



**Československá obchodní banka, a. s.**

## **NABÍDKOVÝ PROGRAM INVESTIČNÍCH CERTIFIKÁTŮ**

### **EMISNÍ DODATEK**

-

### **KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE CERTIFIKÁTŮ**

**ČSOB Investiční certifikát Capped PRIBOR Floater 10/2022**

ISIN CZ0000302005

**Administrátor**

Československá obchodní banka, a. s.

**Agent pro výpočty**

Československá obchodní banka, a. s.

Datum tohoto emisního dodatku – konečných podmínek emise je 14.3.2019.

## EMISNÍ DODATEK – 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 (dále jen „**Emitent**“), zřídila v souladu s českým právem nabídkový program investičních certifikátů (dále jen „**Nabídkový program**“ a společně emisní podmínky Nabídkového programu dále jen „**Společné emisní podmínky**“). Základní prospekt Emitenta obsahující Společné emisní podmínky byl schválen rozhodnutím České národní banky č. j. 2018/104794/CNB/570 ke sp. zn. 2018/00053/CNB/572, které nabylo právní moci dne 14. 9. 2018 (dále jen „**Základní prospekt**“).

Tento emisní dodatek (dále jen „**Emisní dodatek**“) představuje společně se Základním prospektem kompletní prospekt níže specifikovaných investičních certifikátů (dále jen „**Certifikáty**“). Informace uvedené v tomto Emisním dodatku tvoří náležitosti prospektu Certifikátů v souladu s nařízením Komise (ES) č. 809/2004, které nejsou součástí Základního prospektu (dále jen „**Konečné podmínky**“).

Pojmy s velkými písmeny nedefinované v tomto Emisním dodatku mají význam, jaký je jim přiřazen v Základním prospektu, nevyplyvá-li z kontextu jejich použití v tomto Emisním dodatku jinak.

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

Certifikáty jsou vázány na index ve smyslu Nařízení o indexech. Ke dni tohoto Emisního dodatku Czech Financial Benchmark Facility s.r.o., správce indexu PRIBOR 3M, je zahrnut v registru správců a referenčních hodnot vedeném ESMA podle článku 36 Nařízení o indexech.

*Tento Emisní dodatek byl vypracován pro účely § 36a ZPKTa musí být vykládán ve spojení se Základním prospektem a jeho případnými dodatky.*

*Tento Emisní dodatek byl v souladu s § 36a odst. 3 ZPKT uveřejněn shodným způsobem jako Základní prospekt, tj. na webových stránkách Emitenta [www.csob.cz](http://www.csob.cz), a byl v souladu s právními předpisy oznámen ČNB.*

*Úplné údaje o Certifikátech lze získat, jen pokud je Základní prospekt (ve znění případných dodatků) vykládán ve spojení s tímto Emisním dodatkem.*

*Součástí tohoto Emisního dodatku 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.***

Tento Emisní dodatek byl vyhotoven dne 14. 3. 2019 a informace v něm 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 tohoto Emisního dodatku by zájemci o koupi Certifikátů měli svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě tohoto Emisního dodatku a Základního Prospektu, ale i na základě dalších informací, které mohl Emitent po datu tohoto Emisního dodatku uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací.

Rozšiřování tohoto Emisního dodatku 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 Emisního dodatku 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

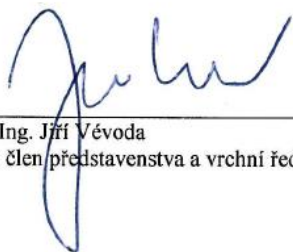
### Osoby odpovědné za údaje uvedené v Emisním dodatku a prohlášení Emitenta

Osobou odpovědnou za správné vyhotovení tohoto Emisního dodatku 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.

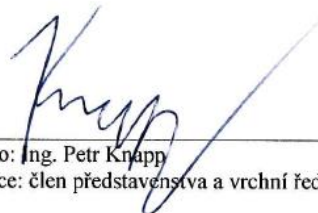
Emitent prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou dle jeho nejlepšího vědomí údaje uvedené v tomto Emisním dodatku k datu jeho vyhotovení správné a nebyly v něm zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

V Praze dne 15.3. 2019

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 souslovím „nepoužije se“.

### ČÁST A – INFORMACE O CERTIFIKÁTECH

|  |  |
|--|--|
| 1. ISIN Certifikátů:   | CZ0000302005   |
| 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: | Nepoužije se   |
| 7. Počet Certifikátů:  | 200.000 kusů   |
| 8. Název Emise certifikátů:  | ČSOB Investiční certifikát Capped PRIBOR Floater 10/2022   |
| 9. Datum emise:  | 26.4.2019  |
| 10. Lhůta pro upisování:   | Lhůta pro upisování začne běžet 26.4.2019 a skončí ve 24:00 hod. pražského času dne 26.4.2019.   |
| 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 dodatečně Lhůty pro upisování a v případě veřejné nabídky spojené se sekundárním prodejem Certifikátů pravidelně uveřejňovat cenu takto nabízených Certifikátů na svých webových stránkách <a href="http://www.csob.cz/">www.csob.cz/</a> , v sekci Emise cenných papírů/Investiční certifikáty. |
| 13. Certifikáty amerického typu / evropského typu / bermudského typu:                | Certifikáty jsou Certifikáty evropského typu a uplatní se na ně článek 6.1.2 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.                                |   |
| 17.1 | Název Indexu  | PRIBOR 3M (kód Bloomberg: PRIB03M)  |
| 17.2 | Charakteristika Indexu  | <p>PRIBOR 3M znamená úrokovou sazbu v procentech p.a., která je uvedena v informačním systému Bloomberg pod kódem PRIB03M (případně v jiném oficiálním zdroji sazby PRIBOR 3M, kde bude sazba uváděna, nebude-li sazba dostupná z informačního systému Bloomberg) jako hodnota fixingu úrokových sazeb prodeje na pražském trhu českých korunových mezibankovních depozit pro tři měsíční období a která je platná v příslušný Den ocenění<sub>n</sub>. V případě, že PRIBOR 3M nebude zjistitelný tímto způsobem, pak PRIBOR 3M určí Agent pro výpočty na základě výpočtu lineární interpolace mezi PRIBOREm pro nejbližší delší období, pro které je PRIBOR tímto způsobem zjistitelný, a PRIBOREm pro nejbližší kratší období, pro které je PRIBOR tímto způsobem zjistitelný. Pokud není možno PRIBOR 3M zjistit tímto způsobem, bude v příslušný Den ocenění<sub>n</sub> PRIBOR 3M určen Agentem pro výpočty jako aritmetický průměr kotací úrokové sazby prodej českých korunových mezibankovních depozit pro tři měsíční období a příslušnou částku získaných v tento den po 11:00 (slovy: jedenácté) hodině dopoledne pražského času od alespoň 3 (slovy: tři) bank dle volby Agentu pro výpočty působících na pražském mezibankovním trhu. V případě, že se nepodaří PRIBOR 3M stanovit ani tímto postupem, bude se PRIBOR 3M rovnat úrokové sazbě v procentech p.a., kterou v dobré víře určí Agent pro výpočty s přihlédnutím k sazbě PRIBOR 3M zjištěné v nejbližší předchozí den, kdy byla sazba PRIBOR 3M způsobem stanoveným výše v tomto odstavci zjistitelná, jakož i s přihlédnutím k vývoji na pražském trhu českých korunových mezibankovních depozit. Pro zamezení pochybností se stanoví, že se pro účely tohoto Emisního dodatku nepoužije definice PRIBOR stanovená v článku 22 Společných emisních podmínek.</p> |
| 17.3 | Informace o složení Indexu a pravidlech jeho řízení lze získat                | Více informací o složení Indexu a pravidlech jeho řízení lze získat na webových stránkách Sponzora indexu <a href="https://cfbf.cz/">https://cfbf.cz/</a> .   |
| 17.4 | Informace o minulých a dalších výsledcích Indexu a jeho nestálosti lze získat | Více informací o minulých a dalších výsledcích Indexu a jeho nestálosti lze získat na webových stránkách Sponzora indexu <a href="https://cfbf.cz/pribor/pribor-rates/">https://cfbf.cz/pribor/pribor-rates/</a> .  |
| 17.5 | Sponzor indexu  | Czech Financial Benchmark Facility s.r.o.   |
| 17.6 | Index založený na více trzích (Multiple Exchange Index)                       | Nepoužije se  |
| 18.  | Druh Referenčního nástroje <sub>b</sub> :                                     | Nepoužije se  |
| 19.  | Druh Referenčního nástroje <sub>p</sub> :                                     | Nepoužije se  |
| 20.  | Mimořádné události:   | Nepoužije se  |
| 21.  | Bariéra:  | Nepoužije se  |
| 22.  | Bariéra <sub>b</sub> :  | Nepoužije se  |
| 23.  | Bariéra pro podíl na vývoji:  | Nepoužije se  |
| 24.  | Spodní Bariéra:   | Nepoužije se  |
| 25.  | Horní Bariéra:  | Nepoužije se  |
| 26.  | Bariérové období:   | Nepoužije se  |

|   |  |                                |                           |   |                    |                                    |                           |
|---|--|--------------------------------|---------------------------|---|--------------------|------------------------------------|---------------------------|
| 27. Bonusové procento <sub>n</sub> :                                    | Nepoužije se   |                                |                           |   |                    |                                    |                           |
| 28. Bonusové procento:  | Nepoužije se   |                                |                           |   |                    |                                    |                           |
| 29. Dodatečné bonusové procento <sub>n</sub> :                          | Nepoužije se   |                                |                           |   |                    |                                    |                           |
| 30. Dílčí počáteční hodnota podkladového nástroje                       | Dílčí počáteční hodnota podkladového nástroje pro všechny Dny ocenění <sub>n</sub> je: 0,50 %. |                                |                           |   |                    |                                    |                           |
| 31. Dílčí základní hodnota podkladového nástroje                        | Dílčí základní hodnota podkladového nástroje pro všechny Dny ocenění <sub>n</sub> je: 100 %.   |                                |                           |   |                    |                                    |                           |
| 32. Dílčí horní pozorovaná hodnota podkladového nástroje <sub>mn</sub>  | Nepoužije se   |                                |                           |   |                    |                                    |                           |
| 33. Dílčí spodní pozorovaná hodnota podkladového nástroje <sub>mn</sub> | Nepoužije se   |                                |                           |   |                    |                                    |                           |
| 34. Počáteční hodnota podkladového nástroje <sub>i</sub>                | Nepoužije se   |                                |                           |   |                    |                                    |                           |
| 35. X pro podkladový nástroj:   | Nepoužije se   |                                |                           |   |                    |                                    |                           |
| 36. X pro Referenční nástroj <sub>b</sub> :                             | Nepoužije se   |                                |                           |   |                    |                                    |                           |
| 37. X pro Referenční nástroj <sub>p</sub> :                             | Nepoužije se   |                                |                           |   |                    |                                    |                           |
| 38. H:  | Nepoužije se   |                                |                           |   |                    |                                    |                           |
| 39. Podmínky:   |  | Dny ocenění <sub>n</sub> (v n) | Podmínka dosažení bariéry | Podmínka pro předčasnou realizaci Certifikátu | Podmínka pro bonus | Podmínka výplaty nominální hodnoty | Podmínka podílu na vývoji |
|   |  | 1                              | Ne                        | Ne  | Ne                 | Ne                                 | Ne                        |
|   |  | 2                              | Ne                        | Ne  | Ne                 | Ne                                 | Ne                        |
|   |  | 3                              | Ne                        | Ne  | Ne                 | Ne                                 | Ne                        |
|   |  | 4                              | Ne                        | Ne  | Ne                 | Ne                                 | Ne                        |
|   |  | 5                              | Ne                        | Ne  | Ne                 | Ne                                 | Ne                        |
|   |  | 6                              | Ne                        | Ne  | Ne                 | Ne                                 | Ne                        |
|   |  | 7                              | Ne                        | Ne  | Ne                 | Ne                                 | Ne                        |
|   |  | 8                              | Ne                        | Ne  | Ne                 | Ne                                 | Ne                        |
|   |  | 9                              | Ne                        | Ne  | Ne                 | Ne                                 | Ne                        |
|   |  | 10                             | Ne                        | Ne  | Ne                 | Ne                                 | Ne                        |

