



Československá obchodní banka, a. s.

DLUHOPISOVÝ PROGRAM

KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

**ČSOB STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS SVĚTOVÉ INFORMAČNÍ
TECHOLOGIE 2028**

ISIN CZ0003706863

Administrátor

Československá obchodní banka, a. s.

Agent pro výpočty

Československá obchodní banka, a. s.

Datum těchto konečných podmínek emise je 26.01.2022.

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 MSCI Limited, správce indexu MSCI World Information Technology 10% Risk Control 3.25% Decrement EUR, není zahrnut v registru správců a referenčních hodnot vedeném ESMA podle článku 36 Nařízení o indexech. Dle vědomí Emitenta MSCI Limited jakožto správce s ohledem na přechodné ustanovení článku 51 Nařízení o indexech k datu těchto Konečných podmínek není povinen mít povolení nebo registraci k činnosti správce podle článku 34 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 26.01.2022 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.

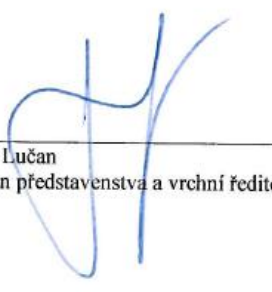
V Praze dne 28. 1. 2012

Za Československá obchodní banka, a. s.



