



Československá obchodní banka, a. s.

DLUHOPISOVÝ PROGRAM

KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB UMĚLÁ INTELIGENCE 2028

ISIN CZ0003707044

Administrátor

Československá obchodní banka, a. s.

Agent pro výpočty

Československá obchodní banka, a. s.

Datum těchto konečných podmínek emise je 29.4.2022

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 STOXX Ltd., sponzor indexu iSTOXX AI Global Artificial Intelligence 100 NR Risk Control 8% Decrement 3% EUR Price, 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 29.4.2022 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.

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

Rozšiřování těchto Konečných podmínek a Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent 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.

1. ODPOVĚDNÉ OSOBY

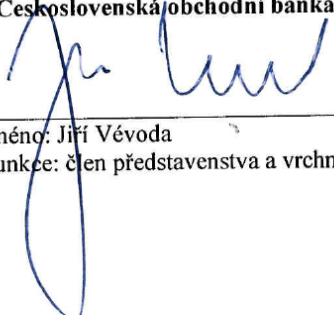
Osoby odpovědné za údaje uvedené v Konečných podmínkách a prohlášení Emitenta

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

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

V Praze dne 29.4.2022

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:	CZ0003707044
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:	3.000.000.000 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:	30.000.000 ks s případným navýšením až na 37.500.000 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:	STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB UMĚLÁ INTELIGENCE 2028
13.	Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů:	Ne
14.	Datum emise:	08.06.2022
15.	Emisní lhůta (lhůta pro upisování):	Emisní lhůta začne běžet 02.05.2022 a skončí ve 24:00 hod. pražského času dne 08.06.2022.
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	iSTOXX AI Global Artificial Intelligence 100 NR Risk Control 8% Decrement 3% EUR Price <BBG: IXAIRCD3 Index>																														
22.4	Charakteristika Indexu	Index obsahuje společnost z celého světa, které významným způsobem rozvíjí a aplikují různé formy umělé inteligence ve své výrobě, prodeji či při poskytování služeb zákazníkům. Zastoupené jsou společnosti ze 14 zemí světa. Společnosti mají v indexu stejnou váhu. Vybrané jsou společnosti s řízenou volatilitou do 8 %. V indexu jsou zahrnuté skutečně vyplacené dividendy a odečítá se z indexu 3 %.																														
22.5	Informace o složení Indexu a pravidlech jeho řízení lze získat	K 4.4.2022 bylo složení Indexu následující: <table border="1"> <thead> <tr> <th>Ticker</th> <th>Název</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>GOOG UW</td> <td>Alphabet Inc</td> </tr> <tr> <td>EXPE UW</td> <td>Expedia Group Inc</td> </tr> <tr> <td>AXP UN</td> <td>American Express Co</td> </tr> <tr> <td>NLOK UW</td> <td>NortonLifeLock Inc</td> </tr> <tr> <td>SPLK UW</td> <td>Splunk Inc</td> </tr> <tr> <td>RY CT</td> <td>Royal Bank of Canada</td> </tr> <tr> <td>PANW UW</td> <td>Palo Alto Networks Inc</td> </tr> <tr> <td>HPE UN</td> <td>Hewlett Packard Enterprise Co</td> </tr> <tr> <td>7974 JT</td> <td>Nintendo Co Ltd</td> </tr> <tr> <td>TD CT</td> <td>Toronto-Dominion Bank/The</td> </tr> <tr> <td>9432 JT</td> <td>Nippon Telegraph & Telephone Corp</td> </tr> <tr> <td>UNH UN</td> <td>UnitedHealth Group Inc</td> </tr> <tr> <td>UPS UN</td> <td>United Parcel Service Inc</td> </tr> <tr> <td>INFO IS</td> <td>Infosys Ltd</td> </tr> </tbody> </table>	Ticker	Název	GOOG UW	Alphabet Inc	EXPE UW	Expedia Group Inc	AXP UN	American Express Co	NLOK UW	NortonLifeLock Inc	SPLK UW	Splunk Inc	RY CT	Royal Bank of Canada	PANW UW	Palo Alto Networks Inc	HPE UN	Hewlett Packard Enterprise Co	7974 JT	Nintendo Co Ltd	TD CT	Toronto-Dominion Bank/The	9432 JT	Nippon Telegraph & Telephone Corp	UNH UN	UnitedHealth Group Inc	UPS UN	United Parcel Service Inc	INFO IS	Infosys Ltd
Ticker	Název																															
GOOG UW	Alphabet Inc																															
EXPE UW	Expedia Group Inc																															
AXP UN	American Express Co																															
NLOK UW	NortonLifeLock Inc																															
SPLK UW	Splunk Inc																															
RY CT	Royal Bank of Canada																															
PANW UW	Palo Alto Networks Inc																															
HPE UN	Hewlett Packard Enterprise Co																															
7974 JT	Nintendo Co Ltd																															
TD CT	Toronto-Dominion Bank/The																															
9432 JT	Nippon Telegraph & Telephone Corp																															
UNH UN	UnitedHealth Group Inc																															
UPS UN	United Parcel Service Inc																															
INFO IS	Infosys Ltd																															