|                              |  |                             |  |                               |    |    |
|------------------------------|--|-----------------------------|--|-------------------------------|----|----|
|                              | 11   | Ne                          | Ne   | Ne                            | Ne | Ne |
|                              | 12   | Ne                          | Ne   | Ne                            | Ne | Ne |
|                              | 13   | Ne                          | Ne   | Ne                            | Ne | Ne |
|                              | 14   | Ne                          | Ne   | Ne                            | Ne | Ne |
|                              | Dny ocenění <sub>n</sub> (v n)   | Den pozorování <sub>n</sub> | Podmínka pro Bonusové procento <sub>mn</sub> | Podmínka zastavení pozorování |    |    |
|                              | 1  | Nepoužije se                | Ne   | Ne                            |    |    |
|                              | 2  | Nepoužije se                | Ne   | Ne                            |    |    |
|                              | 3  | Nepoužije se                | Ne   | Ne                            |    |    |
|                              | 4  | Nepoužije se                | Ne   | Ne                            |    |    |
|                              | 5  | Nepoužije se                | Ne   | Ne                            |    |    |
|                              | 6  | Nepoužije se                | Ne   | Ne                            |    |    |
|                              | 7  | Nepoužije se                | Ne   | Ne                            |    |    |
|                              | 8  | Nepoužije se                | Ne   | Ne                            |    |    |
|                              | 9  | Nepoužije se                | Ne   | Ne                            |    |    |
|                              | 10   | Nepoužije se                | Ne   | Ne                            |    |    |
|                              | 11   | Nepoužije se                | Ne   | Ne                            |    |    |
|                              | 12   | Nepoužije se                | Ne   | Ne                            |    |    |
|                              | 13   | Nepoužije se                | Ne   | Ne                            |    |    |
|                              | 14   | Nepoužije se                | Ne   | Ne                            |    |    |
|                              | „Ano“ znamená, že daná podmínka je stanovena. „Ne“ znamená, že daná podmínka není stanovena. |                             |  |                               |    |    |
| 40. Období realizace:        | Nepoužije se   |                             |  |                               |    |    |
| 41. Stanovený den realizace: | Nepoužije se   |                             |  |                               |    |    |
| 42. Den realizace:           | Dle článku 22 Společných emisních podmínek.  |                             |  |                               |    |    |
| 43. Den expirace:            | 26.10.2022   |                             |  |                               |    |    |

| 44. Počáteční dny ocenění:   | Nepoužije se   |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
|--|--|---|--------------------------|---|-----------|---|-----------|---|------------|---|-----------|---|-----------|---|-----------|---|------------|---|-----------|---|-----------|----|-----------|----|------------|----|-----------|----|-----------|----|-----------|
| 45. Dny ocenění:   | <p>Každý ze Dnů ocenění<sub>n</sub> uvedených v následující tabulce:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>n</th> <th>Dny ocenění<sub>n</sub></th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>1</td><td>24.4.2019</td></tr> <tr><td>2</td><td>24.7.2019</td></tr> <tr><td>3</td><td>24.10.2019</td></tr> <tr><td>4</td><td>23.1.2020</td></tr> <tr><td>5</td><td>23.4.2020</td></tr> <tr><td>6</td><td>23.7.2020</td></tr> <tr><td>7</td><td>22.10.2020</td></tr> <tr><td>8</td><td>22.1.2021</td></tr> <tr><td>9</td><td>22.4.2021</td></tr> <tr><td>10</td><td>22.7.2021</td></tr> <tr><td>11</td><td>22.10.2021</td></tr> <tr><td>12</td><td>24.1.2022</td></tr> <tr><td>13</td><td>22.4.2022</td></tr> <tr><td>14</td><td>22.7.2022</td></tr> </tbody> </table> <p>, přičemž Dny ocenění<sub>n</sub>, kde n = 14, jsou Konečné dny ocenění.</p> <p>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 článcích 10 a 11 Společných emisních podmínek.</p> | n | Dny ocenění <sub>n</sub> | 1 | 24.4.2019 | 2 | 24.7.2019 | 3 | 24.10.2019 | 4 | 23.1.2020 | 5 | 23.4.2020 | 6 | 23.7.2020 | 7 | 22.10.2020 | 8 | 22.1.2021 | 9 | 22.4.2021 | 10 | 22.7.2021 | 11 | 22.10.2021 | 12 | 24.1.2022 | 13 | 22.4.2022 | 14 | 22.7.2022 |
| n  | Dny ocenění <sub>n</sub>   |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 1  | 24.4.2019  |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 2  | 24.7.2019  |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 3  | 24.10.2019   |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 4  | 23.1.2020  |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 5  | 23.4.2020  |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 6  | 23.7.2020  |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 7  | 22.10.2020   |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 8  | 22.1.2021  |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 9  | 22.4.2021  |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 10   | 22.7.2021  |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 11   | 22.10.2021   |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 12   | 24.1.2022  |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 13   | 22.4.2022  |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 14   | 22.7.2022  |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 46. Dny ocenění pro určení Rozhodné hodnoty podkladového nástroje                          | Nepoužije se.  |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 47. Dny ocenění pro určení Rozhodné hodnoty referenčního nástroje <sub>b</sub>             | Nepoužije se.  |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 48. Dny ocenění pro určení Rozhodné hodnoty referenčního nástroje <sub>p</sub>             | Nepoužije se.  |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 49. Dny ocenění pro určení Rozhodné hodnoty podkladového nástroje pro bonus <sub>n</sub>   | Nepoužije se.  |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 50. Dny ocenění pro určení Rozhodné hodnoty podkladového nástroje pro předčasnou realizaci | Nepoužije se.  |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 51. Hodnota podkladového nástroje  | Stanovena v článku 22 Společných emisních podmínek.  |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 52. Okamžik ocenění:   | Nepoužije se.  |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 53. Pracovní den pro ocenění:  | Den (s výjimkou dne pracovního volna nebo klidu), kdy banky v Praze jsou otevřeny k běžnému provozu.   |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 54. Den/Dny vypořádání:  | Dle článku 6.5.2 Společných emisních podmínek.   |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |



|   |   |
|---|---|
| 55. Den vypořádání pro bonus:                             | Nepoužije se  |
| 56. Den vypořádání pro příplatek <sub>n</sub> :           | Nepoužije se  |
| 57. Den vypořádání pro dílčí bonus <sub>n</sub>           | Den vypořádání pro dílčí bonus <sub>n</sub> ve vztahu ke všem Dnům ocenění <sub>n</sub> je: Den vypořádání.   |
| 58. Částka vypořádání:                                    | Částka vypořádání bude stanovena následujícím způsobem:   |
|   | <p><b>Varianta 8</b></p> <p><math>u_n</math>...je Určené procento<sub>n</sub>, které není stanoveno</p> <p><math>C_{mn}</math>...je Bonusové procento<sub>mn</sub>, které není stanoveno</p> <p><math>R_m</math>...Horní podílové procento<sub>n</sub> pro daný Den ocenění<sub>n</sub> je 25 %</p> <p><math>R_{sn}</math>...Spodní podílové procento<sub>n</sub> pro daný Den ocenění<sub>n</sub> je 0</p> <p><math>X_m</math>...Horní stanovené maximum<sub>n</sub> k danému Dni ocenění<sub>n</sub> je 0,575 %</p> <p><math>X_{sn}</math>...Spodní stanovené maximum<sub>n</sub> k danému Dni ocenění<sub>n</sub> je 0</p> <p><math>U</math>...je Celkové určené procento je 100 %</p> <p><math>Y_h</math>...Horní stanovené procento není stanoveno</p> <p><math>Y_s</math>...Spodní stanovené procento není stanoveno</p> <p>Koeficient dílčí počáteční hodnoty není stanoven</p> <p>Koeficient dílčí základní hodnoty není stanoven</p> <p>Koeficient počáteční hodnoty není stanoven</p> <p>Koeficient počáteční hodnoty hodnoty podkladového nástroje<sub>i</sub> není stanoven</p> |
| 59. Měna vypořádání:                                      | Koruna česká (CZK)  |
| 60. Typ účtu, na který má být připsána Částka vypořádání: | Dle článku 7.1 Společných emisních podmínek   |
| 61. Minimální vykonatelný počet:                          | Nepoužije se  |
| 62. Povolený násobek:                                     | Nepoužije se  |
| 63. Maximální vykonatelný počet:                          | Nepoužije se  |
| 64. Odklad Dne ocenění:                                   | Ne; článek 10 Společných emisních podmínek se nepoužije.  |
| 65. Odklad Dne vypořádání:                                | Ano; použije se článek 11 Společných emisních podmínek  |
| 65.1 Příslušná měna                                       | CZK   |
| 65.2 Příslušná země                                       | Česká republika   |
| 65.3 Směnný kurz  | Dle článku 22 Společných emisních podmínek  |
| 66. Úpravy Certifikátů:                                   | Ne; článek 12 Společných emisních podmínek se nepoužije   |

|  |   |
|--|---|
| 67. Pracovní dny:  | Dle článku 22 Společných emisních podmínek  |
| 68. Částka předčasného zrušení:                                    | Dle článku 22 Společných emisních podmínek  |
| 69. Dodatečné případy narušení:                                    | Dle článku 12.4 Společných emisních podmínek  |
| 70. Konfirmace:  | Konfirmace ze dne 23.4.2019 vedeného v obchodním systému Emitenta pod referenčním číslem obchodu: 302005. |
| 71. Call opce Emitenta:  | Nepoužije se  |
| 72. Administrátor:   | Československá obchodní banka, a. s.  |
| 73. Agent pro výpočty:   | Československá obchodní banka, a. s.  |
| 74. Kótační agent:   | Československá obchodní banka, a. s.  |
| 75. Určená provozovna Administrátora:                              | Československá obchodní banka, a. s., Radlická 333/150, 150 57 Praha 5                                    |
| 76. Grafické znázornění výplaty z Certifikátu při jeho splatnosti: | Vzhledem ke struktuře Certifikátu není grafické znázornění výplaty k dispozici.                           |

