



Československá obchodní banka, a. s.

**NABÍDKOVÝ PROGRAM INVESTIČNÍCH
CERTIFIKÁTŮ**

KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE CERTIFIKÁTŮ

ČSOB Investiční certifikát Defensive Cyber Security 6,5 2028

ISIN CZ0000303086

Administrátor

Československá obchodní banka, a. s.

Agent pro výpočty

Československá obchodní banka, a. s.

Datum těchto konečných podmínek emise je 22.3. 2021.

KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE CERTIFIKÁTŮ

Československá obchodní banka, a. s., se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČO: 00001350, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B XXXVI 46 (**Emitent**), zřídila v souladu s českým právem nabídkový program investičních certifikátů (**Program**). Základní prospekt Emitenta obsahující společné emisní podmínky (**Společné emisní podmínky**) byl schválen rozhodnutím České národní banky č. j. 2020/063288/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2020/00021/CNB/572, které nabylo právní moci dne 27.5.2020 (**Základní prospekt**).

Tyto konečné podmínky (**Konečné podmínky**) představují společně se Základním prospektem kompletní prospekt níže specifikovaných investičních certifikátů (**Certifikáty**). Informace uvedené v těchto Konečných podmínkách tvoří náležitosti prospektu Certifikátů v souladu s nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/980 ze dne 14. března 2019, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud jde o formát, obsah, kontrolu a schválení prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a zrušuje nařízení Komise (ES) č. 809/2004 (**Nařízení komise**), které nejsou součástí Základního prospektu.

Pojmy s velkými písmeny 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 Certifikátů. Tyto rizikové faktory jsou uvedeny v kapitole II. „RIZIKOVÉ FAKTORY“ Základního prospektu

Certifikáty jsou vázány na index ve smyslu Nařízení o indexech. Ke dni těchto Konečných podmínek Solactive AG, správce indexu Solactive Cyber Security Decrement EUR Index, je zahrnut v registru správců a referenčních hodnot vedeném ESMA podle článku 36 Nařízení o indexech.

Tyto Konečné podmínky byly vypracovány pro účely článku 8 odst. 4 Nařízení o prospektu a musí být vykládány ve spojení se Základním prospektem a jeho případnými dodatky.

Tyto Konečné podmínky byly v souladu s článkem 8 odst. 5 Nařízení o prospektu uveřejněny shodným způsobem jako Základní prospekt, tj. na webových stránkách Emitenta www.csob.cz, a byly v souladu s právními předpisy oznámeny ČNB.

Úplné údaje o Certifikátech lze získat, jen pokud je Základní prospekt (ve znění případných dodatků) vykládán ve spojení s těmito Konečnými podmínkami.

Součástí těchto Konečných podmínek je shrnutí Emise certifikátů.

Důležité upozornění:

Certifikáty jsou vysoce rizikové finanční nástroje. Tržní cena Certifikátů může velmi rychle klesnout a návratnost investice není zaručena. Certifikáty zpravidla představují komplexní finanční nástroj. Odpovědní investoři obvykle nekupují komplexní finanční nástroje jako své jediné investice, nýbrž své investice diverzifikují. Odpovědní investoři nakupují komplexní finanční nástroje s přiměřeným rizikem, jehož výše si jsou vědomi, s cílem snížit riziko nebo zvýšit výnos svých celkových portfolií. Potenciální investor by neměl investovat do Certifikátů, které jsou komplexním finančním nástrojem, bez odborného posouzení (které učiní sám či spolu s finančním poradcem) vývoje Certifikátů za měnících se podmínek determinujících hodnotu Certifikátů a dopadu, který bude taková investice mít na investiční portfolio potenciálního investora. Zájemci o investici do Certifikátů by se tedy měli ujistit, že důkladně rozumí povaze Certifikátů, a měli by si uvážlivě učinit vlastní úsudek o vhodnosti jejich investice do Certifikátů.

Tyto Konečné podmínky byly vyhotoveny dne 22. 3. 2021 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, zejména v souvislosti s plněním průběžných informačních povinností emitenta cenných papírů přijatých k obchodování na regulovaném trhu. Po datu těchto Konečných podmínek by zájemci o koupi Certifikátů měli svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě těchto Konečných podmínek a Základního Prospektu, ale i na základě dalších informací, které mohl Emitent po datu těchto Konečných podmínek uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací.

Rozšiřování těchto Konečných podmínek a Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Certifikátů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent nepožádal a nezamýšlí požádat o uznání Základního prospektu a Konečných podmínek v jiném státě a Certifikáty nebudou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou schválení Základního prospektu a oznámení Konečných podmínek ČNB.

1. Odpovědné Osoby

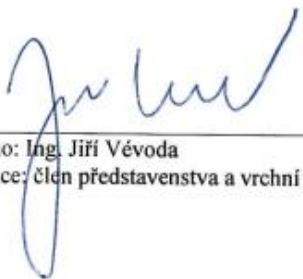
Osoby odpovědné za údaje uvedené v Konečných podmínkách a prohlášení Emitenta

Osobou odpovědnou za správné vyhotovení těchto Konečných podmínek je Emitent, tedy společnost Československá obchodní banka, a. s., se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČO: 00001350, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B XXXVI 46.

Emitent prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou dle jeho nejlepšího vědomí údaje uvedené v těchto Konečných podmínkách k datu jejich vyhotovení správné a nebyly v nich zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.

V Praze dne 25. 3. 2021

Za Československá obchodní banka, a. s.



Jméno: Ing. Jiří Vévoda
Funkce: člen představenstva a vrchní ředitel



Jméno: Ing. Petr Knapp
Funkce: člen představenstva a vrchní ředitel

2. Konečné Podmínky Emise

Níže uvedené parametry Certifikátů upřesňují a doplňují v souvislosti s touto Emisí Společné emisní podmínky. Podmínky, které se na níže specifikované Certifikáty nevztahují, jsou v níže uvedené tabulce označeny souborovým „nepoužije se“.

ČÁST A – INFORMACE O CERTIFIKÁTECH

| | |
|--|--|
| 1. ISIN Certifikátů: | CZ0000303086 |
| 2. Vydání Certifikátů: | Cenné papíry; Certifikáty budou představovány Sběrným certifikátem. Sběrný certifikát bude při svém vydání uložen a evidován u Administrátora jako osoby oprávněné k vedení příslušné evidence. Administrátor vede evidenci vlastníků podílů na Sběrném certifikátu. |
| 3. Měna, ve které jsou Certifikáty denominovány: | Koruna česká (CZK) |
| 4. Nominální hodnota Certifikátu: | 10.000 CZK |
| 5. Předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise certifikátů: | 2.000.000.000 CZK |
| 6. Možný rozsah navýšení celkové jmenovité hodnoty Emise / Podmínky tohoto navýšení: | Dle článku 2.1 Společných emisních podmínek, přičemž objem navýšení nepřekročí 25 % předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise certifikátů |
| 7. Počet Certifikátů: | 200.000 kusů s možným navýšením až do výše 250.000 kusů |
| 8. Název Emise certifikátů: | ČSOB Investiční certifikát Defensive Cyber Security 6,5 2028 |
| 9. Datum emise: | 5.5.2021 |
| 10. Lhůta pro upisování: | Lhůta pro upisování začne běžet 29.3.2021 a skončí ve 24:00 hod. pražského času dne 5.5.2021. |
| 11. Emisní kurz Certifikátů k Datu emise: | 100 % Nominální hodnoty Certifikátu |
| 12. Webové stránky Emitenta pro uveřejňování ceny Certifikátů: | Dle článku 2.2 Společných emisních podmínek bude Emitent v případě veřejné nabídky spojené s primárním úpisem Certifikátů v rámci dodatečné Lhůty pro upisování a v případě veřejné nabídky spojené se sekundárním prodejem Certifikátů pravidelně uveřejňovat cenu takto nabízených Certifikátů na svých webových stránkách www.csob.cz , v sekci Emise cenných papírů/Investiční certifikáty. |
| 13. Certifikáty amerického typu / evropského typu / bermudského typu: | Certifikáty jsou Certifikáty bermudského typu a uplatní se na ně článek 6.1.3 Společných emisních podmínek. |
| 14. Automaticky vykonatelné Certifikáty: | Ano; použije se článek 6.5 Společných emisních podmínek. |

