MiFID II PRODUCT GOVERNANCE / PROFESSIONAL INVESTORS AND ELIGIBLE COUNTERPARTIES ONLY TARGET MARKET AND RETAIL INVESTORS TARGET MARKET – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in Directive 2014/65/EU, as amended ("**MiFID II**"); and (ii) all channels for distribution to eligible counterparties and professional clients are appropriate; and (iii) the following channels for distribution of the Notes to retail clients are appropriate - investment advice, non-advised sales and pure execution services, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "**distributor**") should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable.

These Final Terms have been prepared for the purpose of Article 8 (5) of Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of June 14, 2017, as amended or superseded and must be read together with the Prospectus and its supplements, if any. Full information on the Issuer and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms when read together with the form of Terms and Conditions as set out in Part E. II of the Prospectus, and the Prospectus dated June 3, 2026, including any supplements thereto, if any (the "Prospectus"). The validity of the Prospectus will expire on June 3, 2027. These Final Terms, the Prospectus and the consolidated Conditions as a separate document have been or will be published, as the case may be, on the website of the Issuer (www.sparkasse-koelnbonn.de). Each potential investor should note that a summary relating to the specific issue of the Notes is annexed to these Final Terms.

Final Terms

July 14, 2026
EUR 50,000,000 2.85 per cent. Fixed Rate Notes due 2028
issued pursuant to the

German Issuance Programme

of
Sparkasse KölnBonn
(the "**Programme**")

as Issuer

dated June 3, 2026

Issue Price: **100** per cent.

Issue Date: **July 24, 2026**

Trade Date: **July 14, 2026**

Series No.: **1020**

Tranche No.: 1

§ 1
WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, DEFINITIONEN

(1) *Währung, Stückelung.* Diese Serie 1020 von Schuldverschreibungen (die "**Schuldverschreibungen**") der Sparkasse KölnBonn (die "**Emittentin**") wird in Euro (die "**festgelegte Währung**") im Gesamtnennbetrag von EUR 50.000.000 (in Worten: fünfzig Millionen) in einer Stückelung von EUR 500 (die "**festgelegte Stückelung**") begeben.

(2) *Form.* Die Schuldverschreibungen lauten auf den Inhaber.

(3) *Dauerglobalurkunde.* Die Schuldverschreibungen sind durch eine Dauerglobalurkunde (die "**Dauerglobalurkunde**") ohne Zinsscheine verbrieft. Die Dauerglobalurkunde trägt die eigenhändigen oder faksimilierten Unterschriften zweier ordnungsgemäß bevollmächtigter Vertreter der Emittentin und ist von der Emissionsstelle oder in deren Namen mit einer Kontrollunterschrift versehen. Einzelurkunden und Zinsscheine werden nicht ausgegeben.

(4) *Clearing System.* Die Dauerglobalurkunde wird solange von einem oder im Namen eines Clearing Systems verwahrt, bis sämtliche Verbindlichkeiten der Emittentin aus den Schuldverschreibungen erfüllt sind. "**Clearing System**" bedeutet Folgendes: Clearstream Europe AG, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn, Deutschland ("**CEU**") oder jeder Funktionsnachfolger.

Die Schuldverschreibungen werden in Form einer Classical Global Note ("**CGN**") ausgegeben.

(5) *Gläubiger von Schuldverschreibungen.* "**Gläubiger**" bezeichnet jeden Inhaber eines Miteigentumsanteils oder anderen Rechts an den Schuldverschreibungen.

(6) In diesen Bedingungen bezeichnet "**Geschäftstag**" einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem das Clearing System Zahlungen abwickelt und der ein T2 Geschäftstag ist.

"**T2 Geschäftstag**" ist jeder Tag, an dem T2 zur Abwicklung von Zahlungen in Euro geöffnet ist.

"**T2**" bezeichnet das vom Eurosystem betriebene Echtzeit-Bruttoabwicklungssystem oder jedes Nachfolgesystem.

§ 2

§ 1
CURRENCY, DENOMINATION, FORM, CERTAIN DEFINITIONS

(1) *Currency, Denomination.* This Series 1020 of Notes (the "**Notes**") of Sparkasse KölnBonn (the "**Issuer**") is being issued in Euro (the "**Specified Currency**") in the aggregate principal amount of EUR 50,000,000 (in words: fifty million) in a denomination of EUR 500 (the "**Specified Denomination**").

(2) *Form.* The Notes are being issued in bearer form.

(3) *Permanent Global Note.* The Notes are represented by a permanent global note (the "**Permanent Global Note**") without coupons. The Permanent Global Note shall be signed manually or in facsimile by two authorised signatories of the Issuer and shall be authenticated by or on behalf of the Fiscal Agent. Definitive Notes and interest coupons will not be issued.

(4) *Clearing System.* The Permanent Global Note will be kept in custody by or on behalf of a Clearing System until all obligations of the Issuer under the Notes have been satisfied. "**Clearing System**" means the following: Clearstream Europe AG, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn, Germany ("**CEU**") or any successor in respect of the functions performed by the Clearing System.

The Notes are issued in classical global note ("**CGN**") form.

(5) *Holder of Notes.* "**Holder**" means any holder of a proportionate co-ownership or other beneficial interest or right in the Notes.

(6) In these Conditions, "**Business Day**" means a day which is a day (other than a Saturday or a Sunday) on which the Clearing System settles payments and which is a T2 Business Day.

"**T2 Business Day**" means any day on which T2 is open for settlements in euro.

"**T2**" means the real time gross settlement system operator by the Eurosystem, or any successor system.

§ 2

STATUS

(1) *Nicht nachrangige (preferred) Verbindlichkeiten*. Die Schuldverschreibungen begründen nicht besicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die untereinander und mit allen anderen nicht besicherten und nicht nachrangigen gegenwärtigen und zukünftigen Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig sind, soweit zwingende gesetzliche Bestimmungen nichts anderes vorsehen oder in den vertraglichen Bedingungen der Schuldverschreibungen nicht ausdrücklich auf den niedrigeren Rang hingewiesen wird.

(2) *Keine Aufrechnung*. Die Aufrechnung mit und gegen Ansprüche aus den Schuldverschreibungen ist ausgeschlossen.

(3) *Keine Sicherheiten*. Den Gläubigern wird für ihre Rechte aus den Schuldverschreibungen weder durch die Emittentin noch durch Dritte irgendeine Sicherheit oder Garantie gestellt; eine solche Sicherheit oder Garantie wird auch zu keinem späteren Zeitpunkt gestellt werden.

(4) *Nachträgliche Änderungen des Ranges und der Laufzeit sowie von Kündigungsfristen.* Nachträglich können die Rangstellung der Schuldverschreibungen nicht geändert sowie die Laufzeit der Schuldverschreibungen und jede anwendbare Kündigungsfrist nicht verkürzt werden. Werden die Schuldverschreibungen vor dem Fälligkeitstag unter anderen Umständen als der Auflösung, Liquidation oder Insolvenz der Emittentin oder infolge einer vorzeitigen Kündigung nach Maßgabe von § 5(2) oder § 5(3) zurückgezahlt oder von der Emittentin zurückerworben, so ist der zurückgezahlte oder gezahlte Betrag der Emittentin ohne Rücksicht auf entgegenstehende Vereinbarungen zurückzugewähren, sofern nicht die zuständige Abwicklungsbehörde der vorzeitigen Rückzahlung oder dem Rückkauf zugestimmt hat. Eine Kündigung oder Rückzahlung der Schuldverschreibung nach Maßgabe von § 5 oder ein Rückkauf der Schuldverschreibungen vor Endfälligkeit ist in jedem Fall nur mit vorheriger Zustimmung der für die Emittentin zuständigen Abwicklungsbehörde zulässig.**]**

STATUS

(1) *Unsubordinated (preferred) obligations.* The obligations under the Notes constitute unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer ranking *pari passu* among themselves and *pari passu* with all other unsecured and unsubordinated present and future obligations of the Issuer unless otherwise provided by mandatory provisions of law or the contractual conditions of the Notes refer explicitly to a lower ranking.

(2) *No right to set-off*. Offsetting with and against claims arising under the Notes is excluded.

(3) *No security.* No security or guarantee of whatever kind is, or shall at any time be, provided by the Issuer or any other person securing or guaranteeing rights of the Noteholders under such Notes.

(4) *Subsequent Modifications of the Ranking and the Term as well as any Notice Periods*. No subsequent agreement may modify the ranking of the Notes or shorten the term of the Notes or any applicable notice period.**]** If the Notes are redeemed or repurchased by the Issuer prior to the maturity date in circumstances other than the dissolution, liquidation or insolvency of the Issuer or as a result of early termination in accordance with § 5(2) or § 5(3), the amount redeemed or paid shall be returned to the Issuer irrespective of any agreements to the contrary, unless the competent resolution authority has given its consent to such early redemption or repurchase. A termination or redemption of the Notes in accordance with § 5 or repurchase of the Notes prior to final maturity shall in any event only be permissible with the prior consent of the competent resolution authority of the Issuer.**]**

§ 3
ZINSEN

(1) *Zinssatz und Zinszahlungstage.* Die Schuldverschreibungen werden in Höhe ihres Gesamtnennbetrages verzinst, und zwar vom 24. Juli 2026 (der "**Verzinsungsbeginn**") (einschließlich) bis zum Fälligkeitstag (wie in § 5 (1) definiert) (ausschließlich) mit jährlich 2,85 %.

Die Zinsen sind nachträglich am 24. Juli eines jeden Jahres, vorbehaltlich einer Anpassung gemäß § 4 (5), zahlbar (jeweils ein "**Zinszahlungstag**"). Die erste Zinszahlung erfolgt am 24. Juli 2027 vorbehaltlich einer Anpassung gemäß § 4 (5) Die Anzahl der Feststellungstermine im Kalenderjahr (jeweils ein "**Feststellungstermin**") beträgt 1.

(2) *Zinslauf.* Der Zinslauf der Schuldverschreibungen endet an dem Tag, der dem Tag vorangeht, an dem sie zur Rückzahlung fällig werden. Falls die Emittentin die Schuldverschreibungen bei Fälligkeit nicht einlöst, endet die Verzinsung des ausstehenden Nennbetrages der Schuldverschreibungen nicht am Tag der Fälligkeit, sondern erst an dem Tag, der dem Tag der tatsächlichen Rückzahlung der Schuldverschreibungen vorangeht. Weitergehende Ansprüche der Gläubiger bleiben unberührt. Der maßgebliche Zinssatz ist der gesetzlich festgelegte Satz für Verzugszinsen*.

* Der gesetzliche Verzugszinssatz beträgt für das Jahr fünf Prozentpunkte über dem von der Deutschen Bundesbank von Zeit zu Zeit veröffentlichten Basiszinssatz, §§ 288 Abs. 1, 247 Abs. 1 BGB.

(3) *Unterjährige Berechnung der Zinsen.* Sofern Zinsen für einen Zeitraum von weniger als einem Jahr zu berechnen sind, erfolgt die Berechnung auf der Grundlage des Zinstagequotienten (wie nachstehend definiert).

(4) *Zinstagequotient.* "**Zinstagequotient**" bezeichnet im Hinblick auf die Berechnung des Zinsbetrages auf eine Schuldverschreibung für einen beliebigen Zeitraum (der "**Zinsberechnungszeitraum**")

(i) wenn der Zinsberechnungszeitraum (einschließlich des ersten aber ausschließlich des letzten Tages dieser Periode) kürzer ist als die Feststellungsperiode, in die das Ende des Zinsberechnungszeitraumes fällt oder ihr entspricht, die Anzahl der Tage in dem betreffenden Zinsberechnungszeitraum (einschließlich des ersten aber ausschließlich des letzten Tages dieser Periode) geteilt durch das Produkt (1) der Anzahl der Tage in der Feststellungsperiode und (2) der Anzahl der

§ 3
INTEREST

(1) *Rate of Interest and Interest Payment Dates.* The Notes shall bear interest on their aggregate principal amount at the rate of 2.85 per cent. per annum from (and including) July 24, 2026 (the "**Interest Commencement Date**") to (but excluding) the Maturity Date (as defined in § 5 (1)).