Jméno: Jiří Vévoda

Funkce: člen představenstva a vrchní ředitel



Jméno: Ján Lučan

Funkce: člen představenstva a vrchní ředitel

ČÁST A – Podmínky Emise

1.	ISIN Dluhopisů:	CZ0003706863
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 SVĚTOVÉ INFORMAČNÍ TECHNOLOGIE 2028
13.	Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů:	Ne
14.	Datum emise:	9.3.2022
15.	Emisní lhůta (lhůta pro upisování):	Emisní lhůta začne běžet 31.1.2022 a skončí ve 24:00 hod. pražského času dne 9.3.2022.
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	MSCI World Information Technology 10% Risk Control 3.25% Decrement EUR Index, <BBG: MXWOITRD Index>																																																																								
22.4	Charakteristika Indexu	Index obsahuje společnosti ze sektoru Informačních technologiích. Zahrnuté společnosti, působí v oblasti výroby hardwaru a komunikačních zařízení, výrobě polovodičů a vybavení pro jejich produkci a tvorbě softwaru a navazujících služeb. Zastoupené jsou společnosti ze 23 zemí světa. Výběr společnosti je proveden na základě filtru volatility. Vybrané jsou společnosti s řízenou volatilitou do 10 %. V indexu jsou zahrnuté skutečně vyplacené dividendy a odečítá se z indexu 3,25 %.																																																																								
22.5	Informace o složení Indexu a pravidlech jeho řízení lze získat	K 10.1.2022 bylo složení Indexu následující: <table border="1"> <thead> <tr> <th>Název</th> <th>Váha</th> <th>Název</th> <th>Váha</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>APPLE INC</td> <td>20,28 %</td> <td>COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A</td> <td>0,33 %</td> </tr> <tr> <td>MICROSOFT CORP</td> <td>15,84 %</td> <td>HP INC</td> <td>0,33 %</td> </tr> <tr> <td>NVIDIA CORP</td> <td>4,84 %</td> <td>MICROCHIP TECHNOLOGY INC</td> <td>0,32 %</td> </tr> <tr> <td>VISA INC-CLASS A SHARES</td> <td>2,80 %</td> <td>MOTOROLA SOLUTIONS INC</td> <td>0,31 %</td> </tr> <tr> <td>MASTERCARD INC - A</td> <td>2,31 %</td> <td>GLOBAL PAYMENTS INC</td> <td>0,30 %</td> </tr> <tr> <td>ASML HOLDING NV</td> <td>2,20 %</td> <td>PSYCHEX INC</td> <td>0,30 %</td> </tr> <tr> <td>BROADCOM INC</td> <td>1,85 %</td> <td>FORTINET INC</td> <td>0,30 %</td> </tr> <tr> <td>CISCO SYSTEMS INC</td> <td>1,78 %</td> <td>TWILIO INC - A</td> <td>0,28 %</td> </tr> <tr> <td>ACCENTURE PLC-CL A</td> <td>1,77 %</td> <td>CAPGEMINI SE</td> <td>0,27 %</td> </tr> <tr> <td>ADOBE INC</td> <td>1,72 %</td> <td>DASSAULT SYSTEMES SE</td> <td>0,27 %</td> </tr> <tr> <td>SALESFORCE.COM INC</td> <td>1,56 %</td> <td>ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A</td> <td>0,27 %</td> </tr> <tr> <td>INTEL CORP</td> <td>1,53 %</td> <td>KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN</td> <td>0,25 %</td> </tr> <tr> <td>QUALCOMM INC</td> <td>1,48 %</td> <td>CONSTELLATION SOFTWARE INC</td> <td>0,24 %</td> </tr> <tr> <td>PAYPAL HOLDINGS INC</td> <td>1,47 %</td> <td>TRADE DESK INC/THE - CLASS A</td> <td>0,24 %</td> </tr> <tr> <td>TEXAS INSTRUMENTS INC</td> <td>1,21 %</td> <td>NOKIA OYJ</td> <td>0,24 %</td> </tr> <tr> <td>ADVANCED MICRO DEVICES</td> <td>1,16 %</td> <td>CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A</td> <td>0,24 %</td> </tr> <tr> <td>INTUIT INC</td> <td>1,14 %</td> <td>STMICROELECTRONICS NV</td> <td>0,24 %</td> </tr> </tbody> </table>	Název	Váha	Název	Váha	APPLE INC	20,28 %	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	0,33 %	MICROSOFT CORP	15,84 %	HP INC	0,33 %	NVIDIA CORP	4,84 %	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	0,32 %	VISA INC-CLASS A SHARES	2,80 %	MOTOROLA SOLUTIONS INC	0,31 %	MASTERCARD INC - A	2,31 %	GLOBAL PAYMENTS INC	0,30 %	ASML HOLDING NV	2,20 %	PSYCHEX INC	0,30 %	BROADCOM INC	1,85 %	FORTINET INC	0,30 %	CISCO SYSTEMS INC	1,78 %	TWILIO INC - A	0,28 %	ACCENTURE PLC-CL A	1,77 %	CAPGEMINI SE	0,27 %	ADOBE INC	1,72 %	DASSAULT SYSTEMES SE	0,27 %	SALESFORCE.COM INC	1,56 %	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	0,27 %	INTEL CORP	1,53 %	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	0,25 %	QUALCOMM INC	1,48 %	CONSTELLATION SOFTWARE INC	0,24 %	PAYPAL HOLDINGS INC	1,47 %	TRADE DESK INC/THE - CLASS A	0,24 %	TEXAS INSTRUMENTS INC	1,21 %	NOKIA OYJ	0,24 %	ADVANCED MICRO DEVICES	1,16 %	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	0,24 %	INTUIT INC	1,14 %	STMICROELECTRONICS NV	0,24 %
Název	Váha	Název	Váha																																																																							
APPLE INC	20,28 %	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	0,33 %																																																																							
MICROSOFT CORP	15,84 %	HP INC	0,33 %																																																																							
NVIDIA CORP	4,84 %	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	0,32 %																																																																							
VISA INC-CLASS A SHARES	2,80 %	MOTOROLA SOLUTIONS INC	0,31 %																																																																							
MASTERCARD INC - A	2,31 %	GLOBAL PAYMENTS INC	0,30 %																																																																							
ASML HOLDING NV	2,20 %	PSYCHEX INC	0,30 %																																																																							
BROADCOM INC	1,85 %	FORTINET INC	0,30 %																																																																							
CISCO SYSTEMS INC	1,78 %	TWILIO INC - A	0,28 %																																																																							
ACCENTURE PLC-CL A	1,77 %	CAPGEMINI SE	0,27 %																																																																							
ADOBE INC	1,72 %	DASSAULT SYSTEMES SE	0,27 %																																																																							
SALESFORCE.COM INC	1,56 %	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	0,27 %																																																																							
INTEL CORP	1,53 %	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	0,25 %																																																																							
QUALCOMM INC	1,48 %	CONSTELLATION SOFTWARE INC	0,24 %																																																																							
PAYPAL HOLDINGS INC	1,47 %	TRADE DESK INC/THE - CLASS A	0,24 %																																																																							
TEXAS INSTRUMENTS INC	1,21 %	NOKIA OYJ	0,24 %																																																																							
ADVANCED MICRO DEVICES	1,16 %	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	0,24 %																																																																							
INTUIT INC	1,14 %	STMICROELECTRONICS NV	0,24 %																																																																							

