

Avant Financial Group a.s.

Konečné podmínky emise

**Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem 7 % p. a. v celkové předpokládané
jmenovité hodnotě až 100.000.000 Kč splatné v roce 2029**

**Dluhopisový program v maximálním objemu nesplacených dluhopisů
2.000.000.000 Kč s dobou trvání programu 5 let**

KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

Tyto konečné podmínky („**Konečné podmínky**“) představují konečné podmínky 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 **Avant Financial Group a.s.**, IČO: 241 75 005, se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 17609 („**Emitent**“), schváleným rozhodnutím České národní banky č. j. 2025/108845/CNB/650, ke sp. zn. S-Sp-2025/00687/CNB/653, ze dne 4.9.2025, které nabylo právní moci dne 17.9.2025 („**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 internetových stránkách Emitenta „www.avantgroup.cz“, v části označené jako „**Dokumenty**“.

Tyto Konečné podmínky byly uveřejněny shodným způsobem jako Základní prospekt a jeho případné dodatky, tj. na internetových stránkách Emitenta „www.avantgroup.cz“, v části označené jako „Dokumenty“ a byly v souladu s právními předpisy sděleny 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 je platný po dobu dvanácti (12) měsíců ode dne právní moci rozhodnutí ČNB o schválení Základního prospektu. Základní prospekt tak pozbude platnosti dne 17.9.2026. Dojde-li nejpozději k poslednímu dni platnosti Základního prospektu, tj. ke dni 17.9.2026, 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 internetových stránkách Emitenta „www.avantgroup.cz“, v části označené jako „Dokumenty“.

Dluhopisy jsou vydávány jako druhá emise v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 2.000.000.000 Kč a dobou trvání programu 5 let („**Dluhopisový program**“).

Znění společných emisních podmínek, které jsou stejné pro jednotlivé Emise dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu, je uvedeno v kapitole „*Společné emisní podmínky*“ („**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 Základního prospektu „*Rizikové faktory*“.

Tyto Konečné podmínky byly vyhotoveny dne 15.1.2026 a informace v nich uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni. Po datu těchto Konečných podmínek by zájemci o koupi Dluhopisů měli svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě těchto Konečných podmínek a Základního prospektu, 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.

ZVLÁŠTNÍ SHRUTÍ EMISE DLUHOPISŮ

ÚVOD

Obecné informace	
Název cenných papírů a jejich ISIN:	Název vydávaných dluhopisů („ Dluhopisy “) je „AVANT F.G. 7,00/29“. ISIN Dluhopisů je: CZ0003580003.
Totožnost a kontaktní údaje emitenta, včetně jeho LEI:	Emitentem Dluhopisů je společnost Avant Financial Group a.s. , IČO: 241 75 005, se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 17609 („ Emitent “). LEI Emitenta je 315700S9R9Z0QREYGS10. Kontaktní údaje Emitenta jsou následující: webová stránka: www.avantgroup.cz , e-mail: info@avantgroup.cz , t.č.: +420 735 749 999.
Totožnost a kontaktní údaje orgánu, který prospekt schválil	Základní prospekt („ Základní prospekt “) byl schválen Českou národní bankou, IČO: 481 36 450, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1 („ ČNB “), tel.: 224 411 111, fax: 224 412 404, ID datové schránky: 8tgalej.
Datum schválení prospektu	Základní prospekt byl schválen rozhodnutím ČNB č. j. 2025/108845/CNB/650, sp. zn. S-Sp-2025/00687/CNB/653, ze dne 4.9.2025, které nabylo právní moci dne 17.9.2025.
Upozornění	
Prohlášení Emitenta	<p>Shrnutí jako úvod do prospektu: Shrnutí je třeba číst jako úvod k Základnímu prospektu a jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na tom, že investor zohlední Základní prospekt Dluhopisů jako celek.</p> <p>Možnost utrpět ztrátu: Investicí do Dluhopisů by investor mohl přijít o veškerý investovaný kapitál nebo o jeho část.</p> <p>Náklady na překlad: V případě, kdy je u soudu vznesena žaloba týkající se údajů uvedených v Základním prospektu, může být žalující investor povinen nést náklady na překlad Základního prospektu, vynaložené před zahájením soudního řízení, nebude-li v souladu s právními předpisy stanoveno jinak.</p> <p>Odpovědnost: Odpovědnost za shrnutí nesou pouze osoby, které jej, včetně jeho překladu, předložily, avšak pouze pokud je shrnutí zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi Základního prospektu nebo pokud shrnutí ve spojení s ostatními částmi Základního prospektu neposkytuje klíčové informace, které investorům mají pomoci při rozhodování, zda do Dluhopisů investovat.</p>

KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVĚ

Kdo je emitentem cenných papírů?	
Forma, sídlo a právní předpisy	Emitentem Dluhopisů je společnost Avant Financial Group a.s. , tj. akciová společnost se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4, založená, existující a vykonávající svou činnost podle právních předpisů České republiky, zejména zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, či zákonem č. 455/1991 Sb., živnostenský zákon, vše uvedené, ve znění pozdějších předpisů.
Hlavní činnost	Emitent v současné době pouze spravuje svá aktiva (nákup a prodej investičních akcií investičních fondů, správa dceřiných společností, poskytuje financování obchodním společnostem). Administrativně technické služby poskytuje dceřiná společnost Emitenta – Avant Management Solutions s.r.o. Emitent dále hodlá nadále investovat do (i) nákupu investičních akcií fondů Nemomax investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., AVANT LOAN SICAV, a.s. a AVANT ENERGY SICAV, a.s. (navýšení stávajících investic v těchto investičních fondech), do (ii) nákupu dalších vhodných investičních akcií nebo přímých akvizic v oborech development, energetika a výroby a instalace průmyslových strojů a zařízení a (iii) poskytování financování dceřiným a jiným kapitálově nebo jinak spojeným společnostem a třetím osobám.

Ovládající osoby	Emitent je ovládán nepřímo panem Markem Unčovským , nar. 14. 3. 1972, který vlastní 100 % akcií AVANT GROUP SICAV, a.s., IČO: 09131752, který je přímo majoritním akcionářem AVANT GROUP SICAV, a.s., IČO: 09131752, který vlastní 100 % akcií Emitenta, což odpovídá 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech.			
Ředitelé	Statutárním orgánem Emitenta je představenstvo, kterého členy jsou ke dni vyhotovení prospektu Dluhopisů: pan Jan Jedlička , nar. 16. 8. 1967 (člen představenstva, fakticky v postavení generálního ředitele) a paní Martina Böcklová , nar. 30. 11. 1968 (člen představenstva).			
Jaké jsou hlavní finanční údaje o Emitentovi?				
Nejdůležitější finanční údaje	ROZVAHA (Individuální ÚZ) (dle CAS)	30. 6. 2024 (v tis. Kč)	30. 6. 2023 (v tis. Kč)	
	Dlouhodobý majetek	727.365	657.848	
	Oběžná aktiva	684.446	640.212	
	Aktiva celkem	1.468.232	1.346.348	
	Vlastní kapitál	333.443	328.037	
	<i>z toho výsledek hospodaření minulých let</i>	67.409	-42.856	
	Cizí zdroje	1.122.038	1.008.854	
	<i>z toho: závazky</i>	1.122.038	1.008.854	
	<i>z toho: krátkodobé závazky</i>	593.272	650.156	
	Pasiva celkem	1.468.232	1.346.348	
	Výsledek hospodaření běžného účetního období	-43.608	110.265	
	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY (Individuální ÚZ) (dle CAS)	1. 7. 2023 - 30. 6. 2024 (v tis. Kč)	1. 7. 2022 - 30. 6. 2023 (v tis. Kč)	
	Tržby z prodeje výrobků a služeb	275	15.000	
	Výkonová spotřeba	18.278	23.309	
	Úpravy hodnot v provozní oblasti	79	96	
	Ostatní provozní výnosy	315	2	
	Ostatní provozní náklady	46	26	
	Provozní výsledek hospodaření	-20.287	-9.730	
	Finanční výsledek hospodaření	-23.321	119.995	
	Výsledek hospodaření za účetní období	-43.608	110.265	
	Uvedené účetní údaje vychází z hodnot uvedených v auditorem ověřené účetní závěrce Emitenta k 30. 6. 2024 a ke které Auditor vydal výrok „bez výhrad“. Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice (CAS).			
	Jaká jsou hlavní rizika specifická pro Emitenta?			
Nejvýznamnější rizikové faktory specifické pro Emitenta	<p>Riziko nesprávného investičního rozhodnutí: Hospodářské výsledky Emitenta jsou závislé zejména na vývoji hodnot fondového kapitálu investičních fondů, ve kterých je Emitent finančně angažován (ale neovládá je), tj. Nemomax investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., AVANT ENERGY SICAV, a.s., a AVANT LOAN SICAV, a.s. Přitom v budoucnu také může investovat i do jiných investičních fondů. Pokud Emitent nesprávně odhadne vhodnost této investice a hodnota investičního instrumentu klesne pod její pořizovací cenu, dojde ke snížení celkové hodnoty jmění Emitenta. V konečném důsledku může Emitent prodávat takovou ztrátu, která znemožní splatit veškeré dluhy z Dluhopisů.</p> <p>Riziko investice do Nemomax investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.: Přibližně 73 % hodnoty stálých aktiv Emitenta (přibližně 37 % celkových aktiv Emitenta) představuje investice do investičních akcií investičního fondu Nemomax investiční fond s</p>			

