



Československá obchodní banka, a. s.

DLUHOPISOVÝ PROGRAM

KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

DLUHOPIS ČSOB ZELENÝ LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 05/2026

ISIN CZ0003708307

Administrátor

Československá obchodní banka, a. s.

Agent pro výpočty

Československá obchodní banka, a. s.

Datum těchto konečných podmínek emise je 15.05.2023.

KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

Československá obchodní banka, a. s., se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČO: 00001350, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B XXXVI 46 (**Emitent**), zřídila v souladu s českým právem nabídkový program dluhopisů (**Dluhopisový program** a společně emisní podmínky Dluhopisového programu **Společné emisní podmínky**). Základní prospekt Emitenta obsahující Společné emisní podmínky byl schválen rozhodnutím České národní banky č. j. 2022/056973/570 ke sp. zn. S-Sp-2022/00052/CNB/572, které nabylo právní moci dne 14.6.2022 (**Základní prospekt**).

Tyto konečné podmínky (**Konečné podmínky**) představují společně se Základním prospektem kompletní prospekt níže specifikovaných dluhopisů (**Dluhopisy**). Informace uvedené v těchto Konečných podmínkách tvoří náležitosti prospektu Dluhopisů v souladu s nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/980 ze dne 14. března 2019, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud jde o formát, obsah, kontrolu a schválení prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a zrušuje nařízení Komise (ES) č. 809/2004, které nejsou součástí Základního prospektu, a obsahově odpovídají požadavkům stanoveným § 11 odst. 3 Zákona o dluhopisech na doplněk Dluhopisového programu.

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

Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů. Tyto rizikové faktory jsou uvedeny v kapitole „RIZIKOVÉ FAKTORY“ Základního prospektu.

Dluhopisy jsou vázány na index ve smyslu Nařízení o indexech. Ke dni těchto Konečných podmínek Czech Financial Benchmark Facility s.r.o., sponzor indexu 6M PRIBOR, je zahrnut v registru správců a referenčních hodnot vedeném ESMA podle článku 36 Nařízení o indexech.

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

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

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

Součástí těchto Konečných podmínek je shrnutí Emise dluhopisů.

Tyto Konečné podmínky byly vyhotoveny dne 15.05.2023 a informace v nich uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni. Emitent pravidelně uveřejňuje informace o sobě a o výsledcích své podnikatelské činnosti v souvislosti s plněním informačních povinností na základě právních předpisů, zejména v souvislosti s plněním průběžných informačních povinností emitenta cenných papírů přijatých k obchodování na regulovaném trhu. Po datu těchto Konečných podmínek by zájemci o koupi Dluhopisů měli svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě těchto Konečných podmínek a Základního Prospektu, ale i na základě dalších informací, které mohl Emitent po datu těchto Konečných podmínek uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací.

V případě, že bude vyhotoven a uveřejněn dodatek k Základnímu prospektu, budou investoři, kteří již před uveřejněním takového dodatku souhlasili v rámci veřejné nabídky Dluhopisů s jejich koupí nebo upsáním, oprávněni ve lhůtě tří pracovních dnů po uveřejnění dodatku, nebude-li právními předpisy nebo v takovém dodatku stanoveno jinak, svůj souhlas odvolat, pokud se významné nové skutečnosti, podstatné chyby nebo podstatné nepřesnosti, kvůli kterým byl Emitent povinen dodatek k Základnímu prospektu vyhotovit, objevily nebo byly zjištěny před ukončením doby trvání veřejné nabídky Dluhopisů nebo před jejich dodáním investorům, podle toho, co nastane dříve. Emitent bude v takovém případě investorům nápomocen při uplatňování jejich práva. Po schválení dodatku k Základnímu prospektu rozhodnutím ČNB bude takový dodatek uveřejněn na internetových stránkách Emitenta www.csob.cz v sekci ČSOB → Emise cenných papírů → Dluhopisy po dobu, kdy bude uveřejněn i Základní prospekt, ke kterému byl dodatek vyhotoven. Veřejná nabídka Dluhopisů na základě Základního prospektu, ke kterému je dodatek vyhotoven a uveřejněn, nemusí být z důvodu potřeby vyhotovení dodatku přerušena.

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

1. ODPOVĚDNÉ OSOBY

Osoby odpovědné za údaje uvedené v Konečných podmínkách a prohlášení Emitenta

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

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

V Praze dne 15.05.2023

Za Československá obchodní banka, a. s.



Jméno: Jiří Vévoda
Funkce: člen představenstva a vrchní ředitel



Jméno: Ján Lučan
Funkce: člen představenstva a vrchní ředitel

ČÁST A – Podmínky Emise

| | | |
|-----|--|--|
| 1. | ISIN Dluhopisů: | CZ0003708307 |
| 2. | ISIN Kupónů (je-li požadováno): | Nepoužije se |
| 3. | Podoba Dluhopisů: | Listinná; Dluhopisy budou zastoupeny Sběrným dluhopisem, evidenci o Sběrném dluhopisu vede Administrátor |
| 4. | Forma Dluhopisů | Na řad |
| 5. | Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu: | 10.000 CZK |
| 6. | Celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise dluhopisů: | 1.000.000.000 CZK s možností navýšení až do 2.000.000.000 CZK |
| 7. | Právo Emitenta zvýšit celkovou jmenovitou hodnotu Emise dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení: | Ano; v souladu s § 7 Zákona o dluhopisech a článkem 2.1 Společných emisních podmínek, přičemž objem tohoto zvýšení nepřekročí 25 % předpokládané jmenovité hodnoty Dluhopisů |
| 8. | Počet Dluhopisů: | 100.000 ks s případným navýšením až na 200.000 ks |
| 9. | Číslování Dluhopisů (pokud se jedná o listinné Dluhopisy nezastoupené Sběrným dluhopisem): | Nepoužije se |
| 10. | Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány: | Koruna česká (CZK) |
| 11. | Způsob vydání Dluhopisů: | Dluhopisy budou vydávány v tranších v průběhu Emisní lhůty, resp. Dodatečné emisní lhůty |
| 12. | Název Dluhopisů: | ČSOB ZELENÝ LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 05/2026 |
| 13. | Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů: | Ne |
| 14. | Datum emise: | 24.5.2023 |
| 15. | Emisní lhůta (lhůta pro upisování): | Emisní lhůta začne běžet 24.5.2023 a skončí ve 24:00 hod. pražského času dne 24.5.2023. |
| 16. | Emisní kurz Dluhopisů resp. cena v rámci veřejné nabídky (je-li relevantní): | 100 % jmenovité hodnoty |