	SAP SE	1,04 %	FUJITSU LTD	0,23 %
	ORACLE CORP	1,01 %	EPAM SYSTEMS INC	0,23 %
	APPLIED MATERIALS INC	0,97 %	ANSYS INC	0,23 %
	SHOPFY INC - CLASS A	0,95 %	AMADEUS IT GROUP SA	0,23 %
	KEYENCE CORP	0,87 %	ERICSSON LM-B SHS	0,23 %
	INTL BUSINESS MACHINES CORP	0,87 %	CORNING INC	0,22 %
	SERVICENOW INC	0,80 %	ARISTA NETWORKS INC	0,21 %
	MICRON TECHNOLOGY INC	0,75 %	HEXAGON AB-B SHS	0,21 %
	AUTOMATIC DATA PROCESSING	0,72 %	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	0,21 %
	LAM RESEARCH CORP	0,69 %	ON SEMICONDUCTOR	0,20 %
	ANALOG DEVICES INC	0,65 %	DOCUSIGN INC	0,20 %
	TOKYO ELECTRON LTD	0,61 %	CDW CORP/DE	0,20 %
	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	0,50 %	DATADOG INC - CLASS A	0,20 %
	MARVELL TECHNOLOGY INC	0,49 %	PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	0,19 %
	FSERV INC	0,45 %	FUJIFILM HOLDINGS CORP	0,19 %
	KLA CORP	0,45 %	TERADYNE INC	0,19 %
	SNOWFLAKE INC-CLASS A	0,44 %	SKYWORKS SOLUTIONS INC	0,18 %
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	0,42 %	GARTNER INC	0,18 %
	NXP SEMICONDUCTORS NV	0,42 %	VMWARE INC-CLASS A	0,18 %
	AUTODESK INC	0,41 %	CLOUDFLARE INC - CLASS A	0,18 %
	BLOCK INC	0,40 %	MONGODB INC	0,17 %
	TE CONNECTIVITY LTD	0,37 %	OKTA INC	0,17 %
	SYNOPSYS INC	0,36 %	CANON INC	0,17 %
	AMPHENOL CORP-CL A	0,36 %	VERISIGN INC	0,17 %
	ADYEN NV	0,35 %	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	0,16 %
	XILINK INC	0,35 %	HUBSPOT INC	0,16 %
	PALO ALTO NETWORKS INC	0,34 %	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	0,15 %
	CADENCE DESIGN SYS INC	0,34 %	LASERTEC CORP	0,15 %
	WORKDAY INC-CLASS A	0,33 %	ZSCALER INC	0,15 %
	MURATA MANUFACTURING CO LTD	0,33 %	WESTERN DIGITAL CORP	0,15 %
	NETAPP INC	0,14 %	ZENDESK INC	0,08 %
	BROADRIDGE FINANCIAL SOLLUTIO	0,14 %	NEC CORP	0,08 %
	TRIMBLE INC	0,14 %	JUNIPER NETWORKS INC	0,08 %
	KYOCERA CORP	0,14 %	COUPA SOFTWARE INC	0,07 %
	TYLER TECHNOLOGIES INC	0,14 %	AVALARA INC	0,07 %
	ENPHASE ENERGY INC	0,14 %	DYNATRACE INC	0,07 %
	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	0,14 %	SHIMADZU CORP	0,07 %
	ASM INTERNATIONAL NV	0,14 %	ARROW ELECTRONICS INC	0,07 %
	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	0,14 %	TEMENOS AG - REG	0,06 %
	ADVANTEST CORP	0,14 %	HAMAMATSU PHOTONICS KK	0,06 %
	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	0,13 %	DISCO CORP	0,06 %
	CGI INC	0,13 %	GUIDEWIRE SOFTWARE INC	0,06 %
	AKAWAI TECHNOLOGIES INC	0,13 %	WIX.COM LTD	0,06 %
	OMRON CORP	0,13 %	ROHM CO LTD	0,06 %
	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	0,13 %	COMPUTERSHARE LTD	0,06 %
	NICE LTD	0,13 %	NEXI SPA	0,05 %
	PAYCOM SOFTWARE INC	0,13 %	BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	0,05 %
	SPLUNK INC	0,13 %	WESTERN UNION CO	0,05 %
	ENTEGRI INC	0,13 %	DROPOBOX INC-CLASS A	0,05 %
	QORVO INC	0,12 %	TREND MICRO INC	0,05 %
	NUANCE COMMUNICATIONS INC	0,12 %	SUMCO CORP	0,05 %
	HALMA PLC	0,11 %	AFFIRM HOLDINGS INC	0,05 %
	RENESAS ELECTRONICS CORP	0,11 %	UNITY SOFTWARE INC	0,05 %
	DELL TECHNOLOGIES -C	0,11 %	NEMETSCHEK SE	0,05 %
	TDK CORP	0,11 %	SINCH AB	0,05 %
	NORTONLIFELOCK INC	0,11 %	TIS INC	0,05 %
	BILL.COM HOLDINGS INC	0,11 %	IBIDEN CO LTD	0,04 %
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	0,11 %	CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	0,04 %
	WORLDLINE SA	0,10 %	IPG PHOTONICS CORP	0,04 %
	F5 INC	0,10 %	RICOH CO LTD	0,04 %
	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LT	0,10 %	WISETECH GLOBAL LTD	0,04 %
	XERO LTD	0,10 %	AZBL CORP	0,04 %
	RINGCENTRAL INC-CLASS A	0,09 %	BECHTEL AG	0,04 %
	GODADDY INC - CLASS A	0,09 %	HIROSE ELECTRIC CO LTD	0,04 %
	NTT DATA CORP	0,09 %	AVEVA GROUP PLC	0,04 %
	PTC INC	0,09 %	OTSUKA CORP	0,04 %
	OBIC CO LTD	0,09 %	GMO PAYMENT GATEWAY INC	0,04 %
	SOLAREGE TECHNOLOGIES INC	0,09 %	SEIKO EPSON CORP	0,04 %
	COGNEX CORP	0,09 %	BLACKBERRY LTD	0,03 %
	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	0,09 %	BROTHER INDUSTRIES LTD	0,03 %
	AFTERPAY LTD	0,09 %	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	0,03 %
	CERIDIAN HCM HOLDING INC	0,09 %	ASANA INC - CL A	0,03 %
	BLACK KNIGHT INC	0,09 %	LIGHTSPEED COMMERCE INC	0,03 %
	OPEN TEXT CORP	0,09 %	VENTURE CORP LTD	0,03 %
	EDENRED	0,09 %	NLVEI CORP-SUBORDINATE VTG	0,02 %
	FAIR ISAAC CORP	0,08 %	SCSK CORP	0,02 %
	CITRIX SYSTEMS INC	0,08 %	ITOCUJ TECHNO-SOLUTIONS CORP	0,02 %
	CHECK POINT SOFTWARE TECH	0,08 %	ORACLE CORP JAPAN	0,02 %
	SAGE GROUP PLC/THE	0,08 %		