proměnným základním kapitálem, a.s., který se zabývá investicemi a financováním nemovitostního developmentu. Emitent je tedy zprostředkovaně vystaven riziku nemovitostního trhu. Riziko by tedy mohlo nastat v případě, kdy by došlo k výraznému zásahu do podnikatelské činnosti fondu Nemomax investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., tj. poklesu tržních cen nemovitostí, pozdního nebo žádného prodeje nemovitostí (např. z důvodu horší dostupnosti hypotečního financování z důvodu vysokých úrokových sazeb), prudkého růstu ceny stavebních prací, nezískání potřebných povolení a oprávnění. Materializace zmíněných rizik by měla za následek snížení hodnoty investičních akcií, v důsledku čehož by došlo i ke snížení hodnoty aktiv ve vlastnictví Emitenta a zprostředkovaně také vlastního kapitálu Emitenta (neboť u investičních akcií dochází k jejich pravidelnému přeceňování). Ve výsledku by tak Emitent mohl prodávat investiční akcie se ztrátou, tj. nemusel by mít dostatek prostředků pro splnění svých povinností z Dluhopisů.

Riziko investice do AVANT ENERGY SICAV, a.s.: Emitent vlastní investiční akcie AVANT ENERGY SICAV, a.s., v hodnotě 18.911 tis. Kč (k Datu prospektu, tj. 2.9.2025), který se zabývá investicemi zejména do energetického trhu (trhu s teplem) a správou nemovitostí. Emitent je tedy zprostředkovaně vystaven riziku těchto trhů. Riziko by tedy mohlo nastat v případě, kdy by došlo k výraznému zásahu do podnikatelské činnosti fondu AVANT ENERGY SICAV, a.s., tj. ukončení smluvních vztahů, poškození nemovitosti nebo technologií nebo vandalismus, prudkého růstu ceny stavebních prací, nezískání potřebných povolení a oprávnění. Materializace zmíněných rizik by mohla mít za následek snížení hodnoty investičních akcií, v důsledku čehož by mohlo dojít i ke snížení hodnoty aktiv ve vlastnictví Emitenta a zprostředkovaně také vlastního kapitálu Emitenta (neboť u investičních akcií dochází k jejich pravidelnému přeceňování). Ve výsledku by tak Emitent mohl prodávat investiční akcie se ztrátou, tj. nemusel by mít dostatek prostředků pro splnění svých povinností z Dluhopisů.

Riziko investice do AVANT LOAN SICAV, a.s.: Emitent vlastní investiční akcie AVANT LOAN SICAV, a.s., v hodnotě 22.750 tis. Kč (k Datu prospektu, tj. 2.9.2025), který se zabývá investicemi do krátkodobých až střednědobých zajištěných úvěrů investičním fondům (a jejich dceřiným společnostem) v ekosystému AVANT investiční společnost, a.s. Emitent je tedy zprostředkovaně vystaven riziku těchto trhů. Riziko by tedy mohlo nastat v případě, kdy by došlo k výraznému zásahu do podnikatelské činnosti fondu AVANT LOAN SICAV, a.s., tj. schopnosti financovaných společností splatit své dluhy z finančních vztahů. Materializace rizik by mohla mít za následek snížení hodnoty investičních akcií, v důsledku čehož by došlo i ke snížení hodnoty aktiv ve vlastnictví Emitenta a zprostředkovaně také vlastního kapitálu Emitenta (neboť u investičních akcií dochází k jejich pravidelnému přeceňování). Ve výsledku by tak Emitent mohl prodávat investiční akcie se ztrátou, tj. nemusel by mít dostatek prostředků pro splnění svých povinností z Dluhopisů.

Riziko stávajícího zadlužení Emitenta: Emitent evidoval ke dni 30. 6. 2024 neuhrazené dluhy Emitenta vůči jiným subjektům po splatnosti ve výši cca 543 tis. Kč, což tvoří 0,048 % z celkových závazků Emitenta ve výši cca 1.122.038 tis Kč a ke dni 30.4. 2025 neuhrazené dluhy Emitenta vůči jiným subjektům po splatnosti ve výši cca 336 tis. Kč, což tvoří 0,026 % z celkových závazků Emitenta ve výši cca 1.307.537 tis Kč. S existencí stávajícího zadlužení je spojeno riziko, že se Emitent může dostat do prodlení s plněním svých dluhů z Dluhopisů.

Kreditní riziko: Kreditní riziko představuje riziko, že třetí osoby nebudou schopny splácet své závazky vyplývající z finančních nebo obchodních vztahů s Emitentem. Emitent může využít prostředky získané emisí Dluhopisů k financování těchto osob. Případná neschopnost dlužníků hradit své závazky vůči Emitentovi by mohla negativně ovlivnit finanční situaci Emitenta, jeho výsledky podnikání a možnost řádně a včas plnit své závazky z Dluhopisů.

