) *(Jmenovitá hodnota)* těchto Emisních podmínek převody Dluhopisů pozastaveny počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty (jak je tento pojem definován v článku 7.3(a) *(Jmenovitá hodnota)* těchto Emisních podmínek).

K převodu Dluhopisů dochází zápisem tohoto převodu na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře. V případě Dluhopisů evidovaných v Centrálním depozitáři na účtu zákazníků dochází k převodu Dluhopisů (i) zápisem převodu na účtu zákazníků v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře s tím, že majitel účtu zákazníků je povinen neprodleně zapsat takový převod na účet vlastníka, a to k okamžiku zápisu na účet zákazníků, nebo (ii) pokud jde o převod mezi Vlastníky dluhopisů v rámci jednoho účtu zákazníků, zápisem převodu na účtu vlastníka v evidenci navazující na centrální evidenci.

1.5 Povinnost splatit jmenovitou hodnotu

Emitent se zavazuje, že splatí jmenovitou hodnotu každého Dluhopisu v souladu s těmito Emisními podmínkami.

1.6 Ohodnocení finanční způsobilosti (rating)

Ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Emitenta nebylo provedeno. Samostatné finanční hodnocení emise Dluhopisů nebylo provedeno. Emitent ani emise Dluhopisů nemají samostatný rating.

1.7 Schválení a povolení

Tyto Emisní podmínky, jakož i vydání Dluhopisů, bylo schváleno rozhodnutím jednatele Emitenta dne 15.5.2026. Emitent prohlašuje, že pro vydání Dluhopisů se nevyžadují žádná další usnesení, povolení nebo schválení.

1.8 Rovné postavení

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

1.9 Administrátor

Činnosti administrátora spojené s výplatami úrokových výnosů a splacením Dluhopisů bude zajišťovat společnost **AVANT Capital a.s.**, IČO: 457 94 952, se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4 („**Administrátor**"). Vztah mezi Emitentem a Administrátorem v souvislosti s prováděním plateb Oprávněným osobám a v souvislosti s některými dalšími administrativními úkony v souvislosti s Emisí je upraven smlouvou uzavřenou mezi Emitentem a Administrátorem („**Smlouva s administrátorem**"). Stejnopis Smlouvy s administrátorem je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně.

2. STATUS DLUHŮ

2.1 Pořadí uspokojení

Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta zajištěné (po zřízení a vzniku příslušných zástavních práv) Zajištěním (jak je definováno a popsáno v článku 2.3 (*Zřízení Zajištění*)), které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak i vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a obdobně zajištěným dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.

2.2 Agent pro zajištění

Agent pro zajištění vykonává práva věřitele a zástavního věřitele nebo příjemce jiného zajištění, včetně práv plynoucích nebo souvisejících se Zajišťovací dokumentací (jak jsou tyto pojmy definovány níže v článku 2.3 (*Zřízení Zajištění*)), vlastním jménem ve prospěch Vlastníků dluhopisů, a to i v případě insolvenčního řízení, výkonu rozhodnutí nebo exekuce týkající se Emitenta či bezprostředně po zániku veškerých dluhů Emitenta z Dluhopisů, pokud se týká plnění povinností či výkonu práv ze Zajišťovací dokumentace. Vztah mezi Emitentem a Agentem pro zajištění je upraven Smlouvou s agentem pro zajištění.

Plnění získané ze Zajištění, které Agent pro zajištění obdrží, náleží Vlastníkům dluhopisů (poměrně podle počtu jimi vlastněných Dluhopisů) a Agentovi pro zajištění tak, jak je upraveno v článku 2.7 (*Použití výtěžku*), přičemž v souladu s ustanovením § 20 odst. 2 Zákona o dluhopisech a s ohledem na postavení Agenta pro zajištění jako obchodníka s cennými papíry se toto plnění považuje za majetek zákazníka podle ZPKT.

Při výkonu práv ze Zajištění, Zajišťovací dokumentace, Smlouvy s agentem pro zajištění a Emisních podmínek jakož i dalších práv plynoucích ze Zákona o dluhopisech souvisejících se Zajištěním se na Agenta pro zajištění hledí, jako by byl věřitelem každé zajištěné pohledávky v souladu s ustanovením § 20a odst. 6 Zákona o dluhopisech.

V rozsahu, v jakém taková práva (včetně práv uvedených v ustanovení § 20a odst. 5 Zákona o dluhopisech) uplatňuje Agent pro zajištění, není žádný Vlastník dluhopisů oprávněn uplatňovat taková práva samostatně.

Kopie Zajišťovací dokumentace bude k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v Určené provozovně v Pracovní dny v době od 9:00 do 16:00 hod. V souladu s § 20a odst. 3 Zákona o dluhopisech zpřístupní Agent pro zajištění na svých internetových stránkách nebo na Internetových stránkách Emitenta bez zbytečného odkladu další podstatné informace týkající se Zajištění, zejména informace o případném výkonu Zajištění, jak předpokládá článek 2.6 (*Výkon Zajištění a další rozhodnutí*).

Úpisem, koupí či jiným nabytím Dluhopisů souhlasí každý Vlastník dluhopisů s ustanovením Agenta pro zajištění jako agenta pro zajištění podle ustanovení § 20 a násl. Zákona o dluhopisech. Každý Vlastník dluhopisů dále souhlasí, aby Agent pro zajištění svým jménem a ve prospěch Vlastníků dluhopisů vykonával všechna práva a povinnosti věřitele, zástavního věřitele nebo jiného příjemce zajištění, která vyplývají ze Zajištění, Zajišťovací dokumentace, Emisních podmínek, Smlouvy s agentem pro zajištění a Zákona o dluhopisech nebo jiných příslušných právních předpisů.

Agent pro zajištění souhlasí se svým ustanovením jako agenta pro zajištění a dalšími zmocněními podle Emisních podmínek a ustanovení § 20 a násl. Zákona o dluhopisech v souvislosti s Dluhopisy a Zajištěním obsaženými ve Smlouvě s agentem pro zajištění a v Zajišťovací dokumentaci. Zajišťovací dokumentace obsahuje bližší úpravu týkající se výkonu Zajištění.

Agent pro zajištění je dle Smlouvy s agentem pro zajištění také oprávněn při výkonu své funkce využívat na náklady Emitenta služeb odborných poradců a znalců.

Za výkon funkce náleží Agentovi pro zajištění smluvní odměna a nárok na náhradu nákladů spojených s výkonem funkce Agenta pro zajištění.

2.3 Zřízení Zajištění

Emitent je povinen zajistit, že dluhy Emitenta z Dluhopisů budou zajištěny (po zřízení a vzniku příslušných zástavních práv) zástavním právem prvního pořadí k dluhopisům vydaným investičním fondem **AVANT BESS SICAV, a.s.**, IČO: 237 30 170, sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4 („**AVANT BESS SICAV**"), s označením ISIN: CZ0003583254 („**Dluhopisy AVANT BESS SICAV**"), které Emitent nabude z výtěžku Emise postupem dle článku 6.3 (*Vázaný účet*). Zástavní právo k Dluhopisům AVANT BESS SICAV bude zřízeno na základě zástavní smlouvy vždy nejpozději do 10 pracovních dnů od nabytí vlastnického práva k příslušným Dluhopisům AVANT BESS SICAV nabytým Emitentem. K Datu emise nevlastní Emitent žádné Dluhopisy AVANT BESS SICAV; k Datu emise tak Dluhopisy budou vydány jako nezajištěné.

Dluhopisy AVANT BESS SICAV jsou vydány AVANT BESS SICAV jako konvertibilní dluhopisy, se kterými je za podmínek stanovených v emisních podmínkách Dluhopisů AVANT BESS SICAV spojeno právo na provedení konverze (výměny) Dluhopisů AVANT BESS SICAV za akcie AVANT BESS SICAV vydané AVANT BESS SICAV k podfondu s názvem AVANT BESS Podfond I pod ISIN CZ1005204089, případně jiné akcie, za které budou za akcie AVANT BESS SICAV pod ISIN CZ1005204089 vyměněny v důsledku přeměny podfondu, v důsledku přeměny AVANT BESS SICAV či v důsledku jiného korporačního rozhodnutí AVANT BESS SICAV („**Podkladové akcie AVANT BESS SICAV**").

Emitent je povinen zajistit, že dluhy Emitenta z Dluhopisů budou zajištěny (po zřízení a vzniku příslušných zástavních práv) zástavním právem prvního pořadí k Podkladovým akciím AVANT BESS SICAV, které budou na základě výše popsané konverze vyměněny za Dluhopisy AVANT BESS SICAV. Agent pro zajištění a Emitent se zavazují poskytnout si veškerou nutnou nebo rozumně vyžadovanou součinnost při přeměně Dluhopisů AVANT BESS SICAV za Podkladové akcie AVANT BESS SICAV a s tím souviseními výmazy a zápisy zástavních práv do příslušných evidencí, včetně případného vyhotovení nové zástavní smlouvy k předmětu zajištění.

Zástavní smlouvy uvedené v tomto článku 2.3 společně jako „**Zajišťovací dokumentace**", zástavní práva uvedené v tomto článku 2.3 dále též jako „**Zajištění**" a majetek, který je definován výše a je předmětem

Zajištění dále též jako „**Předmět zajištění**". Emitent zajistí, že budou splněny veškeré požadavky stanovené právními předpisy pro poskytnutí Zajištění.

Zajištění bude účinné i po jakékoliv změně Emisních podmínek a bude zajišťovat dluhy z Dluhopisů podle takto změněných Emisních podmínek. Emitent bude Zajištění řádně udržovat v plném rozsahu v souladu s příslušnou Zajišťovací dokumentací až do okamžiku úplného splacení všech dluhů z Dluhopisů nebo jiných zajištěných dluhů podle Zajišťovací dokumentace, přičemž pro vyloučení všech pochybností tímto není dotčeno právo Emitenta požádat o provedení konverze Dluhopisů AVANT BESS SICAV na Podkladové akcie AVANT BESS SICAV, které se následně stanou Předmětem zajištění, a zejména tímto není dotčeno právo Emitenta požádat o provedení odkupu Podkladových akcií AVANT BESS SICAV, přičemž je však povinen zajistit, že prostředky obdržené za vypořádání odkupu Podkladových akcií AVANT BESS SICAV budou složeny na vázaný účet dle čl. 6.3 (*Vázaný účet*) těchto Emisních podmínek a následně použity na splacení dluhů z Dluhopisů.

