



Československá obchodní banka, a. s.

DLUHOPISOVÝ PROGRAM

KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

ČSOB STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS KYBERNETICKÁ BEZPEČNOST 2027

ISIN CZ0003706681

Administrátor

Československá obchodní banka, a. s.

Agent pro výpočty

Československá obchodní banka, a. s.

Datum těchto konečných podmínek emise je 20.10.2021.

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 společné emisní podmínky Dluhopisového programu **Společné emisní podmínky**). Základní prospekt Emitenta obsahující Společné emisní podmínky byl schválen rozhodnutím České národní banky č. j. 2021/059427/570 ke sp. zn. S-Sp-2021/00042/CNB/572, které nabylo právní moci dne 15.6.2021 (**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, nevyplývá-li z kontextu jejich použití v těchto Konečných podmínkách jinak.

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

Dluhopisy jsou vázány na index ve smyslu Nařízení o indexech. Ke dni těchto Konečných podmínek Solactive AG, správce indexu Solactive Cyber Security Technology 8% VT Index je zahrnut v registru správců a referenčních hodnot vedeném ESMA podle článku 36 Nařízení o indexech.

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

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

Úplné údaje o 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 20.10.2021 a informace v nich uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni. Emitent pravidelně uveřejňuje informace o sobě a o výsledcích své podnikatelské činnosti v souvislosti s plněním informačních povinností na základě právních předpisů, zejména v souvislosti s plněním průběžných informačních povinností emitenta cenných papírů, přijatých k obchodování na regulovaném trhu. Po datu těchto Konečných podmínek by zájemci o koupi 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.

Rozšiřování těchto Konečných podmínek 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 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.

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 _____ 2021

Za Československá obchodní banka, a. s.

Jméno: Ing. Ján Lučan
Funkce: člen představenstva a vrchní ředitel

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

ČÁST A – Podmínky Emise

1.	ISIN Dluhopisů:	CZ0003706681
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:	100 CZK
6.	Celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise dluhopisů:	1.000.000.000 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:	10.000.000 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 STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS KYBERNETICKÁ BEZPEČNOST 2027
13.	Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů:	Ne
14.	Datum emise:	29.12.2021
15.	Emisní lhůta (lhůta pro upisování):	Emisní lhůta začne běžet 1.11.2021 a skončí ve 24:00 hod. pražského času dne 29.12.2021.
16.	Emisní kurz Dluhopisů resp. cena v rámci veřejné nabídky (je-li relevantní):	100 % jmenovité hodnoty

17.	Úrokový výnos:	Derivátový																																								
18.	Zlomek dní:	Act/360																																								
19.	Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem:	Nepoužije se																																								
20.	Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem:	Nepoužije se																																								
21.	Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu:	Nepoužije se																																								
22.	Dluhopisy s derivátovým výnosem:	Použije se																																								
22.1	Druh podkladového nástroje:	Jednosložkový podkladový nástroj																																								
22.2	Jednosložkový podkladový nástroj:	Výnos z Dluhopisů je vázán na Jednosložkový podkladový nástroj. Jednosložkovým podkladovým nástrojem je Index.																																								
22.3	Název Indexu	The Solactive Cyber Security Technology 8% VT Index <BBG: SOLCYBV8 Index>																																								
22.4	Charakteristika Indexu	Index obsahuje 30 společností z celého světa, pohybující se v oblasti kybernetické bezpečnosti, oblasti ochrany dat a služeb datových center. S pokračující digitalizací spousta činností urychlená pandemií narůstá význam kybernetické bezpečnosti a ochrany dat firem. Výběr společností do indexu je založen na 2 filtrech. Prvním je filtr velikosti, kdy se vybírá 50 největších společností. Preferované jsou společnosti nad 1 miliardu USD tržní kapitalizace. Druhým filtrem je průměrný denní obchodovaný objem akcií za účelem posílit likviditu. Společnosti mají rovnoměrnou váhu v indexu s měsíčním vyrovnáváním. V indexu jsou zahrnuty skutečně vyplacené dividendy a odečítá se z indexu 5 %. ISIN Indexu: DE000SL0DH28																																								
22.5	Informace o složení Indexu a pravidlech jeho řízení lze získat	K 12.10.2021 bylo složení Indexu následující: <table border="1"> <thead> <tr> <th>Název</th> <th>Stát</th> <th>Ticker</th> <th>Váha (v %)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>NEXTDC LTD</td> <td>Austrálie</td> <td>NXT AT</td> <td>3,53</td> </tr> <tr> <td>COGNYTE SOFTWARE LTD</td> <td>Izrael</td> <td>AKE FP</td> <td>3,53</td> </tr> <tr> <td>MCAFEE CORP - CLASS A</td> <td>USA</td> <td>MCFE UW</td> <td>3,49</td> </tr> <tr> <td>RAPID7 INC</td> <td>USA</td> <td>RPD UQ</td> <td>3,49</td> </tr> <tr> <td>CHECK POINT SOFTWARE TECH</td> <td>Izrael</td> <td>CHKP UW</td> <td>3,49</td> </tr> <tr> <td>FORTINET INC</td> <td>USA</td> <td>FTNT UW</td> <td>3,48</td> </tr> <tr> <td>ZSCALER INC</td> <td>USA</td> <td>ZS UW</td> <td>3,45</td> </tr> <tr> <td>PALO ALTO NETWORKS INC</td> <td>USA</td> <td>PANW UN</td> <td>3,44</td> </tr> <tr> <td>QUALYS INC</td> <td>USA</td> <td>QLYS UW</td> <td>3,44</td> </tr> </tbody> </table>	Název	Stát	Ticker	Váha (v %)	NEXTDC LTD	Austrálie	NXT AT	3,53	COGNYTE SOFTWARE LTD	Izrael	AKE FP	3,53	MCAFEE CORP - CLASS A	USA	MCFE UW	3,49	RAPID7 INC	USA	RPD UQ	3,49	CHECK POINT SOFTWARE TECH	Izrael	CHKP UW	3,49	FORTINET INC	USA	FTNT UW	3,48	ZSCALER INC	USA	ZS UW	3,45	PALO ALTO NETWORKS INC	USA	PANW UN	3,44	QUALYS INC	USA	QLYS UW	3,44
Název	Stát	Ticker	Váha (v %)																																							
NEXTDC LTD	Austrálie	NXT AT	3,53																																							
COGNYTE SOFTWARE LTD	Izrael	AKE FP	3,53																																							
MCAFEE CORP - CLASS A	USA	MCFE UW	3,49																																							
RAPID7 INC	USA	RPD UQ	3,49																																							
CHECK POINT SOFTWARE TECH	Izrael	CHKP UW	3,49																																							
FORTINET INC	USA	FTNT UW	3,48																																							
ZSCALER INC	USA	ZS UW	3,45																																							
PALO ALTO NETWORKS INC	USA	PANW UN	3,44																																							
QUALYS INC	USA	QLYS UW	3,44																																							