## 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: 18.3.2019 – 26.4.2019.</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 opatrný profil investora  |
| 3. Celková částka nabídky:                                      | 2.000.000.000 CZK   |

|  |  |
|--|--|
| 4. Krácení objednávek Emitentem / oznámení přidělené částky investorům:  | Emitent je oprávněn nabídky investorů dle svého výhradního uvážení krátit (pokud již investor uhradil Emitentovi celou kupní cenu původně v objednávce požadovaných Certifikátů, zašle mu Emitent případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na účet sdělený Emitentovi investorem).<br><br>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).  |
| 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 26.4.2019, 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 splacení 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.<br><br>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 <a href="https://www.csob.cz/portal/documents/10710/545120/parametry.pdf">https://www.csob.cz/portal/documents/10710/545120/parametry.pdf</a> pod bodem VII. K datu tohoto emisního dodatku odhaduje Emitent, že tyto náklady nepřevýší 1,0 % z objemu upisovaných/kupovaných Certifikátů.   |
| 11. Koordinátoři nabídky nebo jejich 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   | Nepoužije se   |

|   |   |
|---|---|
| obchodování cenné papíry Emitenta stejné třídy jako Certifikáty, které mají být nabídnuty nebo přijaty k obchodování. |   |
| 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 tohoto Emisního dodatku.                  |
| 18. Interní schválení Emise Emitentem:  | Emise Certifikátů byla schválena na základě pověření představenstva Emitenta dne 11. 3. 2019.         |
| 19. Informace od třetích stran uvedené v Emisním dodatku / zdroj informací:   | Nepoužije se  |
| 20. Informace uveřejňované Emitentem po Datu emise:   | Viz kapitolu „Důležitá upozornění“ v Základním prospektu  |

**SHRNUTÍ EMISNÍHO DODATKU – KONEČNÝCH PODMÍNEK EMISE INVESTIČNÍCH CERTIFIKÁTŮ „ČSOB INVESTIČNÍ CERTIFIKÁT CAPPED PRIBOR FLOATER 10/2022“, ISIN CZ0000302005**

Každé shrnutí se skládá z požadavků, které se nazývají prvky. Tyto prvky jsou obsaženy v oddílech A až E (A.1 – E.7) v tabulkách uvedených níže. Toto shrnutí obsahuje veškeré prvky vyžadované pro shrnutí Emitenta a Certifikátů. Jelikož některé prvky nejsou pro daného Emitenta nebo Certifikáty vyžadovány, mohou v číslování prvků a jejich posloupnosti vzniknout mezery. Přes skutečnost, že některý prvek je pro daného Emitenta a Certifikáty vyžadován, je možné, že pro daný prvek nebude existovat relevantní informace. V takovém případě obsahuje shrnutí krátký popis daného prvku a údaj „nepoužije se“.

**ODDÍL A – ÚVOD A UPOZORNĚNÍ**

|     |  |   |
|-----|--|---|
| A.1 | Upozornění   | <p>Toto shrnutí představuje úvod tohoto prospektu Certifikátů.</p> <p>Jakékoli rozhodnutí investovat do Certifikátů by mělo být založeno na tom, že investor zváží prospekt Certifikátů jako celek, tj. Základní prospekt (včetně jeho případných dodatků) spolu s Emisním dodatkem pro příslušnou Emisi.</p> <p>V případě, kdy je u soudu vznesena žaloba týkající se údajů uvedených v prospektu, může být žalující investor povinen nést náklady na překlad prospektu vynaložené před zahájením soudního řízení, nebude-li v souladu s právními předpisy stanoveno jinak.</p> <p>Osoba, která vyhotovila shrnutí prospektu včetně jeho překladu, je odpovědná za správnost údajů ve shrnutí prospektu pouze v případě, že je shrnutí prospektu zavádějící nebo nepřesné při společném výkladu s ostatními částmi prospektu nebo že shrnutí prospektu při společném výkladu s ostatními částmi prospektu neobsahuje informace uvedené v § 36 odst. 5 písm. b) ZPKT.</p> |
| A.2 | Souhlas Emitenta s využitím prospektu Certifikátů pro následnou veřejnou nabídku | <p>Nepoužije se; Emitent souhlas s použitím prospektu Certifikátů pro následnou veřejnou nabídku neudělal.</p>  |

**ODDÍL B – EMITENT**

|      |   |   |
|------|---|---|
| B.1  | Obchodní firma Emitenta   | <p>Emitentem je Československá obchodní banka, a. s.</p>  |
| B.2  | Sídlo a právní forma Emitenta, země registrace a právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost | <p>Obchodní firma Emitenta je Československá obchodní banka, a. s. Emitent je zapsán v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B XXXVI 46, IČO: 00001350. Sídlo Emitenta je Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57.</p> <p>Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejména zákonem č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „<b>Zákon o bankách</b>“), zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „<b>Občanský zákoník</b>“) a zákonem č. 90/21012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů (dále jen „<b>Zákon o obchodních korporacích</b>“) a předpisy upravujícími působení na bankovním a kapitálovém trhu. Emitent provedl tzv. opt-in do Zákona o obchodních korporacích a řídí se tímto zákonem jako celkem.</p>  |
| B.4b | Popis známých trendů  | <p>Představenstvo ČSOB má za to, že následujících pět faktorů dosud mělo či v budoucnosti bude mít významný vliv na vývoj obchodních výsledků skupiny ČSOB, a tudíž na její hospodářské výsledky a finanční situaci.</p> <p>V řadě evropských ekonomik nestačilo současné oživení k ozdravení <b>strukturálních nedostatků</b>. Nicméně silný růst české ekonomiky vytváří v krátkodobém horizontu příležitost pro bankovní sektor.</p> <p>Prostředí <b>nízkých úrokových sazeb</b> má vliv na obchodní aktivity skupiny ČSOB, především na čistý úrokový výnos a čistou úrokovou marži.</p> <p>Se změnou <b>kreditní kvality úvěrů a pohledávek</b> (jak rozvahových, tak i podrozvahových položek) dochází ke změně podílu krytí úvěrů opravnými položkami v případě změny míry návratnosti při selhání úvěru či změny hodnoty složené zástavy. V současné době klesá míra selhání úvěrů, což znamená pozitivní vývoj kreditní kvality úvěrů.</p> <p>V důsledku významných změn, například likvidity, volatility, informací o ocenění, obchodního prostředí, ratingu, rozhodnutí regulačních orgánů nebo v důsledku nepředvídaných změn v soutěžním prostředí vzniká <b>potřeba přecenění</b> velkých objemů uložených v portfoliích cenných papírů, a proto Emitent upřednostňuje nákup dluhopisů vydaných vládními institucemi, které tvoří většinu jeho dluhopisového portfolia.</p> |

|  |  | Evropská legislativa umožňuje <b>bankám z jiných členských států EU</b> hladký vstup na český bankovní trh, což hospodářskou soutěž v tomto odvětví může ještě zostřit.  |                  |          |         |          |                      |                  |                  |                  |               |  |  |  |   |         |         |        |                               |        |        |        |                            |          |           |           |  |                |                |                |   |         |         |         |             |        |         |                      |                  |                  |               |  |  |                                     |        |        |
|--|--|--|------------------|----------|---------|----------|----------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|--|--|--|---|---------|---------|--------|-------------------------------|--------|--------|--------|----------------------------|----------|-----------|-----------|--|----------------|----------------|----------------|---|---------|---------|---------|-------------|--------|---------|----------------------|------------------|------------------|---------------|--|--|-------------------------------------|--------|--------|
| <b>B.5</b>   | <b>Skupina Emitenta</b>                      | <p>ČSOB je stoprocentní dceřinou společností KBC Bank N.V. Jediným vlastníkem společnosti KBC Bank N.V. je KBC Group N.V., která vznikla počátkem roku 2005 fúzí společnosti KBC Bank and Insurance Holding Company a její mateřské společnosti Almanij.</p> <p>Skupina KBC je integrovaná bankopojišťovací skupina, která se zaměřuje především na klientelu v oblasti fyzických osob, malých a středních podniků a středně velkých korporací.</p>  |                  |          |         |          |                      |                  |                  |                  |               |  |  |  |   |         |         |        |                               |        |        |        |                            |          |           |           |  |                |                |                |   |         |         |         |             |        |         |                      |                  |                  |               |  |  |                                     |        |        |
| <b>B.9</b>   | <b>Prognózy nebo odhady zisku</b>            | Nepoužije se; Emitent prognózu ani odhad zisku neučinil.   |                  |          |         |          |                      |                  |                  |                  |               |  |  |  |   |         |         |        |                               |        |        |        |                            |          |           |           |  |                |                |                |   |         |         |         |             |        |         |                      |                  |                  |               |  |  |                                     |        |        |
| <b>B.10</b>  | <b>Ověření historických finančních údajů</b> | <p>Historické finanční údaje vycházejí z konsolidovaných účetních závěrek za účetní období končící 31. 12. 2016 a 31. 12. 2017 ověřených auditorem.</p> <p>Auditor Emitenta, společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, Nusle, Praha 4, PSČ: 140 00, IČO: 40765521, společnost zapsaná v obchodním rejstříku pod spisovou značkou C 3637, vedenou u Městského soudu v Praze, vedená v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod osvědčením č. 021, ověřil účetní závěrky za rok 2016 a 2017 „bez výhrad“.</p>   |                  |          |         |          |                      |                  |                  |                  |               |  |  |  |   |         |         |        |                               |        |        |        |                            |          |           |           |  |                |                |                |   |         |         |         |             |        |         |                      |                  |                  |               |  |  |                                     |        |        |
| <b>B.12</b>  | <b>Vybrané finanční údaje</b>                | <p>Přehled vybraných historických finančních údajů pro finanční rok končící 31. 12. 2016 a 31. 12. 2017 (EU IFRS, auditované, konsolidované v mil. Kč) doplněný o mezitímní finanční údaje za období končící 30. 6. 2017 a 30. 6. 2018 (EU IFRS, neauditované, konsolidované v mil. Kč):</p> <p><b>ROZVAHA</b></p> <p><b>AKTIVA</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>(v mil. Kč)</th> <th>31/12/16</th> <th>30/6/17</th> <th>31/12/17</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Aktiva celkem</b></td> <td><b>1 085 527</b></td> <td><b>1 384 795</b></td> <td><b>1 315 590</b></td> </tr> <tr> <td><i>z toho</i></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám</td> <td>61 075*</td> <td>130 291</td> <td>54 499</td> </tr> <tr> <td>Finanční aktiva k obchodování</td> <td>20 008</td> <td>36 704</td> <td>18 342</td> </tr> <tr> <td>Úvěry a pohledávky – netto</td> <td>779 222*</td> <td>1 020 397</td> <td>1,062,201</td> </tr> <tr> <td><i>Úvěry a pohledávky (bez úvěrových institucí brutto)</i></td> <td><i>547 078</i></td> <td><i>582 313</i></td> <td><i>587,380</i></td> </tr> <tr> <td>Finanční investice držené do splatnosti</td> <td>132 679</td> <td>116 716</td> <td>115 621</td> </tr> </tbody> </table> <p>* Poznámka:</p> <p>Od 1. čtvrtletí 2017 se Emitent začal řídit novými pravidly Jednotného rámce konsolidovaného finančního výkaznictví (FINREP) vydanými Evropskou komisí pro bankovní dohled. Výsledkem toho je reklasifikace mezi dvěma položkami bilance, a to: „Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám“ (+) a „Úvěry a pohledávky (úvěrové instituce – brutto) (-). Pro úplnou porovnatelnost byla zvýrazněná data (k 31. prosinci 2016) zpětně přepočtena.</p> <p>Od 1. 1. 2018 Emitent vykazuje finanční údaje v souladu se standardem IFRS 9. V souvislosti s implementací IFRS 9 došlo ke změně metodologie klasifikace a oceňování finančních nástrojů. Implementace měla velmi omezený dopad na meziroční srovnání, vybrané finanční údaje za rok 2016 a 2017 nebyly zpětně přepočteny. Z důvodu upravené klasifikace a přejmenování některých položek aktiv po implementaci standardu IFRS 9 jsou vybrané finanční údaje týkající se aktiv vypočtené v souladu s tímto standardem k 1. 1. 2018 a 30. 6. 2018 uvedeny níže.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>(v mil. Kč)</th> <th>1/1/18</th> <th>30/6/18</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Aktiva celkem</b></td> <td><b>1 314 399</b></td> <td><b>1 443 379</b></td> </tr> <tr> <td><i>z toho</i></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Pokladní hotovost a pohledávky vůči</td> <td>54 499</td> <td>25 673</td> </tr> </tbody> </table> | (v mil. Kč)      | 31/12/16 | 30/6/17 | 31/12/17 | <b>Aktiva celkem</b> | <b>1 085 527</b> | <b>1 384 795</b> | <b>1 315 590</b> | <i>z toho</i> |  |  |  | Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám | 61 075* | 130 291 | 54 499 | Finanční aktiva k obchodování | 20 008 | 36 704 | 18 342 | Úvěry a pohledávky – netto | 779 222* | 1 020 397 | 1,062,201 | <i>Úvěry a pohledávky (bez úvěrových institucí brutto)</i> | <i>547 078</i> | <i>582 313</i> | <i>587,380</i> | Finanční investice držené do splatnosti | 132 679 | 116 716 | 115 621 | (v mil. Kč) | 1/1/18 | 30/6/18 | <b>Aktiva celkem</b> | <b>1 314 399</b> | <b>1 443 379</b> | <i>z toho</i> |  |  | Pokladní hotovost a pohledávky vůči | 54 499 | 25 673 |
| (v mil. Kč)  | 31/12/16                                     | 30/6/17  | 31/12/17         |          |         |          |                      |                  |                  |                  |               |  |  |  |   |         |         |        |                               |        |        |        |                            |          |           |           |  |                |                |                |   |         |         |         |             |        |         |                      |                  |                  |               |  |  |                                     |        |        |
| <b>Aktiva celkem</b>                                       | <b>1 085 527</b>                             | <b>1 384 795</b>   | <b>1 315 590</b> |          |         |          |                      |                  |                  |                  |               |  |  |  |   |         |         |        |                               |        |        |        |                            |          |           |           |  |                |                |                |   |         |         |         |             |        |         |                      |                  |                  |               |  |  |                                     |        |        |
| <i>z toho</i>  |  |  |                  |          |         |          |                      |                  |                  |                  |               |  |  |  |   |         |         |        |                               |        |        |        |                            |          |           |           |  |                |                |                |   |         |         |         |             |        |         |                      |                  |                  |               |  |  |                                     |        |        |
| Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám      | 61 075*                                      | 130 291  | 54 499           |          |         |          |                      |                  |                  |                  |               |  |  |  |   |         |         |        |                               |        |        |        |                            |          |           |           |  |                |                |                |   |         |         |         |             |        |         |                      |                  |                  |               |  |  |                                     |        |        |
| Finanční aktiva k obchodování                              | 20 008                                       | 36 704   | 18 342           |          |         |          |                      |                  |                  |                  |               |  |  |  |   |         |         |        |                               |        |        |        |                            |          |           |           |  |                |                |                |   |         |         |         |             |        |         |                      |                  |                  |               |  |  |                                     |        |        |
| Úvěry a pohledávky – netto                                 | 779 222*                                     | 1 020 397  | 1,062,201        |          |         |          |                      |                  |                  |                  |               |  |  |  |   |         |         |        |                               |        |        |        |                            |          |           |           |  |                |                |                |   |         |         |         |             |        |         |                      |                  |                  |               |  |  |                                     |        |        |
| <i>Úvěry a pohledávky (bez úvěrových institucí brutto)</i> | <i>547 078</i>                               | <i>582 313</i>   | <i>587,380</i>   |          |         |          |                      |                  |                  |                  |               |  |  |  |   |         |         |        |                               |        |        |        |                            |          |           |           |  |                |                |                |   |         |         |         |             |        |         |                      |                  |                  |               |  |  |                                     |        |        |
| Finanční investice držené do splatnosti                    | 132 679                                      | 116 716  | 115 621          |          |         |          |                      |                  |                  |                  |               |  |  |  |   |         |         |        |                               |        |        |        |                            |          |           |           |  |                |                |                |   |         |         |         |             |        |         |                      |                  |                  |               |  |  |                                     |        |        |
| (v mil. Kč)  | 1/1/18                                       | 30/6/18  |                  |          |         |          |                      |                  |                  |                  |               |  |  |  |   |         |         |        |                               |        |        |        |                            |          |           |           |  |                |                |                |   |         |         |         |             |        |         |                      |                  |                  |               |  |  |                                     |        |        |
| <b>Aktiva celkem</b>                                       | <b>1 314 399</b>                             | <b>1 443 379</b>   |                  |          |         |          |                      |                  |                  |                  |               |  |  |  |   |         |         |        |                               |        |        |        |                            |          |           |           |  |                |                |                |   |         |         |         |             |        |         |                      |                  |                  |               |  |  |                                     |        |        |
| <i>z toho</i>  |  |  |                  |          |         |          |                      |                  |                  |                  |               |  |  |  |   |         |         |        |                               |        |        |        |                            |          |           |           |  |                |                |                |   |         |         |         |             |        |         |                      |                  |                  |               |  |  |                                     |        |        |
| Pokladní hotovost a pohledávky vůči                        | 54 499                                       | 25 673   |                  |          |         |          |                      |                  |                  |                  |               |  |  |  |   |         |         |        |                               |        |        |        |                            |          |           |           |  |                |                |                |   |         |         |         |             |        |         |                      |                  |                  |               |  |  |                                     |        |        |

