



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

## **DLUHOPISOVÝ PROGRAM**

**KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ**

**STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB SVĚTOVÍ LÍDŘI 2028**

ISIN CZ0003707150

**Administrátor**

Československá obchodní banka, a. s.

**Agent pro výpočty**

Československá obchodní banka, a. s.

Datum těchto konečných podmínek emise je 27.5.2022.

## 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.

**Základní prospekt, obsahující Konečné podmínky, na základě kterého jsou Dluhopisy veřejně nabízeny, pozbyde platnosti dne 14.6.2022. Veřejná nabídka Dluhopisů bude pokračovat i po skončení platnosti tohoto Základního prospektu, a to na základě Následného základního prospektu v souladu s čl. 8 odst. 11 Nařízení o prospektu, který bude schválen rozhodnutím ČNB a uveřejněn nejpozději dne 14.6.2022 na internetových stránkách Emitenta [www.csob.cz](http://www.csob.cz) v sekci ČSOB → Emise cenných papírů → Dluhopisy.**

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

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

Dluhopisy jsou vázány na index ve smyslu Nařízení o indexech. Ke dni těchto Konečných podmínek MSCI Limited, správce indexu MSCI World ESG Leaders 5% Decrement Index, 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](http://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 27.5.2022 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 nebo Následnému základnímu prospektu, budou investoři, kteří již před uveřejněním takového dodatku souhlasili v rámci veřejné nabídky Dluhopisů s jejich koupí nebo upsáním, oprávněni ve lhůtě tří pracovních dnů po uveřejnění dodatku, nebude-li právními předpisy nebo v takovém dodatku stanoveno jinak, svůj souhlas odvolat, pokud se významné nové skutečnosti, podstatné chyby nebo podstatné nepřesnosti, kvůli kterým byl Emitent povinen dodatek k Základnímu prospektu nebo Následnému 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 nebo Následnému základnímu prospektu rozhodnutím ČNB bude takový dodatek uveřejněn na internetových stránkách Emitenta [www.csob.cz](http://www.csob.cz) v sekci ČSOB → Emise cenných papírů → Dluhopisy po dobu, kdy bude uveřejněn i Základní prospekt nebo Následný základní prospekt, ke kterému byl dodatek vyhotoven. Veřejná nabídka Dluhopisů na základě Základního prospektu nebo Následného 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 30. 05. 2022

Za Československá obchodní banka, a. s.



Jméno: Ing. Jiří Vévoda

Funkce: člen představenstva a vrchní ředitel



Jméno: Ing. Jan Sadil

Funkce: člen představenstva a vrchní ředitel

## ČÁST A – Podmínky Emise

1.	ISIN Dluhopisů:	CZ0003707150
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 s případným navýšením až na 12.500.000 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 SVĚTOVÍ LÍDŘI 2028
13.	Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů:	Ne
14.	Datum emise:	07.07.2022
15.	Emisní lhůta (lhůta pro upisování):	Emisní lhůta začne běžet 01.06.2022 a skončí ve 24:00 hod. pražského času dne 07.07.2022.
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	<b>MSCI World ESG Leaders 5% Decrement Index</b> <BBG: MXWOELD5 Index>																						
22.4	Charakteristika Indexu	Index obsahuje přes 700 společností z celého světa. Zahrnuté společnosti působí napříč všemy sektory ekonomiky a poskytují širokou diverzifikaci. Konečný výběr indexu je ze společností s nejvyšším hodnocením ve 3 kategoriích, životní prostředí, sociální faktory a kvalita řízení. Vyjmuty jsou společnosti působící v kontroverzních oborech jako: tabákový průmysl, alkoholový průmysl, hazardní hry, jaderná energetika, těžba fosilních paliv, výrobci zbraní a provozovatelé uhelných elektráren. Zastoupené jsou společnosti ze 23 zemí světa.  V indexu jsou zahrnuté skutečně vyplacené dividendy a odečítá se z indexu 5 %.																						
22.5	Informace o složení Indexu a pravidlech jeho řízení lze získat	Zastoupení 10 největších společností v indexu k 29. 5. 2022: <table border="1"> <thead> <tr> <th>Ticker</th> <th>Název</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>MSFT UW</td> <td>MICROSOFT CORP</td> </tr> <tr> <td>GOOGL UW</td> <td>ALPHABET A</td> </tr> <tr> <td>GOOG UW</td> <td>ALPHABET C</td> </tr> <tr> <td>TSLA UW</td> <td>TESLA</td> </tr> <tr> <td>NVDA UW</td> <td>NVIDIA</td> </tr> <tr> <td>JNJ US</td> <td>JOHNSON &amp; JOHNSON</td> </tr> <tr> <td>PG US</td> <td>PROCTER &amp; GAMBLE CO</td> </tr> <tr> <td>V UN</td> <td>VISA INC-CLASS A SHARES</td> </tr> <tr> <td>HD US</td> <td>HOME DEPOT</td> </tr> <tr> <td>MA UN</td> <td>MASTERCARD INC - A</td> </tr> </tbody> </table>	Ticker	Název	MSFT UW	MICROSOFT CORP	GOOGL UW	ALPHABET A	GOOG UW	ALPHABET C	TSLA UW	TESLA	NVDA UW	NVIDIA	JNJ US	JOHNSON & JOHNSON	PG US	PROCTER & GAMBLE CO	V UN	VISA INC-CLASS A SHARES	HD US	HOME DEPOT	MA UN	MASTERCARD INC - A
Ticker	Název																							
MSFT UW	MICROSOFT CORP																							
GOOGL UW	ALPHABET A																							
GOOG UW	ALPHABET C																							
TSLA UW	TESLA																							
NVDA UW	NVIDIA																							
JNJ US	JOHNSON & JOHNSON																							
PG US	PROCTER & GAMBLE CO																							
V UN	VISA INC-CLASS A SHARES																							
HD US	HOME DEPOT																							
MA UN	MASTERCARD INC - A																							