		<table border="1"> <tbody> <tr> <td>SAILPOINT TECHNOLOGIES HOLDI</td> <td>USA</td> <td>SAIL UN</td> <td>3,41</td> </tr> <tr> <td>CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL</td> <td>Izrael</td> <td>CYBR UW</td> <td>3,40</td> </tr> <tr> <td>CACI INTERNATIONAL INC -CL A</td> <td>USA</td> <td>CACI UN</td> <td>3,39</td> </tr> <tr> <td>OKTA INC</td> <td>USA</td> <td>OKTA UW</td> <td>3,39</td> </tr> <tr> <td>VARONIS SYSTEMS INC</td> <td>USA</td> <td>VRNS UW</td> <td>3,38</td> </tr> <tr> <td>CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A</td> <td>USA</td> <td>CRWD UW</td> <td>3,38</td> </tr> <tr> <td>TREND MICRO INC</td> <td>Japonsko</td> <td>4704 JT</td> <td>3,37</td> </tr> <tr> <td>PROOFPOINT INC</td> <td>USA</td> <td>PFPT UW</td> <td>3,37</td> </tr> <tr> <td>TENABLE HOLDINGS INC</td> <td>USA</td> <td>TENB UW</td> <td>3,35</td> </tr> <tr> <td>FIREEYE INC</td> <td>USA</td> <td>FEYE UW</td> <td>3,35</td> </tr> <tr> <td>MIMECAST LTD</td> <td>USA</td> <td>MIME UW</td> <td>3,35</td> </tr> <tr> <td>SWITCH INC - A</td> <td>USA</td> <td>SWCH UN</td> <td>3,33</td> </tr> <tr> <td>TELOS CORPORATION</td> <td>USA</td> <td>TLS UQ</td> <td>3,32</td> </tr> <tr> <td>CHANGE INC</td> <td>Japonsko</td> <td>3962 JT</td> <td>3,27</td> </tr> <tr> <td>BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS</td> <td>USA</td> <td>BAH UN</td> <td>3,27</td> </tr> <tr> <td>PING IDENTITY HOLDING CORP</td> <td>USA</td> <td>PING UN</td> <td>3,21</td> </tr> <tr> <td>BLACKBERRY LTD</td> <td>Kanada</td> <td>BB CT</td> <td>3,19</td> </tr> <tr> <td>21VIANET GROUP INC-ADR</td> <td>Čína</td> <td>VNET UW</td> <td>3,12</td> </tr> <tr> <td>FASTLY INC - CLASS A</td> <td>USA</td> <td>FSLY UN</td> <td>3,10</td> </tr> <tr> <td>CHINDATA GROUP HOLDINGS-ADR</td> <td>Čína</td> <td>CD UW</td> <td>3,02</td> </tr> <tr> <td>GDS HOLDINGS LTD - ADR</td> <td>Čína</td> <td>GDS UQ</td> <td>2,69</td> </tr> </tbody> </table> <p>Více informací o složení Indexu a pravidlech jeho řízení lze získat na webových stránkách Sponzora indexu:</p> <p>https://www.solactive.com/indices/?se=1&index=DE000SL0DH28</p> <p>Informace ohledně aktuálního složení Indexu a konkrétních pravidel jeho řízení jsou k dispozici na žádost na adrese info@csob.cz.</p>	SAILPOINT TECHNOLOGIES HOLDI	USA	SAIL UN	3,41	CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	Izrael	CYBR UW	3,40	CACI INTERNATIONAL INC -CL A	USA	CACI UN	3,39	OKTA INC	USA	OKTA UW	3,39	VARONIS SYSTEMS INC	USA	VRNS UW	3,38	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	USA	CRWD UW	3,38	TREND MICRO INC	Japonsko	4704 JT	3,37	PROOFPOINT INC	USA	PFPT UW	3,37	TENABLE HOLDINGS INC	USA	TENB UW	3,35	FIREEYE INC	USA	FEYE UW	3,35	MIMECAST LTD	USA	MIME UW	3,35	SWITCH INC - A	USA	SWCH UN	3,33	TELOS CORPORATION	USA	TLS UQ	3,32	CHANGE INC	Japonsko	3962 JT	3,27	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USA	BAH UN	3,27	PING IDENTITY HOLDING CORP	USA	PING UN	3,21	BLACKBERRY LTD	Kanada	BB CT	3,19	21VIANET GROUP INC-ADR	Čína	VNET UW	3,12	FASTLY INC - CLASS A	USA	FSLY UN	3,10	CHINDATA GROUP HOLDINGS-ADR	Čína	CD UW	3,02	GDS HOLDINGS LTD - ADR	Čína	GDS UQ	2,69
SAILPOINT TECHNOLOGIES HOLDI	USA	SAIL UN	3,41																																																																																			
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	Izrael	CYBR UW	3,40																																																																																			
CACI INTERNATIONAL INC -CL A	USA	CACI UN	3,39																																																																																			
OKTA INC	USA	OKTA UW	3,39																																																																																			
VARONIS SYSTEMS INC	USA	VRNS UW	3,38																																																																																			
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	USA	CRWD UW	3,38																																																																																			
TREND MICRO INC	Japonsko	4704 JT	3,37																																																																																			
PROOFPOINT INC	USA	PFPT UW	3,37																																																																																			
TENABLE HOLDINGS INC	USA	TENB UW	3,35																																																																																			
FIREEYE INC	USA	FEYE UW	3,35																																																																																			
MIMECAST LTD	USA	MIME UW	3,35																																																																																			
SWITCH INC - A	USA	SWCH UN	3,33																																																																																			
TELOS CORPORATION	USA	TLS UQ	3,32																																																																																			
CHANGE INC	Japonsko	3962 JT	3,27																																																																																			
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USA	BAH UN	3,27																																																																																			
PING IDENTITY HOLDING CORP	USA	PING UN	3,21																																																																																			
BLACKBERRY LTD	Kanada	BB CT	3,19																																																																																			
21VIANET GROUP INC-ADR	Čína	VNET UW	3,12																																																																																			
FASTLY INC - CLASS A	USA	FSLY UN	3,10																																																																																			
CHINDATA GROUP HOLDINGS-ADR	Čína	CD UW	3,02																																																																																			
GDS HOLDINGS LTD - ADR	Čína	GDS UQ	2,69																																																																																			
22.6	Informace o minulých a dalších výsledcích Indexu a jeho nestálosti lze získat	<p>Více informací o minulých a dalších výsledcích Indexu a jeho nestálosti lze získat na webových stránkách Bloomberg, kde je přístup zpoplatněn</p> <p>www.bloomberg.com</p> <p>nebo bez poplatku na webových stránkách Sponzora indexu:</p> <p>https://www.solactive.com/indices/?se=1&index=DE000SL0DH28</p> <p>Informace ohledně aktuální hodnoty Indexu jsou k dispozici na žádost na adrese info@csob.cz.</p>																																																																																				
22.7	Sponzor indexu	Solactive AG (nebo její právní nástupce)																																																																																				
22.8	Index založený na více trzích (Multiple Exchange Index)	Ano; použije se článek 11.2.1																																																																																				
22.9	Dodatečné bonusové procento _n :	Nepoužije se																																																																																				
22.10	Dílčí počáteční hodnota podkladového nástroje	Stanoví se k Počátečním dnům ocenění, jak jsou uvedeny v těchto Konečných podmínkách																																																																																				
22.11	Dílčí základní hodnota podkladového nástroje	Stanoví se k Počátečním dnům ocenění, jak jsou uvedeny v těchto Konečných podmínkách																																																																																				
22.12	Dílčí horní pozorovaná hodnota podkladového nástroje _{mn}	Nepoužije se																																																																																				