| 15. Opakovaně vykonatelné Certifikáty: | Nepoužije se | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---------|------|--------|----------------------------------|-----|--------|------------------------------|-----|---------|---------------------------------|--------|---------|-------------------|--------|---------|------------------|----------|---------|---------|-----|---------|--------------|-----|---------|--------------|-----|---------|------------------------|-----|---------|----------------|-----|---------|------------|-----|---------|------------|-----|--------|-----------------|----------|---------|--------------------------------|-----|---------|-------------|-----|-------|---------------------|-----|---------|----------------------|-----|---------|----------|-----|---------|------------|-----|---------|--------------------------|-----|---------|---------------|-----|---------|----------------------------|-----|---------|----------------------|-----|---------|------------|-----------|--------|------------------|------|--------|------------|----------|---------|----------------|--------|-------|--------------------|------|---------|----------------------------|----------|---------|-----------|----------|---------|
| 16. Druh podkladového nástroje: | <i>Jednosložkový podkladový nástroj</i> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 17. Jednosložkový podkladový nástroj: | Certifikáty jsou vázány na Jednosložkový podkladový nástroj. Jednosložkovým podkladovým nástrojem je Index. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 17.5 Název Indexu | Solactive Cyber Security Technology Decrement EUR (<Bloomberg: SOLCYBSE Index>) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 17.6 Charakteristika Indexu | Index Solactive Cyber Security Technology Decrement EUR Index obsahuje 20 až 50 společností z celého světa, pohybující se v oblasti kybernetické bezpečnosti, oblasti ochrany dat a služeb datových center. Výběr společností do indexu je založen na 2 filtrech. Prvním je filtr velikosti, kdy se vybírá 50 největších společností. Preferované jsou společnosti nad 1 miliardu USD tržní kapitalizace. Druhým filtrem je průměrný denní obchodovaný objem akcií za účelem posílit likviditu ISIN Indexu: DE000SL0CH11 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 17.7 Informace o složení Indexu a pravidlech jeho řízení lze získat | K 8.3.2021 bylo složení Indexu následující: <table border="1"> <thead> <tr> <th>Název</th> <th>Stát</th> <th>Ticker</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP</td><td>USA</td><td>BAH UN</td></tr> <tr><td>CACI INTERNATIONAL INC -CL A</td><td>USA</td><td>CACI UN</td></tr> <tr><td>CHECK POINT SOFTWARE TECH L ORD</td><td>Izrael</td><td>CHKP UW</td></tr> <tr><td>CYBERARK SOFTWARE</td><td>Izrael</td><td>CYBR UW</td></tr> <tr><td>DIGITAL ARTS INC</td><td>Japonsko</td><td>2326 JT</td></tr> <tr><td>FIREEYE</td><td>USA</td><td>FEYE UW</td></tr> <tr><td>FORTINET INC</td><td>USA</td><td>FTNT UW</td></tr> <tr><td>MIMECAST LTD</td><td>USA</td><td>MIME UW</td></tr> <tr><td>PALO ALTO NETWORKS INC</td><td>USA</td><td>PANW UN</td></tr> <tr><td>PROOFPOINT INC</td><td>USA</td><td>PFPT UQ</td></tr> <tr><td>QUALYS INC</td><td>USA</td><td>QLYS UW</td></tr> <tr><td>RAPID7 INC</td><td>USA</td><td>RPD UQ</td></tr> <tr><td>TREND MICRO INC</td><td>Japonsko</td><td>4704 JT</td></tr> <tr><td>SAILPOINT TECHNOLOGIES HOLDING</td><td>USA</td><td>SAIL UN</td></tr> <tr><td>ZSCALER INC</td><td>USA</td><td>ZS UW</td></tr> <tr><td>VARONIS SYSTEMS INC</td><td>USA</td><td>VRNS UW</td></tr> <tr><td>TENABLE HOLDINGS INC</td><td>USA</td><td>TENB UW</td></tr> <tr><td>OKTA INC</td><td>USA</td><td>OKTA UW</td></tr> <tr><td>SWITCH INC</td><td>USA</td><td>SWCH UN</td></tr> <tr><td>CROWDSTRIKE HOLDINGS INC</td><td>USA</td><td>CRWD UW</td></tr> <tr><td>PERSPECTA INC</td><td>USA</td><td>PRSP UN</td></tr> <tr><td>PING IDENTITY HOLDING CORP</td><td>USA</td><td>PING UN</td></tr> <tr><td>FASTLY INC - CLASS A</td><td>USA</td><td>FSLY UN</td></tr> <tr><td>NEXTDC LTD</td><td>Austrálie</td><td>NXT AT</td></tr> <tr><td>GDS HOLDINGS LTD</td><td>Čína</td><td>GDS UQ</td></tr> <tr><td>CHANGE INC</td><td>Japonsko</td><td>3962 JT</td></tr> <tr><td>BLACKBERRY LTD</td><td>Kanada</td><td>BB CT</td></tr> <tr><td>21VIANET GROUP INC</td><td>Čína</td><td>VNET UW</td></tr> <tr><td>GMO GLOBALSIGN HOLDINGS KK</td><td>Japonsko</td><td>3788 JT</td></tr> <tr><td>HENNGE KK</td><td>Japonsko</td><td>4475 JT</td></tr> </tbody> </table> | Název | Stát | Ticker | BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP | USA | BAH UN | CACI INTERNATIONAL INC -CL A | USA | CACI UN | CHECK POINT SOFTWARE TECH L ORD | Izrael | CHKP UW | CYBERARK SOFTWARE | Izrael | CYBR UW | DIGITAL ARTS INC | Japonsko | 2326 JT | FIREEYE | USA | FEYE UW | FORTINET INC | USA | FTNT UW | MIMECAST LTD | USA | MIME UW | PALO ALTO NETWORKS INC | USA | PANW UN | PROOFPOINT INC | USA | PFPT UQ | QUALYS INC | USA | QLYS UW | RAPID7 INC | USA | RPD UQ | TREND MICRO INC | Japonsko | 4704 JT | SAILPOINT TECHNOLOGIES HOLDING | USA | SAIL UN | ZSCALER INC | USA | ZS UW | VARONIS SYSTEMS INC | USA | VRNS UW | TENABLE HOLDINGS INC | USA | TENB UW | OKTA INC | USA | OKTA UW | SWITCH INC | USA | SWCH UN | CROWDSTRIKE HOLDINGS INC | USA | CRWD UW | PERSPECTA INC | USA | PRSP UN | PING IDENTITY HOLDING CORP | USA | PING UN | FASTLY INC - CLASS A | USA | FSLY UN | NEXTDC LTD | Austrálie | NXT AT | GDS HOLDINGS LTD | Čína | GDS UQ | CHANGE INC | Japonsko | 3962 JT | BLACKBERRY LTD | Kanada | BB CT | 21VIANET GROUP INC | Čína | VNET UW | GMO GLOBALSIGN HOLDINGS KK | Japonsko | 3788 JT | HENNGE KK | Japonsko | 4475 JT |
| Název | Stát | Ticker | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP | USA | BAH UN | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| CACI INTERNATIONAL INC -CL A | USA | CACI UN | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| CHECK POINT SOFTWARE TECH L ORD | Izrael | CHKP UW | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| CYBERARK SOFTWARE | Izrael | CYBR UW | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| DIGITAL ARTS INC | Japonsko | 2326 JT | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| FIREEYE | USA | FEYE UW | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| FORTINET INC | USA | FTNT UW | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| MIMECAST LTD | USA | MIME UW | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| PALO ALTO NETWORKS INC | USA | PANW UN | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| PROOFPOINT INC | USA | PFPT UQ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| QUALYS INC | USA | QLYS UW | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| RAPID7 INC | USA | RPD UQ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TREND MICRO INC | Japonsko | 4704 JT | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| SAILPOINT TECHNOLOGIES HOLDING | USA | SAIL UN | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ZSCALER INC | USA | ZS UW | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| VARONIS SYSTEMS INC | USA | VRNS UW | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TENABLE HOLDINGS INC | USA | TENB UW | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| OKTA INC | USA | OKTA UW | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| SWITCH INC | USA | SWCH UN | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| CROWDSTRIKE HOLDINGS INC | USA | CRWD UW | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| PERSPECTA INC | USA | PRSP UN | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| PING IDENTITY HOLDING CORP | USA | PING UN | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| FASTLY INC - CLASS A | USA | FSLY UN | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| NEXTDC LTD | Austrálie | NXT AT | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| GDS HOLDINGS LTD | Čína | GDS UQ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| CHANGE INC | Japonsko | 3962 JT | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| BLACKBERRY LTD | Kanada | BB CT | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 21VIANET GROUP INC | Čína | VNET UW | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| GMO GLOBALSIGN HOLDINGS KK | Japonsko | 3788 JT | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| HENNGE KK | Japonsko | 4475 JT | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

