

CS Apparel Group a.s.
KONEČNÉ PODMÍNKY

CS Apparel Group a.s.

**KONEČNÉ PODMÍNKY
EMISE DLUHOPISŮ**

Dluhopisy CSAG Fashion 7,5/2031
v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 120.000.000
Kč splatné v roce 2031
ISIN CZ00035800078

Datum těchto konečných podmínek je 21.1.2026

KONEČNÉ PODMÍNKY

Tyto konečné podmínky (dále jen „**Konečné podmínky**“) představují konečné podmínky nabídky ve smyslu čl. 8 odst. 3, 4 a 5 Nařízení 2017/1129, vztahující se k emisi níže podrobněji specifikovaných dluhopisů (dále jen „**Emise**“ nebo „**Emise dluhopisů**“ a „**Dluhopisy**“). Kompletní prospekt Dluhopisů je tvořen těmito Konečnými podmínkami obsahujícími konečné podmínky a základním prospektem společnosti **CS Apparel Group a.s.**, IČO 082 61 512, LEI: 315700NDPAD8K45R1C44, se sídlem U Hvězdy 1451/4, Břevnov, 162 00 Praha 6, Česká republika, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 24488 (dále jen „**Emitent**“), schváleným rozhodnutím České národní banky č.j. 2025/150685/CNB/650 ze dne 10. prosince 2025, které nabylo právní moci dne 11. prosince 2025. (dále jen „**Základní prospekt**“). Investoři by se měli podrobně seznámit se Základním prospektem i s těmito Konečnými podmínkami jako celkem.

Základní prospekt byl uveřejněn a je k dispozici v elektronické podobě na webové stránce <https://csapparelgroup.cz/> v části vyhrazené pro Emitenta v sekci „Pro investory“.

Tyto Konečné podmínky (konečné podmínky Emise) byly vypracovány pro účely Nařízení 2017/1129 a musí být vykládány ve spojení se Základním prospektem a jakýmkoliv jeho dodatkem, aby bylo možné získat všechny relevantní informace.

Tyto Konečné podmínky byly v souladu s Nařízením 2017/1129 uveřejněny shodným způsobem jako Základní prospekt, tj. na webové stránce <https://csapparelgroup.cz/> v části vyhrazené pro Emitenta v sekci „Pro investory“, a byly v souladu s právními předpisy podány k uložení ČNB.

Součástí těchto Konečných podmínek je shrnutí Emise Dluhopisů.

Dluhopisy jsou vydávány jako první emise v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu vydaných a nesplacených dluhopisů 1.000.000.000 Kč (jedna miliarda korun českých) nebo jeho ekvivalentu v měně EUR a dobou trvání programu 10 (deset) let, který byl zřízen v roce 2025 (dále jen „**Dluhopisový program**“). Znění společných emisních podmínek, které jsou stejné pro jednotlivé Emise dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu, je uvedeno v kap. „*Společné emisní podmínky*“ v Základním prospektu schváleném ČNB a uveřejněném Emitentem (dále jen „**Emisní podmínky**“).

Pojmy nedefinované v těchto Konečných podmínkách mají význam, jaký je jim přiřazen v Základním prospektu, nevyplývá-li z kontextu jejich použití v těchto Konečných podmínkách jinak.

Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů. Tyto rizikové faktory jsou uvedeny v kap. Základního prospektu „**Rizikové faktory**“.

Tyto Konečné podmínky byly vyhotoveny dne 21.1.2026 a informace v nich uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni. Emitent pravidelně uveřejňuje informace o sobě a o výsledcích své podnikatelské činnosti v souvislosti s plněním informačních povinností na základě právních předpisů. Po skončení veřejné nabídky Dluhopisů by zájemci o koupi Dluhopisů měli svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě těchto Konečných podmínek a Základního prospektu, ale i na základě dalších informací, které mohl Emitent po datu těchto Konečných podmínek uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací.

Emitent upozorňuje, že rozšiřování těchto Konečných podmínek a Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem.

CS Apparel Group a.s.

KONEČNÉ PODMÍNKY

ODPOVĚDNÉ OSOBY

Tyto Konečné podmínky sestavil, připravil a vyhotovil a za údaje v nich uvedené, je odpovědný Emitent, který jako osoba odpovědná za Konečné podmínky prohlašuje, že jsou podle jeho nejlepšího vědomí údaje uvedené v Konečných podmínkách správné a v souladu se skutečností a že v nich nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.

V Praze dne 21.1.2026

CS Apparel Group a.s.

The image shows two handwritten signatures. The first is a black ink signature, appearing to be 'M. Kolář', written over a horizontal line. The second is a blue ink signature, appearing to be 'M. Štěpán', written to the right of the first signature.

Miroslav Kolář a Martin Štěpán, členové
představenstva

KONEČNÉ PODMÍNKY

SHRnutí EMISE DLUHOPISŮ

Oddíl 1 – Úvod a upozornění	
Název cenných papírů a mezinárodní identifikační číslo (ISIN)	Název Dluhopisů je „CSAG Fashion 7,5/2031“ ISIN Dluhopisů je CZ0003580078
Totožnost a kontaktní údaje emitenta, včetně jeho identifikačního označení právnické osoby (LEI)	CS Apparel Group, a.s. IČO: 082 61 512 Se sídlem: U Hvězdy 1451/4, Břevnov, 162 00 Praha 6, Česká republika LEI: 315700NDPAD8K45R1C44
Totožnost a kontaktní údaje osoby nabízející cenné papíry	Emitent sám nebo prostřednictvím obchodní společnosti Across Wealth a.s., IČO: 210 55 009, se sídlem: Přemyslovská 2845/43, Žižkov, 130 00 Praha 3, Česká republika, (dále jen „Across Wealth“), jakožto Manažera emise
Totožnost a kontaktní údaje příslušného orgánu, který Základní prospekt schvaluje	Česká národní banka sídlím Na příkopě 864/28, Nové Město (Praha 1), 110 00 Praha + 420 224 411 111
Datum schválení Základního prospektu	Základní prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j 2025/150685/CNB/650 ze dne 10. 12. 2025, které nabylo právní moci dne 11. 12. 2025.
Upozornění	Shrnutí je třeba číst jako úvod k prospektu. Jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na tom, že investor zváží prospekt jako celek, tj. Základní prospekt, Emisní podmínky a Konečné podmínky. Investor může přijít o veškerý investovaný kapitál nebo jeho část v případě, že Emitent nebude mít dostatek prostředků na splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů a/nebo na vyplacení výnosu z Dluhopisů odpovídající výši emisního kurzu Dluhopisů. V případě, že je u soudu vznesen nárok na základě informací uvedených v prospektu, může být žalujícímu investorovi podle vnitrostátního práva uložena povinnost uhradit náklady na překlad prospektu před zahájením soudního řízení. Občanskoprávní odpovědnost nesou pouze ty osoby, které shrnutí včetně jeho překladu předložily, avšak pouze pokud je shrnutí zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi prospektu nebo pokud shrnutí ve spojení s ostatními částmi prospektu neposkytuje klíčové informace, které investorům pomáhají při rozhodování, zda do dotýcných cenných papírů investovat.
Oddíl 2 - Klíčové informace o emitentovi	
Pododdíl 2.1 – Kdo je emitentem cenných papírů?	
Sídlo a právní formy, LEI, právní předpisy, na jejichž základě provozuje Emitent svoji činnost, a země, v níž je Emitent registrován;	CS Apparel Group, a.s. IČO: 082 61 512 sídlím U Hvězdy 1451/4, Břevnov, 162 00 Praha 6, Česká republika LEI: 315700NDPAD8K45R1C44 Emitent byl založen v souladu s právem České republiky. Emitent je akciovou společností ve smyslu § 243 a násl. ZOK. Emitent provozuje svou činnost podle právních předpisů České republiky a přímo použitelných předpisů Evropské Unie, zejména pak podle: (i) ZOK; (ii) ZPKT; (iii) OZ; (iv) zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů; (v) zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů; (vi) zákona č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, ve znění pozdějších předpisů; (vii) zákona č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, ve znění pozdějších předpisů; (viii) zákona č. 280/2009 Sb., daňový řád, ve znění pozdějších předpisů; (ix) Zákona o dluhopisech.

