



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

## **DLUHOPISOVÝ PROGRAM**

### **EMISNÍ DODATEK**

-

### **KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ**

#### **Dluhopisy ČSOB FL 6M 2025**

v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 2.000.000.000 Kč  
splatné v roce 2025  
ISIN CZ0003704751

#### **Administrátor**

Československá obchodní banka, a. s.

#### **Agent pro výpočty**

Československá obchodní banka, a. s.

Datum tohoto emisního dodatku – konečných podmínek emise je 5. 4. 2019.

## EMISNÍ DODATEK – 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 (**Nabídkový program** a společné emisní podmínky Nabídkového programu **Společné emisní podmínky**). Základní prospekt Emitenta obsahující Společné emisní podmínky byl schválen rozhodnutím České národní banky č. j. 2018/125270/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2018/00071/CNB/572, které nabylo právní moci dne 27. října 2018 (**Základní prospekt**).

Tento emisní dodatek (**Emisní dodatek**) představuje společně se Základním prospektem kompletní prospekt níže specifikovaných dluhopisů (**Dluhopisy**). Informace uvedené v tomto Emisním dodatku tvoří náležitosti prospektu Dluhopisů v souladu s nařízením Komise (ES) č. 809/2004, které nejsou součástí Základního prospektu (**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 Dluhopisů. Tyto rizikové faktory jsou uvedeny v kapitole Základního prospektu „*Rizikové faktory*“.

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

*Tento Emisní dodatek byl vypracován pro účely § 36a ZPKT a 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 Dluhopisech 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 dluhopisů.*

Tento Emisní dodatek byl vyhotoven dne 5. 4. 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 Dluhopisů 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 Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent nepožádal a nezamýšlí požádat o uznání Základního prospektu a Emisního dodatku 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

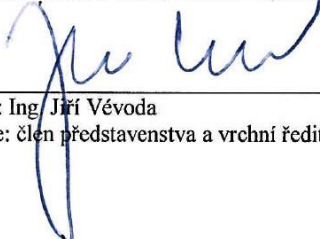
### Osoby odpovědné za údaje uvedené v Emisním dodatku a prohlášení Emitenta

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.

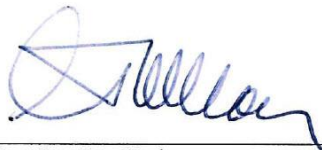
V Praze dne 2.4. 2019

Za Československá obchodní banka, a. s.



Jméno: Ing. Jiří Vévoda

Funkce: člen představenstva a vrchní ředitel



Jméno: Ing. Petr Hutla

Funkce: člen představenstva a vrchní ředitel

## 2. Doplněk dluhopisového programu

Tento doplněk dluhopisového programu připravený pro Dluhopisy (**Doplněk dluhopisového programu**) představuje doplněk k Společným emisním podmínkám jakožto společným emisním podmínkám Dluhopisového programu ve smyslu § 11 odst. 3 Zákona o dluhopisech.

Tento Doplněk dluhopisového programu spolu se Společnými emisními podmínkami tvoří Emisní podmínky níže specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu.

Tento Doplněk dluhopisového programu nemůže být posuzován samostatně, ale pouze společně se Společnými emisními podmínkami.

Níže uvedené parametry Dluhopisů upřesňují a doplňují v souvislosti s touto Emisí dluhopisů Společné emisní podmínky uveřejněné dříve výše popsaným způsobem. Podmínky, které se na níže specifikované Dluhopisy nevztahují, jsou v níže uvedené tabulce označeny souslovím "nepoužije se".

### ČÁST A – Podmínky Emise

|     |  |   |
|-----|--|---|
| 1.  | ISIN Dluhopisů:  | CZ0003704751  |
| 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:                                     | 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:   | 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 FL 6M 2025   |
| 13. | Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů:                              | ne  |