22.13	Dílčí spodní pozorovaná hodnota podkladového nástroje _{mn}	Nepoužije se	
22.14	Rozhodná hodnota podkladového nástroje _n	Nepoužije se	
22.15	Dny ocenění _n pro určení Rozhodné hodnoty podkladového nástroje _n	Nepoužije se	
22.16	Počáteční hodnota podkladového nástroje _i	Počáteční hodnota podkladového nástroje _i bude vypočtena součinem prostého aritmetického průměru ze všech Hodnot podkladového nástroje _i k Počátečním dnům ocenění a Koeficientu počáteční hodnoty podkladového nástroje _i	
22.17	Podmínky:	Nepoužije se	
22.18	Počáteční dny ocenění:	Každý ze dnů 29.12.2021, 30.12.2021, 4.1.2022, 5.1.2022, 6.1.2022 s výhradami uvedenými v článku 10	
22.19	Dny ocenění:	Každý z následujících Konečných dnů ocenění: 16.11.2027, 17.11.2027, 18.11.2027, 19.11.2027, 20.11.2027 a pokud tyto dny nejsou Pracovním dnem pro ocenění a určí-li tak Agent pro výpočty, bezprostředně následující Pracovní den pro ocenění s výhradami uvedenými v článku 10	
22.20	Hodnota podkladového nástroje	Stanovena v článku 17	
22.21	Okamžik ocenění:	Dle článku 17	
22.22	Hodnoty spoluurčující Částku vypořádání	<p>u_n... Určené procento_n není stanoveno</p> <p>C_{mn}... Bonusové procento_{mn} není stanoveno</p> <p>R_{hn}... Horní podílové procento_n pro daný Den ocenění_n je 160 %</p> <p>R_{sn}... Spodní podílové procento_n pro daný Den ocenění_n není stanoveno</p> <p>X_{hn}... Horní stanovené maximum_n k danému Dni ocenění_n není stanoveno</p> <p>X_{sn}... Spodní stanovené maximum_n k danému Dni ocenění_n není stanoveno</p> <p>U ... Celkové určené procento je 100 %</p> <p>Y_h... Horní stanovené procento není stanoveno</p> <p>Y_s... Spodní stanovené procento je není stanoveno</p> <p>Koeficient dílčí počáteční hodnoty je 1</p> <p>Koeficient dílčí základní hodnoty je 1</p> <p>Koeficient počáteční hodnoty podkladového nástroje_i je 1</p>	
23.	Dluhopisy s kombinovaným výnosem:	Nepoužije se	
24.	Odklad Dne ocenění:	Ano; použije se článek 10	
24.1	Trhy	Podkladový nástroj _i	Trh
		Index	Dle článku 22 Společných emisních podmínek
24.2	Související trhy	Podkladový nástroj _i	Související trh

