

**Max Development Fond SICAV a.s.
na účet podfondu Max Development podfond**

DLUHOPISOVÝ PROGRAM

zřízený v roce 2025 v maximální celkové jmenovité hodnotě nesplacených dluhopisů
3 000 000 000 Kč

DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

MAXDEV 8 8,0/29
v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 600 000 000 Kč
splatné v roce 2029
ISIN CZ0003582538

Administrátor
Banka CREDITAS a. s.

Datum tohoto doplňku dluhopisového programu je 8. dubna 2026.

1. Úvod

Emitent, společnost Max Development Fond SICAV a.s., se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 216 54 727, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spis. zn. B 28889, jednající na účet podfondu Max Development podfond (**Emitent**), založil dluhopisový program ve smyslu § 11 odst. 1 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (**Zákon o dluhopisech**), v maximální celkové jmenovité hodnotě nesplacených dluhopisů 3 000 000 000 Kč (**Dluhopisový program**). Společné emisní podmínky Dluhopisového programu ve smyslu § 11 odst. 1 Zákona o dluhopisech jsou obsaženy v základním prospektu dluhopisů, který Emitent vyhotovil dne 3. prosince 2025 a který byl schválen rozhodnutím České národní banky ze dne 4. prosince 2025, č.j. 2025/149941/CNB/650, které nabylo právní moci dne 4. prosince 2025 (**Základní prospekt**). Základní prospekt byl uveřejněn a je k dispozici v elektronické podobě prostřednictvím internetových stránek *www.woodis.cz* v sekci *Přehled fondů*, podsekci *Max Development podfond*, záložce *Dokumenty ke stažení*.

Emitent rozhodl o vydání osmé emise dluhopisů v rámci Dluhopisového programu v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 600 000 000 Kč, splatných v roce 2029, ISIN: CZ0003582538 (**Dluhopisy**).

Emitent nabídne Dluhopisy pouze jednomu předem určenému zájemci. Nejedná se proto o veřejnou nabídku Dluhopisů ve smyslu nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, ve znění pozdějších předpisů (**Nařízení o prospektu**), která by při nabízení Dluhopisů vyžadovala uveřejnění prospektu. Dluhopisy proto nejsou nabízeny s prospektem ve smyslu Nařízení o prospektu, a to ani dle čl. 4 Nařízení o prospektu, bez ohledu na to, že Společné emisní podmínky jsou obsaženy v Základním prospektu.

2. Doplněk dluhopisového programu

Tento doplněk dluhopisového programu připravený pro Dluhopisy (**Doplněk dluhopisového programu**) představuje doplněk ke Společným emisním podmínkám jakožto společným emisním podmínkám Dluhopisového programu ve smyslu § 11 odst. 3 Zákona o dluhopisech.

Tento Doplněk dluhopisového programu spolu se Společnými emisními podmínkami tvoří emisní podmínky ve smyslu § 11 odst. 2 Zákona o dluhopisech níže specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu.

Tento Doplněk dluhopisového programu nemůže být posuzován samostatně, ale pouze společně se Společnými emisními podmínkami.

Níže uvedené parametry Dluhopisů upřesňují a doplňují v souvislosti s touto emisí dluhopisů Společné emisní podmínky. Podmínky, které se na níže specifikované Dluhopisy nevztahují, jsou v níže uvedené tabulce označeny souborím „nepoužije se“.

Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen ve Společných emisních podmínkách.

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

ČÁST A – PODMÍNKY EMISE

1.	ISIN Dluhopisů:	CZ0003582538
2.	CFI kód Dluhopisů	DBFUFN
3.	FISN kód Dluhopisů	MAX DEVELOPMENT/8.0 DEB 20290417
4.	Podoba Dluhopisů:	Sběrný dluhopis; Evidenci sběrného dluhopisu vede Administrátor
5.	Forma Dluhopisů:	nepoužije se
6.	Článek 4 (<i>Povinnost zdržet se zřízení zajištění</i>) Společných emisních podmínek	nepoužije se
7.	Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	50 000 000 Kč
8.	Celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise dluhopisů:	600 000 000 Kč
9.	Právo Emitenta zvýšit celkovou jmenovitou hodnotu Emise dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení:	ne; Emitent není oprávněn vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě, než je celková předpokládaná hodnota Emise dluhopisů
10.	Počet Dluhopisů:	12 ks
11.	Číslování Dluhopisů (pokud se jedná o Listinné dluhopisy):	nepoužije se
12.	Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány:	koruna česká (Kč)
13.	Způsob vydání Dluhopisů:	Dluhopisy budou vydány jednorázově k Datu emise
14.	Název Dluhopisů:	MAXDEV 8 8,0/29
15.	Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů:	ne
16.	Datum emise:	17. dubna 2026
17.	Emisní lhůta (lhůta pro upisování):	16. dubna 2026
18.	Emisní kurz Dluhopisu	Emisní kurz Dluhopisu k Datu emise je 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisu.
19.	Úrokový výnos:	pevný
20.	Zlomek dní:	30E/360
21.	Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem:	použije se
21.1	Úroková sazba Dluhopisů:	8 % p.a.