Interest shall be payable in arrear on July 24 in each year (each such date, an "**Interest Payment Date**"), subject to adjustment in accordance with § 4 (5). The first payment of interest shall, subject to adjustment in accordance with § 4 (5), be made on July 24, 2027. The number of interest determination dates per calendar year (each a "**Determination Date**") is 1.

(2) *Accrual of Interest.* The Notes shall cease to bear interest from the date preceding their due date for redemption. If the Issuer shall fail to redeem the Notes when due, interest shall continue to accrue on the outstanding principal amount of the Notes beyond the due date until the date preceding the date of actual redemption of the Notes. This does not affect any additional rights that might be available to the Noteholders. The applicable rate of interest will be the default rate of interest established by law*.

* The default rate of interest established by law is five percentage points above the basic rate of interest published by Deutsche Bundesbank from time to time, Section 288 Subsection 1 and Section 247 Subsection 1 German Civil Code (*BGB*).

(3) *Calculation of Interest for Partial Periods.* If interest is required to be calculated for a period of less than a full year, such interest shall be calculated on the basis of the Day Count Fraction (as defined below).

(4) *Day Count Fraction.* "**Day Count Fraction**" means, in respect of the calculation of an amount of interest on any Note for any period of time (the "**Calculation Period**")

(i) if the Calculation Period (from, and including, the first day of such period, but excluding, the last) is equal to or shorter than the Determination Period during which the Calculation Period ends, the number of days in such Calculation Period (from, and including, the first day of such period, but excluding, the last) divided by the product of (1) the number of days in such Determination Period and (2) the number of Determination Dates (as specified in § 3 (1)) that would occur in one calendar year; or

Feststellungstermine (wie in § 3 (1) angegeben) in einem Kalenderjahr; oder

(ii) wenn der Zinsberechnungszeitraum (einschließlich des ersten aber ausschließlich des letzten Tages dieser Periode) länger ist als die Feststellungsperiode, in die das Ende des Zinsberechnungszeitraumes fällt, die Summe (A) der Anzahl der Tage in den Zinsberechnungszeitraum, die in die Feststellungsperiode fallen, in welcher der Zinsberechnungszeitraum beginnt, geteilt durch das Produkt (1) der Anzahl der Tage in dieser Feststellungsperiode und (2) der Anzahl der Feststellungstermine (wie in § 3 (1) angegeben) in einem Kalenderjahr und (B) der Anzahl der Tage in dem Zinsberechnungszeitraum, die in die nächste Feststellungsperiode fallen, geteilt durch das Produkt (1) der Anzahl der Tage in dieser Feststellungsperiode und (2) der Anzahl der Feststellungstermine (wie in § 3 (1) angegeben) in einem Kalenderjahr.

"**Feststellungsperiode**" ist die Periode ab einem Feststellungstermin (einschließlich desselben) bis zum nächsten Feststellungstermin (ausschließlich desselben).

(ii) if the Calculation Period is longer than the Determination Period during which the Calculation Period ends, the sum of: (A) the number of days in such Calculation Period falling in the Determination Period in which the Calculation Period begins divided by the product of (1) the number of days in such Determination Period and (2) the number of Determination Dates (as specified in § 3 (1)) and (B) the number of days in such Calculation Period falling in the next Determination Period divided by the product of (1) the number of days in such Determination Period and (2) the number of Determination Dates (as specified in § 3 (1)) that would occur in one calendar year.

"**Determination Period**" means the period from, and including, a Determination Date to, but excluding, the next Determination Date.

§ 4
ZAHLUNGEN

(1) (a) *Zahlungen auf Kapital*. Zahlungen von Kapital auf die Schuldverschreibungen erfolgen nach Maßgabe des nachstehenden Absatzes (2) an das Clearing System oder dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearing Systems gegen Vorlage und (außer im Fall von Teilzahlungen) Einreichung der die Schuldverschreibungen zum Zeitpunkt der Zahlung verbriefenden Globalurkunde bei der bezeichneten Geschäftsstelle der Emissionsstelle außerhalb der Vereinigten Staaten.

(b) *Zahlungen von Zinsen*. Die Zahlung von Zinsen auf Schuldverschreibungen erfolgt nach Maßgabe von Absatz (2) an das Clearing System oder dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearing Systems.

(2) *Zahlungsweise*. Vorbehaltlich geltender steuerlicher und sonstiger gesetzlicher Regelungen und Vorschriften erfolgen zu leistende Zahlungen auf die Schuldverschreibungen in der frei handelbaren und konvertierbaren Währung, die am entsprechenden Fälligkeitstag die Währung des Staates der festgelegten Währung ist.

(3) *Vereinigte Staaten*. Für die Zwecke des Absatzes (1) dieses § 4 bezeichnet "**Vereinigte**

§ 4
PAYMENTS

(1) (a) *Payment of Principal*. Payment of principal in respect of the Notes shall be made, subject to paragraph (2) below, to the Clearing System or to its order for credit to the accounts of the relevant accountholders of the Clearing System upon presentation and (except in the case of partial payment) surrender of the Global Note representing the Notes at the time of payment at the specified office of the Fiscal Agent outside the United States.

(b) *Payment of Interest*. Payment of interest on Notes shall be made, subject to paragraph (2), to the Clearing System or to its order for credit to the relevant accountholders of the Clearing System.

(2) *Manner of Payment*. Subject to applicable fiscal and other laws and regulations, payments of amounts due in respect of the Notes shall be made in the freely negotiable and convertible currency which on the respective due date is the currency of the country of the Specified Currency.

(3) *United States*. For purposes of paragraph (1) of this § 4, "**United States**" means the United States of

Staaten" die Vereinigten Staaten von Amerika (einschließlich deren Bundesstaaten und des District of Columbia) sowie deren Territorien (einschließlich Puerto Ricos, der U.S. Virgin Islands, Guam, American Samoa, Wake Island und Northern Mariana Islands).

America (including the States thereof and the District of Columbia) and its possessions (including Puerto Rico, the U.S. Virgin Islands, Guam, American Samoa, Wake Island and Northern Mariana Islands).

(4) *Erfüllung*. Die Emittentin wird durch Leistung der Zahlung an das Clearing System oder dessen Order von ihrer Zahlungspflicht befreit.

(4) *Discharge*. The Issuer shall be discharged by payment to, or to the order of, the Clearing System.

(5) *Zahltag*. Fällt der Fälligkeitstag einer Zahlung in Bezug auf eine Schuldverschreibung auf einen Tag, der kein Zahltag ist, dann hat der Gläubiger keinen Anspruch auf Zahlung vor dem nächsten Zahltag am jeweiligen Geschäftsort. Der Gläubiger ist nicht berechtigt, weitere Zinsen oder sonstige Zahlungen aufgrund dieser Verspätung zu verlangen.

(5) *Payment Business Day*. If the date for payment of any amount in respect of any Note is not a Payment Business Day then the Holder shall not be entitled to payment until the next such day in the relevant place and shall not be entitled to further interest or other payment in respect of such delay.

Für diese Zwecke bezeichnet "**Zahltag**" einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem das Clearing System Zahlungen abwickelt und der ein T2 Geschäftstag ist.

For these purposes, "**Payment Business Day**" means a day which is a day (other than a Saturday or a Sunday) on which the Clearing System settles payments and which is a T2 Business Day.

(6) *Bezugnahmen auf Kapital.* Bezugnahmen in diesen Anleihebedingungen auf Kapital der Schuldverschreibungen schließen, soweit anwendbar, die folgenden Beträge ein: den Rückzahlungsbetrag der Schuldverschreibungen; den vorzeitigen Rückzahlungsbetrag der Schuldverschreibungen; sowie jeden Aufschlag sowie sonstige auf oder in Bezug auf die Schuldverschreibungen zahlbaren Beträge. Bezugnahmen in diesen Anleihebedingungen auf Zinsen auf Schuldverschreibungen sollen, soweit anwendbar, sämtliche gemäß § 7 zahlbaren zusätzlichen Beträge einschließen.

(6) *References to Principal.* Reference in these Terms and Conditions to principal in respect of the Notes shall be deemed to include, as applicable: the Final Redemption Amount of the Notes; the Early Redemption Amount of the Notes; and any premium and any other amounts which may be payable under or in respect of the Notes. Reference in these Terms and Conditions to interest in respect of the Notes shall be deemed to include, as applicable, any Additional Amounts which may be payable under § 7.

(7) *Hinterlegung von Kapital und Zinsen*. Die Emittentin ist berechtigt, beim Amtsgericht Frankfurt am Main Zins- oder Kapitalbeträge zu hinterlegen, die von den Gläubigern nicht innerhalb von zwölf Monaten nach dem Fälligkeitstag beansprucht worden sind, auch wenn die Gläubiger sich nicht in Annahmeverzug befinden. Soweit eine solche Hinterlegung erfolgt, und auf das Recht der Rücknahme verzichtet wird, erlöschen die Ansprüche der Gläubiger gegen die Emittentin.

(7) *Deposit of Principal and Interest*. The Issuer may deposit with the *Amtsgericht* in Frankfurt am Main principal or interest not claimed by Noteholders within twelve months after the Maturity Date, even though such Noteholders may not be in default of acceptance of payment. If and to the extent that the deposit is effected and the right of withdrawal is waived, the respective claims of such Noteholders against the Issuer shall cease.

§ 5
RÜCKZAHLUNG

§ 5
REDEMPTION

(1) *Rückzahlung bei Endfälligkeit.*

(1*) Redemption at Maturity.*

Soweit nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt oder angekauft und entwertet, werden die Schuldverschreibungen zu ihrem Rückzahlungsbetrag am 24.07.2028 (der "**Fälligkeitstag**") zurückgezahlt. Der "**Rückzahlungsbetrag**" pro Schuldverschreibung

Unless previously redeemed in whole or in part or purchased and cancelled, the Notes shall be redeemed at their Final Redemption Amount on July 24, 2028 (the "**Maturity Date**"). The "**Final Redemption Amount**" per Note shall be the Specified Denomination.

entspricht der festgelegten Stückelung.

(2) *Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen.* Die Schuldverschreibungen können insgesamt, jedoch nicht teilweise, nach Wahl der Emittentin mit einer Kündigungsfrist von nicht weniger als 30 und nicht mehr als 60 Tagen gegenüber der Emissionsstelle und gemäß § 12 gegenüber den Gläubigern vorzeitig gekündigt und zu ihrem vorzeitigen Rückzahlungsbetrag (wie nachstehend definiert) zuzüglich bis zum für die Rückzahlung festgesetzten Tag aufgelaufener Zinsen zurückgezahlt werden, falls die Emittentin als Folge einer Änderung oder Ergänzung der Steuer- oder Abgabengesetze und -vorschriften der Bundesrepublik Deutschland oder den Vereinigten Staaten von Amerika oder deren politischen Untergliederungen oder Steuerbehörden oder als Folge einer Änderung oder Ergänzung der Anwendung oder der offiziellen Auslegung dieser Gesetze und Vorschriften (vorausgesetzt diese Änderung oder Ergänzung wird am oder nach dem Tag, an dem die letzte Tranche dieser Serie von Schuldverschreibungen begeben wird, wirksam) am nächstfolgenden Zinszahlungstag (wie in § 3 (1) definiert) zur Zahlung von zusätzlichen Beträgen (wie in § 7 dieser Bedingungen definiert) verpflichtet sein wird.

(2) *Early Redemption for Reasons of Taxation.* If as a result of any change in, or amendment to, the laws or regulations of the Federal Republic of Germany or the United States of America or any political subdivision or taxing authority thereto or therein affecting taxation or the obligation to pay duties of any kind, or any change in, or amendment to, an official interpretation or application of such laws or regulations, which amendment or change is effective on or after the date on which the last tranche of this Series of Notes was issued, the Issuer is required to pay Additional Amounts (as defined in § 7 herein) on the next succeeding Interest Payment Date (as defined in § 3 (1)), , the Notes may be redeemed, in whole but not in part, at the option of the Issuer, upon not more than 30 days' nor less than 60 days' prior notice of redemption given to the Fiscal Agent and, in accordance with § 12, to the Noteholders, at their Early Redemption Amount (as defined below) together with interest, if any, accrued to the date fixed for redemption.

Die Wirksamkeit der Ausübung dieses Kündigungsrechts durch die Emittentin ist abhängig von der vorherigen Zustimmung der Abwicklungsbehörde.