		Index	Všechny trhy
25.	Úpravy Dluhopisů s derivátovým výnosem:	Ne; článek 11 se nepoužije	
26.	Mimořádné události:	Dle článku 11.1.2	
27.	Dodatečné případy narušení:	Dle článku 11.4	
28.	Jiná než jmenovitá hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům dluhopisů při konečné splatnosti (jiná hodnota):	Nepoužije se	
29.	Den konečné splatnosti Dluhopisů:	29.12.2027	
30.	Den výplaty dílčího bonusu _n	Nepoužije se	
31.	Rozhodný den pro výplatu výnosu (pokud jiný než v článku 17):	5. Pracovní den, který předchází příslušnému Dni výplaty úroků	
32.	Rozhodný den pro výplatu jmenovité hodnoty (pokud jiný než v článku 17):	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	Nepoužije se	
35.	Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků dluhopisů podle článku 6.4:	Nepoužije se	
36.	Právo Vlastníka dluhopisů na prodej Dluhopisů Emitentovi (<i>put opce</i>) dle článku 6.5(b):	Nepoužije se	
37.	Právo Emitenta na odkup Dluhopisů od Vlastníků dluhopisů (<i>call opce</i>) dle článku 6.5(c):	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):	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
45.	Částka předčasného zrušení	Dle článku 17
46.	Den předčasné realizace dluhopisů:	Nepoužije se
47.	Konfirmace:	Konfirmace ze dne 27.12.2021 vedeného v obchodním systému Emitenta pod referenčním číslem obchodu: 3706681
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 (Emise 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 20.10.2021.
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 tohoto Emisního dodatku.
59.	Informace od třetích stran uvedené v Konečných dodatku / 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.
Primární veřejná nabídka:	<p>Podmínky primární veřejné nabídky:</p> <p>Minimální částka objednávky: 5 000 Kč pro jednotlivého investora.</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 1.11.2021 do 29.12.2021.</p> <p>Vybraní investoři budou oslofováni 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 určena vždy na základě aktuálních podmínek na trhu a bude pravidelně uveřejňována na webových stránkách Emitenta v sekci Povinné informace, podsekcce Emise cenných papírů, záložka Dluhopisy.</p> <p>Umístění emise bude provedeno prostřednictvím: Emitenta.</p>
2. Cílový trh:	Emitent vyhodnotil, že cílovým trhem Dluhopisu je opatrný profil investora, tedy že rizikový profil této investice odpovídá tomu, aby do Dluhopisu investovali investoři, kteří chtějí investovat do cenného papíru vydaného ČSOB s potenciálem zajímavého výnosu ve formě participace na růstu hodnoty indexu a zároveň je plně chráněná jejich počáteční investice ke dni splatnosti.
3. Celková částka nabídky:	1.000.000.000 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 29.12.2021, 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 Datu emise, pokud byly Dluhopisy investorem upsány v Emisní lhůtě, nebo v Pracovní den následující po dni úpisu, pokud byly Dluhopisy investorem upsány v Dodatečné emisní lhůtě, 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 Pracovní den následující po Datu emise, pokud byly Dluhopisy investorem upsány v Emisní lhůtě, nebo v Pracovní den následující po dni úpisu, pokud byly Dluhopisy investorem upsány v Dodatečné emisní lhůtě, 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. 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 https://www.csob.cz/portal/documents/10710/545120/parametry.pdf pod bodem VII. K datu tohoto emisního dodatku odhaduje Emitent, že tyto náklady nepřevýší 3,5 % 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
18.	Informace uveřejňované Emitentem po Datu emise:	Emitent nebude uveřejňovat žádné takové informace

SHRnutí KONEČNÝCH PODMÍNEK EMISE DLUHOPISŮ „ČSOB STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS KYBERNETICKÁ BEZPEČNOST 2027“, ISIN CZ0003706681

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 Strukturovaný dluhopis Kybernetická bezpečnost 2027“. Dluhopisům byl CDCP přidělen identifikační kód ISIN CZ0003706681.
Identifikační a kontaktní údaje Emitenta	<p>Emitentem je společnost Československá obchodní banka, a. s., IČO: 000 01 350, LEI: Q5BP2UEQ48R75BOTCB92, se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika.</p> <p>Emitenta je možné kontaktovat na telefonním čísle +420 224 111 111 nebo prostřednictvím emailové adresy info@csob.cz.</p>
Identifikační a kontaktní údaje osob nabízejících 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. 2021/059427/570 ke sp. zn. S-Sp-2021/00042/CNB/572, které nabylo právní moci dne 15.6.2020.