|  |   |                  |                  |                  |
|--|---|------------------|------------------|------------------|
|  | centrálním bankám a ostatní vklady na požádání  |                  |                  |                  |
|  | Finanční aktiva k obchodování   | 16 245           | 31 964           |                  |
|  | Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě  | 1 159 996        | 1 279 430        |                  |
|  | <i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě (bez úvěrových institucí) - brutto</i>  | 684 565          | 683 987          |                  |
|  | <b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL</b>  |                  |                  |                  |
|  | (v mil. Kč)   | <b>31/12/16</b>  | <b>30/6/17</b>   | <b>31/12/17</b>  |
|  | <b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>   | <b>1 085 527</b> | <b>1 384 795</b> | <b>1 315 590</b> |
|  | <i>z toho</i>   |                  |                  |                  |
|  | Finanční závazky k obchodování  | 40 044           | 43 397           | 34 606           |
|  | Finanční závazky v zůstatkové hodnotě   | 931 757          | 1 232 862        | 1 163 087        |
|  | <i>Závazky k úvěrovým institucím</i>  | 32 598           | 164 562          | 68 503           |
|  | <i>Závazky k ostatním klientům</i>  | 676 161          | 772 019          | 744 448          |
|  | Základní kapitál  | 5 855            | 5 855            | 5 855            |
|  | Emisní ážio   | 20 929           | 20 929           | 20 929           |
|  | Vlastní kapitál celkem  | 88 735           | 86 878           | 93 703           |
|  | Z důvodu upravené klasifikace a přejmenování některých položek závazků a vlastního kapitálu po implementaci standardu IFRS 9 jsou vybrané finanční údaje týkající se závazků a vlastního kapitálu vypočtené v souladu s tímto standardem k 1. 1. 2018 a 30. 6. 2018 uvedeny níže.                             |                  |                  |                  |
|  | (v mil. Kč)   | <b>1/1/18</b>    | <b>30/6/18</b>   |                  |
|  | <b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>   | <b>1 314 399</b> | <b>1 443 379</b> |                  |
|  | <i>z toho</i>   |                  |                  |                  |
|  | Finanční závazky k obchodování  | 34 606           | 27 167           |                  |
|  | Finanční závazky v zůstatkové hodnotě   | 1 163 086        | 1 306 741        |                  |
|  | <i>Závazky k úvěrovým institucím</i>  | 68 502           | 101 379          |                  |
|  | <i>Závazky k ostatním klientům</i>  | 744 448          | 892 818          |                  |
|  | Základní kapitál  | 5 855            | 5 855            |                  |
|  | Emisní ážio   | 20 929           | 20 929           |                  |
|  | Vlastní kapitál celkem  | 92 456           | 83 883           |                  |
|  | Od 1. 1. 2018 Emitent vykazuje finanční údaje v souladu se standardem IFRS 9. V souvislosti s implementací IFRS 9 došlo ke změně metodologie klasifikace a oceňování finančních nástrojů. Tato změna však má velmi omezený dopad na zde uvedené vybrané položky finančních výkazů týkající se zisku a ztráty. |                  |                  |                  |

|             |   | <b>VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY</b>   |                 |                 |                 |                |
|-------------|---|---|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
|             |   | (v mil. Kč)   | <b>31/12/16</b> | <b>30/06/17</b> | <b>31/12/17</b> | <b>30/6/18</b> |
|             |   | Čistý úrokový výnos   | 22 235          | 11 352          | 22 692          | 12 126         |
|             |   | Čistý výnos z poplatků a provizí  | 6 218           | 3 174           | 6 396           | 4 027          |
|             |   | Provozní výnosy   | 34 043          | 19 207          | 37 199          | 17 934         |
|             |   | Provozní náklady  | -15 651         | -8 076          | -16 252         | -8 769         |
|             |   | <b>Zisk před zdaněním</b>   | <b>18 380</b>   | <b>11 203</b>   | <b>20 969</b>   | <b>9 112</b>   |
|             |   | Daň z příjmu  | -3 232          | -1 854          | -3 453          | -1 592         |
|             |   | <b>Zisk za účetní období</b>  | <b>15 148</b>   | <b>9 350</b>    | <b>17 516</b>   | <b>7 520</b>   |
|             |   | <p>V rámci skupiny Emitenta došlo ke konci června 2016 k prodeji drženého podílu na společnosti Visa Europe Ltd. v hodnotě 1 153 milionů Kč společnosti Visa Inc. Podle podmínek prodeje je zaplacení kupní ceny rozděleno na tři splátky. První splátku ve výši 977 milionů Kč a přednostní akcie společnosti Visa Inc. v hodnotě 240 milionů Kč stanovené k 30. červnu 2016 skupina Emitenta již obdržela. Poslední splátku ve výši 84 milionů Kč obdrží, pokud bude přednostní akcie společnosti Visa Inc. držet po dobu tří let od konce prodeje.</p> <p>V důsledku transakce skupina Emitenta vykázala zisk 1 295 milionů Kč, který zahrnuje do mezitímního konsolidovaného výkazu zisku a ztrát za první dvě čtvrtletí roku 2016.</p> |                 |                 |                 |                |
| <b>B.13</b> | <b>Popis veškerých nedávných událostí specifických pro Emitenta</b> | Od data posledního auditovaného finančního výkazu nedošlo k žádné události specifické pro Emitenta, která by měla nebo mohla mít podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta.   |                 |                 |                 |                |
| <b>B.14</b> | <b>Závislost na subjektech ve skupině</b>                           | Nepoužije se; Emitent není závislý na jiných společnostech ve skupině. Informace o skupině Emitenta jsou uvedeny v prvku B.5.   |                 |                 |                 |                |
| <b>B.15</b> | <b>Hlavní činnosti Emitenta</b>                                     | Emitent je bankou s příslušnou licencí k poskytování služeb uvedených v § 1 odst. 1 a 3 Zákona o bankách, zejména k přijímání vkladů a poskytování úvěrů a k poskytování investičních služeb ve smyslu Zákona o bankách a ZPKT.   |                 |                 |                 |                |
| <b>B.16</b> | <b>Ovládající osoba</b>   | ČSOB je osobou ovládanou. Jediným akcionářem společnosti ČSOB je společnost KBC Bank NV (LEI: 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53), jejímž jediným akcionářem je KBC Group (LEI: 213800X3Q9LSAKRUWY91). KBC Group je veřejně obchodovaná společností na burze Euronext Brusel a není majoritně vlastněna jinou společností. Emitentovi nejsou známy žádné další osoby, které by ho přímo či nepřímo ovládaly.  |                 |                 |                 |                |
| <b>B.17</b> | <b>Rating Emitenta</b>  | Emitentovi byl přidělen dne 31. 7. 2018 rating společností S&P Global Ratings Europe Limited registrovanou dle Nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 na stupni A+ se stabilním výhledem.  |                 |                 |                 |                |