|     |  |  |
|-----|--|--|
| 14. | Datum emise:   | 10.4.2019  |
| 15. | Emisní lhůta (lhůta pro upisování):  | Emisní lhůta začne běžet 10.4.2019 a skončí ve 24:00 hod. pražského času dne 10.4.2019.  |
| 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 15 Společných emisních podmínek   |
|     | 20.4 Marže:  | <p>Pro první Výnosové období je Marže rovna -0,75 % p. a.</p> <p>Pro druhé a každé následující Výnosové období až do Dne konečné splatnosti dluhopisů bude výše Marže stanovena v procentech p.a. v dobré víře a obchodně spravedlivě Agentem pro výpočty s přihlédnutím k:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>výši Marže pro bezprostředně předcházející Výnosové období,</li> <li>výši sazby 6M PRIBOR dostupné bezprostředně před Lhůtou pro stanovení marže (<b>Hodnota PRIBOR pro stanovení marže</b>),</li> <li>průměrné výši úrokových sazeb u spořicíh bankovních produktů nabízených bankami v České republice, které Agent pro výpočty zjistí nebo odvodí z Databáze časových řad ARAD vedené Českou národní bankou (pod záložkou Statistická data – Měnová a finanční statistika – Měnová statistika – Úrokové sazby MFI – Nové obchody – Úrokové sazby), případně z jiného obdobného zdroje těchto informací, a které mu budou jako nejnovější dostupné bezprostředně před Lhůtou pro stanovení marže a</li> <li>výši likviditních potřeb Emitenta určených na základě likviditních ukazatelů Emitenta vypočítaných v souladu se Zákonem o bankách a Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, ve znění pozdějších předpisů, které</li> </ol> |

|  |   |   |
|--|---|---|
|  |   | <p>budou Agentovi pro výpočty bezprostředně před Lhůtou pro stanovení marže k dispozici (hodnoty uvedené v písmenech c) a d) společně dále jen <b>Další hodnoty pro stanovení marže</b> a Další hodnoty pro stanovení marže společně s Hodnotou PRIBOR pro stanovení marže dále jen <b>Hodnoty pro stanovení marže</b>).</p> <p>Platí, že:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>i. růst Hodnoty PRIBOR pro stanovení marže oproti její výši dostupné Agentovi pro výpočty bezprostředně před Lhůtou pro stanovení Marže pro bezprostředně předcházející Výnosové období povede k dílčímu snížení Marže,</li> <li>ii. růst každé z Dalších hodnot pro stanovení marže oproti jejich výši dostupné Agentovi pro výpočty bezprostředně před Lhůtou pro stanovení Marže pro bezprostředně předcházející Výnosové období povede k dílčímu zvýšení Marže,</li> <li>iii. pokles Hodnoty PRIBOR pro stanovení marže oproti její výši dostupné Agentovi pro výpočty bezprostředně před Lhůtou pro stanovení Marže pro bezprostředně předcházející Výnosové období povede k dílčímu zvýšení Marže a</li> <li>iv. pokles každé z Dalších hodnot pro stanovení marže oproti jejich výši dostupné Agentovi pro výpočty bezprostředně před Lhůtou pro stanovení Marže pro bezprostředně předcházející Výnosové období povede k dílčímu snížení Marže.</li> </ol> <p>Agent pro výpočty výše uvedeným postupem určí souhrnné zvýšení či snížení Marže. Výše Marže musí být vždy určena v násobcích 0,05 %. Nedosahuje-li souhrnná změna všech Hodnot pro stanovení marže změny Marže o částku +/- 0,05%, Agent pro výpočty nebude Marži pro následující Výnosové období měnit. V takovém případě Agent pro výpočty přihledne k neuplatněným změnám při stanovení Marže pro další následující Výnosové období, aby dosáhl obchodně spravedlivého výsledku. Pro účely stanovení Marže v druhém Výnosovém období bude Agent pro výpočty srovnávat Hodnoty pro stanovení marže oproti jejich výši stanovené k 3.4.2019.</p> <p>Agent pro výpočty Marži pro příslušné Výnosové období stanoví mezi 30. a 25. Pracovním dnem den před nejbližší následujícím Rozhodným dnem pro výplatu výnosu (<b>Lhůta pro stanovení marže</b>) a ihned ji spolu s postupem jejího určení sdělí Administrátorovi a Emitentovi. Administrátor Marži pro příslušné Výnosové období uveřejní v souladu s článkem 13 Emisních podmínek, a to nejpozději 20. Pracovní den před nejbližší následujícím Rozhodným dnem pro výplatu výnosu.</p> |
|  | 20.5 Maximální/minimální Marže:   | Bude-li hodnota Marže ke Dni stanovení Referenční sazby vyšší než 1,5 % p.a., pak bude pro účely stanovení úrokové sazby použita pro dané Výnosové období hodnota Marže (M) 1,5 % p.a.  |
|  |   | Bude-li hodnota Marže ke Dni stanovení Referenční sazby nižší než -1,5 % p.a., pak bude pro účely stanovení úrokové sazby použita pro dané Výnosové období hodnota Marže (M) -1,5 % p.a.  |
|  | 20.6 Den stanovení referenční sazby:  | dle článku 15 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:  | 10.10.2019, 10.4.2020, 10.10.2020, 10.4.2021, 10.10.2021, 10.4.2022, 10.10.2022, 10.4.2023, 10.10.2023, 10.4.2024, 10.10.2024 a 10.4.2025   |
|     | 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 na webových stránkách <a href="https://cfbf.cz/pribor/pribor-rates/">https://cfbf.cz/pribor/pribor-rates/</a> . |
|     | 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. | Jiná než jmenovitá hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům dluhopisů při konečné splatnosti ( <b>jiná hodnota</b> ):          | nepoužije se  |
| 23. | Den konečné splatnosti Dluhopisů:  | 10.4.2025   |
| 24. | Rozhodný den pro výplatu výnosu (pokud jiný než v článku 15 Společných emisních podmínek):                                       | 5. Pracovní den, který předchází příslušnému Dni výplaty úroků  |
| 25. | Rozhodný den pro výplatu jmenovité hodnoty (pokud jiný než v článku 15 Společných emisních podmínek):                            | 5. Pracovní den, který předchází Dni splatnosti dluhopisů   |
| 26. | Splácení jmenovité hodnoty v případě amortizovaných Dluhopisů / dny splatnosti částí jmenovité hodnoty amortizovaných Dluhopisů: | nepoužije se  |
| 27. | Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta podle článku 6.3 Společných emisních podmínek               | nepoužije se  |
| 28. | Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků dluhopisů podle článku 6.4 Společných emisních podmínek:   | nepoužije se  |
| 29. | Právo Vlastníka dluhopisů na prodej Dluhopisů Emitentovi ( <i>put opce</i> ) dle článku 6.5(b) Společných emisních podmínek:     | Ano   |
|     | 29.1 Dny prodeje:  | Dny prodeje jsou Dny výplaty úroků.   |

