



Československá obchodní banka, a. s.

DLUHOPISOVÝ PROGRAM

KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

**STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS
ČSOB BONUSOVÝ CLICK KYBERNETICKÁ BEZPEČNOST 2028**

ISIN CZ0003707382

Administrátor

Československá obchodní banka, a. s.

Agent pro výpočty

Československá obchodní banka, a. s.

Datum těchto konečných podmínek emise je 30.6.2022.

KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

Československá obchodní banka, a. s., se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSC 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 společně emisní podmínky Dluhopisového programu **Společné emisní podmínky**). Základní prospekt Emitenta obsahující Společné emisní podmínky byl schválen rozhodnutím České národní banky č. j. 2022/056973/570 ke sp. zn. S-Sp-2022/00052/CNB/572, které nabylo právní moci dne 14.6.2022 (**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, 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 Solactive AG, správce indexu, Solactive Cyber Security Technology 8% VT, 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 30.6.2022 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, 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 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 nepožádá 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

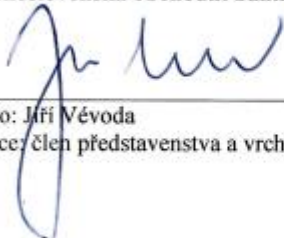
Osoby odpovědné za údaje uvedené v Konečných podmínkách a prohlášení Emitenta

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.

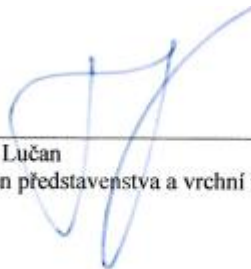
V Praze dne 30.6.2022

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:	CZ00003707382
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 s možností navýšení až do 1.250.000.000 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 BONUSOVÝ CLICK KYBERNETICKÁ BEZPEČNOST 2028
13.	Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů:	Ne
14.	Datum emise:	7.9.2022
15.	Emisní lhůta (lhůta pro upisování):	Emisní lhůta začne běžet 11.7.2022 a skončí ve 24:00 hod. pražského času dne 7.9.2022.
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	Solactive Cyber Security Technology 8% VT Bloomberg: SOLCYBV8 Index																											
22.4	Charakteristika Indexu	Index obsahuje 20–50 společností z celého světa, pohybující se v oblasti kybernetické bezpečnosti, oblasti ochrany dat a služeb datových center. S pokračující digitalizací spousta činností urychlená pandemií narůstá význam kybernetické bezpečnosti a ochrany dat firem. Výběr společností do indexu je založen na 2 filtrech. Prvním je filtr velikosti, kdy se vybírá 50 největších společností. Preferované jsou společnosti nad 1 miliardu USD tržní kapitalizace. Druhým filtrem je průměrný denní obchodovaný objem akcií za účelem posílit likviditu. Společnosti mají rovnoměrnou váhu v indexu s měsíčním vyrovnáváním. V indexu jsou zahrnuty skutečně vyplacené dividendy a odečítá se z indexu 3 %.																											
22.5	Informace o složení Indexu a pravidlech jeho řízení lze získat	K 14.6.2022 bylo složení Indexu následující: <table border="1" data-bbox="655 1677 1460 2083"> <thead> <tr> <th>Název</th> <th>Ticker</th> <th>Země</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Switch Inc - A</td> <td>SWCH UN</td> <td>USA</td> </tr> <tr> <td>Trend Micro Inc</td> <td>4704 JT</td> <td>Japonsko</td> </tr> <tr> <td>A10 Networks Inc</td> <td>ATEN UN</td> <td>USA</td> </tr> <tr> <td>Netcompany Group As</td> <td>NETC DC</td> <td>Dánsko</td> </tr> <tr> <td>Blackberry LTD</td> <td>BB CT</td> <td>Kanada</td> </tr> <tr> <td>Sailpoint Technologies Holding</td> <td>SAIL UN</td> <td>USA</td> </tr> <tr> <td>Caci International Inc -CL A</td> <td>CACI UN</td> <td>USA</td> </tr> <tr> <td>Booz Allen Hamilton Holdings</td> <td>BAH UN</td> <td>USA</td> </tr> </tbody> </table>	Název	Ticker	Země	Switch Inc - A	SWCH UN	USA	Trend Micro Inc	4704 JT	Japonsko	A10 Networks Inc	ATEN UN	USA	Netcompany Group As	NETC DC	Dánsko	Blackberry LTD	BB CT	Kanada	Sailpoint Technologies Holding	SAIL UN	USA	Caci International Inc -CL A	CACI UN	USA	Booz Allen Hamilton Holdings	BAH UN	USA
Název	Ticker	Země																											
Switch Inc - A	SWCH UN	USA																											
Trend Micro Inc	4704 JT	Japonsko																											
A10 Networks Inc	ATEN UN	USA																											
Netcompany Group As	NETC DC	Dánsko																											
Blackberry LTD	BB CT	Kanada																											
Sailpoint Technologies Holding	SAIL UN	USA																											
Caci International Inc -CL A	CACI UN	USA																											
Booz Allen Hamilton Holdings	BAH UN	USA																											

