Execution Version

PROHIBITION OF SALES TO UK RETAIL INVESTORS - The Securities are not intended to be offered, sold, distributed or otherwise made available to, and should not be offered, sold, distributed or otherwise made available to, any retail investor in the United Kingdom ("**UK**"). For these purposes, a retail investor means a person who is either one (or both) of the following:

(a) not a professional client, as defined in point (8) of Article 2(1) of Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of UK domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 (as amended, the "**EUWA**"); or

(b) not a qualified investor as defined in paragraph 15 of Schedule 1 to the Public Offers and Admissions to Trading Regulations 2024 (the "**POATRs**").

Consequently no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 as it forms part of UK domestic law by virtue of the EUWA (the "**UK PRIIPs Regulation**"), or disclosure document required by the FCA Product Disclosure Sourcebook ("**DISC**"), for offering, selling or distributing the Securities or otherwise making them available to retail investors in the United Kingdom has been prepared and therefore offering, selling or distributing the Securities or otherwise making them available to any retail investor in the United Kingdom may be unlawful under the UK PRIIPs Regulation or DISC and the Consumer Composite Investments (Designated Activities) Regulations 2024. Notwithstanding the above, in the case where the Issue Terms in respect of any Securities include a legend entitled "Prohibition of Sales to UK Retail Investors" but where the Issuer subsequently prepares and publishes a key information document under the UK PRIIPs Regulation, or a disclosure document as required by DISC, in respect of such Securities, then following such publication, the prohibition on the offering, sale, distribution or otherwise making available the Securities to a retail investor in the United Kingdom as described above and in such legend shall no longer apply.

The Securities do not constitute a participation in a Collective Investment Scheme within the meaning of the Swiss Federal Act on Collective Investment Schemes ("**CISA**"). The Securities are neither subject to the authorisation nor to the supervision by the Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA and investors do not benefit from the specific investor protection provided under the CISA. Investors should be aware that they are exposed to the credit risk of the relevant Issuer and the relevant Guarantor, if any, respectively.

ISIN: XS3539983158

Common Code: 353998315

Valoren: 161593921

WKN: GN7E41

PIPG Tranche Number: 824933

Final Terms dated November 18, 2026

GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE

Series P Programme for the issuance of Warrants, Notes and Certificates

Issue of the Aggregate Nominal Amount* of Four-Year CZK Inverse Floater Notes on 6 Month PRIBOR, due December 18, 2030

(referred to by the Authorised Offeror as GS Inverse Floater / 2030)

(the "Notes" or the "Securities")

***The Aggregate Nominal Amount will be an amount determined by the Issuer on or around the Issue Date based on the results of the offer and which will be specified in a notice dated on or around the Issue Date. As of the date of these Final Terms, the Aggregate Nominal Amount of the Notes in the Series is indicatively set at CZK 400,000,000 provided that it may be a greater or lesser amount but shall not exceed CZK 2,000,000,000.**

CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall have the same meaning as in the General Note Conditions and the Coupon Payout Conditions set forth in the base prospectus dated December 18, 2025 (expiring on December 18, 2026) (the "**Base Prospectus**") as supplemented by the supplements to the Base Prospectus dated January 15, 2026, January 29, 2026, March 17, 2026, April 8, 2026, May 7, 2026, May 27, 2026, May 28, 2026, May 29, 2026, June 24, 2026, June 29, 2026, July 27, 2026, August 6, 2026, August 21, 2026, September 4, 2026, October 15, 2026 and October 28, 2026 and as further supplemented by any further supplements (if any) up to, and including, the date of these Final Terms, together with any further supplement(s) dated on or after the date of these Final Terms but prior to or on the Issue Date of the Notes (save for any such further supplement(s) which are expressed to apply only to Final Terms dated on or after the date of such further supplement(s)). This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of Article 8 of Regulation (EU) 2017/1129 (as amended, the "**EU Prospectus Regulation**") and must be read in conjunction with such Base Prospectus as so supplemented. Full information on the Issuer and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus as supplemented up to, and including, the closing of the Offer Period, which together constitute a base prospectus for the purposes of the EU Prospectus Regulation. The Base Prospectus and the supplements to the Base Prospectus are available for viewing at www.luxse.com and during normal business hours at the registered office of the Issuer, and copies may be obtained from the specified office of the Luxembourg Paying Agent. These Final Terms are available for viewing at *https://classic.gs.de/cz/XS3539983158.*

A summary of the Notes is annexed to these Final Terms.

1.	**Tranche Number:**	One.
2.	**Specified Currency or Currencies:**	Czech Koruna ("**CZK**").
3.	**Aggregate Nominal Amount:**	
	(i) Series:	The Aggregate Nominal Amount. The Aggregate Nominal Amount will be an amount determined by the Issuer on or around the Issue Date based on the results of the offer and which will be specified in a notice dated on or around the Issue Date. As of the date of these Final Terms, the Aggregate Nominal Amount of the Notes in the Series is indicatively set at CZK 400,000,000 provided that it may be a greater or lesser amount but shall not exceed CZK 2,000,000,000.
	(ii) Tranche:	The Aggregate Nominal Amount. The Aggregate Nominal Amount will be an amount

			determined by the Issuer on or around the Issue Date based on the results of the offer and which will be specified in a notice dated on or around the Issue Date. As of the date of these Final Terms, the Aggregate Nominal Amount of the Notes in the Tranche is indicatively set at CZK 400,000,000 provided that it may be a greater or lesser amount but shall not exceed CZK 2,000,000,000.
4.	**Issue Price:**		100% of the Aggregate Nominal Amount.
5.	**Specified Denomination:**		CZK 30,000 and integral multiples of CZK 10,000 in excess thereof.
6.	**Calculation Amount:**		CZK 10,000.
7.	**Issue Date:**		December 16, 2026.
8.	**Maturity Date:**		Scheduled Maturity Date is December 18, 2030.
	(i)	Strike Date:	December 16, 2026.
	(ii)	Relevant Determination Date (General Note Condition 2(a)):	Not Applicable.
	(iii)	Scheduled Determination Date:	Not Applicable.
	(iv)	First Maturity Date Specific Adjustment:	Not Applicable.
	(v)	Second Maturity Date Specific Adjustment:	Not Applicable.
	(vi)	Business Day Adjustment:	Applicable.
		− Maturity Date Business Day Convention:	Following Business Day Convention.
	(vii)	Maturity Date Roll on Payment Date Adjustment:	Not Applicable.
9.	**Underlying Asset(s):**		Not Applicable.

VALUATION PROVISIONS

10.	**Valuation Date(s):**	Not Applicable.
11.	**Entry Level Observation Dates:**	Not Applicable.
12.	**Initial Valuation Date(s):**	Not Applicable.
13.	**Averaging:**	Not Applicable.
14.	**Asset Initial Price:**	Not Applicable.

15.	**Adjusted Asset Final Reference Date:**		Not Applicable.
16.	**Adjusted Asset Initial Reference Date:**		Not Applicable.
17.	**FX (Final) Valuation Date:**		Not Applicable.
18.	**FX (Initial) Valuation Date:**		Not Applicable.
19.	**Final FX Valuation Date:**		Not Applicable.
20.	**Initial FX Valuation Date:**		Not Applicable.

COUPON PAYOUT CONDITIONS

21.	**Coupon Payout Conditions:**		Applicable.
22.	**Interest Basis:**		5.25%. Fixed Rate and 6-Month PRIBOR.
	(i)	Fixed Interest Commencement Date:	Issue Date.
	(ii)	Floating Interest Commencement Date:	December 16, 2027.
23.	**Fixed Rate Note Conditions (General Note Condition 9):**		Applicable in respect of the Interest Period in respect of which the Interest Basis is specified to be "Fixed Rate" in the table below.
	(i)	Rate(s) of Interest:	5.25% per annum payable annually in arrear
	(ii)	Interest Payment Date(s):	December 20, 2027, subject to adjustment in accordance with the Business Day Convention. The Interest Period shall be Unadjusted.
	(iii)	Fixed Coupon Amount(s):	Not Applicable.
	(iv)	Broken Amount(s):	Not Applicable.
	(v)	Day Count Fraction:	30/360.
	(vi)	Step Up Fixed Rate Note Conditions (General Note Condition 9(f)):	Not Applicable.
	(vii)	Business Day Convention applicable to Interest Payment Dates:	Following Business Day Convention.
	(viii)	Interest Period(s):	Unadjusted. Independent Interest Period Schedule is applicable
	-	Business Day Convention applicable to Interest Period Start Dates and Interest Period End Dates:	No Adjustment.
	-	Interest Period Start Date(s):	December 16, 2026.
	-	Interest Period End Date(s):	December 16, 2027.