KONEČNÉ PODMÍNKY

Hlavní činnosti Emitenta	<p>Emitent je právnickou osobou založenou za účelem podnikání. Předmětem podnikání Emitenta zapsaným v obchodním rejstříku je pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor.</p> <p>Hlavní činností Emitenta je držení majetkových podílů a pronájem nemovitostí.</p> <p>Fakticky vykonávanou činností Emitenta je držení majetkových podílů v Dceřiných společnostech.</p>
Akcionáři Emitenta včetně informace, zda je přímo či nepřímo vlastněn nebo ovládán a kým	<p>Emitent je přímo vlastněný a ovládaný následujícími osobami:</p> <p>(i) Across Finance, a.s., IČO: 35 887 753, se sídlem Zochova 3, 811 03 Bratislava, Slovensko – 40% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech, jejímiž akcionáři jsou:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Kristián Galla, dat. nar. 15. srpna 1979, bytem Drotárska cesta 7758/66, 811 02 Bratislava, Slovenská republika držící akcie představující 3% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti; b. Ing. Adam Jášek MSc., dat. nar. 16. května 1991, bytem Wolkrova 1127/45, 851 01 Bratislava, Slovenská republika držící akcie představující 3% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti; c. Ing. Juraj Kováč, dat. nar. 24. března 1979, bytem Plynárenská 3B, 821 09 Bratislava, Slovenská republika držící akcie představující 3% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti; d. Ing. Július Strapek, dat. nar. 28. listopadu 1972, bytem Cabanova 10, 841 02 Bratislava, Slovenská republika držící akcie představující 81,01% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti; e. Veronika Strapeková, dat. nar. 19. února 1978, bytem Sklenársená 7444/1C, 811 02 Bratislava, Slovenská republika držící akcie představující 9,99% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti; <p>(ii) MM retail invest s.r.o., IČO: 082 56 446, se sídlem U Hvězdy 1451/4, 162 00 Praha 6, Česká republika – 50% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech, jejímiž společníky jsou:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Martin Štěpán, dat. nar. 6. února 1984, bytem Leitnerova 975/32, Staré Brno, 602 00 Brno držící podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti ve výši 22,5 %; b. Petr Pospíšil, dat. nar. 26. září 1980, bytem Biskupská 267/8, Brno-město, 602 00 Brno držící podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti ve výši 15,4 %; c. Miroslav Kolář, dat. nar. 21. května 1979, bytem Řepská 438/10, Ruzyně, 161 00 Praha 6 držící podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti ve výši 38,4 %; d. RJN private trust, svěřenský fond, IČO: 212 57 876, zapsaného v rejstříku svěřenských fondů, pod sp.zn. SF 3982/MSPH držící podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti ve výši 23,7 %, jehož skutečnými majiteli jsou: <ul style="list-style-type: none"> i. Miroslav Kolář, bytem U Hvězdy 1451/4, Břevnov, 162 00 Praha 6; ii. Miroslav Kolář, bytem Řepská 438/10, Ruzyně, 161 00 Praha 6; iii. Olga Kolářová, bytem č.p. 69, 468 12 Bedřichov. <p>(iii) Across Apparel Investments a.s., IČO: 53 147 910 se sídlem Zochova 3, Bratislava - městská část Staré Mesto 811 03, Slovensko – 10% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech, jejímiž jediným akcionářem je obchodní společnost Across Finance, a.s., IČO: 35 887 753, jejíž akcionáři jsou blíže uvedeni výše v bodu (i) tohoto oddílu:</p> <p>Osobou ovládající skupinu a Emitenta je pan Július Strapek, dat. nar. 28. listopadu 1972, bytem Cabanova 10, 841 02 Bratislava, Slovenská republika.</p>
Totožnost klíčových výkonných ředitelů Emitenta	<p>(i) Miroslav Kolář, dat. nar. 21. května 1979, bytem Řepská 438/10, Ruzyně, 161 00 Praha 6</p> <p>(ii) Martin Štěpán, dat. nar. 6. února 1984, bytem Leitnerova 975/32, Staré Brno, 602 00 Brno</p>
Totožnost statutárních auditorů Emitenta	<p>Ing. Miloš Fiala Obchodní adresa: Betlémské náměstí 351/6, 110 00 Praha 1 - Staré Město, Česká republika Číslo osvědčení auditora: 2008</p>