		Nextdc LTD	NXT AT	Austrálie
		Fortinet Inc	FTNT UW	USA
		GDS Holdings LTD - Adr	GDS UQ	USA
		Qualys Inc	QLYS UW	USA
		Check Point Software Tech	CHKP UW	USA
		Tenable Holdings Inc	TENB UW	USA
		Palo Alto Networks Inc	PANW UW	USA
		Cyberark Software Ltd	CYBR UW	USA
		Darktrace PLC	DARK LN	Velká Británie
		Radware LTD	RDWR UW	USA
		CrowdStrike Holdings Inc - A	CRWD UW	USA
		Fastly Inc - Class A	FSLY UN	USA
		Knowbe4 Inc-A	KNBE UW	USA
		Varonis Systems Inc	VRNS UW	USA
		Zscaler Inc	ZS UW	USA
		Sentinelone Inc - Class A	S UN	USA
		Ping Identity Holding Corp	PING UN	USA
		Rapid7 Inc	RPD UQ	USA
		Okta Inc	OKTA UW	USA
		Core Scientific Inc	CORZ UW	USA
		<p>Více informací o složení Indexu a pravidlech jeho řízení lze získat na webových stránkách Bloomberg, kde je přístup zpoplatněn: https://www.bloomberg.com/</p> <p>nebo na webových stránkách správce indexu https://www.solactive.com/Indices/?index=DE000SL0DH28.</p> <p>Informace ohledně aktuálního složení Indexu a konkrétních pravidel jeho řízení jsou k dispozici bez poplatku na žádost na adrese info@csob.cz.</p>		
22.6	Informace o minulých a dalších výsledcích Indexu a jeho nestálosti lze získat	<p>Více informací o složení Indexu a pravidlech jeho řízení lze získat na webových stránkách Bloomberg, kde je přístup zpoplatněn: https://www.bloomberg.com/</p> <p>nebo na webových stránkách správce indexu https://www.solactive.com/Indices/?index=DE000SL0DH28.</p> <p>Informace ohledně aktuálního složení Indexu a konkrétních pravidel jeho řízení jsou k dispozici bez poplatku na žádost na adrese info@csob.cz.</p>		
22.7	Sponzor indexu	Solactive AG		
22.8	Index založený na více trzích (Multiple Exchange Index)	Ano; použije se článek 11.2.1		
22.9	Dodatečné bonusové procento _n :	Nepoužije se		
22.10	Dílčí počáteční hodnota podkladového nástroje	Stanoví se k Počátečním dnům ocenění, jak jsou uvedeny v těchto Konečných podmínkách		
22.11	Dílčí základní hodnota podkladového nástroje	Stanoví se k Počátečním dnům ocenění, jak jsou uvedeny v těchto Konečných podmínkách		
22.12	Dílčí horní pozorovaná hodnota podkladového nástroje _{mn}	Nepoužije se		