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>(i) John A. Hollows, narozen 12. dubna 1956, člen představenstva a generální ředitel;</p>

	(ii) Petr Hutla, narozen 24. srpna 1959, člen představenstva, vrchní ředitel řízení úvěrů;
	(iii) Ján Lučan, narozen 18. září 1972, člen představenstva, vrchní ředitel vztahového bankovníctví;
	(iv) Jiří Vévoda, narozen 4. února 1977, člen představenstva a vrchní ředitel řízení financí;
	(v) Héléne Goessaert, narozena 3. dubna 1965, členka představenstva, vrchní ředitelka řízení rizik;
	(vi) Marcela Suchánková, narozena 3. ledna 1971, členka představenstva, vrchní ředitelka pro IT a zpracování operací a
	(vii) Jan Sadil, narozen 16. února 1969, člen představenstva, vrchní ředitel pro retail.
Auditor Emitenta	Auditorem Emitenta je společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o, IČO: 407 65 521, se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika.

2.2 Které finanční informace o Emitentovi jsou klíčové?

Klíčové finanční informace o Emitentovi	Následující tabulky uvádí přehled klíčových finančních údajů Emitenta.				
	Rozvaha (v mil. Kč):				
		K 31/12/20	K 31/12/19	K 31/03/21	K 31/03/20
Aktiva celkem		1 756 440	1 630 597	1 823 052	1 792 333
Prioritní dluh		425 293	415 818	373 579	364 757
Podřízený dluh		0	0	0	0
Úvěry a jiné pohledávky za klienty (v čisté hodnotě)		1 579 942	1 459 211	1 649 153	1 597 435
Vklady klientů		1 072 762	957 200	1 141 550	1 022 600
Vlastní kapitál celkem		106 992	98 208	109 192	100 731
Úvěry v selhání (podle čisté účetní hodnoty) / Úvěry a jiné pohledávky*		2,26 %	2,65 %	2,16 %	2,12 %
Poměr kmenového kapitálu Tier 1		23,7 %	19,2 %	24,3 %	19,9 %
Celkový kapitálový poměr**		24,2 %	19,2 %	24,8 %	19,9 %
Pákový poměr vypočtený podle CRR***		5,02 %	4,04 %	4,69 %	4,34 %
	Výkaz zisku a ztrát (v mil. Kč):				
		Za období roku 2020	Za období roku 2019	Za období 1-3/2021	Za období 1-3/2020
Čisté úrokové výnosy		26 102	32 004	5 467	8 819
Čistý výnos z poplatků a provizí		7 591	8 518	1 871	1 942
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv****		-5 926	- 403	329	-75
Čistý příjem z obchodování*****		180	-2 213	743	-3 051
Provozní výnosy		35 251	42 404	8 456	8 114
Provozní náklady		19 252	19 034	5 630	5 465
Čistý zisk nebo ztráta za účetní období		8 488	19 691	2 739	2 148
	* 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 příměrenosti“.				
	**** 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“.				

Uvedené účetní údaje vychází z hodnot uvedených v účetních výkazech Emitenta za období od 31. prosince 2019 do 31. března 2021. Auditor vydal ke konsolidovaným účetním závěrkám k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2020 výrok „bez výhrad“.

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

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

<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 CZ0003706681</p> <p>Nominální hodnota jednoho Dluhopisu je 100 CZK.</p> <p>Dluhopisů bude vydáno 10.000.000 kusů s možným navýšením až do výše 12.500.000 kusů.</p> <p>Datum emise je 29.12.2021. Dnem expirace Dluhopisů je 29.12.2027.</p>
Podkladový nástroj	<p>Podkladovým nástrojem je Index (The Solactive Cyber Security Technology 8% VT Index <BBG: SOLCYBV8 Index>).</p> <p>Údaje o indexu lze získat na webových stránkách Bloomberg, kde je přístup zpoplatněn</p> <p>https://www.bloomberg.com/</p> <p>nebo bez poplatku na webových stránkách Sponzora indexu:</p> <p>https://www.solactive.com/indices/?se=1&index=DE000SLODH28</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 v souladu s vývojem podkladových nástrojů ke dni jejich splatnosti. 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 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>Dluhopisy budou vypořádány v penězích (tj. bez dodání podkladových nástrojů).</p> <p>Emitent je oprávněn v případě výskytu některé z Událostí upravení indexu, tedy Úpravy indexu, Narušení indexu nebo Zrušení indexu, oznámením učiněným Vlastníkům dluhopisů všechny Dluhopisy předčasně zrušit a vyplatit Vlastníkům dluhopisů částku předčasného zrušení nebo požadovat po Agentovi pro výpočty, aby určil, zda má Událost upravení indexu podstatný vliv na Dluhopisy, a pokud má, Agent pro výpočty buď sám vypočítá příslušnou hodnotu Indexu k příslušnému Dni ocenění, nebo nahradí Index odpovídajícím Náhradním indexem. V případě výskytu Dodatečného případu narušení ve vztahu k Dluhopisům vázaným na Index je Emitent oprávněn, buď předčasně splatit veškeré Dluhopisy příslušné Emise a vyplatit jednotlivým Vlastníkům dluhopisů částku stanovenou Agentem pro výpočty ve výši tržní hodnoty Dluhopisů, nebo dát pokyn Agentovi pro výpočty, aby tento dle svého uvážení určil vhodnou úpravu podmínek výplat plnění vyplývajících z Dluhopisů či jiných podmínek Emise Dluhopisů zohledňující takový Dodatečný případ narušení.</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>Ekonomická charakteristika Dluhopisů primárně závisí na způsobu výpočtu Částky vypořádání:</p> <p>Dluhopisy s derivátovým výnosem</p> <p>Vlastník dluhopisu realizuje výnos v případě nárůstu, zachování, popřípadě poklesu Hodnoty podkladového nástroje.</p>

Pokud dojde k z jakéhokoliv důvodu k předčasnému splacení Dluhopisů s derivátovým výnosem či k jejich předčasnému zrušení bude Vlastníkům dluhopisů vyplacena jmenovitá hodnota Dluhopisu a výnos, na který v souladu s příslušnými Konečnými podmínkami jim vzniklo právo, ale nebyl jim doposud vyplacen. Na další výplaty nemají Vlastníci dluhopisů právo. Tímto nejsou dotčena ostatní ustanovení těchto Emisních podmínek.