KONEČNÉ PODMÍNKY

Pododdíl 2.2 - Které finanční informace o emitentovi jsou klíčové?					
Klíčové finanční informace Emitentovi	Výkaz zisků a ztrát – vybrané údaje v tis. Kč				
	Položka	Od 1.1.2024 do 31.12.2024	Od 1.1.2023 do 31.12.2023	Od 1.1.2025 do 30.6.2025	Od 1.1.2024 do 30.6.2024
	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	148 780	164 129	30 276	59 251
	Úplný výsledek za období (+/-)	21 532	59 176	2 068	30 523
	Rozvaha – vybrané údaje v tis. Kč				
	Položka	Rozvaha k 31.12.2024	Rozvaha k 31.12.2023	Rozvaha k 30.6.2025	
	Čistý finanční dluh	1 470 533	1 593 605	1 442 666	
	Běžná likvidita				
	Krátkodobá aktiva	1 163 636	1 496 556	1 217 760	
	Krátkodobé závazky	1 040 963	1 413 681	1 061 226	
Poměr cizích zdrojů a vlastního kapitálu					
Závazky	1 592 607	1 689 510	1 547 401		
Vlastní kapitál	392 716	375 726	396 578		
Peněžní toky – vybrané údaje v tis. Kč					
Položka	Od 1.1.2024 do 31.12.2024	Od 1.1.2023 do 31.12.2023	Od 1.1.2025 do 30.6.2025	Od 1.1.2024 do 30.6.2024	
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	292 341	-127 204	20 616	1 602	
Čisté peněžní prostředky (použité v rámci)/z investičních činností	-248 377	-109 065	-2 930	425	
Čisté peněžní prostředky (použité v rámci)/z financování	-17 795	267 484	-35 025	-27 245	
Pododdíl 2.3 - Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro daného emitenta?					
Hlavní specifická rizika Emitenta pro	<p>(i) Riziko závislosti Emitenta na podnikání společností ve Skupině Emitent je součástí Skupiny a tím je nepřímo vystaven i rizikům podnikání společností ze Skupiny. V případech, kdy Emitent poskytne finanční prostředky jiným společnostem ze Skupiny, a to formou zápůjček, úvěrů nebo jiných forem vnitroskupinového financování, bez ohledu na to, zda tyto prostředky pochází z Dluhopisů z Dluhopisového programu či nikoliv, je jeho schopnost řádně a včas plnit závazky včetně závazků z Dluhopisů vůči vlastníkům Dluhopisů závislá rovněž na finanční stabilitě těchto společností ovlivněna taktéž schopností jednotlivých Dceřiných společností dostát svým závazkům či dosáhnout návratnosti investice vůči Emitentovi.</p> <p>(ii) Riziko zvětšení nákladů na nájemné maloobchodních jednotek Riziko zvětšení nákladů na nájemné maloobchodních jednotek je jedno z neaktuálnějších rizik, kterému Emitent musí čelit. Toto riziko vyplývá ze skutečnosti, že 100 % veškerých maloobchodních jednotek je pouze v nájmu. S ohledem na dlouhodobou stoupající cenu nájmu nemovitostí se jedná o jedno z neaktuálnějších rizik pro Emitenta a Skupinu. Veškeré smlouvy, které ovšem Skupina uzavírá, jsou uzavírány jako víceleté, primárně na dobu 5 let, a meziročně tedy nedochází v nákladech na nájemné maloobchodních jednotek ke skokovým nárůstům cen nájmeného, které by měly potenciál ohrozit obchodní činnost Emitenta a Skupiny.</p> <p>(iii) Riziko nárůstu nákladů prodáváných produktů Každoročně dochází k postupnému nárůstu nákladů prodáváných produktů. Jako hlavní příčiny zvýšení celkových nákladů je nutné zmínit především vliv obecné inflace, která se promítla do vyšších cen za všechny složky nákladů prodáváných produktů u subdodavatelů, tak na složky přímo spojené s prodejem</p>				

KONEČNÉ PODMÍNKY

	<p>produktů. Takto dochází u subdodavatelů k zvýšení cen za materiál, dopravu energie i mzdových nákladů v celém dodavatelském řetězci, dále i za dovoz již vyrobeného zboží společně ve Skupině. U Emitenta i jednotlivých Dceřiných společností se dále inflace projevuje na nákladech za energie a zaměstnance. K riziku inflace se dále vyjadřuje čl. 2.2.1.5 (<i>Prospektu</i>). Tyto zvýšené náklady mohou mít přímý dopad na marže emitenta, zejména pokud nebude možné plně přenést jejich nárůst do konečných cen pro zákazníky z důvodu silné konkurence nebo cenové citlivosti spotřebitelů. Trvalý růst nákladů tak může vést k poklesu ziskovosti a negativně ovlivnit finanční výkonnost emitenta. Riziko nárůstu nákladů prodáváných produktů může být dále ovlivněno geopolitickou situací. Nárůst nákladů zde může představovat jak důsledek zvýšeného geopolitického pnutí představovaného mezinárodními konflikty, tak různých mezinárodních nevstřícných ekonomických aktivit, jejichž projevem mohou být například speciální cla. Samotným rizikem spojeným s geopolitickou situací se dále zabývá čl. 2.1.5.2 (<i>Prospektu</i>).</p> <p>(iv) Riziko výpadku dodávek prodáváných produktů Riziko výpadku dodávek prodáváných produktů vznikne především za situace, kdy by Skupině, či jakékoliv Dceřině společnosti na delší dobu vypadly dodávky distribuovaného zboží. Konkrétní riziko by mělo pro Skupinu výrazný dopad, jelikož je ekonomický model Skupiny vysoce vázaný na dovoz a prodej zboží vyrobeného v zahraničí.</p>
Oddíl 3 – Klíčové informace o dluhopisech	
Pododdíl 3.1 - Jaké jsou hlavní rysy dluhopisů?	
Druh, třída a ISIN dluhopisů	<p>Dluhopisy jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu v maximální hodnotě vydaných a nesplacených dluhopisů 1.000.000.000 Kč nebo jeho ekvivalentu v EUR. Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé Emise, činí 10 let.</p> <p>Datum Emise Dluhopisů: 21.1.2026</p> <p>Předpokládaná celková hodnota Emise Dluhopisů: 120.000.000 Kč (<i>s možností navýšení až na 240.000.000 Kč</i>)</p> <p>Maximální počet Dluhopisů, které mohou být vydány: 120 000 kusů; v případě vydání Dluhopisů ve větší celkové jmenovité hodnotě Emise, než byla předpokládána celková jmenovitá hodnota Emise Dluhopisů, až maximálně 240 000 kusů</p> <p>ISIN Dluhopisů: CZ0003580078</p> <p>Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu: 1 000 Kč</p> <p>Druh a třída Dluhopisů: Běžný dluhopis, se kterým nejsou spojena žádná zvláštní práva ve smyslu § 2 odst. 1 Zákona o dluhopisech</p> <p>Podoba Dluhopisů: Zaknihovaná</p> <p>Forma Dluhopisů: Nepoužije se</p> <p>Status Dluhopisů: Nepodřízené</p> <p>Doba splatnosti Dluhopisů: 5 let</p> <p>Den konečné splatnosti Dluhopisů: 21.1.2031</p> <p>Splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů: Jednorázově</p> <p>Úrokový výnos Dluhopisů: Pevný úrokový výnos 7,5 % p.a.</p> <p>Výplata výnosů Dluhopisů: 1. kalendářní rok kvartálně zpětně, 2. až 5. kalendářní rok pololetně zpětně</p> <p>Den výplaty výnosů Dluhopisů: Den výplaty dluhopisů připadá na první den po konci předcházejícího Výnosového období, přičemž výplata výnosů Dluhopisů je splatná do 14 dnů, jednotlivá Výnosová období jsou 21.1.2026 – 31.3.2026, 1.4.2026 – 30.6.2026, 1.7.2026 – 30.9.2026, 1.10.2026 – 31.12.2026, 1.1.2027 – 30.6.2027, 1.7.2027 – 31.12.2027, 1.1.2028 – 30.6.2028, 1.7.2028 – 31.12.2028, 1.1.2029 – 30.6.2029, 1.7.2029 – 31.12.2029, 1.1.2030 – 30.6.2030, 1.7.2030 – 31.12.2030 a 1.1.2031 – 21.1.2031. Výnosová období jsou uvedena vždy včetně prvního a včetně posledního dne Výnosového období. Uvedené dny tedy vždy spadají do příslušného Výnosového období.</p>
Měna dluhopisů	Koruna česká.
Práva s dluhopisy spojená	<p>S Dluhopisy bude spojeno zejména právo na výplatu jmenovité hodnoty ke dni jejich splatnosti a právo na výnos z Dluhopisů.</p> <p>S Dluhopisy bude dále spojeno právo žádat v Případech neplnění závazků předčasné splacení Dluhopisů.</p> <p>S Dluhopisy bude též spojeno právo účastnit se a hlasovat na Schůzi v případech, kdy je taková Schůze svolána v souladu se Zákonem o dluhopisech, resp. Emisními podmínkami Dluhopisů.</p>