AVGO UW	Broadcom Inc
AKAM UW	Akamai Technologies Inc
ATVI UW	Activision Blizzard Inc
VZ UN	Verizon Communications Inc
IBM UN	International Business Machines Corp
BAH UN	Booz Allen Hamilton Holding Corp
V UN	Visa Inc
WFC UN	Wells Fargo & Co
ANET UN	Arista Networks Inc
TCS IS	Tata Consultancy Services Ltd
BT/A LN	BT Group PLC
EA UW	Electronic Arts Inc
PCAR UW	PACCAR Inc
FTNT UW	Fortinet Inc
NTAP UW	NetApp Inc
CSCO UW	Cisco Systems Inc
SREN SE	Swiss Re AG
BAC UN	Bank of America Corp
AMS SQ	Amadeus IT Group SA
MU UW	Micron Technology Inc
INTC UW	Intel Corp
TGT UN	Target Corp
AAPL UW	Apple Inc
PTC UW	PTC Inc
BA UN	Boeing Co/The
BX UN	Blackstone Inc
DIS UN	Walt Disney Co/The
ABNB UW	Airbnb Inc
AMZN UW	Amazon.com Inc
VRSK UW	Verisk Analytics Inc
NOC UN	Northrop Grumman Corp
ORCL UN	Oracle Corp
OTEX CT	Open Text Corp
TSLA UW	Tesla Inc
MSI UN	Motorola Solutions Inc
VRSN UW	VeriSign Inc
6701 JT	NEC Corp
MSFT UW	Microsoft Corp
NOKIA FH	Nokia Oyj
SNPS UW	Synopsys Inc
UBER UN	Uber Technologies Inc
DELL UN	Dell Technologies Inc
SIE GY	Siemens AG
SU FP	Schneider Electric SE
KLAC UW	KLA Corp
005930 KP	Samsung Electronics Co Ltd
CDNS UW	Cadence Design Systems Inc
JPM UN	JPMorgan Chase & Co
WDAY UW	Workday Inc
GS UN	Goldman Sachs Group Inc/The
ACN UN	Accenture PLC
SAP GY	SAP SE
WDC UW	Western Digital Corp
NVDA UW	NVIDIA Corp
6702 JT	Fujitsu Ltd
EBAY UW	eBay Inc
WLN FP	Worldline SA/France
035420 KP	NAVER Corp
DSY FP	Dassault Systemes SE