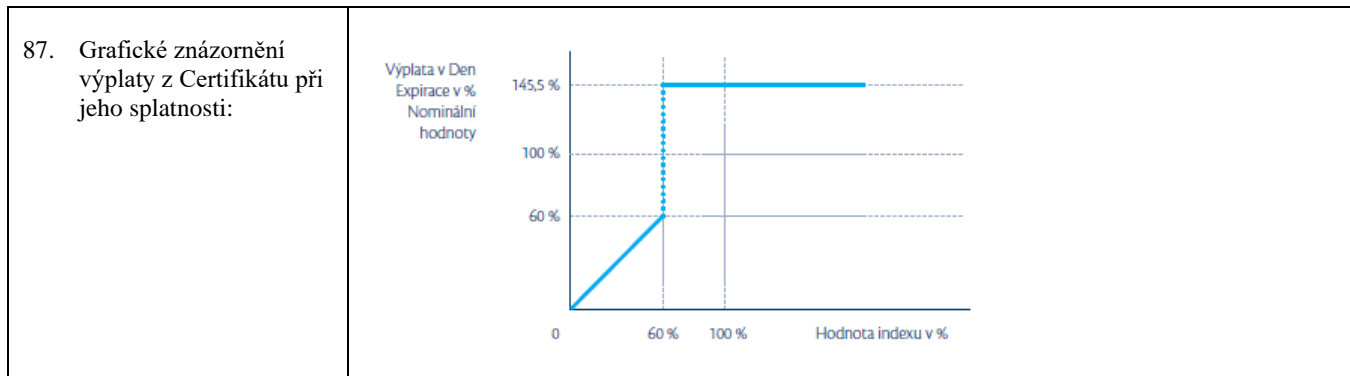
| | | CHINDATA GROUP HOLDINGS LTD | Čína | CD UW | | | | | | | | |
|--------------------------------|---|---|------|--------------------------------|--------------------------------------|---|-----|---|----|---|------|--|
| | | <p>Více informací o složení Indexu a pravidlech jeho řízení lze získat na webových stránkách Sponzora indexu:</p> <p>https://www.solactive.com/indices/?se=1&index=DE000SL0CH11</p> <p>Informace ohledně aktuálního složení Indexu a konkrétních pravidel jeho řízení jsou k dispozici na žádost na adrese info@csob.cz.</p> | | | | | | | | | | |
| 17.8 | Informace o minulých a dalších výsledcích Indexu a jeho nestálosti lze získat | <p>Více informací o minulých a dalších výsledcích Indexu a jeho nestálosti lze získat na webových stránkách Bloomberg, kde je přístup zpoplatněn</p> <p>www.bloomberg.com</p> <p>a na webových stránkách Sponzora indexu:</p> <p>https://www.solactive.com/indices/?se=1&index=DE000SL0CH11</p> <p>Informace ohledně aktuální hodnoty Indexu jsou k dispozici na žádost na adrese info@csob.cz.</p> | | | | | | | | | | |
| 17.9 | Sponzor indexu | Solactive AG (nebo její právní nástupce) | | | | | | | | | | |
| 17.10 | Index založený na více trzích (Multiple Exchange Index) | Ano; použije se článek 12.2.1 Společných emisních podmínek | | | | | | | | | | |
| 20. | Druh Referenčního nástroje _p : | Nepoužije se | | | | | | | | | | |
| 24. | Druh Referenčního nástroje _p : | Nepoužije se | | | | | | | | | | |
| 28. | Mimořádné události: | Nepoužije se | | | | | | | | | | |
| 29. | Bariéra: | 60 % Počáteční hodnoty podkladového nástroje | | | | | | | | | | |
| 30. | Bariéra _p : | Nepoužije se | | | | | | | | | | |
| 31. | Bariéra pro podíl na vývoji: | Nepoužije se | | | | | | | | | | |
| 32. | Spodní Bariéra: | Nepoužije se | | | | | | | | | | |
| 33. | Horní Bariéra: | Nepoužije se | | | | | | | | | | |
| 34. | Bariérové období: | Nepoužije se | | | | | | | | | | |
| 35. | Bonusové procento _n : | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Dny ocenění_n (v n)</th> <th>Bonusové procento_n (v %)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>6,5</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>13</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>19,5</td> </tr> </tbody> </table> | | Dny ocenění _n (v n) | Bonusové procento _n (v %) | 1 | 6,5 | 2 | 13 | 3 | 19,5 | |
| Dny ocenění _n (v n) | Bonusové procento _n (v %) | | | | | | | | | | | |
| 1 | 6,5 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 13 | | | | | | | | | | | |
| 3 | 19,5 | | | | | | | | | | | |

| | | | |
|---|--|------|--|
| | 4 | 26 | |
| | 5 | 32,5 | |
| | 6 | 39 | |
| 36. Bonusové procento _r : | 45,5 % | | |
| 37. Dodatečné bonusové procento _n : | Nepoužije se | | |
| 38. Dílčí počáteční hodnota podkladového nástroje | Nepoužije se | | |
| 39. Dílčí základní hodnota podkladového nástroje | Nepoužije se | | |
| 40. Dílčí horní pozorovaná hodnota podkladového nástroje _{mn} | Nepoužije se | | |
| 41. Dílčí spodní pozorovaná hodnota podkladového nástroje _{mn} | Nepoužije se | | |
| 42. Počáteční hodnota podkladového nástroje: | Počáteční hodnota podkladového nástroje bude vypočtena součinem prostého aritmetického průměru Hodnot pokladového nástroje a Koeficientu počáteční hodnoty | | |
| 43. Rozhodná hodnota podkladového nástroje: | Rozhodná hodnota podkladového nástroje bude vypočtena součinem prostého aritmetického průměru Hodnot pokladového nástroje a Koeficientu rozhodné hodnoty | | |
| 44. Počáteční hodnota podkladového nástroje _i : | Nepoužije se | | |
| 45. X pro podkladový nástroj: | Nepoužije se | | |
| 46. X pro Referenční nástroj _b : | Nepoužije se | | |
| 47. X pro Referenční nástroj _p : | Nepoužije se | | |
| 48. H: | Nepoužije se | | |
| 49. Podmínky: | Nepoužije se | | |
| 50. Období realizace: | Každý Stanovený den realizace a Den expirace | | |
| 51. Stanovený den realizace: | Dvacátý pátý (25.) Pracovní den bezprostředně následující po příslušném Dni ocenění _n , k němuž nastal Případ předčasné realizace. | | |

| 52. Den realizace Certifikátů amerického typu: | Nepoužije se | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---|---|--------------------------|---|---|---|--|---|---|---|--|---|--|---|--|---|--|
| 53. Den realizace: | Dle článku 22 Společných emisních podmínek. | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 54. Den expirace: | 8.6.2028 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 55. Počáteční dny ocenění: | Každý ze dnů 5.5.2021, 6.5.2021, 7.5.2021, 10.5.2021 a 11.5.2021 s výhradami uvedenými v člancích 10 a 11 Společných emisních podmínek. | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 56. Dny ocenění: | <p>Každý ze Dnů ocenění_n uvedených v následující tabulce:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>n</th> <th>Dny ocenění_n</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>27.4.2022, 28.4.2022, 29.4.2022, 2.5.2022, 3.5.2022</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>27.4.2023, 28.4.2023, 1.5.2023, 2.5.2023, 3.5.2023</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>26.4.2024, 29.4.2024, 30.4.2024, 1.5.2024, 2.5.2024</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>24.4.2025, 28.4.2025, 29.4.2025, 30.4.2025, 1.5.2025</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>27.4.2026, 28.4.2026, 29.4.2026, 30.4.2026, 1.5.2026</td> </tr> <tr> <td>6</td> <td>27.4.2027, 28.4.2027, 29.4.2027, 30.4.2027, 3.5.2027</td> </tr> <tr> <td>7</td> <td>27.4.2028, 28.4.2028, 1.5.2028, 2.5.2028, 3.5.2028</td> </tr> </tbody> </table> <p>, přičemž Dny ocenění_n, kde n = 7, jsou Konečné dny ocenění,</p> <p>a pokud tyto dny nejsou Pracovním dnem pro ocenění a určí-li tak Agent pro výpočty, bezprostředně následující Pracovní den pro ocenění s výhradami uvedenými v člancích 10 a 11 Společných emisních podmínek.</p> | n | Dny ocenění _n | 1 | 27.4.2022, 28.4.2022, 29.4.2022, 2.5.2022, 3.5.2022 | 2 | 27.4.2023, 28.4.2023, 1.5.2023, 2.5.2023, 3.5.2023 | 3 | 26.4.2024, 29.4.2024, 30.4.2024, 1.5.2024, 2.5.2024 | 4 | 24.4.2025, 28.4.2025, 29.4.2025, 30.4.2025, 1.5.2025 | 5 | 27.4.2026, 28.4.2026, 29.4.2026, 30.4.2026, 1.5.2026 | 6 | 27.4.2027, 28.4.2027, 29.4.2027, 30.4.2027, 3.5.2027 | 7 | 27.4.2028, 28.4.2028, 1.5.2028, 2.5.2028, 3.5.2028 |
| n | Dny ocenění _n | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 27.4.2022, 28.4.2022, 29.4.2022, 2.5.2022, 3.5.2022 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2 | 27.4.2023, 28.4.2023, 1.5.2023, 2.5.2023, 3.5.2023 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | 26.4.2024, 29.4.2024, 30.4.2024, 1.5.2024, 2.5.2024 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4 | 24.4.2025, 28.4.2025, 29.4.2025, 30.4.2025, 1.5.2025 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5 | 27.4.2026, 28.4.2026, 29.4.2026, 30.4.2026, 1.5.2026 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6 | 27.4.2027, 28.4.2027, 29.4.2027, 30.4.2027, 3.5.2027 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 7 | 27.4.2028, 28.4.2028, 1.5.2028, 2.5.2028, 3.5.2028 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 57. Dny ocenění pro určení Rozhodné hodnoty podkladového nástroje | Počáteční dny ocenění, jak jsou stanovené v těchto Konečných podmínkách. | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 58. Dny ocenění pro určení Rozhodné hodnoty referenčního nástroje _b | Nepoužije se | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 59. Dny ocenění pro určení Rozhodné hodnoty referenčního nástroje _p | Nepoužije se | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 60. Dny ocenění pro určení Rozhodné hodnoty podkladového nástroje pro bonus _n | Nepoužije se | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 61. Dny ocenění pro určení Rozhodné hodnoty | Nepoužije se | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | |
|---|--|
| podkladového nástroje pro předčasnou realizaci | |
| 62. Hodnota podkladového nástroje | Stanovena v článku 22 Společných emisních podmínek. |
| 63. Okamžik ocenění: | Dle článku 22 Společných emisních podmínek. |
| 64. Pracovní den pro ocenění: | Den (s výjimkou dne pracovního volna nebo klidu), kdy banky v Praze jsou otevřeny k běžnému provozu a, určí-li tak Agent pro výpočty, Trh je v souladu s jeho pravidly otevřen k běžnému provozu. |
| 65. Dny vypořádání: | Dle článku 6.5.3 Společných emisních podmínek. |
| 66. Den vypořádání pro bonus: | Nepoužije se |
| 67. Den vypořádání pro příplatek _n : | Nepoužije se |
| 68. Den vypořádání pro dílčí bonus _n | Nepoužije se |
| 69. Částka vypořádání: | Částka vypořádání bude stanovena následujícím způsobem: |
| | <p>Varianta 1</p> <p>příčemž:</p> <p>Koeficient počáteční hodnoty je 1</p> <p>Koeficient rozhodné hodnoty je 1</p> <p>X_h...je Horní stanovené maximum ve výši 0 %</p> <p>X_s...je Spodní stanovené maximum ve výši 100 %</p> <p>R_h...je Horní podílové procento ve výši 0 %</p> <p>R_s...je Spodní podílové procento ve výši 100 %</p> <p>P...je stanovené procento ve výši 100 %</p> <p>u...je určené procento ve výši 145,5 %</p> |
| 70. Měna vypořádání: | Koruna česká (CZK) |
| 71. Typ účtu, na který má být připsána Částka vypořádání: | Dle článku 7.1 Společných emisních podmínek |
| 72. Minimální vykonatelný počet: | Nepoužije se |
| 73. Povolený násobek: | Nepoužije se |