		<p>Více informací o složení Indexu a pravidlech jeho řízení lze získat na webových stránkách Sponzora indexu:</p> <p>https://www.msci.com/documents/10199/04cf34cb-735d-9e7c-1cb2-d414d7907908</p> <p>Informace ohledně aktuálního složení Indexu a konkrétních pravidel jeho řízení jsou k dispozici na žádost na adrese info@csob.cz.</p>				
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.msci.com/documents/10199/04cf34cb-735d-9e7c-1cb2-d414d7907908</p> <p>Informace ohledně aktuální hodnoty Indexu jsou k dispozici na žádost na adrese info@csob.cz.</p>				
22.7	Sponzor indexu	MSCI Limited (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	110 % Počáteční hodnoty podkladového nástroje;				
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}	90 % Počáteční hodnoty podkladového nástroje;				
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	Dílčí pozorovaná hodnota podkladového nástroje	Dílčí pozorovaná hodnota podkladového nástroje bude vypočtena prostým aritmetickým průměrem ze všech Hodnot podkladového nástroje _i k Konečným dnům ocenění.				
22.18	Podmínky:	Dny ocenění _n (v n)	Den pozorování _n	Podmínka pro Bonusové procento _{mn}	Podmínka zastavení pozorování	Podmínka a pro předčasnou realizaci
		Každý z Konečných dnů ocenění	Každý z Konečných dnů ocenění	Ano	Ne	Ne
22.19	Počáteční dny ocenění:	Každý ze dnů 9.3.2022, 10.3.2022, 11.3.2022, 14.3.2022 a 15.3.2022 s výhradami uvedenými v článku 10				