Riziko krátkodobého nedostatku likvidních prostředků: Existuje riziko krátkodobého nedostatku likvidních prostředků k úhradě splatných dluhů Emitenta. Zejména v případě nepříznivé situace na trhu s investičními příležitostmi (především oblast investičních akcií), či v případě chybného podnikatelského rozhodnutí Emitenta hrozí, že Emitent nebude schopen prodat

	<p>investice v časovém horizontu nebo za přepokládanou cenu, aby investice produkovaly výnos nutný pro splacení dluhů z Dluhopisů.</p> <p>Riziko refinancování: Vzhledem k tomu, že Emitent nemá žádné jiné významné zdroje příjmů, pokud by nepostačovaly příjmy generované stávajícími investicemi k úhradě závazků Emitenta z Dluhopisů, bude schopnost Emitenta uspokojovat své dluhy z Dluhopisů záviset na jeho schopnosti Dluhopisy refinancovat dalším financováním (ať již ve formě úvěru, nové emise dluhopisů či jinak), případně prodejem svých aktiv (investičních akcií). Nelze předem vyloučit, že Emitent nebude schopen refinancovat svoje stávající a budoucí dluhy za příznivých podmínek. Pokud by Emitent nebyl schopen refinancovat svoje dluhy za přijatelných podmínek nebo by refinancování nebylo vůbec možné, měla by tato skutečnost negativní dopad na schopnost Emitenta splatit dluhů z Dluhopisů.</p>
--	--

Klíčové informace o cenných papírech

Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?	
Údaje o Dluhopisech	<p>Dluhopisy jsou nezajištěnými zaknihovanými dluhovými cennými papíry vydávanými podle českého práva s pevnou úrokovou sazbou 7 % p. a. v českých korunách o jmenovité hodnotě jednoho Dluhopisu ve výši 50.000 Kč a v celkové předpokládané jmenovité hodnotě emise 100.000.000 Kč, která může být dále zvýšena až o 100 %, splatnými v roce 2029, s nimiž jsou spojená práva upravená emisními podmínkami Dluhopisů, zejména právo na splacení jmenovité hodnoty, právo na výnos a právo účastnit se a hlasovat na schůzích vlastníků Dluhopisů. Datum emise Dluhopisů je stanoveno na 15.1.2026. Výnos je měsíční, a to vždy k 15. dni kalendářního měsíce, poprvé tedy 15.2.2026.</p> <p>Práva a povinnosti Emitenta plynoucí z Dluhopisů upravují Emisní podmínky. Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nepodmíněné, nezajištěné a nepodřízené peněžité dluhy Emitenta, které budou v případě platební neschopnosti Emitenta uspokojeny jako nezajištěné dluhy Emitenta.</p> <p>Dluhopisy jsou splatné v roce 2029. Může však dojít k předčasné splatnosti. K předčasné splatnosti může dojít (i) z rozhodnutí Emitenta, a to buď částečně nebo zcela, přičemž den (úplné nebo částečné) předčasné splatnosti nemůže nastat dříve než po uplynutí 12 měsíců od Data emise a Vlastníkům dluhopisů náleží právo na výplatu nesplacené jmenovité hodnoty Dluhopisů spolu s alikvotním úrokovým výnosem; (ii) z důvodu porušení povinností Emitenta (nebo nastání jiných definovaných skutečností); (iii) z důvodu, že schůze vlastníků Dluhopisů souhlasila se změnou emisních podmínek Dluhopisů, k jejíž změně se její souhlas vyžaduje a vlastník Dluhopisu nehlasoval pro přijetí nebo se této schůze vlastník Dluhopisů neúčastnil; v případech dle bodů (ii) a (iii) je na volném uvážení vlastníka Dluhopisu, zda bude požadovat předčasné splacení Dluhopisů.</p>
Kde budou cenné papíry obchodovány?	
Kotace	Emitent nepodal žádost o přijetí Dluhopisů k obchodování v mnohostranném obchodním systému či trhu pro růst malých a středních podniků, ani takovou žádost do budoucna nepředpokládá.
Je za cenné papíry poskytnuta záruka?	
Záruka	Dluhy z Dluhopisů nejsou zajištěny žádnou zárukou.
Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro cenné papíry?	
Nejvýznamnější rizikové faktory specifické pro Dluhopisy	<p>Riziko přijetí dalšího dluhového financování Emitentem: Přijetí jakéhokoli dalšího dluhového financování 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 nedošlo.</p> <p>Riziko likvidity: Emitent nepožádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na žádném regulovaném trhu. Neexistuje ujištění, že se vytvoří dostatečně likvidní sekundární trh s Dluhopisy, nebo pokud se vytvoří, že takový sekundární trh bude trvat.</p> <p>Riziko inflace: Dluhopisy neobsahují protiinflační doložku a reálná hodnota investice do Dluhopisů může klesat zároveň s tím, jak inflace snižuje hodnotu měny. Pokud výše inflace</p>