| 17. | Úrokový výnos: | Pohyblivý | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|----------|---|---|----------|---|-------------------|---|-------------------------------------|-------|---|---|-------|---|---|-------|---|---|-------|---|------------------------------|-------|
| 18. | Zlomek dní: | Act/360 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 19. | Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem: | Nepoužije se | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 20. | Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem: | Použije se | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 20.1 Referenční sazba: | 6M PRIBOR | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 20.2 Maximální/minimální Referenční sazba: | Nepoužije se | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 20.3 Zdroj referenční sazby: | Dle článku 17 Společných emisních podmínek | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 20.4 Marže: | <p>Marže pro příslušné Výnosové období se rovná hodnotě uvedené v následující tabulce ve vztahu k rozpětí, do kterého spadá hodnota Referenční sazby stanovená pro takové Výnosové období (Rozpětí_n):</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th><i>n</i></th> <th>Rozpětí_n (hodnoty Referenční sazby v % p. a.)</th> <th>Marže (v % p. a.)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>Referenční sazba menší nebo rovna 1</td> <td>-0,40</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>Referenční sazba větší než 1 a zároveň menší nebo rovna 2</td> <td>-0,65</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>Referenční sazba větší než 2 a zároveň menší nebo rovna 4</td> <td>-0,90</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>Referenční sazba větší než 4 a zároveň menší nebo rovna 8</td> <td>-1,15</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>Referenční sazba větší než 8</td> <td>-1,50</td> </tr> </tbody> </table> <p>Pokud by však v důsledku takto stanovené Marže pro Rozpětí_n byla úroková sazba pro příslušné Výnosové období menší než úroková sazba, která by se uplatnila, kdyby se hodnota Referenční sazby rovnala horní hranici Rozpětí_{n-1}, je-li takové (Potenciální výnos nižšího rozpětí), bude Marže navýšena tak, aby se úroková sazba pro příslušné Výnosové období rovnala Potenciálnímu výnosu nižšího rozpětí.</p> | <i>n</i> | Rozpětí _n (hodnoty Referenční sazby v % p. a.) | Marže (v % p. a.) | 1 | Referenční sazba menší nebo rovna 1 | -0,40 | 2 | Referenční sazba větší než 1 a zároveň menší nebo rovna 2 | -0,65 | 3 | Referenční sazba větší než 2 a zároveň menší nebo rovna 4 | -0,90 | 4 | Referenční sazba větší než 4 a zároveň menší nebo rovna 8 | -1,15 | 5 | Referenční sazba větší než 8 | -1,50 |
| <i>n</i> | Rozpětí _n (hodnoty Referenční sazby v % p. a.) | Marže (v % p. a.) | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | Referenční sazba menší nebo rovna 1 | -0,40 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2 | Referenční sazba větší než 1 a zároveň menší nebo rovna 2 | -0,65 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | Referenční sazba větší než 2 a zároveň menší nebo rovna 4 | -0,90 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4 | Referenční sazba větší než 4 a zároveň menší nebo rovna 8 | -1,15 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5 | Referenční sazba větší než 8 | -1,50 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 20.5 Maximální/minimální Marže: | Nepoužije se. | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | Nepoužije se. | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 20.6 Den stanovení referenční sazby: | Dle článku 17 Společných emisních podmínek | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | |
|-----|---|--|
| | 20.7 Způsob stanovení úrokové sazby platné pro jednotlivá Výnosová období: | Referenční sazba plus Marže |
| | 20.8 Maximální/minimální součet, rozdíl, podíl či násobek Marže a koeficientu | Nepoužije se |
| | 20.9 Den výplaty úroků: | 24.11.2023, 24.5.2024, 24.11.2024, 24.5.2025, 24.11.2025, 24.5.2026 |
| | 20.10 Zaokrouhlení úrokové sazby pro Výnosová období: | Dle článku 5.2.1(c) Společných emisních podmínek |
| | 20.11 Minimální úroková sazba: | 0 % p.a. |
| | 20.12 Maximální úroková sazba: | Nepoužije se |
| | 20.13 Místo, kde lze získat údaje o minulém a dalším vývoji Referenční sazby a její nestálosti: | Více informací o minulých sazbách Referenční sazby a její nestálosti lze získat bez poplatku na webových stránkách https://cfbf.cz/pribor/pribor-rates/ . Informace ohledně aktuální hodnoty Referenční sazby jsou k dispozici bez poplatku na žádost na adrese info@csob.cz . |
| | 20.14 Popis Referenční sazby: | 6M PRIBOR znamená úrokovou sazbu v procentech p.a., která je hodnotou fixingu úrokových sazeb prodeje na pražském trhu českých korunových mezibankovních depozit pro šesti měsíční období. |
| 21. | Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu: | Nepoužije se |
| 22. | Dluhopisy s derivátovým výnosem: | Nepoužije se |
| 23. | Dluhopisy s kombinovaným výnosem: | Nepoužije se |
| 24. | Odklad Dne ocenění: | Ne; článek 10 se nepoužije |
| 25. | Úpravy Dluhopisů s derivátovým výnosem: | Ne; článek 11 se nepoužije |
| 26. | Mimořádné události: | Nepoužije se |
| 27. | Dodatečné případy narušení: | Nepoužije se |
| 28. | Jiná než jmenovitá hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům dluhopisů při konečné splatnosti (jiná hodnota): | Nepoužije se |
| 29. | Den konečné splatnosti Dluhopisů: | 24.5.2026 |
| 30. | Dny výplaty dílčího bonusu _n | Nepoužije se |
| 31. | Rozhodný den pro výplatu výnosu (pokud jiný než v článku 17 Společných emisních podmínek): | 5. Pracovní den, který předchází příslušnému Dni výplaty úroků |