Pro vyloučení pochybností platí, že po případném zániku Zajištění v podobě Podkladových akcií AVANT BESS SICAV nebudou dále peněžité dluhy Emitenta z Dluhopisů zajištěny a Emitent ani žádná jiná osoba nemá povinnost dodatečně zřídit ani doplnit jakékoli jiné zajištění.

2.4 Postavení agenta pro zajištění, změna Agenta pro zajištění

Agent pro zajištění je povinen jednat s odbornou péčí, zejména je povinen jednat kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu Vlastníků dluhopisů, a je v souladu s § 20a odst. 1 Zákona o dluhopisech vázán pokyny, které mu udělila Schůze. Agent pro zajištění vykonává práva a povinnosti obsažené v těchto Emisních podmínkách, Zajišťovací dokumentaci, Smlouvě s agentem pro zajištění a ustanovení § 20 a násl. Zákona o dluhopisech. V souladu s ustanovením § 20a odst. 8 Zákona o dluhopisech se ustanovení Občanského zákoníku o správě cizího majetku na činnost Agenta pro zajištění neuplatní. Agent pro zajištění není povinen přezkoumávat správnost jakýchkoliv podkladů nebo jakékoliv výpočty provedené Emitentem nebo Administrátorem podle těchto Emisních podmínek.

V případě, že jsou dány důvody, pro které může dojít k ukončení činnosti Agenta pro zajištění podle Smlouvy s agentem pro zajištění nebo jiné důvody podle § 21 odst.1 písm. (c) Zákona o dluhopisech (tedy požadavku na změny v osobě Agenta pro zajištění ze strany Vlastníků dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje alespoň 5 % celkové jmenovité hodnoty dané Emise), je Emitent povinen bez zbytečného odkladu svolat Schůzi, na které bude rozhodnuto o jmenování nového agenta pro zajištění („**Nový agent pro zajištění**"). V případě, že Emitent Schůzi nesvolá, je tuto Schůzi povinen bez zbytečného odkladu a na náklady Emitenta svolat Agent pro zajištění. Pokud není Schůze svolána ani Emitentem ani Agentem pro zajištění, je Schůzi oprávněn svolat každý Vlastník dluhopisů.

Práva a povinnosti ze Zajištění, Zajišťovací dokumentace, těchto Emisních podmínek a Smlouvy s agentem pro zajištění na základě § 20 odst. 6 Zákona o dluhopisech automaticky přejdou na Nového agenta pro zajištění, a to s účinností ke dni, ve kterém bylo přijato rozhodnutí Schůze o jmenování Nového agenta pro zajištění, ledaže bude v rozhodnutí Schůze stanoveno pozdější datum. Podmínky pro změnu a postup při změně v osobě Agenta pro zajištění je blíže upraven ve Smlouvě s agentem pro zajištění.

Podle Smlouvy s Agentem pro zajištění jsou Emitent a Agent pro zajištění zavázáni poskytnout Novému agentovi pro zajištění veškeré nezbytné dokumenty a informace a poskytnout mu takovou pomoc a spolupráci, kterou Nový agent pro zajištění důvodně požaduje za účelem dosažení a výkonu svého postavení, včetně součinnosti se všemi změnami ve veřejných seznamech a veřejných rejstřících, které musí být provedeny. Agent pro zajištění je povinen předat Novému agentovi pro zajištění všechny dokumenty a informace, které získal v souvislosti s výkonem své funkce podle Smlouvy s agentem pro zajištění a které jsou nezbytné pro výkon této funkce ve vztahu k výkonu a vymáhání práv a dodržování povinností týkajících se Zajištění na

základě Zajišťovací dokumentace, Emisních podmínek, Smlouvy s Agentem pro zajištění, Zákona o dluhopisech a dalších příslušných zákonů do 5 Pracovních dnů po ukončení jeho funkce.

K přechodu práv a povinností na Nového agenta pro zajištění však nedojde dříve, než Nový agent pro zajištění udělí souhlas se svým jmenováním do funkce agenta pro zajištění ve vztahu k Dluhopisům, přičemž platí, že na Nového agenta pro zajištění nepřejdou povinnosti Agenta pro zajištění vzniklé porušením jeho povinností jako agenta pro zajištění či jakékoli dluhy související s výkonem funkce Agenta pro zajištění, které vznikly nebo mají původ v době před účinností jmenování Nového agenta pro zajištění.

Agent pro zajištění neodpovídá Vlastníkům dluhopisů za (i) neplatnost, neúčinnost či nevymahatelnost Zajištění, (ii) obsah jakékoliv Zajišťovací smlouvy a jakýchkoliv dalších dokumentů souvisejících se Zajištěním včetně sjednaných způsobů realizace Zajištění, (iii) zvolený způsob realizace Zástavních práv, pokud je tento způsob v souladu s rozhodnutím Schůze nebo Zástavními smlouvami, (iv) jednání či opomenutí v souvislosti se Zajištěním, pokud jedná (nebo se zdržuje jednání) v souladu s Pokynem schůze, s Emisními podmínkami nebo Zajišťovací dokumentací, ani za (v) jakoukoli újmu způsobenou Emitentovi nebo Vlastníkům dluhopisů při plnění jeho povinností jako Agenta pro zajištění, s výjimkou újmy způsobené úmyslně či z hrubé nedbalosti Agentem pro zajištění. Povinnost Agenta pro zajištění k náhradě škody je však v rozsahu, jaký umožňují právní předpisy, omezena tak, že (i) škoda nebude zahrnovat ušlý zisk a (ii) výše nahrazované škody Agentem pro zajištění nepřesáhne výši jeho odměny obdržené podle Smlouvy s agentem pro zajištění, respektive vedlejšího ujednání k ní.

Nestanoví-li tyto Emisní podmínky výslovně jinak, není Agent pro zajištění povinen zjišťovat či ověřovat, zda nastal jakýkoliv Případ porušení nebo jiné porušení povinností podle těchto Emisních podmínek.

Rozhodnutí Schůze o jmenování Nového agenta pro zajištění oznámí Vlastníkům dluhopisů Emitent způsobem uvedeným v článku 11.1 (*Oznámení Vlastníkům dluhopisů*).

2.5 Jednání Agenta pro zajištění

(a) Agent pro zajištění:

(i) je povinen, s výhradou odstavců (d) a (e) níže, vykonat jakékoli právo či zdržet se výkonu jakéhokoli práva, které mu náleží jako Agentovi pro zajištění, v souladu s jakýmkoli pokynem schváleným Schůzí prostou většinou hlasů přítomných Vlastníků dluhopisů („**Pokyn schůze**“); a

(ii) není odpovědný za žádné jednání (nebo opomenutí), pokud jedná (nebo se zdržuje jednání) v souladu s Pokynem schůze, s Emisními podmínkami nebo Zajišťovací dokumentací.

(b) Upřesnění pokynu

Agent pro zajištění je oprávněn žádat

(i) svolání Schůze k udělení Pokynu schůze nebo upřesnění rozhodnutí předchozích Pokynů schůze, nebo,

(ii) jsou-li splněny zákonné podmínky pro rozhodnutí záležitostí, které nebyly zařazeny na navrhovaný program Schůze, o udělení Pokynu schůze nebo upřesnění Pokynu schůze přímo v rámci konání Schůze,

pokud jde o to, zda a jakým způsobem by měl vykonat jakékoli právo nebo se zdržet výkonu jakéhokoli práva, oprávnění nebo uvážení a Agent pro zajištění se může zdržet jednání, dokud neobdrží takový Pokyn schůze nebo upřesnění.

Tím není dotčeno právo, nikoliv povinnost, Agenta pro zajištění vykonat kterékoliv právo nebo zdržet se výkonu kteréhokoliv práva nebo oprávnění v případě, že by prodlení dle uvážení Agenta pro zajištění mohlo Vlastníkům dluhopisů způsobit závažnou újmu.

(c) Závaznost pokynu

Jakékoli Pokyny schůze budou závazné pro všechny Vlastníky dluhopisů.

(d) Při výkonu jakéhokoli práva Agenta pro zajištění podle Zajišťovací dokumentace nebo jakéhokoli práva s ní souvisejícího, včetně výkonu práv věřitele podle § 20a odst. 5 Zákona o dluhopisech, kdy:

(i) Agent pro zajištění neobdržel žádný pokyn týkající se výkonu tohoto práva, ačkoliv požádal o svolání Schůze k udělení Pokynu schůze;

(ii) výkon tohoto práva podléhá podmínce písm. (e) níže; nebo

(iii) je dle názoru Agenta pro zajištění Pokyn schůze rozporu s právními předpisy nebo dobrými mravy,

bude Agent pro zajištění jednat dle svého volného uvážení s ohledem na zájmy všech Vlastníků dluhopisů.

(e) Agent pro zajištění může požadovat, aby mu v souvislosti s Pokynem schůze bylo poskytnuto dostatečné zajištění nebo slíbeno odškodnění ze strany Vlastníků dluhopisů (jež bylo schváleno Schůzí) pro případ vzniku jakékoliv majetkové či nemajetkové újmy. Agent pro zajištění není povinen jednat podle Pokynu, pokud mu v jeho prospěch zároveň není poskytnuto dostatečné zajištění nebo slíbeno odškodnění ze strany Schůze či Emitenta (dle názoru Agenta pro zajištění v dostatečném rozsahu) pro případ vzniku jakékoli majetkové či nemajetkové újmy.

Aniž jsou dotčena další ustanovení tohoto článku 2.5, při absenci Pokynů schůze může Agent pro zajištění jednat (nebo se zdržet jednání), jak považuje podle svého uvážení za vhodné, avšak vždy v nejlepším zájmu Vlastníků dluhopisů.

2.6 Výkon Zajištění a další rozhodnutí

V souladu s ustanovením § 20a odst. 7 Zákona o dluhopisech nebudou moci Vlastníci dluhopisů uplatňovat žádná práva ze Zajišťovací dokumentace samostatně, včetně oprávnění udělit jakýkoliv souhlas týkající se Zajištění nebo se vzdát práva k Zajištění. Žádný z Vlastníků dluhopisů nebude ani oprávněn samostatně žádat Agenta pro zajištění, aby jakkoli jednal ve vztahu k Zajištění.