22.20	Dny ocenění:	Každý z následujících Konečných dnů ocenění: 25.1.2028, 26.1.2028, 27.1.2028, 28.1.2028 a 31. 1. 2028, 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	
22.21	Hodnota podkladového nástroje	Stanovena v článku 17	
22.22	Okamžik ocenění:	Dle článku 17	
22.23	Hodnoty spoluurčující Částku vypořádání	u_n ... Určené procento $_n$ k příslušnému Dni ocenění $_n$ je 1 C_{mn} ... Bonusové procento $_{mn}$ je 10 % R_{hn} ... Horní podílové procento $_n$ pro daný Den ocenění $_n$ je 200 % R_{sn} ... Spodní podílové procento $_n$ pro daný Den ocenění $_n$ není stanoveno X_{hn} ... Horní stanovené maximum $_n$ k danému Dni ocenění $_n$ je 100 % X_{sn} ... Spodní stanovené maximum $_n$ k danému Dni ocenění $_n$ není stanoveno U ... Celkové určené procento je 0 Y_h ... Horní stanovené procento není stanoveno Y_s ... Spodní stanovené procento je není stanoveno Koeficient počáteční hodnoty podkladového nástroje; je 1	
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:	9.3.2028	
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 07.03.2022 vedeného v obchodním systému Emitenta pod referenčním číslem obchodu: 3706863
48.	Administrátor:	Dle článku 13.1.1 Společných emisních podmínek
49.	Určená provozovna Administrátora:	Dle článku 13.1.1 Společných emisních podmínek
50.	Agent pro výpočty:	Dle článku 13.2.1 Společných emisních podmínek
51.	Kotační agent:	Dle článku 13.3.1 Společných emisních podmínek
52.	Finanční centrum:	Praha
53.	Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti Emise dluhopisů (rating):	Nepoužije se (Emisi dluhopisů nebyl přidělen rating)
54.	Společný zástupce Vlastníků dluhopisů:	Dle článku 14.3.3 Společných emisních podmínek
55.	Osoby oprávněné k účasti na Schůzi:	Nepoužije se
56.	Interní schválení Emise dluhopisů:	Emise Dluhopisů byla schválena na základě pověření představenstva Emitenta dne 24.01.2022.
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 31.1.2022 do 9.3.2022.</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, podsekke Emise cenných papírů, záložka Dluhopisy.</p> <p>Umístění emise bude provedeno prostřednictvím: Emitenta.</p>
2. Cílový trh:	<p>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.</p>
3. Celková částka nabídky:	1.000.000.000 CZK
4. Údaj, zda může obchodování začít před učiněním oznámení:	Nepoužije se
5. Uveřejnění výsledků nabídky:	<p>Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení, tj. po 9.3.2022, na webové stránce Emitenta v sekci Povinné uveřejňované informace / Emise cenných papírů / Dluhopisy / Informace o objemu vydaných dluhopisů ČSOB.</p>
6. Metoda a lhůta pro splacení Dluhopisů; připsání Dluhopisů na účet investora / předání listinných Dluhopisů:	<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>
7. Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy:	Nepoužije se
8. Nabídka na více trzích, vyhrazení tranše pro určitý trh:	Nepoužije se
9. Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce:	<p>Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný.</p> <p>Emitent působí též v pozici Administrátora a Agentu pro výpočty. Emitent rovněž vede Evidenci sběrného dluhopisu.</p>
10. Důvody nabídky a použití výnosu Emise dluhopisů:	<p>Dluhopisy jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta. Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu.</p>