The validity of the exercise of this call option by the Issuer is subject to the prior consent of the resolution authority.

Eine solche Kündigung hat gemäß § 12 zu erfolgen. Sie ist unwiderruflich, muss den für die Rückzahlung festgelegten Termin nennen und eine zusammenfassende Erklärung enthalten, die die das Rückzahlungsrecht der Emittentin begründenden Umstände darlegt.

Any such notice shall be given in accordance with § 12. It shall be irrevocable, must specify the date fixed for redemption and must set forth a statement in summary form of the facts constituting the basis for the right of the Issuer so to redeem.

(3) *Vorzeitige Rückzahlung aus regulatorischen Gründen.* Die Schuldverschreibungen können jederzeit insgesamt, jedoch nicht teilweise, nach Wahl der Emittentin und vorbehaltlich der Zustimmung der zuständigen Abwicklungsbehörde, mit einer Kündigungsfrist von nicht weniger als 30 und nicht mehr als 60 Tagen gegenüber der Emissionsstelle und gemäß § 12 gegenüber den Gläubigern vorzeitig gekündigt und zu ihrem vorzeitigen Rückzahlungsbetrag (wie nachstehend definiert) zuzüglich bis zum für die Rückzahlung festgesetzten Tag aufgelaufener Zinsen zurückgezahlt werden, falls die Schuldverschreibungen nach Einschätzung der Emittentin nicht mehr anrechenbar für die Zwecke der Mindestanforderung an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten ("**MREL**" und ein solches Szenario ein "**MREL-Ereignis**") sind und die Emittentin der zuständigen

(3) *Early Redemption for Regulatory Reasons*. If, in the opinion of the Issuer, the Notes are no longer eligible for the purposes of the Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities ("**MREL**" and such scenario an "**MREL Event**") and if the Issuer has proven to the competent resolution authority that the change of the requirements for eligibility was not reasonably foreseeable at the date of the issue of the Notes, the Notes may be redeemed, in whole but not in part, at the option of the Issuer and subject to the prior consent of the competent resolution authority upon not more than 60 days' nor less than 30 days' prior notice of redemption given to the Fiscal Agent and, in accordance with § 12 to the Noteholders, at their Early Redemption Amount (as defined below), together with interest (if any) accrued to the date fixed for redemption. For the avoidance of doubt, this shall not apply if the ineligibility is based solely on the fact that the remaining maturity of the Notes

Abwicklungsbehörde hinreichend nachgewiesen hat, dass die Änderung der Kriterien der Anrechenbarkeit im Zeitpunkt der Begebung vernünftigerweise nicht vorherzusehen war. Zur Klarstellung: Dies gilt nicht, wenn die Nichtanrechenbarkeit allein darauf beruht, dass die verbleibende Restlaufzeit der Schuldverschreibungen unter die in den MREL-Vorschriften genannte Mindestlaufzeit fällt oder dass die Anrechnungsobergrenzen für die Einbeziehung der Schuldverschreibungen in die berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten der Emittentin überschritten werden. Die Ausübung dieses Kündigungsrechts der Emittentin ist abhängig von der vorherigen Zustimmung der zuständigen Abwicklungsbehörde.

falls below the minimum maturity specified in the MREL rules or that the eligibility limits for the inclusion of the Notes in the Issuer's eligible liabilities are exceeded. The exercise of such call right is subject to the prior permission of the competent resolution authority.

(4) *Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag.*

Für die Zwecke von Absatz 2 und 3 dieses § 5, entspricht der vorzeitige Rückzahlungsbetrag einer Schuldverschreibung dem Rückzahlungsbetrag.

(4) *Early Redemption Amount.*

For purposes of subparagraph (2) and (3) of this § 5, the Early Redemption Amount of a Note shall be its Final Redemption Amount.

§ 6
DIE EMISSIONSSTELLE UND DIE ZAHLSTELLE

(1) *Bestellung; bezeichnete Geschäftsstelle*. Die anfänglich bestellte Emissionsstelle und die Zahlstelle und deren anfänglich bezeichneten Geschäftsstellen lauten wie folgt:

"Emissionsstelle":

Sparkasse KölnBonn
Hahnenstraße 57
50667 Köln
Deutschland

"Zahlstelle":

Sparkasse KölnBonn
Hahnenstraße 57
50667 Köln
Deutschland

Die Emissionsstelle und die Zahlstelle behalten sich das Recht vor, jederzeit die bezeichnete Geschäftsstelle durch eine andere bezeichnete Geschäftsstelle zu ersetzen.

(2) *Änderung der Bestellung oder Abberufung*. Die Emittentin behält sich das Recht vor, jederzeit die Bestellung der Emissionsstelle oder einer Zahlstelle zu ändern oder zu beenden und eine andere Emissionsstelle oder zusätzliche oder andere Zahlstellen zu bestellen. Die Emittentin wird jederzeit (i) eine Emissionsstelle unterhalten, (ii) eine Zahlstelle (die die Emissionsstelle sein kann) mit bezeichneter Geschäftsstelle in einer kontinentaleuropäischen Stadt unterhalten und

§ 6
FISCAL AGENT AND PAYING AGENT

(1) *Appointment; Specified Offices.* The initial Fiscal Agent and Paying Agent and their respective initial specified offices are:

"Fiscal Agent":

Sparkasse KölnBonn
Hahnenstrasse 57
50667 Cologne
Germany

"Paying Agent":

Sparkasse KölnBonn
Hahnenstrasse 57
50667 Cologne
Germany

The Fiscal Agent and the Paying Agent reserve the right at any time to change their respective specified offices to some other specified office.

(2) *Variation or Termination of Appointment*. The Issuer reserves the right at any time to vary or terminate the appointment of the Fiscal Agent or any Paying Agent and to appoint another Fiscal Agent or additional or other Paying Agents. The Issuer shall at all times maintain (i) a Fiscal Agent, (ii) a Paying Agent (which may be the Fiscal Agent) with a specified office in a continental European city and (iii) so long as the Notes are listed on the Dusseldorf Stock Exchange, a Paying Agent (which

(iii) solange die Schuldverschreibungen an der Düsseldorfer Wertpapierbörse notiert sind, eine Zahlstelle (die die Emissionsstelle sein kann) mit bezeichneter Geschäftsstelle in Düsseldorf und/oder an solchen anderen Orten unterhalten, die die Regeln dieser Börse verlangen.

may be the Fiscal Agent) with a specified office in Dusseldorf and/or in such other place as may be required by the rules of such stock exchange.

(3) *Beauftragte der Emittentin.* Die Emissionsstelle und die Zahlstelle handeln ausschließlich als Beauftragte der Emittentin und übernehmen keinerlei Verpflichtungen gegenüber den Gläubigern; es wird kein Auftrags- oder Treuhandverhältnis zwischen ihnen und den Gläubigern begründet.

(3) *Agents of the Issuer.* The Fiscal Agent and the Paying Agent act solely as agents of the Issuer and do not have any obligations towards or relationship of agency or trust to any Holder.

§ 7
STEUERN

Sämtliche auf die Schuldverschreibungen zu zahlenden Beträge sind an der Quelle ohne Einbehalt oder Abzug von oder aufgrund von gegenwärtigen oder zukünftigen Steuern oder sonstigen Abgaben gleich welcher Art zu leisten, die von oder in der Bundesrepublik Deutschland oder für deren Rechnung oder von oder für Rechnung einer politischen Untergliederung oder Steuerbehörde der oder in der Bundesrepublik Deutschland auferlegt oder erhoben werden ("**Quellensteuer**"), es sei denn, ein solcher Einbehalt oder Abzug ist gesetzlich vorgeschrieben. In diesem Fall wird die Emittentin diejenigen zusätzlichen Beträge (die "**zusätzlichen Beträge**") in Bezug auf Zinsen (nicht aber für Kapital)zahlen, die erforderlich sind, damit die den Gläubigern zufließenden Nettobeträge nach einem solchen Einbehalt oder Abzug jeweils den Beträgen entsprechen, die ohne einen solchen Einbehalt oder Abzug von den Gläubigern empfangen worden wären, wobei die deutsche Kapitalertragsteuer (einschließlich Abgeltungsteuer) und der darauf erhobene Solidaritätszuschlag sowie ggf. Kirchensteuer, die nach dem deutschen Einkommensteuergesetz, welches durch das Unternehmensteuerreformgesetz 2008 geändert wurde, abgezogen oder einbehalten werden, auch wenn der Abzug oder Einbehalt durch die Emittentin, ihren Stellvertreter oder Zahlstellen vorzunehmen ist, oder jede andere Steuer, welche die deutsche Kapitalertragsteuer (einschließlich Abgeltungsteuer) oder den Solidaritätszuschlag darauf oder die Kirchensteuer ersetzen sollte, keine Quellensteuer im oben genannten Sinn sind; die Verpflichtung zur Zahlung solcher zusätzlichen Beträge besteht jedoch nicht für solche Steuern und Abgaben, die:

(a) anders als durch Einbehalt oder Abzug von Zahlungen zu entrichten sind, die die Emittentin an den Inhaber der Schuldverschreibungen leistet; oder

§ 7
TAXATION

All amounts payable in respect of the Notes shall be made without withholding or deduction for or on account of any present or future taxes or duties of whatever nature imposed or levied by way of withholding or deduction at source by or on behalf of the Federal Republic of Germany or any political subdivision or any authority thereof or therein having power to tax ("**Withholding Tax**") unless such withholding or deduction is required by law. In such event, the Issuer shall pay such additional amounts (the "**Additional Amounts**") with respect to interest (but not with respect to principal) as shall be necessary in order that the net amounts received by the Noteholders, after such withholding or deduction shall equal the respective amounts which would otherwise have been receivable in the absence of such withholding or deduction, whereas, the German withholding tax (*Kapitalertragsteuer*) (including *Abgeltungsteuer*) plus solidarity surcharge (*Solidaritätszuschlag*) on such tax or church tax *(Kirchensteuer)*, if any, to be deducted or withheld pursuant to the German Income Tax Act as amended by the Corporate Tax Reform Act 2008 *(Unternehmensteuerreformgesetz 2008),* even if the deduction or withholding has to be made by the Issuer, its representative or paying agents, or any other tax which may substitute the German withholding tax (*Kapitalertragsteuer*) (including *Abgeltungsteuer*) or the German solidarity surcharge (*Solidaritätszuschlag*) or the church tax *(Kirchensteuer)*, as the case may be, do not constitute such a Withholding Tax on interest payments as described above; except that no such Additional Amounts shall be payable on account of any taxes or duties which:

(a) are payable otherwise than by withholding or deduction from payments of principal or interest made by the Issuer to the bearer of the Notes, or

(b) wegen einer gegenwärtigen oder früheren persönlichen oder geschäftlichen Beziehung des Gläubigers zur Bundesrepublik Deutschland zu zahlen sind, und nicht allein deshalb, weil Zahlungen auf die Schuldverschreibungen aus Quellen in der Bundesrepublik Deutschland stammen (oder für Zwecke der Besteuerung so behandelt werden) oder dort besichert sind; oder

(b) are payable by reason of the Holder having, or having had, some personal or business connection with the Federal Republic of Germany and not merely by reason of the fact that payments in respect of the Notes are, or for purposes of taxation are deemed to be, derived from sources in, or are secured in, the Federal Republic of Germany, or

(c) aufgrund oder infolge (i) eines internationalen Abkommens, bei dem die Bundesrepublik Deutschland Vertragspartei ist, oder (ii) einer Richtlinie oder einer Verordnung, die gemäß oder als Folge eines solchen Abkommens erlassen wurde, oder (iii) auf eine Zahlung an eine natürliche Person und gemäß der Richtlinie 2014/107/EU des Europäischen Rates oder einer anderen Richtlinie (die "**Richtlinie**") über die Besteuerung von Zinserträgen oder einem Gesetz, das diese Richtlinie umsetzt oder ihr entspricht oder zu ihrer Umsetzung eingeführt wurde, zu erfolgen haben; oder

(c) are imposed: pursuant to or as a consequence of or are a result of (i) an international agreement to which the Federal Republic of Germany is a party; or (ii) a directive or regulation passed pursuant to or as a consequence of any such agreement; or (iii) on a payment to an individual and are required to be made pursuant to European Council Directive 2014/107/EU or any other directive (the "**Directive**") on the taxation of savings income or any law implementing or complying with, or introduced in order to conform to, such Directive

(d) auf Schuldverschreibungen zu zahlen sind, die von einem oder seitens eines Dritten für einen Gläubiger zur Zahlung vorgelegt werden, der in der Lage gewesen wäre, den Abzug oder Einbehalt zu vermeiden, indem er die betreffende Schuldverschreibung bei einer anderen Zahlstelle in einem EU-Mitgliedstaat vorgelegt hätte; oder

(d) are payable by, or by a third party on behalf of, a Holder who would have been able to avoid such withholding or deduction by presenting the relevant Note to another Paying Agent in a member state of the European Union; or

(e) wegen einer Rechtsänderung zu zahlen sind, welche später als 30 Tage nach Fälligkeit der betreffenden Zahlung oder, falls dies später erfolgt, ordnungsgemäßer Bereitstellung aller fälligen Beträge und einer diesbezüglichen Bekanntmachung gemäß § 12 wirksam wird.