		<table border="1"> <tbody> <tr><td>TWTR UN</td><td>Twitter Inc</td></tr> <tr><td>DXCM UW</td><td>Dexcom Inc</td></tr> <tr><td>AMD UW</td><td>Advanced Micro Devices Inc</td></tr> <tr><td>6954 JT</td><td>FANUC Corp</td></tr> <tr><td>TRMB UW</td><td>Trimble Inc</td></tr> <tr><td>EFX UN</td><td>Equifax Inc</td></tr> <tr><td>CRM UN</td><td>Salesforce Inc</td></tr> <tr><td>HD UN</td><td>Home Depot Inc/The</td></tr> <tr><td>LSCC UW</td><td>Lattice Semiconductor Corp</td></tr> <tr><td>ANSS UW</td><td>ANSYS Inc</td></tr> <tr><td>ADSK UW</td><td>Autodesk Inc</td></tr> <tr><td>ROK UN</td><td>Rockwell Automation Inc</td></tr> <tr><td>SYF UN</td><td>Synchrony Financial</td></tr> <tr><td>MDB UQ</td><td>MongoDB Inc</td></tr> <tr><td>XRO AT</td><td>Xero Ltd</td></tr> <tr><td>INTU UW</td><td>Intuit Inc</td></tr> <tr><td>ADBE UW</td><td>Adobe Inc</td></tr> <tr><td>4689 JT</td><td>Z Holdings Corp</td></tr> <tr><td>PLTR UN</td><td>Palantir Technologies Inc</td></tr> <tr><td>RNG UN</td><td>RingCentral Inc</td></tr> <tr><td>FB UW</td><td>Meta Platforms Inc</td></tr> <tr><td>SPOT UN</td><td>Spotify Technology SA</td></tr> <tr><td>NFLX UW</td><td>Netflix Inc</td></tr> <tr><td>PYPL UW</td><td>PayPal Holdings Inc</td></tr> <tr><td>ROKU UW</td><td>Roku Inc</td></tr> </tbody> </table> <p>Informace ohledně aktuálního složení Indexu a konkrétních pravidel jeho řízení jsou k dispozici na žádost na adrese info@csob.cz.</p>	TWTR UN	Twitter Inc	DXCM UW	Dexcom Inc	AMD UW	Advanced Micro Devices Inc	6954 JT	FANUC Corp	TRMB UW	Trimble Inc	EFX UN	Equifax Inc	CRM UN	Salesforce Inc	HD UN	Home Depot Inc/The	LSCC UW	Lattice Semiconductor Corp	ANSS UW	ANSYS Inc	ADSK UW	Autodesk Inc	ROK UN	Rockwell Automation Inc	SYF UN	Synchrony Financial	MDB UQ	MongoDB Inc	XRO AT	Xero Ltd	INTU UW	Intuit Inc	ADBE UW	Adobe Inc	4689 JT	Z Holdings Corp	PLTR UN	Palantir Technologies Inc	RNG UN	RingCentral Inc	FB UW	Meta Platforms Inc	SPOT UN	Spotify Technology SA	NFLX UW	Netflix Inc	PYPL UW	PayPal Holdings Inc	ROKU UW	Roku Inc
TWTR UN	Twitter Inc																																																			
DXCM UW	Dexcom Inc																																																			
AMD UW	Advanced Micro Devices Inc																																																			
6954 JT	FANUC Corp																																																			
TRMB UW	Trimble Inc																																																			
EFX UN	Equifax Inc																																																			
CRM UN	Salesforce Inc																																																			
HD UN	Home Depot Inc/The																																																			
LSCC UW	Lattice Semiconductor Corp																																																			
ANSS UW	ANSYS Inc																																																			
ADSK UW	Autodesk Inc																																																			
ROK UN	Rockwell Automation Inc																																																			
SYF UN	Synchrony Financial																																																			
MDB UQ	MongoDB Inc																																																			
XRO AT	Xero Ltd																																																			
INTU UW	Intuit Inc																																																			
ADBE UW	Adobe Inc																																																			
4689 JT	Z Holdings Corp																																																			
PLTR UN	Palantir Technologies Inc																																																			
RNG UN	RingCentral Inc																																																			
FB UW	Meta Platforms Inc																																																			
SPOT UN	Spotify Technology SA																																																			
NFLX UW	Netflix Inc																																																			
PYPL UW	PayPal Holdings Inc																																																			
ROKU UW	Roku Inc																																																			
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>Informace ohledně aktuální hodnoty Indexu jsou k dispozici na žádost na adrese info@csob.cz.</p>																																																		
22.7	Sponzor indexu	STOXX Ltd. (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:	Počáteční hodnota podkladového nástroje; bude vypočtena součinem nejnižší hodnoty ze všech Hodnot podkladového nástroje; k Počátečním dnům ocenění a Koeficientu počáteční hodnoty podkladového nástroje;	
22.17	Podmínky:	Nepoužije se	
22.18	Počáteční dny ocenění:	Každý ze dnů v období 8. 6. 2022 – 7. 12. 2022 s výhradami uvedenými v článku 10	
22.19	Dny ocenění:	Každý z následujících Konečných dnů ocenění: 18. 4. 2028, 19. 4. 2028, 20. 4. 2028, 21. 4. 2028, 24. 4. 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	
22.20	Hodnota podkladového nástroje	Stanovena v článku 17	
22.21	Okamžik ocenění:	Dle článku 17	
22.22	Hodnoty spoluurčující Částku vypořádání	u_n ... Určené procento _n není stanoveno C_{mn} ... Bonusové procento _{mn} není stanoveno R_{nn} ... Horní podílové procento _n pro daný Den ocenění _n je 160 % R_{sn} ... Spodní podílové procento _n pro daný Den ocenění _n není stanoveno X_{nn} ... Horní stanovené maximum _n k danému Dni ocenění _n není stanoveno X_{sn} ... Spodní stanovené maximum _n k danému Dni ocenění _n není stanoveno U ... Celkové určené procento je 100 % Y_h ... Horní stanovené procento není stanoveno Y_s ... Spodní stanovené procento je není stanoveno Koeficient dílčí počáteční hodnoty je 1 Koeficient dílčí základní hodnoty je 1 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	1.1 Podkladový nástroj _i	1.2 Trh
		1.3 Index	1.4 Dle článku 22 Společných emisních podmínek
24.2	Související trhy	Podkladový nástroj _i	Související trh
		1.5 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:	6.6.2028
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.	Splacení 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 6.6.2022 vedeného v obchodním systému Emitenta pod referenčním číslem obchodu: CZ0003707044
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 20.4.2022.
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.
1.1	Primární veřejná nabídka:	Podmínky primární veřejné nabídky:

	<p>Minimální částka objednávky: minimální počet Dluhopisů, který bude jednotlivý investor oprávněn koupit, nebude omezen.</p> <p>Maximální částka objednávky: maximální počet Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen celkovým objemem nabízených Dluhopisů.</p> <p>Emitent je oprávněn nabídky investorů dle svého výhradního uvážení krátit (pokud již investor uhradil Emitentovi celou cenu za původně v objednávce požadované Dluhopisy, zašle mu Emitent případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na účet sdělený Emitentovi investorem).</p> <p>Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o přijetí nabídky, které bude Emitent zasílat jednotlivým investorům (zejména za použití prostředků komunikace na dálku).</p> <p>Lhůta, v níž bude primární veřejná nabídka otevřena, je od 2.5.2022 do 8.6.2022.</p> <p>Vybrání investoři budou oslovováni Emitentem (zejména za použití prostředků komunikace na dálku) a vyzváni k podání objednávky ke koupi Dluhopisů.</p> <p>Při primární veřejné nabídce činěné Emitentem bude cena za nabízené Dluhopisy rovna 100 % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů po dobu lhůty, v níž bude primární veřejná nabídka otevřena a následně bude cena určena vždy na základě aktuálních podmínek na trhu a bude pravidelně uveřejňována na webových stránkách Emitenta v sekci Povinné informace, podsekcce Emise cenných papírů.</p> <p>Umístění emise bude provedeno prostřednictvím: Emitenta.</p>
2. Cílový trh:	Emitent vyhodnotil, že cílovým trhem Dluhopisu je opatrný profil investora, tedy že rizikový profil této investice odpovídá tomu, aby do Dluhopisu investovali investoři preferující stabilitu hodnoty své investice i navzdory velmi nízkému potenciálu výnosu a kteří jsou ochotní nebo jim jejich finanční situace umožňuje podstoupit jen nízké riziko.
3. Celková částka nabídky:	3.000.000.000 CZK s možností navýšení až do 3.750.000 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 8.6.2022, na webové stránce Emitenta v sekci Povinně uveřejňované informace / Emise cenných papírů / Dluhopisy / Informace o objemu vydaných dluhopisů ČSOB.
6. Metoda a lhůta pro splacení Dluhopisů; připsání Dluhopisů na účet investora / předání listinných Dluhopisů:	Na základě potvrzení o přijetí nabídky zasílaných Emitentem investorům budou investoři povinni nejpozději v Pracovní den následující po obdržení potvrzení o přijetí nabídky uhradit kupní cenu Dluhopisů v plné výši, a to bezhotovostním převodem na účet sdělený jim za tímto účelem Emitentem. K vypořádání obchodu (za předpokladu připsání kupní ceny v plné výši na účet Emitenta) dojde v následující Pracovní den připsáním Dluhopisů uvedených v potvrzení o přijetí nabídky na majetkový účet ve prospěch příslušného investora v Evidenci sběrného dluhopisu.