24.	**BRL FX Conditions (Coupon Payout Condition 1.1(c)):**	Not Applicable.
25.	**FX Security Conditions (Coupon Payout Condition 1.1(d)):**	Not Applicable.
26.	**Floating Rate Note Conditions (General Note Condition 10):**	Applicable in respect of each Interest Period in respect of which the Interest Basis is specified to be "Floating Rate" in the table below.
	(i) Interest Period(s):	Unadjusted. Independent Interest Period Schedule is applicable
	- Business Day Convention applicable to Interest Period Start Dates and Interest Period End Dates:	No Adjustment.
	- Interest Period Start Date(s):	Each date specified in the table below in the column entitled "Interest Period Start Date".
	- Interest Period End Date(s):	Each date specified in the table below in the column entitled "Interest Period End Date".
	(ii) Interest Payment Dates:	Each date specified in the table below in the column entitled "Interest Payment Date", subject to adjustment in accordance with the Business Day Convention.
	(iii) Business Day Convention applicable to Interest Payment Dates:	Following Business Day Convention.
	(iv) Applicable manner in which the Rate(s) of Interest is/are to be determined:	Screen Rate Determination.
	(v) Screen Rate Determination (General Note Condition 10(c)):	Applicable in respect of each Interest Period in respect of which the Interest Basis is specified to be "Floating Rate" in the table below.
	(a) Reference Rate:	Bloomberg Page PRIB06M Index shall prevail (the "**6-Month PRIBOR**").
	(b) Reference Rate Currency:	CZK.
	(c) Interest Determination Date(s):	Five Rate Business Days prior to the last day of the relevant Interest Period.
	(d) Relevant Screen Page(s):	Bloomberg Page: PRIB06M Index (or any successor or replacement page).
	(e) Relevant Maturity:	6 Months.
	(f) Relevant Time:	11:00 a.m., Prague time.

	(g)	Relevant Financial Centre:	Prague.
	(h)	Specified Time for the purposes of the definition of "Reference Rate" in General Note Condition 10(c)(ii)(A) or 10(c)(ii)(B):	11:00 a.m., Prague time.
	(i)	Reference Rate 0% Floor:	Not Applicable.
	(j)	Multiple Screen Rate Determination Rates:	Not Applicable.
	(k)	Direct Calculation Agent Determination Fallback:	Applicable.
(vi)	SOFR Floating Rate Determination (General Note Condition 10(d)):		Not Applicable.
(vii)	SONIA Floating Rate Determination (General Note Condition 10(e)):		Not Applicable.
(viii)	TONA Floating Rate Determination (General Note Condition 10(f)):		Not Applicable.
(ix)	€STR Floating Rate Determination (General Note Condition 10(g)):		Not Applicable.
(x)	ISDA Determination (General Note Condition 10(h)):		Not Applicable.
(xi)	Steepener Floating Rate Conditions (General Note Condition 10(i)):		Not Applicable.
(xii)	Margin(s):		In respect of each Interest Period, minus 8.80 per cent. (-8.80%) per annum.
(xiii)	Participation Rate:		In respect of each Interest Period, minus 1.00.
(xiv)	Minimum Rate of Interest:		In respect of each Interest Period, zero.
(xv)	Maximum Rate of Interest:		Not Applicable
(xvi)	Day Count Fraction:		30/360
(xvii)	Specified Period:		Not Applicable.
(xviii)	Capped Floored Floating Rate Note Conditions (General Note Condition 10(k)):		Not Applicable.
(xix)	Cut-off Date:		Applicable – 30 Business Days.
(xx)	Cumulated Rate of Interest (General Note Condition 10(s))		Not Applicable.

Interest Rate Table		
Interest Period Start Date	**Interest Period End Date**	**Interest Payment Date**
December 16, 2027	December 16, 2028	December 19, 2028
December 16, 2028	December 16, 2029	December 18, 2029
December 16, 2029	December 16, 2030	December 18, 2030

27. **Change of Interest Basis (General Note Condition 11):** Applicable.

Interest Period	Interest Basis
The Interest Period commencing on (and including) the Fixed Interest Commencement Date and ending on (but excluding) the Interest Period End Date scheduled to fall on December 16, 2027.	Fixed Rate
Each Interest Period falling in the period commencing on (and including) the Floating Interest Commencement Date and ending on (but excluding) the Interest Period End Date scheduled to fall on December 16, 2030.	Floating Rate

28. **Alternative Fixed Coupon Amount (Coupon Payout Condition 1.1(e)):** Not Applicable.

29. **Lock-In Coupon Amount (Coupon Payout Condition 1.1(f)):** Not Applicable.

30. **Conditional Coupon (Coupon Payout Condition 1.3):** Not Applicable.

31. **Range Accrual Coupon (Coupon Payout Condition 1.4):** Not Applicable.

32. **Performance Coupon (Coupon Payout Condition 1.5):** Not Applicable.

33. **Dual Currency Coupon (Coupon Payout Condition 1.6):** Not Applicable.

34. **Dropback Security (Coupon Payout Condition 1.7):** Not Applicable.

35. **Inflation Index Linked Coupon (Coupon Payout Condition 1.8):** Not Applicable.

36. **Basket Multi-Underlying Asset Conditional Coupon (Coupon Payout Condition 1.9):** Not Applicable.

37.	**Conditional Coupon Reference Rate Coupon (Coupon Payout Condition 1.10):**	Not Applicable.

AUTOCALL PAYOUT CONDITIONS

38.	**Automatic Early Redemption (General Note Condition 12(m)):**	Not Applicable.
39.	**Autocall Payout Conditions:**	Not Applicable.

REDEMPTION PROVISIONS

40.	**Redemption/Payment Basis:**	Redemption at par.
41.	**Redemption at the option of the Issuer (General Note Condition 12(c)):**	Not Applicable.
42.	**Redemption at the option of Noteholders (General Note Condition 12(d)):**	Not Applicable.
43.	**Zero Coupon Note Conditions:**	Not Applicable.
44.	**Final Redemption Amount of each Note (General Note Condition 12(a)):**	CZK 10,000 per Calculation Amount.

FINAL REDEMPTION AMOUNT PAYOUT CONDITIONS

45.	**Single Limb Payout (Payout Condition 1.1):**	Not Applicable.
46.	**Multiple Limb Payout (Payout Condition 1.2):**	Not Applicable.
47.	**Dual Currency Payout (Payout Condition 1.4):**	Not Applicable.
48.	**Portfolio Payout (Payout Condition 1.5):**	Not Applicable.
49.	**Basket Dispersion Lock-In Payout (Payout Condition 1.7):**	Not Applicable.
50.	**Barrier Event Conditions (Payout Condition 2):**	Not Applicable.
51.	**Trigger Event Conditions (Payout Condition 3):**	Not Applicable.
52.	**Currency Conversion:**	Not Applicable.
53.	**Physical Settlement (General Note Condition 14(a)):**	Not Applicable.
54.	**Non-scheduled Early Repayment Amount:**	Fair Market Value.
	− Adjusted for Issuer Expenses and Costs:	Applicable.

	− Linearly Accreted Value (Modified Definitions):	Not Applicable.

SHARE LINKED NOTE / INDEX LINKED NOTE / COMMODITY LINKED NOTE / FX LINKED NOTE / INFLATION LINKED NOTE / FUND LINKED NOTE / PSL NOTE / MULTI-ASSET BASKET LINKED NOTE / SWAP RATE LINKED NOTE / INTEREST REFERENCE RATE LINKED NOTE / CREDIT LINKED NOTE

55.	**Type of Notes:**	The Notes are Fixed Rate Notes and Floating Rate Notes – the Fixed Rate Note Conditions and the Floating Rate Note Conditions are applicable.
56.	**Share Linked Notes:**	Not Applicable.
57.	**Index Linked Notes:**	Not Applicable.
58.	**Commodity Linked Notes (Single Commodity or Commodity Basket):**	Not Applicable.
59.	**Commodity Linked Notes (Single Commodity Index or Commodity Index Basket):**	Not Applicable.
60.	**FX Linked Notes:**	Not Applicable.
61.	**Inflation Linked Notes:**	Not Applicable.
62.	**Fund Linked Notes:**	Not Applicable.
63.	**PSL Notes:**	Not Applicable.
64.	**Multi-Asset Basket Linked Notes:**	Not Applicable.
65.	**Swap Rate Linked Notes:**	Not Applicable.
66.	**Interest Reference Rate Linked Notes:**	Not Applicable.
67.	**Credit Linked Notes:**	Not Applicable.

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES

68.	**FX Disruption Event/FX Linked Conditions Disruption Event/CNY FX Disruption Event/Currency Conversion Disruption Event (General Note Condition 15):**	FX Disruption Event is applicable to the Notes, General Note Condition 15 shall apply.
69.	**Hedging Disruption:**	Applicable.
70.	**Rounding (General Note Condition 24):**	
	(i) Non-Default Rounding − calculation values and percentages:	Not Applicable.
	(ii) Non-Default Rounding − amounts due	Not Applicable.

	and payable:	
	(iii) Other Rounding Convention:	Not Applicable.
71.	**Additional Business Centre(s):**	TARGET.
72.	**Form of Notes:**	Registered Notes. Global Registered Note registered in the name of a nominee for a common depositary for Euroclear and Clearstream, Luxembourg exchangeable for Individual Note Certificates in the limited circumstances described in the Global Registered Note.
73.	**Representation of Holders:**	Not Applicable.
74.	**Identification information of Holders in relation to French Law Notes (General Note Condition 3(b)):**	Not Applicable.
75.	**Additional Financial Centre(s) relating to Payment Business Days:**	TARGET.
	− Non-Default Payment Business Day:	Not Applicable.
76.	**Principal Financial Centre:**	As specified in General Note Condition 2(a).
	− Non-Default Principal Financial Centre:	Not Applicable.
77.	**Instalment Notes (General Note Condition 12(u)):**	Not Applicable.
78.	**Minimum Trading Number (General Note Condition 5(g)):**	A nominal amount of CZK 30,000.
79.	**Permitted Trading Multiple (General Note Condition 5(g)):**	A nominal amount of CZK 10,000.
80.	**Record Date (General Note Condition 13):**	Not Applicable.
81.	**Calculation Agent (General Note Condition 20):**	Goldman Sachs International.
82.	**Governing law:**	English law.
DISTRIBUTION		
83.	**Method of distribution:**	Non-syndicated.
	(i) If syndicated, names and addresses of Managers and underwriting commitments:	Not Applicable.
	(ii) Date of Subscription Agreement:	Not Applicable.