(e) are payable by reason of a change in law that becomes effective more than 30 days after the relevant payment becomes due, or is duly provided for and notice thereof is published in accordance with § 12, whichever occurs later.

Ungeachtet gegenteiliger Angaben in dem vorherigen Paragraphen dürfen die Emittentin, irgendeine Zahlstelle oder sonstige Person Einbehalte oder Abzüge vornehmen und sind nicht zur Zahlung zusätzlicher Beträge in Bezug auf solche Einbehalte oder Abzüge verpflichtet, die von oder in Bezug auf jegliche Schuldverschreibungen gemäß FATCA, einer zwischenstaatlichen Vereinbarung, die FATCA umsetzt, gemäß den Gesetzen der Bundesrepublik Deutschland oder einer Jurisdiktion durch die Zahlungen auf die Schuldverschreibungen getätigt werden, zur Umsetzung von FATCA oder gemäß jeglichem Vertrag zur Umsetzung von FATCA zwischen der Emittentin oder der Zahlstelle und den Vereinigten Staaten oder einer Behörde der Vereinigten Staaten vorgenommen werden.

Notwithstanding anything to the contrary in the preceding paragraph, the Issuer, any paying agent or any other person shall be permitted to make any withholding or deduction and shall not be required to pay any additional amounts with respect to any such withholding or deduction imposed on or in respect of any Note pursuant to FATCA, any intergovernmental agreement implementing FATCA, the laws of the Federal Republic of Germany or any jurisdiction through which payment on a Note is made, implementing FATCA, or any agreement between the Issuer or any paying agent and the United States or any authority thereof entered to implement FATCA.

§ 8
VORLEGUNGSFRIST

§ 8
PRESENTATION PERIOD

Die in § 801 Absatz 1 Satz 1 Bürgerliches Gesetzbuch bestimmte Vorlegungsfrist wird für die Schuldverschreibungen auf zehn Jahre abgekürzt

The presentation period provided in Section 801 Subsection 1 Sentence 1 German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*) is reduced to ten years for the Notes.

§ 9
KEIN KÜNDIGUNGSRECHT DER GLÄUBIGER UND ABWICKLUNGSMASSNAHMEN

§ 9
NO TERMINATION RIGHT OF NOTEHOLDERS AND RESOLUTION MEASURES

(1) *Kein Kündigungsrecht.* Die Gläubiger haben kein Recht zur Kündigung der Schuldverschreibungen.

(1) *No termination right.* The Noteholders have no right to terminate the Notes.

(2) *Abwicklungsmaßnahmen.* Nach den für die Emittentin einschlägigen und zum jeweiligen Zeitpunkt anwendbaren Abwicklungsgesetze und -vorschriften können die folgenden durch die zuständige Abwicklungsbehörde durchgeführten Abwicklungsmaßnahmen in Bezug auf die Schuldverschreibungen vorgenommen werden:

(2) *Resolution Measures.* Under the relevant resolution laws and regulations as applicable to the Issuer from time to time, the Notes may be subject to the powers exercised by the competent resolution authority to:

(a) Herabschreibung, inklusive auf null, von Ansprüchen auf Kapital oder sonstigen Beträgen in Bezug auf die Schuldverschreibungen;

(a) write down, including write down to zero, the claims for payment of the principal amount or any other amount in respect of the Notes;

(b) Umwandlung dieser Ansprüche in Anteile oder sonstige Instrumente des harten Kernkapitals (i) der Emittentin oder (ii) eines gruppenangehörigen Unternehmens oder (iii) eines Brückeninstituts (und die Ausgabe oder Übertragung solcher Instrumente auf die Gegenpartei); und/oder

(b) convert these claims into ordinary shares of (i) the Issuer or (ii) any group entity or (iii) any bridge bank or other instruments of ownership qualifying as common equity tier 1 capital (and the issue to or conferral on the counterparty of such instruments); and/or

(c) Anwendung sonstiger Abwicklungsmaßnahmen, einschließlich, aber nicht beschränkt auf, (i) einer Übertragung der Schuldverschreibungen auf ein anderes Unternehmen, (ii) einer Änderung, Modifizierung oder Abwandlung der Emissionsbedingungen oder (iii) die Annullierung der Schuldverschreibungen,

(c) apply any other resolution measure, including, but not limited to, (i) any transfer of the Notes to another entity, (ii) the amendment, modification or variation of the Terms and Conditions or (iii) the cancellation of the Notes,

(jeweils eine "**Abwicklungsmaßname**").

(each, a "**Resolution Measure**").

(3) *Kein Kündigungsgrund.* Abwicklungsmaßnahmen sind für die Schuldverschreibungsgläubiger verbindlich. Aufgrund einer Abwicklungsmaßnahme bestehen keine Ansprüche oder andere Rechte gegen die Emittentin. Insbesondere stellt die Durchführung einer Abwicklungsmaßnahme keinen Kündigungsgrund dar.

(3) *No event of default.* The Noteholders shall be bound by any Resolution Measure. No Noteholder shall have any claim or other right against the Issuer arising out of any Resolution Measure. In particular, the exercise of any Resolution Measure shall not constitute an event of default.

(4) *Ausschließlichkeit.* Durch den Kauf der Schuldverschreibungen erkennt jeder Schuldverschreibungsgläubiger die Maßnahmen und deren in den vorherigen Absätzen beschriebenen Auswirkungen an und akzeptiert diese damit. Ferner erkennt jeder Schuldverschreibungsgläubiger an, dass dieser § 9

(4) *Exclusivity.* By its acquisition of the Notes, each Noteholder acknowledges and accepts the measures and effects according to the preceding paragraphs and that this § 9 is exhaustive on the matters described herein to the exclusion of any other agreements, arrangements or understandings between the Noteholder and the Issuer relating to

in Bezug auf die beschriebenen Sachverhalte abschließend ist und dass somit jegliche anderweitigen Verträge, Vereinbarungen oder Verständnisse, die zwischen den Schuldverschreibungsgläubigern und der Emittentin im Anwendungsbereich dieser Emissionsbedingungen getroffen wurden, ausgeschlossen sind.

the subject matter of these Terms and Conditions.

§ 10
ERSETZUNG

§ 10
SUBSTITUTION

(1) *Ersetzung*. Die Emittentin ist jederzeit berechtigt, sofern sie sich nicht mit einer Zahlung von Kapital oder Zinsen auf die Schuldverschreibungen in Verzug befindet, ohne Zustimmung der Gläubiger an ihrer Stelle eine andere Gesellschaft (deren stimmberechtigtes Kapital mehrheitlich unmittelbar oder mittelbar von der Emittentin gehalten wird) als Hauptschuldnerin (die "**Nachfolgeschuldnerin**") für alle Verpflichtungen aus und im Zusammenhang mit dieser Emission einzusetzen, vorausgesetzt, dass*:

(1) *Substitution*. The Issuer may, without the consent of the Noteholders, if no payment of principal of or interest on any of the Notes is in default, at any time substitute for the Issuer any company (in which the Issuer holds, directly or indirectly, the majority of the voting capital) of the Issuer as principal debtor in respect of all obligations arising from or in connection with this issue (the "**Substituted Debtor**") provided that*:

* Falls eine Gesellschaft, an der die Emittentin direkt oder indirekt mehrheitlich beteiligt ist, am oder nach dem Datum, das sechs Monate und einen Tag nach dem Datum liegt an dem U.S Treasury Vorschriften welche den Begriff "ausländische durchgeleitete Zahlungen" definieren beim U.S. Federal Register eingereicht werden (ein solches Datum der "Stichtag") als Emittentin der Schuldverschreibungen, die am oder vor dem Datum vor dem Stichtag begründet und begeben werden, ersetzt wird und wenn diese Ersetzung als ein Umtausch der Schuldverschreibungen nach U.S. Einkommensteuergesichtspunkten behandelt wird, werden solche Schuldverschreibungen nicht so behandelt, als wären sie am Stichtag noch nicht begeben und sie unterliegen einem Einbehalt gemäß FATCA.

* If, on or after the date that is six months after the date on which final U.S Treasury regulations defining the term "foreign pass-thru payments" are filed with the U.S. Federal Register (such date, the "grandfathering date"), a company in which the Issuer holds, directly or indirectly, the majority of the voting capital is substituted as the Issuer of Notes created and issued on or before the date prior to the grandfathering date, and if such substitution results in a deemed exchange of the Notes for U.S. federal income tax purposes, then such Notes would not be treated as outstanding as of the grandfathering date and would become subject to withholding under FATCA.

(a) die Nachfolgeschuldnerin alle Verpflichtungen der Emittentin in Bezug auf die Schuldverschreibungen übernimmt;

(a) the Substitute Debtor assumes all obligations of the Issuer in respect of the Notes;

(b) die Emittentin und die Nachfolgeschuldnerin alle erforderlichen Genehmigungen erlangt haben und berechtigt sind, an die Emissionsstelle die zur Erfüllung der Zahlungsverpflichtungen aus den Schuldverschreibungen zahlbaren Beträge in der hierin festgelegten Währung zu zahlen, ohne verpflichtet zu sein, jeweils in dem Land, in dem die Nachfolgeschuldnerin oder die Emittentin ihren Sitz oder Steuersitz haben, erhobene Steuern oder andere Abgaben jeder Art abzuziehen oder einzubehalten;

(b) the Issuer and the Substituted Debtor have obtained all necessary authorisations and may transfer to the Fiscal Agent in the currency required hereunder and without being obligated to deduct or withhold any taxes or other duties of whatever nature levied by the country in which the Substituted Debtor or the Issuer has its domicile or tax residence, all amounts required for the fulfilment of the payment obligations arising under the Notes;

(c) die Nachfolgeschuldnerin sich verpflichtet hat, jeden Gläubiger hinsichtlich solcher Steuern, Abgaben oder behördlichen Lasten freizustellen, die einem Gläubiger bezüglich der Ersetzung auferlegt werden;

(c) the Substituted Debtor has agreed to indemnify and hold harmless each Holder against any tax, duty, assessment or governmental charge imposed on such Holder in respect of such substitution;

(d) (i) die Erlöse der Emittentin sofort ohne Einschränkung und in einer Form zur Verfügung stehen, die den Anforderungen an die Anrechenbarkeit für die Zwecke des Mindesterfordernisses an regulatorischen Eigenmitteln und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten (*minimum requirement for own funds and eligible liabilities* – "**MREL**") genügt, (ii) die von der Nachfolgeschuldnerin übernommenen Verbindlichkeiten ebenso anrechenbar wie die übernommenen Verbindlichkeiten sind, (iii) jeder Gläubiger wirtschaftlich so gestellt wird, wie er ohne die Ersetzung stehen würde, und (iv) die Erlaubnis der zuständigen Abwicklungsbehörde vorliegt; und

(d) the proceeds are immediately available to the Issuer, without limitation and in a form that satisfies the requirements of eligibility for the purposes of the minimum requirement for own funds and eligible liabilities ("**MREL**"), (ii) the liabilities assumed by the Substitute Debtor are eligible on terms that are identical with the eligibility provisions of the liabilities assumed, (iii) each Noteholder will be put in an economic position that is as favourable as that which would have existed if the substitution had not taken place and (iv) the competent resolution authority has granted its prior consent; and

(e) der Emissionsstelle ein oder mehrere Rechtsgutachten von anerkannten Rechtsanwälten vorgelegt werden, die bestätigen, dass die Bestimmungen in den vorstehenden Unterabsätzen (a), (b), (c) und (d) erfüllt wurden.