22.13	Dílčí spodní pozorovaná hodnota podkladového nástroje _{mn}	Nepoužije se																																				
22.14	Rozhodná hodnota podkladového nástroje _n	Nepoužije se																																				
22.15	Dny ocenění _n pro určení Rozhodné hodnoty podkladového nástroje _n	Nepoužije se																																				
22.16	Počáteční hodnota podkladového nástroje _i	Počáteční hodnota podkladového nástroje bude vypočtena součinem nejvyšší Hodnoty podkladového nástroje a Koeficientu počáteční hodnoty.																																				
22.17	Dílčí pozorovaná hodnota podkladového nástroje	Dílčí pozorovaná hodnota podkladového nástroje bude vypočtena prostým aritmetickým průměrem ze všech Hodnot podkladového nástroje _i k Konečným dnům ocenění.																																				
22.18	Podmínky:	Nepoužije se																																				
22.19	Počáteční dny ocenění:	Každý z následujících Počátečních dnů ocenění: 29. 8. 2023, 29. 8. 2024, 28. 8. 2025, 27. 8. 2026, 12.8.2027, 21. 7. 2028, s výhradami uvedenými v člancích 10 a 11 Společných emisních podmínek																																				
22.20	Dny ocenění:	<p>Každý ze Dnů ocenění uvedených v následující tabulce:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Dny ocenění (1)</th> <th>Dny ocenění (2)</th> <th>Dny ocenění (3)</th> <th>Dny ocenění (4)</th> <th>Dny ocenění (5)</th> <th>Dny ocenění (6)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>29.8.2023</td> <td>29.8.2024</td> <td>28.8.2025</td> <td>27.8.2026</td> <td>12.8.2027</td> <td>21.7.2028</td> </tr> <tr> <td>30.8.2023</td> <td>30.8.2024</td> <td>29.8.2025</td> <td>28.8.2026</td> <td>13.8.2027</td> <td>24.7.2028</td> </tr> <tr> <td>31.8.2023</td> <td>3.9.2024</td> <td>2.9.2025</td> <td>1.9.2026</td> <td>16.8.2027</td> <td>25.7.2028</td> </tr> <tr> <td>1.9.2023</td> <td>4.9.2024</td> <td>3.9.2025</td> <td>2.9.2026</td> <td>17.8.2027</td> <td>26.7.2028</td> </tr> <tr> <td>5.9.2023</td> <td>5.9.2024</td> <td>4.9.2025</td> <td>3.9.2026</td> <td>18.8.2027</td> <td>27.7.2028</td> </tr> </tbody> </table> <p>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 člancích 10 a 11 Společných emisních podmínek.</p>	Dny ocenění (1)	Dny ocenění (2)	Dny ocenění (3)	Dny ocenění (4)	Dny ocenění (5)	Dny ocenění (6)	29.8.2023	29.8.2024	28.8.2025	27.8.2026	12.8.2027	21.7.2028	30.8.2023	30.8.2024	29.8.2025	28.8.2026	13.8.2027	24.7.2028	31.8.2023	3.9.2024	2.9.2025	1.9.2026	16.8.2027	25.7.2028	1.9.2023	4.9.2024	3.9.2025	2.9.2026	17.8.2027	26.7.2028	5.9.2023	5.9.2024	4.9.2025	3.9.2026	18.8.2027	27.7.2028
Dny ocenění (1)	Dny ocenění (2)	Dny ocenění (3)	Dny ocenění (4)	Dny ocenění (5)	Dny ocenění (6)																																	
29.8.2023	29.8.2024	28.8.2025	27.8.2026	12.8.2027	21.7.2028																																	
30.8.2023	30.8.2024	29.8.2025	28.8.2026	13.8.2027	24.7.2028																																	
31.8.2023	3.9.2024	2.9.2025	1.9.2026	16.8.2027	25.7.2028																																	
1.9.2023	4.9.2024	3.9.2025	2.9.2026	17.8.2027	26.7.2028																																	
5.9.2023	5.9.2024	4.9.2025	3.9.2026	18.8.2027	27.7.2028																																	
22.21	Hodnota podkladového nástroje	Stanovena v článku 17																																				
22.22	Okamžik ocenění:	Dle článku 17																																				
22.23	Hodnoty spolupůřující Částku vypořádání	<p>u_n... Určené procento k příslušnému Dni ocenění_n je stanoveno ve výši 0</p> <p>C_{mn}... Bonusové procento_{mn} k příslušnému Dni ocenění_n je stanoveno ve výši 0</p> <p>R_{hn}... Horní podílové procento_n pro daný Den ocenění_n ve výši 1</p> <p>R_{sn}... Spodní podílové procento_n pro daný Den ocenění_n ve výši 0</p> <p>X_{hn}... Horní stanovené maximum_n k danému Dni ocenění_n ve výši 10 %</p> <p>X_{sn}... Spodní stanovené maximum_n k danému Dni ocenění_n, ve výši 0</p> <p>U ... Celkové určené procento ve výši 1,12</p> <p>Y_h... Horní stanovené procento ve výši 50 %</p> <p>Y_s... Spodní stanovené procento, které není stanoveno</p> <p>Koeficient dílčí počáteční hodnoty je 1</p> <p>Koeficient dílčí základní hodnoty je 1</p>																																				