Bude-li Emitent v prodlení s úhradou jmenovité hodnoty Dluhopisů, Agent pro zajištění zvolí podle vlastního uvážení, jednajíc v dobré víře a s odbornou péčí, vhodný způsob výkonu nebo jiné vhodné jednání podle příslušných předpisů ohledně Zajištění v souladu s podmínkami Zajišťovací dokumentace. Předtím, než Agent pro zajištění zahájí výkon Zajištění nebo uplatnění jakýchkoliv práv ze Zajišťovací dokumentace za účelem úhrady dluhů Emitenta z Dluhopisů, musí svolat na náklady Emitenta Schůzi. Schůze rozhodne, zda má Agent pro zajištění započít s výkonem Zajištění nebo uskutečnit jiné kroky ve vztahu k Zajištění („**Rozhodnutí o výkonu**“).

Rozhodnutí o výkonu musí být schváleno prostou většinou hlasů přítomných Vlastníků dluhopisů a musí obsahovat způsob výkonu Zajištění v souladu se Zajišťovací dokumentací a příslušnými předpisy. Rozhodnutí o výkonu je závazné pro Agenta pro zajištění a všechny Vlastníky dluhopisů.

Agent pro zajištění začne postupovat v souladu s Rozhodnutím o výkonu bez zbytečného odkladu poté, co Rozhodnutí o výkonu bylo uveřejněno způsobem uvedeným v článku 11.1 *(Oznámení Vlastníkům dluhopisů)*, nebylo-li mu doručeno již dříve. Agent pro zajištění informuje Vlastníky dluhopisů o stavu výkonu Zajištění uveřejněním na svých internetových stránkách nebo na Internetových stránkách Emitenta způsobem uvedeným v článku 11.1 *(Oznámení Vlastníkům dluhopisů)*. Dokumenty týkající se výkonu Zajištění budou k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v Pracovní dny od 9.00 do 16.00 hod. v Určené provozovně.

2.7 Použití výtěžku

Agent pro zajištění použije jakýkoli výtěžek ze Zajištění, který obdrží („**Výtěžek**"), následujícím způsobem:

(a) za prvé, na úhradu všech nákladů Agenta pro zajištění v souvislosti s výkonem jeho funkce a výkonem práv ze Zajištění v plné výši, a dále na úhradu jeho odměny Agenta pro zajištění, až do částky odpovídající 3,00 % z výtěžku z realizace Zajištění, ledaže takové platby byly uhrazeny jinak;

(b) za druhé, na úhradu jakékoliv částky odškodnění uhrazené Agentovi pro zajištění Vlastníky dluhopisů;

(c) za třetí, na úhradu poměrné výše jakéhokoli splatného, avšak neuhrazeného, výnosu z Dluhopisů Vlastníkům dluhopisů;

(d) za čtvrté, na úhradu poměrné výše jakékoli splatné, avšak neuhrazené jmenovité hodnoty Dluhopisů, a

(e) za páté, na úhradu všech ostatních plateb splatných Agentovi pro zajištění v souvislosti s výkonem jeho funkce, včetně odměny, nad rámec limitu podle bodu (a) výše; a

(f) za šesté, k vrácení jakéhokoli přebytku příslušnému Zástavci, nestanoví-li Zajišťovací dokumentace jinak.

Úhradu jistiny a úroku z Dluhopisů dle odstavce výše uhradí Agent pro zajištění prostřednictvím Administrátora, je-li osobou odlišnou od Agenta pro zajištění. Agent pro zajištění informuje Vlastníky dluhopisů o obdržení Výtěžku a jeho výši a o rozdělení Výtěžku mezi Vlastníky dluhopisů způsobem uvedeným v článku 11.1 *(Oznámení Vlastníkům dluhopisů)*. V případě výkonu Zajištění v rámci insolvenčního řízení Emitenta budou pravidla pro rozdělení Výtěžku upravena v souladu se zákonnými podmínkami.

Pro účely písm. (c) až (d) se „poměrnou výší" rozumí částka připadající z Výtěžku na jeden Dluhopis určená jako zbývající část Výtěžku dělená počtem vydaných a nesplacených Dluhopisů. Každému Vlastníkovi dluhopisů tak bude náležet tato částka násobená počtem jimi vlastněných Dluhopisů.

Článek 7 (*Platební podmínky*) se na výplatu Výtěžku Vlastníkům dluhopisů použije obdobně. Pro tyto účely se Dnem výplaty rozumí 30. den po oznámení obdržení Výtěžku a jeho výši způsobem uvedeným v článku 11.1 *(Oznámení Vlastníkům dluhopisů)*.

3. DATUM A ZPŮSOB ÚPISU EMISE DLUHOPISŮ, EMISNÍ KURZ

3.1 Datum emise, Emisní kurz

Datum emise Dluhopisů je stanoveno na den 27.5.2026 („**Datum emise**"). Emisní kurz („**Emisní kurz**") všech Dluhopisů vydaných k Datu emise činí 100 % jejich jmenovité hodnoty.

Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů vydaných během Lhůty pro upisování dluhopisů (jak je tento pojem definován v článku 3.2 *(Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů a Lhůta pro upisování dluhopisů)* těchto Emisních podmínek) bude vždy určen Emitentem tak, aby zohledňoval očekávaný poměrný alikvotní výnos za období od Data emise do dne splatnosti emisního kurzu a převažující aktuální podmínky na trhu.

3.2 Předpokládaná celková jmenovitá hodnota (objem) emise Dluhopisů, Lhůta pro upisování dluhopisů a výše minimální investice

Předpokládaná celková jmenovitá hodnota (objem) emise Dluhopisů činí 15.000.000 Kč.

Lhůta pro upisování dluhopisů začne běžet 0:00 hodin středoevropského času dne 18.5.2026 a skončí dne 22. 10. 2026 („**Lhůta pro upisování dluhopisů**"). Emitent má právo stanovit dodatečnou lhůtu pro upisování emise dluhopisů („**Dodatečná lhůta pro upisování emise dluhopisů**") a v této lhůtě (i) vydat Dluhopisy až do předpokládané celkové jmenovité hodnoty příslušné Emise, a/nebo (ii) vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě emise, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota příslušné Emise v souladu s Emisními podmínkami, a to i po uplynutí Lhůty pro upisování emise dluhopisů. Emitent oznámí rozhodnutí o stanovení Dodatečné lhůty pro upisování Emise způsobem stanoveným v článku 11.1 (*Oznámení Vlastníkům dluhopisů*) těchto Emisních podmínek. Rozhodnutí o stanovení Dodatečné lhůty pro upisování emise dluhopisů obsahuje datum počátku a konce Dodatečné lhůty pro upisování emise dluhopisů.

Emitent má právo k Datu emise či v průběhu Lhůty pro upisování dluhopisů vydat Dluhopisy ve větším objemu, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů. Rozhodne-li Emitent o vydání Dluhopisů ve větším objemu, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů, objem tohoto zvýšení nepřekročí 50 % předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů. Emitent je oprávněn vydat Dluhopisy v menším objemu, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů.

Emitent je oprávněn vydávat emisi Dluhopisů postupně (v tranších) během Lhůty pro upisování dluhopisů.

3.3 Způsob a místo úpisu Dluhopisů a výše minimální investice

Činnosti spojené s nabídkou a umístěním Dluhopisů pověřil Emitent obchodníka s cennými papíry, **AVANT Capital a.s.**, IČO: 457 94 952, se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4 („**Manažer**"). Vztah mezi Emitentem a Manažerem v souvislosti s vydáním a umísťováním Dluhopisů je upraven smlouvou uzavřenou mezi Emitentem a Manažerem („**Smlouva s manažerem**"). Stejnopis Smlouvy s manažerem je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně.

Minimální částka, za kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat Dluhopisy, odpovídá Emisnímu kurzu 3 (slovy: tří) Dluhopisů. Maximální částka, za kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat Dluhopisy, bude omezena předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotou emise Dluhopisů. Celková částka, kterou je upisovatel povinen uhradit, se stanoví jako součin emisního kurzu a počtu upsaných Dluhopisů daným upisovatelem.

Pokud by i přes přijatá preventivní opatření došlo k upsání Dluhopisů o větší celkové jmenovité hodnotě, než je celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů, je Emitent oprávněn jednotlivým investorům, kterým Dluhopisy doposud nebyly vydány, upsaný objem krátit za účelem dodržení celkové předpokládané jmenovité hodnoty emise Dluhopisů tak, že sníží počet jím upsaných Dluhopisů tak, aby poměr výsledného počtu upsaných Dluhopisů (tzn. počtu upsaných Dluhopisů po snížení) vůči původnímu počtu upsaných Dluhopisu byl u všech upisovatelů stejný s tím, že výsledný počet upsaných Dluhopisů se u každého upisovatele zaokrouhlí dolů na nejbližší celé číslo. Případný přeplatek, pokud by vznikl, bude bez prodlení vrácen zpět na účet daného investora za tímto účelem sdělený Emitentovi.

Investoři musí mít zřízen majetkový účet vlastníka vedený investorovi prostřednictvím účastníka Centrálního depozitáře v evidenci zaknihovaných cenných papírů. Investoři budou moci Dluhopisy upsat prostřednictvím Manažera na základě smluvního ujednání mezi Emitentem nebo Manažerem na straně jedné a příslušným investorem na straně druhé. Místem úpisu je sídlo Manažera, případně jiné místo nebo komunikační kanál Manažera sdělený příslušnému investorovi. Obchod s investorem bude vypořádán zaplacením kupní ceny Dluhopisů na účet Emitenta a zápisem Dluhopisů na účet vlastníka. Investor zaplatí kupní cenu Dluhopisů ve

lhůtě do 15 kalendářních dní od uzavření příslušné smluvní dokumentace. Dluhopisy budou zapsány na účet vlastníka investora ve lhůtě do 15 kalendářních dnů po připsání platby na účet Emitenta.

Jakékoli Dluhopisy mohou být též vydány na majetkový účet Emitenta v evidenci vedené Centrálním depozitářem v souladu s § 15 odst. 4 Zákona o dluhopisech. Po uzavření převodní smlouvy a zaplacení nabývací ceny Dluhopisů dojde na základě příkazu Emitenta k převodu Dluhopisů z účtu Emitenta na majetkový účet Vlastníka dluhopisů.