(e) there shall have been delivered to the Fiscal Agent an opinion or opinions of lawyers of recognised standing to the effect that subparagraphs (a), (b), (c) and (d) above have been satisfied.

(2) *Bekanntmachung*. Jede Ersetzung ist gemäß § 12 bekannt zu machen.

(2) *Notice*. Notice of any such substitution shall be published in accordance with § 12.

(3) *Änderung von Bezugnahmen*. Im Falle einer Ersetzung gilt jede Bezugnahme in diesen Anleihebedingungen auf die Emittentin ab dem Zeitpunkt der Ersetzung als Bezugnahme auf die Nachfolgeschuldnerin und jede Bezugnahme auf das Land, in dem die Emittentin ihren Sitz oder Steuersitz hat, gilt ab diesem Zeitpunkt als Bezugnahme auf das Land, in dem die Nachfolgeschuldnerin ihren Sitz oder Steuersitz hat. Des Weiteren gilt im Falle einer Ersetzung Folgendes:

(3) *Change of References*. In the event of any such substitution, any reference in these Terms and Conditions to the Issuer shall from then on be deemed to refer to the Substitute Debtor and any reference to the country in which the Issuer is domiciled or resident for taxation purposes shall from then on be deemed to refer to the country of domicile or residence for taxation purposes of the Substitute Debtor. Furthermore, in the event of such substitution the following shall apply:

in § 7 und § 5 (2) gilt eine alternative Bezugnahme auf die Bundesrepublik Deutschland als aufgenommen (zusätzlich zu der Bezugnahme nach Maßgabe des vorstehenden Satzes auf das Land, in dem die Nachfolgeschuldnerin ihren Sitz oder Steuersitz hat.

in § 7 and § 5 (2) an alternative reference to the Federal Republic of Germany shall be deemed to have been included in addition to the reference according to the preceding sentence to the country of domicile or residence for taxation purposes of the Substitute Debtor.

§ 11
BEGEBUNG WEITERER SCHULDVERSCHREIBUNGEN, ANKAUF UND ENTWERTUNG

§ 11
FURTHER ISSUES, PURCHASES AND CANCELLATION

(1) *Begebung weiterer Schuldverschreibungen**. Die Emittentin ist berechtigt, jederzeit ohne Zustimmung der Gläubiger weitere Schuldverschreibungen mit gleicher Ausstattung (gegebenenfalls mit Ausnahme des Tags der Begebung, des Verzinsungsbeginns und/oder des Ausgabepreises) in der Weise zu begeben, dass sie mit diesen Schuldverschreibungen eine einheitliche Serie bilden.

(1) *Further Issues**. The Issuer may from time to time, without the consent of the Noteholders, issue further Notes having the same terms and conditions as the Notes in all respects (or in all respects except for the issue date, interest commencement date and/or issue price) so as to form a single Series with the Notes.

* Falls die Emittentin weitere Schuldverschreibungen am oder

* If the Issuer creates and issues further Notes on or after the

nach dem Stichtag infolge einer Wiederaufnahme einer Serie von Schuldverschreibungen, die am oder vor dem Datum, welches vor dem Stichtag liegt, begründet wurde, begründet und begibt, unterliegen diese weiteren Schuldverschreibungen einem Einbehalt gemäß FATCA und, sollten die Schuldverschreibungen der Serie, die am oder vor dem Datum, welches vor dem Stichtag liegt, begründet wurde und die weiteren Schuldverschreibungen nicht zu unterscheiden sein, können die Schuldverschreibungen der Serie, die am oder vor dem Datum, welches vor dem Stichtag liegt begründet wurde, einem Einbehalt gemäß FATCA unterliegen.

grandfathering date pursuant to a reopening of a Series of Notes that was created on or before the date prior to the grandfathering date, such further Notes will be subject to withholding under FATCA and, should the Notes under the Series that was created on or before the date prior to the grandfathering date and the further Notes be indistinguishable, such Notes under the Series that was created on or before the date prior to the grandfathering date may become subject to withholding under FATCA.

(2) *Ankauf*. Vorbehaltlich Beschränkungen gemäß einschlägiger Gesetze und Verordnungen, insbesondere vorbehaltlich der vorherigen Zustimmung durch die zuständige Aufsichts- oder Abwicklungsbehörde, soweit diese erforderlich ist, ist die Emittentin berechtigt, Schuldverschreibungen im Markt oder anderweitig zu jedem beliebigen Preis zu kaufen. Die von der Emittentin erworbenen Schuldverschreibungen können nach Wahl der Emittentin von ihr gehalten, weiterverkauft oder bei der Emissionsstelle zwecks Entwertung eingereicht werden. Sofern diese Käufe durch öffentliches Angebot erfolgen, muss dieses Angebot allen Gläubigern gemacht werden.

(2) *Purchases*. Subject to restrictions by applicable laws and regulations, in particular the prior consent of the competent supervisory or resolution authority, if necessary, the Issuer may at any time purchase Notes in the open market or otherwise and at any price. Notes purchased by the Issuer may, at the option of the Issuer, be held, resold or surrendered to the Fiscal Agent for cancellation. If purchases are made by tender, tenders for such Notes must be made available to all Noteholders alike.

(3) *Entwertung*. Sämtliche vollständig zurückgezahlten Schuldverschreibungen sind unverzüglich zu entwerten und können nicht wiederbegeben oder wiederverkauft werden.

(3) *Cancellation*. All Notes redeemed in full shall be cancelled forthwith and may not be reissued or resold.

§ 12
MITTEILUNGEN

§ 12
NOTICES

(1) *Bekanntmachung*. Alle die Schuldverschreibungen betreffenden Mitteilungen sind im Bundesanzeiger in deutscher oder englischer Sprache zu veröffentlichen und können über die Website der Börse Düsseldorf (www.boerse-duesseldorf.de) eingesehen werden. Jede derartige Mitteilung gilt mit dem Tag der Veröffentlichung (oder bei mehreren Veröffentlichungen mit dem Tag der ersten solchen Veröffentlichung) als wirksam erfolgt.

(1) *Publication*. All notices concerning the Notes shall be published in the *Bundesanzeiger* in the German or English language and may also be accessed through the website of the Dusseldorf Stock Exchange (www.boerse-duesseldorf.de). Any notice so given will be deemed to have been validly given on the date of such publication (or, if published more than once, on the date of the first of any such publication).

(2) *Mitteilung an das Clearing System*.

Die Emittentin ist berechtigt, eine Veröffentlichung nach Absatz (1) durch eine Mitteilung an das Clearing System zur Weiterleitung an die Gläubiger zu ersetzen, vorausgesetzt, dass die Regeln der Börse, an der die Schuldverschreibungen notiert sind, diese Form der Mitteilung zulassen. Jede derartige Mitteilung gilt am siebten Tag nach dem Tag der Mitteilung an das Clearing System als den Gläubigern wirksam mitgeteilt.

(2) *Notification to Clearing System*.

The Issuer may, in lieu of publication set forth in paragraph (1) above, deliver the relevant notice to the Clearing System, for communication by the Clearing System to the Noteholders, provided that the rules of the stock exchange on which Notes are listed permit such form of notice. Any such notice shall be deemed to have been given to the Noteholders on the seventh day after the day on which said notice was validly given to the Clearing System.

§ 13
ANWENDBARES RECHT, ERFÜLLUNGSORT, GERICHTSSTAND UND GERICHTLICHE GELTENDMACHUNG

(1) *Anwendbares Recht*. Form und Inhalt der Schuldverschreibungen sowie die Rechte und Pflichten der Gläubiger und der Emittentin bestimmen sich in jeder Hinsicht nach deutschem Recht.

(2) *Erfüllungsort*. Erfüllungsort ist Frankfurt am Main.

(3) *Gerichtsstand*. Nicht ausschließlich zuständig für sämtliche im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen entstehenden Klagen oder sonstige Verfahren ("**Rechtsstreitigkeiten**") ist das Landgericht Frankfurt am Main. Die deutschen Gerichte sind ausschließlich zuständig für die Kraftloserklärung abhanden gekommener oder vernichteter Schuldverschreibungen.

(4) *Gerichtliche Geltendmachung*. Jeder Gläubiger von Schuldverschreibungen ist berechtigt, in jedem Rechtsstreit gegen die Emittentin oder in jedem Rechtsstreit, in dem der Gläubiger und die Emittentin Partei sind, seine Rechte aus diesen Schuldverschreibungen im eigenen Namen auf der folgenden Grundlage zu schützen oder geltend zu machen: (i) er bringt eine Bescheinigung der Depotbank bei, bei der er für die Schuldverschreibungen ein Wertpapierdepot unterhält, welche (a) den vollständigen Namen und die vollständige Adresse des Gläubigers enthält, (b) den Gesamtnennbetrag der Schuldverschreibungen bezeichnet, die unter dem Datum der Bestätigung auf dem Wertpapierdepot verbucht sind und (c) bestätigt, dass die Depotbank gegenüber dem Clearing System eine schriftliche Erklärung abgegeben hat, die die vorstehend unter (a) und (b) bezeichneten Informationen enthält; und (ii) er legt eine Kopie der die betreffenden Schuldverschreibungen verbriefenden Globalurkunde vor, deren Übereinstimmung mit dem Original eine vertretungsberechtigte Person des Clearing Systems oder des Verwahrers des Clearing Systems bestätigt hat, ohne dass eine Vorlage der Originalbelege oder der die Schuldverschreibungen verbriefenden Globalurkunde in einem solchen Verfahren erforderlich wäre; oder (iii) auf jede andere Weise, die im Land, in dem der Rechtsstreit stattfindet, prozessual zulässig ist. Für die Zwecke des Vorstehenden bezeichnet "**Depotbank**" jede Bank oder ein sonstiges anerkanntes Finanzinstitut, das berechtigt ist, das Wertpapierverwahrungsgeschäft zu betreiben und bei der/dem der Gläubiger ein Wertpapierdepot für die Schuldverschreibungen unterhält, einschließlich des Clearing Systems.

§ 13
APPLICABLE LAW, PLACE OF PERFORMANCE, PLACE OF JURISDICTION AND ENFORCEMENT

(1) *Applicable Law*. The Notes, as to form and content, and all rights and obligations of the Noteholders and the Issuer, are governed by German law.

(2) *Place of Performance*. Place of performance shall be Frankfurt am Main.

(3) *Submission to Jurisdiction*. The District Court *(Landgericht)* in Frankfurt am Main shall have non-exclusive jurisdiction for any action or other legal proceedings ("**Proceedings**") arising out of or in connection with the Notes. The German courts shall have exclusive jurisdiction over lost or destroyed Notes.

(4) *Enforcement*. Any Holder may in any proceedings against the Issuer, or to which such Holder and the Issuer are parties, protect and enforce in his own name his rights arising under such Notes on the basis of (i) a statement issued by the Custodian with whom such Holder maintains a securities account in respect of the Notes (a) stating the full name and address of the Holder, (b) specifying the aggregate principal amount of Notes credited to such securities account on the date of such statement and (c) confirming that the Custodian has given written notice to the Clearing System containing the information pursuant to (a) and (b) and (ii) a copy of the Note in global form certified as being a true copy by a duly authorised officer of the Clearing System or a depository of the Clearing System, without the need for production in such proceedings of the actual records or the global note representing the Notes or (iii) any other means of proof permitted in legal proceedings in the country of enforcement. For purposes of the foregoing, "**Custodian**" means any bank or other financial institution of recognised standing authorised to engage in securities custody business with which the Holder maintains a securities account in respect of the Notes and includes the Clearing System.

§ 14
SPRACHE

Diese Anleihebedingungen sind in deutscher Sprache abgefasst. Eine Übersetzung in die englische Sprache ist beigefügt. Der deutsche Text ist bindend und maßgeblich. Die Übersetzung in die englische Sprache ist unverbindlich.