	<p>Informace ohledně aktuálního složení Indexu a konkrétních pravidel jeho řízení jsou k dispozici na žádost na adrese <a href="mailto:info@csob.cz">info@csob.cz</a>.</p> <p>Zdroj: MSCI Inc. Informace MSCI se skládají z vlastního indexu vypočteného společností MSCI pro ČSOB a na jeho žádost. Informace MSCI lze používat pouze pro interní potřebu, nesmí být reprodukovány ani dále šířeny v žádné formě a nesmí být použity jako základ nebo součást jakýchkoliv finančních nástrojů nebo produktů či indexů. Žádná z informací MSCI není určena k tomu, aby představovala investiční poradenství nebo doporučení učinit (nebo se zdržet) jakýkoli druh investičního poradenství nebo doporučení učinit (nebo se zdržet) jakýkoli druh investičního rozhodnutí, a nelze se na ni jako na takovou spoléhat. Historické údaje a analýzy by neměly být považovány za ukazatel nebo záruku jakékoli analýzy, prognózy nebo předpovědi budoucí výkonnosti. Informace MSCI jsou poskytovány tak, jak jsou, a uživatel těchto informací nese veškeré riziko jejich použití. Společnost MSCI, každá z jejích přidružených společností a každá další osoba, která se podílí na sestavování, výpočtu nebo vytváření informací MSCI nebo je s tím spojena (dále společně jen "strany MSCI"), se výslovně zřikají veškerých záruk (mimo jiné včetně záruk originality, přesnosti, úplnosti, včasnosti, neporušování práv, prodejnosti a vhodnosti pro určitý účel) ve vztahu k těmto informacím. Aniž by byla omezena jakákoli z výše uvedených skutečností, žádná ze stran MSCI v žádném případě nenese odpovědnost za jakékoli přímé, nepřímé, zvláštní, náhodné, sankčně nahrazované, následné (včetně ušlého zisku) nebo jakékoli jiné škody. Produkt(y), na které se zde odkazuje, nejsou sponzorovány, podporovány, vydávány, prodávány ani propagovány společností MSCI, (<a href="http://www.msci.com">www.msci.com</a>).</p> <p>TENTO FINANČNÍ PRODUKT NENÍ SPONZOROVÁN, PODPOROVÁN, PRODÁVÁN ANI PROPAGOVÁN SPOLEČNOSTÍ MSCI INC. ("MSCI"), ŽÁDNOU PŘIDRUŽENOU SPOLEČNOSTÍ MSCI ANI ŽÁDNOU JINOU STRANOU, KTERÁ SE PODÍLÍ NA TVORBĚ NEBO SESTAVOVÁNÍ JAKÉHOKOLI INDEXU MSCI NEBO S NÍM SOUVISÍ. INDEXY MSCI JSOU VÝHRADNÍM VLASTNICTVÍM MSCI A NÁZVY INDEXŮ MSCI JSOU ZNAČKOU (ZNAČKAMI) SLUŽEB MSCI NEBO JEJÍCH PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTÍ A BYLY LICENCOVÁNY PRO POUŽITÍ PRO URČITÉ ÚČELY ČSOB. SPOLEČNOST MSCI, ŽÁDNÁ Z JEJÍCH PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTÍ ANI ŽÁDNÁ JINÁ STRANA, KTERÁ SE PODÍLÍ NA TVORBĚ NEBO SESTAVOVÁNÍ JAKÉHOKOLI INDEXU MSCI, NEPOSKYTUJE MAJITELŮM TOHOTO FINANČNÍHO PRODUKTU ANI VEŘEJNOSTI ŽÁDNÉ VÝSLOVNÉ ANI IMPLICITNÍ PROHLÁŠENÍ NEBO ZÁRUKU OHLEDNĚ VHODNOSTI INVESTOVÁNÍ DO CENNÝCH PAPÍRŮ OBECNĚ NEBO DO TOHOTO FINANČNÍHO PRODUKTU KONKRÉTNĚ NEBO OHLEDNĚ SCHOPNOSTI JAKÉHOKOLI INDEXU MSCI SLEDOVAT ODPOVÍDAJÍCÍ VÝKONNOST AKCIOVÉHO TRHU. MSCI NEBO JEJÍ PŘIDRUŽENÉ SPOLEČNOSTI JSOU POSKYTOVATELI LICENCE NA URČITÉ OCHRANNÉ ZNÁMKY, ZNAČKY SLUŽEB A OBCHODNÍ NÁZVY A NA INDEXY MSCI, KTERÉ JSOU URČOVÁNY, SESTAVOVÁNY A VYPOČÍTÁVÁNY SPOLEČNOSTÍ MSCI BEZ OHLEDU NA TENTO FINANČNÍ PRODUKT NEBO EMITENTA ČI VLASTNÍKA TOHOTO FINANČNÍHO PRODUKTU. SPOLEČNOST MSCI, ŽÁDNÁ Z JEJÍCH PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTÍ ANI ŽÁDNÁ JINÁ STRANA ZAPOJENÁ, NEBO V SOUVISLOSTI S VYTVÁŘENÍM NEBO SESTAVOVÁNÍM JAKÉHOKOLI INDEXU MSCI NEMÁ JAKOUKOLI POVINNOST ZOHLEDŇOVAT POTŘEBY EMITENTŮ NEBO VLASTNÍKŮ TOHOTO FINANČNÍHO PRODUKTU PŘI URČOVÁNÍ, SESTAVOVÁNÍ NEBO VÝPOČTU INDEXŮ MSCI. SPOLEČNOST MSCI, JEJÍ PŘIDRUŽENÉ SPOLEČNOSTI ANI ŽÁDNÁ JINÁ STRANA, KTERÁ SE PODÍLÍ NA TVORBĚ NEBO SESTAVOVÁNÍ INDEXU MSCI NEBO JE S NÍM SPOJENA, NEODPOVÍDÁ ZA STANOVENÍ NAČASOVÁNÍ, CEN NEBO MNOŽSTVÍ TOHOTO FINANČNÍHO PRODUKTU, KTERÝ MÁ</p>
--	---