KONEČNÉ PODMÍNKY

	Emitent je oprávněn předčasně splatit Dluhopisy kdykoliv od data skončení veřejné nabídky, za předpokladu, že své rozhodnutí Dluhopisy předčasně splatit oznámí Vlastníkům Dluhopisů nejdříve 60 (šedesát) dní a nejpozději 45 (čtyřicet pět) dní před příslušným datem předčasného splacení Dluhopisů.
Pořadí přednosti dluhopisů v rámci kapitálové struktury Emitenta v případě jeho platební neschopnosti	Dluhopisy vydané v rámci jednotlivých emisí Dluhopisového programu a veškeré Emitentovy platební závazky vůči Vlastníkům Dluhopisů vyplývající z Dluhopisů, zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (<i>pari passu</i>) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.
Omezení převoditelnosti dluhopisů	Převoditelnost Dluhopisů není nijak omezena.
Popis politiky vyplácení výnosů	Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou ve výši 7,5 % p.a. Úrokové výnosy budou vypláceny za každé Výnosové období 1. kalendářní rok kvartálně zpětně, 2. až 5. kalendářní rok pololetně zpětně. Den výplaty dluhopisů připadá na první den po konci předcházejícího Výnosového období, přičemž výplata výnosů Dluhopisů je splatná do 14 dnů, jednotlivá Výnosová období jsou 21.1.2026 – 31.3.2026, 1.4.2026 – 30.6.2026, 1.7.2026 – 30.9.2026, 1.10.2026 – 31.12.2026, 1.1.2027 – 30.6.2027, 1.7.2027 – 31.12.2027, 1.1.2028 – 30.6.2028, 1.7.2028 – 31.12.2028, 1.1.2029 – 30.6.2029, 1.7.2029 – 31.12.2029, 1.1.2030 – 30.6.2030, 1.7.2030 – 31.12.2030 a 1.1.2031 – 21.1.2031. Výnosová období jsou uvedena vždy včetně prvního a včetně posledního dne Výnosového období. Uvedené dny tedy vždy spadají do příslušného Výnosového období.
Pododdíl 3.2 - Kde budou cenné papíry obchodovány?	
Přijetí dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu nebo k obchodování v mnohostranném obchodním systému	Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném obchodním systému ani na trhu třetí země či na trhu pro růst malých a středních podniků. Emitent nemá žádnou vědomost o tom, že by jakékoliv cenné papíry stejné třídy jako Dluhopisy byly přijaty k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném obchodním systému ani na trhu třetí země či na trhu pro růst malých a středních podniků.
Pododdíl 3.3 - Je za cenné papíry poskytnuta záruka?	
Popis povahy a rozsah záruky	Dluhopisy nejsou nijak zajištěny.
Popis ručitele, včetně jeho LEI	Nepoužije se.
Klíčové finanční informace pro účely posouzení schopnosti ručitele dostát svým závazkům vyplývajícím ze záruky	Nepoužije se.
Popis nejvýznamnějších rizikových faktorů týkajících se ručitele	Nepoužije se.
Pododdíl 3.4 - Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro tyto cenné papíry?	
Popis nejvýznamnějších rizikových faktorů obsažených v prospektu, které	<p>(i) riziko přijetí dalšího dluhového financování Emitentem Vzhledem k tomu, že Emitent je oprávněn v budoucnosti přijmout další dluhové financování, tak existuje riziko, že přijme-li Emitent další dluhové financování, budou v případném insolvenčním řízení Emitenta pohledávky Vlastníků Dluhopisů uspokojeny v menší míře, než by byly uspokojeny, kdyby Emitent další dluhové financování nepřijal.</p> <p>(ii) riziko likvidity</p>