§ 14
LANGUAGE

These Terms and Conditions are written in the German language. An English language translation has been appended. The German text shall be prevailing and binding. The English language translation is provided for convenience only.

PART II

ECB Eligibility **Classical Global Note** **Intended to be held in a manner which could allow ECB eligibility**	Yes. Note that if this item is applicable it simply means that the Classical Global Note is intended to be deposited directly with Clearstream Europe AG which does not necessarily mean that the Notes will be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra-day credit operations by the Eurosystem either upon issue or at any or all times during their life. Such recognition will depend upon satisfaction of the Eurosystem eligibility criteria (ECB eligibility)..

II/1. ADDITIONAL DISCLOSURE REQUIREMENTS RELATED TO DEBT SECURITIES WITH A DENOMINATION PER UNIT OF LESS THAN EURO 100,000

A. ESSENTIAL INFORMATION

Interest of natural and legal persons involved in the issue/offer and potential conflicts of interest	None

B. INFORMATION CONCERNING THE NOTES TO BE OFFERED/ADMITTED TO TRADING

Securities Identification Numbers

ISIN Code	DE000SKB09W9
German Securities Code	SKB09W
Yield on issue price.	2.85 per cent.

Method of calculating the yield

ICMA method:	The ICMA method determines the effective interest rate on notes by taking into account accrued interest on a daily basis.

C. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Conditions to which the offer is subject	Not applicable
Non-exempt Offer	An offer of Notes may be made bythe Issuer other than pursuant to Article 3 (2) of the Prospectus Regulation in the Federal Republic of Germany (the "**Public Offer Jurisdiction**") during the period from and including **July 27, 2026** until and including **June 3, 2027** (the "**Offer Period**").

Time period, including any possible amendments, during which the offer will be open.	Offer Period
Description of the application process.	Investors can place their orders with the Issuer at the Issuer's branches during normal business hours.
A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding excess amount paid by applicants.	In general, an offer will be allocated in full. However, the issuer has the discretion to reject or reduce an offer (especially, but not limited to, in the event of an oversubscription).
Details of the minimum and/or maximum amount of application, (whether in number of Notes or aggregate amount to invest).	Minimum amount of at least EUR 500 and integral multiples of EUR 500 thereafter.
Method and time limits for paying up the securities and for its delivery.	Delivery and payment of the Notes will be made within seven Business Days after the receipt of an order by the Issuer or its agents. The Notes will be delivered via book-entry through the Clearing System and its accountholding banks against payment of the Issue Price.
Manner and date in which results of the offer are to be made public.	On the first Business Day following the expiry of the offer period the issuer will publish the final results of the offer on its homepage.
The procedure for the exercise of any rights of pre-emption, the negotiability of subscription rights and the treatment of subscription rights not exercised.	Subscription rights for the Notes will not be issued. Therefore, there are no procedures for the exercise of any right of pre-emption, the negotiability of subscription rights and the treatment of subscription rights not exercised.
Various categories of potential investors to which the Notes are offered.	Qualified investors and Retail investors
If the offer is being made simultaneously in the markets of two or more countries and if a tranche of Notes has been or is being reserved for certain of these, indicate any such tranche of Notes	Not applicable
Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made.	Any investor who has submitted an order in relation to the Notes whose order is accepted will not receive a separate confirmation. Acceptance of the order will be made by booking of the Notes allotted to such investor to the account of the investor. Before the purchase order for the Notes has been accepted, the investor may reduce or withdraw its purchase orders.

Method of determining the offered price and the process for its disclosure. Indicate the amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser.	The offered price will be determined by the Issuer in its sole discretion. The Issuer will not charge any costs, expenses or taxes directly to any investor. Investors must inform themselves about any costs, expenses or taxes in connection with the Notes which are generally applicable to them individually, including any charges their depository banks charge them for purchasing or holding securities.
Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer and, to the extent known to the Issuer or the offeror, or the placers in the various countries where the offer takes place.	Not applicable

D. ADMISSION TO TRADING AND DEALING ARRANGEMENTS

Listing(s) and admission to trading	Yes
Dusseldorf Stock Exchange	
Freiverkehr (*unregulated market*)	

E. ADDITIONAL INFORMATION

Consent to the use of the Base Prospectus

Each financial intermediary (as further specified below) placing or subsequently reselling the Notes is entitled to use and to rely upon the Prospectus. The Prospectus may only be delivered to potential investors together with all supplements published before the respective date of such delivery. Any supplement to the Prospectus is available for viewing in electronic form on the website of the Issuer (www.sparkasse-koelnbonn.de). When using the Prospectus, each relevant financial intermediary must ensure that it complies with all applicable laws and regulations in force in the respective jurisdiction at the time and any relevant selling restrictions.	Not Applicable. The Issuer does not give its consent to the use of the Prospectus.
Indication of the offer period upon which subsequent resale or final placement of Notes by financial intermediaries can be made:	Not Applicable. The Issuer does not give its consent to the use of the Prospectus.
Any other clear and objective conditions attached to the consent which are relevant for the use of the prospectus.	Not Applicable. The Issuer does not give its consent to the use of the Prospectus.
List and identity (name and address) of the financial intermediary or intermediaries that are allowed to use the Prospectus:	Not Applicable. The Issuer does not give its consent to the use of the Prospectus.

1. SUMMARY

1.1 INTRODUCTION AND WARNINGS

This is the summary with regard to the issue of Sparkasse KölnBonn (the "**Issuer**") EUR 50,000,000 2.85 per cent. Fixed Rate Notes due July 24, 2028 (the "**Notes**") under the base prospectus approved on June 3, 2026 (the "**Prospectus**"). This summary provides the key information contained in the Prospectus, including on the Issuer, and in the final terms applicable to the Notes (the "**Final Terms**"). The Prospectus was approved by the German financial regulatory authority (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht*), Marie-Curie-Straße 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Germany.

The Notes, which will be admitted to trading on July 24, 2026, have the International Securities Identification Number ("**ISIN**") DE000SKB09W9. Contact details and Legal Entity Identifier ("**LEI**") of the Issuer are as follows: Hahnenstrasse 57, 50667 Cologne, Germany, telephone number +49 (0) 221 226 0, LEI 5299001ADI8FLGT0GU28.

This summary should be read as an introduction to the Prospectus and the Final Terms. Any decision to invest in the Notes should be based on consideration of the Prospectus as a whole including any documents incorporated therein. Investors could lose all or part of their capital invested in the Notes. The Issuer assumes responsibility for the information contained in this summary and its German translation. The Issuer can be held liable but only where the summary is misleading, inaccurate or inconsistent, when read together with the Prospectus, or where it does not provide, when read together with the Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in such Notes. In the event that a claim relating to the information contained in the Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the member states of the European Economic Area, be required to bear the costs of translating the Prospectus prior to the commencement of any legal proceedings.

1.2 KEY INFORMATION ON THE ISSUER

1.2.1 Who is the Issuer of the securities?

Legal name	Sparkasse KölnBonn
Domicile	The registered office of Sparkasse KölnBonn is in Cologne, Germany
Legal form & Legislation	Sparkasse KölnBonn is a savings bank (*Sparkasse*) subject to the Savings Banks Act North Rhine-Westphalia (*Sparkassengesetz Nordrhein-Westfalen*, the "**Savings Banks Act**").
Country of incorporation	Germany

1.2.1.1. Principal activities of the Issuer

Sparkasse KölnBonn is the parent company within the Financial Group Sparkasse KölnBonn. According to Section 2 of the Savings Banks Act, the Issuer is serving the purpose of providing banking services to the general population and business particularly in the business territory (territory comprising the cities of Cologne and Bonn) and its responsible body (*Träger*). The business model of Sparkasse KölnBonn focuses on customer business in the customers and services, lending, funding and securities business and trading segments.

1.2.1.2. Ownership

The Issuer is, according to Section 1 Subsection 1 of the Savings Banks Act, a commercial

enterprise (*Wirtschaftsunternehmen*) of the cities of Cologne and Bonn. It is a public law institution and an autonomous legal entity. The Issuer is neither directly nor indirectly owned or controlled by any third party or entity. As at the date of this Prospectus, the Issuer has no registered capital nor any other paid-up capital. The financial equity (*bilanzielles Eigenkapital*) of the Issuer consists of revenue reserves (*Gewinnrücklagen*) and silent participations (s*tille Einlagen*) of the Issuer's responsible body (*Träger*).

1.2.1.3. Identity of key managing directors

The key managing directors (*Hauptgeschäftsführer*) of the Issuer are the members of its Board of Managing Directors (*Vorstand*):

Ulrich Voigt (Chairman)

Dr. Andreas Dartsch (Deputy Chairman)

N. N.

Stephan Ortolf

Rainer Virnich

Cathrin Dauven (Deputy Member)

1.2.1.4. Identity of statutory auditors

In accordance with Section 24 Subsection 3, Section 33 of the Savings Banks Act, the annual financial information of the Issuer for the fiscal years ended December 31, 2024 and December 31, 2025 have been audited by the independent auditor of the Rhineland Savings Banks Association, Kirchfeldstrasse 60, 40217 Dusseldorf, Germany (*Prüfungsstelle des Rheinischen Sparkassen- und Giroverbandes*). The independent Auditor is member of the Institute of German Certified Public Accountants (*Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V.*) and member of the Chamber of Public Accountants (*Wirtschaftsprüferkammer*).

1.2.2 What is the key financial information regarding the Issuer?

The following selected financial information of the Issuer is derived from the audited unconsolidated financial statements of the Issuer as of and for the year ended December 31, 2024 and December, 31 2025 on the basis of the German Commercial Code (*Handelsgesetzbuch*).

1.2.2.1. Income statement

EUR million[1]	January 1, 2024 - December 31, 2024	January 1, 2025 - December 31, 2025
Net interest income (or equivalent)[2]	555	535
Net fee and commission income[3]	224	226
Net impairment loss on financial assets[4]	49	57
Net trading income[5]	N/A	N/A
Annual net income[6]	37	37
Net profit or loss[7]	37	37

[1]Rounding differences may occur.

[2]Calculated based on the "Interest income" of EUR 1,143 million minus the "Interest expenses" of EUR 588 million (2024) / "Interest income" of EUR 924 million minus "Interest expenses" of EUR 389 million (2025).
[3]Calculated based on the "Commissions income of EUR 239 million minus the "Commissions expenses" of EUR 15 million (2024) / "Commissions income" of EUR 245 million minus the "Commissions expenses of EUR 19 million (2025).
[4]Equivalent to "Risk provisions" as set out in the Prospectus: Amortization and depreciation and valuation allowances on receivables and certain securities as well as allocations to loan loss provisions.
[5]As set out in the Prospectus, the Issuer does not (with the exception of a trading book below CRR thresholds) trade for its own account and is considered to be a non-trading book institution (*Nichthandelsbuchinstitut*).
[6]= Measure of financial performance used by the Issuer in the financial statements such as operating profit.
[7]Equivalent to "net earnings" as set out in the Prospectus.

1.2.2.2. Balance Sheet

EUR million[1]	December 31, 2024	December 31, 2025
Total Assets	28,145	29,176
Senior debt[2]	128	294
Subordinated debt[3]	220	196
Loans and receivables from customers (net)[4]	21,248	21,707
Deposits from customers[5]	23,109	24,035
Total equity[6]	1,748	1,779
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (in %)	13.6	18.9
Total capital ratio (in %)	15.0	20.1
Leverage ratio (in %)	7.21	6.96

[1]Rounding differences may occur.
[2]Equivalent to "Senior Liabilities" as set out in the Prospectus. Including securitised registered bonds and money market instruments, promissory note loans extended to the Group and securitised bearer debt instruments.
[3]Equivalent to "Subordinated Liabilities" as set out in the Prospectus. The sum equals the balance sheet item "Passiva 09 Nachrangverbindlichkeiten" (*Subordinated Liabilities*).
[4]Equivalent to "Claims on customers" as set out in the Prospectus.
[5]Equivalent to "Liabilities to customers" as set out in the Prospectus.
[6]Equivalent to "Equity funds" as set out in the Prospectus.

1.2.2.3. Significant change in the financial position

Since December 31, 2025, there has been no material adverse change in the prospects of the Issuer.

There has been no significant change in the financial position and in the financial performance of the Issuer since December 31, 2025, the last day of the financial period in respect of which the most recent audited financial statements of the Issuer have been published.