| | | |
|-----|--|--|
| 32. | Rozhodný den pro výplatu jmenovité hodnoty (pokud jiný než v článku 17 Společných emisních podmínek): | 5. Pracovní den, který předchází Dni splatnosti dluhopisů |
| 33. | Splácení jmenovité hodnoty v případě amortizovaných Dluhopisů / dny splatnosti částí jmenovité hodnoty amortizovaných Dluhopisů: | Nepoužije se |
| 34. | Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta podle článku 6.3 Společných emisních podmínek | Nepoužije se |
| 35. | Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků dluhopisů podle článku 6.4 Společných emisních podmínek: | Nepoužije se |
| 36. | Právo Vlastníka dluhopisů na prodej Dluhopisů Emitentovi (<i>put opce</i>) dle článku 6.5(b) Společných emisních podmínek: | Ano |
| | 36.1 Dny prodeje: | Dny prodeje jsou Dny výplaty úroků. |
| | 36.2 Prodejní cena: | Prodejní cena za jeden Dluhopis je 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisu. |
| | 36.3 Lhůty pro uplatnění (pokud jiné než uvedené v článku 6.5 Společných emisních podmínek): | Vlastník dluhopisů může uplatnit své právo nejdříve 2 Pracovní dny a nejpozději 1 Pracovní den před příslušným Dnem prodeje. |
| 37. | Právo Emitenta na odkup Dluhopisů od Vlastníků dluhopisů (<i>call opce</i>) dle článku 6.5(c) Společných emisních podmínek: | Ano |
| | 37.1 Dny odkupu: | Dny odkupu jsou Dny výplaty úroků. |
| | 37.2 Kupní cena: | Kupní cena za jeden Dluhopis je 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisu. |
| | 37.3 Lhůty pro uplatnění (pokud jiné než uvedené v článku 6.5 Společných emisních podmínek) | Emitent může uplatnit své právo nejdříve 10 Pracovních dní a nejpozději 6 Pracovních dní před příslušným Dnem prodeje. |
| | 37.4 Smluvní pokuta v případě porušení povinnosti převést Dluhopisy: | Nepoužije se |
| 38. | Měna, v níž bude vyplácen úrokový či jiný výnos a/nebo splacena jmenovitá hodnota (popřípadě Diskontovaná hodnota či jiná hodnota) Dluhopisů (pokud jiná, než měna, ve které jsou Dluhopisy denominovány): | Nepoužije se |
| 39. | Konvence pracovního dne pro stanovení Dne výplaty: | Následující |
| 40. | Způsob provádění plateb: | Bezhotovostní |

| | | |
|-----|--|---|
| 41. | Platební místo či místa (pouze v případě hotovostních plateb): | Nepoužije se |
| 42. | Náhrada srážek daní nebo poplatků Emitentem (pokud je jiné, než jak je uvedeno v článku 8 Společných emisních podmínek): | Nepoužije se |
| 43. | Hodnota každého předčasně splatného Dluhopisu při předčasné splatnosti Dluhopisů v Případě neplnění povinností: | Nepoužije se |
| 44. | Den předčasného zrušení dluhopisů: | Dle článku 17 Společných emisních podmínek |
| 45. | Částka předčasného zrušení | Dle článku 17 Společných emisních podmínek |
| 46. | Den předčasné realizace dluhopisů: | Dle článku 5.4 Společných emisních podmínek |
| 47. | Konfirmace: | Nepoužije se |
| 48. | Administrátor: | Dle článku 13.1.1 Společných emisních podmínek |
| 49. | Určená provozovna Administrátora: | Dle článku 13.1.1 Společných emisních podmínek |
| 50. | Agent pro výpočty: | Dle článku 13.2.1 Společných emisních podmínek |
| 51. | Kotační agent: | Dle článku 13.3.1 Společných emisních podmínek |
| 52. | Finanční centrum: | Praha |
| 53. | Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti Emise dluhopisů (rating): | Nepoužije se (Emisi dluhopisů nebyl přidělen rating) |
| 54. | Společný zástupce Vlastníků dluhopisů: | Dle článku 14.3.3 Společných emisních podmínek |
| 55. | Osoby oprávněné k účasti na Schůzi: | Nepoužije se |
| 56. | Interní schválení Emise dluhopisů: | Emise Dluhopisů byla schválena na základě pověření představenstva Emitenta dne 11.05.2023 |
| 57. | Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů | Vydání Dluhopisů zabezpečuje Emitent sám. |
| 58. | Poradci: | Názvy, funkce a adresy poradců jsou uvedeny na zadní straně těchto Konečných podmínek. |
| 59. | Informace od třetích stran uvedené v Konečných podmínkách / zdroj informací: | Nepoužije se |

ČÁST B – INFORMACE O NABÍDCE DLUHOPISŮ

| | | |
|-----|--|---|
| 1. | Podmínky nabídky / popis postupu pro objednávku Dluhopisů: | Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky. Emitent bude Dluhopisy nabízet až do celkové jmenovité hodnoty Emise tuzemským a zahraničním kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům. |
| 1.1 | Primární veřejná nabídka: | Podmínky primární veřejné nabídky: |

| | |
|---|--|
| | <p>Minimální částka objednávky: minimální počet Dluhopisů, který bude jednotlivý investor oprávněn koupit, nebude omezen.</p> <p>Maximální částka objednávky: maximální počet Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen celkovým objemem nabízených Dluhopisů.</p> <p>Emitent je oprávněn nabídky investorů dle svého výhradního uvážení krátit (pokud již investor uhradil Emitentovi celou cenu za původně v objednávce požadované Dluhopisy, zašle mu Emitent případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na účet sdělený Emitentovi investorem).</p> <p>Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o přijetí nabídky, které bude Emitent zasílat jednotlivým investorům (zejména za použití prostředků komunikace na dálku).</p> <p>Primární veřejná nabídka bude otevřena dne 24.5.2023.</p> <p>Vybraní investoři budou osloveni Emitentem (zejména za použití prostředků komunikace na dálku) a vyzváni k podání objednávky ke koupi Dluhopisů.</p> <p>Při primární veřejné nabídce činěné Emitentem bude cena za nabízené Dluhopisy rovna 100 % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů po dobu lhůty, v níž bude primární veřejná nabídka otevřena a následně bude cena určena vždy na základě aktuálních podmínek na trhu a bude pravidelně uveřejňována na webových stránkách Emitenta v sekci Povinné informace, podsekcce Emise cenných papírů.</p> <p>Umístění emise bude provedeno prostřednictvím: Emitenta.</p> |
| 2. Cílový trh: | Emitent vyhodnotil, že cílovým trhem Dluhopisu je velmi opatrný profil investora, tedy že rizikový profil této investice odpovídá tomu, aby do Dluhopisu investovali investoři preferující stabilitu hodnoty své investice i navzdory velmi nízkému potenciálu výnosu a kteří jsou ochotní nebo jim jejich finanční situace umožňuje podstoupit jen nízké riziko. |
| 3. Celková částka nabídky: | 1.000.000.000 CZK s možností navýšení až do 2.000.000.000 CZK |
| 4. Údaj, zda může obchodování začít před učiněním oznámení: | Nepoužije se |
| 5. Uveřejnění výsledků nabídky: | Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení na webové stránce Emitenta v sekci Povinně uveřejňované informace / Emise cenných papírů / Dluhopisy / Informace o objemu vydaných dluhopisů ČSOB. |
| 6. Metoda a lhůta pro splacení Dluhopisů; připsání Dluhopisů na účet investora / předání listinných Dluhopisů: | Na základě potvrzení o přijetí nabídky zasílaných Emitentem investorům budou investoři povinni nejpozději v Pracovní den následující po obdržení potvrzení o přijetí nabídky uhradit kupní cenu Dluhopisů 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 následující Pracovní den připsáním Dluhopisů uvedených v potvrzení o přijetí nabídky na majetkový účet ve prospěch příslušného investora v Evidenci sběrného dluhopisu. |
| 7. Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy: | Nepoužije se |