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 SVĚTOVÉ INFORMAČNÍ TECHNOLOGIE“, ISIN CZ0003706863

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 Světové Informační Technologie“. Dluhopisům byl CDCP přidělen identifikační kód ISIN CZ0003706863.
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.																																																																																														
	<p>Rozvaha (v mil. Kč):</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>K 31/12/20</th> <th>K 31/12/19</th> <th>K 31/03/21</th> <th>K 31/03/20</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Aktiva celkem</td> <td>1 756 440</td> <td>1 630 597</td> <td>1 823 052</td> <td>1 792 333</td> </tr> <tr> <td>Prioritní dluh</td> <td>425 293</td> <td>415 818</td> <td>373 579</td> <td>364 757</td> </tr> <tr> <td>Podřízený dluh</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Úvěry a jiné pohledávky za klienty (v čisté hodnotě)</td> <td>1 579 942</td> <td>1 459 211</td> <td>1 649 153</td> <td>1 597 435</td> </tr> <tr> <td>Vklady klientů</td> <td>1 072 762</td> <td>957 200</td> <td>1 141 550</td> <td>1 022 600</td> </tr> <tr> <td>Vlastní kapitál celkem</td> <td>106 992</td> <td>98 208</td> <td>109 192</td> <td>100 731</td> </tr> <tr> <td>Úvěry v selhání (podle čisté účetní hodnoty) / Úvěry a jiné pohledávky*</td> <td>2,26 %</td> <td>2,65 %</td> <td>2,16 %</td> <td>2,12 %</td> </tr> <tr> <td>Poměr kmenového kapitálu Tier 1</td> <td>23,7 %</td> <td>19,2 %</td> <td>24,3 %</td> <td>19,9 %</td> </tr> <tr> <td>Celkový kapitálový poměr**</td> <td>24,2 %</td> <td>19,2 %</td> <td>24,8 %</td> <td>19,9 %</td> </tr> <tr> <td>Pákový poměr vypočtený podle CRR***</td> <td>5,02 %</td> <td>4,04 %</td> <td>4,69 %</td> <td>4,34 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>Výkaz zisku a ztrát (v mil. Kč):</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Za období roku 2020</th> <th>Za období roku 2019</th> <th>Za období 1-3/2021</th> <th>Za období 1-3/2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čisté úrokové výnosy</td> <td>26 102</td> <td>32 004</td> <td>5 467</td> <td>8 819</td> </tr> <tr> <td>Čistý výnos z poplatků a provizí</td> <td>7 591</td> <td>8 518</td> <td>1 871</td> <td>1 942</td> </tr> <tr> <td>Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv****</td> <td>-5 926</td> <td>- 403</td> <td>329</td> <td>-75</td> </tr> <tr> <td>Čistý příjem z obchodování*****</td> <td>180</td> <td>-2 213</td> <td>743</td> <td>-3 051</td> </tr> <tr> <td>Provozní výnosy</td> <td>35 251</td> <td>42 404</td> <td>8 456</td> <td>8 114</td> </tr> <tr> <td>Provozní náklady</td> <td>19 252</td> <td>19 034</td> <td>5 630</td> <td>5 465</td> </tr> <tr> <td>Čistý zisk nebo ztráta za účetní období</td> <td>8 488</td> <td>19 691</td> <td>2 739</td> <td>2 148</td> </tr> </tbody> </table> <p>* Ukazatel „Úvěry v selhání (podle čisté účetní hodnoty) / Úvěry a jiné pohledávky“ není přímo uveden v účetních výkazech Emitenta a je stanoven jako poměr celkového zůstatku úvěrů v selhání (včetně podrozvahových položek) a úvěrového portfolia pro kreditní riziko** Ukazatel „Celkový kapitálový poměr“ není přímo uveden v účetních výkazech Emitenta a je stanoven jako „Ukazatel kapitálové příměrenosti“.</p> <p>**** 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.</p> <p>***** Ukazatel „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“ není přímo uveden v účetních výkazech Emitenta a je stanoven jako „Ztráty ze znehodnocení“.</p> <p>***** 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“.</p>		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 %		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
	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 %																																																																																											
	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																																																																																											