<p>překročí výši nominálních výnosů z Dluhopisů, hodnota reálných výnosů z Dluhopisů bude negativní.</p> <p>Riziko pevně stanovené úrokové sazby: Dluhopisy jsou vystaveny riziku snížení jejich ceny v důsledku růstu tržních úrokových sazeb.</p> <p>Riziko nesplacení: Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen vyplatit výnos z Dluhopisu nebo splatit jejich jmenovitou hodnotu. 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.</p>

Klíčové informace o veřejné nabídce cenných papírů

Kdo je osobou nabízející cenné papíry nebo osobou, která žádá o přijetí k obchodování?	
	<p>Osobou nabízející cenné papíry je AVANT Capital a.s., IČO: 457 94 952, se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4, Česká republika („Manažer“), a Emitent, případně finanční zprostředkovatelé spolupracujícími s Manažerem. Dluhopisy budou nabízeny v České republice. Manažer provozuje svou činnost podle právních předpisů České republiky, zejména podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.</p>
Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohou investovat do cenných papírů?	
	<p>Dluhopisy budou nabízeny po dobu od 15.1.2026 do 15.9.2026. Emitent bude nabízet Dluhopisy v rámci veřejné nabídky všem kategoriím investorů v České republice (a případně též dalším investorům za podmínek, které v dané zemi nezakládají povinnost nabízejícího vypracovat a uveřejnit prospekt v zahraničí), a to vždy v souladu s příslušnými právními předpisy platnými v každé zemi, ve které budou Dluhopisy nabízeny. Investoři budou osloveni zejména za použití prostředků komunikace na dálku. Emitent a Manažer, případně finanční zprostředkovatelé spolupracující s Manažerem, budou primárně nabízet Dluhopisy investorům k upsání. Emitent však Dluhopisy může také upsat sám a následně přímo nebo prostřednictvím Manažera je investorům prodávat. Dluhopisy budou nabízeny za emisní kurz. Emisní kurz všech Dluhopisů vydaných k Datu emise činí 100 % jejich jmenovité hodnoty. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise bude vždy určen Emitentem tak, aby zohledňoval očekávaný poměrný alikvotní výnos za období od Data emise do dne splatnosti emisní ceny a převažující aktuální podmínky na trhu.</p> <p>Emitent souhlasí s použitím Základního prospektu pro pozdější další prodej nebo konečné umístění Dluhopisů vybranými finančními zprostředkovateli spolupracujícími s Manažerem. Podmínkou tohoto souhlasu je uzavření písemné dohody mezi Emitentem a příslušným finančním zprostředkovatelem o dalším prodeji nebo umístění Dluhopisů. Jelikož Emitentovi nejsou k datu Emise příslušní finanční zprostředkovatelé, se kterými bude dohoda o dalším prodeji nebo konečném umístění dluhopisů, známí, Emitent jejich seznam a totožnost v Základním prospektu neuvádí ani Konečných podmínkách neuvádí.</p> <p>Minimální částka, za kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat Dluhopisy, odpovídá emisnímu kurzu dvou 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 upsáných dluhopisů daným upisovatelem. Emitent může vydat Dluhopisy na svůj majetkový účet. V takovém případě budou investoři nabývat Dluhopisy na základě kupní smlouvy. Kupní cena za převod takových Dluhopisů investorovi bude stanovena jako 100 % jmenovité hodnoty, přičemž tam, kde je to relevantní, bude k částce jmenovité hodnoty dále připočten odpovídající alikvotní výnos. Investoři musí mít zřízen majetkový účet vlastníka vedený investorovi prostřednictvím účastníka Centrálního depozitáře v evidenci zaknihovaných cenných papírů. Investor, který upíše či koupí Dluhopisy, nehradí kromě emisního kurzu nebo kupní ceny, Emitentu ani Manažerovi žádný poplatek za upsání či koupí Dluhopisů. Obchod s investorem bude vypořádán zaplacením kupní ceny Dluhopisů na účet Emitenta a zápisem Dluhopisů na účet vlastníka. Investor zaplatí</p>

	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.
Proč je tento prospekt sestavován?	
Nosné důvody nabídky	<p>Tento Základní prospekt je sestavován z důvodu veřejné nabídky Dluhopisů. Čistý celkový výnos z emise Dluhopisů bude Emitentem použit pro nákup vhodných investičních akcií nebo akvizice v oborech development, energetika a výroby a instalace průmyslových strojů a zařízení nebo půjčky dceřiným společnostem. Důvody nejsou řazeny dle jejich významu pro Emitenta. K datu Emise Emitent neurčil konkrétní částky vzniklé rozdělením výtěžku emise, které by měly být v konkrétním případě investovány.</p> <p>Podle odhadu Emitenta budou celkové náklady emise Dluhopisů přibližně 2.000.000 Kč a její čistý výtěžek přibližně 98.000.000 Kč. V případě navýšení emise v maximálním rozsahu – o 100 %, jsou celkové náklady emise Dluhopisů odhadovány Emitentem na přibližně 4.000.000 Kč a její čistý výtěžek na přibližně 196.000.000 Kč. Žádná osoba v souvislosti s emisí Dluhopisů nepřevzala vůči Emitentovi povinnost Dluhopisy upsat či koupit. Emitentovi není znám žádný zájem osob zúčastněných na nabídce nebo na emisí Dluhopisů, který by byl pro emisí Dluhopisů podstatný.</p>

DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

Tento doplněk dluhopisového programu připravený pro Dluhopisy („**Doplněk dluhopisového programu**“) představuje doplněk Dluhopisového programu ve smyslu § 11 odst. 3 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění („**Zákon o dluhopisech**“).