	(iii)	If non-syndicated, name and address of Dealer:	Goldman Sachs International ("**GSI**") (including its licensed branches) shall act as Dealer and purchase all Securities from the Issuer, provided that Goldman Sachs Bank Europe SE may act as Dealer in respect of some or all of the Securities acquired by it from GSI.
84.		**Non-exempt Offer:**	An offer of the Notes may be made by the placers other than pursuant to Article 1(4) of the EU Prospectus Regulation in the Czech Republic (the "**Public Offer Jurisdiction**") during the period commencing on (and including) November 18, 2026 and ending on (and including) December 9, 2026 (the "**Offer Period**"). See further paragraph entitled "Terms and Conditions of the Offer" below.
85.	(i)	**Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:**	Not Applicable.
	(ii)	**Prohibition of Sales to UK Retail Investors:**	Applicable.
86.		**Prohibition of Offer to Private Clients in Switzerland:**	Not Applicable.
87.		**Swiss withdrawal right pursuant to article 63 para 5 FinSO:**	Not Applicable.
88.		**Consent to use the Base Prospectus and these Final Terms in Switzerland:**	Not Applicable.
89.		**Supplementary Provisions for Belgian Securities:**	Not Applicable.

Signed on behalf of Goldman Sachs Bank Europe SE:

By: .....

Duly authorised

806402271(Ver4)/Ashurst(TEDMON/JGOMEZ)/auto-genesis

OTHER INFORMATION

1.	**LISTING AND ADMISSION TO TRADING**	The Securities will not be listed or admitted to trading on any exchange.
2.	**ESTIMATED TOTAL EXPENSES RELATED TO THE ADMISSION TO TRADING**	Not Applicable.
3.	**LIQUIDITY ENHANCEMENT AGREEMENTS**	Not Applicable.
4.	**RATINGS**	Not Applicable.

5. **INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE OFFER**

The Issue Price of 100% of the Aggregate Nominal Amount includes a selling commission of up to 2.05% of the Aggregate Nominal Amount which will be paid by the Issuer or its affiliate to the Authorised Offeror.

6. **REASONS FOR THE OFFER, ESTIMATED NET AMOUNT OF PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES**

(i)	Reasons for the offer:	See "Use of Proceeds" in the Base Prospectus.
(ii)	Estimated net amount of proceeds:	Not Applicable.
(iii)	Estimated total expenses:	Not Applicable.

7. **YIELD:**

Indication of yield:	Not Applicable.

8.	**HISTORIC INTEREST RATES:**	Details of historic PRIBOR rates can be obtained from the Czech Financial Benchmark Facility.

9. **PERFORMANCE AND VOLATILITY OF THE UNDERLYING ASSET(S)**

Not Applicable.

10. **OPERATIONAL INFORMATION**

Any Clearing System(s) other than Euroclear Bank S.A./N.V. and Clearstream Banking S.A. and the relevant identification number(s):	Not Applicable.
Delivery:	Delivery against payment.
Names and addresses of additional Paying Agent(s) (if any):	Not Applicable.
Operational contact(s) for Fiscal Agent:	eq-sd-operations@gs.com.
Intended to be held in a manner which would	No.

allow Eurosystem eligibility:	Whilst the designation is specified as "no" at the date of these Final Terms, should the Eurosystem eligibility criteria be amended in the future such that the Notes are capable of meeting them the Notes may then be deposited with one of the ICSDs as common safekeeper, and registered in the name of a nominee of one of the ICSDs acting as common safekeeper. Note that this does not necessarily mean that the Notes will then be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra day credit operations by the Eurosystem at any time during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.

11. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Offer Period:	An offer of the Notes may be made by the financial intermediary(ies) named below other than pursuant to Article 1(4) of the EU Prospectus Regulation in the Public Offer Jurisdiction during the period commencing on (and including) November 18, 2026 and ending on (and including) December 9, 2026.
Offer Price:	Issue Price. The Issue Price of 100% of the Aggregate Nominal Amount includes a selling commission of up to 2.05% of the Aggregate Nominal Amount which will be paid by the Issuer or its affiliate to the Authorised Offeror.
Conditions to which the offer is subject:	The offer of the Notes for sale to the public in the Public Offer Jurisdiction is subject to the relevant regulatory approvals having been granted, and the Notes being issued. The Offer Period is subject to adjustment by or on behalf of the Issuer in accordance with the applicable regulations and any adjustments to such period will be published by way of notice which will be available on the website of the Issuer (*https://classic.gs.de/cz/XS3539983158*). The offer of the Notes in the Public Offer Jurisdiction may be withdrawn in whole or in part at any time before the Issue Date at the discretion of the Issuer.
Description of the application process:	The subscription forms will be collected by the Authorised Offeror either directly from end investors or via brokers who are allowed to collect forms on behalf of the Authorised Offeror. There is no preferential subscription right for this offer.

Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:	Not Applicable.
Details of the minimum and/or maximum amount of application:	The minimum amount of application per investor will be a nominal amount of CZK 30,000. The maximum amount of application will be subject only to availability at the time of application.
Details of the method and time limits for paying up and delivering the Notes:	Each subscriber shall pay the Issue Price to the relevant Authorised Offeror who shall pay the same to the Issuer. The Issuer shall pay commissions to the relevant Authorised Offeror at a later time upon invoice. The delivery of the subscribed Securities to investors will be made within the time limit agreed between the Authorised Offeror and the investor.
Manner in and date on which results of the offer are to be made public:	The results of the offer will be filed with the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF) and published on the website of the Issuer (*https://classic.gs.de/cz/XS3539983158*) on or around the Issue Date.
Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:	Not Applicable.
Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:	The Notes will be offered to the public in the Public Offer Jurisdiction. Offers may only be made by offerors authorised to do so in the Public Offer Jurisdiction. Neither the Issuer nor the Dealer has taken or will take any action specifically in relation to the Notes referred to herein to permit a public offering of such Notes in any jurisdiction other than the Public Offer Jurisdiction. In other EEA countries, offers will only be made pursuant to an exemption from the obligation under the EU Prospectus Regulation to publish a prospectus. Notwithstanding anything else in the Base Prospectus, the Issuer will not accept responsibility for the information given in the Base Prospectus or these Final Terms in relation to offers of Notes made by an offeror not authorised by the Issuer to make such offers.
Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether	Allocation of Securities is simultaneous with the acceptance of the offer by each individual investor and

dealing may begin before notification is made:	subject to (i) the availability of funds in his or her account for the total amount invested and (ii) the total amount for which acceptances have been received not exceeding the maximum Aggregate Nominal Amount of Notes in the Series.
Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser. Where required and to the extent they are known, include those expenses contained in the price:	The Entry Costs (as described in Commission Delegated Regulation (EU) 2017/653, which supplements Regulation (EU) No 1286/2014) contained in the price of the Securities as of the date of these Final Terms are 3.25% of the Aggregate Nominal Amount. Such Entry Costs may change during the Offer Period and over the term of the Securities. For the amount of the Entry Costs at the time of purchase, please refer to the cost disclosure under Regulation (EU) No 1286/2014. Please refer to the section entitled "Taxation" in the Base Prospectus, including "German Tax Considerations", "Czech Taxation", and "United States Tax Considerations". Expenses, taxes and other fees may be charged by financial intermediaries: potential purchasers of Securities should check with the relevant financial intermediary.
Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place:	Ceská sporitelna, a. s., Olbrachtova 1929/62, 140 00, Prague 4, Czech Republic, and such other placers as may be notified to potential investors from time to time by publication on the Issuer's website (*https://classic.gs.de/cz/XS3539983158*) in accordance with the applicable laws and regulations of the Public Offer Jurisdiction.

Consent to use the Base Prospectus

Identity of financial intermediary(ies) that are allowed to use the Base Prospectus:	Ceská sporitelna, a. s., Olbrachtova 1929/62, 140 00, Prague 4, Czech Republic, and such other placers as may be notified to potential investors from time to time by publication on the Issuer's website (*https://classic.gs.de/cz/XS3539983158*) in accordance with the applicable laws and regulations of the Public Offer Jurisdiction.
Offer period during which subsequent resale or final placement of Notes by financial intermediaries can be made:	The Offer Period.
Conditions attached to the consent:	The Issuer consents to the use of the Base Prospectus in connection with the making of an offer of the Securities to the public requiring the prior publication of a prospectus under the EU Prospectus Regulation (a

"**Non-exempt Offer**") by the financial intermediary/ies (each, an "**Authorised Offeror**") in the Public Offer Jurisdiction.

Each Authorised Offeror named above (i) has the Issuer's consent to use the Base Prospectus in respect of offers of the Securities made in the Public Offer Jurisdiction provided that it complies with all applicable laws and regulations, and (ii) has the Issuer's consent to use the Base Prospectus in respect of private placements of the Securities that do not subject the Issuer or any affiliate of the Issuer to any additional obligation to make any filing, registration, reporting or similar requirement with any financial regulator or other governmental or quasi-governmental authority or body or securities exchange, or subject any officer, director or employee of the Issuer or any affiliate of the Issuer to personal liability, where such private placements are conducted in compliance with the applicable laws of the relevant jurisdictions thereof.

12. **UNITED STATES TAX CONSIDERATIONS**

Section 871(m) Withholding Tax

Not Applicable.

13. **BENCHMARKS REGULATION**

PRIBOR is provided by Czech Financial Benchmark Facility. As at the date of these Final Terms, the Czech Financial Benchmark Facility appears in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to article 36 of the EU Benchmarks Regulation.