KONEČNÉ PODMÍNKY

jsou specifické pro dluhopisy	<p>Existuje riziko, že se nevytvoří dostatečně likvidní sekundární trh s Dluhopisy, nebo pokud se vytvoří, že takový sekundární trh bude trvat. Vzhledem k tomu, že Dluhopisy nebudou přijaty k obchodování na regulovaném trhu může být obtížné ocenit takové Dluhopisy, což může mít negativní dopad na jejich likviditu. Na případném nelikvidním trhu nemusí být investor schopen kdykoliv prodat Dluhopisy za adekvátní tržní cenu. Dluhopisy budou nabízeny investorům v České republice.</p> <p>(iii) riziko nesplacení Dluhopisů Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen vyplácet výnos Dluhopisů, případně ani jistinu Dluhopisů. Hodnota Dluhopisů pro vlastníky Dluhopisů při jejich splacení může být v důsledku toho nižší než výše původní investice, přičemž za určitých okolností může být hodnota i nulová.</p> <p>(iv) Riziko předčasného splacení Pokud Emitent splatí Dluhopisy některé Emise před datem jejich splatnosti, je držitel Dluhopisů vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu takového předčasného splacení. Emitent může například vykonat své opční právo, pokud se výnos srovnatelných dluhopisů na kapitálových trzích sníží, což znamená, že investor může být schopen reinvestovat splacené výnosy pouze do dluhopisů s nižším výnosem.</p> <p>(v) riziko inflace Na případné výnosy z investice do Dluhopisů má vliv hodnota inflace. Inflace snižuje hodnotu měny a tím snižuje případný reálný výnos z investice. Současně v případě, kdy hodnota inflace překročí nominální výnos z Dluhopisu, realizuje Vlastník Dluhopisu záporný reálný výnos. Dluhopisy nemají žádnou protiinflační složku.</p> <p>(vi) riziko pevně určeného výnosu Dluhopisy mohou mít vedle pohyblivé výnosové míry též pevně danou výnosovou míru, která se nebude v průběhu trvání Dluhopisů měnit, resp. pevně danou výnosovou míru pro jednotlivá Výnosová období. Cena Dluhopisu proto může být ovlivněna budoucím vývojem tržních úrokových sazeb. Instrumenty s pevně danou výnosovou mírou obvykle reagují poklesem hodnoty při růstu úrokových sazeb.</p> <p>(vii) riziko neexistence ručitele Žádná osoba se nezaručila za dluhy Emitenta vyplývající z Dluhopisů. V případě neschopnosti Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů tak neexistuje žádná jiná osoba, která by byla povinna uspokojit (a to i částečně) pohledávky Vlastníků Dluhopisů vůči Emitentovi.</p>
-------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Oddíl 4 - Klíčové informace o veřejné nabídce cenných papírů nebo o jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu

Pododdíl 4.1 - Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohu investovat do tohoto cenného papíru?

Podmínky veřejné nabídky	<p>Dluhopisy mohou být nabízeny v rámci veřejné nabídky cenných papírů, případně mohou být nabízeny na základě neveřejného umístění.</p> <p>Dluhopisy budou vydány jednorázově k datu Emise, avšak v případě, že se umístění celé jmenovité hodnoty Dluhopisů k datu Emise nezdaří, mohou být vydávány i po datu Emise v tranších v průběhu Emisní lhůty, resp. Dodatečné emisní lhůty.</p> <p>Minimální částka, za kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat Dluhopisy je 50 000 Kč.</p>
Očekávaný časový rozvrh veřejné nabídky	Lhůta pro upisování je od 21.1.2026 do 21.1.2027.
Informace o přijetí k obchodování na regulovaném trhu	Emitent nepožádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů či mnohostranném obchodním systému, ať už v České republice tak v zahraničí, či na trhu třetí země nebo na trhu pro růst malých a středních podniků.
Plán distribuce dluhopisů	<p>Investoři budou moci Dluhopisy upsat na základě smluvního ujednání mezi Emitentem a příslušnými investory v sídle Emitenta nebo v jednotlivých pobočkách Emitenta nebo v sídle nebo pobočkách zvolených finančních zprostředkovatelů nebo na jiném místě dle individuální dohody s investorem.</p> <p>Osoba nabízející cenné papíry, tedy Emitent sám nebo prostřednictvím společnosti Across Wealth, jakožto Manažera emise, bude Dluhopisy až do celkové jmenovité hodnoty 120.000.000 Kč (resp. 240.000.000 Kč) nabízet tuzemským a zahraničním kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům.</p> <p>Investoři budou osloveni osobou nabízející cenné papíry nebo případně jí zvoleným finančním zprostředkovatelem, a to zpravidla telefonicky, poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku, a budou pozváni k osobní schůzce, kde budou investorům představeny podmínky investice do Dluhopisů, příp. vyzváni k podání objednávky k úpisu Dluhopisů.</p> <p>Obchod s investorem bude vypořádán zaplacením emisního kurzu Dluhopisů investorem bezhotovostním převodem na účet vedený ve smluvní dokumentaci uzavírané s Emitentem nebo společností Across Wealth, jakožto Manažerem emise a zápisem zaknihovaných Dluhopisů na majetkový účet investora. Investor je povinen uhradit emisní kurz Dluhopisů ve lhůtě nejpozději do pěti (5) pracovních dnů od data úpisu Dluhopisů investorem.</p>

KONEČNÉ PODMÍNKY

	Dluhopisy budou zapsány na majetkový účet investora ve lhůtě třiceti (30) dnů po zaplacení emisního kurzu Dluhopisů. Vydání Dluhopisů zabezpečuje Emitent, a to buď sám, nebo prostřednictvím Manažera emise. Vydání Dluhopisů zabezpečuje Emitent, a to buď sám, nebo prostřednictvím Manažera emise.
Částka a procentní podíl okamžitého zředění vyplývajícího z nabídky	Nepoužije se.
Odhad celkových nákladů spojených s emisí nebo nabídkou, včetně odhadovaných nákladů, které emitent nebo osoba nabízející cenné papíry naúčtují investorovi	Emitent očekává celkové náklady související s veřejnou nabídkou nabízených Dluhopisů (při vydání celé předpokládané jmenovité hodnoty Emise) ve výši cca 5,1 % z celkové předpokládané hodnoty Dluhopisů, tedy ve výši cca 6.120.000 Kč (včetně DPH) v případě vydání celé předpokládané jmenovité hodnoty Emise Dluhopisů bez navýšení, resp. 12.240.000 Kč (včetně DPH) v případě vydání celé předpokládané jmenovité hodnoty Emise Dluhopisů s navýšením. Emitent jako osoba nabízející Dluhopisy sama nebo prostřednictvím společnosti Across Wealth, jakožto Manažera emise nebude investorovi účtovat žádné náklady ani poplatky. Investor však může být povinen platit další poplatky účtované zprostředkovatelem koupě nebo prodeje Dluhopisů nebo jinou osobou, např. poplatky za služby spojené s úschovou Dluhopisů apod. Každý investor bude hradit daně spojené s nabytím Dluhopisů dle příslušných platných a účinných právních předpisů.
Pododdíl 4.2 - Kdo je osobou nabízející cenné papíry nebo osobou, která žádá o přijetí k obchodování?	
Popis osoby nabízející dluhopisy	Dluhopis bude nabízet Emitent sám nebo prostřednictvím obchodní společnosti Across Wealth, jakožto Manažera emise.
Popis osoby, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu	Nepoužije se. Emitent ani jiná osoba s jeho svolením nepožádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů či mnohostranném obchodním systému, ať už v České republice tak v zahraničí, či na trhu třetí země nebo na trhu pro růst malých a středních podniků.
Pododdíl 4.3 - Proč je tento prospekt sestavován?	
Využití a odhad čisté částky výnosů z dluhopisů	Čistý výtěžek Emise dluhopisů pro Emitenta (při vydání celé předpokládané jmenovité hodnoty Emise Dluhopisů bez navýšení) bude dle odhadu Emitenta odpovídat celkové upsané jmenovité hodnotě Dluhopisů snížené o cca 5,1 % tedy o cca 6.120.000 Kč (včetně DPH), a bude tedy činit cca 113 880 000 Kč. Čistý výtěžek Emise dluhopisů pro Emitenta (při vydání celé předpokládané jmenovité hodnoty Emise Dluhopisů s navýšením) bude dle odhadu Emitenta odpovídat celkové upsané jmenovité hodnotě Dluhopisů s navýšením snížené o cca 5,1 %, tedy snížené o cca 12.240.000 Kč (včetně DPH), a bude tedy činit cca 227.760.000 Kč. Čistý výtěžek bude použit Emitentem k Účelu využití prostředků z Dluhopisů, jak je popsáno v Základním prospektu a dále v doplňku dluhopisového programu v bodě 30.
Způsob umístění Dluhopisů	Dluhopisy budou nabízeny (umístěny) Emitentem prostřednictvím společnosti Across Wealth (Manažer), přičemž Emitent může umístění Dluhopisů provádět zároveň sám.
Uvedení, zda je nabídka předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí, s uvedením jakékoli části, které se to netýká	Nabídka není předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí.
Sřet zájmů týkajících se nabídky nebo přijetí k dluhopisů obchodování	Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, včetně střetu zájmů, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný.