7.	Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy:	Nepoužije se
8.	Nabídka na více trzích, vyhrazení tranše pro určitý trh:	Nepoužije se
9.	Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce:	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 těchto Konečných podmínek odhaduje Emitent, že tyto náklady nepřevýší 1,5 % 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 „STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB UMĚLÁ INTELIGENCE 2028“, ISIN CZ0003707044

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 „STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB UMĚLÁ INTELIGENCE 2028“. Dluhopisům byl CDCP přidělen identifikační kód ISIN CZ0003707044.
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 15.6.2021.

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>

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><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 nepsnění 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 CZ0003707044</p> <p>Nominální hodnota jednoho Dluhopisu je 100 CZK.</p> <p>Dluhopisů bude vydáno 30.000.000 kusů s možným navýšením až do výše 37.500.000 kusů.</p> <p>Datum emise je 08.06.2022. Dnem expirace Dluhopisů je 08.06.2028.</p>
Podkladový nástroj	<p>Podkladovým nástrojem je index - iSTOXX AI Global Artificial Intelligence 100 NR Risk Control 8% Decrement 3% EUR Price.</p> <p>Informace ohledně aktuální hodnoty indexu jsou k dispozici na žádost na adrese info@csob.cz.</p>
Měna Dluhopisů	Koruna česká (CZK)
Popis práv spojených s Dluhopisy	<p>Práva a povinnosti Emitenta plynoucí z Dluhopisů upravují emisní podmínky Dluhopisů, které jsou tvořeny Společnými emisními podmínkami a příslušnými Konečnými podmínkami.</p> <p>S Dluhopisy je spojeno zejména právo na výplatu jmenovité hodnoty ke dni jejich splatnosti a právo na výnos z Dluhopisů. Jmenovitá hodnota je splatná jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.</p> <p>S Dluhopisy je též spojeno právo účastnit se a hlasovat na schůzích Vlastníků dluhopisů v případech, kdy je taková schůze svolána v souladu se Zákonem o dluhopisech, resp. Společnými emisními podmínkami.</p> <p>S Dluhopisy, případně s Kupóny k nim příslušejícími (budou-li vydávány), jsou spojeny přímé, nepodmíněné, nepodřízené a nezajištěné pohledávky vůči Emitentovi.</p> <p>S Dluhopisy je spojeno právo Vlastníků dluhopisů žádat předčasné splacení Dluhopisů v Případech neplnění povinností.</p> <p>Emitent je povinen svolat Schůzi pouze v případě návrhu změny Emisních podmínek Dluhopisů, pokud se souhlas Schůze ke změně Emisních podmínek dle zákona vyžaduje (změna zásadní povahy). V jiných případech Emitent Schůzi svolat není povinen.</p> <p>O osoby oprávněné k účasti na Schůzi mohou žádat o předčasné splacení Dluhopisů, pokud Schůze souhlasila se změnou Emisních podmínek zásadní povahy a Osoba oprávněná k účasti na Schůzi hlasovala proti nebo se příslušné Schůze nezúčastnila.</p> <p>Emitent může ke Dnům odkupu (při uplatnění práva nejdříve 10 Pracovních dní a nejpozději 6 Pracovních dní před příslušným Dnem prodeje), kterými jsou Dny výplaty úroků, uplatnit právo na odkup Dluhopisů dané Emise od Vlastníků dluhopisů.</p> <p>Vlastníci dluhopisů mohou ke Dnům prodeje (při uplatnění práva nejdříve 16 Pracovních dní a nejpozději 12 Pracovních dní před příslušným Dnem prodeje), kterými jsou Dny výplaty úroků, uplatnit právo na prodej Dluhopisů dané Emise Emitentovi</p> <p>Emitent může Dluhopisy kdykoli odkoupit na trhu nebo jinak za jakoukoli cenu.</p>
Pořadí přednosti Dluhopisů v případě platební neschopnosti Emitenta	<p>Dluhopisy, případně Kupóny k nim příslušející, budou-li vydávány (a veškeré Emitentovy peněžité závazky vůči Vlastníkům Dluhopisů vyplývající z Dluhopisů), zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (<i>pari passu</i>) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.</p>
Převoditelnost Dluhopisů	Převoditelnost Dluhopisů není omezena.
Výnos Dluhopisů v návaznosti na hodnotu Podkladového nástroje	<p>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> <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.</p> <p>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.</p>

- 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.
- 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.
- 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:

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

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

V_n ...Částka vypořádání k příslušnému Dni výplaty

A_n ...Dílčí bonusu_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_{hm} ...Horní podílové procento_n pro daný Den ocenění_n
 R_{sn} ...Spodní podílové procento_n pro daný Den ocenění_n
 X_{hm} ...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:

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

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_{hm} ...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

X_{hm} ...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}

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>2. Ke Dni konečné splatnosti dluhopisů investor obdrží Částku vypořádání rovnající se součinu Celkového určeného procenta a jmenovité hodnoty Dluhopisu zvýšenou či sníženou 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 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 řídící 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>Call opce</i> – Emitent může uplatnit call opci na odkup Dluhopisů před splatností, a tím vystavit investora riziku nižšího než předpokládaného výnosu.</p> <p><i>Pohyblivá úroková sazba</i> – Dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou jsou vystaveny riziku pohybu úrokových sazeb nebo jiných podkladových aktiv a nejistotě ohledně výše úrokového příjmu.</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 ovlivněna časem zbývajícím do jejich splatnosti. Index může obsahovat syntetické portfolio akcií, a proto vývoj Indexu závisí na makroekonomických faktorech týkajících se akcií tvořících tento Index.</p> <p><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, které 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.</p> <p>Maximální počet Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednavce 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 objednavce požadované Dluhopisy, zašle mu Emitent případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na účet sdělený Emitentovi investorem).</p> <p>Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o přijetí nabídky, které bude Emitent zasílat jednotlivým investorům (zejména za použití prostředků komunikace na dálku).</p> <p><u>Metody a lhůty pro splacení a doručení Dluhopisů při primární veřejné nabídce:</u></p> <p>Na základě potvrzení o přijetí nabídky zasílaných Emitentem investorům budou investoři povinni nejpozději v Pracovní den následující po obdržení potvrzení o přijetí nabídky uhradit kupní cenu Dluhopisů v plné výši, a to bezhotovostním převodem na účet sdělený jim za tímto účelem Emitentem. K vypořádání obchodu (za předpokladu připsání kupní ceny v plné výši na účet Emitenta) dojde v následující Pracovní den připsáním Dluhopisů uvedených v potvrzení o přijetí nabídky na majetkový účet ve prospěch příslušného investora v Evidenci sběrného dluhopisu.</p> <p>Při primární veřejné nabídce činěné Emitentem bude cena za nabízené Dluhopisy rovna 100 % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů po dobu veřejné nabídky a následně určena vždy na základě aktuálních podmínek na trhu a bude pravidelně uveřejňována na webových stránkách Emitenta v sekci Povinné informace, podsekcce Emise cenných papírů, záložka Dluhopisy.</p>
Očekávaný časový rozvrh veřejné nabídky	<p>Lhůta, v níž bude veřejná nabídka otevřena: 02.05.2022 – 08.06.2022.</p>
Plán distribuce Dluhopisů	<p>Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky. Emitent bude Dluhopisy nabízet až do celkové jmenovité hodnoty Emise tuzemským a zahraničním kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům v souladu s příslušnými zákony upravujícími veřejné nabízení Dluhopisů.</p>
Odhad celkových nákladů spojených s Emisí nebo nabídkou	<p>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. 45 mil. Kč), resp. (ii) 1,5 % z celkové jmenovité hodnoty Emise v případě vydání maximální celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů, včetně případného navýšení (tj. 56, 25 mil. Kč). Čistý výtěžek Emise Dluhopisů pro Emitenta (při vydání celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise, tedy bez případného navýšení) bude cca 2 955 mil. Kč, resp. 3 693, 75 mil. Kč při maximálním navýšení jmenovité hodnoty Emise.</p>

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 2 955 mil. Kč, resp. 3 693, 75 mil. Kč při maximálním navýšení jmenovité hodnoty Emise.</p>
Dohoda o upisování na základě pevného závazku převzetí	<p>Nabídka není předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí.</p>
Střet zájmů osob zúčastněných na Emisi nebo nabídce	<p>Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na této Emisi či nabídce zájem, který by byl pro tuto Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný.</p> <p>Emitent působí v pozici Administrátora a Agenta pro výpočty. Emitent rovněž vede Evidenci sběrného dluhopisu.</p>

ADRESY

EMITENT, ADMINISTRÁTOR, AGENT PRO VÝPOČTY

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

AUDITOR EMITENTA

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