Výnos z Dluhopisů s derivátovým výnosem může být ovlivněn následujícími podmínkami, přičemž Emitent může v Konečných podmínkách určit, že jakákoliv z těchto podmínek se nepoužije.

1. Ke splnění **Podmínky pro Bonusové procento_{mn}** dojde, pokud v daný Den pozorování_n, vztahující se k danému Dni ocenění_n je Dílčí pozorovaná hodnota podkladového nástroje vyšší nebo rovna Dílčí spodní pozorované hodnotě podkladového nástroje_{mn}, je-li taková hodnota stanovena, a zároveň nižší nebo rovna Dílčí horní pozorované hodnotě podkladového nástroje_{mn}, je-li taková hodnota stanovena, a zároveň v žádném předchozím Dni pozorování_n, který se vztahuje k příslušnému Dni ocenění_n, nebyla splněna Podmínka zastavení pozorování. Emitent může v Konečných podmínkách stanovit více Bonusových procent_{mn} a k nim příslušných Dílčích spodních pozorovaných hodnot podkladového nástroje_{mn} nebo Dílčích horních pozorovaných hodnot podkladového nástroje_{mn} pro jeden Den ocenění_n, přičemž tato Bonusová procenta_{mn} budou odlišena prostřednictvím proměnných nahrazujících index m.
2. Ke splnění **Podmínky zastavení pozorování** dojde, pokud Hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění_n je vyšší nebo rovna Rozhodné hodnotě podkladového nástroje_n příslušné pro daný Den ocenění_n a Podmínka pro Bonusové procento_{mn} v jakémkoliv předchozím Dni pozorování_n pro příslušný Den ocenění_n nebyla splněna.
3. Ke splnění **Podmínky pro předčasnou realizaci** dojde, pokud Hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění_n je vyšší nebo rovna Spodní rozhodné hodnotě podkladového nástroje pro předčasnou realizaci_n příslušné pro daný Den ocenění_n, je-li taková hodnota stanovena, a zároveň nižší nebo rovna Horní rozhodné hodnotě podkladového nástroje pro předčasnou realizaci_n příslušné pro daný Den ocenění_n, je-li taková hodnota stanovena.

Je-li k danému Dni ocenění_n splněna Podmínka pro předčasnou realizaci, dojde k předčasné realizaci Dluhopisu, přičemž investor obdrží Částku vypořádání odpovídající součtu (A) jmenovité hodnoty Dluhopisu a (B) součinu jmenovité hodnoty Dluhopisu a předem stanoveného Dodatečného bonusového procenta_n a (C) Dílčího bonusu_n k takovému Dni ocenění_n. Takto určenou celkovou částku zaplatí Emitent Vlastníkům dluhopisů v den stanovený v Konečných podmínkách (**Den předčasné realizace dluhopisů**), a není-li takový den stanoven, dvacátý pátý den následující po příslušném Dni ocenění_n ke kterému byla splněna Podmínka pro předčasnou realizaci, a pokud tento den není Pracovním dnem, tak nejbližší následující Pracovní den.

Částka Dílčího bonusu_n bude stanovena jako částka jmenovité hodnoty Dluhopisu vynásobená vyšší z následujících hodnot (X) nula, nebo (Y)(1) Určené procento_n zvýšené o (2) součin (A) podílu na nárůstu Dílčí závěrečné hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění_n vyjádřeného v procentech Dílčí základní hodnoty podkladového nástroje a (B) Horního podílového procenta_n pro daný Den ocenění_n, pokud je Horní podílové procento_n stanoveno, nebo snížené o (3) součin (A) podílu na poklesu Dílčí závěrečné hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění_n od Dílčí počáteční hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění_n vyjádřeného v procentech Dílčí základní hodnoty podkladového nástroje a (B) Spodního podílového procenta_n pro daný Den ocenění_n, pokud je Spodní podílové procento_n stanoveno, a dále zvýšené (4) o součet podílů na Bonusových procentech_{mn}, kde se podíl pro každé jednotlivé Bonusové procento_{mn} stanoví jako procento Dnů pozorování_n, kdy je splněna Podmínka pro Bonusové procento_{mn} ze všech Dnů pozorování_n k danému Dni ocenění_n a Bonusovému procentu_{mn}.

Podíl na nárůstu Dílčí závěrečné hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění_n od Dílčí počáteční hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění_n vyjádřený v procentech Dílčí základní hodnoty podkladového nástroje může být v příslušných Konečných podmínkách ohraničen stanovením Horního stanoveného maxima_n.

Podíl na poklesu Dílčí závěrečné hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění_n od Dílčí počáteční hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění_n vyjádřený v procentech Dílčí základní hodnoty podkladového nástroje může být v příslušných Konečných podmínkách ohraničen stanovením Spodního stanoveného maxima_n.