Tento Doplněk dluhopisového programu spolu s Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu společnosti **Avant Financial Group a.s.**, IČO: 241 75 005, se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 17609 („**Emitent**“). S Dluhopisovým programem je možné se seznámit v elektronické podobě na internetových stránkách Emitenta „www.avantgroup.cz“, v části označené jako „*Dokumenty*“.

Dluhopisy jsou vydávány jako druhá emise v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 2.000.000.000 Kč a dobou trvání programu 5 let („**Dluhopisový program**“).

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“. Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách.

Dluhopisy jsou vydávány podle českého práva, zejména Zákona o dluhopisech.

Emisní podmínky jsou doplněny, jak následuje:

1. OBECNÁ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ	
Název Dluhopisů:	AVANT F.G. 7,00/29
ISIN Dluhopisů:	CZ0003580003
CFI Dluhopisů:	DBFUGN
FISN Dluhopisů:	AVANT FIN.GROUP/7.0 DEB 20290115
Podoba Dluhopisů:	zaknihovaná; centrální evidenci Dluhopisů vede Centrální depozitář
Číslování Dluhopisů (pokud se jedná o listinné Dluhopisy):	nepoužije se
Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	50.000 Kč
Celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise:	100.000.000 Kč, v případě navýšení až 200.000.000 Kč
Počet Dluhopisů:	2.000 ks, v případě navýšení až 4.000 ks
Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů a Emitenta (rating):	Ne

2. DATUM A ZPŮSOB ÚPISU EMISE DLUHOPISŮ, EMISNÍ KURZ	
Datum emise:	15.1.2026
Lhůta pro upisování emise dluhopisů:	15.1.2026 do 15.9.2026
Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise:	100 % jmenovité hodnoty

Emisní kurz Dluhopisů po Datu emise:	Emisní kurz Dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou nabízených po Datu emise 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.
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/nebo Administrátorem a příslušnými investory. Místem úpisu je sídlo Emitenta nebo sídlo a pobočky Administrátora. Vydání Dluhopisů zabezpečuje Emitent vlastními silami a Administrátor. Emitent je oprávněn na základě svého rozhodnutí vydat k Datu emise Dluhopisy, které nebudou k Datu emise upsány upisovateli, na svůj majetkový účet, a to až do dosažení celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise dluhopisů. V případě uzavření smlouvy o koupi a zaplacení kupní ceny Dluhopisů dojde na základě příkazu Emitenta k převodu Dluhopisů z účtu Emitenta na účet Vlastníka dluhopisů v příslušné evidenci vedené Centrálním depozitářem, resp. v evidenci navazující na evidenci Centrálního depozitáře.
Způsob a lhůta předání Dluhopisů:	Zaknihované Dluhopisy budou zapsány na účet vlastníka investora ve lhůtě do 15 dnů po zaplacení Emisního kurzu Dluhopisů na účet Emitenta.
Způsob vydávání Dluhopisů:	jednorázově

3. VÝNOS DLUHOPISU	
Úrokový výnos:	pevný
Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem	použije se
Nominální úroková sazba:	7 % p. a.
Výnosová období	Výnosová období jsou měsíční.
Den výplaty úroků:	15. dne kalendářního měsíce, první výplata úroků proběhne 15.2.2026
Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu	nepoužije se
Diskontní sazba	

4. SPLACENÍ DLUHOPISŮ A NABYTÍ DLUHOPISŮ EMITENTEM	
Den konečné splatnosti Dluhopisů:	15.1.2029

9. ADMINISTRÁTOR

Administrátor:	Administrátor
Určená provozovna:	Určená provozovna

INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE DLUHOPISŮ

Tato část Konečných podmínek obsahuje doplňující informace o veřejné nabídce Dluhopisů („**Podmínky nabídky**“), které jsou jako součást prospektu cenného papíru vyžadovány právními předpisy pro veřejnou nabídku Dluhopisů.

Níže uvedené Podmínky nabídky doplňují v souvislosti s veřejnou nabídkou Dluhopisů informace uvedené výše v těchto Konečných podmínkách. Doplňující informace tvoří společně s Doplněkem dluhopisového programu konečné podmínky nabídky Dluhopisů.