		<p>BÝT VYDÁN, ANI SE NEPODÍLELA NA STANOVENÍ NEBO VÝPOČTU ROVNICE, PODLE KTERÉ JE TENTO FINANČNÍ PRODUKT VYMĚNITELNÝ ZA HOTOVOST SPOLEČNOST MSCI, ŽÁDNÁ Z JEJÍCH PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTÍ ANI ŽÁDNÁ JINÁ STRANA, KTERÁ SE PODÍLÍ NA TVORBĚ NEBO SESTAVOVÁNÍ INDEXU MSCI NEBO JE S NÍM SPOJENA, NEMÁ VŮČI VLASTNÍKŮM TOHOTO FINANČNÍHO PRODUKTU ŽÁDNÉ ZÁVAZKY ANI ODPOVĚDNOST V SOUVISLOSTI SE SPRÁVOU, UVÁDĚNÍM NA TRH NEBO NABÍZENÍM TOHOTO FINANČNÍHO PRODUKTU.</p> <p>AČKOLI SPOLEČNOST MSCI ZÍSKÁVÁ INFORMACE PRO ZAŘAZENÍ DO INDEXŮ MSCI NEBO PRO POUŽITÍ PŘI JEJICH VÝPOČTU ZE ZDROJŮ, KTERÉ POVAŽUJE ZA SPOLEHLIVÉ, SPOLEČNOST MSCI, ŽÁDNÁ Z JEJÍCH PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTÍ ANI ŽÁDNÁ JINÁ STRANA ZAPOJENÁ, NEBO V SOUVISLOSTI S VYTVÁŘENÍM NEBO SESTAVOVÁNÍM JAKÉHOKOLI INDEXU MSCI NEZARUČUJE NEBO NEGARANTUJE PŮVODNOST, PŘESNOST A/NEBO ÚPLNOST JAKÉHOKOLI INDEXU MSCI NEBO JAKÝCHKOLI ÚDAJŮ V NĚM OBSAŽENÝCH. NIKOLI MSCI, ŽÁDNÁ Z JEJÍCH PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTÍ ANI ŽÁDNÁ JINÁ STRANA PODÍLEJÍCÍ SE NA TVORBĚ NEBO SESTAVOVÁNÍ INDEXU MSCI NEPOSKYTUJE ŽÁDNOU ZÁRUKU, AŽ UŽ VÝSLOVNOU NEBO PŘEDPOKLÁDANOU. CO SE TÝČE VÝSLEDKŮ, KTERÉ ZÍSKÁ NABYVATEL LICENCE, ZÁKAZNÍCI NABYVATELE LICENCE NEBO PROTISTRANÝ NABYVATELE LICENCE, EMITENTI CENNÝCH PAPÍRŮ, VLASTNÍCI CENNÝCH PAPÍRŮ NEBO JAKÁKOLI JINÁ OSOBA ČI SUBJEKT. Z POUŽITÍ JAKÉHOKOLI INDEXU MSCI NEBO JAKÝCHKOLI ÚDAJŮ V NĚM OBSAŽENÝCH V SOUVISLOSTI S PRÁVY LICENCOVANÝMI PODLE TĚTO SMLOUVY NEBO PRO JAKÉKOLI JINÉ POUŽITÍ NENESE SPOLEČNOST MSCI, ŽÁDNÁ Z JEJÍCH PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTÍ ANI ŽÁDNÁ JINÁ STRANA, KTERÁ SE PODÍLELA NA TVORBĚ NEBO SESTAVOVÁNÍ JAKÉHOKOLI INDEXU MSCI NEBO S NÍM SOUVISÍ, ŽÁDNOU ODPOVĚDNOST ZA JAKÉKOLI CHYBY. SPOLEČNOST MSCI, ŽÁDNÁ Z JEJÍCH PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTÍ ANI ŽÁDNÁ JINÁ STRANA, KTERÁ SE PODÍLÍ NA TVORBĚ NEBO SESTAVOVÁNÍ JAKÉHOKOLI INDEXU MSCI, NEPOSKYTUJE ŽÁDNÉ VÝSLOVNÉ ANI PŘEDPOKLÁDANÉ ZÁRUKY JAKÉHOKOLI DRUHU A SPOLEČNOST MSCI, ŽÁDNÁ Z JEJÍCH PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTÍ ANI ŽÁDNÁ JINÁ STRANA, KTERÁ SE PODÍLÍ NA TVORBĚ NEBO SESTAVOVÁNÍ JAKÉHOKOLI INDEXU MSCI, SE TÍMTO VÝSLOVNĚ ZŘÍKAJÍ VŠECH ZÁRUK PRODEJNOSTI NEBO VHODNOSTI PRO URČITÝ ÚČEL, POKUD JDE O JAKÝKOLI INDEX MSCI A JAKÁKOLI DATA V NĚM OBSAŽENÁ. BEZ OMEZENÍ VÝŠE UVEDENÉHO, SPOLEČNOST MSCI, ŽÁDNÁ Z JEJÍCH PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTÍ ANI ŽÁDNÁ JINÁ STRANA, KTERÁ SE PODÍLÍ NA TVORBĚ NEBO SESTAVOVÁNÍ INDEXU MSCI NEBO S NÍM SOUVISÍ, V ŽÁDNÉM PŘÍPADĚ NENESE ODPOVĚDNOST ZA JAKÉKOLI PŘÍMÉ, NEPŘÍMÉ, ZVLÁŠTNÍ, TRESTNÍ NÁSLEDNÉ NEBO JAKÉKOLI JINÉ ŠKODY (VČETNĚ UŠLÉHO ZISKU), A TO ANI V PŘÍPADĚ, ŽE BYLA O MOŽNOSTI VZNIKU TAKOVÝCH ŠKOD INFORMOVÁNA.</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><a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a></p> <p>nebo bez poplatku na žádost na adrese <a href="mailto:info@csob.cz">info@csob.cz</a>.</p> <p>Informace ohledně aktuální hodnoty Indexu jsou k dispozici na žádost na adrese <a href="mailto:info@csob.cz">info@csob.cz</a>.</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 <sub>n</sub> :	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 <sub>mn</sub>	Nepoužije se
22.13	Dílčí spodní pozorovaná hodnota podkladového nástroje <sub>mn</sub>	Nepoužije se
22.14	Rozhodná hodnota podkladového nástroje <sub>n</sub>	Nepoužije se
22.15	Dny ocenění <sub>n</sub> pro určení Rozhodné hodnoty podkladového nástroje <sub>n</sub>	Nepoužije se
22.16	Počáteční hodnota podkladového nástroje <sub>i</sub>	Počáteční hodnota podkladového nástroje <sub>i</sub> bude vypočtena součinem prostého aritmetického průměru ze všech Hodnot podkladového nástroje <sub>i</sub> ; k Počátečním dnům ocenění a Koefficientu počáteční hodnoty podkladového nástroje <sub>i</sub> .
22.17	Dílčí pozorovaná hodnota podkladového nástroje	Dílčí pozorovaná hodnota podkladového nástroje bude vypočtena prostým aritmetickým průměrem ze všech Hodnot podkladového nástroje <sub>i</sub> ; k Konečným dnům ocenění.
22.18	Podmínky:	Nepoužije se
22.19	Počáteční dny ocenění:	Každý z následujících Počátečních dnů ocenění: 7. 7. 2022, 8. 7. 2022, 11. 7. 2022, 12. 7. 2022, 13. 7. 2022
22.20	Dny ocenění:	Každý z následujících Konečných dnů ocenění: 16. 5. 2028, 17. 5. 2028, 18. 5. 2028, 19. 5. 2028, 23. 5. 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 <sub>n</sub> k příslušnému Dni ocenění <sub>n</sub> je 1 $C_{mn}$ ... Bonusové procento <sub>mn</sub> je 10 % $R_{hn}$ ... Horní podílové procento <sub>n</sub> pro daný Den ocenění <sub>n</sub> je 200 % $R_{sn}$ ... Spodní podílové procento <sub>n</sub> pro daný Den ocenění <sub>n</sub> není stanoveno $X_{hn}$ ... Horní stanovené maximum <sub>n</sub> k danému Dni ocenění <sub>n</sub> je 80 % $X_{sn}$ ... Spodní stanovené maximum <sub>n</sub> k danému Dni ocenění <sub>n</sub> není stanoveno $U$ ... Celkové určené procento je 0 $Y_h$ ... Horní stanovené procento není stanoveno