KONEČNÉ PODMÍNKY

DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

Tento doplněk dluhopisového programu připravený pro Dluhopisy (dále jen „**Doplněk dluhopisového programu**“) představuje doplněk k Emisním podmínkám jakožto společným emisním podmínkám Dluhopisového programu ve smyslu § 11 odst. 3 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“).

Tento Doplněk dluhopisového programu spolu s Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu.

Tento Doplněk Dluhopisového programu nemůže být posuzován samostatně, ale pouze společně s Emisními podmínkami.

Níže uvedené parametry Dluhopisů upřesňují a doplňují v souvislosti s touto emisí Dluhopisů Emisní podmínky uveřejněné dříve výše popsáním způsobem. Podmínky, které se na níže specifikované Dluhopisy nevztahují, jsou v níže uvedené tabulce označeny souslovím „nepoužije se“.

Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách či jinde v Základním prospektu. Dluhopisy jsou vydávány podle českého práva, zejména Zákona o dluhopisech.

- | | | |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. | ISIN Dluhopisů: | CZ0003580078 |
| 2. | Podoba Dluhopisů: | zaknihované cenné papíry; centrální evidenci o Dluhopisech vede Centrální depozitář |
| 3. | Forma Dluhopisů: | nepoužije se |
| 4. | Měna Dluhopisů: | Kč |
| 5. | Status Dluhopisů: | nepodřízené |
| 6. | Zajištění Dluhopisů: | Dluhopisy nejsou nijak zajištěny. |
| 7. | Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu: | 1 000 Kč |
| 8. | Celková předpokládaná hodnota Emise Dluhopisů: | 120.000.000 Kč (<i>s možností navýšení až na 240.000.000 Kč</i>) |
| 9. | Právo Emitenta zvýšit celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení: | ano; v souladu s § 7 Zákona o dluhopisech a čl. 4.2.1.4 Emisních podmínek s tím, že objem tohoto zvýšení nepřekročí 100 % předpokládané jmenovité hodnoty Dluhopisů |
| 10. | Počet Dluhopisů: | 120 000 kusů; v případě vydání Dluhopisů ve větší celkové jmenovité hodnotě Emise Dluhopisů, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnoty Emise Dluhopisů, až 240 000 kusů. |

KONEČNÉ PODMÍNKY

11. Číslování Dluhopisů (pokud se nepoužije se jedná o listinné dluhopisy):
12. Způsob vydání Dluhopisů Dluhopisy budou vydány jednorázově k Datu emise, avšak v případě, že se umístění celé jmenovité hodnoty emise Dluhopisů k Datu emise nezdaří, mohou být vydávány i po Datu emise v tranších v průběhu Emisní lhůty, resp. Dodatečné emisní lhůty.
13. Název Dluhopisů CSAG Fashion 7,5/2031
14. Datum emise: 21.1.2026
15. Lhůta pro upisování: od 21.1.2026 do 21.1.2027
16. Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise: 100 % jmenovité hodnoty upisovaných Dluhopisů
17. Emisní kurz Dluhopisů po Datu emise: 100 % jmenovité hodnoty upisovaných Dluhopisů, přičemž tam, kde je to relevantní, bude k částce emisního kurzu upisovaných Dluhopisů dále připočten odpovídající alikvotní výnos.
18. Výnos: pevný
19. Pevná úroková sazba Dluhopisů: 7,50 % p.a.
20. Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu: nepoužije se
21. Diskontní sazba nepoužije se
22. Jedná-li se o Dluhopisy s variabilním úrokovým výnosem: nepoužije se
23. Výplata dluhopisů: 1. kalendářní rok kvartálně zpětně, 2. až 5. kalendářní rok pololetně zpětně
24. Den výplaty výnosů: Den výplaty dluhopisů připadá na první den po konci předcházejícího Výnosového období, přičemž výplata výnosů Dluhopisů je splatná do 14 dnů, jednotlivá Výnosová období jsou 21.1.2026 – 31.3.2026, 1.4.2026 – 30.6.2026, 1.7.2026 – 30.9.2026, 1.10.2026 – 31.12.2026, 1.1.2027 – 30.6.2027, 1.7.2027 – 31.12.2027, 1.1.2028 – 30.6.2028, 1.7.2028 – 31.12.2028, 1.1.2029 – 30.6.2029, 1.7.2029 – 31.12.2029, 1.1.2030 – 30.6.2030, 1.7.2030 – 31.12.2030 a 1.1.2031 – 21.1.2031. Výnosová období jsou uvedena vždy včetně prvního a včetně posledního dne

KONEČNÉ PODMÍNKY

Výnosového období. Uvedené dny tedy vždy spadají do příslušného Výnosového období.