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

Risks relating to the business of the Issuer

- Risk of Counterparty Default
- Liquidity Risk
- Operational Risk
- Tax Risks
- Concentration Risk
- Risk associated with Portigon AG, formerly Westdeutsche Landesbank AG

Risks Relating to the legal and regulatory environment

- Potential non-compliance with own funds, the minimum requirement for own funds and eligible liabilities (MREL) and liquidity provisions may place a substantial burden on the Issuer
- Rights of holders may be adversely affected by Resolution Measures (including the Bail-in Tool and the Power to Write-Down and Convert Capital Instruments and Eligible Liabilities), the single resolution mechanism and measures to implement the BRRD
- Hierarchy of creditor claims and no creditor worse-off (NCWO) principle
- The Issuer may be exposed to specific risks arising from the EU Banking Union, in particular in the context of the Supervisory Review and Evaluation Process (SREP)

1.3 KEY INFORMATION ON THE SECURITIES

1.3.1. What are the main features of the securities?

The Notes are issued in form of bearer Notes (*Inhaberschuldverschreibungen*) pursuant to Section 793 German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*).

Ranking:

The Notes constitute unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer ranking *pari passu* among themselves and *pari passu* with all other unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer, unless otherwise provided by mandatory provisions of law or by the terms of any such other obligations.

Interest Payments:

The Notes bear interest throughout the entire term of the Notes at the rate of interest that has been determined prior to the issue of the Notes. The interest rate is 2.85 % per annum and remains the same throughout the term of the Notes.

Maturity Date and Redemption:

The Notes will be redeemed on July 24, 2028, subject to an adjustment pursuant to the Business Day Convention. At the maturity date, the Notes will be redeemed at their principal amount.

Early Redemption:

Early Redemption for Reasons of Taxation: right of early redemption of the Issuer (subject to the prior permission by the resolution authority) for reasons of taxation in case of a result of any change in, or amendment to relevant tax laws and regulations as further specified in the Terms and Conditions of the Notes.

Early Redemption for Regulatory Reasons: right of early redemption of the Issuer (subject to the prior permission by the resolution authority) for reasons of an MREL Event, i.e. if, in the opinion of the Issuer, the Notes are no longer eligible for the purposes of the Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities ("**MREL**") and if the Issuer has proven to the competent resolution authority that the change of the requirements for eligibility was not reasonably foreseeable at the date of the issue of the Notes.

Security Codes:

ISIN: DE000SKB09W9

German Security Code (WKN): SKB09W

1.3.2 Where will the securities be traded?

Application has been made for Notes to be admitted to trading on the Freiverkehr (*unregulated market*) of the Duesseldorf Stock Exchange.

1.3.3 What are the key risks that are specific to the securities?

Risks related to the regulatory classification of the Notes

Eligible Notes

To be eligible for the purposes of MREL, the relevant Notes have to fulfil certain conditions and are subject to certain restrictions. No Noteholder may set off his claims arising under the Notes against any claims of the Issuer. No security of whatever kind is, or will be, provided by the Issuer or any other person. No subsequent agreement may amend the maturity date in respect of the Notes to any earlier date. In addition, the conditions of such Notes will not contain negative pledge provisions.

Risks related to the nature of the Notes

Market Price Risk

There can be no assurance regarding the future development of a market for the Notes or the ability of Noteholders to sell their Notes or the price at which Noteholders may be able to sell their Notes. The market value of fixed rate notes is dependent on market interest rates.

No Deposit Protection

The Notes are neither protected by the Deposit Protection Fund of the Association of German Banks (*Einlagensicherungsfonds des Bundesverbandes deutscher Banken e.V.*) nor by the German Deposit Guarantee Act (*Einlagensicherungsgesetz*).

Risks related to specific Terms and Conditions of the Notes

Risks related to the German Act on Debt Securities of 2009 (*Schuldverschreibungsgesetz*)

The terms and conditions of Notes allow for amendments by majority resolution of the Noteholders pursuant to the German Act on Debt Securities of 2009 (*Schuldverschreibungsgesetz*), which will be binding on all Noteholders, even those who opposed or declared default claims. This poses the risk that a Noteholder's rights could be amended, reduced, or cancelled. The resolutions of the Noteholders are based on votes cast, not the total outstanding amount, so a resolution may pass with the consent of less than a majority of the aggregate principal amount of the relevant Notes outstanding.

No events of default

Neither the terms and conditions of the Notes nor the Final Terms provide for events of default allowing acceleration of the Notes if certain events occur. Accordingly, if the Issuer fails to meet any obligations under the Notes, Noteholders will have no right of acceleration of the Notes. Instead, the remedies of the Noteholders will solely be the institution of proceedings to enforce payments (whereby the Issuer will not, by virtue of the opening of such proceedings, be obliged to pay any sum sooner than the same would otherwise have been payable by it).

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

1.4.1 Under which conditions and timetable can I invest in this security?

There are not conditions or timetables foreseen.

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

The Issuer is the entity requesting for the admission to trading of the Notes.

1.4.3 Why is this prospectus being produced?

1.4.3.1. Reasons for the offer or for the admission to trading on a regulated market

The Issuer intends to use the net proceeds of the Notes for general corporate purposes.

1.4.3.2. Use and estimated net amounts of the proceeds

The net proceeds received by the Issuer will presumably total approximately EUR 50,000,000.

The Issuer intends to use the net proceeds for general funding purposes.

1.4.3.3. Underwriting Agreement

The issue of the Notes, being a non-syndicated issue, is not the subject of a subscription agreement.

1.4.3.4. Material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading

There are no material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading.

2. ZUSAMMENFASSUNG

2.1 EINLEITUNG UND WARNHINWEISE

Dies ist die Zusammenfassung zu der Emission der Sparkasse KölnBonn (die "**Emittentin**") EUR 50.000.000 2,85 % Festverzinsliche Schuldverschreibungen (die "**Schuldverschreibungen**") unter dem am 3. Juni 2026 gebilligten Basisprospekt (der "**Prospekt**"). Diese Zusammenfassung enthält die wichtigsten Informationen, die im Prospekt, einschließlich über die Emittentin, und in den für die Schuldverschreibungen geltenden endgültigen Bedingungen (die "**Endgültigen Bedingungen**") enthalten sind. Der Prospekt wurde von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Marie-Curie-Straße 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Deutschland, gebilligt.

Die International Securities Identification Number ("**ISIN**") der Schuldverschreibungen, die zum Handel am 24. Juli 2026 zugelassen werden, lautet DE000SKB09W9. Kontaktdaten und Rechtsträgerkennung ("**LEI**") der Emittentin sind: Hahnenstraße 57, 50667 Köln, Deutschland, Telefonnummer +49 (0) 221 226 0, LEI 5299001ADI8FLGT0GU28.

Diese Zusammenfassung sollte als Einleitung zum Prospekt und den Endgültigen Bedingungen gelesen werden. Anleger sollten sich bei jeder Entscheidung, in die Schuldverschreibungen zu investieren, auf den Prospekt als Ganzen, inklusive aller per Verweis einbezogenen Dokumente, stützen. Investoren könnten einen Teil oder den gesamten Betrag verlieren, den sie in die Schuldverschreibungen investiert haben. Zivilrechtlich haftet nur die Emittentin, die die Zusammenfassung und deren deutsche Übersetzung vorgelegt und übermittelt hat, und dies auch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung verglichen mit dem Prospekt irreführend, unrichtig oder inkohärent ist oder verglichen mit dem Prospekt wesentliche Angaben, die in Bezug auf Anlagen in diese Schuldverschreibungen für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen, vermissen lässt. Ein Anleger, der wegen der in dem Prospekt enthaltenen Angaben Klage einreichen will, muss nach den nationalen Rechtsvorschriften seines Mitgliedstaats des Europäischen Wirtschaftsraums möglicherweise für die Übersetzung des Prospekts aufkommen, bevor das Verfahren eingeleitet werden kann.

2.2 BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE EMITTENTIN

2.2.1 Wer ist die Emittentin der Schuldverschreibungen?

Juristischer Name	Sparkasse KölnBonn
Sitz	Die Sparkasse KölnBonn unterhält ihren Hauptsitz in Köln, Deutschland.
Rechtsform, Rechtsordnung	Die Sparkasse KölnBonn ist eine Sparkasse nach dem Sparkassengesetz Nordrhein-Westfalen ("**Sparkassengesetz**").
Ort der Registrierung	Deutschland

2.2.1.1. Haupttätigkeiten der Emittentin

Die Sparkasse KölnBonn ist die Muttergesellschaft innerhalb der Finanzgruppe Sparkasse KölnBonn. Die Emittentin dient gemäß § 2 Sparkassengesetz dem Zweck der Versorgung der Bevölkerung und der Wirtschaft mit Bankdienstleistungen insbesondere im Geschäftsgebiet (Gebiet der Städte Köln und Bonn) und des Trägers. Das Geschäftsmodell der Sparkasse KölnBonn ist auf das Kundengeschäft in den Geschäftsfeldern Kunden und Dienstleistungen, Kredit-, Refinanzierungs- und Wertpapiergeschäft und Handel ausgerichtet.

2.2.1.2. Inhaberschaft

Die Emittentin ist gemäß § 1 Absatz 1 Sparkassengesetz ein Wirtschaftsunternehmen der Städte Köln und Bonn. Sie ist eine Anstalt des öffentlichen Rechts und eine eigenständige juristische Person. Die Emittentin befindet sich weder direkt noch indirekt im Besitz oder unter der Kontrolle einer dritten Partei oder Einrichtung. Zum Datum dieses Prospekts verfügt die Emittentin weder über Grundkapital noch über sonstiges eingezahltes Kapital. Das bilanzielle Eigenkapital der Emittentin besteht aus Gewinnrücklagen und stillen Einlagen des Trägers der Emittentin.

2.2.1.3. Hauptgeschäftsführer der Emittentin

Die Hauptgeschäftsführer der Emittentin sind die Mitglieder ihres Vorstands:

Ulrich Voigt (Vorsitzender)

Dr. Andreas Dartsch (Stellvertretender Vorsitzender)

N. N.

Stephan Ortolf

Rainer Virnich

Cathrin Dauven (Stellvertretendes Mitglied)

2.2.1.4. Abschlussprüfer der Emittentin

Die Jahresabschlüsse der Emittentin für die am 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahre sind gemäß § 24 Absatz 3, § 33 Sparkassengesetz von dem unabhängigen Wirtschaftsprüfer des Rheinischen Sparkassen- und Giroverbandes, Kirchfeldstraße 60, 40217 Düsseldorf geprüft worden. Der unabhängige Wirtschaftsprüfer ist Mitglied des Instituts der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V. und Mitglied der Wirtschaftsprüferkammer.

2.2.2 Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

Die folgenden ausgewählten Finanzinformationen der Emittentin beruhen auf dem geprüften Jahresabschluss (Einzelabschluss) der Emittentin zum und für die am 31. Dezember 2024 und am 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahre, erstellt unter Beachtung der Vorschriften des Handelsgesetzbuches.

2.2.2.1 Gewinn- und Verlustrechnung

Mio. EUR[1]	1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024	1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025
Nettozinserträge (oder Äquivalent)[2]	555	535
Nettoertrag aus Gebühren und Provisionen[3]	224	226
Nettowertminderung finanzieller Vermögenswerte[4]	49	57
Nettohandelsergebnis[5]	N/A	N/A
Jahresüberschuss[6]	37	37
Nettogewinn/-verlust[7]	37	37

[1]Rundungsdifferenzen sind möglich.
[2]Berechnet basierend auf den Angaben „Zinserträge“ in Höhe von EUR 1.143 Millionen minus „Zinsaufwendungen“ in Höhe von EUR 588 Millionen (2024) / „Zinserträge“ in Höhe von EUR 924 Millionen minus „Zinsaufwendungen in Höhe von EUR 389 Millionen (2025).
[3]Berechnet basierend auf den Angaben „Provisionserträge“ in Höhe von EUR 239 Millionen minus „Provisionsaufwendungen“ in Höhe von EUR 15 Millionen (2024) / „Provisionserträge“ in Höhe von EUR 245 Millionen minus „Provisionsaufwendungen“ in Höhe von EUR 19 Millionen (2025).
[4]Entspricht dem Posten „Risikovorsorgen“ wie im Prospekt dargestellt: Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zur Risikovorsorge im Kreditgeschäft.
[5]Wie im Prospekt dargestellt, handelt die Emittentin (mit Ausnahme eines Handelsbuches unterhalb der CRR-Schwellenwerte) nicht auf eigene Rechnung und gilt als Nichthandelsbuchinstitut.
[6]= Messgröße für die Ertragslage, die der Emittent in den Abschlüssen verwendet, z.B. operativer Gewinn.
[7]Entspricht dem Posten „Nettoerlöse“ wie im Prospekt dargestellt.