14. **INDEX DISCLAIMER**

Not Applicable.

ISSUE-SPECIFIC SUMMARY OF THE SECURITIES

INTRODUCTION AND WARNINGS

This summary (this "**Summary**") should be read as an introduction to the prospectus (the "**Prospectus**") (comprised of the base prospectus dated December 18, 2025 (the "**Base Prospectus**") as supplemented by any supplements (if any) up to, and including, the date of these final terms, read together with the final terms). Any decision to invest in the Securities should be based on a consideration of the Prospectus as a whole by the investor. In certain circumstances, the investor could lose all or part of the invested capital. This Summary only provides key information in order for an investor to understand the essential nature and the principal risks of the Issuer and the Securities, and does not describe all the rights attaching to the Securities (and may not set out specific dates of valuation and potential payments or the adjustments to such dates) that are set out in the Prospectus as a whole. Where a claim relating to the information contained in the Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national law, have to bear the costs of translating the Prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled this Summary including any translation thereof, but only where this Summary is misleading, inaccurate or inconsistent, when read together with the other parts of the Prospectus or where it does not provide, when read together with the other parts of the Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities.

You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.

Securities: Issue of the Aggregate Nominal Amount* of Four-Year CZK Inverse Floater Notes on 6 Month PRIBOR, due December 18, 2030 (ISIN: XS3539983158) (the "**Securities**"). The Securities are referred to by the Authorised Offeror as GS Inverse Floater / 2030.

*The "**Aggregate Nominal Amount**" will be determined by the Issuer on or around the Issue Date based on the results of the offer and which will be specified in a notice dated on or around the Issue Date. As of the date of these Final Terms, the Aggregate Nominal Amount of the Securities in the series is indicatively set at CZK 400,000,000 provided that it may be a greater or lesser amount but shall not exceed CZK 2,000,000,000.

Issuer: Goldman Sachs Bank Europe SE ("**GSBE**"). Its registered office is Marienturm, Taunusanlage 9-10, 60329 Frankfurt am Main Germany and its Legal Entity Identifier ("LEI") is 8IBZUGJ7JPLH368JE346 (the "**Issuer**").

Authorised Offeror: The authorised offeror is Ceská sporitelna, a. s., Olbrachtova 1929/62, 140 00, Prague 4, Czech Republic. The authorised offeror is a Akciová společnost company incorporated in Czech Republic mainly operating under Czech law. Its LEI is 9KOGW2C2FCIOJQ7FF485 (the "**Authorised Offeror**").

Competent authority: The Base Prospectus was approved on December 18, 2025 by the Luxembourg *Commission de Surveillance du Secteur Financier* of 283 Route d'Arlon, 1150 Luxembourg (Telephone number: (+352) 26 25 1-1; Fax number: (+352) 26 25 1 – 2601; Email: direction@cssf.lu).

KEY INFORMATION ON THE ISSUER

Who is the Issuer of the Securities?

Domicile and legal form, law under which the Issuer operates and country of incorporation: GSBE is a Societas Europaea (SE) and mainly operates under the laws of Germany. It has its main seat in Frankfurt am Main and has been registered under the number HRB 114190 in the commercial register of the local court in Frankfurt am Main since 15 January 2019. Its LEI is 8IBZUGJ7JPLH368JE346.

Issuer's principal activities: GSBE's business principally consists of underwriting and market-making in debt and equity securities and derivatives, asset and wealth management services, deposit-taking, lending (including securities lending), advisory services and transaction banking services.

Major shareholders, including whether it is directly or indirectly owned or controlled and by whom: GSBE is directly wholly-owned by Goldman Sachs Bank USA ("**GSB USA**"). GSB USA is directly wholly-owned by The Goldman Sachs Group, Inc. ("**GSG**").

Key directors: The managing directors of GSBE are Dr. Wolfgang Fink, Peter Hermann, Robert Charnley, Lear Janiv, Jonathan Bury, Michael Holmes, Michael Trokoudes, Nadine Urseanu, John F. W. Rogers, Richard J. Gnodde, Lisa Donnelly, Marie Louise Kirk, Monique Rollins, Manuela Better, Simon Morris, D. Wolfgang Feuring, Kunal Shah, Inna Swenson and Ulrich Pukropski.

Statutory auditors: GSBE's statutory auditor is PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, of Friedrich-Ebert-Anlage 35-37, 60327 Frankfurt am Main, Germany.

What is the key financial information regarding the Issuer?

The following key financial information (prepared in accordance with rules laid down in the German Commercial Code (Handelsgesetzbuch - HGB)) has been extracted from the audited financial statements of the Issuer for the years ended December 31, 2025 and December 31, 2024, and from the unaudited financial statements for the period ended June 30, 2026 for each of the two periods ended June 30, 2026 and June 30, 2025.

Summary information – income statement

	Year ended December 31, 2025 (audited)	Year ended December 31, 2024 (audited)	Six months ended June 30, 2026 (unaudited)	Six months ended June 30, 2025 (unaudited)
(in EUR millions)				
Selected income statement data				
Net interest income[1]	-282	-355	56	-149
Net fee and commission income[2]	867	831	432	392
Write-downs of and value adjustments to claims and certain securities as well as additions to provisions for loan losses	-59	-33	-22	-35
Net trading result	1,485	1,397	693	801
Result from ordinary activities	784	879	516	433
Net income / Distributable profit	460	597	356	271

Summary information – balance sheet

	As at December 31, 2025 (audited)	As at December 31, 2024 (audited)	As at June 30, 2026 (unaudited)
(in EUR millions)			
Total assets	143,083	107,238	196,165
Senior debt	N/A	N/A	N/A
Subordinated debt	20	20	20
Receivables from customers	37,625	32,530	52,487
Liabilities to customers	44,546	39,491	69,050
Shareholder's equity	13,743	13,283	14,099
	As at December 31, 2025 (audited)	**As at December 31, 2024 (audited)**	**As at June 30, 2026 (unaudited)**
(in per cent.)			
Common Equity Tier 1 (CET1) capital ratio[3]	22.5	30.4	21.6
Total capital ratio[4]	22.5	30.5	21.6

Qualifications in audit report on historical financial information: Not applicable; there are no qualifications in the audit report of GSBE on its historical financial information.

What are the key risks that are specific to the Issuer?

The Issuer is subject to the following key risks:

- The payment of any amount due on the Securities is subject to the credit risk of the Issuer. The Securities are the Issuer's unsecured obligations. Investors are dependent on the Issuer's ability to pay all amounts due on the Securities, and therefore investors are subject to the Issuer's credit risk and to changes in the market's view of the Issuer's creditworthiness. The Securities are not bank deposits, and they are not insured or guaranteed by any compensation or deposit protection scheme. The value of and return on the Securities will be subject to the Issuer's credit risk and to changes in the market's view of the Issuer's creditworthiness.
- GSG and its consolidated subsidiaries ("**Goldman Sachs**") is a leading global investment banking, securities and investment management group and faces a variety of significant risks which may affect the Issuer's ability to fulfil its obligations under the Securities, including market risks, liquidity risks, credit risks, operational risks, legal and regulatory risks, competition risks and market developments and general business environment risks.
- Investors are exposed to the risk relating to the creditworthiness of GSBE. An insolvency of GSBE may occur despite of the fact that GSBE is a direct subsidiary of Goldman Sachs Bank USA and indirect subsidiary of GSG. A potential failure of Goldman Sachs Bank USA, GSG or a company affiliated with GSG and measures taken in

[1] Income statement item "Interest income from lending and money market business" plus item "Interest expense".

[2] Income statement item "Commission income" plus "Commission expense".

[3] Based on International Financial Reporting Standards (IFRS).

[4] Based on International Financial Reporting Standards (IFRS).

accordance with the U.S. Resolution Regimes may also affect GSBE. As a consequence, in case the hedging arrangements prove to be insufficient to satisfy the claims of all holders, investors may lose parts of their investment or their entire investment (**risk of total loss**).

- GSBE is subject to a variety of risks arising from its business activities including (i) liquidity risks, in particular in connection with the loss of deposits and the inability to obtain or maintain sufficient funding from GSG or any of its subsidiaries, (ii) market risks, in particular in connection with conditions in the global financial markets and broader economic conditions, declining asset values, market volatility affecting market-making activities, (iii) credit risks, in particular in connection with the deterioration in the credit quality of or defaults by third parties, (iv) operational risks, in particular in connection with a failure in GSBE's operational systems or infrastructure and GSBE's reliance on affiliate companies, (v) legal and regulatory risks, in particular in connection with extensive and pervasive regulation and enforcement actions by competent authorities, (vi) competition risks, in particular in connection with the composition of the client base and the highly competitive financial service industry and (vii) market developments and general business environment risks, in particular in connection with unforeseen or catastrophic events, negative publicity, changes in rates or other underliers.
- GSBE is subject to risks related to resolution and recovery planning in Europe and Germany. The circumstances in which a resolution authority would exercise its "bail-in" powers to recapitalise a failing entity by writing down its unsecured debt or converting it into equity are uncertain. If these powers were to be exercised (or if there was a suggestion that they could be exercised) in respect of GSBE, such exercise would likely have a material adverse effect on the value of debt investments issued by GSBE, including a potential loss of some or all of such investments.

KEY INFORMATION ON THE SECURITIES

What are the main features of the Securities?

Type and class of Securities being offered and security identification number(s):

The Securities are cash settled Securities in the form of notes.

The Securities will be cleared through Euroclear Bank S.A./N.V. and Clearstream Banking S.A.