## ODDÍL C – CENNÉ PAPIRY

|            |                                   |  |
|------------|-----------------------------------|--|
| <b>C.1</b> | <b>Popis Certifikátů</b>          | <p>Certifikáty jsou vydávány v jednotlivých Emisích v rámci Nabídkového programu.</p> <p><b><i>Certifikáty nejsou dluhopisy ve smyslu zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů.</i></b></p> <p>Certifikáty jsou evropského typu (tj. vykonatelné pouze v určitý konečný den). Certifikáty jsou automaticky vykonatelné (tj. vykonatelné bez ohledu na doručení Oznámení o realizaci).</p> <p>Certifikáty jsou v rámci Nabídkového programu vydávány jako cenné papíry.</p> <p>Listinné Certifikáty jsou cennými papíry na řad a budou zastoupeny Sběrným certifikátem na řad, který bude evidován u Administrátora. Certifikátům byl Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s., přidělen kód ISIN CZ0000302005.</p> <p>Nominální hodnota jednoho Certifikátu je 10.000 CZK.</p> |
| <b>C.2</b> | <b>Měna Certifikátů</b>           | Koruna česká (CZK)   |
| <b>C.5</b> | <b>Převoditelnost Certifikátů</b> | Převoditelnost Certifikátů není omezena. Po doručení Oznámení o realizaci (s výjimkou neplatného Oznámení o realizaci) nebo k okamžiku výskytu Případu předčasné realizace Certifikátu, podle toho, která z těchto dvou možností nastane dříve, však nesmí Vlastník Certifikátů tyto Certifikáty přede Dnem vypořádání převést, ledaže jde o převod na Administrátora v souladu s emisními podmínkami Certifikátů.   |



|                    |   |  |
|--------------------|---|--|
| <p><b>C.8</b></p>  | <p><b>Popis práv spojených s Certifikáty</b></p>                              | <p>Práva a povinnosti Emitenta plynoucí z Certifikátů upravují emisní podmínky Certifikátů, které jsou tvořeny Společnými emisními podmínkami a příslušným Emisním dodatkem.</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 Certifikátů.</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 hotovosti (tj. bez dodání podkladových nástrojů).</p> <p>Vlastník Certifikátů je povinen uplatnit svá práva prostřednictvím řádně a ve lhůtě doručeného Oznámení o realizaci. Neučiní-li tak, a nejde-li o Automaticky vykonatelný Certifikát, veškerá práva z Certifikátu, ve vztahu ke kterému nebylo Administrátorovi doručeno Oznámení o realizaci ve lhůtě, zaniknou. Pokud se jedná o Opakovaně vykonatelný Certifikát, zanikají pouze práva z takového Certifikátu ve vztahu k příslušné realizaci. Jedná-li se (i) o jiný než Opakovaně vykonatelný Certifikát, případně jedná-li se (ii) o Opakovaně vykonatelný Certifikát, avšak jde o poslední možnou realizaci takového Opakovaně vykonatelného Certifikátu, bude takový Certifikát odepsán ze všech 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>Doručení Oznámení o realizaci zakládá neodvolatelné rozhodnutí příslušného Vlastníka Certifikátu tyto Certifikáty vykonat a od tohoto okamžiku nebo k okamžiku výskytu Případu předčasné realizace Certifikátu, podle toho, která z těchto dvou možností nastane dříve, nesmí Vlastník Certifikátů tyto Certifikáty až do Dne vypořádání převést, ledaže jde o převod na Administrátora v souladu se Společnými emisními podmínkami.</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 kterékoliv 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>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> |
| <p><b>C.11</b></p> | <p><b>Přijetí Certifikátů na regulovaný či jiný trh</b></p>                   | <p>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.</p>  |
| <p><b>C.15</b></p> | <p><b>Výnos Certifikátů v návaznosti na Hodnotu podkladového nástroje</b></p> | <p>Ekonomická charakteristika Certifikátů primárně závisí na způsobu výpočtu Částky vypořádání:</p>  |
|                    |   | <p><b>Varianta 8</b></p> <p>Investor realizuje kladný výnos v případě nárůstu, zachování, popřípadě poklesu Hodnoty podkladového nástroje.</p>   |

Změna Hodnoty podkladového nástroje je posuzována ke každému z předem stanovených dní (Dny ocenění<sub>n</sub>).

Podmínka pro Bonusové procento<sub>mn</sub> bude splněna, pokud je tak v příslušném Emisním dodatku stanoveno a pro daný Den pozorování<sub>n</sub>, vztahující se k danému Dni ocenění<sub>n</sub> je Dílčí pozorovaná hodnota podkladového nástroje vyšší nebo rovna Dílčí spodní pozorované hodnotě podkladového nástroje<sub>mn</sub>, je-li taková hodnota stanovena, a zároveň nižší nebo rovna Dílčí horní pozorované hodnotě podkladového nástroje<sub>mn</sub>, je-li taková hodnota stanovena. Tato podmínka není pro příslušný Den pozorování<sub>n</sub> splněna, pokud v Emisním dodatku byla stanovena Podmínka zastavení pozorování a v jakémkoliv předchozím Dni pozorování<sub>n</sub>, který se vztahuje k příslušnému Dni ocenění<sub>n</sub>, byla tato Podmínka pro zastavení pozorování splněna. Tímto není dotčna možnost Emitenta stanovit v Emisním dodatku více Bonusových procent<sub>mn</sub> a k nim příslušných Dílčích spodních pozorovaných hodnot podkladového nástroje<sub>mn</sub> a Dílčích horních pozorovaných hodnot podkladového nástroje<sub>mn</sub> pro jeden Den ocenění<sub>n</sub>, přičemž tato Bonusová procenta<sub>mn</sub> budou odlišena prostřednictvím proměných nahrazujících index m.

Dílčí horní pozorovaná hodnota podkladového nástroje<sub>mn</sub> není stanovena.

Dílčí spodní pozorovaná hodnota podkladového nástroje<sub>mn</sub> není stanovena.

Podmínka zastavení pozorování bude splněna, pokud je tak v příslušném Emisním dodatku stanoveno a Podmínka pro Bonusové procento<sub>mn</sub> v jakémkoliv předchozím Dni pozorování<sub>n</sub> pro příslušný Den ocenění<sub>n</sub> nebyla splněna.

#### Výplaty z Certifikátů

V době trvání Certifikátů mohou nastat následující situace výplat výnosů.

1. V Den vypořádání pro dílčí bonus<sub>n</sub> vztahujícímu se k danému Dni ocenění<sub>n</sub> (1) bude vypořádán Dílčí bonus<sub>n</sub>, nebo (2) o tento Dílčí bonus<sub>n</sub> bude navýšena Částka vypořádání.

K navýšení Částky vypořádání dojde, je-li Den vypořádání pro dílčí bonus<sub>n</sub> dle tohoto odstavce 1 vztahující se k danému Dni ocenění<sub>n</sub> shodný s posledním Dnem vypořádání. Částka vypořádání stanovená v odstavci 2 této Varianty 8 bude pak navýšena dle tohoto odstavce.

Částka Dílčího bonusu<sub>n</sub> bude stanovena jako procento Nominální hodnoty, které se stanoví jako (1) Určené procento<sub>n</sub> zvýšené o (2) součin (A) podílu na nárůstu Dílčí závěrečné hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> od Dílčí počáteční hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> vyjádřeného v procentech Dílčí základní hodnoty podkladového nástroje a (B) Horního podílového procenta<sub>n</sub> pro daný Den ocenění<sub>n</sub>, pokud je Horní podílové procento<sub>n</sub> stanoveno, nebo snížené o (3) součin (A) podílu na poklesu Dílčí závěrečné hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> od Dílčí počáteční hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> vyjádřeného v procentech Dílčí základní hodnoty podkladového nástroje a (B) Spodního podílového procenta<sub>n</sub> pro daný Den ocenění<sub>n</sub>, pokud je Spodní podílové procento<sub>n</sub> stanoveno, a dále zvýšené (4) o součet podílů na Bonusových procentech<sub>mn</sub>, kde se podíl Dnů pozorování<sub>n</sub>, kdy je splněna Podmínka pro Bonusové procento<sub>mn</sub> ze všech Dnů pozorování<sub>n</sub> k danému Dni ocenění<sub>n</sub> a Bonusovému procentu<sub>mn</sub>.

Podíl na nárůstu Dílčí závěrečné hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> od Dílčí počáteční hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> vyjádřený v procentech Dílčí základní hodnoty podkladového nástroje může být v příslušném Emisním dodatku ohraničen stanovením Horního stanoveného maxima<sub>n</sub>.

Podíl na poklesu Dílčí závěrečné hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> od Dílčí počáteční hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> vyjádřený v procentech Dílčí základní hodnoty podkladového nástroje může být v příslušném Emisním dodatku ohraničen stanovením Spodního stanoveného maxima<sub>n</sub>.

$$A_n = N \times \left\{ u_n + \max \left\{ 0; \min \left[ X_{hn}; \left( \frac{P_n - P_m}{P_e} \right) \times R_{hn} \right] \right\} - \max \left\{ 0; \min \left[ X_{sn}; \left( \frac{P_m - P_n}{P_e} \right) \times R_{sn} \right] \right\} + \sum_{t=1}^m C_{mn} \times \frac{T_{mn}}{S_{mn}} \right\}$$