| | |
|--|---|
| 8. Nabídka na více trzích, vyhrazení tranše pro určitý trh: | Nepoužije se |
| 9. Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce: | <p>Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný.</p> <p>Emitent působí též v pozici Administrátora a Agenta pro výpočty. Emitent rovněž vede Evidenci sběrného dluhopisu.</p> |
| 10. Důvody nabídky a použití výnosu Emise dluhopisů: | <p>Dluhopisy jsou vydávány jako "Zelené dluhopisy", přičemž jejich čistý výtěžek nebo částka odpovídající jejich čistému výtěžku bude použita na financování či refinancování, a to úplně nebo v části, Zelených projektů nebo aktivit spadajících do kategorie 4 <i>Green buildings</i> dle Rámce zelených dluhopisů vyhotoveným Emitentem v prosinci 2022, a to v souladu s jeho podmínkami.</p> <p>Rámcem zelených dluhopisů je k dispozici na internetové stránce Emitenta www.csob.cz v sekci ČSOB → Emise cenných papírů → Dluhopisy → Zelené dluhopisy pod názvem „<i>Green Bond Framework</i>“.</p> <p>Nezávislé stanovisko (<i>Second Party Opinion</i>) vyhotovené společností Sustainalytics B.V. dne 5. 12. 2022 za účelem posouzení souladu Rámce zelených dluhopisů s Principy zelených dluhopisů (<i>Green Bond Principles</i>) vydanými International Capital Markets Association (Nezávislé stanovisko) je k dispozici na internetové stránce Emitenta www.csob.cz v sekci ČSOB → Emise cenných papírů → Dluhopisy → Zelené dluhopisy.</p> <p>Rámcem zelených dluhopisů ani Nezávislé stanovisko netvoří součást Základního prospektu nebo těchto Konečných podmínek ani do nich nejsou zahrnuty odkazem.</p> |
| 11. Náklady účtované investorovi: | <p>Každý investor, který upíše či koupí Dluhopisy u Emitenta, bude Emitentovi hradit běžné poplatky spojené s nabytím Dluhopisů dle aktuálního sazebníku Emitenta k datu obchodu, který je dostupný na webových stránkách Emitenta https://www.csob.cz/portal/documents/10710/545120/parametry.pdf pod bodem VII. K datu těchto Konečných podmínek odhaduje Emitent, že tyto náklady nepřevýší 1,5 % z celkové jmenovité hodnoty upisovaných/kupovaných Dluhopisů.</p> |
| 12. Koordinátoři nabídky nebo jejich jednotlivých částí v jednotlivých zemích, kde je nabídka činěna: | Nepoužije se |
| 13. Umístění Emise prostřednictvím Manažera (jiného než Emitenta) na základě pevného či bez pevného závazku / uzavření dohody o upsání Emise: | Nepoužije se |
| 14. Přijetí Dluhopisů na příslušný regulovaný trh, popř. mnohostranný obchodní systém nebo organizovaný obchodní systém: | <p>Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném obchodním systému ani organizovaném obchodním systému.</p> |
| 15. Všechny regulované trhy nebo rovnocenné trhy, na nichž jsou podle vědomostí Emitenta již přijaty k obchodování cenné papíry Emitenta stejné třídy jako Dluhopisy, které mají být nabídnuty nebo přijaty k obchodování. | Nepoužije se |

Veřejné

| | |
|---|--|
| 16. Zprostředkovatel sekundárního obchodování (market maker): | Žádná osoba nepřijala povinnost jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování (market maker). |
| 17. Další omezení prodeje Dluhopisů | Nepoužije se |
| 18. Informace uveřejňované Emitentem po Datu emise: | Emitent nebude uveřejňovat žádné takové informace |

SHRNUTÍ KONEČNÝCH PODMÍNEK EMISE DLUHOPISŮ „ČSOB ZELENÝ LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 05/2026“, ISIN CZ0003708307

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

1. ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

| | |
|--|--|
| Upozornění | <p>Toto shrnutí je třeba číst jako úvod k Základnímu prospektu Dluhopisů.</p> <p>Jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na tom, že investor zváží Základní prospekt (včetně jeho případných dodatků) a Konečné podmínky jako celek.</p> <p>Investor může přijít o veškerý investovaný kapitál nebo jeho část v případě, že Emitent nebude mít dostatek prostředků na splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů nebo vyplacení výnosu z Dluhopisů.</p> <p>Žalující investor může být povinen nést náklady na překlad prospektu v případě, že u soudu vznesne žalobu týkající se údajů uvedených v prospektu, ledaže právní předpisy stanoví jinak.</p> <p>Osoba, která vyhotovila Shrnutí včetně jeho překladu, je odpovědná za správnost údajů ve Shrnutí pouze v případě, že je Shrnutí zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi Základního prospektu, nebo že Shrnutí při společném výkladu s ostatními částmi Základního prospektu neobsahuje informace uvedené v článku 7 Nařízení o prospektu.</p> |
| Název Dluhopisů a mezinárodní identifikační číslo | Název Dluhopisů je „ČSOB ZELENÝ LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 05/2026“. Dluhopisům byl CDCP přidělen identifikační kód ISIN CZ0003708307. |
| Identifikační a kontaktní údaje Emitenta | <p>Emitentem je společnost Československá obchodní banka, a. s., IČO: 000 01 350, LEI: Q5BP2UEQ48R75BOTCB92, se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika.</p> <p>Emitenta je možné kontaktovat na telefonním čísle +420 224 111 111 nebo prostřednictvím e-mailové adresy info@csob.cz.</p> |
| Identifikační a kontaktní údaje osob nabízejících Dluhopisy a osoby, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu | <p>Dluhopisy budou nabízeny Emitentem.</p> <p>Emitent nepožádá o přijetí Dluhopisů k obchodování v žádném obchodním systému.</p> |
| Identifikační a kontaktní údaje orgánu, který schvaluje Základní prospekt | <p>Základní prospekt byl schválen ČNB jako orgánem vykonávajícím dohled nad finančním trhem podle zákona č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů, a článku 31 Nařízení o prospektu.</p> <p>ČNB lze kontaktovat na telefonním čísle +420 224 411 111 nebo +420 800 160 170.</p> |
| Datum schválení Základního prospektu | Základní prospekt byl schválen rozhodnutím ČNB č.j. 2022/056973/570 ke sp. zn. S-Sp-2022/00052/CNB/572, které nabylo právní moci dne 14.6.2022. |

2. KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVĚ**2.1 Kdo je emitentem Dluhopisů?**

| | |
|--|---|
| Sídlo a právní forma Emitenta, země registrace a právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost | <p>Emitent je akciovou společností založenou podle práva České republiky, se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B XXXVI, LEI: Q5BP2UEQ48R75BOTCB92.</p> <p>Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejména Zákonem o bankách, Zákonem o podnikání na kapitálovém trhu, Zákonem o obchodních korporacích, Občanským zákoníkem nebo předpisy upravujícími kapitálovou přiměřenost (CRR či CRD) a ochranu osobních údajů (GDPR).</p> |
| Hlavní činnosti Emitenta | Emitent přijímá vklady od veřejnosti a poskytuje úvěry a jiné bankovní služby podle Zákonu o bankách. Emitent je dále oprávněn poskytovat investiční služby ve smyslu Zákonu o podnikání na kapitálovém trhu. |
| Společníci Emitenta | Jediným akcionářem a zároveň ovládající osobou Emitenta podle Zákonu o obchodních korporacích je KBC Bank NV (LEI: 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53), jejímž jediným akcionářem je KBC Group NV (LEI: 213800X3Q9LSAKRUWY91). |
| Klíčové řídicí osoby Emitenta | <p>Klíčovými řídicími osobami Emitenta jsou členové jeho představenstva, kterými jsou:</p> <p>a) Aleš Blažek, narozen 8. března 1972, člen představenstva a generální ředitel;</p> |

| | |
|-------------------------|---|
| | b) Petr Hutla, narozen 24. srpna 1959, člen představenstva, vrchního ředitele řízení úvěrů; c) Ján Lučan, narozen 18. září 1972, člen představenstva, vrchního ředitele vztahového bankovníctví; d) Jiří Vévoda, narozen 4. února 1977, člen představenstva a vrchní ředitel řízení financí; e) Michaela Bauer, narozena 24. července 1978, členka představenstva, vrchní ředitelka pro inovace; f) Tom Blanckaert, narozen 17. června 1969, člen představenstva, vrchní ředitel řízení rizik; g) Martin Jarolím, narozen 16. března 1972, člen představenstva, vrchní ředitel pro retail. |
| Auditor Emitenta | Auditorem Emitenta je společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o, IČO: 407 65 521, se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika. |

2.2 Které finanční informace o Emitentovi jsou klíčové?

| | | | | | |
|--|--|---|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Klíčové finanční informace o Emitentovi | Následující tabulky uvádí přehled klíčových finančních údajů Emitenta. | | | | |
| | Rozvaha (v mil. Kč): | | | | |
| | | K 31/03/21 | K 31/12/21 | K 31/03/22 | K 31/12/22 |
| | Aktiva celkem | 1 823 052 | 1 805 479 | 2 202 320 | 1 805 617 |
| | Prioritní dluh | 373 579 | 402 164 | 392 021 | 264 915 |
| | Podřízený dluh | 0 | 19 439 | 19 063 | 40 592 |
| | Úvěry a jiné pohledávky za klienty (v čisté hodnotě) | 1 649 153 | 1 624 653 | 1 637 929 | 1 574 761 |
| | Vklady klientů | 1 141 550 | 1 156 902 | 1 353 505 | 1 231 800 |
| | Vlastní kapitál celkem | 109 192 | 117 378 | 121 442 | 100 978 |
| | Úvěry v selhání (podle čisté účetní hodnoty) / Úvěry a jiné pohledávky* | 2,16 % | 1,83 % | 1,88 % | 1,69% |
| | Poměr kmenového kapitálu Tier 1 | 24,3 % | 22,4 % | 21,6 % | 19,8% |
| | Celkový kapitálový poměr** | 24,8 % | 22,7 % | 21,7 % | 20,2% |
| | Pákový poměr vypočtený podle CRR*** | 4,69 % | 4,65 % | 3,94 % | 4,48% |
| | | Výkaz zisku a ztrát (v mil. Kč): | | | |
| | | Za období 1-3/2021 | Za období roku 2021 | Za období 1-3/2022 | Za období roku 2022 |
| | Čisté úrokové výnosy***** | 5 467 | 22 900 | 7 790 | 31 062 |
| | Čistý výnos z poplatků a provizí | 1 871 | 7 828 | 2 072 | 8 041 |
| | Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv**** | 329 | 3 523 | 102 | - 1 497 |
| | Čistý příjem z obchodování***** | 743 | 2 289 | 1 527 | 3 607 |
| | Provozní výnosy | 8 456 | 35 724 | 11 903 | 40 474 |
| | Provozní náklady | 5 630 | 19 834 | 6 427 | 21 987 |
| | Čistý zisk nebo ztráta za účetní období | 2 739 | 16 160 | 4 612 | 14 571 |
| | * Ukazatel „Úvěry v selhání (podle čisté účetní hodnoty) / Úvěry a jiné pohledávky“ není přímo uveden v účetních výkazech Emitenta a je stanoven jako poměr celkového zůstatku úvěrů v selhání (včetně podrozvahových položek) a úvěrového portfolia pro kreditní riziko | | | | |
| | ** Ukazatel „Celkový kapitálový poměr“ není přímo uveden v účetních výkazech Emitenta a je stanoven jako „Ukazatel kapitálové přiměřenosti“. | | | | |
| | *** Ukazatel „Pákový poměr vypočtený podle CRR“ není přímo uveden v účetních výkazech Emitenta a je stanoven jako poměr (i) kapitálu Tier 1 a (ii) součtu rozvahové, podrozvahové, derivátové a SFT expozice a úpravy expozic podle nařízení CRR. | | | | |
| | **** Ukazatel „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“ není přímo uveden v účetních výkazech Emitenta a je stanoven jako „Ztráty ze znehodnocení“. | | | | |

***** Ukazatel „Čistý příjem z obchodování“ není přímo uveden v účetních výkazech Emitenta a je stanoven jako „Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly“. V roce 2022 Emitent provedl změnu v účetních pravidlech související s vykazováním úrokové složky měnových derivátů. Z toho důvodu došlo v roce 2022 k navýšení hodnoty položky "Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly" za rok 2021 o 1 410 mil Kč a snížení hodnoty položky "Čistý úrokový výnos" za rok 2021 v konsolidované účetní závěrce Emitenta o tu stejnou hodnotu.

Uvedené účetní údaje vychází z hodnot uvedených v účetních výkazech Emitenta za období od 31. března 2021 do 31. prosince 2022. Auditor vydal ke konsolidovaným účetním závěrkám k 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2022 výrok „bez výhrad“.