Podmínky, které se na níže specifikované Dluhopisy nevztahují, jsou v níže uvedené tabulce označeny souslovím „nepoužije se“. Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách.

1. PODMÍNKY VEŘEJNÉ NABÍDKY CENNÝCH PAPÍRŮ	
Podmínky platné pro veřejnou nabídku	Emitent nebo Administrátor a/nebo finanční zprostředkovatel spolupracující s Administrátorem bude nabízet Dluhopisy v rámci veřejné nabídky všem kategoriím investorů v České republice (a případně též dalším investorům za podmínek, které v dané zemi nezakládají povinnost nabízejícího vypracovat a uveřejnit prospekt v zahraničí), a to vždy v souladu s příslušnými právními předpisy platnými v každé zemi, ve které budou Dluhopisy nabízeny. Emitent vyvine veškeré úsilí k tomu, aby Dluhopisy byly na finančním trhu umístěny, avšak v případě, že se takové umístění nepodaří, nebude Emitent povinen zbývající Dluhopisy upsat či koupit.
Celkový veřejně nabízený objem	100.000.000 Kč, přičemž tento objem může být navýšen až do maximálního objemu 200.000.000 Kč.
Lhůta veřejné nabídky, včetně jejích případných změn	Lhůta veřejné nabídky Dluhopisů poběží od 15.1.2026 do 15.9.2026, přičemž Emitent je oprávněn oznámením uveřejněným na internetových stránkách Emitenta na internetových stránkách Emitenta „www.avantgroup.cz“, v části označené jako „Dokumenty“ prodloužit lhůtu veřejné nabídky Dluhopisů, a to i opakovaně, nejdéle však do posledního dne platnosti Následného základního prospektu. Prodloužení lhůty veřejné nabídky Dluhopisů uvedeným způsobem bude možné pouze v případě, kdy je Následný základní prospekt schválen a uveřejněn nejpozději v poslední den platnosti předchozího základního prospektu.
Popis postupu pro žádost / místo upisování Dluhopisů	Investoři budou osloveni zejména za použití prostředků komunikace na dálku oslovování Emitentem nebo Administrátorem a/nebo prostřednictvím finančních zprostředkovatelů spolupracujících s Administrátorem a budou informováni o možnosti úpisu nebo koupě Dluhopisů. V případě, že investor projeví zájem o úpis Dluhopisů, budou s ním podmínky úpisu (upisovaná – přidělená jmenovitá hodnota) nebo koupě projednány

	před podpisem smlouvy o úpisu. Smlouva o úpisu nebo koupi bude s investorem podepisována osobně v místě dle dohody Emitenta nebo Administrátora a investora, nebo distančním způsobem.
Možnost snížení upisovaných částek	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 Dluhopisů 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.
Minimální a maximální částka žádosti o úpis	Minimální částka, za kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat Dluhopisy, odpovídá Emisnímu kurzu dvou 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.
Metoda a lhůty pro splacení cenných papírů a pro jejich doručení	Obchod s investorem bude vypořádán zaplacením Emisního kurzu Dluhopisů na účet Emitenta a zápisem Dluhopisů na účet vlastníka. Investoři musí mít zřízen majetkový účet vlastníka vedený investorovi prostřednictvím účastníka Centrálního depozitáře v evidenci zaknihovaných cenných papírů. Dluhopisy budou zapsány na účet vlastníka investora ve lhůtě do 15 kalendářních dnů po připsání platby na účet Emitenta. Investor zaplatí Emisní kurz Dluhopisů ve lhůtě do 15 kalendářních dní od uzavření příslušné smluvní dokumentace.
Zveřejnění výsledků nabídky	Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení na internetové stránce Emitenta „www.avantgroup.cz“, v části označené jako „Dokumenty“ do 30 dnů po jejím ukončení.
Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy	Nepoužije se. S Dluhopisy není spojeno předkupní právo, ani přednostní práva úpisu.

2. PLÁN ROZDĚLENÍ A PŘIDĚLOVÁNÍ CENNÝCH PAPÍRŮ

Kategorie potenciálních investorů, kterým jsou cenné papíry nabízeny	Dluhopisy budou nabízeny všem kategoriím investorů v České republice a vybraným kvalifikovaným investorům (a případně též dalším investorům za podmínek, které v dané zemi nezakládají povinnost nabízejícího vypracovat a uveřejnit prospekt) v zahraničí, a to vždy v souladu s příslušnými právními předpisy platnými v každé zemi, ve které budou Dluhopisy nabízeny. Investoři budou osloveni zejména za použití prostředků komunikace na dálku.
---	---

3. OZNAMOVÁNÍ PŘIDĚLENÉ ČÁSTKY

Oznamování přidělené částky	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