Tento vztah vyjadřují následující rovnice:

$$V_n = N \times (1 + D_n) + A_n$$

$$A_n = N \times \text{MAX} \left\{ 0; \left\{ u_n + \text{MAX} \left\{ 0; \text{MIN} \left[X_{hn}; \left(\frac{P_n - P_m}{P_z} \right) \times R_{hn} \right] \right\} \right. \right. \\ \left. \left. - \text{MAX} \left\{ 0; \text{MIN} \left[X_{sn}; \left(\frac{P_m - P_n}{P_z} \right) \times R_{sn} \right] \right\} + \sum_1^m C_{mn} \times \frac{T_{mn}}{S_{mn}} \right\} \right\}$$

V_n ...Částka vypořádání k příslušnému Dni výplaty
 A_n ...Dílčí bonus_n k danému Dni ocenění_n
 N ...jmenovitá hodnota Dluhopisu
 D_n ...Dodatečné bonusové procento_n k příslušnému Dni ocenění_n
 n ...pořadové číslo, ke kterému jsou stanoveny Dny ocenění_n, Dílčí Bonus_n a Dodatečné bonusové procento_n
 u_n ... Určené procento_n k příslušnému Dni ocenění_n
 C_{mn} ...Bonusové procento_{mn} k příslušnému Dni ocenění_n
 P_n ...Dílčí závěrečná hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění_n
 P_m ...Dílčí počáteční hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění_n
 P_z ...Dílčí základní hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění_n
 R_{hn} ...Horní podílové procento_n pro daný Den ocenění_n
 R_{sn} ...Spodní podílové procento_n pro daný Den ocenění_n
 X_{hn} ...Horní stanovené maximum_n k danému Dni ocenění_n, je-li stanoveno
 X_{sn} ...Spodní stanovené maximum_n k danému Dni ocenění_n, je-li stanoveno
 T_{mn} ...Počet Dnů pozorování_n pro Bonusové procento_{mn} pro daný Den ocenění_n, kdy je splněna Podmínka pro Bonusové procento_{mn}
 S_{mn} ...Celkový počet Dnů pozorování_n pro Bonusové procento_{mn} pro daný Den ocenění_n
 MIN ...minimální číslo z čísel uvedených v závorce
 MAX ...maximální číslo z čísel uvedených v závorce

Nedojde-li k předčasné realizaci Dluhopisů dle předchozích odstavců, výplata z Dluhopisů s derivátovým výnosem bude stanovena následovně:

1. V Den výplaty dílčího bonusu_n vztahujícímu se k danému Dni ocenění_n (1) bude vyplacen Dílčí bonus_n, nebo (2) tento Dílčí bonus_n bude započten do Částky vypořádání.

K započtení Dílčího bonusu_n do Částky vypořádání dojde, je-li Den výplaty dílčího bonusu_n dle tohoto bodu 1 vztahující se k danému Dni ocenění_n shodný se Dnem konečné splatnosti dluhopisů. Částka vypořádání stanovená v bodě 2 níže bude navýšena dle tohoto bodu.

Částka Dílčího bonusu_n bude stanovena jako částka jmenovité hodnoty Dluhopisu vynásobená hodnotou stanovenou jako (1) Určené procento_n zvýšené o (2) součin (A) podílu na nárůstu Dílčí závěrečné hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění_n od Dílčí počáteční hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění_n vyjádřeného v procentech Dílčí základní hodnoty podkladového nástroje a (B) Horního podílového procenta_n pro daný Den ocenění_n, pokud je Horní podílové procento_n stanoveno, nebo snižené o (3) součin (A) podílu na poklesu Dílčí závěrečné hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění_n od Dílčí počáteční hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění_n vyjádřeného v procentech Dílčí základní hodnoty podkladového nástroje a (B) Spodního podílového procenta_n pro daný Den ocenění_n, pokud je Spodní podílové procento_n stanoveno, a dále zvýšené (4) o součet podílů na Bonusových procentech_{mn}, kde se podíl pro každé jednotlivé Bonusové procento_{mn} stanoví jako procento Dnů pozorování_n, kdy je splněna Podmínka pro Bonusové procento_{mn} ze všech Dnů pozorování_n k danému Dni ocenění_n a Bonusovému procentu_{mn}.

Podíl na nárůstu Dílčí závěrečné hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění_n od Dílčí počáteční hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění_n vyjádřený v procentech Dílčí základní hodnoty podkladového nástroje může být v příslušných Konečných podmínkách ohraničen stanovením Horního stanoveného maxima_n.

Podíl na poklesu Dílčí závěrečné hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění_n od Dílčí počáteční hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění_n vyjádřený v procentech Dílčí základní hodnoty podkladového nástroje může být v příslušných Konečných podmínkách ohraničen stanovením Spodního stanoveného maxima_n.

Tento vztah vyjadřuje následující rovnice:

$$A_n = N \times \left\{ u_n + \text{MAX} \left\{ 0; \text{MIN} \left[X_{hn}; \left(\frac{P_n - P_m}{P_z} \right) \times R_{hn} \right] \right\} - \text{MAX} \left\{ 0; \text{MIN} \left[X_{sn}; \left(\frac{P_m - P_n}{P_z} \right) \times R_{sn} \right] \right\} + \sum_1^m C_{mn} \times \frac{T_{mn}}{S_{mn}} \right\}$$

A_n ...Dílčí bonus_n k danému Dni ocenění_n
 N ...jmenovitá hodnota Dluhopisu
 u_n ... Určené procento_n k příslušnému Dni ocenění_n, které není stanoveno
 C_{mn} ...Bonusové procento_{mn} k příslušnému Dni ocenění_n které není stanoveno
 P_n ...Dílčí závěrečná hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění_n
 P_m ...Dílčí počáteční hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění_n
 P_z ...Dílčí základní hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění_n
 R_{hn} ...Horní podílové procento_n pro daný Den ocenění_n ve výši 160 %
 R_{sn} ...Spodní podílové procento_n pro daný Den ocenění_n které není stanoveno