A<sub>n</sub>...Dílčí bonus<sub>n</sub> k danému Dni ocenění<sub>n</sub>

N...Nominální hodnota

u<sub>n</sub>... Určené procento k příslušnému Dni ocenění<sub>n</sub> není stanoveno

|             |                                       |  |
|-------------|---------------------------------------|--|
|             |                                       | <p><math>C_{mn}</math>... Bonusové procento<sub>mn</sub> k příslušnému Dni ocenění<sub>n</sub> není stanoveno<br/> <math>P_n</math>... Dílčí závěrečná hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub><br/> <math>P_m</math>... Dílčí počáteční hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub><br/> <math>P_z</math>... Dílčí základní hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub><br/> <math>R_{hn}</math>... Horní podílové procento<sub>n</sub> pro daný Den ocenění<sub>n</sub> je 25 %<br/> <math>R_{sn}</math>... Spodní podílové procento<sub>n</sub> pro daný Den ocenění<sub>n</sub> je 0<br/> <math>X_{hn}</math>... Horní stanovené maximum<sub>n</sub> k danému Dni ocenění<sub>n</sub> je 0,575 %<br/> <math>X_{sn}</math>... Spodní stanovené maximum<sub>n</sub> k danému Dni ocenění<sub>n</sub> je 0<br/> <math>T_{mn}</math>... Počet Dnů pozorování<sub>n</sub> pro Bonusové procento<sub>mn</sub> pro daný Den ocenění<sub>n</sub>, kdy je splněna Podmínka pro Bonusové procento<sub>mn</sub><br/> <math>S_{mn}</math>... Celkový počet Dnů pozorování<sub>n</sub> pro Bonusové procento<sub>mn</sub> pro daný Den ocenění<sub>n</sub><br/> <math>MIN</math>... minimální číslo z čísel uvedených v závorce<br/> <math>MAX</math>... maximální číslo z čísel uvedených v závorce<br/> <math>n</math>... pořadové číslo, ke kterému jsou stanoveny Dny ocenění<sub>n</sub> a Dílčí bonusová procenta<sub>n</sub></p> <p>2. K poslednímu Dni vypořádání investor obdrží výplatu rovnající se součinu Celkového určeného procenta a Nominální hodnoty zvýšenou či sniženou o částku rovnající se součtu všech Dílčích bonusů<sub>n</sub> stanovených dle odstavce 1 této Varianty 8, které mají být vyplaceny k poslednímu Dni vypořádání, přičemž tato částka nebude nižší než součin Spodního stanoveného procenta a Nominální hodnoty a vyšší než součin Horního stanoveného procenta a Nominální hodnoty.</p> $V = N \times \left\{ U + \min \left[ Y_h; \max \left( Y_s; \sum_{n=1}^i \frac{A_n}{N} \right) \right] \right\}$ <p><math>A_n</math>... Dílčí bonus<sub>n</sub> k danému Dni ocenění<sub>n</sub><br/> <math>N</math>... Nominální hodnota<br/> <math>U</math>... Celkové určené procento je 100 %<br/> <math>Y_h</math>... Horní stanovené procento není stanoveno<br/> <math>Y_s</math>... Spodní stanovené procento není stanoveno<br/> <math>MIN</math>... minimální číslo z čísel uvedených v závorce<br/> <math>MAX</math>... maximální číslo z čísel uvedených v závorce<br/> <math>n</math>... pořadové číslo, ke kterému jsou stanoveny Dny ocenění<sub>n</sub> a Dílčí bonusová procenta<sub>n</sub>,<br/> <math>i</math>... celkové množství Dílčích bonusů<sub>n</sub>, které mají být vypořádány k poslednímu Dni vypořádání</p> <p>přičemž</p> <p>Nominální hodnota je 10.000 Kč</p> <p>Koeficient dílčí počáteční hodnoty není stanoven</p> <p>Koeficient dílčí základní hodnoty není stanoven</p> <p>Koeficient počáteční hodnoty není stanoven</p> <p>Koeficient počáteční hodnoty hodnoty podkladového nástroje<sub>i</sub> není stanoven</p> <p>Výnos z Certifikátů bude realizován na základě řádně doručeného Oznámení o realizaci. Bližší informace o realizaci výnosu (vypořádání) jsou uvedeny v prvků C.17 níže.</p> <p>Grafické znázornění výplaty z Certifikátu při jeho splatnosti: vzhledem ke struktuře Certifikátu není grafické znázornění výplaty k dispozici.</p> |
| <b>C.16</b> | <b>Datum expirace / Den realizace</b> | Den expirace Certifikátů (tj. poslední den, kdy mohou být Certifikáty vykonány) je 26.10.2022. Den realizace (tj. den uplatnění práv z Certifikátů) je Den expirace.   |
| <b>C.17</b> | <b>Popis postupu vypořádání</b>       | Emitent je povinen ke Dni vypořádání převést částku ve výši úhrnu Částky vypořádání řádně vykonaných Certifikátů na účet Administrátora, který následně tuto částku převede (prostřednictvím Centrálního depozitáře, bude-li to relevantní) ke Dni vypořádání na peněžní účet uvedený v příslušném Oznámení o realizaci jako peněžní účet, na který má být připsána příslušná Částka vypořádání.   |
| <b>C.18</b> | <b>Popis metody realizace výnosu</b>  | Peněžní částka odpovídající výši Částky vypořádání bude připsána investorovi ke Dni vypořádání.  |

|             |  | Hodnota podkladových nástrojů, na které jsou Certifikáty navázané, ovlivní výši Částky vypořádání.  |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
|-------------|--|---|---|--------------------------|---|-----------|---|-----------|---|------------|---|-----------|---|-----------|---|-----------|---|------------|---|-----------|---|-----------|----|-----------|----|------------|----|-----------|----|-----------|----|-----------|
| <b>C.19</b> | <b>Konečná hodnota podkladového nástroje</b> | <p>Konečná hodnota podkladového nástroje ke Dnům ocenění<sub>n</sub>, jež jsou uvedeny v následující tabulce:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>n</th> <th>Dny ocenění<sub>n</sub></th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>1</td><td>24.4.2019</td></tr> <tr><td>2</td><td>24.7.2019</td></tr> <tr><td>3</td><td>24.10.2019</td></tr> <tr><td>4</td><td>23.1.2020</td></tr> <tr><td>5</td><td>23.4.2020</td></tr> <tr><td>6</td><td>23.7.2020</td></tr> <tr><td>7</td><td>22.10.2020</td></tr> <tr><td>8</td><td>22.1.2021</td></tr> <tr><td>9</td><td>22.4.2021</td></tr> <tr><td>10</td><td>22.7.2021</td></tr> <tr><td>11</td><td>22.10.2021</td></tr> <tr><td>12</td><td>24.1.2022</td></tr> <tr><td>13</td><td>22.4.2022</td></tr> <tr><td>14</td><td>22.7.2022</td></tr> </tbody> </table> <p>, přičemž Dny ocenění<sub>n</sub>, kde n = 14, jsou Konečné dny ocenění.</p> <p>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 článcích 10 a 11 Společných emisních podmínek.</p> | n | Dny ocenění <sub>n</sub> | 1 | 24.4.2019 | 2 | 24.7.2019 | 3 | 24.10.2019 | 4 | 23.1.2020 | 5 | 23.4.2020 | 6 | 23.7.2020 | 7 | 22.10.2020 | 8 | 22.1.2021 | 9 | 22.4.2021 | 10 | 22.7.2021 | 11 | 22.10.2021 | 12 | 24.1.2022 | 13 | 22.4.2022 | 14 | 22.7.2022 |
| n           | Dny ocenění <sub>n</sub>                     |   |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 1           | 24.4.2019                                    |   |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 2           | 24.7.2019                                    |   |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 3           | 24.10.2019                                   |   |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 4           | 23.1.2020                                    |   |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 5           | 23.4.2020                                    |   |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 6           | 23.7.2020                                    |   |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 7           | 22.10.2020                                   |   |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 8           | 22.1.2021                                    |   |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 9           | 22.4.2021                                    |   |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 10          | 22.7.2021                                    |   |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 11          | 22.10.2021                                   |   |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 12          | 24.1.2022                                    |   |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 13          | 22.4.2022                                    |   |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| 14          | 22.7.2022                                    |   |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |
| <b>C.20</b> | <b>Podkladové nástroje</b>                   | <p>Podkladovým nástrojem, na nějž je vázána hodnota Certifikátů, je Index PRIBOR 3M (kód Bloomberg: PRIB03M).</p> <p>Údaje o Indexu lze získat na stránkách Sponzora indexu: <a href="https://cfbf.cz/">https://cfbf.cz/</a>.</p>   |   |                          |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |   |           |   |            |   |           |   |           |    |           |    |            |    |           |    |           |    |           |

## ODDÍL D – RIZIKA

|            |  |  |
|------------|--|--|
| <b>D.2</b> | <b>Hlavní rizika specifická pro Emitenta</b> | <p><b>Finanční krize</b> – finanční krize měla podstatný nepříznivý dopad na trhy a tím také na výkonnost bankovního sektoru jak v globálním měřítku, tak na úrovni eurozóny a samozřejmě i v České republice.</p> <p><b>Kvalita úvěrů</b> – finanční krize negativním způsobem poznamenala kvalitu úvěrů.</p> <p><b>Neplnění závazků protistran</b> – Emitent je vystaven riziku neplnění závazků ze strany třetí osoby. Vzájemná provázanost mezi finančními institucemi představuje v tomto ohledu tzv. systémové riziko.</p> <p><b>Kolísání úrokových sazeb a s tím spojené rozpětí úrokové sazby</b> – toto riziko zásadním způsobem ovlivňuje provozní výsledek Emitenta.</p> <p><b>Výkyvy a volatilita trhu</b> – v důsledku volatility trhu a také kvůli případnému nedostatku likvidity na finančních trzích může dojít k nepříznivému dopadu na hodnotu aktiv Emitenta.</p> <p><b>Soudní spory a rozhodčí řízení</b> – případná nepříznivá rozhodnutí v soudních sporech mohou znamenat zásah do hospodaření Emitenta.</p> <p><b>Strategie a postupy řízení rizik</b> – Emitent má nastaveny postupy a procesy řízení rizik (úvěrového, tržního, likvidního a provozního rizika), které mají dle jeho názoru dostatečně tato rizika pokrývat. Metody však nemohou předznamenat všechna možná rizika, která by případně zasáhla do výsledků hospodaření Emitenta.</p> <p><b>Strategický plán KBC Group</b> – plány dohodnuté s Evropskou komisí přijaté v souvislosti s poskytnutím podpory KBC od belgických orgánů v letech 2008 a 2009</p> |
|------------|--|--|