		Y <sub>s</sub> ...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	1.1 Podkladový nástroj <sub>i</sub>	1.2 Trh
		1.3 Index	1.4 Dle článku 22 Společných emisních podmínek
24.2	Související trhy	Podkladový nástroj <sub>i</sub>	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 ( <b>jiná hodnota</b> ):	Nepoužije se	
29.	Den konečné splatnosti Dluhopisů:	7.7.2028	
30.	Den výplaty dílčího bonusu <sub>n</sub>	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 5.7.2022 vedeného v obchodním systému Emitenta pod referenčním číslem obchodu: 3707150.
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 30.5.2022.
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:	<p>Podmínky primární veřejné nabídky:</p> <p>Minimální částka objednávky: 5 000 Kč pro jednotlivého investora.</p> <p>Maximální částka objednávky: maximální počet Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen celkovým objemem nabízených Dluhopisů.</p> <p>Emitent je oprávněn nabídky investorů dle svého výhradního uvážení krátit (pokud již investor uhradil Emitentovi celou cenu za původně v objednávce požadované Dluhopisy, zašle mu Emitent případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na účet sdělený Emitentovi investorem.</p> <p>Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o přijetí nabídky, které bude Emitent zasílat jednotlivým investorům (zejména za použití prostředků komunikace na dálku).</p> <p>Lhůta, v níž bude primární veřejná nabídka otevřena, je od 1.6.2022 do 7.7.2022.</p> <p>Vybraní investoři budou osloveni Emitentem (zejména za použití prostředků komunikace na dálku) a vyzváni k podání objednávky ke koupi Dluhopisů.</p> <p>Při primární veřejné nabídce činěné Emitentem bude cena za nabízené Dluhopisy rovna 100 % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů po dobu Emisní lhůty a následně určena vždy na základě aktuálních podmínek na trhu a bude pravidelně uveřejňována na webových stránkách Emitenta v sekci Povinné informace, podsektce Emise cenných papírů, záložka Dluhopisy.</p> <p>Umístění emise bude provedeno prostřednictvím: Emitenta.</p>
2.	Cílový trh:	Emitent vyhodnotil, že cílovým trhem Dluhopisu je opatrný profil investora, tedy že rizikový profil této investice odpovídá tomu, aby do Dluhopisu investovali investoři preferující stabilitu hodnoty své investice i navzdory velmi nízkému potenciálu výnosu a kteří jsou ochotní nebo jim jejich finanční situace umožňuje podstoupit jen nízké riziko.
3.	Celková částka nabídky:	1.000.000.000 CZK s možností navýšení až do 1.250.000.000 CZK
4.	Údaj, zda může obchodování začít před učiněním oznámení:	Nepoužije se
5.	Uveřejnění výsledků nabídky:	Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení, tj. po 7.7.2022, 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 Datu emise, pokud byly Dluhopisy investorem upsány v Emisní lhůtě, nebo v Pracovní den následující po dni úpisu, pokud byly Dluhopisy investorem upsány v Dodatečné emisní lhůtě, uhradit kupní cenu Dluhopisů v plné výši, a to bezhotovostním převodem na účet sdělený jim za tímto účelem Emitentem. K vypořádání obchodu (za předpokladu připsání kupní ceny v plné výši na účet Emitenta) dojde v Pracovní den následující po Datu emise, pokud byly Dluhopisy investorem upsány v Emisní lhůtě, nebo v Pracovní den následující po dni úpisu, pokud byly Dluhopisy investorem upsány v Dodatečné emisní lhůtě, připsáním Dluhopisů uvedených v potvrzení o přijetí nabídky na majetkový účet ve prospěch příslušného investora v Evidenci sběrného dluhopisu.
7. Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy:	Nepoužije se
8. Nabídka na více trzích, vyhrazení tranše pro určitý trh:	Nepoužije se
9. Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce:	Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný.  Emitent působí též v pozici Administrátora a Agenta pro výpočty. Emitent rovněž vede Evidenci sběrného dluhopisu.
10. Důvody nabídky a použití výnosu Emise dluhopisů:	Dluhopisy jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta. Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu.
11. Náklady účtované investorovi:	Každý investor, který upíše či koupí Dluhopisy u Emitenta, bude Emitentovi hradit běžné poplatky spojené s nabytím Dluhopisů dle aktuálního sazebníku Emitenta k datu obchodu, který je dostupný na webových stránkách Emitenta <a href="https://www.csob.cz/portal/documents/10710/545120/parametry.pdf">https://www.csob.cz/portal/documents/10710/545120/parametry.pdf</a> pod bodem VII. K datu tohoto emisního dodatku odhaduje Emitent, že tyto náklady nepřevýší 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	Nepoužije se