	<p>X_{hn}...Horní stanovené maximum_n k danému Dni ocenění_n které není stanoveno X_{sn}...Spodní stanovené maximum_n k danému Dni ocenění_n, které není stanoveno T_{mn}...Počet Dnů pozorování_n pro Bonusové procento_{mn} pro daný Den ocenění_n, kdy je splněna Podmínka pro Bonusové procento_{mn} S_{mn}...Celkový počet Dnů pozorování_n pro Bonusové procento_{mn} pro daný Den ocenění_n MIN...minimální číslo z čísel uvedených v závorce MAX...maximální číslo z čísel uvedených v závorce n...pořadové číslo, ke kterému jsou stanoveny Dny ocenění_n a Dílčí bonusy_n</p> <p>2. Ke Dni konečné splatnosti dluhopisů investor obdrží Částku vypořádání rovnající se součinu Celkového určeného procenta a jmenovité hodnoty Dluhopisu zvýšenou či sniženou o částku rovnající se součtu všech Dílčích bonusů_n stanovených dle bodu 1 výše, které mají být vyplaceny ke Dni konečné splatnosti dluhopisů, přičemž tato částka nebude nižší než součin Spodního stanoveného procenta a jmenovité hodnoty Dluhopisu a vyšší než součin Horního stanoveného procenta a jmenovité hodnoty Dluhopisu, a zároveň Částka vypořádání nebude nižší než jmenovitá hodnota Dluhopisu.</p> <p>Tento vztah vyjadřuje následující rovnice:</p> $V = N \times \text{MAX} \left\{ 1; \left[1 \times U + \text{MIN} \left[Y_h; \text{MAX} \left(Y_s; \sum_{n=1}^i \frac{A_n}{N} \right) \right] \right] \right\}$ <p>V...Částka vypořádání ke Dni konečné splatnosti dluhopisů A_n...Dílčí bonus_n k danému Dni ocenění_n N...jmenovitá hodnota Dluhopisu U...Celkové určené procento ve výši 100 % Y_h...Horní stanovené procento, které není stanoveno Y_s...Spodní stanovené procento, které není stanoveno MIN...minimální číslo z čísel uvedených v závorce MAX...maximální číslo z čísel uvedených v závorce n...pořadové číslo, ke kterému jsou stanoveny Dny ocenění_n a Dílčí bonusy_n i...celkové množství Dílčích bonusů_n, které mají být vypořádány ke Dni konečné splatnosti dluhopisů</p>
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 vyplatí 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><i>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</i> – ČNB má pravomoc rozhodovat o rekapitalizaci z vnitřních zdrojů Emitenta, a tím odepsat pohledávky nezajištěných věřitelů Emitenta v selhání tak, že se ztráty přenesou na jeho akcionáře a nezajištěné věřitele (včetně Vlastníků Dluhopisů).</p> <p><i>Reforma a regulace indexů ve smyslu Nařízení o indexech</i> - některé indexy ve smyslu Nařízení o indexech mohou být zrušeny nebo upraveny. Výkonnost 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><i>Faktory mající vliv na vývoj Indexu mohou mít nepříznivý vliv na hodnotu Dluhopisů</i> - Tržní cena Dluhopisů vázaných na Index může být nestálá a může být ovlivněná časem zbývajícím do jejich splatnosti. Index může obsahovat syntetické portfolio akcií, a proto vývoj Indexu závisí na makroekonomických faktorech týkajících se akcií tvořících tento Index.</p> <p><i>Změna složení nebo ukončení Indexu by mohly mít nepříznivý vliv na tržní hodnotu Dluhopisů</i> - 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 počet Dluhopisů, který bude jednotlivý investor oprávněn koupit, je omezen a odpovídá objednavce v celkovém minimálním objemu 5 000 Kč za jednotlivého investora. Maximální počet Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen celkovým objemem nabízených Dluhopisů.</p> <p>Emitent je oprávněn objednávky 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 Datu emise, pokud byly Dluhopisy investorem upsány v Emisní lhůtě, nebo v Pracovní den následující po dni úpisu, pokud byly Dluhopisy investorem upsány v Dodatečné emisní lhůtě, 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 Pracovní den následující po Datu emise, pokud byly Dluhopisy investorem upsány v Emisní lhůtě, nebo v Pracovní den následující po dni úpisu, pokud byly Dluhopisy investorem upsány v Dodatečné emisní lhůtě, 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 Emisní lhůty a následně určena vždy na základě aktuálních podmínek na trhu a bude pravidelně uveřejňována na webových stránkách Emitenta v sekci Povinné informace, podsekcce Emise cenných papírů, záložka Dluhopisy.</p>
Očekávaný časový rozvrh veřejné nabídky	Lhůta, v níž bude veřejná nabídka otevřena: 1.11.2021 – 29.12.2021.
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. 18,75 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. 1 231,25 mil. Kč při maximálním navýšení jmenovité hodnoty Emise.

4.2 Proč je tento Základní prospekt sestavován?

Použití výnosů a odhad čisté částky výnosů	<p>Emitent vydává Dluhopisy v rámci Dluhopisového programu za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování své podnikatelské činnosti.</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. 1 231,25 mil. Kč při maximálním navýšení jmenovité hodnoty Emise.</p>
Dohoda o upisování na	Nabídka není předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí.

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 Agentu 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 1367/2c,
140 00 Praha 4
www.pwc.com/cz