| | | |
|---------------------------------------|---|--|
| 74. Maximální vykonatelný počet: | Nepoužije se | |
| 75. Odklad Dne ocenění: | Ano; použije se článek 10 Společných emisních podmínek. | |
| 75.1 Trhy | Podkladový nástroj: | Trh |
| | Index | Dle článku 22 Společných emisních podmínek |
| 75.2 Související trhy | Podkladový nástroj: | Související trh |
| | Index | Všechny trhy |
| 76. Odklad Dne vypořádání: | Ano; použije se článek 11 Společných emisních podmínek | |
| 76.1 Příslušná měna | CZK | |
| 76.2 Příslušná země | Česká republika | |
| 76.3 Směnný kurz | Dle článku 22 Společných emisních podmínek | |
| 77. Úpravy Certifikátů: | Ano; použije se článek 12 Společných emisních podmínek | |
| 78. Pracovní dny: | Dle článku 22 Společných emisních podmínek | |
| 79. Částka předčasného zrušení: | Dle článku 22 Společných emisních podmínek | |
| 80. Dodatečné případy narušení: | Dle článku 12.4 Společných emisních podmínek | |
| 81. Konfirmace: | Konfirmace ze dne 3.5.2021 vedeného v obchodním systému Emitenta pod referenčním číslem obchodu: 303086 | |
| 82. Call opce Emitenta: | Nepoužije se | |
| 83. Administrátor: | Československá obchodní banka, a. s. | |
| 84. Agent pro výpočty: | Československá obchodní banka, a. s. | |
| 85. Kotační agent: | Československá obchodní banka, a. s. | |
| 86. Určená provozovna Administrátora: | Československá obchodní banka, a. s., Radlická 333/150, 150 57 Praha 5 | |



ČÁST B – INFORMACE O NABÍDCE CERTIFIKÁTŮ

| | |
|---|--|
| 1. Podmínky nabídky / popis postupu pro objednávku Certifikátů: | Certifikáty budou distribuovány cestou veřejné nabídky. Emitent bude Certifikáty nabízet až do celkové jmenovité hodnoty Emise tuzemským a zahraničním kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům |
| 1.1 Primární veřejná nabídka: | <p>Podmínky primární veřejné nabídky:</p> <p>Minimální počet Certifikátů, který bude jednotlivý investor oprávněn koupit, nebude omezen. Maximální počet Certifikátů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen celkovým objemem nabízených Certifikátů.</p> <p>Lhůta, v níž bude primární veřejná nabídka otevřena: 29.3.2021 – 5.5.2021.</p> <p>Vybraní investoři budou oslovováni Emitentem (zejména za použití prostředků komunikace na dálku) v rámci smluvních vztahů s Emitentem (komisionářských smluv uzavřených s Emitentem) a vyzváni k podání objednávky ke koupi Certifikátů.</p> <p>Umístění emise bude provedeno prostřednictvím: Emitenta.</p> |
| 2. Cílový trh: | Velmi odvážný profil investora |
| 3. Celková částka nabídky: | 2.000.000.000 CZK s možností navýšení až do výše 2.500.000.000 CZK |
| 4. Krácení objednávek Emitentem / oznámení přidělené částky investorům: | <p>Emitent je oprávněn objednávky investorů dle svého výhradního uvážení krátit (pokud již investor uhradil Emitentovi celou kupní cenu za původně v objednávce požadované Certifikáty, zašle mu Emitent případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na účet sdělený Emitentovi investorem).</p> <p>Konečný počet Certifikátů přidělený jednotlivému investorovi bude uveden v potvrzení o přijetí nabídky, které bude Emitent zasílat jednotlivým investorům (zejména za použití prostředků komunikace na dálku).</p> |
| 5. Údaj, zda může obchodování začít před vydáním Certifikátů: | Nepoužije se |

| | |
|--|--|
| 6. Popis způsobu a data uveřejnění výsledků nabídky: | Po ukončení veřejné nabídky, tj. po 5.5.2021, uveřejní Emitent její výsledky na svých webových stránkách v sekci Povinně uveřejňované informace / Emise cenných papírů / Investiční certifikáty / Informace o objemu vydaných certifikátů ČSOB. |
| 7. Metody a lhůty pro splácení a doručení Certifikátů: | Na základě potvrzení o přijetí nabídky zasílaných Emitentem investorům budou investoři povinni nejpozději v Pracovní den následující po Datu emise uhradit kupní cenu Certifikátů v plné výši, a to bezhotovostním převodem na účet sdělený jim za tímto účelem Emitentem. K vypořádání obchodu (za předpokladu připsání kupní ceny v plné výši na účet Emitenta) dojde v Pracovní den následující po Datu emise – v tento den budou Certifikáty uvedené v potvrzení o přijetí nabídky připsány na majetkový účet ve prospěch příslušného investora v evidenci Vlastníků Certifikátů vedené Administrátorem o Sběrném certifikátu. |
| 8. Metoda a lhůta pro splacení Certifikátů při sekundární veřejné nabídce; připsání Certifikátů na účet investora: | Nepoužije se |
| 9. Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce: | Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Certifikátů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Certifikátů podstatný. ČSOB působí též v pozici Administrátora a Agenta pro výpočty. ČSOB rovněž vede evidenci vlastníků podílů na Sběrném certifikátu. |
| 10. Odhad nákladů účtovaných investorovi: | Každý investor, který upíše či koupí Certifikáty u ČSOB, bude ČSOB hradit běžné poplatky spojené s nabytím Certifikátů dle aktuálního sazebníku ČSOB k datu obchodu, který je dostupný na webových stránkách Emitenta https://www.csob.cz/portal/documents/10710/545120/parametry.pdf pod bodem VII. K datu těchto Konečných podmínek odhaduje Emitent, že tyto náklady nepřevýší 1,0 % z celkové Nominální hodnoty upisovaných/kupovaných Certifikátů. |
| 11. Koordinátoři nabídky nebo jejích jednotlivých částí: | Nepoužije se |
| 12. Umístění Emise prostřednictvím hlavního manažera (jiného než Emitenta) na základě pevného či bez pevného závazku / uzavření dohody o upsání Emise: | Nepoužije se |
| 13. Regulovaný trh nebo mnohostranný obchodní systém, na němž Emitent hodlá požádat o přijetí Certifikátů k obchodování: | Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Certifikátů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném obchodním systému. |
| 14. Všechny regulované trhy nebo rovnocenné trhy, na nichž jsou podle vědomostí Emitenta již přijaty k obchodování cenné papíry Emitenta stejné třídy jako Certifikáty, které mají být nabídnuty nebo přijaty k obchodování. | Nepoužije se |
| 15. Zprostředkovatel sekundárního obchodování (market maker) a popis hlavních podmínek jeho závazku: | Žádná osoba nepřijala závazek jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování (market maker) |

| | |
|--|---|
| 16. Rating Emise: | Nepoužije se (Emisi nebyl přidělen rating) |
| 17. Poradci v souvislosti s Emisí: | Názvy, funkce a adresy poradců jsou uvedeny na zadní straně těchto Konečných podmínek. |
| 18. Interní schválení Emise Emitentem: | Emise Certifikátů byla schválena na základě pověření představenstva Emitenta dne 23.3.2021. |
| 19. Informace od třetích stran uvedené v Konečných podmínkách / zdroj informací: | Nepoužije se |
| 20. Informace uveřejňované Emitentem po Datu emise: | Emitent nebude po Datu emise zveřejňovat informace o Emisi |

SHRNUTÍ KONEČNÝCH PODMÍNEK EMISE INVESTIČNÍCH CERTIFIKÁTŮ „ČSOB INVESTIČNÍ CERTIFIKÁT DEFENSIVE CYBER SECURITY 6,5 2028“, ISIN CZ0000303086

Níže uvedené shrnutí jednotlivé emise (**Shrnutí**) uvádí klíčové informace, jež investoři potřebují, aby porozuměli povaze a rizikům Emitenta a Certifikátů. Pojmy s počátečním velkým písmenem, které jsou použity ve Shrnutí, mají význam jim přiřazený v Základním prospektu, a to zejména ve Společných emisních podmínkách.

1. ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

| | |
|--|---|
| Upozornění | <p>Toto shrnutí je třeba číst jako úvod k Základnímu prospektu Certifikátů.</p> <p>Jakékoli rozhodnutí investovat do Certifikátů by mělo být založeno na tom, že investor zváží Základní prospekt (včetně jeho případných dodatků) a Konečné podmínky jako celek.</p> <p>Investor může přijít o veškerý investovaný kapitál nebo jeho část v případě, že Emitent nebude mít dostatek prostředků na splacení jmenovité hodnoty Certifikátů nebo vyplacení výnosu z Certifikátů dle příslušné varianty Certifikátů, anebo dojde k příslušné změně hodnoty podkladového aktiva.</p> <p>Žalující investor může být povinen nést náklady na překlad prospektu v případě, že u soudu vznesl žalobu týkající se údajů uvedených v prospektu, ledaže právní předpisy stanoví jinak.</p> <p>Osoba, která vyhotovila Shrnutí včetně jeho překladu, je odpovědná za správnost údajů ve Shrnutí pouze v případě, že je Shrnutí zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi Základního prospektu, nebo že Shrnutí při společném výkladu s ostatními částmi Základního prospektu neobsahuje informace uvedené v článku 7 Nařízení o prospektu.</p> |
| Název Certifikátu a mezinárodní identifikační číslo | Název Certifikátů je „ČSOB Investiční certifikát Defensive Cyber Security 6,5 2028“. Certifikátům byl CDCP přidělen identifikační kód ISIN CZ0000303086. |
| Identifikační a kontaktní údaje Emitenta | <p>Emitentem je společnost Československá obchodní banka, a. s., IČO: 000 01 350, LEI: Q5BP2UEQ48R75BOTCB92, se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika.</p> <p>Emitenta je možné kontaktovat na telefonním čísle +420 224 111 111 nebo prostřednictvím emailové adresy info@csob.cz.</p> |
| Identifikační a kontaktní údaje osob nabízejících Certifikáty a osoby, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu | <p>Certifikáty budou nabízeny Emitentem.</p> <p>Emitent nepožádá o přijetí Certifikátů k obchodování v žádném obchodním systému.</p> |
| Identifikační a kontaktní údaje orgánu, který schvaluje Základní prospekt | <p>Základní prospekt byl schválen ČNB jako orgánem vykonávajícím dohled nad finančním trhem podle zákona č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů, a článku 31 Nařízení o prospektu.</p> <p>ČNB lze kontaktovat na telefonním čísle +420 224 411 111 nebo +420 800 160 170.</p> |
| Datum schválení Základního prospektu | Základní prospekt byl schválen rozhodnutím ČNB č. j. 2020/063288/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2020/00021/CNB/572 ze dne 26.5.2020, které nabylo právní moci dne 27.5.2020. |

2. KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVĚ

2.1 Kdo je emitentem Certifikátů?

| | |
|--|---|
| Sídlo a právní forma Emitenta, země registrace a právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost | <p>Emitent je akciovou společností založenou podle práva České republiky, se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B XXXVI, LEI: Q5BP2UEQ48R75BOTCB92.</p> <p>Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejména Zákonem o bankách, Zákonem o podnikání na kapitálovém trhu, Zákonem o obchodních korporacích, Občanským zákoníkem nebo předpisy upravujícími kapitálovou přiměřenost (CRR či CRD) a ochranu osobních údajů (GDPR).</p> |
| Hlavní činnosti Emitenta | Emitent přijímá vklady od veřejnosti a poskytuje úvěry a jiné bankovní služby podle Zákona o bankách. Emitent je dále oprávněn poskytovat investiční služby ve smyslu Zákona o podnikání na kapitálovém trhu. |
| Společníci Emitenta | Jediným akcionářem a zároveň ovládající osobou Emitenta podle Zákona o obchodních korporacích je KBC Bank NV (LEI: 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53), jejímž jediným akcionářem je KBC Group NV (LEI: 213800X3Q9LSAKRUWY91). |

| | |
|--------------------------------------|--|
| Klíčové řídicí osoby Emitenta | <p>Klíčovými řídicími osobami Emitenta jsou členové jeho představenstva, kterými jsou:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) John A. Hollows, narozen 12. dubna 1956, člen představenstva a generální ředitel; (ii) Petr Hutla, narozen 24. srpna 1959, člen představenstva, vrchního ředitele řízení úvěrů; (iii) Petr Knapp, narozen 7. května 1956, člen představenstva, vrchního ředitele vztahového bankovníctví; (iv) Jiří Vévoda, narozen 4. února 1977, člen představenstva a vrchní ředitel řízení financí; (v) Héléne Goessaert, narozena 3. dubna 1965, členka představenstva, vrchní ředitelka řízení rizik; (vi) Marcela Suchánková, narozena 3. ledna 1971, členka představenstva, vrchní ředitelka pro IT a zpracování operací a (vii) Jan Sadil, narozen 16. února 1969, člen představenstva, vrchní ředitel pro retail. |
| Auditor Emitenta | Auditorem Emitenta je společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o, IČO: 407 65 521, se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika. |

2.2 Které finanční informace o Emitentovi jsou klíčové?

| Klíčové finanční informace o Emitentovi | <p>Následující tabulky uvádí přehled klíčových finančních údajů Emitenta.</p> <p>Rozvaha (v mil. Kč):</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>K 31/12/19</th> <th>K 31/12/18</th> <th>K 31/03/20</th> <th>K 31/03/19</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Aktiva celkem</td> <td>1,631,067</td> <td>1,378,038</td> <td>1,792,803</td> <td>1,580,444</td> </tr> <tr> <td>Závazky z vydaných dluhových cenných papírů</td> <td>415,818</td> <td>365,311</td> <td>364,757</td> <td>416,313</td> </tr> <tr> <td>Podřízené závazky</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Úvěry a jiné pohledávky za klienty (v čisté hodnotě)</td> <td>1,375,201</td> <td>1,132,923</td> <td>1,504,779</td> <td>1,317,366</td> </tr> <tr> <td>Vklady klientů</td> <td>957,221</td> <td>792,625</td> <td>1,025,348</td> <td>852,226</td> </tr> <tr> <td>Vlastní kapitál celkem</td> <td>98,678</td> <td>92,016</td> <td>101,201</td> <td>96,821</td> </tr> <tr> <td>Úvěry v selhání (podle čisté účetní hodnoty) / Úvěry a jiné pohledávky*</td> <td>2,2 %</td> <td>2,7 %</td> <td>2,1 %</td> <td>2,6 %**</td> </tr> <tr> <td>Poměr kmenového kapitálu Tier 1</td> <td>19,2 %</td> <td>18,0 %</td> <td>19,9 %</td> <td>19,0 %</td> </tr> <tr> <td>Celkový kapitálový poměr</td> <td>19,2 %</td> <td>18,0 %</td> <td>19,9 %</td> <td>19,0 %</td> </tr> <tr> <td>Pákový poměr vypočtený podle CRR***</td> <td>4,04 %</td> <td>4,26 %</td> <td>4,34 %</td> <td>3,97 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>Výkaz zisku a ztrát (v mil. Kč):</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Za období roku 2019</th> <th>Za období roku 2018</th> <th>Za období 1-3/2020</th> <th>Za období 1-3/2019</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čisté úrokové výnosy</td> <td>32,004</td> <td>26,016</td> <td>8,819</td> <td>7,576</td> </tr> <tr> <td>Čistý výnos z poplatků a provizí</td> <td>8,518</td> <td>8,022</td> <td>1,942</td> <td>1,970</td> </tr> <tr> <td>Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě a FVOCI</td> <td>313</td> <td>212</td> <td>51</td> <td>-42</td> </tr> <tr> <td>Čistý zisk/ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly ve FVPL</td> <td>-2,213</td> <td>1,850</td> <td>-3,051</td> <td>-89</td> </tr> <tr> <td>Provozní výnosy</td> <td>42,404</td> <td>37,107</td> <td>8,114</td> <td>10,526</td> </tr> <tr> <td>Provozní náklady</td> <td>19,034</td> <td>17,769</td> <td>5,465</td> <td>5,019</td> </tr> <tr> <td>Čistý zisk nebo ztráta</td> <td>19,691</td> <td>15,757</td> <td>2,148</td> <td>4,833</td> </tr> </tbody> </table> <p>* Ukazatel „Úvěry v selhání (podle čisté účetní hodnoty) / Úvěry a jiné pohledávky“ není přímo uveden v účetních výkazech Emitenta a je stanoven jako poměr celkového zůstatku úvěrů v selhání (včetně podrozvahových položek) a úvěrového portfolia pro kreditní riziko</p> <p>** Ukazatel „Úvěry v selhání (podle čisté účetní hodnoty) / Úvěry a jiné pohledávky“ k 31. březnu 2019 byl zpětně přepočten a zahrnuje ČMSS po její akvizici Emitentem 31. května 2019.</p> | | K 31/12/19 | K 31/12/18 | K 31/03/20 | K 31/03/19 | Aktiva celkem | 1,631,067 | 1,378,038 | 1,792,803 | 1,580,444 | Závazky z vydaných dluhových cenných papírů | 415,818 | 365,311 | 364,757 | 416,313 | Podřízené závazky | 0 | 0 | 0 | 0 | Úvěry a jiné pohledávky za klienty (v čisté hodnotě) | 1,375,201 | 1,132,923 | 1,504,779 | 1,317,366 | Vklady klientů | 957,221 | 792,625 | 1,025,348 | 852,226 | Vlastní kapitál celkem | 98,678 | 92,016 | 101,201 | 96,821 | Úvěry v selhání (podle čisté účetní hodnoty) / Úvěry a jiné pohledávky* | 2,2 % | 2,7 % | 2,1 % | 2,6 %** | Poměr kmenového kapitálu Tier 1 | 19,2 % | 18,0 % | 19,9 % | 19,0 % | Celkový kapitálový poměr | 19,2 % | 18,0 % | 19,9 % | 19,0 % | Pákový poměr vypočtený podle CRR*** | 4,04 % | 4,26 % | 4,34 % | 3,97 % | | Za období roku 2019 | Za období roku 2018 | Za období 1-3/2020 | Za období 1-3/2019 | Čisté úrokové výnosy | 32,004 | 26,016 | 8,819 | 7,576 | Čistý výnos z poplatků a provizí | 8,518 | 8,022 | 1,942 | 1,970 | Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě a FVOCI | 313 | 212 | 51 | -42 | Čistý zisk/ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly ve FVPL | -2,213 | 1,850 | -3,051 | -89 | Provozní výnosy | 42,404 | 37,107 | 8,114 | 10,526 | Provozní náklady | 19,034 | 17,769 | 5,465 | 5,019 | Čistý zisk nebo ztráta | 19,691 | 15,757 | 2,148 | 4,833 |
|--|--|---------------------|--------------------|--------------------|------------|------------|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|---|---------|---------|---------|---------|-------------------|---|---|---|---|--|-----------|-----------|-----------|-----------|----------------|---------|---------|-----------|---------|------------------------|--------|--------|---------|--------|---|-------|-------|-------|---------|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------------------------|--------|--------|--------|--------|-------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------|--------|-------|-------|----------------------------------|-------|-------|-------|-------|---|-----|-----|----|-----|--|--------|-------|--------|-----|-----------------|--------|--------|-------|--------|------------------|--------|--------|-------|-------|------------------------|--------|--------|-------|-------|
| | K 31/12/19 | K 31/12/18 | K 31/03/20 | K 31/03/19 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Aktiva celkem | 1,631,067 | 1,378,038 | 1,792,803 | 1,580,444 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Závazky z vydaných dluhových cenných papírů | 415,818 | 365,311 | 364,757 | 416,313 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Podřízené závazky | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Úvěry a jiné pohledávky za klienty (v čisté hodnotě) | 1,375,201 | 1,132,923 | 1,504,779 | 1,317,366 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Vklady klientů | 957,221 | 792,625 | 1,025,348 | 852,226 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Vlastní kapitál celkem | 98,678 | 92,016 | 101,201 | 96,821 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Úvěry v selhání (podle čisté účetní hodnoty) / Úvěry a jiné pohledávky* | 2,2 % | 2,7 % | 2,1 % | 2,6 %** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Poměr kmenového kapitálu Tier 1 | 19,2 % | 18,0 % | 19,9 % | 19,0 % | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Celkový kapitálový poměr | 19,2 % | 18,0 % | 19,9 % | 19,0 % | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Pákový poměr vypočtený podle CRR*** | 4,04 % | 4,26 % | 4,34 % | 3,97 % | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Za období roku 2019 | Za období roku 2018 | Za období 1-3/2020 | Za období 1-3/2019 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Čisté úrokové výnosy | 32,004 | 26,016 | 8,819 | 7,576 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Čistý výnos z poplatků a provizí | 8,518 | 8,022 | 1,942 | 1,970 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě a FVOCI | 313 | 212 | 51 | -42 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Čistý zisk/ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly ve FVPL | -2,213 | 1,850 | -3,051 | -89 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provozní výnosy | 42,404 | 37,107 | 8,114 | 10,526 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provozní náklady | 19,034 | 17,769 | 5,465 | 5,019 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Čistý zisk nebo ztráta | 19,691 | 15,757 | 2,148 | 4,833 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