The issue date of the Securities is December 16, 2026 (the "**Issue Date**"). The issue price of the Securities is 100 per cent. (100%) of the Aggregate Nominal Amount (the "**Issue Price**").

ISIN: XS3539983158; Common Code: 353998315; Valoren: 161593921; WKN: GN7E41.

Currency, denomination, amount of Securities issued and term of the Securities: The currency of the Securities will be Czech Koruna ("**CZK**" or the "**Specified Currency**"). The calculation amount is CZK 10,000 (the "**Calculation Amount**"). The specified denomination of each Note is CZK 30,000 and integral multiples of CZK 10,000 in excess thereof. The aggregate nominal amount of the Securities is the Aggregate Nominal Amount.

Maturity Date: December 18, 2030. This is the date on which the Securities are scheduled to be redeemed, subject to adjustment in accordance with the terms and conditions and subject to an early redemption of the Securities.

Rights attached to the Securities:

The Securities will give each investor the right to receive a return, together with certain ancillary rights such as the right to receive notice of certain determinations and events. The return on the Securities will comprise the payment of the Interest Amounts and the Final Redemption Amount.

Interest Amount: The interest amount payable for each nominal amount of Securities equal to the Calculation Amount on each Interest Payment Date, in respect of:

(i) the Interest Period commencing on, and including, December 16, 2026 and ending on, but excluding, December 16, 2027, will be calculated in accordance with the following formula:

$$\text{CA} \times 0.0525 \times \text{DCF}$$

(ii) each Interest Period commencing on or after December 16, 2027 (each, a "**Floating Interest Period**") will be calculated in accordance with the following formula:

$$\text{CA} \times \text{Rate of Interest} \times \text{DCF}$$

The Rate of Interest for each Floating Interest Period shall be equal to the Reference Rate on the fifth Rate Business Day prior to the last day of such Floating Interest Period minus 8.80 per cent. per annum, and multiplying the result by minus 1.00, provided that the Rate of Interest shall not be less than 0.00 per cent.

Reference Rate	Bloomberg	Fixing Rate Sponsor
6-Month PRIBOR	PRIB06M Index	Czech Financial Benchmark Facility

Final Redemption Amount: unless previously redeemed, or purchased and cancelled, the Final Redemption Amount in CZK payable in respect of each nominal amonut of each Security equal to the Calculation Amount on the Maturity Date will be an amount in CZK equal to CZK 10,000.

Non-scheduled Early Repayment Amount: The Securities may be redeemed prior to the scheduled maturity: (i) at the Issuer's option (a) if the Issuer determines a change in applicable law has the effect that performance by the Issuer or its affiliates under the Securities or hedging transactions relating to the Securities has become (or there is a substantial likelihood in the immediate future that it will become) unlawful or impracticable (in whole or in part), or (b) where applicable, if the Calculation Agent determines that certain additional disruption events or adjustment events as provided in the terms and conditions of the Securities have occurred; or (ii) upon notice by a Holder declaring such Securities to be immediately repayable due to the occurrence of an event of default which is continuing.

In such case, the Non-scheduled Early Repayment Amount payable on such unscheduled early redemption shall be, for each Security, an amount representing the fair market value of the Security taking into account all relevant factors less all costs incurred by the Issuer or any of its affiliates in connection with such early redemption, including those related to unwinding of any underlying and/or related hedging arrangement. ***The Non-scheduled Early Repayment Amount may be less than your initial investment and therefore you may lose some or all of your investment on an unscheduled early redemption.***

Defined terms:

- **CA:** Calculation Amount, CZK 10,000.
- **DCF:** 30/360.
- **Interest Payment Dates:** December 20, 2027, December 19, 2028, December 18, 2029 and December 18, 2030, in each case subject to adjustment in accordance with the terms and conditions.
- **Interest Period:** each period commencing on, and including, an Interest Period Start Date and ending on, but excluding, the immediately succeeding Interest Period End Date, without adjustment for non-business days.
- **Interest Period End Date**: December 16, 2027, December 16, 2028, December 16, 2029 and December 16, 2030.
- **Interest Period Start Date**: December 16, 2026, December 16, 2027, December 16, 2028 and December 16, 2029;
- **Rate Business Day:** a day on which banks are open in Prague.

Governing law: The Securities are governed by English law.

Status of the Securities: The Securities are unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer and will rank equally among themselves and with all other unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer from time to time outstanding.

The taking of any action by a resolution authority under the EU Bank Recovery and Resolution Directive, in relation to the Issuer could materially affect the value of, or any repayments linked to, the Securities, and/or risk a conversion into equity of the Securities.

Description of restrictions on free transferability of the Securities: The Securities have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933 (the "**Securities Act**") and may not be offered or sold within the United States or to, or for the account or benefit of, U.S. persons except in certain transactions exempt from the registration requirements of the Securities Act and applicable state securities laws. No offers, sales or deliveries of the Securities, or distribution of any offering material relating to the Securities, may be made in or from any jurisdiction except in circumstances that will result in compliance with any applicable laws and regulations. Subject to the above, the Securities will be freely transferable.

Where will the Securities be traded?

Not Applicable; the Securities will not be listed or admitted to trading on any exchange.

What are the key risks that are specific to the Securities?

Risk factors associated with the Securities: The Securities are subject to the following key risks:

- The value and quoted price of your Securities (if any) at any time will reflect many factors and cannot be predicted.
- Your Securities may be redeemed in certain extraordinary circumstances set out in the conditions of the Securities prior to scheduled maturity and, in such case, the early redemption amount paid to you may be less than the amount you paid for the Securities.
- The principal repaid at maturity will not provide protection from the effect of inflation. After adjustment for inflation, the real return (or yield) on the Securities at maturity could be negative. Accordingly, inflation may have a negative effect on the value of and return on the Securities.

Risks relating to certain features of the Securities:

- If the terms and conditions of your Securities provide that the Securities are subject to a cap, your ability to participate in any change in the value of the Reference Rate over the term of the Securities will be limited, no matter how much the rate of the Reference Rate may rise beyond the cap level over the life of the Securities.

Risks relating to the Reference Rate:

- *The value of and return on your Securities depends on the performance of the Reference Rate.* The return on your Securities depends on the performance of the Reference Rate. The rate of the Reference Rate may be subject to unpredictable change over time. This degree of change is known as "volatility". The volatility of the Reference Rate may be affected by national and international financial, political, military or economic events, including governmental actions, or by the activities of participants in the relevant markets. Any of these events or activities

could adversely affect the value of and return on the Securities. Volatility does not imply direction of the level of the Reference Rate, though the Reference Rate that is more volatile is likely to increase or decrease in value more often and/or to a greater extent than one that is less volatile.

- *Past performance of the Reference Rate is not indicative of future performance.* You should not regard any information about the past performance of the Reference Rate as indicative of the range of, or trends in, fluctuations in the Reference Rate that may occur in the future. The Reference Rate may perform differently (or the same) as in the past, and this could have material adverse effect on the value of and return on your Securities.
- *Risks relating to Interest Rates.* The performance of interest rates is dependent upon a number of factors, including supply and demand on the international money markets, which are influenced by measures taken by governments and central banks, as well as speculations and other macroeconomic factors.
- A negative participation rate will result in the interest rate of your Securities moving in the opposite direction to a floating rate (e.g. PRIBOR) and therefore an increase in such floating rate will reduce the interest rate of your Securities (potentially to zero). When prevailing floating rates increase, the market value of Securities that have a negative participation rate can fall significantly due to the reduction in interest payable and because in most cases a rise in interest rates will cause the value of Securities to decrease.
- If an original primary rate event occurs, the Calculation Agent will attempt to identify a replacement rate and attempt to determine an adjustment spread. Then we may adjust the terms and conditions of the Securities (without your consent) to account for such event or we may redeem the Securities early. Any adjustment made to the terms and conditions of the Securities may have a negative effect on the value of and return on the Securities.

KEY INFORMATION ON THE OFFER OF THE SECURITIES TO THE PUBLIC AND/OR THE ADMISSION TO TRADING ON A REGULATED MARKET

Under which conditions and timetable can I invest in this Security?

Terms and conditions of the offer:

An offer of the Securities may be made other than pursuant to Article 1(4) of the EU Prospectus Regulation in the Czech Republic during the period commencing on, and including, November 18, 2026 and ending on, and including, December 9, 2026 (the "**Offer Period**"). The Offer Period may be discontinued at any time.

The offer price will be the Issue Price. The Authorised Offeror will offer and sell the Securities to its customers in accordance with arrangements in place between the Authorised Offeror and its customers by reference to the Issue Price and market conditions prevailing at the time.

The offer of the Securities is subject to the relevant regulatory approvals having been granted, and the Securities being issued. The Offer Period is subject to adjustment by or on behalf of the Issuer in accordance with the applicable regulations and any adjustments to such period will be published by way of notice which will be available on the website of the Issuer (*https://classic.gs.de/cz/XS3539983158*). The offer of the Securities may be withdrawn in whole or in part at any time before the Issue Date at the discretion of the Issuer. The delivery of the subscribed Securities to investors will be made after the Offer Period on or around the Issue Date. The results of the offer will be filed with the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF) and published on the website of the Issuer (*https://classic.gs.de/cz/XS3539983158*) at or around the Issue Date.

Estimated expenses charged to the investor by the Issuer/offeror:

The Issue Price includes a selling commission of up to 2.05% of the Aggregate Nominal Amount which has been paid by the Issuer or its affiliate.

Who is the offeror and/or the person asking for admission to trading?

See the item entitled "Authorised Offeror" above.

Why is this Prospectus being produced?