- | | | |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 25. | Den konečné splatnosti Dluhopisů: | 21.1.2031 |
| 26. | Rozhodný den pro výplatu výnosu (pokud jiný než v čl. 4.5.5 Emisních podmínek): | Poslední den spadající do každého Výnosového období, tj. 31.3.2026, 30.6.2026, 30.9.2026, 31.12.2026, 30.6.2027, 31.12.2027, 30.6.2028, 31.12.2028, 30.6.2029, 31.12.2029, 30.6.2030, 31.12.2030 a 21.1.2031 |
| 27. | Rozhodný den pro výplatu jmenovité hodnoty (pokud jiný než v čl. 4.6.7 Emisních podmínek): | 21.1.2031 |
| 28. | Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta: | ano |
| 29. | Data, ke kterým lze Dluhopisy předčasně splatit z rozhodnutí Emitenta / lhůty pro oznámení o předčasném splacení (pokud jiné než v čl. 4.6.2.2 Emisních podmínek): | Emitent je oprávněn předčasně splatit Dluhopisy ke kterémukoliv z následujících dat: 21.1.2027; 21.1.2028; 21.1.2029; 21.1.2030. Emitent své rozhodnutí Dluhopisy předčasně splatit oznámí Vlastníkům Dluhopisů nejdříve 60 (šedesát) dní a nejpozději 45 (čtyřicet pět) dní před příslušným datem předčasného splacení Dluhopisů. |
| 30. | Účel využití prostředků z Dluhopisů: | Expanze na nové geografické trhy, zejména v rámci západní, střední a východní Evropy; Rozšíření portfolia značek distribuovaných v rámci skupiny CS Apparel Group, a.s., včetně nákladů souvisejících se získáním distribuce, licencí nebo exkluzivních obchodních zastoupení nových brandů; Financování provozního a pracovního kapitálu skupiny, a to za účelem zajištění plynulého růstu podnikání, rozvoje maloobchodní a e-commerce infrastruktury a pokrytí nákupních potřeb (zejména zásob, refinancování vybraných existujících závazků, pokud tím dojde ke zlepšení struktury financování emitenta a/nebo snížení nákladů na obsluhu dluhu. |
| 31. | Administrátor: | Across Wealth a.s. IČO: 210 55 009 sídlem Přemyslovská 2845/43, Žižkov, 130 00 Praha 3, Česká republika |
| 32. | Určená provozovna: | dle čl. 4.11.1.2 Emisních podmínek nebo v sídle Manažera |

KONEČNÉ PODMÍNKY

33. Agent pro výpočty: Across Wealth a.s. IČO: 210 55 009 sídlem Přemyslovská 2845/43, Žižkov, 130 00 Praha 3, Česká republika
34. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating), vč. stručného vysvětlení významu hodnocení, pokud je poskytovatel zveřejnil: nepoužije se (emisi Dluhopisů nebyl přidělen rating)
35. Společný zástupce Vlastníků Dluhopisů: není ustanoven
36. Interní schválení emise Dluhopisů: Vydání emise Dluhopisů schválil statutární orgán Emitenta dne 21.1.2026.
37. Způsob a místo úpisu, předání a úhrady Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů: Investoři budou moci Dluhopisy upsat na základě smluvního ujednání mezi Emitentem nebo Manažerem a příslušnými investory v sídle Emitenta nebo Manažera nebo v jednotlivých pobočkách Emitenta nebo v sídle nebo pobočkách Emitentem zvolených finančních zprostředkovatelů nebo na jiném místě dle individuální dohody s investorem. Obchod s investorem bude vypořádán zaplacením emisního kurzu Dluhopisů investorem bezhotovostním převodem na účet Manažera č. 2402864820/2010 vedený u FIO banky, a.s. IBAN CZ52 2010 0000 0024 0286 4820 a zápisem zaknihovaných Dluhopisů na majetkový účet investora. Investor je povinen uhradit emisní kurz Dluhopisů ve lhůtě nejpozději do pěti (5) pracovních dnů od data úpisu Dluhopisů investorem nebo případné delší lhůtě dohodnuté individuálně s každým investorem. Dluhopisy budou zapsány na majetkový účet investora ve lhůtě třiceti (30) dnů po zaplacení emisního kurzu Dluhopisů. Vydání Dluhopisů zabezpečuje Emitent, a to buď sám, nebo prostřednictvím Manažera.
38. Manažer: Across Wealth a.s.
IČO: 210 55 009
sídlm Přemyslovská 2845/43, Žižkov, 130 00 Praha 3, Česká republika

KONEČNÉ PODMÍNKY

INFORMACE O NABÍDCE DLUHOPISŮ

Tato část Konečných podmínek obsahuje doplňující informace (dále jen „**Doplňující informace**“), které jsou jako součást Prospektu vyžadovány právními předpisy pro veřejnou nabídku Dluhopisů.

Doplňující informace tvoří společně s Doplňkem dluhopisového programu Konečné podmínky nabídky Dluhopisů.

Podmínky, které se na níže specifikované Dluhopisy nevztahují, jsou v níže uvedené tabulce označeny souslovím „nepoužije se“.

Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách či jinde v Základním prospektu.

39.	Lhůta veřejné nabídky Dluhopisů:	od 21.1.2026 do 21.1.2027
40.	Cena v rámci veřejné nabídky:	Při veřejné nabídce bude cena za nabízené Dluhopisy rovna 100 % jmenovité hodnoty upisovaných Dluhopisů.
41.	Popis postupu pro objednávku Dluhopisů / minimální a maximální částky objednávky / krácení objednávek Emitentem / oznámení přidělené částky investorům:	<p>Emitent bude Dluhopisy až do celkové jmenovité hodnoty 120.000.000 Kč (s možností navýšení až na 240.000.000 Kč) nabízet tuzemským a zahraničním kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům.</p> <p>Investoři budou oslovováni osobou nabízející cenné papíry nebo případně jí zvoleným finančním zprostředkovatelem, a to zpravidla telefonicky, poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku, a budou pozváni k osobní schůzce, kde budou investorům představeny podmínky investice do Dluhopisů, příp. vyzváni k podání objednávky k úpisu Dluhopisů.</p> <p>Obchod s investorem bude vypořádán v souladu s podmínkami uvedenými v bodu 37. těchto Konečných podmínek.</p> <p>Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat, bude činit 50 000 Kč. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen celkovým</p>

KONEČNÉ PODMÍNKY

objemem nabízených Dluhopisů.

Emitent je oprávněn nabídky investorů dle svého výhradního uvážení krátkit (pokud již investor uhradil celkovou cenu za všechny požadované Dluhopisy dle původní objednávky, zašle mu Emitent případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na účet sdělený investorem).

Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o přijetí nabídky, které bude Emitent zasílat jednotlivým investorům (poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku).