*** Ukazatel „Pákový poměr vypočtený podle CRR“ není přímo uveden v účetních výkazech Emitenta a je stanoven jako poměr (i) kapitálu Tier 1 a (ii) součtu rozvahové, podrozvahové, derivátové a SFT expozice a úpravy expozice podle nařízení CRR.

Uvedené účetní údaje vychází z hodnot uvedených v účetních výkazech Emitenta za období od 31. prosince 2018 do 31. března 2020. Auditor vydal ke konsolidovaným účetním závěrkám k 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2019 výrok „bez výhrad“.

Od data poslední účetní závěrky Emitenta ověřené Auditorem emitenta nedošlo k žádné podstatné negativní změně ve vyhlídkách Emitenta s výhradou očekávaných negativních vlivů pandemie COVID-19 a opatření v souvislosti s ní přijatými. Zejména za 1. čtvrtletí 2020 činila ztráta z finančních nástrojů ve FVPL (finanční aktiva v reálné hodnotě přečeňovaná do výsledovky) 3 051 mil. Kč. Od konce období, za které byly uveřejněny Emitentovy finanční údaje, do dne vyhotovení tohoto Shrnutí nedošlo k žádné významné změně finanční situace skupiny ČSOB.

2.3 Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro Emitenta?

Hlavní rizika specifická pro Emitenta

Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi a skupině ČSOB, zahrnují především následující:

Epidemie a s ní související opatření mohou mít negativní dopad na ekonomiku, na finanční trhy a na Emitenta – krize veřejného zdraví a v její souvislosti přijatá opatření mohou vést k hospodářskému poklesu v ČR a u Emitenta, negativně ovlivnit hodnotu finančních produktů a služeb Emitenta, znemožnit převody deviz a cenných papírů a plný výkon podnikatelské činnosti Emitenta.

Finanční krize a její nepříznivý dopad na české bankovníctví, včetně Emitenta – finanční krize měla podstatný nepříznivý dopad na trhy, a tím také na výkonnost bankovního sektoru ve světě, na úrovni eurozóny i v České republice.

Společenský, ekonomický a politický vývoj v České republice – fluktuace měny, inflace, deflace, recese, snížení disponibilních příjmů nebo změny úrokových sazeb by mohly vést ke zvýšenému výskytu případů neplnění závazků Emitentových klientů a následnému poklesu jeho příjmů. Opatření přijatá v souvislosti s nemocí COVID-19 tyto trendy mohou prohloubit.

Změny zákonů a předpisů v České republice – Emitent podléhá řadě předpisů a ustanovení, které ovlivňují jeho činnost ve všech oblastech podnikání. Zejména Lex COVID prodlužuje čas potřebný k uspokojení pohledávek Emitenta v případě insolvence jeho dlužníků, a zvyšuje tak čas ke zpětnému nabytí likvidity.

Skupina je vystavena rizikům spojeným se zákonem o některých opatřeních v oblasti splácení úvěrů v souvislosti s pandemií COVID-19 – Zákon o úvěrovém moratoriu má dopad na podnikání a posiluje riziko omezení likvidity Emitenta. Za trvání Ochranné doby se odkládá povinnost dlužníků Emitenta splácet úvěry (v případě spotřebitelů včetně úroků). Emitent během Ochranné doby nemůže adekvátně monitorovat schopnost dlužníků splácet.

Emitent podléhá Zákonu o ozdravných postupech a řešení krize – tento zákon dává ČNB široké pravomoci, jejichž uplatnění vůči Emitentovi může mít na něj negativní dopad.

Riziko možného úniku dat a postihu v důsledku špatného nakládání s osobními daty klientů – pokud by došlo k úniku osobních dat klientů Emitenta, podle GDPR by Emitentovi a jednotlivým společnostem skupiny ČSOB hrozily vysoké peněžní sankce.

Zhoršení kvality úvěrů a z toho plynoucí dopad na hospodaření Emitenta – úvěrové ztráty přesahující částku vytvořených opravných položek mohou negativně ovlivnit provozní zisk Emitenta.

Emitent je vystaven kolísání úrokových sazeb a rizikům spojeným s rozpětím úrokové sazby – zúžení úrokového rozpětí zásadním způsobem ovlivňuje provozní výsledek Emitenta, a to i negativním způsobem.

V případě, že skupina ČSOB nebude dostatečně inovovat a zlepšovat služby a infrastrukturu v oblasti operačních a informačních technologií, na kterých je závislá, může to mít významný nepříznivý vliv na její podnikání – selhání skupiny ČSOB v oblasti ICT systémů může mít významně negativní dopad na její výsledky hospodaření a další vyhlídky. Při selhání ICT systémů nemusí být skupina ČSOB schopná obsluhovat požadavky svých zákazníků včas, mohou se jí zvýšit náklady související se získáváním a ověřováním informací a může být ohrožena kontinuita její činnosti, což může ohrozit její podnikání.

Výše uvedená rizika mohou mít zásadní negativní dopad na výnos investora z Certifikátů. Pokud by se některé z uvedených rizik realizovalo, může dokonce dojít k tomu, že investorovi do Certifikátů bude vrácena pouze část celkové jmenovité hodnoty Certifikátů nebo o svoji investici zcela přijde.