4. ÚROKOVÝ VÝNOS DLUHOPISU

4.1 Způsob úročení, Výnosová období

Dluhopisy (resp. jejich aktuální jmenovitá hodnota) jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou ve výši **8 % p. a.** Úrokové výnosy budou narůstat od prvního dne každého Výnosového období do posledního dne, který se do takového Výnosového období ještě zahrnuje. Úrokové výnosy budou vypláceny za každé Výnosové období zpětně, vždy k 27.8., 27.11., 27.2. a 27.5. daného kalendářního roku („**Den výplaty úroku**"), a to v souladu s článkem 7 (*Platební podmínky*) těchto Emisních podmínek. První platba úrokových výnosů bude provedena ke dni 27.8.2026.

„**Výnosovým obdobím**" se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí období počínající Datem emise (včetně) a končící v pořadí prvním Dnem výplaty úroku (tento den vyjímaje) a dále každé další bezprostředně navazující tříměsíční období počínající Dnem výplaty úroku (včetně) a končící dalším následujícím Dnem výplaty výnosu (tento den vyjímaje) až do Dne splatnosti dluhopisů (jak je definován v článku 4.4 (*Konec úročení*) těchto Emisních podmínek). Pro účely počátku běhu kteréhokoli Výnosového období se Den výplaty úroku neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne (jak je tento pojem definován v článku 7.2 (*Den výplaty*) těchto Emisních podmínek).

4.2 Konvence pro výpočet úroku

Pro účely výpočtu úrokového výnosu příslušejícího k Dluhopisům za období kratší 1 roku se bude mít za to, že 1 rok obsahuje 360 dní rozdělených do 12 měsíců po 30 kalendářních dnech, přičemž v případě neúplného měsíce se bude vycházet z počtu skutečně uplynulých dní (BCK Standard 30E/360).

4.3 Stanovení úrokového výnosu

Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu, příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného zlomku dní vypočteného dle konvence pro výpočet úroku uvedené v článku 4.2 (*Konvence pro výpočet úroku*) těchto Emisních podmínek. Celková částka úrokového výnosu Dluhopisu bude Emitentem zaokrouhlena na dvě desetinná místa dle matematických pravidel.

4.4 Konec úročení

Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem splatnosti dluhopisů („**Dnem splatnosti dluhopisů**" se rozumí Den konečné splatnosti dluhopisů i Den předčasné splatnosti dluhopisů, jak jsou definovány v článku 5 (*Splacení Dluhopisů a nabytí Dluhopisů Emitentem*) těchto Emisních podmínek).

5. SPLACENÍ DLUHOPISŮ A NABYTÍ DLUHOPISŮ EMITENTEM

5.1 Konečné splacení

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k jejich nabytí Emitentem a zániku způsobem stanoveným níže, bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově dne 22.05.2029 („**Den konečné splatnosti Dluhopisů**"), a to v souladu s článkem 7 (*Platební podmínky*) těchto Emisních podmínek.

5.2 Předčasné splacení Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta

Emitent je oprávněn na základě svého rozhodnutí řádně oznámeného Vlastníkům dluhopisů v souladu článku 11.1 (*Oznámení Vlastníkům dluhopisů*) těchto Emisních podmínek splatit veškeré Dluhopisy k jím v takovém rozhodnutí určenému dnu, a to buď částečně („**Den částečné předčasné splatnosti dluhopisů**") nebo zcela („**Den předčasné splatnosti dluhopisů**"). Den částečné předčasné splatnosti dluhopisů ani Den předčasné splatnosti dluhopisů však nesmí nastat dříve než po uplynutí doby 12 měsíců od Data emise. Den částečné předčasné splatnosti dluhopisů musí být současně Den výplaty úroku.

Oznámení o (úplném nebo částečném) předčasném splacení z rozhodnutí Emitenta podle předchozího článku těchto Emisních podmínek je neodvolatelné a zavazuje Emitenta předčasně splatit veškeré Dluhopisy, a to buď zcela, nebo částečně, v souladu s ustanoveními tohoto článku Emisních podmínek. Takové oznámení musí být učiněno nejdéle 60 dnů přede Dnem částečné předčasné splatnosti nebo Dnem předčasné splatnosti dluhopisů.

V případě částečné předčasné splatnosti vzniká všem Vlastníkům dluhopisů právo na výplatu předčasné splácené části jmenovité hodnoty Dluhopisů a alikvotního úrokového výnosu z předčasné splácené části jmenovité hodnoty Dluhopisů ke Dni částečné předčasné splatnosti dluhopisů. V případě úplné předčasné splatnosti vzniká všem Vlastníkům dluhopisů právo na výplatu celé jmenovité hodnoty a alikvotního úrokového výnosu Dluhopisu ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů.

Při provádění plateb z důvodu předčasného splacení Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta se postupuje v souladu s článkem 7 *(Platební podmínky)* těchto Emisních podmínek.

5.3 Předčasné splacení Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků dluhopisů

Vlastníci dluhopisů jsou oprávněni žádat předčasnou splatnost Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti Dluhopisů výlučně (i) v souladu s článkem 8 *(Předčasná splatnost Dluhopisů v případě neplnění povinností)* těchto Emisních podmínek, a (ii) v souladu s článkem 12.4 (*Právo Vlastníků dluhopisů na předčasnou splatnost Dluhopisů v důsledku usnesení Schůze*) těchto Emisních podmínek, v žádných jiných případech nejsou Vlastníci dluhopisů oprávněni předčasné splacení Dluhopisů požadovat.

5.4 Nabytí Dluhopisů Emitentem

Emitent je oprávněn kdykoliv nabývat do svého vlastnictví Dluhopisy, a to jakýmkoli způsobem a, v případě úplatného nabytí, za jakoukoli cenu.

5.5 Zánik Dluhopisů nabytých Emitentem

Dluhopisy nabyté Emitentem přede Dnem konečné splatnosti Dluhopisů nezanikají okamžikem nabytí Dluhopisů Emitentem, ledaže Emitent rozhodne jinak. Emitent je dále na základě svého volného uvážení oprávněn rozhodnout, zda Dluhopisy bude držet ve svém majetku, zda je znovu prodá, či zda rozhodne o jejich zániku. Dluhopisy nabyté Emitentem zanikají Dnem konečné splatnosti Dluhopisů, Dnem částečné předčasné splatnosti dluhopisů, Dnem předčasné splatnosti dluhopisů nebo dnem určeným Emitentem, pokud Dni konečné splatnosti Dluhopisů, Dni částečné předčasné splatnosti dluhopisů nebo Dni předčasné splatnosti dluhopisů předchází.

5.6 Výkon práv spojených s vlastními Dluhopisy

Pro účely ustanovení Emisních podmínek upravujících Schůzi (jak je definovaná v článku 12.1(a) *(Působnost)* těchto Emisních podmínek) se k vlastním Dluhopisům ve vlastnictví Emitenta nepřihlíží. Je-li k Rozhodnému dni pro vyplacení úroků nebo k Rozhodnému dni pro splacení jmenovité hodnoty Vlastníkem dluhopisu Emitent, nevznikne Emitentovi právo na výplatu úrokového výnosu nebo jmenovité hodnoty takového Dluhopisu.

6. POVINNOSTI EMITENTA

6.1 Omezení výplat

Emitent se zavazuje, že do úplného splnění všech dluhů z Dluhopisů:

(a) neprovede přímo či nepřímo žádnou platbu na úhradu dluhů podřízených dluhům z Dluhopisů (včetně platby výnosů, úroků a obdobných plnění);

(b) nenavrhne usnesení o výplatě ani nerozdělí nebo nevyplatí jakýkoliv podíl na zisku, podíl na jiných vlastních zdrojích ani jinou výplatu nebo obdobnou částku (např. zálohu na podíl na zisku nebo jiných vlastních zdrojích); a

(c) nevyplatí úrok z nevyplaceného podílu na zisku nebo jiných vlastních zdrojů.

6.2 Popis účelu využití peněžních prostředků získaných z emise

Emitent použije výtěžek z emise Dluhopisů výlučně k nákupu Dluhopisů AVANT BESS SICAV, a to postupem dle článku 6.3 (*Vázaný účet*). Vzhledem k tomu, že jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu AVANT BESS SICAV je 3.000.000 Kč (slovy: tři miliony korun českých), Emitent nakoupí Dluhopis AVANT BESS SICAV vždy poté, co výtěžek emise Dluhopisů na vázaném účtu dle článku 6.3 (*Vázaný účet*) dosáhne částky postačující k nákupu alespoň jednoho Dluhopisu AVANT BESS SICAV.

6.3 Vázaný účet

Emitent je povinen zajistit, že výtěžek Emise dle článku 6.2 (*Popis účelu využití peněžních prostředků získaných z emise*) bude složen u Agenta pro zajištění na zvláštním bankovním účtu, ze kterého bude poskytnut Emitentovi pouze v případě, pokud mu Emitent prokáže, že jej použije v souladu s článkem 6.2 (*Popis účelu využití peněžních prostředků získaných z emise*), tj. na nákup Dluhopisů AVANT BESS SICAV, a že příslušné nakoupené Dluhopisy AVANT BESS SICAV budou předmětem Zajištění, případně, že budou peněžní prostředky použity na splacení Dluhopisů a jejich příslušenství dle těchto Emisních podmínek.

Emitent je dále povinen zajistit, že na tento vázaný účet budou složeny veškeré prostředky, které Emitent získá splacením Dluhopisů AVANT BESS SICAV společností AVANT BESS SICAV a/nebo za provedení odkupu Pokladových akcií AVANT BESS SICAV, které nabude na základě konverze (výměny) dle čl. 2.3 (*Zřízení Zajištění*) těchto Emisních podmínek. Tyto prostředky budou Agentem pro zajištění poskytnuty Emitentovi pouze v případě, pokud mu Emitent prokáže, že budou použity na splacení Dluhopisů a jejich příslušenství.

6.4 Informační povinnosti

Emitent předloží Vlastníkům dluhopisů způsobem podle článku 11.1 *(Oznámení Vlastníkům dluhopisů)* těchto Emisních podmínek, ihned jakmile bude k dispozici, avšak v každém případě nejpozději do 6 měsíců po skončení účetního období, svoji individuální účetní závěrku vyhotovenou k poslednímu dni daného účetního období.