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:	Případné úpravy dle článku 11 Společných emisních podmínek.	
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:	7.9.2028	
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 5.9.2022 vedeného v obchodním systému Emitenta pod referenčním číslem obchodu: 707382.
48.	Administrátor:	Dle článku 13.1.1 Společných emisních podmínek
49.	Určená provozovna Administrátora:	Dle článku 13.1.1 Společných emisních podmínek
50.	Agent pro výpočty:	Dle článku 13.2.1 Společných emisních podmínek
51.	Kotační agent:	Dle článku 13.3.1 Společných emisních podmínek
52.	Finanční centrum:	Praha
53.	Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti Emise dluhopisů (rating):	Nepoužije se (Emise dluhopisů nebyl přidělen rating)
54.	Společný zástupce Vlastníků dluhopisů:	Dle článku 14.3.3 Společných emisních podmínek
55.	Osoby oprávněné k účasti na Schůzi:	Nepoužije se
56.	Interní schválení Emise dluhopisů:	Emise Dluhopisů byla schválena na základě pověření představenstva Emitenta dne 23.6.2022.

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 11.7.2022 do 7.9.2022.</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, podsekcce Emise cenných papírů, záložka Dluhopisy.</p> <p>Umístění emise bude provedeno prostřednictvím: Emitenta.</p>
2.	Cílový trh:	Emitent vyhodnotil, že cílovým trhem Dluhopisu je opatrný profil investora, tedy že rizikový profil této investice odpovídá tomu, aby do Dluhopisu investovali investoři 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 7.9.2022, 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 https://www.csob.cz/portal/documents/10710/545120/parametry.pdf pod bodem VII. K datu tohoto emisního dodatku odhaduje Emitent, že tyto náklady nepřevýší 3,5 % z celkové jmenovité hodnoty upisovaných/kupovaných Dluhopisů.
12. Koordinátoři nabídky nebo jejich jednotlivých částí v jednotlivých zemích, kde je nabídka činěna:	Nepoužije se
13. Umístění Emise prostřednictvím Manažera (jiného než Emitenta) na základě pevného či bez pevného závazku / uzavření dohody o upsání Emise:	Nepoužije se

<p>14. Přijetí Dluhopisů na příslušný regulovaný trh, popř. mnohostranný obchodní systém nebo organizovaný obchodní systém:</p>	<p>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.</p>
<p>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.</p>	<p>Nepoužije se</p>
<p>16. Zprostředkovatel sekundárního obchodování (market maker):</p>	<p>Žádná osoba nepřijala povinnost jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování (market maker).</p>
<p>17. Další omezení prodeje Dluhopisů</p>	<p>Nepoužije se</p>
<p>18. Informace uveřejňované Emitentem po Datu emise:</p>	<p>Emitent nebude uveřejňovat žádné takové informace</p>

SHRNUTÍ KONEČNÝCH PODMÍNEK EMISE DLUHOPISŮ „STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB BONUSOVÝ CLICK KYBERNETICKÁ BEZPEČNOST 2028“, ISIN CZ0003707382

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 BONUSOVÝ CLICK KYBERNETICKÁ BEZPEČNOST 2028“. Dluhopisům byl CDCP přidělen identifikační kód ISIN CZ0003707382.
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. 2022/056973/570 ke sp. zn. S-Sp-2022/00052/CNB/572, které nabylo právní moci dne 14.6.2022.

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>a) Aleš Blažek, narozen 8. března 1972, člen představenstva a generální ředitel;</p>

	<ul style="list-style-type: none"> b) Petr Hutla, narozen 24. srpna 1959, člen představenstva, vrchního ředitele řízení úvěrů; c) Ján Lučan, narozen 18. září 1972, člen představenstva, vrchního ředitele vztahového bankovníctví; d) Jiří Vévoda, narozen 4. února 1977, člen představenstva a vrchní ředitel řízení financí; e) Michaela Lhotková, narozena 24. července 1978, členka představenstva, vrchní ředitelka pro inovace; f) Marcela Suchánková, narozena 3. ledna 1971, členka představenstva, vrchní ředitelka pro IT a zpracování operací, g) Jan Sadil, narozen 16. února 1969, člen představenstva, vrchní ředitel pro retail a h) Tom Blanckaert, narozen 17. června 1969, člen představenstva, vrchní ředitel řízení rizik.
Auditor Emitenta	Auditorem Emitenta je společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o, IČO: 407 65 521, se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika.