Obchodování s Dluhopisy před oznámením konečné jmenovité hodnoty Dluhopisů přidělené jednotlivému investorovi není umožněno.

- | | | |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 42. | Údaje o osobách, které vystupují jako platební a depozitní zástupci: | nepoužije se |
| 43. | Údaj, zda může obchodování začít před vydáním Dluhopisů: | nepoužije se |
| 44. | Uveřejnění výsledků nabídky: | Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení, nejpozději dne 28.2.2027., na webové stránce https://csapparelgroup.cz/ v části vyhrazené pro Emitenta v sekci „Pro investory“. |
| 45. | Metoda a lhůta pro splacení Dluhopisů; připsání Dluhopisů na účet investora / předání listinných Dluhopisů: | Uvedeno v bodu 37. těchto Konečných podmínek. |
| 46. | Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce: | Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, včetně střetu zájmů, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný. |
| 47. | Důvody nabídky a použití výnosu emise Dluhopisů: | Důvodem nabídky Dluhopisů je využití získaných prostředků za účelem: Expanze |

KONEČNÉ PODMÍNKY

na nové geografické trhy, zejména v rámci západní, střední a východní Evropy; Rozšíření portfolia značek distribuovaných v rámci skupiny CS Apparel Group, a.s., včetně nákladů souvisejících se získáním distribuce, licencí nebo exkluzivních obchodních zastoupení nových brandů; Financování provozního a pracovního kapitálu skupiny, a to za účelem zajištění plynulého růstu podnikání, rozvoje maloobchodní a e-commerce infrastruktury a pokrytí nákupních potřeb (zejména zásob, refinancování vybraných existujících závazků, pokud tím dojde ke zlepšení struktury financování emitenta a/nebo snížení nákladů na obsluhu dluhu.

Náklady Emitenta na distribuci Dluhopisů budou činit dle odhadu Emitenta cca 6.120.000 Kč, resp. cca 12.240.000 Kč v případě povoleného navýšení Emise.

Čistý výtěžek z Emise bude roven emisnímu kurzu všech vydaných Dluhopisů po odečtení nákladů na přípravu a distribuci Emise, tedy cca 113.880.000 Kč, resp. cca 227.760.000 Kč. v případě povoleného navýšení Emise.

Očekávaný čistý výtěžek nabídky Dluhopisů bude dle názoru Emitenta pro výše navrhované použití dostatečný.

48. Náklady a daně účtované investorovi: Emitent jako osoba nabízející Dluhopisy sama nebo prostřednictvím společnosti Across Wealth, jakožto Manažera nebude investorovi účtovat žádné náklady ani poplatky. Investor však může být povinen platit další poplatky účtované zprostředkovatelem koupě nebo prodeje Dluhopisů, osobou provádějící vypořádání obchodu s Dluhopisy nebo jinou osobou, tj. např. poplatky za služby spojené s úschovou Dluhopisů, resp. jejich evidencí apod. Každý investor bude hradit daně spojené s nabytím Dluhopisů dle účinných rozhodných právních

KONEČNÉ PODMÍNKY

předpisů k datu obchodu.

49. Koordinátoři nabídky nebo jejich jednotlivých částí v jednotlivých zemích, kde je nabídka činěna nepoužije se; vydání Dluhopisů zajišťuje sám Emitent
50. Umístění Emise prostřednictvím jiného subjektu na základě pevného či bez pevného závazku nebo na základě nezávazných ujednání / uzavření dohody o upsání Emise a podstatné znaky dohody včetně kvót / celková částka provize za upsání a provize za umístění: Across Wealth na základě smlouvy s Emitentem bude pro Emitenta zejména (i) vyhledávat potencionální investory a zprostředkovávat úpis Dluhopisů a (ii) provádět na základě pokynů Emitenta výplaty úrokových výnosů a jistiny Dluhopisů investorům, a to včetně administrace a plnění zákonných povinností spojených s těmito činnostmi. Umístění Emise bude ze strany společnost Across Wealth činěno bez pevného závazku upsání, bez jakýchkoliv kvót. Společnost Across Wealth a ani žádná jiná osoba v souvislosti s Emisí dluhopisů nepřevzala vůči Emitentovi pevný závazek Dluhopisy upsat či koupit. Across Wealth, jakožto manažer emise nezískává žádnou specifickou provizi výlučně v souvislosti s touto Emisí dluhopisů.
51. Seznam a identifikace (totožnost – název a adresa, LEI) finančních zprostředkovatelů, kteří mají povolení použít prospekt Dluhopisů při následné nabídce či konečném umístění Dluhopisů: V případě, kdy Emitent udělí po dni vyhotovení těchto Konečných podmínek souhlas s použitím Základního prospektu při následné nabídce, resp. konečném umístění Dluhopisů finančnímu zprostředkovateli či finančním zprostředkovatelům, Emitent zveřejní seznam a identifikaci všech finančních zprostředkovatelů, kterému či kterým udělil souhlas s použitím Základního prospektu pro pozdější další prodej nebo konečné umístění Dluhopisů, na webové stránce <https://csapparelgroup.cz/> v části vyhrazené pro Emitenta v sekci „Pro investory”.
52. Nabídkové období, v němž mohou pověření finanční zprostředkovatelé provést pozdější další prodej nebo konečné umístění Dluhopisů: Od 21.1.2026 do 21.1.2027.

KONEČNÉ PODMÍNKY

- | | | |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 53. | Další podmínky souhlasu: | nepoužije se |
| 54. | Přijetí Dluhopisů na příslušný regulovaný trh, popř. mnohostranný obchodní systém, na trh třetí země, na trh pro růst malých a středních podniků: | Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném obchodním systému ani na trhu třetí země či na trhu pro růst malých a středních podniků. |
| 55. | Regulované trhy, trhy třetích zemí a mnohostranné obchodní systémy, na nichž jsou přijaty k obchodování cenné papíry stejné třídy jako Dluhopisy: | Emitent nemá žádnou vědomost o tom, že by jakékoliv cenné papíry stejné třídy jako Dluhopisy byly přijaty k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném obchodním systému ani na trhu třetí země či na trhu pro růst malých a středních podniků. |
| 56. | Zprostředkovatel sekundárního obchodování (market maker): | nepoužije se |
| 57. | Poradci: | Právní poradce Emitenta: Greats advokáti, s.r.o., IČO: 291 27 785, sídlem Národní 973/41, Staré Město, 110 00 Praha 1. epoužije se |
| 58. | Informace od třetích stran uvedené v Konečných podmínkách / zdroj informací | nepoužije se |
| 59. | Informace uveřejňované Emitentem po Datu emise: | nepoužije se |