Dluhopisy, které mají být nabídnuty nebo přijaty k obchodování.	
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 SVĚTOVÍ LÍDŘI 2028“, ISIN CZ0003707150**

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**

<b>Upozornění</b>	<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>
<b>Název Dluhopisů a mezinárodní identifikační číslo</b>	Název Dluhopisů je „STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB SVĚTOVÍ LÍDŘI 2028“. Dluhopisům byl CDCP přidělen identifikační kód ISIN CZ0003707150.
<b>Identifikační a kontaktní údaje Emitenta</b>	<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 <a href="mailto:info@csob.cz">info@csob.cz</a>.</p>
<b>Identifikační a kontaktní údaje osob nabízejících Dluhopisy a osoby, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu</b>	<p>Dluhopisy budou nabízeny Emitentem.</p> <p>Emitent nepožádá o přijetí Dluhopisů k obchodování v žádném obchodním systému.</p>
<b>Identifikační a kontaktní údaje orgánu, který schvaluje Základní prospekt</b>	<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>
<b>Datum schválení Základního prospektu</b>	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 EMITENTOVÍ****2.1 Kdo je emitentem Dluhopisů?**

<b>Sídlo a právní forma Emitenta, země registrace a právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost</b>	<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>
<b>Hlavní činnosti Emitenta</b>	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.
<b>Společníci Emitenta</b>	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).
<b>Klíčové řídicí osoby Emitenta</b>	<p>Klíčovými řídicími osobami Emitenta jsou členové jeho představenstva, kterými jsou:</p> <p>(i) Aleš Blažek, narozen 8. března 1972, člen představenstva a generální ředitel;</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“.

Uvedené účetní údaje vychází z hodnot uvedených v účetních výkazech Emitenta za období od 31. prosince 2020 do 31. března 2022. Auditor vydal ke konsolidovaným účetním závěrkám k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2021 výrok „bez výhrad“.

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

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

<p><b>Hlavní rizika specifická pro Emitenta</b></p>	<p>Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi a skupině ČSOB, zahrnují především následující:</p> <p><b>Epidemie a s ní související opatření mohou mít negativní dopad na ekonomiku, na finanční trhy a na Emitenta</b> – 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><b>Finanční krize a její nepříznivý dopad na české bankovníctví, včetně Emitenta</b> – 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><b>Společenský, ekonomický a politický vývoj v České republice</b> – 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><b>Změny zákonů a předpisů v České republice</b> – 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><b>Skupina je vystavena rizikům spojeným se zákonem o některých opatřeních v oblasti splácení úvěrů v souvislosti s pandemií COVID-19</b> – 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><b>Emitent podléhá Zákonu o ozdravných postupech a řešení krize</b> - tento zákon dává ČNB široké pravomoci, jejichž uplatnění vůči Emitentovi může mít na něj negativní dopad.</p> <p><b>Riziko možného úniku dat a postihu v důsledku špatného nakládání s osobními daty klientů</b> - pokud by došlo k úniku osobních dat klientů Emitenta, podle GDPR by Emitentovi a jednotlivým společnostem skupiny ČSOB hrozily vysoké peněžní sankce.</p> <p><b>Zhoršení kvality úvěrů a z toho plynoucí dopad na hospodaření Emitenta</b> - úvěrové ztráty přesahující částku vytvořených opravných položek mohou negativně ovlivnit provozní zisk Emitenta.</p> <p><b>Emitent je vystaven kolísání úrokových sazeb a rizikům spojeným s rozpětím úrokové sazby</b> - zúžení úrokového rozpětí zásadním způsobem ovlivňuje provozní výsledek Emitenta, a to i negativním způsobem.</p> <p><b>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</b> – 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?