2.2 Které finanční informace o Emitentovi jsou klíčové?

Klíčové finanční informace o Emitentovi	Následující tabulky uvádí přehled klíčových finančních údajů Emitenta.																																																							
	Rozvaha (v mil. Kč):																																																							
	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>K 31/12/20</th> <th>K 31/03/21</th> <th>K 31/12/21</th> <th>K 31/03/22</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Aktiva celkem</td> <td>1 756 440</td> <td>1 823 052</td> <td>1 805 479</td> <td>2 202 320</td> </tr> <tr> <td>Prioritní dluh</td> <td>425 293</td> <td>373 579</td> <td>402 164</td> <td>392 021</td> </tr> <tr> <td>Podřízený dluh</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Úvěry a jiné pohledávky za klienty (v čisté hodnotě)</td> <td>1 579 942</td> <td>1 649 153</td> <td>1 624 653</td> <td>1 637 929</td> </tr> <tr> <td>Vklady klientů</td> <td>1 072 762</td> <td>1 141 550</td> <td>1 156 902</td> <td>1 353 505</td> </tr> <tr> <td>Vlastní kapitál celkem</td> <td>106 992</td> <td>109 192</td> <td>117 378</td> <td>121 442</td> </tr> <tr> <td>Úvěry v selhání (podle čisté účetní hodnoty) / Úvěry a jiné pohledávky*</td> <td>2,26 %</td> <td>2,16 %</td> <td>1,83 %</td> <td>1,88 %</td> </tr> <tr> <td>Poměr kmenového kapitálu Tier 1</td> <td>23,7 %</td> <td>24,3 %</td> <td>22,4 %</td> <td>21,6 %</td> </tr> <tr> <td>Celkový kapitálový poměr**</td> <td>24,2 %</td> <td>24,8 %</td> <td>22,7 %</td> <td>21,7 %</td> </tr> <tr> <td>Pákový poměr vypočtený podle CRR***</td> <td>5,02 %</td> <td>4,69 %</td> <td>4,65 %</td> <td>3,94 %</td> </tr> </tbody> </table>		K 31/12/20	K 31/03/21	K 31/12/21	K 31/03/22	Aktiva celkem	1 756 440	1 823 052	1 805 479	2 202 320	Prioritní dluh	425 293	373 579	402 164	392 021	Podřízený dluh	0	0	0	0	Úvěry a jiné pohledávky za klienty (v čisté hodnotě)	1 579 942	1 649 153	1 624 653	1 637 929	Vklady klientů	1 072 762	1 141 550	1 156 902	1 353 505	Vlastní kapitál celkem	106 992	109 192	117 378	121 442	Úvěry v selhání (podle čisté účetní hodnoty) / Úvěry a jiné pohledávky*	2,26 %	2,16 %	1,83 %	1,88 %	Poměr kmenového kapitálu Tier 1	23,7 %	24,3 %	22,4 %	21,6 %	Celkový kapitálový poměr**	24,2 %	24,8 %	22,7 %	21,7 %	Pákový poměr vypočtený podle CRR***	5,02 %	4,69 %	4,65 %	3,94 %
		K 31/12/20	K 31/03/21	K 31/12/21	K 31/03/22																																																			
	Aktiva celkem	1 756 440	1 823 052	1 805 479	2 202 320																																																			
	Prioritní dluh	425 293	373 579	402 164	392 021																																																			
	Podřízený dluh	0	0	0	0																																																			
	Úvěry a jiné pohledávky za klienty (v čisté hodnotě)	1 579 942	1 649 153	1 624 653	1 637 929																																																			
	Vklady klientů	1 072 762	1 141 550	1 156 902	1 353 505																																																			
	Vlastní kapitál celkem	106 992	109 192	117 378	121 442																																																			
Úvěry v selhání (podle čisté účetní hodnoty) / Úvěry a jiné pohledávky*	2,26 %	2,16 %	1,83 %	1,88 %																																																				
Poměr kmenového kapitálu Tier 1	23,7 %	24,3 %	22,4 %	21,6 %																																																				