3. KLÍČOVÉ INFORMACE O CERTIFIKÁTECH

3.1 Jaké jsou hlavní rysy Certifikátů?

| | |
|--|--|
| Certifikáty | <p>Certifikáty jsou vydávány jako cenné papíry, které nejsou dluhopisy podle Zákona o dluhopisech.</p> <p>Certifikáty jsou bermudského typu (tj. vykonatelné ve více stanovených dnech). Certifikáty jsou automaticky vykonatelné (tj. vykonatelné bez ohledu na doručení Oznámení o realizaci).</p> <p>Certifikáty jsou v listinné podobě ve formě na řad a budou zastoupeny Sběrným certifikátem na řad, který bude evidován u Administrátora. Certifikátům byl CDCP přidělen kód ISIN CZ0000303086.</p> <p>Nominální hodnota jednoho Certifikátu je 10.000 CZK.</p> <p>Certifikátů bude vydáno 200.000 kusů s možným navýšením až do výše 250.000 kusů.</p> <p>Datum emise je 5.5.2021. Dnem expirace Certifikátů je 8.6.2028.</p> |
| Podkladový nástroj | <p>Podkladovým nástrojem je Index (Solactive Cyber Security Technology Decrement EUR).</p> <p>Údaje o indexu lze získat na webových stránkách Bloomberg, kde je přístup zpoplatněn www.bloomberg.com</p> <p>a na webových stránkách Sponzora indexu: https://www.solactive.com/indices/?se=1&index=DE000SLOCH11</p> |
| Měna Certifikátů | Koruna česká (CZK) |
| Popis práv spojených s Certifikáty | <p>Práva a povinnosti Emitenta plynoucí z Certifikátů upravují emisní podmínky Certifikátů, které jsou tvořeny Společnými emisními podmínkami a příslušnými Konečnými podmínkami.</p> <p>S Certifikáty je spojeno zejména právo na vyplacení Částky vypořádání ze strany Emitenta v souladu s vývojem podkladových nástrojů ke dni jejich splatnosti. Certifikáty mohou být rovněž splaceny předčasně, a to k okamžiku výskytu Případu předčasné realizace Certifikátu.</p> <p>S Certifikáty je též spojeno právo účastnit se a hlasovat na schůzích Vlastníků Certifikátů v případech stanovených ve Společných emisních podmínkách.</p> <p>Certifikáty budou vypořádány v penězích (tj. bez dodání podkladových nástrojů).</p> <p>Certifikáty nejsou Opakovaně vykonatelné Certifikáty. Každý Certifikát tak bude odepsán z majetkových účtů všech Vlastníků Certifikátů v Evidenci emise a bude připsán na příslušný účet Administrátora. V případě předčasného zrušení Certifikátů nejsou Vlastníci Certifikátů povinni učinit Oznámení o realizaci k uplatnění svých práv z Certifikátů.</p> <p>Emitent je oprávněn rozhodnout o tom, že práva z Certifikátů zanikají, a může Certifikáty zrušit, pokud se plnění z Certifikátů stane částečně nebo zcela protiprávním v důsledku stávající nebo budoucí právní úpravy kterékoli relevantní jurisdikce nebo jejího výkladu.</p> <p>Emitent je oprávněn v případě výskytu některé z Událostí upravení indexu, tedy Úpravy indexu, Narušení indexu nebo Zrušení indexu, oznámením učiněným Vlastníkům Certifikátů všechny Certifikáty předčasně zrušit a vyplatit Vlastníkům Certifikátů Částku předčasného zrušení nebo požadovat po Agentovi pro výpočty, aby určil, zda má Událost upravení indexu podstatný vliv na Certifikáty, a pokud má, Agent pro výpočty buď sám vypočítá příslušnou hodnotu Indexu k příslušnému Dni ocenění, nebo nahradí Index odpovídajícím Náhradním indexem. V případě výskytu Dodatečného případu narušení ve vztahu k Certifikátům vázaným na Index je Emitent oprávněn, buď předčasně splatit veškeré Certifikáty příslušné Emise a vyplatit jednotlivým Vlastníkům Certifikátů částku stanovenou Agentem pro výpočty ve výši tržní hodnoty Certifikátů, nebo dát pokyn Agentovi pro výpočty, aby tento dle svého uvážení určil vhodnou úpravu podmínek výplat plnění vyplývajících z Certifikátů či jiných podmínek Emise certifikátů zohledňující takový Dodatečný případ narušení.</p> <p>Emitent může Certifikáty kdykoli odkoupit na trhu nebo jinak za jakoukoli cenu.</p> |
| Pořadí přednosti Certifikátů v případě platební neschopnosti Emitenta | <p>Certifikáty (a veškeré Emitentovy peněžité závazky vůči Vlastníkům Certifikátů vyplývající z Certifikátů) zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky 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 závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.</p> |
| Převoditelnost Certifikátů | <p>Převoditelnost Certifikátů není omezena. (i) Od doručení Oznámení o realizaci (s výjimkou neplatného Oznámení o realizaci), (ii) od příslušného Stanoveného dne realizace nebo Dne expirace, ke kterému jsou práva z Certifikátů automaticky uplatněna, nebo (iii) od okamžiku výskytu Případu předčasné realizace Certifikátů, podle toho, která z těchto možností nastane dříve, však nesmí Vlastník Certifikátů</p> |

| | |
|--|---|
| Výnos Certifikátů v návaznosti na hodnotu Podkladového nástroje | tyto Certifikáty přede Dnem vypořádání převést, ledaže jde o převod na Administrátora v souladu s emisními podmínkami Certifikátů. |
| | <p>Ekonomická charakteristika Certifikátů primárně závisí na způsobu výpočtu Částky vypořádání:</p> <p>Varianta 1</p> <p>Investor realizuje kladný výnos v případě nárůstu nebo zachování Hodnoty podkladového nástroje.</p> <p>Změna Hodnoty podkladového nástroje je posuzována ke každému z předem stanovených dní (Dny ocenění_n).</p> <p>Je-li Hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění_n vyšší nebo rovna Počáteční hodnotě podkladového nástroje, dojde k předčasné realizaci Certifikátu, investor obdrží Nominální hodnotu a částku ve výši předem stanoveného Bonusu_n odpovídajícího příslušnému Dni, resp. Dnům ocenění.</p> $V_n = N \times (1 + C_n)$ <p><i>V_n</i>...Částka vypořádání k příslušnému Dni vypořádání <i>N</i>...Nominální hodnota <i>C_n</i>...Bonusové procento_n k příslušnému Dni ocenění_n <i>n</i>...pořadové číslo, ke kterému jsou stanoveny Dny ocenění_n a Bonusové procento_n</p> <p>Nedojde-li k předčasné realizaci Certifikátu dle předchozího odstavce, mohou nastat následující situace:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Pokud bude Závěrečná hodnota podkladového nástroje vyšší nebo rovna Rozhodné hodnotě podkladového nástroje, investor obdrží Nominální hodnotu a částku ve výši předem stanoveného Bonusu_f odpovídajícího závěrečnému Dni, resp. Dnům ocenění zvýšeného o shora ohraničený podíl na procentním nárůstu Závěrečné hodnoty podkladového nástroje od Rozhodné hodnoty podkladového nástroje. Podíl na procentním nárůstu Závěrečné hodnoty podkladového nástroje nebude shora ohraničen, pokud v příslušných Konečných podmínkách není stanoveno Horní stanovené maximum. Podíl na procentním nárůstu Závěrečné hodnoty podkladového nástroje může být v příslušných Konečných podmínkách shora ohraničen stanovením Horního stanoveného maxima. $V = N \times \left\{ 1 + C_f + \text{MIN} \left[X_h; \left(\frac{P_f}{P_x} - 1 \right) \times R_h \right] \right\}$ <p><i>V</i>...Částka vypořádání k poslednímu Dni vypořádání <i>N</i>...Nominální hodnota <i>C_f</i>...Bonusové procento_f ve výši 45,5 % <i>X_h</i>...Horní stanovené maximum ve výši 0 % <i>P_f</i>...Závěrečná hodnota podkladového nástroje <i>P_x</i>...Rozhodná hodnota podkladového nástroje <i>R_h</i>...Horní podílové procento ve výši 0 % <i>MIN</i>...minimální číslo z čísel uvedených v závorce</p> <ol style="list-style-type: none"> 2. Pokud bude Závěrečná hodnota podkladového nástroje nižší než Rozhodná hodnota podkladového nástroje, avšak na nebo nad úrovni předem stanovené bariéry (Bariéra), obdrží investor určené procento Nominální hodnoty Certifikátu. $V = N \times u$ <p><i>V</i>...Částka vypořádání k poslednímu Dni vypořádání <i>N</i>...Nominální hodnota <i>u</i>...určené procento ve výši 145,5 %</p> <ol style="list-style-type: none"> 3. Pokud bude Závěrečná hodnota podkladového nástroje nižší než Bariéra, investor obdrží předem stanovené procento Nominální hodnoty snížené o shora ohraničený podíl na procentním poklesu Závěrečné hodnoty podkladového nástroje od Počáteční hodnoty podkladového nástroje. Podíl na procentním poklesu Závěrečné hodnoty podkladového nástroje nebude shora ohraničen, pokud v příslušných Konečných podmínkách není stanoveno Spodní stanovené maximum. Podíl na procentním poklesu Závěrečné hodnoty podkladového nástroje může být v příslušných Konečných podmínkách shora ohraničen stanovením Spodního stanoveného maxima. $V = N \times \left\{ P - \text{MIN} \left[X_s; \left(1 - \frac{P_f}{P_0} \right) \times R_s \right] \right\}$ <p><i>V</i>...Částka vypořádání k poslednímu Dni vypořádání <i>N</i>...Nominální hodnota <i>P</i>...stanovené procento ve výši 100 % <i>X_s</i>...Spodní stanovené maximum ve výši 100 %</p> |