|     |  |  |
|-----|--|--|
|     | 29.2 Prodejní cena:  | Prodejní cena za jeden Dluhopis je 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisu.  |
|     | 29.3 Lhůty pro uplatnění (pokud jiné než uvedené v článku 6.5 Společných emisních podmínek):   | Vlastník dluhopisů může uplatnit své právo nejdříve 16 Pracovních dní a nejpozději 12 Pracovních dní před příslušným Dnem prodeje. |
| 30. | Právo Emitenta na odkup Dluhopisů od Vlastníků dluhopisů ( <i>call opce</i> ) dle článku 6.5(c) Společných emisních podmínek:  | Ano  |
|     | 30.1 Dny odkupu:   | Dny odkupu jsou Dny výplaty úroků.   |
|     | 30.2 Kupní cena:   | Kupní cena za jeden Dluhopis je 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisu.   |
|     | 30.3 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.             |
|     | 30.4 Smluvní pokuta v případě porušení povinnosti převést Dluhopisy:   | nepoužije se   |
| 31. | 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   |
| 32. | Konvence pracovního dne pro stanovení Dne výplaty:   | Následující  |
| 33. | Způsob provádění plateb:   | bezhotovostní  |
| 34. | Platební místo či místa (pouze v případě hotovostních plateb):   | nepoužije se   |
| 35. | Náhrada srážek daní nebo poplatků Emitentem (pokud je jiné, než jak je uvedeno v článku 8 Společných emisních podmínek):   | nepoužije se   |
| 36. | Hodnota každého předčasně splatného Dluhopisu při předčasné splatnosti Dluhopisů v Případě neplnění povinností:  | nepoužije se   |
| 37. | Administrátor:   | dle článku 11.1.1 Společných emisních podmínek   |
| 38. | Určená provozovna Administrátora:  | dle článku 11.1.1 Společných emisních podmínek   |
| 39. | Agent pro výpočty:   | dle článku 11.2.1 Společných emisních podmínek   |
| 40. | Kotační agent:   | dle článku 11.3.1 Společných emisních podmínek   |
| 41. | Finanční centrum:  | Praha  |
| 42. | Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti Emise dluhopisů (rating):   | nepoužije se (Emisi dluhopisů nebyl přidělen rating)   |
| 43. | Společný zástupce Vlastníků dluhopisů:   | dle článku 12.3.3 Společných emisních podmínek   |



|     |   |   |
|-----|---|---|
| 44. | Osoby oprávněné k účasti na Schůzi:   | nepoužije se  |
| 45. | Interní schválení Emise dluhopisů:  | Emise Dluhopisů byla schválena na základě pověření představenstva Emitenta dne 4. 4. 2019 |
| 46. | Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů | Vydání Dluhopisů zabezpečuje Emitent sám.   |
| 47. | Poradci:  | Názvy, funkce a adresy poradců jsou uvedeny na zadní straně tohoto Emisního dodatku.      |
| 48. | Informace od třetích stran uvedené v Emisním dodatku / zdroj informací:                             | nepoužije se  |
| 49. | Informace uveřejňované Emitentem po Datu emise:   | Viz kapitolu „Důležitá upozornění“ v Základním prospektu.                                 |