<b>Dluhopisy</b>	<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 CZ0003707150.</p> <p>Nominální hodnota jednoho Dluhopisu je 100 CZK.</p> <p>Dluhopisů bude vydáno 10.000.000 kusů s možným navýšením až do 12.500.000 ks..</p> <p>Datum emise je 07.07.2022. Dnem expirace Dluhopisů je 07.07.2028.</p>
<b>Podkladový nástroj</b>	<p>Podkladovým nástrojem je Index MSCI World ESG Leaders 5% Decrement Index &lt;BBG: MXWOELD5 Index &gt;).</p> <p>Údaje o indexu lze získat na webových stránkách Bloomberg, kde je přístup zpoplatněn</p> <p><a href="https://www.bloomberg.com/">https://www.bloomberg.com/</a></p> <p>nebo bez poplatku na žádost na adrese info@csob.cz.</p>
<b>Měna Dluhopisů</b>	Koruna česká (CZK)
<b>Popis práv spojených s Dluhopisy</b>	<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>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>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>
<b>Pořadí přednosti Dluhopisů v případě platební neschopnosti Emitenta</b>	<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>
<b>Převoditelnost Dluhopisů</b>	Převoditelnost Dluhopisů není omezena.
<b>Výnos Dluhopisů v návaznosti na hodnotu</b>	<p>Ekonomická charakteristika Dluhopisů primárně závisí na způsobu výpočtu Částky vypořádání:</p> <p><b>Dluhopisy s derivátovým výnosem</b></p> <p>Vlastník dluhopisu realizuje výnos v případě nárůstu, zachování, popřípadě poklesu Hodnoty podkladového nástroje.</p>

<p><b>Podkladového nástroje</b></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> <ol style="list-style-type: none"> <li>Ke splnění <b>Podmínky pro Bonusové procento<sub>mn</sub></b> dojde, pokud v daný Den pozorování<sub>n</sub>, vztahující se k danému Dni ocenění<sub>n</sub> je Dílčí pozorovaná hodnota podkladového nástroje vyšší nebo rovna Dílčí spodní pozorované hodnotě podkladového nástroje<sub>mn</sub>, je-li taková hodnota stanovena, a zároveň nižší nebo rovna Dílčí horní pozorované hodnotě podkladového nástroje<sub>mn</sub>, je-li taková hodnota stanovena, a zároveň v žádném předchozím Dni pozorování<sub>n</sub>, který se vztahuje k příslušnému Dni ocenění<sub>n</sub>, nebyla splněna Podmínka zastavení pozorování. Emitent může v Konečných podmínkách stanovit více Bonusových procent<sub>mn</sub> a k nim příslušných Dílčích spodních pozorovaných hodnot podkladového nástroje<sub>mn</sub> nebo Dílčích horních pozorovaných hodnot podkladového nástroje<sub>mn</sub> pro jeden Den ocenění<sub>n</sub>, přičemž tato Bonusová procenta<sub>mn</sub> budou odlišena prostřednictvím proměnných nahrazujících index m.</li> <li>Ke splnění <b>Podmínky zastavení pozorování</b> dojde, pokud Hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> je vyšší nebo rovna Rozhodné hodnotě podkladového nástroje<sub>n</sub> příslušné pro daný Den ocenění<sub>n</sub> a Podmínka pro Bonusové procento<sub>mn</sub> v jakémkoliv předchozím Dni pozorování<sub>n</sub> pro příslušný Den ocenění<sub>n</sub> nebyla splněna.</li> <li>Ke splnění <b>Podmínky pro předčasnou realizaci</b> dojde, pokud Hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> je vyšší nebo rovna Spodní rozhodné hodnotě podkladového nástroje pro předčasnou realizaci<sub>n</sub> příslušné pro daný Den ocenění<sub>n</sub>, je-li taková hodnota stanovena, a zároveň nižší nebo rovna Horní rozhodné hodnotě podkladového nástroje pro předčasnou realizaci<sub>n</sub> příslušné pro daný Den ocenění<sub>n</sub>, je-li taková hodnota stanovena.</li> </ol> <p>Je-li k danému Dni ocenění<sub>n</sub> 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<sub>n</sub> a (C) Dílčího bonusu<sub>n</sub> k takovému Dni ocenění<sub>n</sub>. Takto určenou celkovou částku zaplatí Emitent Vlastníkům dluhopisů v den stanovený v Konečných podmínkách (<b>Den předčasné realizace dluhopisů</b>), a není-li takový den stanoven, dvacátý pátý den následující po příslušném Dni ocenění<sub>n</sub> ke kterému byla splněna Podmínka pro předčasnou realizaci, a pokud tento den není Pracovním dnem, tak nejbližší následující Pracovní den.</p> <p>Částka Dílčího bonusu<sub>n</sub> bude stanovena jako částka jmenovité hodnoty Dluhopisu vynásobená vyšší z následujících hodnot (X) nula, nebo (Y)(1) Určené procento<sub>n</sub> zvýšené o (2) součin (A) podílu na nárůstu Dílčí závěrečné hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> od Dílčí počáteční hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> vyjádřeného v procentech Dílčí základní hodnoty podkladového nástroje a (B) Horního podílového procenta<sub>n</sub> pro daný Den ocenění<sub>n</sub>, pokud je Horní podílové procento<sub>n</sub> stanoveno, nebo snížené o (3) součin (A) podílu na poklesu Dílčí závěrečné hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> od Dílčí počáteční hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> vyjádřeného v procentech Dílčí základní hodnoty podkladového nástroje a (B) Spodního podílového procenta<sub>n</sub> pro daný Den ocenění<sub>n</sub>, pokud je Spodní podílové procento<sub>n</sub> stanoveno, a dále zvýšené (4) o součet podílů na Bonusových procentech<sub>mn</sub>, kde se podíl pro každé jednotlivé Bonusové procento<sub>mn</sub> stanoví jako procento Dnů pozorování<sub>n</sub>, kdy je splněna Podmínka pro Bonusové procento<sub>mn</sub> ze všech Dnů pozorování<sub>n</sub> k danému Dni ocenění<sub>n</sub> a Bonusovému procentu<sub>mn</sub>.</p> <p>Podíl na nárůstu Dílčí závěrečné hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> od Dílčí počáteční hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> vyjádřený v procentech Dílčí základní hodnoty podkladového nástroje může být v příslušných Konečných podmínkách ohraničen stanovením Horního stanoveného maxima<sub>n</sub>.</p> <p>Podíl na poklesu Dílčí závěrečné hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> od Dílčí počáteční hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> vyjádřený v procentech Dílčí základní hodnoty podkladového nástroje může být v příslušných Konečných podmínkách ohraničen stanovením Spodního stanoveného maxima<sub>n</sub>.</p> <p>Tento vztah vyjadřují následující rovnice:</p> $V_n = N \times (1 + D_n) + A_n$ $A_n = N \times \text{MAX} \left\{ 0; \left\{ u_n + \text{MAX} \left\{ 0; \text{MIN} \left[ X_{hn}; \left( \frac{P_n - P_m}{P_z} \right) \times R_{hn} \right] \right\} - \text{MAX} \left\{ 0; \text{MIN} \left[ X_{sn}; \left( \frac{P_m - P_n}{P_z} \right) \times R_{sn} \right] \right\} + \sum_1^m C_{mn} \times \frac{T_{mn}}{S_{mn}} \right\} \right\}$
-------------------------------------	--