Reasons for the offer or for the admission to trading on a regulated market, estimated net amount of proceeds and use of proceeds: The net amount of proceeds of the offer will be used by the Issuer to provide additional funds for its operations and for other general corporate purposes (i.e., for making profit and/or hedging certain risks).

Underwriting agreement on a firm commitment basis: The offer of the Securities is not subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis.

Material conflicts pertaining to the issue/offer:

Fees shall be payable to the Authorised Offeror by the Issuer or its affiliate.

The Issuer is subject to a number of conflicts of interest between its own interests and those of holders of Securities, including: (a) in making certain calculations and determinations, there may be a difference of interest between the investors and the Issuer, (b) in the ordinary course of its business the Issuer (or an affiliate) may effect transactions for its own account, may act as a member of a market determination committee and may enter into hedging transactions with respect to the Securities or the related derivatives, which may affect the market price, liquidity or value of the Securities, and (c) the Issuer (or an affiliate) may have confidential information in relation to the Reference Rate or any derivative instruments referencing them, but which the Issuer is under no obligation (and may be subject to legal prohibition) to disclose.

SHRNUTÍ PRO KONKRÉTNÍ EMISI CENNÝCH PAPÍRŮ

ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

Toto shrnutí („**Shrnutí**“) představuje úvod prospektu („**Prospekt**“) (skládajícího se ze základního prospektu ze dne 18. prosince 2025 (**„Základní prospekt“**), ve znění případných doplňků až do data těchto konečných podmínek včetně, ve spojení s konečnými podmínkami). Při rozhodování o investování do Cenných papírů by měl investor zvážit Prospekt jako celek. Za určitých okolností může investor ztratit celý nebo část investovaného kapitálu. Toto Shrnutí poskytuje pouze klíčové informace, aby investor pochopil podstatnou povahu a hlavní rizika Emitenta a Cenných papírů, a nepopisuje všechna práva spojená s Cennými papíry (a nemusí uvádět konkrétní data ocenění a potenciální platby nebo úpravy těchto dat), které jsou uvedeny v Prospektu jako celku. V případě, že je u soudu vznesena žaloba týkající se údajů uvedených v Prospektu, může být podle národního práva žalující investor povinen nést náklady na překlad Prospektu vynaložené před zahájením soudního řízení. Osoba, která vyhotovila toto Shrnutí včetně jeho překladu, je občanskoprávně odpovědná za správnost obsažených údajů pouze v případě, že je toto Shrnutí při společném výkladu s ostatními částmi Prospektu zavádějící, nepřesné nebo s nimi v rozporu, nebo při společném výkladu s ostatními částmi Prospektu neobsahuje klíčové informace, které pomohou investorům při rozhodování o případném investování do Cenných papírů.

Chystáte se zakoupit produkt, který není jednoduchý a může být obtížné jej pochopit.

Cenné papíry: Emise Souhrnné jmenovité částky* RateFour-Year CZK Inverse Floater Notes na šestiměsíční PRIBOR, splatných dne 18. prosince 2030 (ISIN: XS3539983158) (**„Cenné papíry“**). Autorizovaný předkladatel označuje Cenné papíry jako GS Inverse Floater / 2030.

***„Souhrnná jmenovitá částka“** bude částka stanovená Emitentem ke Dni emise nebo kolem něj na základě výsledků nabídky a bude uvedena v oznámení datovaném ke Dni emise nebo kolem něj. K datu těchto Konečných podmínek je Souhrnná jmenovitá částka Cenných papírů v sérii orientačně stanovena na 400 000 000 CZK, přičemž se může jednat o vyšší nebo nižší částku, která však nesmí překročit 2 000 000 000 CZK.

Emitent: Goldman Sachs Bank Europe SE ("**GSBE**"). Její sídlo je Marienturm, Taunusanlage 9-10, 60329 Frankfurt nad Mohanem, Německo a její Identifikátor Právnické Osoby (*Legal Entity Identifier*, „**LEI**") je 8IBZUGJ7JPLH368JE346 („**Emitent**").

Autorizovaný předkladatel nabídky: Autorizovaný předkladatel nabídky je Česká spořitelna, a. s., Olbrachtova 1929/62, 140 00, Praha 4, Česká republika. Autorizovaný předkladatel je akciová společnost založená v České republice provádějící činnost zejména podle českého práva. Její LEI je 9KOGW2C2FCIOJQ7FF485 („**Autorizovaný předkladatel**").

Kompetentní autorita: Základní prospekt byl schválen dne 18. prosince 2025 lucemburskou Komisí pro dohled nad finančním sektorem (*Commission de Surveillance du Secteur Financier*) s adresou 283 Route d'Arlon, 1150 Lucemburk (Telefonní číslo: (+352) 26 25 1-1; Číslo faxu: (+352) 26 25 1 – 2601; Email: direction@cssf.lu).

KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVI

Kdo je Emitent Cenných papírů?

Sídlo a právní forma, právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost a země registrace: GSBE je Societas Europaea (SE) a provozuje svoji činnost převážně podle německého práva. Její hlavní sídlo je ve Frankfurtu nad Mohanem a je registrována pod číslem HRB 114190 v obchodním rejstříku u místního soudu ve Frankfurtu nad Mohanem od 15. ledna 2019. Její LEI je 8IBZUGJ7JPLH368JE346.

Hlavní činnosti Emitenta: Podnikání GSBE zahrnuje zejména upisování a tvorbu trhu s dluhovými a majetkovými cennými papíry a deriváty, služby správy aktiv a majetku, přijímání vkladů, poskytování úvěrů (včetně půjčování cenných papírů), poradenské služby a služby transakčního bankovnictví.

Hlavní akcionáři, včetně toho, zda je přímo nebo nepřímo vlastněna nebo ovládána a kým: GSBE je přímo 100 % vlastněna společností Goldman Sachs Bank USA („**GSB USA**“). GSB USA je přímo 100 % vlastněná dceřiná společnost The Goldman Sachs Group, Inc. („**GSG**“).

Klíčoví jednatelé: Jednatelé GSBE jsou Dr. Wolfgang Fink, Peter Hermann, Robert Charnley, Lear Janiv, Jonathan Bury, Michael Holmes, Michael Trokoudes, Nadine Urseanu, John F. W. Rogers, Richard J. Gnodde, Lisa Donnelly, Marie Louise Kirk, Monique Rollins, Manuela Better, Simon Morris, D. Wolfgang Feuring, Kunal Shah, Inna Swenson a Ulrich Pukropski.

Statutární auditoři: Statutárním auditorem GSBE je PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Friedrich-Ebert-Anlage 35-37, 60327 Frankfurt nad Mohanem, Německo.

Jaké jsou klíčové finanční informace týkající se Emitenta?

Následující vybrané klíčové finanční informace (připravené v souladu s pravidly stanovenými německým obchodním zákoníkem (*Handelsgesetzbuch – HGB))* jsou odvozeny z auditovaných účetních závěrek Emitenta za

roky končící 31. prosince 2025 a 31. prosince 2024 a neauditovaných účetních závěrek za období končící 30. června 2026 za každé ze dvou období končící 30. června 2026 a 30. června 2025.

Souhrnné informace – výkaz zisku a ztráty				
	Rok končící 31. prosince 2025 (s auditem)	**Rok končící 31. prosince 2024 (s auditem)**	**Šestiměsíční období končící 30. června 2026 (neauditované)**	**Šestiměsíční období končící 30. června 2025 (neauditované)**
(v mil. EUR)				
Vybraná data z výkazu zisku a ztráty				
Čistý úrokový výnos[5]	-282	-355	56	-149
Čistý příjem z poplatků a odměn[6]	867	831	432	392
Odpisy a úpravy hodnoty pohledávek a některých cenných papírů, jakož i přírůstky rezerv na úvěrové ztráty	-59	-33	-22	-35
Čistý výsledek z obchodování	1 485	1 397	693	801
Výsledek z obvyklé činnosti	784	879	516	433
Čistý příjem/rozdělitelný zisk	460	597	356	271

Souhrnné informace – rozvaha			
	Stav k 31. prosinci 2025 (s auditem)	**Stav k 31. prosinci 2024 (s auditem)**	**Stav k 30. červnu 2026 (neauditované)**
(v mil. EUR)			
Celková aktiva	143 083	107 238	196 165
Seniorní dluh	N/A	N/A	N/A
Podřízený dluh	20	20	20
Pohledávky vůči zákazníkům	37 625	32 530	52 487
Závazky splatné zákazníkům	44 546	39 491	69 050
Celkový kapitál akcionáře	13 743	13 283	14 099
	Stav k 31. prosinci 2025 (s auditem)	**Stav k 31. prosinci 2024 (s auditem)**	**Stav k 30. červnu 2026 (neauditované)**
(v procentech)			
Úroveň 1 kmenového kapitálu (CET1) kapitálový poměr[7]	22,5	30,4	21,6
Celkový kapitálový poměr[8]	22,5	30,5	21,6

Kvalifikace v auditorské zprávě o historických finančních informacích: Nepoužije se; ve zprávě o auditu GSBE o historických finančních informacích nejsou žádné výhrady.

Jaká klíčová rizika jsou pro Emitenta specifická?

Emitent podléhá následujícím klíčovým rizikům:

- Vyplacení jakékoliv dlužné částky z Cenných papírů je předmětem úvěrového rizika Emitenta. Cenné papíry jsou nezajištěné závazky Emitenta. Investoři jsou závislí na schopnosti Emitenta platit všechny dlužné částky k Cenným papírům, a proto jsou investoři vystaveni úvěrovému riziku Emitenta a změnám v tržním pohledu na bonitu Emitenta. Cenné papíry nejsou bankovními vklady a ani nejsou pojištěny nebo zaručeny jakýmkoli systémem náhrad nebo ochrany vkladu. Hodnota a výnosnost Cenných papírů bude podléhat úvěrovému riziku Emitenta a změnám tržního pohledu na bonitu Emitenta.