## 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:                                  | <p>Podmínky primární veřejné nabídky:</p> <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>Lhůta, v níž bude primární veřejná nabídka otevřena, je od 10.4.2019 do 25.4.2019.</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 Emisní lhůty 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:  | 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, tj. po 25.4.2019, 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:                                | Investoři budou povinni nejpozději v Pracovní den následující po dni uzavření smlouvy o koupi Dluhopisů uhradit kupní cenu Dluhopisů v plné výši, a to bezhotovostním převodem ve prospěch Emitenta. K vypořádání obchodu (za předpokladu uhrazení kupní ceny Dluhopisů v plné výši) dojde nejpozději v Pracovní den následující po dni uzavření smlouvy o koupi Dluhopisů 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:   | 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.<br><br>Emitent působí též v pozici Administrátora a Agenta pro výpočty. Emitent rovněž vede Evidenci sběrného dluhopisu.  |
| 10. Důvody nabídky a použití výnosu Emise dluhopisů:  | Dluhopisy jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta. Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu.   |
| 11. Náklady účtované investorovi:   | 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 <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 % z celkové jmenovité hodnoty upisovaných/kupovaných Dluhopisů. |
| 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:                      | 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.                                   |
| 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   |
| 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   |

## SHRnutí EMISNÍHO DODATKU – KONEČNÝCH PODMÍNEK EMISE DLUHOPISŮ „ČSOB FL 6M 2025“, ISIN CZ0003704751

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 Dluhopisů. Jelikož některé prvky nejsou pro daného Emitenta nebo Dluhopisy vyžadovány, mohou v číslování prvků a jejich posloupnosti vzniknout mezery. Přes skutečnost, že některý prvek je pro daného Emitenta a Dluhopisy 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 Dluhopisů.</p> <p>Jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na tom, že investor zváží prospekt Dluhopisů 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 Dluhopisů pro následnou veřejnou nabídku | Nepoužije se; Emitent souhlas s použitím prospektu Dluhopisů pro následnou veřejnou nabídku neudělal.   |

### ODDÍL B – EMITENT

|      |   |  |
|------|---|--|
| B.1  | Obchodní firma Emitenta   | Emitentem je Československá obchodní banka, a. s.  |
| 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 o bankách, ZPKT, Občanským zákoníkem a Zákonem o obchodních korporacích a předpisy upravujícími působení na bankovním a kapitálovém trhu. Emitent provedl tzv. opt-in do Zákonu 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</p> |

|   |  | <p>dluhopisů vydaných vládními institucemi, které tvoří většinu jeho dluhopisového portfolia.</p> <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.</p>  |                  |          |         |          |                      |                  |                  |                  |               |  |  |  |   |         |         |        |                               |        |        |        |                            |          |           |           |   |         |         |         |   |         |         |         |
|---|--|---|------------------|----------|---------|----------|----------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|--|--|--|---|---------|---------|--------|-------------------------------|--------|--------|--------|----------------------------|----------|-----------|-----------|---|---------|---------|---------|---|---------|---------|---------|
| <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 colspan="4"><i>z toho</i></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>Úvěry a pohledávky (bez úvěrových institucí brutto)</td> <td>547 078</td> <td>582 313</td> <td>587,380</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> | (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 | Úvěry a pohledávky (bez úvěrových institucí brutto) | 547 078 | 582 313 | 587,380 | Finanční investice držené do splatnosti | 132 679 | 116 716 | 115 621 |
| (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        |          |         |          |                      |                  |                  |                  |               |  |  |  |   |         |         |        |                               |        |        |        |                            |          |           |           |   |         |         |         |   |         |         |         |
| Úvěry a pohledávky (bez úvěrových institucí brutto)   | 547 078                                      | 582 313   | 587,380          |          |         |          |                      |                  |                  |                  |               |  |  |  |   |         |         |        |                               |        |        |        |                            |          |           |           |   |         |         |         |   |         |         |         |
| Finanční investice držené do splatnosti               | 132 679                                      | 116 716   | 115 621          |          |         |          |                      |                  |                  |                  |               |  |  |  |   |         |         |        |                               |        |        |        |                            |          |           |           |   |         |         |         |   |         |         |         |