|  |  |   |
|--|--|---|
|  |  | <p>se dotýkají celé skupiny KBC vč. skupiny ČSOB a mohou případně významně ovlivnit dění a výsledky hospodaření Emitenta.</p> <p><b>Právní nebo regulatorní vývoj ohledně kapitálové přiměřenosti a poměru cizích zdrojů k vlastnímu kapitálu a požadavkům na způsobilé závazky</b> – tzv. Basilejská dohoda III může svými požadavky významně zasáhnout do výsledků hospodaření Emitenta nebo např. způsobit nutnost zvýšení jeho základního kapitálu.</p> <p><b>Emitent podléhá Zákonu o ozdravných postupech a řešení krize</b> – tento zákon dává ČNB široké pravomoci, jejichž uplatnění vůči Emitentovi může mít na něj negativní dopad.</p> <p><b>Emitent je zavázán platit příspěvky do Fondu pojištění vkladů a Garančního fondu obchodníků s cennými papíry</b> – ty se mohou v budoucnu zvýšit. Požadavek zaplatit významné dodatečné částky může nepříznivě ovlivnit Emitenta.</p> <p><b>Emitent podléhá nové EU směrnici o trzích finančních nástrojů</b> – omezení dle této nové směrnice EU, která byla transponována do českého práva, mohou mít dopad na investiční produkty Emitenta a jejich ziskovost.</p> <p><b>Emitent podléhá nové směrnici o platebních službách</b> – nová pravidla vyplývající z této směrnice, která byla transponována do českého práva, mohou zvýšit náklady produktů Emitenta a konkurenci v oblasti poskytování platebních služeb.</p> <p><b>Skupina ČSOB musí dodržovat předpisy týkající se ochrany dat a bankovního tajemství a nedodržení existujících povinností nebo neschopnost předvídat vývoj v těchto oblastech může mít podstatný nepříznivý vliv na podnikání skupiny ČSOB</b> – skupina ČSOB udržuje vnitřní postupy, které jsou navrženy k zajištění dodržování pravidel na ochranu osobních údajů zaměstnanci a externími dodavateli, nicméně postupy udržované skupinou nemohou zaručit dodržení veškerých relevantních pravidel.</p> <p><b>Skupina ČSOB musí splňovat regulaci dopadající na outsourcing a nedodržení existujících povinností nebo neschopnost předvídat vývoj v těchto oblastech může mít podstatný nepříznivý vliv na podnikání skupiny ČSOB</b> – skupina ČSOB může být odpovědná za porušení těchto pravidel ze strany skupiny nebo jejich externích dodavatelů. V takovém případě může skupina ČSOB čelit regulatorním sankcím.</p> <p><b>Změny právních předpisů na ochranu spotřebitele mohou mít nepříznivý dopad na činnost skupiny ČSOB</b> – tyto změny mohou zapříčinit vyšší administrativní a finanční zátěž skupiny ČSOB, což může být pro podnikání skupiny ČSOB nepříznivé.</p> <p><b>Neustálená rozhodovací praxe</b> – neustálená rozhodovací soudů a správních orgánů ve vztahu k ochraně spotřebitele může mít významný nepříznivý vliv na podnikání skupiny ČSOB.</p> <p><b>AML pravidla</b> – Dodržování pravidel proti legalizaci výnosů z trestné činnosti, boje proti korupci a pravidel proti financování terorismu vyžaduje značné průběžné náklady a úsilí a jeho nedodržování může mít závažné právní a reputační důsledky.</p> <p><b>Změny zákonů a předpisů v České republice</b> – Emitent podléhá řadě předpisů a ustanovení, které ovlivňují jeho činnost ve všech oblastech podnikání.</p> <p><b>Společenský, ekonomický a politický vývoj v České republice</b> – Emitent operuje výhradně na území České republiky, takže jeho činnost přímo ovlivňuje všeobecné dění v České republice.</p> <p><b>Personální záležitosti</b> – odchod nebo ztráta klíčových pracovníků a problémy se získáváním nebo udržením kvalifikovaných pracovníků zásadním způsobem ovlivňují provádění činností Emitentem a jeho další směřování.</p> <p><b>Prevence a detekce závažného jednání zaměstnanců</b> – přes důsledná opatření přijímaná v této oblasti Emitentem, nelze vyloučit možné závažné jednání jeho zaměstnanců, ke kterému by mohlo v budoucnu dojít.</p> <p><b>Konkurence ze strany jiných finančních institucí nebo subjektů působících na trhu</b> – v oblasti podnikání Emitenta se objevila a objevuje řada reálných i potencionálních konkurentů, kteří mohou zúžit operativní oblast jeho podnikání.</p> <p><b>Bankovní licence a jiné licence</b> – Emitent vykonává svoji činnost na základě bankovní licence a příp. dalších nezbytných licencí. Jejich omezení nebo dokonce ztráta by významným způsobem mohla omezit jeho činnost a způsobit výkyvy v jeho hospodaření.</p> <p><b>Skupina ČSOB je vystavena reputačnímu riziku ve vztahu k jejím činnostem, činnostem třetích osob a odvětví finančních služeb jako celku</b> – jakékoliv negativní</p> |
|--|--|---|

|     |  |   |
|-----|--|---|
|     |  | <p>dopady na reputaci skupiny ČSOB mohou nepříznivě ovlivnit její činnost, provozní výsledky, ziskovost a finanční situaci.</p> <p><b>Činnost skupiny ČSOB závisí na přesnosti a úplnosti informací o stávajících klientech a potenciálních klientech</b> – v případě neúplnosti nebo nepřesnosti takových informací nese skupina ČSOB rizika s tím spojená. Tato skutečnost může nepříznivě ovlivnit Skupinu ČSOB.</p> <p><b>Činnost skupiny ČSOB je závislá na informačních technologiích</b> – skupina ČSOB významně spoléhá na informační technologie a je vystavena chybám nebo selháním těchto systémů nebo jejich záložních zařízení. Chyby a selhání systémů by mohly, mimo jiné, ovlivnit kontinuitu činnosti a mít nepříznivý dopad na skupinu ČSOB.</p> <p><b>Skupina ČSOB podniká v odvětví, pro které je typické trvalé zlepšování služeb a infrastruktury v oblasti operačních a informačních technologií</b> – to může způsobit, že existující technologie a systémy užívané skupinou ČSOB se stanou zastaralými nebo méně efektivními. Neexistuje záruka, že skupina ČSOB dokáže předvídat a reagovat na tento vývoj, což jí může nepříznivě ovlivnit.</p> <p><b>Kybernetická bezpečnost informačních technologií a síťových systémů skupiny ČSOB může být ohrožena</b> – útoky na kybernetickou bezpečnost, vnější narušení bezpečnosti informačních technologií nebo vnitřní selhání ochrany dat by měly významný nepříznivý dopad na skupinu ČSOB.</p> <p><b>Rating Emitenta nebo Certifikátů nemusí odrážet veškerá rizika spojená s investicí do Certifikátů</b> – rating emitenta, příp. Certifikátů vychází z omezených údajů o Emitentovi a odráží pouze názory příslušných ratingových agentur.</p> <p><b>Skupina ČSOB je vystavena riziku souvisejícím s pojištěním</b> – skupina ČSOB může být pojištěna v rozsahu, který nemusí nutně zajišťovat dostatečnou ochranu proti odpovědnostním závazkům, které jí mohou vzniknout.</p> <p><b>Kreditní karty</b> – skupina ČSOB je vystavena riziku nesplnění požadavků stanovených společnostmi vystavujícími kreditní karty.</p> <p><b>Skupina ČSOB může být vystavena rizikům materiálních škod</b> – fyzické útoky na pobočky a bankomaty mohou mít za následek peněžní ztráty a reputační újmu.</p> <p><b>Proces realizace zajištění úvěrů v České republice je složitý a časově náročný</b> – nemožnost vykonání zástavních práv, která zajišťují významnou část úvěrů poskytnutých skupinou ČSOB, může mít významný nepříznivý dopad na skupinu ČSOB.</p> <p><b>Emitent není omezen v přijetí dalšího dluhového financování</b> – neexistuje žádné právní omezení Emitenta týkající se objemu a podmínek jeho budoucího nepodřízeného dluhového financování Emitenta či emise dalších Certifikátů.</p> <p>Výše uvedené rizikové faktory by v budoucnu mohly mít nepříznivý dopad hlavně na podnikatelskou činnost, hospodářský výsledek a finanční situaci Emitenta a mohly by případně vést ke snížení jeho schopnosti či úplné neschopnosti dostát závazkům z Certifikátů.</p> |
| D.6 | Obecná rizika specifická pro Certifikáty | <p><b>Riziko ztráty investice</b> – při investování do Certifikátů mohou investoři přijít o celou svou investici nebo její část. Přitom se Vlastník Certifikátu bude podílet na růstu či poklesu podkladového aktiva pouze do určité výše podle zvolené varianty Certifikátu.</p> <p><b>Riziko podkladových nástrojů</b> – investice do Certifikátů je vysoce riziková a Certifikáty představují komplexní finanční nástroj. Tržní cena Certifikátů může být negativně ovlivněna cenou/hodnotou jejich podkladových nástrojů. V případě některých významných změn podkladových nástrojů mohou být Certifikáty upraveny či i zrušeny.</p> <p><b>Riziko uzavírání zajišťovacích operací Emitentem</b> – Emitent může uzavřít nebo držet jednu nebo více zajišťujících operací nebo provádět jiné obchodní aktivity na trhu, kde se obchodují podkladové nástroje, což může mít negativní vliv na hodnotu či likviditu Certifikátů.</p> <p><b>Je možné, že Vlastníci Certifikátů budou muset absorbovat ztráty, pokud by se ve vztahu k Emitentovi uplatnily pravomoci týkající se rekapitalizace z vnitřních zdrojů</b> – orgány řešící bankovní krize mají pravomoc týkající se rekapitalizace z vnitřních zdrojů, která tyto orgány opravňuje odepsat pohledávky nezajištěných věřitelů (včetně pohledávek Vlastníků Certifikátů) instituce v selhání. Mezi pravomoci pro řešení krizí patří také pravomoc těchto orgánů v případě určitých obtíží nařídít prodej podniku úvěrové instituce nebo jejich hlavních funkcí, oddělení aktiv, výměnu nebo náhradu úvěrové instituce jako povinné strany ve vztahu k dluhovým nástrojům, úpravy podmínek dluhových nástrojů (včetně změny splatnosti a/nebo částky splatného úroku a/nebo nařízení dočasného přerušování plateb) nebo ukončení</p>  |

|  |  |  |
|--|--|--|
|  |  | <p>kotace a přijetí k obchodování finančních nástrojů. Pravomoc ve vztahu k rekapitalizaci z vnitřních zdrojů umožňuje orgánu řešícímu krizi rekapitalizovat instituci v selhání tím, že se ztráty přenesou na její akcionáře a nezajištěné věřitele (včetně Vlastníků Certifikátů).</p> <p><b>Střety zájmů</b> – existuje možnost střetu zájmů Agentu pro výpočty a Vlastníků Certifikátů. Agent pro výpočty je oprávněn učinit řadu určení, která mají vliv na Certifikáty. Tato určení by mohla mít nepříznivý vliv na hodnotu Certifikátů a na částky splatné investorům podle podmínek Certifikátů. Střety zájmů mohou vzniknout také v souvislosti s Certifikáty, které jsou nabízeny veřejnosti, protože distributoři nebo jiné subjekty účastníci se nabídky a/nebo kotace těchto Certifikátů budou jednat podle mandátu uděleného Emitentem a mohou obdržet provize a/nebo poplatky na základě služeb poskytnutých ve vztahu k této nabídce a/nebo kotaci. Emitent může mít k dispozici informace ve vztahu k podkladovému nástroji, které jsou nebo mohou být podstatné v kontextu Certifikátů a Vlastníkům Certifikátů mohou nebo nemusí být veřejně dostupné.</p> <p><b>Tržní hodnota Certifikátů je ovlivněna mnoha faktory</b> – hodnota Certifikátů se odvíjí od hodnoty podkladových nástrojů, které jsou ovlivněny zejména ekonomickými výsledky jejich emitentů či makroekonomickými výkyvy na finančních trzích, kde jsou tato podkladová aktiva obchodována, způsobenými ekonomickými, společenskými či politickými změnami.</p> <p><b>Daňový režim Certifikátů</b> – 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 vydávaných v rámci každé konkrétní Emise.</p> <p><b>Nezávislé přezkoumání a doporučení</b> – potenciální investor by neměl investovat do Certifikátů, které jsou komplexním finančním nástrojem, bez odborného posouzení (které učiní buď sám, či spolu s finančním poradcem) vývoje hodnoty Certifikátu za měnících se podmínek determinujících hodnotu Certifikátů a dopadu, který bude taková investice mít na investiční portfolio potenciálního investora.</p> <p><b>Riziko likvidity</b> – nemůže existovat ujištění, že se vytvoří dostatečně likvidní sekundární trh s Certifikáty, nebo pokud se vytvoří, že bude trvat. Na nelikvidním trhu nemusí být investor schopen kdykoliv prodat Certifikáty za adekvátní tržní cenu.</p> <p><b>Měnové riziko</b> – držitel Certifikátu denominovaného v cizí měně nebo Certifikátu, jehož podkladové nástroje jsou denominovány v cizí měně, je vystaven riziku změn směnných kurzů, které mohou ovlivnit hodnotu Certifikátu.</p> <p><b>Zdanění</b> – potenciální nabyvatelé či prodávající Certifikátů by si měli být vědomi, že mohou být nuceni zaplatit daně nebo jiné nároky či poplatky v souladu s právem a zvyklostmi státu, ve kterém dochází k převodu Certifikátů, nebo jiného státu.</p> <p><b>Návratnost</b> – celková návratnost investic do Certifikátů může být ovlivněna úrovní různých poplatků souvisejících například se zprostředkováním Emise nebo zprostředkováním koupě a prodeje Certifikátů. Návratnost může být rovněž ovlivněna výší inflace.</p> <p><b>Zákonnost koupě</b> – potenciální nabyvatelé Certifikátů (zejména zahraniční osoby) by si měli být vědomi, že koupě Certifikátů může být předmětem zákonných omezení ovlivňujících platnost jejich nabytí.</p> <p><b>Změna práva</b> – emisní podmínky Certifikátů se řídí platným českým právem. Nemůže být poskytnuta jakákoliv záruka ohledně důsledků jakéhokoliv soudního rozhodnutí nebo změny českého práva nebo úřední praxe po datu Základního prospektu Certifikátů.</p> <p><b>Rozhodování Agentu pro výpočty</b> – v některých případech nemusí u Agentu pro výpočty v době úprav podkladových nástrojů dle emisních podmínek Certifikátů či rozhodování o tom, zda nastala určitá kvalifikovaná situace dle emisních podmínek Certifikátů, existovat závazné postupy či standardy pro stanovení hodnot příslušných aktiv (tam, kde je Agent pro výpočty oprávněn takové hodnoty určit dle praxe převládající na trhu) nebo jiná rozhodnutí. Agent pro výpočty pak v případech, kdy je dle emisních podmínek Certifikátů oprávněn postupovat čistě dle svého výhradního uvážení, nemusí dodržovat žádné závazné postupy, standardy ani interní předpisy.</p> <p><b>Zánik práv z Certifikátů</b> – ve většině případů práva z Certifikátů zaniknou, pokud nebyla řádně uplatněna ve lhůtě určené pro doručení Oznámení o realizaci. Práva z Certifikátů dále zaniknou na základě rozhodnutí Emitenta, pokud se plnění z Certifikátů stane částečně nebo zcela protiprávním v důsledku stávající nebo budoucí právní úpravy nebo jejího výkladu v kterékoli relevantní jurisdikci.</p> |
|--|--|--|