Povinnost Emitenta podle tohoto článku zahrnuje v každém případě předložit účetní výkazy obsahující rozvahy a výkazy zisků a ztrát za příslušné období, jejichž správnost, úplnost, přesnost a pravdivost včetně souladu těchto výkazů s relevantními účetními standardy, bude písemně potvrzena osobou či osobami oprávněnými jednat za Emitenta.

7. PLATEBNÍ PODMÍNKY

7.1 Měna plateb

Emitent se zavazuje splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů a vyplatit úrokový výnos Dluhopisů v českých korunách prostřednictvím Administrátora. Jmenovitá hodnota Dluhopisů a úrokové výnosy Dluhopisů bude Emitentem splacena Vlastníkům dluhopisů Emitentem za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami a daňovými, devizovými a jinými příslušnými právními předpisy České republiky platnými a účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

V případě, že dojde k nahrazení české koruny měnou euro v souvislosti se vstupem České republiky do Evropské měnové unie, je Emitent bez ohledu na výše uvedené oprávněn ode dne vstupu České republiky do Evropské měnové unie vyplácet jakékoli peněžité dluhy z jakýchkoliv v té době nesplacených Dluhopisů v měně euro. Částka příslušné platby bude z českých korun na měnu euro přepočtena v souladu s obecně závaznými nebo uznávanými pravidly pro takový přepočet. Nahrazení české koruny měnou euro výše uvedeným způsobem a provádění plateb v eurech nebude považováno za porušení povinností Emitenta podle těchto Emisních podmínek ani za změnu Emisních podmínek vyžadující souhlas schůze Vlastníků dluhopisů. Výše uvedený postup se uplatní obdobně, pokud bude česká koruna nahrazena jinou měnou než euro.

7.2 Den výplaty

Splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů a vyplacení úrokových výnosů Dluhopisů bude Emitentem prováděno prostřednictvím Administrátora k datům uvedeným v těchto Emisních podmínkách (každý takový den podle smyslu dále také „**Den konečné splatnosti Dluhopisů**“ nebo „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“ nebo „**Den částečné předčasné splatnosti dluhopisů**“ nebo „**Den výplaty úroku**“ nebo „**Den splatnosti v Případě neplnění povinností**“ (jak je definován v článku 8.3 *(Splatnost předčasně splatných Dluhopisů)* těchto Emisních podmínek) nebo každý z těchto dní také „**Den výplaty**“). Připadne-li Den výplaty na jiný než pracovní den, vznikne Emitentovi povinnost zaplatit předmětné částky nejbližší následující pracovní den, aniž by byl povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za takový časový odklad.

„**Pracovním dnem**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí jakýkoliv kalendářní den (vyjma soboty a neděle), v němž jsou banky v České republice běžně otevřeny pro veřejnost a v němž se provádí vypořádání mezibankovních plateb v českých korunách (případně jiné zákonné měně České republiky, která by českou korunu nahradila).

7.3 Určení práva na obdržení výplat souvisejících s Dluhopisy

(a) Jmenovitá hodnota

Oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů, jsou osoby, které budou Vlastníky dluhopisů ke konci kalendářního dne, který o 10 dnů předchází Dni konečné splatnosti Dluhopisů nebo Dni předčasné splatnosti dluhopisů nebo Dni částečné předčasné splatnosti dluhopisů nebo Dni splatnosti v Případě neplnění povinností („**Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty**“, každá taková osoba dále také jen „**Oprávněná osoba pro splacení jmenovité hodnoty**“).

„**Datem ex-jistina**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty.

Pro účely určení Oprávněné osoby pro splacení jmenovité hodnoty nebude Emitent přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným v kalendářní den, na který připadá Datum ex-jistina, nebo kdykoli po tomto dni. Pokud to nebude odporovat platným a účinným právním předpisům, mohou být převody všech Dluhopisů pozastaveny počínaje Datem ex-jistina až do příslušného Dne výplaty, přičemž na výzvu Emitenta učiněnou Vlastníkům dluhopisů v souladu s článkem 11.1 *(Oznámení Vlastníkům dluhopisů)* těchto Emisních podmínek je Vlastník dluhopisů povinen k takovému pozastavení převodů poskytnout potřebnou součinnost.

(b) Úrokové výnosy Dluhopisu

Oprávněné osoby, kterým Emitent vyplatí úrokové výnosy Dluhopisů, jsou osoby, které budou Vlastníky dluhopisů ke konci kalendářního dne, který o 10 dnů předchází Dni výplaty úroku nebo Dni splatnosti v Případě neplnění povinnosti („**Rozhodný den pro vyplacení úroků**", každá taková osoba dále také jen „**Oprávněná osoba pro vyplacení úroků**"; Oprávněná osoba pro splacení jmenovité hodnoty a Oprávněná osoba pro vyplacení úroku též jako „**Oprávněné osoby**", v jednotném čísle jako „**Oprávněná osoba**").

„**Datem ex-kupón**" se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro vyplacení úroků.

Pro účely Oprávněné osoby pro vyplacení úroků nebude Emitent přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným v kalendářní den, na který připadá Datum ex-kupón, nebo kdykoli po tomto dni.

7.4 Provádění plateb

Emitent bude prostřednictvím Administrátora provádět platby Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v členském státě Evropské unie nebo jiném státě tvořící Evropský hospodářský prostor podle instrukce, kterou příslušná Oprávněná osoba sdělí Administrátorovi věrohodným způsobem nejpozději 5 pracovních dnů přede Dnem výplaty.

Instrukce bude mít formu podepsaného písemného prohlášení (s úředně ověřeným podpisem nebo podpisem učiněným před oprávněným pracovníkem Administrátora), které bude obsahovat dostatečnou informaci o bankovním účtu, na který má být platba provedena, umožňující Administrátorovi platbu provést; v případě právnických osob bude doplněna o originál nebo úředně ověřenou kopii ne starší 6 měsíců platného výpisu z obchodního rejstříku a/nebo jiného obdobného registru, ve kterém je Oprávněná osoba registrována, přičemž soulad údajů v takovémto výpise s instrukcí ověří Administrátor (taková instrukce spolu s výpisem z obchodního rejstříku (pokud je relevantní) a ostatními případně příslušnými přílohami dále také jen „**Instrukce**").

Instrukce musí být v obsahu a formě vyhovující rozumným požadavkům Administrátora, přičemž Administrátor bude oprávněn vyžadovat dostatečně uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která Instrukci podepsala, je oprávněna za Oprávněnou osobu takovou Instrukci podepsat. Takový důkaz musí být Administrátorovi doručen taktéž nejpozději 5 pracovních dnů přede Dnem výplaty. V tomto ohledu bude Administrátor zejména oprávněn požadovat (i) předložení plné moci v případě, že za Oprávněnou osobu bude jednat zmocněnec, a (ii) dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby.

Jakákoli Oprávněná osoba, která v souladu s jakoukoliv příslušnou mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění (jíž je Česká republika vázána) uplatňuje nárok na daňové zvýhodnění, je povinna doručit Administrátorovi a Emitentovi, spolu s Instrukcí jako její nedílnou součást doklad o svém daňovém domicilu, jakož i další doklady, které si může Administrátor nebo Emitent a příslušné daňové orgány vyžádat. Bez ohledu na toto své oprávnění nebude Administrátor nebo Emitent prověřovat správnost a úplnost takových Instrukcí a neponese žádnou odpovědnost za škodu či jinou újmu způsobenou prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce, její nesprávností či jinou vadou takové Instrukce.

V případě originálů cizích veřejných listin nebo úředního ověření v cizině si Administrátor a Emitent může vyžádat poskytnutí příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci (podle toho, co je relevantní). Administrátor a Emitent může dále žádat, aby veškeré dokumenty vyhotovené v cizím jazyce byly opatřeny úředním překladem do českého jazyka.

Pokud Instrukce obsahuje všechny náležitosti podle tohoto článku 7.4 (Provádění plateb), je Emitentovi doručena v souladu s tímto článkem 7.4 (Provádění plateb) a ve všech ostatních ohledech vyhovuje požadavkům tohoto článku 7.4 (Provádění plateb), je považována za řádnou.

Pokud není v Instrukci výslovně uvedeno jinak, platí Instrukce pouze pro nejbližší Den výplaty následující po jejím vystavení. Aby Instrukce platila pro všechny budoucí platby týkající se Dluhopisů, musí být v ní výslovně uvedeno, že je určena pro všechny platby úrokových výnosů a splacení jmenovité hodnoty (resp. pro všechny platby týkající se Dluhopisů). Oprávněná osoba může případně udělit jinou Instrukci („**Změnová Instrukce**") nebo předchozí Instrukci odvolat.

Případné odvolání Instrukce musí být Administrátorovi věrohodným způsobem sděleno v písemném oznámení doručeném nejpozději 5 pracovních dnů přede Dnem výplaty. Je-li součástí Instrukce plná moc, na základě níž může za Oprávněnou osobu jednat zmocněnec, pokládá se za platnou a účinnou až do doručení jejího písemného odvolání zmocnitelem Administrátorovi (přičemž předmětné odvolání bude dostatečně určitě specifikovat Instrukci, ke které se vztahuje).

Povinnost Emitenta prostřednictvím Administrátora zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy se považuje za splněnou řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě na základě řádné Instrukce a pokud je nejpozději v příslušný den splatnosti takové částky (i) připsána na účet banky takové Oprávněné osoby v clearingovém centru České národní banky, jedná-li se o platbu v českých korunách, nebo (ii) odepsána z účtu Emitenta, jedná-li se o platbu v jiné měně než v českých korunách.

Pokud kterákoli Oprávněná osoba nedodala Administrátorovi řádnou Instrukci v souladu s tímto článkem, pak se závazek splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisu nebo úrokové výnosy Dluhopisu považuje vůči takové Oprávněné osobě za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle tohoto článku a pokud je nejpozději do 10 pracovních dnů ode dne, kdy Emitent obdržel řádnou Instrukci, odepsána z účtu Emitenta, přičemž platí, že taková Oprávněná osoba nemá nárok na jakýkoli úrok či doplatek za časový odklad.

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

Emitent ani Administrátor dále není odpovědný za to, že platba je poslána na bankovní účet uvedený v Instrukci, pokud Změnová Instrukce nebo odvolání Instrukce nebo odvolání plné moci v souvislosti s Instrukcí je doručeno Administrátorovi později než 5 pracovních dnů před příslušným Dnem výplaty.