|  |   |                  |                  |                  |
|--|---|------------------|------------------|------------------|
|  | (v mil. Kč)   | <b>1/1/18</b>    | <b>30/6/18</b>   |                  |
|  | <b>Aktiva celkem</b>  | <b>1 314 399</b> | <b>1 443 379</b> |                  |
|  | <i>z toho</i>   |                  |                  |                  |
|  | Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání  | 54 499           | 25 673           |                  |
|  | 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<br>Základní kapitál 5 855 5 855<br>Emisní ážio 20 929 20 929<br>Vlastní kapitál celkem 92 456 83 883   |               |              |          |          |         |                     |        |        |        |        |                                  |       |       |       |       |                 |        |        |        |        |                  |         |        |         |        |                           |               |               |               |              |              |        |        |        |        |                              |               |              |               |              |
|----------------------------------|---|---|---------------|--------------|----------|----------|---------|---------------------|--------|--------|--------|--------|----------------------------------|-------|-------|-------|-------|-----------------|--------|--------|--------|--------|------------------|---------|--------|---------|--------|---------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------|--------|--------|--------|------------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|                                  |   | <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. Tato změna však má velmi omezený dopad na zde uvedené vybrané položky finančních výkazů týkající se zisku a ztráty.</p> <p><b>VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY</b></p> <p>(v mil. Kč)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>31/12/16</th> <th>30/06/17</th> <th>31/12/17</th> <th>30/6/18</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čistý úrokový výnos</td> <td>22 235</td> <td>11 352</td> <td>22 692</td> <td>12 126</td> </tr> <tr> <td>Čistý výnos z poplatků a provizí</td> <td>6 218</td> <td>3 174</td> <td>6 396</td> <td>4 027</td> </tr> <tr> <td>Provozní výnosy</td> <td>34 043</td> <td>19 207</td> <td>37 199</td> <td>17 934</td> </tr> <tr> <td>Provozní náklady</td> <td>-15 651</td> <td>-8 076</td> <td>-16 252</td> <td>-8 769</td> </tr> <tr> <td><b>Zisk před zdaněním</b></td> <td><b>18 380</b></td> <td><b>11 203</b></td> <td><b>20 969</b></td> <td><b>9 112</b></td> </tr> <tr> <td>Daň z příjmu</td> <td>-3 232</td> <td>-1 854</td> <td>-3 453</td> <td>-1 592</td> </tr> <tr> <td><b>Zisk za účetní období</b></td> <td><b>15 148</b></td> <td><b>9 350</b></td> <td><b>17 516</b></td> <td><b>7 520</b></td> </tr> </tbody> </table> <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> |               | 31/12/16     | 30/06/17 | 31/12/17 | 30/6/18 | 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> |
|                                  | 31/12/16  | 30/06/17  | 31/12/17      | 30/6/18      |          |          |         |                     |        |        |        |        |                                  |       |       |       |       |                 |        |        |        |        |                  |         |        |         |        |                           |               |               |               |              |              |        |        |        |        |                              |               |              |               |              |
| 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> |          |          |         |                     |        |        |        |        |                                  |       |       |       |       |                 |        |        |        |        |                  |         |        |         |        |                           |               |               |               |              |              |        |        |        |        |                              |               |              |               |              |
| <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 společnost na burze Euronext Brussel 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>Dluhopisy</b> | Dluhopisy jsou cenné papíry ve formě na řad. Dluhopisy jsou zastoupeny Sběrným dluhopisem.<br>Dluhopisům byl Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s., přidělen kód ISIN CZ0003704751.<br>Nominální hodnota jednoho Dluhopisu je 10.000 Kč. |
|------------|------------------|--|