$V_n$ ...Částka vypořádání k příslušnému Dni výplaty  
 $A_n$ ...Dílčí bonus<sub>n</sub> k danému Dni ocenění<sub>n</sub>  
 $N$ ...jmenovitá hodnota Dluhopisu  
 $D_n$ ...Dodatečné bonusové procento<sub>n</sub> k příslušnému Dni ocenění<sub>n</sub>  
 $n$ ...pořadové číslo, ke kterému jsou stanoveny Dny ocenění<sub>n</sub>, Dílčí Bonus<sub>n</sub> a Dodatečné bonusové procento<sub>n</sub>  
 $u_n$ ... Určené procento<sub>n</sub> k příslušnému Dni ocenění<sub>n</sub>  
 $C_{mn}$ ...Bonusové procento<sub>mn</sub> k příslušnému Dni ocenění<sub>n</sub>  
 $P_n$ ...Dílčí závěrečná hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub>  
 $P_m$ ...Dílčí počáteční hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub>  
 $P_z$ ...Dílčí základní hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub>  
 $R_{hn}$ ...Horní podílové procento<sub>n</sub> pro daný Den ocenění<sub>n</sub>  
 $R_{sn}$ ...Spodní podílové procento<sub>n</sub> pro daný Den ocenění<sub>n</sub>  
 $X_{hn}$ ...Horní stanovené maximum<sub>n</sub> k danému Dni ocenění<sub>n</sub>, je-li stanoveno  
 $X_{sn}$ ...Spodní stanovené maximum<sub>n</sub> k danému Dni ocenění<sub>n</sub>, je-li stanoveno  
 $T_{mn}$ ...Počet Dnů pozorování<sub>n</sub> pro Bonusové procento<sub>mn</sub> pro daný Den ocenění<sub>n</sub>, kdy je splněna Podmínka pro Bonusové procento<sub>mn</sub>  
 $S_{mn}$ ...Celkový počet Dnů pozorování<sub>n</sub> pro Bonusové procento<sub>mn</sub> pro daný Den ocenění<sub>n</sub>  
 $MIN$ ...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<sub>n</sub> vztahujícímu se k danému Dni ocenění<sub>n</sub> (1) bude vyplacen Dílčí bonus<sub>n</sub>, nebo (2) tento Dílčí bonus<sub>n</sub> bude započten do Částky vypořádání.

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

Částka Dílčího bonusu<sub>n</sub> bude stanovena jako částka jmenovité hodnoty Dluhopisu vynásobená hodnotou stanovenou jako (1) Určené procento<sub>n</sub> zvýšené o (2) součin (A) podílu na nárůstu Dílčí závěrečné hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> od Dílčí počáteční hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> vyjádřeného v procentech Dílčí základní hodnoty podkladového nástroje a (B) Horního podílového procenta<sub>n</sub> pro daný Den ocenění<sub>n</sub>, pokud je Horní podílové procento<sub>n</sub> stanoveno, nebo snižené o (3) součin (A) podílu na poklesu Dílčí závěrečné hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> od Dílčí počáteční hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> vyjádřeného v procentech Dílčí základní hodnoty podkladového nástroje a (B) Spodního podílového procenta<sub>n</sub> pro daný Den ocenění<sub>n</sub>, pokud je Spodní podílové procento<sub>n</sub> stanoveno, a dále zvýšené (4) o součet podílů na Bonusových procentech<sub>mn</sub>, kde se podíl pro každé jednotlivé Bonusové procento<sub>mn</sub> stanoví jako procento Dnů pozorování<sub>n</sub>, kdy je splněna Podmínka pro Bonusové procento<sub>mn</sub> ze všech Dnů pozorování<sub>n</sub> k danému Dni ocenění<sub>n</sub> a Bonusovému procentu<sub>mn</sub>.