Celkový kapitálový poměr**	24,2 %	24,8 %	22,7 %	21,7 %																																																				
Pákový poměr vypočtený podle CRR***	5,02 %	4,69 %	4,65 %	3,94 %																																																				
Výkaz zisku a ztrát (v mil. Kč):																																																								
<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Za období roku 2020</th> <th>Za období 1-3/2021</th> <th>Za období roku 2021</th> <th>Za období 1-3/2022</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čisté úrokové výnosy</td> <td>26 102</td> <td>5 467</td> <td>24 310</td> <td>7 790</td> </tr> <tr> <td>Čistý výnos z poplatků a provizí</td> <td>7 591</td> <td>1 871</td> <td>7 828</td> <td>2 072</td> </tr> <tr> <td>Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv****</td> <td>-5 926</td> <td>329</td> <td>3 523</td> <td>102</td> </tr> <tr> <td>Čistý příjem z obchodování*****</td> <td>180</td> <td>743</td> <td>2 289</td> <td>1 527</td> </tr> <tr> <td>Provozní výnosy</td> <td>35 251</td> <td>8 456</td> <td>35 724</td> <td>11 903</td> </tr> <tr> <td>Provozní náklady</td> <td>19 252</td> <td>5 630</td> <td>19 834</td> <td>6 427</td> </tr> <tr> <td>Čistý zisk nebo ztráta za účetní období</td> <td>8 488</td> <td>2 739</td> <td>16 160</td> <td>4 612</td> </tr> </tbody> </table>		Za období roku 2020	Za období 1-3/2021	Za období roku 2021	Za období 1-3/2022	Čisté úrokové výnosy	26 102	5 467	24 310	7 790	Čistý výnos z poplatků a provizí	7 591	1 871	7 828	2 072	Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv****	-5 926	329	3 523	102	Čistý příjem z obchodování*****	180	743	2 289	1 527	Provozní výnosy	35 251	8 456	35 724	11 903	Provozní náklady	19 252	5 630	19 834	6 427	Čistý zisk nebo ztráta za účetní období	8 488	2 739	16 160	4 612																
	Za období roku 2020	Za období 1-3/2021	Za období roku 2021	Za období 1-3/2022																																																				
Čisté úrokové výnosy	26 102	5 467	24 310	7 790																																																				
Čistý výnos z poplatků a provizí	7 591	1 871	7 828	2 072																																																				
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv****	-5 926	329	3 523	102																																																				
Čistý příjem z obchodování*****	180	743	2 289	1 527																																																				
Provozní výnosy	35 251	8 456	35 724	11 903																																																				
Provozní náklady	19 252	5 630	19 834	6 427																																																				
Čistý zisk nebo ztráta za účetní období	8 488	2 739	16 160	4 612																																																				
* Ukazatel „Úvěry v selhání (podle čisté účetní hodnoty) / Úvěry a jiné pohledávky“ není přímo uveden v účetních výkazech Emitenta a je stanoven jako poměr celkového zůstatku úvěrů v selhání (včetně podrozvahových položek) a úvěrového portfolia pro kreditní riziko																																																								
** Ukazatel „Celkový kapitálový poměr“ není přímo uveden v účetních výkazech Emitenta a je stanoven jako „Ukazatel kapitálové přiměřenosti“.																																																								