|             |   |   |
|-------------|---|---|
| <b>C.2</b>  | <b>Měna Dluhopisů</b>                   | Koruna česká (CZK)  |
| <b>C.5</b>  | <b>Převoditelnost Dluhopisů</b>         | Převoditelnost Dluhopisů není omezena.  |
| <b>C.8</b>  | <b>Popis práv spojených s Dluhopisy</b> | <p>Práva a povinnosti Emitenta plynoucí z Dluhopisů upravují Emisní podmínky Dluhopisů.</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. Emisními podmínkami Dluhopisů.</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>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>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> |
| <b>C.9</b>  | <b>Výnos Dluhopisů</b>                  | <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>Pro první Výnosové období je Marže rovna -0,75 % p. a. Pro druhé a každé následující Výnosové období až do Dne konečné splatnosti dluhopisů bude výše Marže stanovena v procentech p.a. v dobré víře a obchodně spravedlivě Agentem pro výpočty s přihlédnutím k výši Marže pro bezprostředně předcházející Výnosové období a změnám výše sazby 6M PRIBOR, průměrné výše úrokových sazeb u spořicíh bankovníh produktů nabízených bankami v České republice a výše likviditních potřeb Emitenta. Administrátor takto stanovenu Marži pro příslušné Výnosové období uveřejní v souladu s článkem 13 Emisních podmínek, a to nejpozději 20. Pracovní den před nejbližě následujícím Rozhodným dnem pro výplatu výnosu.</p> <p>Marže je omezena minimální hodnotou -1,5 % a maximální hodnotou 1,5 %.</p> <p>Dnem výplaty úroků je 10.10.2019, 10.4.2020, 10.10.2020, 10.4.2021, 10.10.2021, 10.4.2022, 10.10.2022, 10.4.2023, 10.10.2023, 10.4.2024, 10.10.2024 a 10.4.2025.</p> <p>Dluhopisy jsou splatné jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.</p> <p>Dnem konečné splatnosti Dluhopisů je 10.4.2025.</p> <p>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.</p>  |
| <b>C.10</b> | <b>Derivátová složka platby úroku</b>   | Nepoužije se; Dluhopisy nenesou derivátovou složku výnosu.  |



|      |   |   |
|------|---|---|
| C.11 | Přijetí Dluhopisů na regulovaný či jiný trh | 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 nebo organizovaném obchodním systému. |
|------|---|---|

## ODDÍL D – RIZIKA

|     |                                       |  |
|-----|---------------------------------------|--|
| D.2 | Hlavní rizika specifická pro Emitenta | <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 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>Emitent podléhá předpisům na ochranu dat a osobních údajů</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. 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>Emitent podléhá pravidlům upravujícím outsourcing</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. 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> |
|-----|---------------------------------------|--|

**Změny právních předpisů na ochranu spotřebitele mohou mít nepříznivý dopad na činnost skupiny ČSOB** – tyto změny mohou zapříčinit vyšší administrativní a finanční zátěž skupiny ČSOB, což může být pro podnikání skupiny ČSOB nepříznivé.

**Neustálená rozhodovací praxe** – neustálená rozhodovací soudů a správních orgánů ve vztahu k ochraně spotřebitele může mít významný nepříznivý vliv na podnikání skupiny ČSOB.

**AML pravidla** – 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.

**Změny zákonů a předpisů v České republice** – Emitent podléhá řadě předpisů a ustanovení, které ovlivňují jeho činnost ve všech oblastech podnikání.

**Společenský, ekonomický a politický vývoj v České republice** – Emitent operuje výhradně na území České republiky, takže jeho činnost přímo ovlivňuje všeobecné dění v České republice.

**Personální záležitosti** – odchod nebo ztráta klíčových pracovníků a problémy se získáváním nebo udržením kvalifikovaných pracovníků zásadním způsobem ovlivňují provádění činností Emitentem a jeho další směřování.

**Prevence a detekce závažného jednání zaměstnanců** – přes důsledná opatření přijímaná v této oblasti Emitentem, nelze vyloučit možné závažné jednání jeho zaměstnanců, ke kterému by mohlo v budoucnu dojít.

**Konkurence ze strany jiných finančních institucí nebo subjektů působících na trhu** – v oblasti podnikání Emitenta se objevila a objevuje řada reálných i potencionálních konkurentů, kteří mohou zúžit operativní oblast jeho podnikání.

**Bankovní licence a jiné licence** – 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.

**Skupina ČSOB je vystavena reputačnímu riziku ve vztahu k jejím činnostem, činnostem třetích osob a odvětví finančních služeb jako celku** – jakékoliv negativní dopady na reputaci skupiny ČSOB mohou nepříznivě ovlivnit její činnost, provozní výsledky, ziskovost a finanční situaci.

**Činnost skupiny ČSOB závisí na přesnosti a úplnosti informací o stávajících klientech a potenciálních klientech** – v případě neúplnosti nebo nepřesnosti takových informací nese skupina ČSOB rizika s tím spojená. Tato skutečnost může nepříznivě ovlivnit Skupinu ČSOB.

**Činnost skupiny ČSOB je závislá na informačních technologiích** – 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.

**Skupina ČSOB podniká v odvětví, pro které je typické trvalé zlepšování služeb a infrastruktury v oblasti operačních a informačních technologií** – 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.