**V případě některých významných změn podkladových nástrojů mohou být Certifikáty upraveny nebo zrušeny** – Agent pro výpočty má širokou možnost vlastního uvážení při činění určitých určení a úprav, nahrazení původního podkladového nástroje jiným podkladovým nástrojem a/nebo rozhodnutí o předčasném zrušení Certifikátů, přičemž jakákoli z těchto událostí může být pro Vlastníky Certifikátů nepříznivá v souvislosti se Změnou indexu, Zrušením indexu, s Narušením indexu, s Úpravou akcie, s Úpravou fondu, se Substitucí akcie, se Substitucí Fondu, se Zvláštní událostí, se Zvláštní událostí ve vztahu k fondu či se zrušením Certifikátů.

**Vystavení úpravám podkladového nástroje** – Agent pro výpočty má širokou možnost vlastního uvážení při činění určitých určení a úprav, nahrazení původního podkladového nástroje jiným podkladovým nástrojem a/nebo rozhodnutí o odkupu Certifikátů, přičemž jakákoli z těchto událostí může být pro Vlastníky Certifikátů nepříznivá.

**Certifikáty s koeficienty** – Certifikáty s koeficienty mohou být značně volatilní investicí. V případě, že se ve vztahu k Certifikátům uplatní Koeficient počáteční hodnoty nebo Koeficient rozhodné hodnoty, jejich tržní hodnota může být ještě více volatilní než Certifikátů, které takové koeficienty neobsahují.

**Dodatečný případ narušení** – pokud nastane Dodatečný případ narušení, Emitent dle vlastního uvážení může (a) požadovat po Agentovi pro výpočty, aby určil vhodnou úpravu podmínek výplat plnění vyplývajících z Certifikátů či jiných podmínek Emise Certifikátů a datum účinnosti této úpravy, (b) v případě Certifikátů navázaných na Akcii požadovat po Agentovi pro výpočty, aby provedl Úpravu akcií, nebo Substituci akcie, (c) v případě Certifikátů navázaných na Fond požadovat po Agentovi pro výpočty, aby provedl Úpravu fondu, nebo Substituci fondu, nebo (d) všechny Certifikáty předčasně splatit.

**Výskyt Případu výpadku trhu** – Případ výpadku trhu nastane, pokud ve vztahu k Indexu nebo jeho jednotlivé Složce (v případě Indexu založeného na více trzích (Multiple Exchange Index)), Koši jednosložkových podkladových nástrojů, nebo Strukturovanému podkladovému nástroji dojde k (i) zastavení nebo omezení obchodování z důvodu pohybů ceny přesahujících povolené limity relevantního Trhu nebo Souvisejícího trhu; (ii) jakékoliv události (kromě události popsané v bodě (iii)), která způsobí výpadek nebo omezení schopnosti účastníků trhu provádět transakce nebo získávat tržní hodnoty na relevantním Trhu nebo Souvisejícím trhu; nebo k (iii) předčasnému uzavření (v kterýkoliv Pracovní den trhu) jakékoliv relevantního Trhu nebo Souvisejícího trhu. Výskyt Případu výpadku trhu může vést k odkladu Dne ocenění, a tedy negativně ovlivnit hodnotu výnosu z Certifikátu.

**Odklad Dne ocenění** – odklad Dne ocenění v případě, že relevantní Trh nebo Související trh neotevře k běžnému obchodování, nebo nastane Případ výpadku trhu k tomuto Dni ocenění, může nepříznivě ovlivnit hodnotu Certifikátů.

**Hodnota Certifikátů může být ovlivněna jednáním emitentů cenných papírů, které tvoří podkladové nástroje Certifikátů** – tito emitenti nemají žádnou spoluodpovědnost při nabídce nebo prodeji těchto Certifikátů a nemají žádné závazky k Vlastníkům Certifikátů. Své obchodní kroky činí bez ohledu na zájem Vlastníků Certifikátů, přičemž některé z těchto kroků mohou negativně ovlivnit hodnotu Certifikátů.

**Subjektivní právo Emitenta na případný odkup Certifikátů** – je-li v Emisním dodatku umožněno právo Emitenta na odkup Certifikátů v celém objemu Emise, Emitent může toto právo realizovat po oznámení Vlastníkům certifikátů. Konečná kupní cena za jeden Certifikát stanovená Agentem pro výpočty může být s ohledem na okamžik jejího stanovení a volatilitu ceny Certifikátu i nižší než jeho pořizovací cena.

**Reforma a regulace indexů ve smyslu Nařízení o indexech** – indexy, které jsou považovány za indexy ve smyslu Nařízení o indexech, jsou předmětem nedávných národních, mezinárodních a dalších regulatorních změn a nařízení určených k jejich regulaci. Některá z těchto pravidel jsou již účinná a další budou implementovány v blízké budoucnosti. Tato nová pravidla mohou způsobit, že některé indexy ve smyslu Nařízení o indexech mohou být zrušeny nebo upraveny, čímž může dojít ke zvýšení volatility jejich hodnoty a jiným následkům, které dnes nemůžeme předvídat. Výkonost Certifikátů navázaných na indexy ve smyslu Nařízení o indexech (tj. i na vybrané Koše akcií či Koše fondů) může být tímto ovlivněna. Takové Certifikáty mohou být v důsledku zavedení nových pravidel také předčasně zrušeny nebo upraveny Agentem pro výpočty.



|  |  |  |
|--|--|--|
|  | <p><b>Rizika vztahující se k Certifikátům vázaným na Index</b></p> | <p><b>Riziko spojené s Referenčními nástroji</b> – Referenční nástroj<sub>b</sub> a Referenční nástroj<sub>p</sub> jsou proměnné, které mohou do omezené míry ovlivňovat hodnotu Certifikátu. Fluktuace v hodnotě a/nebo volatilita nástrojů, které reprezentují, může ovlivnit hodnotu Certifikátu a výnos investora i negativním způsobem.</p> <p><b>Riziko spojené s podmínkami ve variantách 7 a 8</b> – Podmínka pro předčasnou realizaci Certifikátu, Podmínka pro bonus, Podmínka výplaty nominální hodnoty, Podmínka dosažení bariéry, Podmínka podílu na vývoji, Podmínka pro Bonusové procento<sub>mn</sub> a Podmínka zastavení pozorování může ovlivnit (i negativně) hodnotu Certifikátu prostřednictvím jejího splnění či nesplnění.</p> <p><b>Faktory mající vliv na vývoj Indexu</b> – Index obsahuje syntetické portfolio akcií, jejichž výkonnost je zejména závislá na relevantních úrokových sazbách, měnových kurzech, politických, právních a společenských faktorech v zemi, kde se dané akcie obchodují nebo kde emitent daných akcií působí. Výkonnost těchto akcií je dále ovlivňována pozicí emitentů a jejich konkurentů na relevantních trzích, jejich akcionářskou strukturou a politikou pro přerozdělování zisků.</p> <p><b>Změna složení nebo ukončení Indexu</b> – Sponzor indexu jakéhokoli 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 jakéhokoli takového Indexu může také změnit, ukončit nebo pozastavit výpočet nebo publikování tohoto Indexu.</p> <p><b>Hodnota Certifikátů může být ovlivněna jednáním emitentů akcií, ze kterých se skládá Index</b> – emitenti těchto akcií mohou učinit kroky, např. sloučení nebo prodej majetku, bez ohledu na zájmy vlastníků akcií.</p> |
|--|--|--|

## ODDÍL E – NABÍDKA

|                    |   |  |
|--------------------|---|--|
| <p><b>E.2b</b></p> | <p><b>Důvody nabídky a použití výnosů</b></p> | <p>Certifikáty jsou vydávány za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta.</p>  |
| <p><b>E.3</b></p>  | <p><b>Popis podmínek nabídky</b></p>          | <p>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.</p> <p><b>Primární veřejná nabídka</b></p> <p>Podmínky primární veřejné nabídky:</p> <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 a maximální částka objednávky:</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 nabídky investorů dle svého výhradního uvážení krátit (pokud již investor uhradil Emitentovi celou kupní cenu původně v objednávce požadovaných Certifikátů, 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>Lhůta, v níž bude primární veřejná nabídka otevřena: 18.3.2019 – 26.4.2019.</p> <p>Metody a lhůty pro splacení a doručení Certifikátů při primární veřejné nabídce:</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> <p>Umístění emise bude provedeno prostřednictvím: Emitenta</p>  |
| <b>E.4</b> | <b>Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce</b> | Nepoužije se; 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.   |
| <b>E.7</b> | <b>Odhad nákladů účtovaných investorovi</b>                            | <p>Odhadované náklady, které budou účtovány investorovi, jsou cca</p> <p>- náklady nepřevyšující 1,0 % z objemu upisovaných/kupovaných Certifikátů jež představují běžné poplatky spojené s nabytím Certifikátů dle aktuálního sazebníku ČSOB k datu obchodu, který je dostupný na webových stránkách Emitenta <a href="https://www.csob.cz/portal/documents/10710/545120/parametry.pdf">https://www.csob.cz/portal/documents/10710/545120/parametry.pdf</a> pod bodem VII, v případě každého investora, který upíše či koupí Certifikáty u ČSOB.</p> |

## **ADRESY**

### **EMITENT, ADMINISTRÁTOR, AGENT PRO VÝPOČTY**

Československá obchodní banka, a. s.  
Radlická 333/150  
150 57 Praha 5  
[www.csob.cz](http://www.csob.cz)

### **PRÁVNÍ PORADCE EMITENTA**

Allen & Overy (Czech Republic) LLP, organizační složka  
V Celnici 1031/4  
110 00 Praha 1

### **AUDITOR EMITENTA**

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.  
Hvězdova 1367/2c,  
140 00 Praha 4  
[www.pwc.com/cz](http://www.pwc.com/cz)