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 přečíslovaná 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><i>Epidemie a s ní související opatření mohou mít negativní dopad na ekonomiku, na finanční trhy a na Emitenta</i> – 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><i>Finanční krize a její nepříznivý dopad na české bankovníctví, včetně Emitenta</i> – 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><i>Společenský, ekonomický a politický vývoj v České republice</i> – 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><i>Změny zákonů a předpisů v České republice</i> – 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><i>Skupina je vystavena rizikům spojeným se zákonem o některých opatřeních v oblasti splácení úvěrů v souvislosti s pandemií COVID-19</i> – 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><i>Emitent podléhá Zákonu o ozdravných postupech a řešení krize</i> - tento zákon dává ČNB široké pravomoci, jejichž uplatnění vůči Emitentovi může mít na něj negativní dopad.</p> <p><i>Riziko možného úniku dat a postihu v důsledku špatného nakládání s osobními daty klientů</i> - pokud by došlo k úniku osobních dat klientů Emitenta, podle GDPR by Emitentovi a jednotlivým společnostem skupiny ČSOB hrozily vysoké peněžní sankce.</p> <p><i>Zhoršení kvality úvěrů a z toho plynoucí dopad na hospodaření Emitenta</i> - úvěrové ztráty přesahující částku vytvořených opravných položek mohou negativně ovlivnit provozní zisk Emitenta.</p> <p><i>Emitent je vystaven kolísání úrokových sazeb a rizikům spojeným s rozpětím úrokové sazby</i> - zúžení úrokového rozpětí zásadním způsobem ovlivňuje provozní výsledek Emitenta, a to i negativním způsobem.</p> <p><i>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</i> – 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 CZ0003706863</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 9.3.2022. Dnem expirace Dluhopisů je 9.3.2028.</p>
Podkladový nástroj	<p>Podkladovým nástrojem je Index (MSCI World Information Technology 10% Risk Control 3.25% Decrement EUR Index <BBG: MXWOITRD 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.msci.com/documents/10199/04cf34cb-735d-9e7c-1cb2-d414d7907908</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 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 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 ve výši 1
 C_{mn} ...Bonusové procento_{mn} k příslušnému Dni ocenění_n které je 10%
 P_n ...Dílčí závěrečná hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění_n
 P_m ...Dílčí počáteční hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění_n která je 110 %
 Počáteční hodnoty podkladového nástroje
 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 200 %

	<p> R_{sn}...Spodní podílové procento_n pro daný Den ocenění_n které není stanoveno X_{hn}...Horní stanovené maximum_n k danému Dni ocenění_n je 100 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 Dílčí spodní pozorovaná hodnota podkladového nástroje_{mn} je 90 % Počáteční hodnoty podkladového nástroje </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> $V = N \times MAX \left\{ 1; \left[1 \times U + MIN \left[Y_h; MAX \left(Y_s; \sum_{n=1}^i \frac{A_n}{N} \right) \right] \right] \right\}$ <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 0 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	<p>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.</p>

3.2 Kde budou Dluhopisy obchodovány?

Přijetí Dluhopisů na regulovaný či jiný trh	<p>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.</p>
--	---

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: 31.1.2022 – 9.3.2022.
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