**Kybernetická bezpečnost informačních technologií a síťových systémů skupiny ČSOB může být ohrožena** – útoky na kybernetickou bezpečnost, vnější narušení bezpečnosti informačních technologií nebo vnitřní selhání ochrany dat by měly významný nepříznivý dopad na skupinu ČSOB.

**Rating Emitenta nebo Dluhopisů nemusí odrážet veškerá rizika spojená s investicí do Dluhopisů** – rating emitenta, příp. Dluhopisů vychází z omezených údajů o Emitentovi a odráží pouze názory příslušných ratingových agentur.

**Skupina ČSOB je vystavena riziku souvisejícím s pojištěním** – skupina ČSOB může být pojištěna v rozsahu, který nemusí nutně zajišťovat dostatečnou ochranu proti odpovědnostním závazkům, které jí mohou vzniknout.

**Kreditní karty** – skupina ČSOB je vystavena riziku nesplnění požadavků stanovených společnostmi vystavujícími kreditní karty.

**Skupina ČSOB může být vystavena rizikům materiálních škod** – fyzické útoky na pobočky a bankomaty mohou mít za následek peněžní ztráty a reputační újmu.

**Proces realizace zajištění úvěrů v České republice je složitý a časově náročný** – nemožnost vykonání zástavních práv, která zajišťují významnou část úvěrů

|                   |  |   |
|-------------------|--|---|
|                   |  | <p>poskytnutých skupinou ČSOB, může mít významný nepříznivý dopad na skupinu ČSOB.</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 Dluhopisů.</p>  |
| <p><b>D.6</b></p> | <p><b>Obecná rizika specifická pro Dluhopisy</b></p> | <p><b>Riziko ztráty investice</b> – při investování do Dluhopisů mohou investoři přijít o celou svou investici nebo její část. Dluhopisy nemusí být vhodné pro všechny investory. Každý investor by měl posoudit vhodnost své investice do Dluhopisů, především s ohledem na své znalosti, zkušenosti a finanční zázemí, a měl by učinit nezávislé ocenění Dluhopisů.</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 Dluhopisů. Přijetí jakéhokoli dalšího dluhového financování Emitentem může v konečném důsledku znamenat, že v případě insolvenčního řízení budou pohledávky Vlastníků dluhopisů uspokojeny v menší míře, než kdyby k přijetí takového dluhového financování nedošlo.</p> <p><b>Výkon pravomocí k řešení krize nebo opatření včasného zásahu</b> – Emitent podléhá Zákonu o ozdravných postupech a řešení krizí a může tak být osobou, na kterou Česká národní banka uplatní opatření k řešení krize, pravomoc k odpisu a konverzi kapitálových nástrojů nebo opatření včasného zásahu. Hodnota Dluhopisů, jakož i plnění dluhů s nimi spojených, mohou být významně nepříznivě ovlivněny výkonem pravomocí k řešení krize nebo opatření včasného zásahu. V důsledku toho, že Emitent podléhá Zákonu o ozdravných postupech a řešení krizí, mohou být některá opatření k řešení krize uplatněna i přímo vůči Vlastníkům dluhopisů.</p> <p><b>Odpis nebo konverze pohledávek z Dluhopisů</b> - při výkonu pravomocí k řešení krize mohou být pohledávky spojené s Dluhopisy trvale odepsány nebo konvertovány.</p> <p><b>Výkon práv v případě přijetí opatření k řešení krize</b> – Vlastníci dluhopisů nemusí být oprávněni vykonat práva související s Dluhopisy v případě přijetí opatření k řešení krize.</p> <p><b>Tržní hodnota Dluhopisů je ovlivněna mnoha faktory</b> – hodnota Dluhopisů se odvíjí od mnoha faktorů, zejména ekonomickými výsledky Emitenta či makroekonomickými výkyvy na finančních trzích nebo společenskými či politickými změnami.</p> <p><b>Riziko likvidity</b> – obchodování s Dluhopisy může být méně likvidní než obchodování s jinými dluhovými cennými papíry.</p> <p><b>Měnové riziko</b> – držitel Dluhopisu denominovaného v cizí měně nebo Dluhopisu, jehož podkladové nástroje jsou denominovány v cizí měně, je vystaven riziku změn směnných kurzů, které mohou ovlivnit hodnotu Dluhopisu.</p> <p><b>Poplatky spojené s Dluhopisy</b> – návratnost investic do Dluhopisů mohou negativně ovlivnit různé poplatky třetích stran (např. zprostředkovatelské poplatky nebo poplatky za vedení evidence Dluhopisů).</p> <p><b>Riziko zdanění</b> – návratnost investic do Dluhopisů může být negativně ovlivněna daňovým zatížením.</p> <p><b>Riziko inflace</b> – návratnost investic do Dluhopisů může být negativně ovlivněna výší inflace.</p> <p><b>Zákonnost koupě</b> – investiční aktivity některých investorů jsou předmětem regulace a je na uvážení takového investora, zda je pro něj investice do Dluhopisů přípustná.</p> <p><b>Riziko změny práva</b> – změna právních předpisů v budoucnu může negativně ovlivnit hodnotu Dluhopisů.</p> <p><b>Rekodifikace soukromého práva</b> – od 1. 1. 2014 došlo v České republice k rozsáhlé rekodifikaci soukromého práva, včetně právních předpisů, které se budou vztahovat na Emitenta a vztahy mezi Emitentem a Vlastníky dluhopisů. Absence relevantní judikatury a neustálenost výkladu nových právních předpisů – a z toho vyplývající právní nejistota – mohou mít negativní vliv na splnění dluhů vyplývajících z Dluhopisů.</p> <p><b>Absence pojištění pohledávek z Dluhopisů</b> – pohledávky z Dluhopisů nejsou kryty systémem pojištění vkladů.</p> |