Od konce období, za které byly uveřejněny Emitentovy finanční údaje, do dne vyhotovení tohoto Shrnutí nedošlo k žádné významné změně finanční situace skupiny ČSOB.

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

| | |
|---|--|
| <p>Hlavní rizika specifická pro Emitenta</p> | <p>Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi a skupině ČSOB, zahrnují především následující:</p> <p>Epidemie a s ní související opatření mohou mít negativní dopad na ekonomiku, na finanční trhy a na Emitenta – přetrvávající nebo opakující se krize veřejného zdraví, epidemie nebo pandemie a v její souvislosti přijatá opatření mohou vést k hospodářskému poklesu v ČR a u Emitenta, negativně ovlivnit hodnotu finančních produktů a služeb Emitenta, znemožnit převody deviz a cenných papírů a plný výkon podnikatelské činnosti Emitenta.</p> <p>Finanční krize a její nepříznivý dopad na české bankovníctví, včetně Emitenta – finanční krize měla podstatný nepříznivý dopad na trhy, a tím také na výkonnost bankovního sektoru ve světě, na úrovni eurozóny i v České republice.</p> <p>Společenský, ekonomický a politický vývoj v České republice – fluktuace měny, inflace, deflace, recese, snížení disponibilních příjmů nebo změny úrokových sazeb by mohly vést ke zvýšenému výskytu případů neplnění závazků Emitentových klientů a následnému poklesu jeho příjmů. Opatření přijatá v souvislosti s epidemií nemoci COVID-19 tyto trendy mohou prohloubit.</p> <p>Změny zákonů a předpisů v České republice – Emitent podléhá řadě předpisů a ustanovení, které ovlivňují jeho činnost ve všech oblastech podnikání. Zejména Lex COVID prodlužuje čas potřebný k uspokojení pohledávek Emitenta v případě insolvence jeho dlužníků, a zvyšuje tak čas ke zpětnému nabytí likvidity.</p> <p>Skupina je vystavena rizikům spojeným se zákonem o některých opatřeních v oblasti splácení úvěrů v souvislosti s pandemií COVID-19 – Zákon o úvěrovém moratoriu má dopad na podnikání a posiluje riziko omezení likvidity Emitenta. Pokud je stanovena Ochranná doba, za jejího trvání se odkládá povinnost dlužníků Emitenta splácet úvěry (v případě spotřebitelů včetně úroků). Emitent během Ochranné doby nemůže adekvátně monitorovat schopnost dlužníků splácet.</p> <p>Emitent podléhá Zákonu o ozdravných postupech a řešení krize – tento zákon dává ČNB široké pravomoci, jejichž uplatnění vůči Emitentovi může mít na něj negativní dopad.</p> <p>Riziko možného úniku dat a postihu v důsledku špatného nakládání s osobními daty klientů – pokud by došlo k úniku osobních dat klientů Emitenta, podle GDPR by Emitentovi a jednotlivým společnostem skupiny ČSOB hrozily vysoké peněžní sankce.</p> <p>Zhoršení kvality úvěrů a z toho plynoucí dopad na hospodaření Emitenta – úvěrové ztráty přesahující částku vytvořených opravných položek mohou negativně ovlivnit provozní zisk Emitenta.</p> <p>Emitent je vystaven kolísání úrokových sazeb a rizikům spojeným s rozpětím úrokové sazby – zúžení úrokového rozpětí zásadním způsobem ovlivňuje provozní výsledek Emitenta, a to i negativním způsobem.</p> <p>V případě, že skupina ČSOB nebude dostatečně inovovat a zlepšovat služby a infrastrukturu v oblasti operačních a informačních technologií, na kterých je závislá, může to mít významný nepříznivý vliv na její podnikání – selhání skupiny ČSOB v oblasti ICT systémů může mít významně negativní dopad na její výsledky hospodaření a další vyhlídky. Při selhání ICT systémů nemusí být skupina ČSOB schopná obsluhovat požadavky svých zákazníků včas, mohou se jí zvýšit náklady související se získáváním a ověřováním informací a může být ohrožena kontinuita její činnosti, což může ohrozit její podnikání.</p> <p>Výše uvedená rizika mohou mít zásadní negativní dopad na výnos investora z Dluhopisů. Pokud by se některé z uvedených rizik realizovalo, může dokonce dojít k tomu, že investorovi do Dluhopisů bude vrácena pouze část celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů nebo o svoji investici zcela přijde.</p> |
|---|--|