*** Ukazatel „Pákový poměr vypočtený podle CRR“ není přímo uveden v účetních výkazech Emitenta a je stanoven jako poměr (i) kapitálu Tier 1 a (ii) součtu rozvahové, podrozvahové, derivátové a SFT expozice a úpravy expozic podle nařízení CRR.

**** Ukazatel „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“ není přímo uveden v účetních výkazech Emitenta a je stanoven jako „Ztráty ze znehodnocení“.

***** Ukazatel „Čistý příjem z obchodování“ není přímo uveden v účetních výkazech Emitenta a je stanoven jako „Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly“.

Uvedené účetní údaje vychází z hodnot uvedených v účetních výkazech Emitenta za období od 31. prosince 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?

Hlavní rizika specifická pro Emitenta	<p>Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi a skupině ČSOB, zahrnují především následující:</p> <p><i>Epidemie a s ní související opatření mohou mít negativní dopad na ekonomiku, na finanční trhy a na Emitenta</i> – přetrvávající nebo opakující se krize veřejného zdraví, epidemie nebo pandemie a v její souvislosti přijatá opatření mohou vést k hospodářskému poklesu v ČR a u Emitenta, negativně ovlivnit hodnotu finančních produktů a služeb Emitenta, znemožnit převody deviz a cenných papírů a plný výkon podnikatelské činnosti Emitenta.</p> <p><i>Finanční krize a její nepříznivý dopad na české bankovníctví, včetně Emitenta</i> – finanční krize měla podstatný nepříznivý dopad na trhy, a tím také na výkonnost bankovního sektoru ve světě, na úrovni eurozóny i v České republice.</p> <p><i>Společenský, ekonomický a politický vývoj v České republice</i> – fluktuace měny, inflace, deflace, recese, snížení disponibilních příjmů nebo změny úrokových sazeb by mohly vést ke zvýšenému výskytu případů neplnění závazků Emitentových klientů a následnému poklesu jeho příjmů. Opatření přijatá v souvislosti s epidemií nemoci COVID-19 tyto trendy mohou prohloubit.</p> <p><i>Změny zákonů a předpisů v České republice</i> – Emitent podléhá řadě předpisů a ustanovení, které ovlivňují jeho činnost ve všech oblastech podnikání. Zejména Lex COVID prodlužuje čas potřebný k uspokojení pohledávek Emitenta v případě insolvence jeho dlužníků, a zvyšuje tak čas ke zpětnému nabytí likvidity.</p> <p><i>Skupina je vystavena rizikům spojeným se zákonem o některých opatřeních v oblasti splácení úvěrů v souvislosti s pandemií COVID-19</i> – Zákon o úvěrovém moratoriu má dopad na podnikání a posiluje riziko omezení likvidity Emitenta. Pokud je stanovena Ochranná doba, za jejího trvání se odkládá povinnost dlužníků Emitenta splácet úvěry (v případě spotřebitelů včetně úroků). Emitent během Ochranné doby nemůže adekvátně monitorovat schopnost dlužníků splácet.</p> <p><i>Emitent podléhá Zákonu o ozdravných postupech a řešení krize</i> – tento zákon dává ČNB široké pravomoci, jejichž uplatnění vůči Emitentovi může mít na něj negativní dopad.</p> <p><i>Riziko možného úniku dat a postihu v důsledku špatného nakládání s osobními daty klientů</i> – pokud by došlo k úniku osobních dat klientů Emitenta, podle GDPR by Emitentovi a jednotlivým společnostem skupiny ČSOB hrozily vysoké peněžní sankce.</p> <p><i>Zhoršení kvality úvěrů a z toho plynoucí dopad na hospodaření Emitenta</i> – úvěrové ztráty přesahující částku vytvořených opravných položek mohou negativně ovlivnit provozní zisk Emitenta.</p> <p><i>Emitent je vystaven kolísání úrokových sazeb a rizikům spojeným s rozpětím úrokové sazby</i> – zúžení úrokového rozpětí zásadním způsobem ovlivňuje provozní výsledek Emitenta, a to i negativním způsobem.</p> <p><i>V případě, že skupina ČSOB nebude dostatečně inovovat a zlepšovat služby a infrastrukturu v oblasti operačních a informačních technologií, na kterých je závislá, může to mít významný nepříznivý vliv na její podnikání</i> – selhání skupiny ČSOB v oblasti ICT systémů může mít významně negativní dopad na její výsledky hospodaření a další vyhlídky. Při selhání ICT systémů nemusí být skupina ČSOB schopná obsluhovat požadavky svých zákazníků včas, mohou se jí zvýšit náklady související se získáváním a ověřováním informací a může být ohrožena kontinuita její činnosti, což může ohrozit její podnikání.</p> <p>Výše uvedená rizika mohou mít zásadní negativní dopad na výnos investora z Dluhopisů. Pokud by se některé z uvedených rizik realizovalo, může dokonce dojít k tomu, že investorovi do Dluhopisů bude vrácena pouze část celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů nebo o svoji investici zcela přijde.</p>
--	--