|  |  |   |
|--|--|---|
|  | <p><b>Rizika spojená s danou Emisí Dluhopisů</b></p> | <p><b>Sřety zájmů</b> – existuje možnost střetu zájmů Agentu pro výpočty a Vlastníků dluhopisů. Agent pro výpočty je oprávněn učinit řadu určení, která mají vliv na Dluhopisy. Tato určení by mohla mít nepříznivý vliv na hodnotu Dluhopisů a na částky splatné investorům podle podmínek Dluhopisů. Sřety zájmů mohou vzniknout také v souvislosti s Dluhopisy, které jsou nabízeny veřejnosti, protože distributoři nebo jiné subjekty účastníci se nabídky a/nebo kotace těchto Dluhopisů 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 Dluhopisů a Vlastníkům Dluhopisů mohou nebo nemusí být veřejně dostupné.</p> <p><b>Call opce</b> – Emitent může uplatnit call opci na odkup Dluhopisů před splatností, a tím vystavit investora riziku nižšího než předpokládaného výnosu.</p> <p><b>Pohyblivá úroková sazba</b> – Dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou jsou vystaveny riziku pohybu úrokových sazeb nebo jiných podkladových aktiv a nejistotě ohledně výše úrokového příjmu.</p> <p><b>Reforma referenčních sazeb</b> – regulace a reforma referenčních sazeb může negativně ovlivnit hodnotu Dluhopisů navázaných nebo odkazujících na takovou referenční sazbu.</p> |
|--|--|---|

## ODDÍL E – NABÍDKA

|                    |   |  |
|--------------------|---|--|
| <p><b>E.2b</b></p> | <p><b>Důvody nabídky a použití výnosů</b></p> | <p>Dluhopisy 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>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.</p> <p>Podmínky primární veřejné nabídky:</p> <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>Lhůta, v níž bude primární veřejná nabídka otevřena, je od 10.4.2019 do 25.4.2019.</p> <p>Metody a lhůty pro splacení a doručení Dluhopisů při primární veřejné nabídce: Investoři budou povinni nejpozději v Pracovní den následující po dni uzavření smlouvy o koupi Dluhopisů uhradit kupní cenu Dluhopisů v plné výši, a to bezhotovostním převodem ve prospěch Emitenta. K vypořádání obchodu (za předpokladu uhrazení kupní ceny Dluhopisů v plné výši) dojde nejpozději v Pracovní den následující po dni uzavření smlouvy o koupi Dluhopisů připsáním Dluhopisů uvedených v potvrzení o přijetí nabídky na majetkový účet ve prospěch příslušného investora v Evidenci sběrného dluhopisu.</p> <p>Vybraní investoři budou oslovováni 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 Emisní lhůty a následně bude cena určena vždy na základě aktuálních podmínek na trhu a bude pravidelně uveřejňována na webových stránkách Emitenta v sekci Povinné informace, podsekce Emise cenných papírů.</p> <p>Umístění emise bude provedeno prostřednictvím: Emitenta.</p> |

|            |  |  |
|------------|--|--|
| <b>E.4</b> | <b>Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce</b> | <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 Agentu pro výpočty. Emitent rovněž vede Evidenci sběrného dluhopisu.</p>  |
| <b>E.7</b> | <b>Odhad nákladů účtovaných investorovi</b>                            | <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 <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 % z celkové jmenovité hodnoty upisovaných/kupovaných Dluhopisů.</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)