3. KLÍČOVÉ INFORMACE O DLUHOPISECH

3.1 Jaké jsou hlavní rysy Dluhopisů?

| | |
|--|--|
| Dluhopisy | <p>Dluhopisy jsou cenné papíry v listinné podobě ve formě na řad a jsou zastoupeny Sběrným dluhopisem. Evidenci o Sběrném dluhopisu vede Administrátor. Dluhopisům byl CDCP přidělen kód ISIN CZ0003708307</p> <p>Nominální hodnota jednoho Dluhopisu je 10 000 CZK.</p> <p>Dluhopisů bude vydáno 100.000 kusů s možným navýšením až do výše 200.000 kusů.</p> <p>Datum emise je 24.5.2023. Dnem expirace Dluhopisů je 24.5.2026.</p> |
| Podkladový nástroj | <p>Podkladovým nástrojem je index - Referenční sazba 6M PRIBOR.</p> <p>Údaje o indexu, jeho složení a pravidlech jeho řízení lze získat bezplatně na webových stránkách Sponzora indexu: https://cfbf.cz/pribor/pribor-rates/.</p> <p>Údaje o minulém a dalším vývoji indexu a jeho nestálosti lze bezplatně získat na webových stránkách Sponzora indexu: https://cfbf.cz/pribor/pribor-rates/.</p> <p>Informace ohledně aktuální hodnoty indexu jsou k dispozici na žádost na adrese info@csob.cz.</p> |
| Měna Dluhopisů | Koruna česká (CZK) |
| Popis práv spojených s Dluhopisy | <p>Práva a povinnosti Emitenta plynoucí z Dluhopisů upravují emisní podmínky Dluhopisů, které jsou tvořeny Společnými emisními podmínkami a příslušnými Konečnými podmínkami.</p> <p>S Dluhopisy je spojeno zejména právo na výplatu jmenovité hodnoty ke dni jejich splatnosti a právo na výnos z Dluhopisů. Jmenovitá hodnota je splatná jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.</p> <p>S Dluhopisy je též spojeno právo účastnit se a hlasovat na schůzích Vlastníků dluhopisů v případech, kdy je taková schůze svolána v souladu se Zákonem o dluhopisech, resp. Společnými emisními podmínkami.</p> <p>S Dluhopisy, případně s Kupóny k nim příslušejícími (budou-li vydávány), jsou spojeny přímé, nepodmíněné, nepodřízené a nezajištěné pohledávky vůči Emitentovi.</p> <p>S Dluhopisy je spojeno právo Vlastníků dluhopisů žádat předčasné splacení Dluhopisů v Případech neplnění povinností.</p> <p>Emitent je povinen svolat Schůzi pouze v případě návrhu změny Emisních podmínek Dluhopisů, pokud se souhlas Schůze ke změně Emisních podmínek dle zákona vyžaduje (změna zásadní povahy). V jiných případech Emitent Schůzi svolat není povinen.</p> <p>Osoby oprávněné k účasti na Schůzi mohou žádat o předčasné splacení Dluhopisů, pokud Schůze souhlasila se změnou Emisních podmínek zásadní povahy a Osoba oprávněná k účasti na Schůzi hlasovala proti nebo se příslušné Schůze nezúčastnila.</p> <p>Emitent může ke Dnům odkupu (při uplatnění práva nejdříve 10 Pracovních dní a nejpozději 6 Pracovních dní před příslušným Dnem prodeje), kterými jsou Dny výplaty úroků, uplatnit právo na odkup Dluhopisů dané Emise od Vlastníků dluhopisů.</p> <p>Vlastníci dluhopisů mohou ke Dnům prodeje (při uplatnění práva nejdříve 16 Pracovních dní a nejpozději 12 Pracovních dní před příslušným Dnem prodeje), kterými jsou Dny výplaty úroků, uplatnit právo na prodej Dluhopisů dané Emise Emitentovi</p> <p>Emitent může Dluhopisy kdykoli odkoupit na trhu nebo jinak za jakoukoli cenu.</p> |
| Pořadí přednosti Dluhopisů v případě platební neschopnosti Emitenta | <p>Dluhopisy, případně Kupóny k nim příslušející, budou-li vydávány (a veškeré Emitentovy peněžité závazky vůči Vlastníkům Dluhopisů vyplývající z Dluhopisů), zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (<i>pari passu</i>) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.</p> |
| Převoditelnost Dluhopisů | Převoditelnost Dluhopisů není omezena. |
| Výnos Dluhopisů v návaznosti na hodnotu Podkladového nástroje | <p>Dluhopisy ponесou pohyblivý úrokový výnos odpovídající hodnotě Referenční sazby 6M PRIBOR platné pro příslušná Výnosová období zvýšené o Marži stanovenou pro příslušné Výnosové období.</p> <p>6M PRIBOR znamená úrokovou sazbu v procentech p.a., která je hodnotou fixingu úrokových sazeb prodeje na pražském trhu českých korunových mezibankovních depozit pro šesti měsíční období.</p> <p>Marže pro příslušné Výnosové období se rovná hodnotě uvedené v následující tabulce ve vztahu k pásmu, do kterého spadá hodnota Referenční sazby stanovená pro takové Výnosové období:</p> |

| Pásmo hodnot Referenční sazby (v % p. a.) | Marže (v % p. a.) |
|---|-------------------|
| Referenční sazba menší nebo rovna 1 | -0,40 |
| Referenční sazba větší než 1 a zároveň menší nebo rovna 2 | -0,65 |
| Referenční sazba větší než 2 a zároveň menší nebo rovna 4 | -0,90 |
| Referenční sazba větší než 4 a zároveň menší nebo rovna 8 | -1,15 |
| Referenční sazba větší než 8 | -1,50 |

Pokud by však v důsledku takto stanovené Marže byla úroková sazba pro příslušné Výnosové období menší než úroková sazba, které by bylo dosaženo, kdyby se hodnota Referenční sazby rovnala horní hranici bezprostředně nižšího pásma hodnot Referenční sazby (Potenciální výnos nižšího pásma), bude Marže navýšena tak, aby se úroková sazba pro příslušné Výnosové období rovnala Potenciálnímu výnosu nižšího pásma.

Dnem výplaty úroků je 24.11.2023, 24.5.2024, 24.11.2024, 24.5.2025, 24.11.2025, 24.5.2026.

Dluhopisy jsou splatné jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.

Dnem konečné splatnosti Dluhopisů je 24.5.2026.

Schůze Vlastníků dluhopisů může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce a pověřit jej v souladu s právními předpisy společným uplatněním práv u soudu nebo u jiného orgánu anebo kontrolou plnění Emisních podmínek Dluhopisů.

| | |
|---------------------------------|---|
| Popis postupu vypořádání | Emitent je povinen ke Dni výplaty převést částku ve výši úhrnu Částky vypořádání na účet Administrátora, který následně tuto částku převede ke Dni výplaty na peněžní účet uvedený v příslušné Instrukci nebo vyplátí podle příslušné žádosti Oprávněné osoby v hotovosti v Platebním místě v souladu s Konečnými podmínkami Dluhopisů. |
|---------------------------------|---|

3.2 Kde budou Dluhopisy obchodovány?

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

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

| | |
|---|--|
| Hlavní rizika specifická pro Dluhopisy | <p>Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům zahrnují především následující právní a jiné skutečnosti:</p> <p>Je možné, že Vlastníci Dluhopisů budou muset absorbovat ztráty, pokud by ve vztahu k Emitentovi orgány řešící krize úvěrových institucí a investičních podniků uplatnily pravomoci týkající se rekapitalizace z vnitřních zdrojů – ČNB má pravomoc rozhodovat o rekapitalizaci z vnitřních zdrojů Emitenta, a tím odepsat pohledávky nezajištěných věřitelů Emitenta v selhání tak, že se ztráty přenesou na jeho akcionáře a nezajištěné věřitele (včetně Vlastníků Dluhopisů).</p> <p>Call opce – Emitent může uplatnit call opci na odkup Dluhopisů před splatností, a tím vystavit investora riziku nižšího než předpokládaného výnosu.</p> <p>Pohyblivá úroková sazba – Dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou jsou vystaveny riziku pohybu úrokových sazeb nebo jiných podkladových aktiv a nejistotě ohledně výše úrokového příjmu.</p> <p>Reforma a regulace indexů ve smyslu Nařízení o indexech – některé indexy ve smyslu Nařízení o indexech mohou být zrušeny nebo upraveny. Výkonost Dluhopisů navázaných na indexy tímto může být ovlivněna. Takové Dluhopisy mohou být v důsledku zavedení nových pravidel také předčasně zrušeny nebo upraveny Agentem pro výpočty.</p> <p>Faktory mající vliv na vývoj Indexu mohou mít nepříznivý vliv na hodnotu Dluhopisů – Tržní cena Dluhopisů vázaných na Index může být nestálá a může být ovlivněna časem zbývajícím do jejich splatnosti. Index může obsahovat syntetické portfolio akcií, a proto vývoj Indexu závisí na makroekonomických faktorech týkajících se akcií tvořících tento Index.</p> <p>Změna složení nebo ukončení Indexu by mohly mít nepříznivý vliv na tržní hodnotu Dluhopisů – Sponzor indexu může přidat, odstranit nebo nahradit složky tohoto Indexu nebo učinit jiné metodologické změny,</p> |
|---|--|