Cena za nabízené Dluhopisy	Cena k Datu emise: cena za nabízené Dluhopisy bude rovna 100 % jmenovité hodnoty upisovaných Dluhopisů; cena po Datu emise bude stanovena Emitentem na základě aktuálních tržních podmínek: k částce emisního kurzu Dluhopisů bude připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos. Aktuální cena bude vždy zveřejněna v sídle Emitenta nebo Administrátora, případně může být navíc sdělena na vyžádání emailem.
Náklady a daně účtované na vrub investorů	Investorům nebudou ze strany Emitenta ani Administrátora účtovány žádné náklady. Tím není dotčena případná další povinnost investora platit jiné poplatky, zejména poplatky za poštovní služby, poplatky účtované zprostředkovatelem koupě nebo prodeje Dluhopisů, osobou vedoucí evidenci Dluhopisů, osobou provádějící vypořádání obchodu s Dluhopisy nebo jinou osobou, tj. např. poplatky za zřízení a vedení investičního účtu, poplatky za obstarání převodu Dluhopisů, služby spojené s úschovou Dluhopisů, resp. jejich evidencí apod.

5. UMÍSTĚNÍ A UPISOVÁNÍ

Název a adresa koordinátora nabídky	nepoužije se
Název a adresa platebních zástupců a depozitních zástupců	Administrátor, tj. AVANT Capital a.s., IČO: 457 94 952, se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4, Česká republika

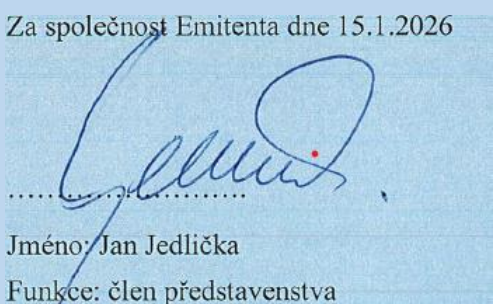
Název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise na základě pevného závazku, a název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise bez pevného závazku nebo na základě nezávazných ujednání. Významné znaky dohod, provize za upsání/umístění	Administrátor, ani žádná osoba v souvislosti s Emisí dluhopisů nepřevzala vůči Emitentovi pevný závazek Dluhopisy upsat či koupit.
Datum uzavření dohody o upsání	nepoužije se

6. PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ A ZPŮSOB OBCHODOVÁNÍ	
Přijetí Dluhopisů na trh pro růst malých a středních podniků, popř. mnohostranný obchodní systém nebo organizovaný obchodní systém	Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků, v mnohostranném obchodním systému ani organizovaném obchodním systému v České republice ani v zahraničí.
Přijetí cenných papírů stejné třídy jako dluhopisy k obchodování na regulovaných trzích, trzích třetích zemí, trhu pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranném obchodním systému	Podle vědomí Emitenta nejsou žádné cenné papíry vydané Emitentem stejné třídy jako dluhopisy přijaty k obchodování na žádném regulovaném trhu, trhu třetích zemí, trhu pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranném obchodním systému.
Zprostředkovatel sekundárního obchodování	Žádná osoba nepřijala závazek jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování se zajištěním likvidity pomocí sazeb nabídek ke koupi a prodeji.

7. DALŠÍ INFORMACE	
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.
Důvody nabídky, použití výnosů a náklady Emise/nabídky	Dluhopisy jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečnění podnikatelské činnosti Emitenta. Čistý celkový výnos z Emise bude Emitentem použit pro nákup vhodných investičních akcií nebo akvizice v oborech development, energetika a výroby a instalace průmyslových strojů a zařízení nebo půjčky dceřiným společnostem. Výše uvedené oblasti, do kterých má být investován výnos z Dluhopisů, nejsou řazeny dle jejich významu pro Emitenta. Podle odhadu Emitenta budou celkové náklady Emise přibližně 2.000.000 Kč a její čistý výtěžek přibližně 98.000.000 Kč. V případě navýšení emise v maximálním rozsahu – o 100 %, jsou celkové náklady Emise odhadovány na přibližně 4.000.000 Kč a její čistý

	výtěžek na přibližně 196.000.000 Kč. Očekávaný čistý výtěžek emise Dluhopisů bude dle názoru Emitenta pro výše navrhované použití dostatečný.
Poradci	nepoužije se
Údaje od třetích stran uvedené v Konečných podmínkách / zdroj informací	nepoužije se

8. OSOBY ODPOVĚDNÉ ZA KONEČNÉ PODMÍNKY

Osoby odpovědné za údaje uvedené v Konečných podmínkách	<p>Osobou odpovědnou za údaje uvedené v těchto Konečných podmínkách je Emitent.</p> <p>Emitent prohlašuje, že podle jeho nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v Konečných podmínkách, k datu jejich vyhotovení, v souladu se skutečností a že v Konečných podmínkách nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.</p> <p>Za společnost Emitenta dne 15.1.2026</p>  <p>Jméno: Jan Jedlička Funkce: člen představenstva</p>
Interní schválení emise Dluhopisů	Vydání emise Dluhopisů schválil statutární orgán Emitenta dne 15.1.2026.