- GSG a její konsolidované dceřiné společnosti („**Goldman Sachs**“) je přední globální skupina zabývající se investičním bankovnictvím, obchodováním s cennými papíry a správou investic a čelí celé řadě významných rizik, která mohou ovlivnit schopnost Emitenta plnit své závazky v rámci Cenných papírů, včetně tržních rizik,

[5] Položka výkazu zisku a ztráty "Úrokové výnosy z úvěrů a obchodů na peněžním trhu" plus položka "Úrokové náklady"

[6] Položka výkazu zisku a ztráty "Výnosy z provizí" plus "Náklady na provize"

[7] Založeno na mezinárodních účetních standardech (IFRS)

[8] Založeno na mezinárodních účetních standardech (IFRS)

rizik likvidity, úvěrových rizik, operačních rizik, právních a regulatorních rizik, rizik konkurence a vývoje trhu a obecných rizik podnikatelského prostředí.

- Investoři jsou vystaveni riziku souvisejícímu s úvěrovou spolehlivostí GSBE. K platební neschopnosti GSBE může dojít navzdory skutečnosti, že GSBE je přímou dceřinou společností Goldman Sachs Bank USA a nepřímou dceřinou společností GSG. Případný úpadek Goldman Sachs Bank USA, GSG nebo společnosti přidružené k GSG a opatření přijatá v souladu s režimy řešení krize v USA mohou mít dopad i na GSBE. V důsledku toho, pokud se ukáže, že zajišťovací opatření nepostačují k uspokojení pohledávek všech držitelů, mohou investoři přijít o část své investice nebo o celou investici (riziko úplné ztráty).

- GSBE je vystavena různým rizikům vyplývajícím z její podnikatelské činnosti, včetně (i) rizik likvidity, zejména v souvislosti se ztrátou vkladů a neschopností získat nebo udržet dostatečné financování ze strany GSG nebo některé z jejích dceřiných společností, (ii) tržních rizik, zejména v souvislosti s podmínkami na světových finančních trzích a širšími ekonomickými podmínkami, poklesem hodnoty aktiv, volatilitou trhu ovlivňující aktivity tvorby trhu, (iii) úvěrových rizik, zejména v souvislosti se zhoršením úvěrové kvality nebo selháním třetích stran, (iv) provozních rizik, zejména v souvislosti se selháním provozních systémů nebo infrastruktury GSBE a závislostí GSBE na přidružených společnostech, (v) právních a regulatorních rizik, zejména v souvislosti s rozsáhlou a všudypřítomnou regulací a donucovacími opatřeními ze strany příslušných orgánů, (vi) rizik hospodářské soutěže, zejména v souvislosti se složením klientské základny a vysoce konkurenčním odvětvím finančních služeb a (vii) rizik vývoje trhu a obecného podnikatelského prostředí, zejména v souvislosti s nepředvídanými nebo katastrofickými událostmi, negativní publicitou, změnami sazeb nebo jinými podružnými faktory.

- GSBE je vystavena rizikům spojeným s plánováním řešení problémů a ozdravných postupů v Evropě a Německu. Okolnosti, za kterých by orgán příslušný k řešení krize uplatnil své pravomoci „bail-in" k rekapitalizaci subjektu v selhání odepsáním jeho nezajištěného dluhu nebo jeho přeměnou na vlastní kapitál, jsou nejisté. Pokud by tyto pravomoci byly uplatněny (nebo pokud by existoval předpoklad, že by mohly být uplatněny) ve vztahu k GSBE, mělo by takové uplatnění pravděpodobně významný nepříznivý dopad na hodnotu dluhových investic emitovaných GSBE, včetně možné ztráty části nebo všech těchto investic.

KLÍČOVÉ INFORMACE K CENNÝM PAPÍRŮM

Jaké jsou hlavní charakteristiky Cenných papírů?

Druh a třída nabízených Cenných papírů a identifikační číslo (čísla) cenného papíru:

Cenné papíry jsou cenné papíry s peněžním vypořádáním ve formě dluhopisů.

Cenné papíry budou zúčtovány prostřednictvím Euroclear Bank S.A./N.V. a Clearstream Banking S.A.

Den emise Cenných papírů je 16. prosince 2026 (**„Den emise"**). Emisní cena Cenných papírů je 100 procent (100 %) Souhrnné jmenovité částky (**„Emisní cena"**).

ISIN: XS3539983158; obecný kód: 353998315; Valoren: 161593921; WKN: GN7E41.

Měna, nominální hodnota, objem emitovaných Cenných papírů a doba trvání Cenných papírů: Měnou Cenných papírů bude česká koruna (**„CZK"** nebo **„Vypořádací měna"**). Kalkulační hodnota je 10 000 CZK (**„Kalkulační hodnota"**). Stanovená jmenovitá hodnota každého Dluhopisu je 30 000 CZK a celé násobky 10 000 CZK nad tuto částku. Souhrnnou jmenovitou částkou Cenných papírů je Souhrnná jmenovitá částka.

Den splatnosti: 18. prosince 2030. Jedná se o den, kdy mají být Cenné papíry splaceny, s výhradou úpravy v souladu s podmínkami a s výhradou předčasného splacení Cenných papírů.

Práva spojená s Cennými papíry:

Cenné papíry dávají každému investorovi právo obdržet výnos spolu s určitými doplňkovými právy, jako je právo na oznámení o určitých rozhodnutích a událostech. Výnos z Cenných papírů bude zahrnovat platbu Úrokových částek a Částky konečného splacení.

Úroková částka: Úroková částka splatná ke každému Dni výplaty úroku za každou jmenovitou částku Cenných papírů rovnající se Kalkulační hodnotě se:

(i) za Úrokové období začínající dne 16. prosince 2026 (včetně) a končící dne 16. prosince 2027 (vyjma) vypočte podle následujícího vzorce:

$$KH \times 0{,}0525 \times DCF$$

(ii) za každé Úrokové období začínající dne 16. prosince 2027 nebo později (každé dále jen **„Období pohyblivého úroku"**) vypočte podle následujícího vzorce:

KH × Úroková sazba × DCF

Úroková sazba pro každé Období pohyblivého úroku se rovná Referenční sazbě platné pátý Pracovní den pro sazbu před posledním dnem daného Období pohyblivého úroku snížené o 8,80 procenta ročně a vynásobené minus 1,00, přičemž Úroková sazba nesmí být nižší než 0,00 procenta.

Referenční sazba	Bloomberg	Správce fixingu sazby
Šestiměsíční PRIBOR	PRIB06M Index	Czech Financial Benchmark Facility

Částka konečného splacení: Pokud Cenné papíry nebyly dříve splaceny nebo odkoupeny a zrušeny, Částka konečného splacení v CZK splatná ke Dni splatnosti za každou jmenovitou částku každého Cenného papíru rovnající se Kalkulační hodnotě bude částka v CZK rovnající se 10 000 CZK.

Částka při neplánovaném předčasném splacení: Cenné papíry mohou být splaceny před plánovanou splatností (i) dle volby Emitenta, (a) pokud Emitent zjistí, že změna platného zákona má takový dopad, že se jeho činnost nebo činnost jeho přidružených osob související s Cennými papíry nebo zajišťovacími operacemi spojenými s Cennými papíry stala nezákonnou nebo (zcela nebo částečně) nerealizovatelnou (případně je velmi pravděpodobné, že by se takovou stala v blízké budoucnosti), nebo (b) je-li to relevantní, pokud Kalkulační agent zjistí, že nastaly určité další narušující události nebo události vyžadující úpravu, jak je uvedeno v podmínkách Cenných papírů, nebo (ii) na základě oznámení Vlastníka Cenných papírů, který prohlásí takové Cenné papíry za okamžitě splatné v důsledku výskytu případu porušení smlouvy, který trvá.

V takovém případě Částka při neplánovaném předčasném splacení splatná při takovém neplánovaném předčasném zpětném odkupu za každý Cenný papír činí částku představující reálnou tržní hodnotu Cenného papíru při zohlednění všech relevantních faktorů a po odečtení nákladů vzniklých Emitentovi nebo jeho spřízněným osobám v souvislosti s takovým předčasným zpětným odkupem, včetně nákladů spojených s ukončením jakýchkoli podkladových a/nebo souvisejících zajišťovacích ujednání. ***Částka při neplánovaném předčasném splacení může být nižší než vaše původní investice, což znamená, že při neplánovaném předčasném zpětném odkupu můžete utrpět ztrátu části nebo celé své investice.***

Definice termínů:

KH: Kalkulační hodnota, 10 000 CZK.

DCF: 30/360.

Dny výplaty úroku: 20. prosince 2027, 19. prosince 2028, 18. prosince 2029 a 18. prosince 2030, v každém případě s výhradou úpravy v souladu s podmínkami.

Úrokové období: každé období začínající Dnem počátku úrokového období (včetně) a končící bezprostředně následujícím Dnem konce úrokového období (vyjma), bez úpravy o nepracovní dny.

Den konce úrokového období: 16. prosince 2027, 16. prosince 2028, 16. prosince 2029 a 16. prosince 2030.

Den počátku úrokového období: 16. prosince 2026, 16. prosince 2027, 16. prosince 2028 a 16. prosince 2029;

Pracovní den pro sazbu: den, kdy jsou banky v Praze otevřeny.