Podíl na nárůstu Dílčí závěrečné hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> od Dílčí počáteční hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> vyjádřený v procentech Dílčí základní hodnoty podkladového nástroje může být v příslušných Konečných podmínkách ohraničen stanovením Horního stanoveného maxima<sub>n</sub>.

Podíl na poklesu Dílčí závěrečné hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> od Dílčí počáteční hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> vyjádřený v procentech Dílčí základní hodnoty podkladového nástroje může být v příslušných Konečných podmínkách ohraničen stanovením Spodního stanoveného maxima<sub>n</sub>.

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<sub>n</sub> k danému Dni ocenění<sub>n</sub>  
 $N$ ...jmenovitá hodnota Dluhopisu  
 $u_n$ ... Určené procento<sub>n</sub> k příslušnému Dni ocenění<sub>n</sub> ve výši 1  
 $C_{mn}$ ...Bonusové procento<sub>mn</sub> k příslušnému Dni ocenění<sub>n</sub> které je 10%  
 $P_n$ ...Dílčí závěrečná hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub>  
 $P_m$ ...Dílčí počáteční hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> která je 110 %  
 Počáteční hodnoty podkladového nástroje  
 $P_z$ ...Dílčí základní hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub>  
 $R_{hn}$ ...Horní podílové procento<sub>n</sub> pro daný Den ocenění<sub>n</sub> ve výši 200 %

	<p> <math>R_{sn}</math>...Spodní podílové procento<sub>n</sub> pro daný Den ocenění<sub>n</sub> které není stanoveno  <math>X_{ln}</math>...Horní stanovené maximum<sub>n</sub> k danému Dni ocenění<sub>n</sub> je 80 %  <math>X_{sn}</math>...Spodní stanovené maximum<sub>n</sub> k danému Dni ocenění<sub>n</sub>, které není stanoveno  <math>T_{mn}</math>...Počet Dnů pozorování<sub>n</sub> pro Bonusové procento<sub>mn</sub> pro daný Den ocenění<sub>n</sub>, kdy je splněna Podmínka pro Bonusové procento<sub>mn</sub>  <math>S_{mn}</math>...Celkový počet Dnů pozorování<sub>n</sub> pro Bonusové procento<sub>mn</sub> pro daný Den ocenění<sub>n</sub>  <math>MIN</math>...minimální číslo z čísel uvedených v závorce  <math>MAX</math>...maximální číslo z čísel uvedených v závorce  <math>n</math>...pořadové číslo, ke kterému jsou stanoveny Dny ocenění<sub>n</sub> a Dílčí bonusy<sub>n</sub>  Dílčí spodní pozorovaná hodnota podkladového nástroje<sub>mn</sub> 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<sub>n</sub> 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> <math>V</math>...Částka vypořádání ke Dni konečné splatnosti dluhopisů  <math>A_n</math>...Dílčí bonus<sub>n</sub> k danému Dni ocenění<sub>n</sub>  <math>N</math>...jmenovitá hodnota Dluhopisu  <math>U</math>...Celkové určené procento ve výši 0  <math>Y_h</math>...Horní stanovené procento, které není stanoveno  <math>Y_s</math>...Spodní stanovené procento, které není stanoveno  <math>MIN</math>...minimální číslo z čísel uvedených v závorce  <math>MAX</math>...maximální číslo z čísel uvedených v závorce  <math>n</math>...pořadové číslo, ke kterému jsou stanoveny Dny ocenění<sub>n</sub> a Dílčí bonusy<sub>n</sub>  <math>i</math>...celkové množství Dílčích bonusů<sub>n</sub>, které mají být vypořádány ke Dni konečné splatnosti dluhopisů </p>
<b>Popis postupu vypořádání</b>	<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?

<b>Přijetí Dluhopisů na regulovaný či jiný trh</b>	<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?

<b>Hlavní rizika specifická pro Dluhopisy</b>	<p>Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům zahrnují především následující právní a jiné skutečnosti:</p> <p><b><i>Je možné, že Vlastníci Dluhopisů budou muset absorbovat ztráty, pokud by ve vztahu k Emitentovi orgány řešící krizi úvěrových institucí a investičních podniků uplatnily pravomoci týkající se rekapitalizace z vnitřních zdrojů</i></b> – 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><b><i>Reforma a regulace indexů ve smyslu Nařízení o indexech</i></b> - 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><b><i>Faktory mající vliv na vývoj Indexu mohou mít nepříznivý vliv na hodnotu Dluhopisů</i></b> - 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><b><i>Změna složení nebo ukončení Indexu by mohly mít nepříznivý vliv na tržní hodnotu Dluhopisů</i></b> - 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?

<b>Obecné podmínky veřejné nabídky</b>	<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 objednat 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, podsekce Emise cenných papírů, záložka Dluhopisy.</p>
<b>Očekávaný časový rozvrh veřejné nabídky</b>	Lhůta, v níž bude veřejná nabídka otevřena: 01.06.2022 – 07.07.2022.
<b>Plán distribuce Dluhopisů</b>	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.
<b>Odhad celkových nákladů spojených s Emisí nebo nabídkou</b>	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?

<b>Použití výnosů a odhad čisté částky výnosů</b>	<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>
<b>Dohoda o upisování na základě pevného závazku převzetí</b>	Nabídka není předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí.

<b>Střet zájmů osob zúčastněných na Emisi nebo nabídce</b>	<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](http://www.csob.cz)

**AUDITOR EMITENTA**

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.  
Hvězdova 1734/2c,  
140 00 Praha 4  
[www.pwc.com/cz](http://www.pwc.com/cz)