2.2.2.2. Bilanz

Mio. EUR[1]	31. Dezember 2024	31. Dezember 2025
Vermögenswerte insgesamt	28.145	29.176
Vorrangige Verbindlichkeiten[2*]	128	294
Nachrangige Verbindlichkeiten[3**]	220	196
Darlehen und Forderungen gegenüber Kunden (netto)[4]	21.248	21.707
Einlagen von Kunden[5]	23.109	24.035
Eigenkapital insgesamt[6]	1.748	1.779
Harte Kernkapitalquote (CET1) (in %)	13,6	18,9
Gesamtkapitalquote (in %)	15,0	20,1
Verschuldungsquote (in %)	7,21	6,96

[1]Rundungsdifferenzen sind möglich.
[2]Entspricht dem Posten „Vorrangige Verbindlichkeiten“ wie im Prospekt dargestellt. Einschließlich verbriefte Namensschuldverschreibungen und Geldmarktinstrumente, Schuldscheindarlehen an die Gruppe und verbriefte Inhaberschuldverschreibungen.
[3]Enspricht dem Posten „Nachrangige Verbindlichkeiten“ wie im Prospekt dargestellt. Die Summe entspricht dem Bilanzposten „Passiva 09“ (*Nachrangige Verbindlichkeiten*).
[4]Entspricht dem Posten „Aktiva 04 - Forderungen an Kunden“ wie im Prospekt dargestellt.
[5]Entspricht dem Posten „Passiva 02 - Verbindlichkeiten ggü. Kunden“ wie im Prospekt dargestellt.
[6]Entspricht dem Posten „Eigenkapital“ wie im Prospekt dargestellt.

**Aufgenommen zur Erfüllung des Postens „vorrangige Forderungen“ der delegierten Verordnung (EU) 2019/979 (in Anlehnung an die englische Sprachfassung der delegierten Verordnung (EU) 2019/979 „senior debt“).*
*** Aufgenommen zur Erfüllung des Postens „nachrangige Forderungen“ der delegierten Verordnung (EU) 2019/979 (in Anlehnung an die englische Sprachfassung der delegierten Verordnung (EU) 2019/979 „subordinated debt“).*

2.2.2.2. Wesentliche Veränderungen in der Finanzposition

Seit dem 31. Dezember 2025 hat sich keine wesentliche nachteilige Veränderung der Aussichten der Emittentin ergeben.

Seit dem 31. Dezember 2025, dem letzten Tag der Rechnungsperiode, für die der letzte geprüfte Jahresabschluss der Emittentin veröffentlicht wurde, hat sich keine wesentliche Änderung der Finanzlage und der finanziellen Ergebnisse der Emittentin ergeben.

2.2.3 Welches sind die zentralen Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind?

Risiken, die aus der Geschäftstätigkeit der Emittentin resultieren

- Risiko des Ausfalls der Gegenpartei
- Liquiditätsrisiko
- Operationelles Risiko

- Steuerliche Risiken
- Konzentrationsrisiko
- Risiken im Zusammenhang mit der Portigon AG, ehemals Westdeutsche Landesbank AG

Risiken bezogen auf die rechtlichen und regulatorischen Rahmenbedingungen

- Potenzielle Nichteinhaltung der Eigenmittel, der Mindestanforderung an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (MREL) und der Liquiditätsvorschriften kann die Emittentin erheblich belasten
- Rechte der Anleihegläubiger können durch Abwicklungsmaßnahmen (einschließlich des Bail-in-Instruments und der Befugnis zur Herabschreibung und Umwandlung von Kapitalinstrumenten und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten), den einheitlichen Abwicklungsmechanismus und Maßnahmen zur Umsetzung der BRRD beeinträchtigt werden
- Hierarchie der Gläubigeransprüche und No Creditor Worst-Off (NCWO)-Prinzip
- Die Emittentin kann spezifischen Risiken ausgesetzt sein, die sich aus der EU-Bankenunion ergeben, insbesondere im Zusammenhang mit dem Aufsichtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozess (SREP)

2.3 BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE SCHULDVERSCHREIBUNGEN

2.3.1 Welches sind die wichtigsten Merkmale der Schuldverschreibungen?

Die Schuldverschreibungen werden in Form von Inhaberschuldverschreibungen gemäß § 793 des Bürgerlichen Gesetzbuches begeben.

Rang:

Die Schuldverschreibungen stellen unbesicherte und nicht-nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin dar, die untereinander und mit allen anderen unbesicherten und nicht-nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig sind, soweit zwingende gesetzliche Bestimmungen oder die Bedingungen dieser anderen Verbindlichkeiten nichts anderes vorschreiben.

Zinszahlungen:

Die Schuldverschreibungen verbriefen einen festen Zinsertrag über die gesamte Laufzeit der Schuldverschreibungen. Der Zinssatz beträgt 2,85 % per annum und bleibt während der Laufzeit der Schuldverschreibungen gleich.

Fälligkeitstag und Rückzahlung:

Die Schuldverschreibungen werden am 24.07.2028 zurückgezahlt. Die Schuldverschreibungen werden am Fälligkeitstag zu ihrem Nennbetrag zurückgezahlt.

Vorzeitige Rückzahlung:

Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen: Vorzeitiges Kündigungsrecht der Emittentin (unter dem Vorbehalt der vorherigen Zustimmung durch die zuständige Abwicklungsbehörde) aus steuerlichen Gründen im Falle einer Änderung oder Ergänzung einschlägiger Steuergesetze und -vorschriften, wie in den Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen näher ausgeführt.

Vorzeitige Rückzahlung aus regulatorischen Gründen: Recht der Emittentin auf vorzeitige Rückzahlung (vorbehaltlich der vorherigen Zustimmung der zuständigen

Abwicklungsbehörde), aus Gründen eines MREL-Ereignisses, d. h. wenn die Schuldverschreibungen nach Auffassung der Emittentin nicht mehr für die Zwecke der Mindestanforderung an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (MREL) geeignet sind und wenn die Emittentin gegenüber der zuständigen Abwicklungsbehörde nachgewiesen hat, dass die Änderung der Voraussetzungen für die Eignung zum Zeitpunkt der Begebung der Schuldverschreibungen nicht hinreichend wahrscheinlich war.

Wertpapierkennung:

ISIN: DE000SKB09W9

WKN: SKB09W

2.3.2 Wo werden die Schuldverschreibungen gehandelt?

Es ist ein Antrag auf Zulassung der Schuldverschreibungen zum Handel im Freiverkehr der Düsseldorfer Wertpapierbörse gestellt worden.

2.3.3 Welches sind die zentralen Risiken, die für die Schuldverschreibungen spezifisch sind?[1]

Risiken in Zusammenhang mit der regulatorischen Einstufung der Schuldverschreibungen

MREL-fähige Schuldverschreibungen

Um für die Zwecke von MREL geeignet zu sein, müssen die betreffenden Schuldverschreibungen bestimmte Bedingungen erfüllen und unterliegen bestimmten Beschränkungen. Kein Anleihegläubiger kann seine Forderungen aus den Schuldverschreibungen mit Forderungen der Emittentin verrechnen. Weder die Emittentin noch eine andere Person hat oder wird Sicherheiten jeglicher Art stellen. Keine spätere Vereinbarung kann das Fälligkeitsdatum der Schuldverschreibungen auf ein früheres Datum verschieben. Darüber hinaus enthalten die Bedingungen dieser Schuldverschreibungen keine Negativverpflichtung.

Risiken im Zusammenhang mit der Art der Schuldverschreibungen

Marktpreisrisiko

Es gibt keine Garantie für die zukünftige Entwicklung eines Marktes für die Schuldverschreibungen oder die Fähigkeit der Anleihegläubiger, ihre Schuldverschreibungen zu verkaufen, oder den Preis, zu dem die Anleihegläubiger ihre Schuldverschreibungen verkaufen können. Der Marktwert von festverzinslichen Schuldverschreibungen ist von den Marktzinsen abhängig.

Kein Einlagenschutz

Die Schuldverschreibungen sind weder durch den Einlagensicherungsfonds des Bundesverbandes deutscher Banken e.V. noch durch das Einlagensicherungsgesetz geschützt.

Risiken im Zusammenhang mit bestimmten Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen

Risiken im Zusammenhang mit dem Schuldverschreibungsgesetz

Die Anleihebedingungen lassen Änderungen durch Mehrheitsbeschluss der Anleihegläubiger gemäß dem Schuldverschreibungsgesetz 2009 zu, die für alle Anleihegläubiger verbindlich sind, auch für diejenigen, die widersprochen oder ihre Ansprüche geltend gemacht haben. Dies

---

[1] **Maximale Anzahl der Risikofaktoren (insgesamt 15) für die Zwecke der emissionsspezifischen Zusammenfassung beachten.**

birgt das Risiko, dass die Rechte der Anleihegläubiger geändert, eingeschränkt oder aufgehoben werden. Die Beschlüsse der Anleihegläubiger basieren auf den abgegebenen Stimmen, nicht auf dem Gesamtnennbetrag, so dass ein Beschluss mit der Zustimmung von weniger als der Mehrheit des Gesamtnennbetrags der betreffenden ausstehenden Schuldverschreibungen gefasst werden kann.

Keine Kündigungsgründe

Weder die Anleihebedingungen noch die Endgültigen Bedingungen sehen Ausfallereignisse vor, die eine Fälligstellung der Schuldverschreibungen bei Eintreten bestimmter Ereignisse ermöglichen. Dementsprechend haben die Anleihegläubiger kein Recht auf Fälligstellung der Schuldverschreibungen, wenn die Emittentin ihren Verpflichtungen aus den Schuldverschreibungen nicht nachkommt. Stattdessen sind die Rechtsmittel der Anleihegläubiger ausschließlich die Einleitung eines Verfahrens zur Durchsetzung von Zahlungen (wobei die Emittentin aufgrund der Einleitung eines solchen Verfahrens nicht verpflichtet ist, einen Betrag früher zu zahlen, als er andernfalls von ihr zu zahlen gewesen wäre).

2.4 BASISINFORMATIONEN ÜBER DAS ÖFFENTLICHE ANGEBOT VON SCHULDVERSCHREIBUNGEN UND/ODER DIE ZULASSUNG ZUM HANDEL AN EINEM GEREGELTEN MARKT

2.4.1 Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in diese Schuldverschreibungen investieren?

Es sind keine Konditionen oder Zeitpläne vorgesehen.

2.4.2 Wer ist der Anbieter und/oder die die Zulassung zum Handel beantragende Person?

Die Emittentin ist das Unternehmen, das die Zulassung der Schuldverschreibungen zum Handel beantragt.

2.4.3 Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?

2.4.3.1. Gründe für das Angebot bzw. für die Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt

Die Emittentin beabsichtigt, die Nettoerlöse aus den Schuldverschreibungen für allgemeine Unternehmenszwecke zu verwenden.

2.4.3.2. Zweckbestimmung der Erlöse und geschätzten Nettoerlöse

Die Nettoerlöse der Emittentin betragen voraussichtlich etwa EUR 50.000.000.

Die Emittentin wird die Erlöse zu allgemeinen Finanzierungszwecken verwenden.

2.4.3.3. Übernahmevertrag

Die Emission der Schuldverschreibungen, die eine nicht syndizierte Emission darstellt, ist nicht Gegenstand eines Übernahmevertrages.

2.4.3.4. Wesentliche Interessenkonflikte in Bezug auf das Angebot oder die Zulassung zum Handel

Es bestehen keine wesentlichen Interessenkonflikte in Bezug auf das Angebot oder die Zulassung zum Handel.