Rozhodné právo: Cenné papíry se řídí anglickým právem.

Postavení Cenných papírů:

Cenné papíry jsou nepodřízené a nezajištěné závazky Emitenta a budou mít stejné postavení mezi sebou a se všemi ostatními nepodřízenými a nezajištěnými závazky Emitenta v daném okamžiku nesplacenými.

Přijetí jakéhokoli opatření orgánu pro řešení problémů podle EU Směrnice o ozdravných postupech a řešení krize úvěrových institucí ve vztahu k Emitentovi by mohlo významně ovlivnit hodnotu, nebo jakékoli související splátky Cenných papírů a/nebo způsobit riziko přeměny Cenných papírů na vlastní kapitál.

Popis omezení volné převoditelnosti Cenných papírů:

Cenné papíry nebyly a nebudou registrovány podle amerického Zákona o cenných papírech (*Securities Act*) z roku 1933 („**Zákon o cenných papírech**“) a nesmí být nabízeny ani prodávány ve Spojených státech nebo osobám z USA či na jejich účet nebo v jejich prospěch s výjimkou některých transakcí osvobozených od registračních požadavků Zákona o cenných papírech a použitelných státních zákonů o cenných papírech.

V žádné jurisdikci ani z žádné jurisdikce nesmí být uskutečňovány žádné nabídky, prodeje nebo doručení Cenných papírů ani distribuce jakéhokoli nabídkového materiálu vztahujícího se k Cenným papírům, s výjimkou okolností, které povedou k souladu s použitelnými zákony a předpisy.

S výhradou výše uvedeného budou Cenné papíry volně převoditelné.

Kde budou Cenné papíry obchodovány?

Nepoužije se; Cenné papíry nebudou kotovány ani přijaty k obchodování na žádné burze.

Jaká jsou klíčová rizika specifická pro Cenné papíry?

Rizikové faktory spojené s Cennými papíry: Cenné papíry podléhají následujícím klíčovým rizikům:

- Hodnota a kotovaná cena vašich Cenných papírů (pokud existuje) v daném okamžiku bude odrážet mnoho faktorů a nelze ji předvídat.

- Vaše Cenné papíry mohou být za určitých mimořádných okolností stanovených v podmínkách Cenných papírů splaceny před plánovanou splatností a v takovém případě může být částka předčasného splacení, která vám bude vyplacena, nižší než částka, kterou jste za Cenné papíry zaplatili.

- Jistina splacená při splatnosti neposkytuje ochranu před dopady inflace. Po zohlednění inflace může být reálný výnos (nebo výnosnost) Cenných papírů při splatnosti záporný. Inflace tedy může mít negativní vliv na hodnotu a výnos Cenných papírů.

Rizika související s určitými vlastnostmi Cenných papírů:

- Pokud podmínky vašich Cenných papírů stanoví, že Cenné papíry podléhají hornímu limitu, bude vaše možnost podílet se na jakékoli změně hodnoty Referenční sazby během doby trvání Cenných papírů omezena bez ohledu na to, o kolik může Referenční sazba během doby trvání Cenných papírů vzrůst nad úroveň tohoto limitu.

Rizika související s Referenční sazbou:

- *Hodnota a výnos vašich Cenných papírů závisí na vývoji Referenční sazby.* Výnos vašich Cenných papírů závisí na vývoji Referenční sazby. Referenční sazba může v průběhu času podléhat nepředvídatelným změnám. Míra těchto změn se nazývá „volatilita". Volatilita Referenční sazby může být ovlivněna vnitrostátními a mezinárodními finančními, politickými, vojenskými nebo ekonomickými událostmi, včetně vládních opatření, nebo činností účastníků na příslušných trzích. Kterákoli z těchto událostí nebo činností by mohla nepříznivě ovlivnit hodnotu a výnos Cenných papírů. Volatilita neudává směr vývoje úrovně Referenční sazby, avšak Referenční sazba s vyšší volatilitou se bude pravděpodobně zvyšovat nebo snižovat častěji a/nebo ve větší míře než sazba s nižší volatilitou.

- *Vývoj Referenční sazby v minulosti není ukazatelem jejího budoucího vývoje.* Žádné informace o vývoji Referenční sazby v minulosti byste neměli považovat za ukazatel rozsahu nebo trendů kolísání Referenční sazby, ke kterému může dojít v budoucnu. Referenční sazba se může vyvíjet jinak (nebo stejně) jako v minulosti, což by mohlo mít podstatný nepříznivý dopad na hodnotu a výnos vašich Cenných papírů.

- *Rizika související s úrokovými sazbami.* Vývoj úrokových sazeb závisí na řadě faktorů včetně nabídky a poptávky na mezinárodních peněžních trzích, které jsou ovlivňovány opatřeními vlád a centrálních bank, jakož i spekulacemi a dalšími makroekonomickými faktory.

- Záporná míra participace způsobí, že se úroková sazba vašich Cenných papírů bude pohybovat opačným směrem než pohyblivá sazba (např. PRIBOR), a zvýšení takové pohyblivé sazby tedy sníží úrokovou sazbu vašich Cenných papírů (potenciálně až na nulu). Když převládající pohyblivé sazby rostou, tržní hodnota Cenných papírů se zápornou mírou participace může výrazně klesnout v důsledku snížení splatného úroku a také proto, že růst úrokových sazeb ve většině případů vede k poklesu hodnoty Cenných papírů.

- Pokud nastane událost týkající se původní primární sazby, Kalkulační agent se pokusí určit náhradní sazbu a pokusí se stanovit opravné rozpětí. Následně můžeme upravit podmínky Cenných papírů (bez vašeho souhlasu), aby zohledňovaly takovou událost, nebo můžeme Cenné papíry předčasně splatit. Jakákoli úprava podmínek Cenných papírů může mít negativní dopad na hodnotu a výnos Cenných papírů.

KLÍČOVÉ INFORMACE O NABÍDCE CENNÝCH PAPÍRŮ VEŘEJNOSTI A/NEBO PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ NA REGULOVANÉM TRHU

Za jakých podmínek a dle jakého harmonogramu mohu do tohoto Cenného papíru investovat?
Podmínky nabídky: Nabídka Cenných papírů může být učiněna jinak než podle čl. 1 odst. 4 nařízení EU o prospektu v České republice během období začínajícího dne 18. listopadu 2026 (včetně) a končícího dne 9. prosince 2026 (včetně) (**„Období nabídky“**). Období nabídky může být kdykoli ukončeno. Nabídkovou cenou bude Emisní cena. Autorizovaný předkladatel bude nabízet a prodávat Cenné papíry svým zákazníkům v souladu s ujednáními mezi Autorizovaným předkladatelem a jeho zákazníky s ohledem na Emisní cenu a tržní podmínky platné v daném okamžiku. Nabídka Cenných papírů je podmíněna udělením příslušných povolení regulačních orgánů a vydáním Cenných papírů. Období nabídky může být Emitentem nebo jeho jménem upraveno v souladu s příslušnými předpisy a veškeré úpravy tohoto období budou zveřejněny formou oznámení, které bude k dispozici na internetových stránkách Emitenta (*https://classic.gs.de/cz/XS3539983158*). Nabídka Cenných papírů může být kdykoli přede Dnem emise zcela nebo zčásti stažena podle uvážení Emitenta. K předání upsaných Cenných papírů investorům dojde po uplynutí Období nabídky ke Dni emise nebo okolo tohoto dne. Výsledky nabídky budou předloženy *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF) a zveřejněny na internetových stránkách Emitenta (*https://classic.gs.de/cz/XS3539983158*) přibližně v Den emise.
Odhadované náklady účtované investorovi Emitentem/předkladatelem: Emisní cena zahrnuje prodejní provizi až 2,05 % Souhrnné jmenovité částky, která byla zaplacena Emitentem nebo jemu přidruženou osobou.
Kdo je předkladatelem nebo osobou žádající o přijetí k obchodování?
Viz výše uvedená položka „Autorizovaný předkladatel nabídky“.
Proč se zpracovává tento Prospekt?
Důvody pro nabídku nebo pro přijetí k obchodování na regulovaném trhu, odhadovaný čistý výnos a použití výnosů: Čistý výnos nabídky použije Emitent k poskytnutí dalších finančních prostředků pro své podnikání a pro jiné obecné korporátní účely (tj., k dosažení zisku a/nebo zajištění určitých rizik).
Dohoda o upisování na základě pevného závazku: Nabídka Cenných papírů nepodléhá dohodě o upisování na základě pevného závazku.
Podstatné konflikty týkající se emise/nabídky: Emitent nebo jemu přidružená osoba uhradí poplatky Autorizovanému předkladateli. Emitent podléhá řadě střetů zájmů mezi jeho vlastními zájmy a zájmy držitelů Cenných papírů, včetně: (a) při provádění určitých výpočtů a stanovení může dojít k rozdílu zájmů mezi investory a Emitentem, (b) Emitent (nebo přidružený subjekt) může při běžném chodu svého podnikání provádět transakce na svůj vlastní účet, může působit jako člen výboru pro určování trhu a může uzavírat zajišťovací transakce týkající se Cenných papírů nebo souvisejících derivátů, které mohou ovlivnit tržní cenu, likviditu nebo hodnotu Cenných papírů a (c) Emitent (nebo přidružený subjekt) může mít důvěrné informace týkající se Referenční sazby nebo jakýchkoli derivátových nástrojů, které na ni odkazují, ale které Emitent není povinen (a může podléhat zákonnému zákazu) zveřejnit.