V případě, že Administrátor neobdrží řádnou Instrukci může svůj závazek řádně a včas splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů a/nebo úrokový výnos Dluhopisů splnit též tím, že provede výplatu Oprávněné osobě na bankovní účet určený ve smlouvě o úpisu Dluhopisů, uzavřené mezi Emitentem a Oprávněnou osobou jakožto upisovatelem při úpisu emise Dluhopisů („**Sekundární účet**"). Ke změně Sekundárního účtu může dojít pouze prostřednictvím Změnové Instrukce, která bude, kromě dalších náležitostí uvedených v tomto článku, obsahovat výslovný požadavek na změnu Sekundárního účtu, spolu s uvedením čísla účtu, jež má být nově

považován za Sekundární účet. Emitent ani Administrátor neodpovídá za aktuálnost a/nebo správnost Sekundárního účtu.

7.5 Změna způsobu a místa provádění plateb

Emitent je oprávněn rozhodnout o změně způsobu a místa provádění výplat, přičemž taková změna nesmí mít negativní dopad na postavení nebo zájmy Vlastníků dluhopisů; v opačném případě se k takové změně Emisních podmínek vyžaduje souhlas Schůze (jak je definována v článku 12 *(Schůze Vlastníků dluhopisů)* těchto Emisních podmínek). Toto rozhodnutí bude Vlastníkům dluhopisů oznámeno v souladu s článkem 11.1 *(Oznámení Vlastníkům dluhopisů)* těchto Emisních podmínek.

8. PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ V PŘÍPADĚ NEPLNĚNÍ POVINNOSTÍ

8.1 Právo Vlastníků dluhopisů požádat Emitenta v případě neplnění povinností

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

(a) Prodlení s platbami

Jakákoli platba splatná Vlastníkům dluhopisů v souvislosti s Dluhopisy není uhrazena v den splatnosti a zůstane neuhrazená déle než 10 Pracovních dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn jakýmkoliv Vlastníkem dluhopisů písemným oznámením určeným a doručeným Emitentovi a rovněž doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny; nebo

(b) Porušení ostatních povinností

Emitent poruší nebo nesplní jakoukoli svou jinou podstatnou povinnost podle těchto Emisních podmínek a toto porušení nebude napraveno ani ve lhůtě 20 Pracovních dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn jakýmkoliv Vlastníkem dluhopisů písemným oznámením určeným a doručeným Emitentovi a rovněž doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny; nebo

(c) Ukončení podnikání

Přestane-li Emitent podnikat nebo přestane být oprávněn k vykonávání hlavního předmětu své činnosti, tak je vykonáván ke dni vyhotovení těchto Emisních podmínek; nebo

(d) Soudní a jiná rozhodnutí

Emitent nesplní jakoukoliv soudem, rozhodčím soudem nebo správním orgánem pravomocně uloženou platební povinnost, která jednotlivě nebo v souhrnu převyšuje částku 20.000.000 Kč (nebo ekvivalent této hodnoty v jakékoliv jiné měně), a to ani ve lhůtě 30 kalendářních dní od doručení takovéhoto pravomocného rozhodnutí Emitentovi, nebo v takové delší lhůtě, která je uvedena v příslušném rozhodnutí; nebo

(e) Protiprávnost

Povinnosti z Dluhopisů přestanou být zcela nebo zčásti právně vymahatelné nebo se dostanou do rozporu s platnými právními předpisy nebo se pro Emitenta stane protiprávním plnit kteroukoliv svou významnou povinnost z Dluhopisů nebo jinou povinnost podle Emisních podmínek; nebo

(f) Platební neschopnost

(i) Emitent je v úpadku ve významu podle zákona č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon), ve znění pozdějších předpisů („**Insolvenční zákon**"); nebo

(ii) Emitent na sebe podá insolvenční návrh ve smyslu Insolvenčního zákona; nebo

(iii) ve vztahu k Emitentovi je podán nikoliv zjevně bezdůvodný insolvenční návrh podle Insolvenčního zákona; nebo

(g) Zrušení a likvidace

Bude vydáno pravomocné rozhodnutí soudu nebo jiného příslušného orgánu nebo přijato usnesení valné hromady nebo jiného příslušného orgánu Emitenta o zrušení Emitenta s likvidací; nebo

(h) Úkony ze strany věřitelů

Emitent nesplní řádně a včas povinnost uloženou jakýmkoliv vykonatelným rozhodnutím soudu, rozhodčího soudu, rozhodce, správního nebo jiného orgánu státní moci; nebo

(i) Nezřízení či zrušení zajištění

Nedojde ke zřízení Zajištění ve prospěch Vlastníků dluhopisů na jméno Agenta pro zajištění jako zástavního věřitele za podmínek uvedených v článku 2.3 (*Zřízení Zajištění*) a toto porušení není napraveno nejpozději 30 Pracovních dnů poté, co k porušení došlo, nebo (po zřízení Zajištění) zástavní práva v rámci Zajištění nebudou zástavními právy v pořadí předpokládaném těmito Emisními podmínkami, Zajištění zanikne nebo přestane být kdykoliv a z jakéhokoliv důvodu platné a účinné, nebo Emitent namítne neplatnost či neúčinnost Zajištění, a to vždy pouze pokud nestanoví Emisní podmínky jinak; pro vyloučení pochybností platí, že zánik Zajištění předvídaný v článku 2.3 (*Zřízení Zajištění*) nezakládá Případ porušení,

potom může kterýkoliv Vlastník dluhopisů na základě svého uvážení písemným oznámením adresovaným a doručeným Emitentovi („**Žádost o předčasné splacení**") požádat o předčasné splacení Dluhopisů, jejichž je vlastníkem, a které od toho okamžiku nezcizí, a dosud nevyplaceného narostlého úrokového výnosu z těchto Dluhopisů v souladu s článkem 4.1 *(Způsob úročení, Výnosová období)* těchto Emisních podmínek, ke Dni splatnosti v Případě neplnění povinností (jak je definován níže) a Emitent je povinen takovéto Dluhopisy (společně s narostlým a dosud nevyplaceným úrokovým výnosem) takto splatit v souladu s článkem 7 *(Platební podmínky)* těchto Emisních podmínek.

Poruší-li nebo nesplní-li Emitent jakoukoliv povinnost v souvislosti s Dluhopisy nebo nastane-li Případ neplnění povinností, je Emitent povinen oznámit tuto skutečnost Vlastníkům dluhopisů postupem podle článku 11.1 *(Oznámení Vlastníkům dluhopisů)* těchto Emisních podmínek, a to bez zbytečného odkladu poté, co se o této skutečnosti dozvěděl.

8.2 Náležitosti žádosti o předčasné splacení

Žádost o předčasné splacení může být Vlastníkem dluhopisů učiněna v souladu s článkem 11.3 *(Oznámení Emitentovi)* těchto Emisních podmínek nejpozději do 30 dnů ode dne, co Emitent oznámil Případ neplnění povinností postupem podle článku 11.1 *(Oznámení Vlastníkům dluhopisů)* těchto Emisních podmínek nebo co se Vlastník dluhopisu o Případu neplnění povinností dozvěděl. V Žádosti o předčasné splacení je nutno uvést počet kusů Dluhopisů o jejichž splacení je žádáno a majetkové číslo účtu na který má být provedena výplata. Žádost o předčasné splacení musí být písemná, podepsaná osobami oprávněnými jménem Vlastníka dluhopisů jednat, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit Emitentovi i

veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle článku 7 *(Platební podmínky)* těchto Emisních podmínek.

8.3 Splatnost předčasně splatných Dluhopisů

Všechny dluhy Emitenta z Dluhopisů (tedy povinnost splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů a poměrný úrokový výnos), ohledně nichž Vlastník dluhopisů požádal o předčasné splacení v Případě neplnění povinností podle článku 8.2 *(Náležitosti žádosti o předčasné splacení)* těchto Emisních podmínek, se stanou předčasně splatnými k poslednímu pracovnímu dni v kalendářním měsíci následujícím po kalendářním měsíci, ve kterém Vlastník dluhopisů doručil písemnou žádost o předčasné splacení Dluhopisů („**Den splatnosti v Případě neplnění povinností**"), ledaže se Dluhopisy stanou splatné dříve na základě těchto Emisních podmínek nebo kogentního ustanovení právních předpisů (v takovém případě se postupuje podle příslušných ustanovení těchto Emisních podmínek nebo kogentních ustanovení právních předpisů).

9. PROMLČENÍ

Práva z Dluhopisů se promlčují uplynutím obecné promlčecí lhůty podle zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů („**Občanský zákoník**").

10. ADMINISTRÁTOR

10.1 Administrátor

Emitent pověřil Administrátora výkonem funkce platebního zástupce, tedy (i) výkonem služby spojené s výplatami úrokových výnosů a se splacením Dluhopisů a další související služby; a rovněž (ii) výkonem služby týkajících se výpočtů spojených s Dluhopisy.

10.2 Další a jiný Administrátor a jiná Určená provozovna

Emitent si vyhrazuje právo kdykoli jmenovat jiného nebo dalšího Administrátora a určit jinou nebo další Určenou provozovnu, popřípadě určit další obstaravatele plateb za předpokladu, že taková změna nebude mít negativní dopad na postavení nebo zájmy Vlastníků dluhopisů. Změnu Administrátora nebo Určené provozovny nebo určení dalších obstaravatelů plateb Emitent oznámí Vlastníkům dluhopisů způsobem uvedeným v článku 11.1 *(Oznámení Vlastníkům dluhopisů)* těchto Emisních podmínek. Jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 kalendářních dnů ode dne takového oznámení, pokud v takovém oznámení není stanoveno pozdější datum účinnosti.

V každém případě však jakákoliv změna, která by jinak nabyla účinnosti méně než 30 kalendářních dní před nebo po Dni výplaty jakékoliv částky v souvislosti s Dluhopisy, nabude účinnosti 30. dnem po takovém Dni výplaty. Bude-li se taková změna mít negativní dopad na postavení nebo zájmy Vlastníků dluhopisů, bude o takové změně rozhodovat Schůze.

10.3 Vztah Administrátora k Vlastníkům dluhopisů

V souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze Smlouvy s administrátorem jedná Administrátor jako zástupce Emitenta, za dluhy Emitenta plynoucí z Dluhopisů neručí a ani je jinak nezajišťuje a není v žádném právním vztahu s Vlastníky dluhopisů, není-li ve Smlouvě s administrátorem nebo v zákoně uvedeno jinak.