21.2	Den výplaty úroků:	Jednou ročně vždy k 17. dubnu příslušného kalendářního roku; úrokový výnos za všechna Výnosová období však bude v souladu s článkem 5.1(c) Společných emisních podmínek vyplacen kumulovaně ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.
22.	Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem:	nepoužije se
23.	Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu:	nepoužije se
24.	Dluhopisy s kombinovaným výnosem:	nepoužije se
25.	Dluhopisy s resetovaným úrokovým výnosem:	nepoužije se
26.	Článek 5.6 (<i>Ukončení poskytování příslušných referenčních sazeb</i>) Společných emisních podmínek	nepoužije se
27.	Jiná než jmenovitá hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům dluhopisů při konečné splatnosti:	nepoužije se
28.	Den konečné splatnosti dluhopisů:	17. dubna 2029
29.	Rozhodný den pro výplatu výnosu:	Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty
30.	Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty:	dle článku 15 Společných emisních podmínek
31.	Rozhodný den pro splacení části jmenovité hodnoty amortizovaného dluhopisu:	nepoužije se
32.	Splácení jmenovité hodnoty v případě amortizovaných Dluhopisů / dny splatnosti částí jmenovité hodnoty amortizovaných Dluhopisů:	nepoužije se
33.	Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta podle článku 6.3.2 Společných emisních podmínek:	nepoužije se
34.	Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků dluhopisů podle článku 6.4 Společných emisních podmínek:	nepoužije se
35.	Právo Vlastníka dluhopisů na prodej Dluhopisů Emitentovi / Dny prodeje / prodejní cena / lhůty pro uplatnění:	nepoužije se

- | | | |
|-----|--|---|
| 36. | Právo Emitenta na odkup Dluhopisů od Vlastníků dluhopisů / Dny odkupu / kupní cena / lhůty pro uplatnění / smluvní pokuta v případě porušení povinnosti převést Dluhopisy / právo Emitenta rozhodnout o předčasném splacení Dluhopisů v případě porušení povinnosti převést Dluhopisy na Emitenta: | nepoužije se |
| 37. | Konvence pracovního dne pro stanovení Dne výplaty dle článku 7.4 Společných emisních podmínek: | Následující |
| 38. | Způsob provádění plateb: | bezhotovostní |
| 39. | Výše úhrady požadovaná po Oprávněné osobě v případě žádosti Oprávněné osoby dle článku 7.6.1(c) Společných emisních podmínek | dle článku 7.6.1(c) Společných emisních podmínek |
| 40. | Platební místo či místa (pouze v případě hotovostních plateb): | nepoužije se, platby budou probíhat výlučně bezhotovostně |
| 41. | Náhrada srážek daní nebo poplatků Emitentem (pokud je jiné, než jak je uvedeno v článku 8 Společných emisních podmínek): | nepoužije se |
| 42. | Článek 9.1 (<i>Případy neplnění povinností</i>) Společných emisních podmínek: | použije se |
| 43. | Článek 9.2 (<i>Další případy neplnění povinností</i>) Společných emisních podmínek: | nepoužije se |
| 44. | Administrátor: | Banka CREDITAS a.s., se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 634 92 555, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spis. zn. B 23903 (Banka CREDITAS) |
| 45. | Určená provozovna Administrátora: | Banka CREDITAS a.s.
Sokolovská 675/9
186 00 Praha 8 – Karlín |
| 46. | Agent pro výpočty: | není stanoven, protože Dluhopisy nesou pevnou úrokovou sazbu |
| 47. | Kotační agent: | není stanoven |
| 48. | Další agenti: | nepoužije se |
| 49. | Společný zástupce Vlastníků dluhopisů: | nepoužije se |
| 50. | Finanční centrum: | nepoužije se |

- | | | |
|-----|---|---|
| 51. | Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti Emise dluhopisů (rating), vč. stručného vysvětlení významu hodnocení, pokud je poskytovatel zveřejnil: | nepoužije se (Emisi nebyl přidělen rating) |
| 52. | Osoby oprávněné k účasti na Schůzi: | nepoužije se |
| 53. | Interní schválení Emise dluhopisů: | Vydání Emise schválilo představenstvo Emitenta dne 8. dubna 2026. |
| 54. | Údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů: | Vydání Dluhopisů zabezpečuje Emitent sám. |
| 55. | Poradci: | nepoužije se |
| 56. | Informace od třetích stran uvedené v Konečných podmínkách / zdroj informací: | nepoužije se |
| 57. | Informace uveřejňované Emitentem po Datu emise: | nepoužije se |

ČÁST B – DALŠÍ INFORMACE

- | | | |
|----|---|--|
| 1. | Veřejná nabídka: | Nepoužije se; Dluhopisy nebudou nabízeny veřejně ve smyslu příslušných právních předpisů |
| 2. | Způsob a místo upisování Dluhopisu, způsob a lhůta předání Dluhopisů jednotlivým upisovatelům a způsob a místo úhrady Emisního kurzu upsaného Dluhopisu či kupní ceny Dluhopisu | Emitent nabídne Dluhopisy pouze jednomu předem určenému zájemci, a to společnosti Banka CREDITAS a.s. (Investor). Investor bude moci upsat Dluhopisy na základě objednávky úpisu Dluhopisů (Objednávka), a to v Praze nebo na jiném místě dohodnutém s Investorem. V příslušný den vypořádání podle Objednávky budou Dluhopisy připsány na majetkový účet Investora. Ke splacení Emisního kurzu dojde způsobem stanoveným v Objednávce či jiným způsobem dohodnutým mezi Emitentem a Investorem. |

ADRESY

EMITENT

Max Development Fond SICAV a.s.
na účet podfondu **Max Development podfond**
Sokolovská 675/9,
186 00 Praha 8
Česká republika

ADMINISTRÁTOR

Banka CREDITAS a.s.
Sokolovská 675/9
186 00 Praha 8
Česká republika

AUDITOR EMITENTA

RSM Audit CZ s.r.o.
Politických vězňů 1272/21,
110 00 Praha 1
Česká republika