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------------------------|---|--------------------------------|------|----|------|----|---|---|--------------------------------------|-----|----|------|----|------|----|
| | <p>P_f...Závěrečná hodnota podkladového nástroje P_0...Počáteční hodnota podkladového nástroje R_s...Spodní podílové procento ve výši 100 % MIN...minimální číslo z čísel uvedených v závorce</p> <p>příčemž: Nominální hodnota je 10.000 CZK Bonusové procento_n k příslušným Dnům ocenění_n (C_n) je</p> <table border="1"> <tr> <td>Dny ocenění_n (v n)</td> <td>1</td> <td>2</td> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> </tr> <tr> <td>Bonusové procento_n (v %)</td> <td>6,5</td> <td>13</td> <td>19,5</td> <td>26</td> <td>32,5</td> <td>39</td> </tr> </table> <p>Koeficient počáteční hodnoty je 1 Koeficient rozhodné hodnoty je 1 Bariéra je 60 % Počáteční hodnoty podkladového nástroje</p> | Dny ocenění _n (v n) | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | Bonusové procento _n (v %) | 6,5 | 13 | 19,5 | 26 | 32,5 | 39 |
| Dny ocenění _n (v n) | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | | | | | | | | | |
| Bonusové procento _n (v %) | 6,5 | 13 | 19,5 | 26 | 32,5 | 39 | | | | | | | | | |
| Popis postupu vypořádání | <p>Emitent je povinen ke Dni vypořádání převést částku ve výši úhrnu Částky vypořádání řádně vykonaných Certifikátů na účet Administrátora, který následně tuto částku převede ke Dni vypořádání na peněžní účet uvedený v příslušném Oznámení o realizaci nebo v Evidenci emise v případě, že dojde k automatickému uplatnění práv z Certifikátů.</p> | | | | | | | | | | | | | | |

3.2 Kde budou Certifikáty obchodovány?

| | |
|--|---|
| Přijetí Certifikátů na regulovaný či jiný trh | <p>Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Certifikátů k obchodování v žádném obchodním systému v České republice ani v zahraničí.</p> |
|--|---|

3.3 Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro Certifikáty?

| | |
|---|--|
| Hlavní rizika specifická pro Certifikáty | <p>Rizikové faktory vztahující se k Certifikátům zahrnují především následující právní a jiné skutečnosti:</p> <p><i>Je možné, že Vlastníci Certifikátů budou muset absorbovat ztráty, pokud by ve vztahu k Emitentovi orgány řešící krize úvěrových institucí a investičních podniků uplatnily pravomoci týkající se rekapitalizace z vnitřních zdrojů</i> – ČNB má pravomoc rozhodovat o rekapitalizaci z vnitřních zdrojů Emitenta, a tím odepsat pohledávky nezajištěných věřitelů Emitenta v selhání tak, že se ztráty přenesou na jeho akcionáře a nezajištěné věřitele (včetně Vlastníků Certifikátů).</p> <p><i>Reforma a regulace indexů ve smyslu Nařízení o indexech</i> – některé indexy ve smyslu Nařízení o indexech mohou být zrušeny nebo upraveny. Výkonnost Certifikátů navázaných na indexy tímto může být ovlivněna. Takové Certifikáty mohou být v důsledku zavedení nových pravidel také předčasně zrušeny nebo upraveny Agentem pro výpočty.</p> <p><i>Daňový režim Certifikátů není v českém právním řádu vyjasněný</i> – daňové předpisy neobsahují speciální úpravu pro zdaňování Certifikátů, a jejich daňový režim tak není dostatečně vyjasněný. Tento daňový režim bude tedy záviset na posouzení Certifikátů konkrétní Emise.</p> <p><i>Faktory mající vliv na vývoj Indexu mohou mít (i nepříznivý vliv) na hodnotu Certifikátů</i> – Tržní cena Certifikátů vázaných na Index může být nestálá a může být ovlivněna časem zbývajícím do jejich splatnosti. Index může obsahovat syntetické portfolio akcií, a proto vývoj Indexu závisí na makroekonomických faktorech týkajících se akcií tvořících tento Index.</p> <p><i>Změna složení nebo ukončení Indexu by mohly mít nepříznivý vliv na tržní hodnotu Certifikátů</i> – Sponzor indexu může přidat, odstranit nebo nahradit složky tohoto Indexu nebo učinit jiné metodologické změny, které by mohly způsobit změnu hodnoty jedné nebo více složek. Sponzor také může změnit, ukončit nebo pozastavit výpočet nebo publikování tohoto Indexu.</p> <p>Výše uvedená rizika mohou mít zásadní negativní dopad na výnos investora z Certifikátů. Pokud by se některé z uvedených rizik realizovalo, může dokonce dojít k tomu, že investorovi do Certifikátů bude vrácena pouze část celkové jmenovité hodnoty Certifikátů nebo o svoji investici zcela přijde.</p> |
|---|--|

4. KLÍČOVÉ INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE CERTIFIKÁTŮ A JEJICH PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ NA REGULOVANÉM TRHU

4.1 Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohou investovat do Certifikátu?

| | |
|--|---|
| Obecné podmínky veřejné nabídky | <p>Vybraní investoři budou osloveni Emitentem (zejména za použití prostředků komunikace na dálku) v rámci smluvních vztahů s Emitentem (komisionářských smluv uzavřených s Emitentem) a vyzváni k podání objednávky ke koupi Certifikátů.</p> |
|--|---|

| | |
|--|--|
| | <p>Minimální počet Certifikátů, který bude jednotlivý investor oprávněn koupit, nebude omezen. Maximální počet Certifikátů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen celkovým objemem nabízených Certifikátů.</p> <p>Emitent je oprávněn objednávky investorů dle svého výhradního uvážení krátiť (pokud již investor uhradil Emitentovi celou kupní cenu za původně v objednávce požadované Certifikáty, zašle mu Emitent případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na účet sdělený Emitentovi investorem).</p> <p>Konečný počet Certifikátů přidělený jednotlivému investorovi bude uveden v potvrzení o přijetí nabídky, které bude Emitent zasílat jednotlivým investorům (zejména za použití prostředků komunikace na dálku).</p> <p><u>Metody a lhůty pro splacení a doručení Certifikátů při primární veřejné nabídce:</u></p> <p>Na základě potvrzení o přijetí nabídky zasílaných Emitentem investorům budou investoři povinni nejpozději v Pracovní den následující po Datu emise uhradit kupní cenu Certifikátů v plné výši, a to bezhotovostním převodem na účet sdělený jim za tímto účelem Emitentem. K vypořádání obchodu (za předpokladu připsání kupní ceny v plné výši na účet Emitenta) dojde v Pracovní den následující po Datu emise – v tento den budou Certifikáty uvedené v potvrzení o přijetí nabídky připsány na majetkový účet ve prospěch příslušného investora v evidenci Vlastníků Certifikátů vedené Administrátorem o Sběrném certifikátu.</p> <p>Při primární veřejné nabídce činěné Emitentem bude cena za nabízené Certifikáty rovna 100 % Nominální hodnoty Certifikátů.</p> |
| Očekávaný časový rozvrh veřejné nabídky | Lhůta, v níž bude veřejná nabídka otevřena: 29.3.2021 – 5.5.2021. |
| Plán distribuce Certifikátů | Certifikáty budou distribuovány cestou veřejné nabídky. Emitent bude Certifikáty nabízet až do celkové jmenovité hodnoty Emise tuzemským a zahraničním kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům v souladu s příslušnými zákony upravujícími veřejné nabízení Certifikátů. |
| Odhad celkových nákladů spojených s Emisí nebo nabídkou | Emitent očekává, že se celkové náklady přípravy Emise certifikátů, tj. náklady na auditora Emitenta, poplatky Centrálního depozitáře a některé další náklady související s Emisí certifikátů, nepřevýší (i) 1,5 % z celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise (tj. 30 mil. Kč), resp. (ii) 1,5 % z celkové jmenovité hodnoty Emise v případě vydání maximální celkové jmenovité hodnoty emise Certifikátů, včetně případného navýšení (tj. 37,5 mil. Kč). Čistý výtěžek Emise certifikátů pro Emitenta (při vydání celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise, tedy bez případného navýšení) bude cca 1 970 mil. Kč, resp. cca 2 462,5 mil. Kč při maximálním navýšení jmenovité hodnoty Emise. |

4.2 Proč je tento Základní prospekt sestavován?

| | |
|---|--|
| Použití výnosů a odhad čisté částky výnosů | <p>Emitent vydává Certifikáty v rámci Programu za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování své podnikatelské činnosti.</p> <p>Čistý výtěžek Emise certifikátů pro Emitenta (při vydání celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise, tedy bez případného navýšení) bude cca 1 970 mil. Kč, resp. 2 462,5 mil. Kč při maximálním navýšení jmenovité hodnoty Emise.</p> |
| Dohoda o upisování na základě pevného závazku převzetí | Nabídka není předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí. |
| Střet zájmů osob zúčastněných na Emisi nebo nabídce | <p>Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Certifikátů na této Emisi či nabídce zájem, který by byl pro tuto Emisi či nabídku Certifikátů podstatný.</p> <p>Emitent působí v pozici Agenta pro výpočty a Administrátora</p> |

ADRESY

EMITENT, ADMINISTRÁTOR, AGENT PRO VÝPOČTY

Československá obchodní banka, a. s.
Radlická 333/150
150 57 Praha 5
www.csob.cz

AUDITOR EMITENTA

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
Hvězdova 1734/2c
140 00 Praha 4
www.pwc.com/cz