11. OZNÁMENÍ

11.1 Oznámení Vlastníkům dluhopisů

Jakékoliv oznámení Vlastníkům dluhopisů bude platné a účinné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na Internetové stránce Emitenta. Stanoví-li kogentní ustanovení relevantních právních předpisů či tyto Emisní podmínky pro uveřejnění některého z oznámení podle těchto Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení považováno za platně uveřejněné jeho uveřejněním způsobem předepsaným příslušným právním předpisem, nebo způsobem specifikovaným v příslušném ustanovení těchto Emisních podmínek. V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum jeho prvního uveřejnění.

11.2 Oznámení Vlastníkům dluhopisů Agentem pro zajištění

Jakékoli oznámení Vlastníkům dluhopisů Agentem pro zajištění bude platné a účinné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na Internetových stránkách Agenta pro zajištění. Stanoví-li kogentní ustanovení relevantních právních předpisů jiný způsob, bude takové oznámení považováno za uveřejněné splněním postupu podle příslušného právního předpisu. V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum prvního uveřejnění.

11.3 Oznámení Emitentovi

Jakékoli oznámení Emitentovi dle těchto Emisních podmínek bude řádně učiněno, pokud bude doručeno Emitentovi na adresu Určené provozovny, nebo na jakoukoli jinou adresu, jež bude Vlastníkům dluhopisů oznámena způsobem popsaným v tomto článku. Pro účely řádného doručení bude jakékoliv oznámení obsahovat označení Dluhopisů (alespoň název Dluhopisu a ISIN).

12. SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ

12.1 Působnost a svolání Schůze

(a) Působnost

Nestanoví-li právní předpisy jinak, do působnosti schůze Vlastníků dluhopisů („**Schůze**“) patří výlučně rozhodování o:

(i) změnách těchto Emisních podmínek (pokud se souhlas Schůze k takové změně vyžaduje s tím, že žádná změna Emisních podmínek není možná bez souhlasu Emitenta);

(ii) o jmenování nebo změně společného zástupce Vlastníků dluhopisů podle článku 12.3(c) *(Společný zástupce)* těchto Emisních podmínek, jakož i o stanovení podmínek jeho činnosti;

(iii) ukončení činnosti Agenta pro zajištění v souladu se Smlouvou s agentem pro zajištění („**Ukončení činnosti agenta pro zajištění**“);

(iv) požadavku na změnu v osobě Agenta pro zajištění ze strany Vlastníků dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje alespoň 5 % celkové nesplacené jmenovité hodnoty (společně se Změnou emisních podmínek a Ukončením činnosti agenta pro zajištění „**Změna zásadní povahy**“).

Za účelem vyloučení jakýchkoliv pochybností se výslovně konstatuje, že v jiných otázkách nemá Schůze působnost a v jiných situacích se Schůze nesvolává.

(b) Svolání

Emitent je kdykoliv oprávněn svolat Schůzi z vlastního podnětu.

Právo Vlastníků dluhopisů svolat Schůzi se v nejvyšším možném rozsahu povoleném právními předpisy vylučuje, tj. Vlastníci dluhopisů mají právo svolat Schůzi pouze, pokud tak stanoví kogentní ustanovení právních předpisů nebo tyto Emisní podmínky.

Agent pro zajištění je oprávněn svolat Schůzi v případech stanovených zákonem nebo těmito Emisními podmínkami. Agent pro zajištění je povinen bez zbytečného odkladu svolat na náklady Emitenta Schůzi v každém z následujících případů:

(i) Emitent Schůzi nesvolal, přestože měl povinnost tak učinit, a

(ii) konání Schůze je předpokládáno v článku 2.6 (*Výkon Zajištění a další rozhodnutí*).

V případech, kdy je Schůze svolána Agentem pro zajištění, je Emitent povinen poskytnout Agentovi pro zajištění veškerou součinnost.

(c) Náklady na organizaci

Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, pokud příslušné právní předpisy nestanoví jinak. Svolavatel, pokud jím je Vlastník dluhopisů nebo Agent pro zajištění, je povinen nejpozději v den oznámení o svolání Schůze (srov. písm. (d) *(Oznámení o svolání Schůze a odvolání Schůze)* níže) doručit Emitentovi žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů opravňujících k účasti na jím svolávané Schůzi, tj. výpis z příslušné evidence Dluhopisů; řádné a včasné doručení takové žádosti jsou předpokladem pro platné svolání Schůze, a současně (a) doručit Administrátorovi na adresu Určené provozovny žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. výpis z příslušné Evidence Emise, a (b) tam, kde to je relevantní, uhradit Administrátorovi zálohu na náklady související s jeho službami ve vztahu ke Schůzi. Svolává-li Schůzi Vlastník dluhopisů, jsou Emitent a Administrátor povinni poskytnout k tomu veškerou potřebnou součinnost. Náklady spojené s účastí na Schůzi nese Vlastník dluhopisů.

(d) Oznámení o svolání Schůze a odvolání Schůze

Svolavatel oznámí konání Schůze způsobem stanoveným v článku 11.1 *(Oznámení Vlastníkům dluhopisů)* těchto Emisních podmínek, a to ve lhůtě nejméně 15 kalendářních dnů přede dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Vlastník dluhopisů nebo Agent pro zajištění a nedohodne-li se svolavatel s Emitentem na oznámení o svolání Schůze způsobem uvedeným v článku 11.1 *(Oznámení Vlastníkům dluhopisů)* těchto Emisních podmínek, je svolavatel povinen oznámení o svolání Schůze uveřejnit alespoň v jednom celostátně distribuovaném deníku, a to ve lhůtě nejméně 15 kalendářních dnů přede dnem konání Schůze; ve stejné lhůtě je svolavatel také povinen doručit oznámení Emitentovi na adresu jeho sídla.

Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň:

(i) údaje nutné k jednoznačné identifikaci Emitenta,

(ii) název Dluhopisu, Datum emise a ISIN,

(iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání Schůze může být pouze místo v Praze, datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 11:00 hod.,

(iv) program jednání Schůze, včetně případného návrhu změny Emisních podmínek a jejich zdůvodnění a včetně úplných návrhů usnesení k jednotlivým bodům jednání a

(v) den, který je Rozhodným dnem pro účast na schůzi (jak je definován v článku 12.2(a) *(Rozhodný den pro účast na Schůzi)* těchto Emisních podmínek).

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.

12.2 Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní

(a) Rozhodný den pro účast na schůzi

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní osoba (taková osoba dále jen „**Osoba oprávněná k účasti na schůzi**"), která bude evidována jako Vlastník dluhopisů v evidenci Emise vedené Centrálním depozitářem a je uvedena ve výpisu z evidence na konci 7. kalendářního dne předcházejícího konání příslušné Schůze („**Rozhodný den pro účast na schůzi**").

Při prezenci na Schůzi se Vlastníci dluhopisů, fyzické osoby, prokazují platným dokladem totožnosti, v případě zastupování též plnou mocí s úředně ověřenými podpisy. Zástupci Vlastníků dluhopisů, právnických osob, se prokazují platným dokladem totožnosti, plnou mocí s úředně ověřenými podpisy, pokud nejsou statutárním orgánem, a výpisem z veřejného rejstříku ohledně dané právnické osoby ne starší než 3 měsíce.

(b) Hlasovací právo

Osoba oprávněná k účasti na Schůzi má počet hlasů odpovídající jejímu podílu na celkové jmenovité hodnotě nesplacených Dluhopisů (podle stavu k Rozhodnému dni pro účast na schůzi).

Rozhoduje-li Schůze o odvolání Společného zástupce (jak je definován níže v článku 12.3(c) *(Společný zástupce)* těchto Emisních podmínek), nemůže Společný zástupce (je-li Osobou oprávněnou k účasti na schůzi) vykonávat hlasovací právo spojené s Dluhopisy, které vlastní, a jeho hlasovací práva se nezapočítávají do celkového počtu hlasů nutných k tomu, aby Schůze byla usnášeníschopná.

(c) Účast dalších osob na Schůzi

Emitent je vždy povinen účastnit se Schůze. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze i Společný zástupce (jak je tento pojem definován níže v článku 12.3(c) *(Společný zástupce)* těchto Emisních podmínek), Administrátor a další osoby zajišťující řádný průběh schůze (notář, předseda, zapisovatel atd.) a hosté přizvaní Emitentem.

12.3 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 souhrnná jmenovitá hodnota představuje více než 30 % jmenovité hodnoty nesplacených Dluhopisů.

Není-li Schůze, která má rozhodnout o změně Emisních podmínek, schopna se usnášet, svolavatel svolá, je-li to nadále potřebné, náhradní Schůzi tak, aby se konala do 6 týdnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Konání náhradní Schůze s nezměněným programem jednání se oznámí Vlastníkům dluhopisů nejpozději do 15 dnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Náhradní Schůze je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky uvedené v předcházejícím odstavci.

Před zahájením Schůze je svolavatel povinen poskytnout za účelem kontroly účasti na Schůzi informaci o počtu všech Dluhopisů opravňujících k účasti na této Schůzi. Vlastní Dluhopisy ve vlastnictví Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na schůzi se pro účely tohoto písm. (a) 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 jmenovat fyzickou nebo právnickou osobu společným zástupcem všech Vlastníků dluhopisů a pověřit jej činnostmi podle ustanovení § 24 Zákona o dluhopisech („**Společný zástupce**"). Na Společného zástupce se hledí, jako by byl věřitelem každé pohledávky každého Vlastníka dluhopisu. Společný zástupce je oprávněn (i) uplatňovat ve prospěch Vlastníků dluhopisů všechna práva spojená s Dluhopisy, (ii) kontrolovat plnění Emisních podmínek ze strany Emitenta a (iii) činit ve prospěch Vlastníků dluhopisů další úkony nebo jinak chránit jejich zájmy. Rozhodnutí Schůze může stanovit bližší podmínky či omezení výkonu této působnosti Společného zástupce.

Společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo jej nahradit jiným Společným zástupcem. Společný zástupce oznámí před svým ustanovením do funkce Vlastníkům dluhopisů skutečnosti, které by pro ně mohly mít význam pro posouzení, zda je tu střet jejich zájmů se zájmem Společného zástupce, anebo takový střet hrozí. Před ustanovením Společného zástupce do funkce Schůze v rozhodnutí rovněž určí, jak se postupuje, dojde-li ke střetu zájmu Společného zástupce se zájmy Vlastníků dluhopisů, anebo bude-li hrozit takový střet, po ustanovení Společného zástupce do funkce.

Případná smlouva o ustanovení Společného zástupce bude veřejnosti přístupná na internetových stránkách Emitenta uvedených v článku 11.1 *(Oznámení Vlastníkům dluhopisů)* těchto Emisních podmínek

(d) Rozhodování Schůze

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. Usnesení, jímž se (i) schvaluje změna Emisních podmínek nebo (ii) ustavuje či odvolává Společný zástupce, je zapotřebí souhlas alespoň 75 % hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na schůzi. K přijetí ostatních usnesení stačí prostá většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na schůzi.

12.4 Právo Vlastníků dluhopisů na předčasné splacení Dluhopisů následkem usnesení Schůze

Jestliže Schůze souhlasila se změnou těchto Emisních podmínek, a osoba, která byla Vlastníkem dluhopisu k Rozhodnému datu pro právo na účast na schůzi, a v souladu se zápisem z dané Schůze, hlasovala proti usnesení nebo se neúčastnila dané Schůze, jak dokazuje zápis ze Schůze, může požádat o (i) předčasné splacení všech Dluhopisů, které takový Vlastník dluhopisů vlastní k Rozhodnému dni pro právo na účast na Schůzi a které nebyly tímto Vlastníkem dluhopisů převedeny, a o výplatu jmenovité hodnoty všech Dluhopisů spolu s narostlým a dosud neuhrazeným úrokem, nebo o (ii) odkup těchto Dluhopisů za tržní cenu. Oznámení o předčasném splacení musí být Administrátorovi doručeno do 30 dnů od zveřejnění usnesení Schůze v souladu s článkem 11.1 *(Oznámení Vlastníkům dluhopisů)* těchto Emisních podmínek, a musí splňovat obsahové náležitosti kladené na Žádost o předčasné splacení (jak je vyžaduje článek 8.2 *(Náležitosti žádosti o předčasné splacení)* těchto Emisních podmínek). Právo na splacení Dluhopisů končí po vypršení uvedeného termínu.

Jestliže Schůze nesouhlasila se změnami uvedenými v § 21 odst. 1 písm. b) až d) Zákona o dluhopisech, může Schůze současně rozhodnout, že pokud bude Emitent postupovat v rozporu s jejím usnesením, je povinen

předčasně splatit Vlastníkům dluhopisů, kteří o to požádají, jejich jmenovitou hodnotu včetně poměrného výnosu. Oznámení o předčasném splacení musí být Administrátorovi doručeno do 30 dnů od zveřejnění usnesení Schůze v souladu s článkem 11.1 *(Oznámení Vlastníkům dluhopisů)* těchto Emisních podmínek, a musí splňovat obsahové náležitosti kladené na Žádost o předčasné splacení (jak je vyžaduje článek 8.2 *(Náležitosti žádosti o předčasné splacení)* těchto Emisních podmínek). Právo na splacení Dluhopisů končí po vypršení uvedeného termínu.

12.5 Zápis z jednání

Svolavatel vypracuje zápis o Schůzi do 30 dnů ode dne jejího konání. V zápise 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 dnů ode dne konání Schůze rovněž Emitentovi. Emitent je povinen do 30 dnů ode dne konání Schůze zpřístupnit všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem, kterým zpřístupnil tyto Emisní podmínky. Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat do doby promlčení práv z Dluhopisů. Zápis ze Schůze je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů na adrese sídla Emitenta.

Pokud Schůze projednávala změnu Emisních podmínek, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis. Pokud Schůze se změnou Emisních podmínek souhlasila, uvedou se v notářském zápisu jména těch Vlastníků dluhopisů, kteří hlasovali pro přijetí příslušného usnesení, a počty kusů Dluhopisů, které každý z těchto Vlastníků dluhopisů měl ve svém vlastnictví k Rozhodnému dni pro účast na schůzi.

13. ZDANĚNÍ

Nestanoví-li právní předpis nebo mezinárodní smlouva, kterou je Česká republika vázána, jinak, Emitent ani Administrátor neodpovídá za odvod jakýchkoli daní ani mu neplyne povinnost zaplatit jakékoli daně v souvislosti s Dluhopisy, zejména v důsledku vlastnictví, převodu nebo výkonu práv z Dluhopisů.

Příjem z Dluhopisů vyplácený fyzickým či právnickým osobám, českým či zahraničním daňovým residentům anebo i nerezidentům, obecně podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. Emitentem při úhradě úrokových výnosů Dluhopisů). V případě, že příjem podléhá srážkové dani, Emitent odpovídá za srážku daně u zdroje.

Bude-li vlastnictví, převod nebo výkon práv vyplývajících z Dluhopisů podléhat jakékoli dani, nebude Emitent povinen hradit Vlastníkovi dluhopisu žádné částky jako náhradu v důsledku takových daní.

Daňové právní předpisy členského státu investora a daňové právní předpisy země sídla Emitenta mohou mít dopad na příjem plynoucí z cenných papírů.

14. ROZHODNÉ PRÁVO A ROZHODOVÁNÍ SPORŮ

Dluhopisy jsou vydávány na základě právních předpisů České republiky, zejména na základě Zákona o dluhopisech a Občanského zákoníku. Práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právním řádem České republiky.

Jakékoli případné spory mezi Emitentem a Vlastníky dluhopisů týkajících se Dluhopisů, Emisních podmínek nebo spory s nimi související, budou rozhodovat obecné (státní) soudy České republiky, přičemž v prvním stupni bude místně příslušným Městský soud v Praze.

15. JAZYKOVÉ VERZE

Tyto Emisní podmínky mohou být přeloženy do angličtiny, případně i do dalších jazyků. V případě rozporu mezi různými jazykovými verzemi, je rozhodující verze česká.

16. NÁLEŽITOSTI EMISNÍCH PODMÍNEK DLUHOPISU NABÍZENÉHO V RÁMCI PODLIMITNÍ VEŘEJNÉ NABÍDKY

Náležitosti emisních podmínek dluhopisu nabízeného v rámci podlimitní veřejné nabídky v souladu s § 9a Zákona o dluhopisech, které nejsou uvedeny v Emisních podmínkách výše, uvádí Emitent v tomto článku Emisních podmínek.

16.1 Popis hlavních činností, které Emitent vykonává

Emitent je nově založená společnost, která doposud nevykonávala žádnou významnou podnikatelskou činnost vyjma přípravy těchto Emisních podmínek. Emitent hodlá emitovat Dluhopisy a v souladu s těmito Emisními podmínkami získané finanční prostředky z Dluhopisů investovat do Dluhopisů AVANT BESS SICAV.

Emitent dále v budoucnu plánuje vydávat další emise dluhopisů a získané finanční prostředky z takto vydaných dluhopisů investovat, a to zejména do investičních akcií investičních fondů, úvěrů či jiných vhodných investičních aktiv s předpokladem jejich zhodnocení.

16.2 Plánovaný poměr cizích zdrojů k vlastnímu kapitálu Emitenta alespoň do 12 měsíců před datem splatnosti

Plánovaný poměr cizích zdrojů k vlastnímu kapitálu Emitenta alespoň do 12 měsíců před datem splatnosti je dle odhadu Emitenta 100:1.

16.3 Výroční zprávy a účetní závěrky Emitenta

Vzhledem k datu vzniku Emitenta nebyla vyhotovena výroční zpráva ani účetní závěrka Emitenta. Zahajovací rozvaha Emitenta ke dni jeho vzniku je uvedena na Internetových stránkách Emitenta.

16.4 Informaci o tom, čím je splacení dlužné částky zajištěno

Splacení dlužné částky je zajištěno (po zřízení a vzniku příslušných zástavních práv) způsobem uvedeným v čl. 2.3 těchto Emisních podmínek.

16.5 Osoby ve vrcholném vedení Emitenta

Osobou ve vrcholném vedení Emitenta podle zákona upravujícího evidenci skutečných majitelů je pan Ing. Pavel Krump, který je jednatelem Emitenta.

Název právnické osoby, kde získala osoba ve nejdůležitější pracovní zkušenost, a počtu let relevantní praxe z hlediska činnosti Emitenta

- **AVANT Capital a.s.**, IČO: 45794952, se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4. 5 let relevantní praxe z hlediska činnosti Emitenta. Pan Ing. Pavel Krump aktuálně působí jako předseda představenstva společnosti, která je licencovaný obchodník s cennými papíry dle ZPKT podléhající dohledu České národní banky. Avant Capital a.s. se zaměřuje na poskytování služeb v oblasti obchodování s investičními nástroji, vedení majetkových účtů a navazujících administrativních činností. Avant Capital a.s. zejména zprostředkovává nákup a prodej různých typů cenných papírů, jako jsou akcie a dluhopisy, a taktéž se aktivně podílí na emisi dluhopisů, což zahrnuje jejich přípravu a uvedení na trh.

16.6 Neexistence konsolidačního celku

Emitent není k Datu emise součástí konsolidačního celku.

16.7 Údaje identifikující skutečného majitele Emitenta

Skutečným majitelem Emitenta podle zákona upravujícího evidenci skutečných majitelů je pan **Marek Unčovský**, dat. nar. 14. března 1972, bytem Chrudimská 1575/6, Vinohrady, 130 00 Praha 3, který vlastní 100% podíl na Emitentovi.

17. DEFINICE

Nad rámec pojmů již definovaných v textu Emisních podmínek mají pro účel Emisních podmínek následující pojmy níže uvedený význam:

„**Centrální depozitář**" znamená společnost **Centrální depozitář cenných papírů, a.s.**, IČO: 250 81 489, se sídlem Rybná 14, 110 05 Praha 1, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 4308.

„**Internetové stránky Agenta pro zajištění**" označuje internetové stránky dostupné na webové adrese „www.avantcapital.cz", oddíl „Dokumenty".

„**Internetové stránky Emitenta**" označuje internetové stránky dostupné na webové adrese www.avantservices.cz.

„**ZPKT**" znamená zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.

Za **AVANT Financial Services s.r.o.**

V Praze dne 15.5.2026

Ing. Pavel Krump, jednatel