| | |
|--|--|
| | <p>kteře by mohly způsobit změnu hodnoty jedné nebo více složek. Sponzor také může změnit, ukončit nebo pozastavit výpočet nebo publikování tohoto Indexu.</p> <p>Výše uvedená rizika mohou mít zásadní negativní dopad na výnos investora z Dluhopisů. Pokud by se některé z uvedených rizik realizovalo, může dokonce dojít k tomu, že investorovi do Dluhopisů bude vrácena pouze část celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů nebo o svoji investici zcela přijde.</p> |
|--|--|

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

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

| | |
|--|---|
| Obecné podmínky veřejné nabídky | <p>Vybraní investoři budou osloveni Emitentem (zejména za použití prostředků komunikace na dálku) v rámci smluvních vztahů s Emitentem (komisionářských smluv uzavřených s Emitentem) a vyzváni k podání objednávky ke koupi Dluhopisů.</p> <p>Minimální částka objednávky: minimální počet Dluhopisů, který bude jednotlivý investor oprávněn koupit, nebude omezen.</p> <p>Maximální počet Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen celkovým objemem nabízených Dluhopisů.</p> <p>Emitent je oprávněn objednat investorů dle svého výhradního uvážení krátit (pokud již investor uhradil Emitentovi celou kupní cenu za původně v objednávce požadované Dluhopisy, zašle mu Emitent případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na účet sdělený Emitentovi investorem).</p> <p>Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o přijetí nabídky, které bude Emitent zasílat jednotlivým investorům (zejména za použití prostředků komunikace na dálku).</p> <p><u>Metody a lhůty pro splacení a doručení Dluhopisů při primární veřejné nabídce:</u></p> <p>Na základě potvrzení o přijetí nabídky zasílaných Emitentem investorům budou investoři povinni nejpozději v Pracovní den následující po obdržení potvrzení o přijetí nabídky uhradit kupní cenu Dluhopisů 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 následující Pracovní den připsáním Dluhopisů uvedených v potvrzení o přijetí nabídky na majetkový účet ve prospěch příslušného investora v Evidenci sběrného dluhopisu.</p> <p>Při primární veřejné nabídce činěné Emitentem bude cena za nabízené Dluhopisy rovna 100 % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů po dobu veřejné nabídky a následně určena vždy na základě aktuálních podmínek na trhu a bude pravidelně uveřejňována na webových stránkách Emitenta v sekci Povinné informace, podsekce Emise cenných papírů, záložka Dluhopisy.</p> |
| Očekávaný časový rozvrh veřejné nabídky | Primární veřejná nabídka bude otevřena dne 24.5.2023. |
| Plán distribuce Dluhopisů | Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky. Emitent bude Dluhopisy nabízet až do celkové jmenovité hodnoty Emise tuzemským a zahraničním kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům v souladu s příslušnými zákony upravujícími veřejné nabízení Dluhopisů. |
| Odhad celkových nákladů spojených s Emisí nebo nabídkou | Emitent očekává, že se celkové náklady přípravy Emise Dluhopisů, tj. náklady na auditora Emitenta, poplatky Centrálního depozitáře a některé další náklady související s Emisí Dluhopisů, nepřevyšší (i) 1,5 % z celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise (tj. 15 mil. Kč), resp. (ii) 1,5 % z celkové jmenovité hodnoty Emise v případě vydání maximální celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů, včetně případného navýšení (tj. 30 mil. Kč). Čistý výtěžek Emise Dluhopisů pro Emitenta (při vydání celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise, tedy bez případného navýšení) bude cca 985 mil. Kč, resp. 1 970 mil. Kč při maximálním navýšení jmenovité hodnoty Emise. |

4.2 Proč je tento Základní prospekt sestavován?

| | |
|---|---|
| Použití výnosů a odhad čisté částky výnosů | <p>Dluhopisy jsou vydávány jako "Zelené dluhopisy", přičemž jejich čistý výtěžek nebo částka odpovídající jejich čistému výtěžku bude použita na financování či refinancování, a to úplně nebo v části, Zelených projektů nebo aktivit spadajících do kategorie 4 <i>Green buildings</i> dle Rámce zelených dluhopisů vyhotoveným Emitentem v prosinci 2022, a to v souladu s jeho podmínkami.</p> <p>Rámec zelených dluhopisů je k dispozici na internetové stránce Emitenta www.csob.cz v sekci ČSOB → Emise cenných papírů → Dluhopisy → Zelené dluhopisy pod názvem „<i>Green Bond Framework</i>“.</p> <p>Nezávislé stanovisko (<i>Second Party Opinion</i>) vyhotovené společností Sustainalytics B.V. dne 5. 12. 2022 za účelem posouzení souladu Rámce zelených dluhopisů s Principy zelených dluhopisů (<i>Green Bond Principles</i>) vydanými International Capital Markets Association (Nezávislé stanovisko) je k dispozici na</p> |
|---|---|

| | |
|---|--|
| | <p>internetové stránce Emitenta www.csob.cz v sekci ČSOB → Emise cenných papírů → Dluhopisy → Zelené dluhopisy.</p> <p>Rámec zelených dluhopisů ani Nezávislé stanovisko netvoří součást Základního prospektu nebo těchto Konečných podmínek ani do nich nejsou zahrnuty odkazem.</p> <p>Čistý výtěžek Emise Dluhopisů pro Emitenta (při vydání celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise, tedy bez případného navýšení) bude cca 985 mil. Kč, resp. 1 970 mil. Kč při maximálním navýšení jmenovité hodnoty Emise.</p> |
| Dohoda o upisování na základě pevného závazku převzetí | Nabídka není předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí. |
| Střet zájmů osob zúčastněných na Emisi nebo nabídce | <p>Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na této Emisi či nabídce zájem, který by byl pro tuto Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný.</p> <p>Emitent působí v pozici Administrátora a Agenta pro výpočty. Emitent rovněž vede Evidenci sběrného dluhopisu.</p> |

ADRESY

EMITENT, ADMINISTRÁTOR, AGENT PRO VÝPOČTY

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

AUDITOR EMITENTA

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