3. KLÍČOVÉ INFORMACE O DLUHOPISECH

3.1 Jaké jsou hlavní rysy Dluhopisů?

Dluhopisy	<p>Dluhopisy jsou cenné papíry v listinné podobě ve formě na řad a jsou zastoupeny Sběrným dluhopisem. Evidenci o Sběrném dluhopisu vede Administrátor. Dluhopisům byl CDCP přidělen kód ISIN CZ0003707382.</p> <p>Nominální hodnota jednoho Dluhopisu je 100 CZK.</p> <p>Dluhopisů bude vydáno 10.000.000 ks s případným navýšením až na 12.500.000 ks.</p> <p>Datum emise je 7.9.2022. Dnem expirace Dluhopisů je 7.9.2028.</p>
Podkladový nástroj	<p>Podkladovým nástrojem je index Solactive Cyber Security Technology 8% VT (Bloomberg: SOLCYBV8 Index).</p> <p>Více informací o složení Indexu a pravidlech jeho řízení lze získat na webových stránkách Bloomberg, kde je přístup zpoplatněn: https://www.bloomberg.com/</p> <p>nebo na webových stránkách správce indexu https://www.solactive.com/Indices/?index=DE000SL0DH28.</p> <p>Informace ohledně aktuálního složení Indexu a konkrétních pravidel jeho řízení jsou k dispozici bez poplatku 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 v souladu s vývojem podkladových nástrojů ke dni jejich splatnosti. Jmenovitá hodnota je splatná jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.</p> <p>S Dluhopisy je též spojeno právo účastnit se a hlasovat na schůzích Vlastníků dluhopisů v případech, kdy je taková schůze svolána v souladu se Zákonem o dluhopisech, resp. Společnými emisními podmínkami.</p> <p>S Dluhopisy je spojeno právo Vlastníků dluhopisů žádat předčasné splacení Dluhopisů v Případech neplnění povinností.</p> <p>Emitent je povinen svolat Schůzi pouze v případě návrhu změny Emisních podmínek Dluhopisů, pokud se souhlas Schůze ke změně Emisních podmínek dle zákona vyžaduje (změna zásadní povahy). V jiných případech Emitent Schůzi svolat není povinen.</p> <p>Osoby oprávněné k účasti na Schůzi mohou žádat o předčasné splacení Dluhopisů, pokud Schůze souhlasila se změnou Emisních podmínek zásadní povahy a Osoba oprávněná k účasti na Schůzi hlasovala proti nebo se příslušné Schůze nezúčastnila.</p> <p>Dluhopisy budou vypořádány v penězích (tj. bez dodání podkladových nástrojů).</p> <p>Emitent je oprávněn v případě výskytu některé z Událostí upravení indexu, tedy Úpravy indexu, Narušení indexu nebo Zrušení indexu, oznámením učiněným Vlastníkům dluhopisů všechny Dluhopisy předčasně zrušit a vyplatit Vlastníkům dluhopisů částku předčasného zrušení nebo požadovat po Agentovi pro výpočty, aby určil, zda má Událost upravení indexu podstatný vliv na Dluhopisy, a pokud má, Agent pro výpočty buď sám vypočítá příslušnou hodnotu Indexu k příslušnému Dni ocenění, nebo nahradí Index odpovídajícím Náhradním indexem. V případě výskytu Dodatečného případu narušení ve vztahu k Dluhopisům vázaným na Index je Emitent oprávněn, buď předčasně splatit veškeré Dluhopisy příslušné Emise a vyplatit jednotlivým Vlastníkům dluhopisů částku stanovenou Agentem pro výpočty ve výši tržní hodnoty Dluhopisů, nebo dát pokyn Agentovi pro výpočty, aby tento dle svého uvážení určil vhodnou úpravu podmínek výplat plnění vyplývajících z Dluhopisů či jiných podmínek Emise Dluhopisů zohledňující takový Dodatečný případ narušení.</p> <p>Emitent může Dluhopisy kdykoli odkoupit na trhu nebo jinak za jakoukoli cenu.</p>
Pořadí přednosti Dluhopisů v případě platební neschopnosti Emitenta	<p>Dluhopisy, případně Kupóny k nim příslušející, budou-li vydávány (a veškeré Emitentovy peněžité závazky vůči Vlastníkům Dluhopisů vyplývající z Dluhopisů), zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (<i>pari passu</i>) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.</p>
Převoditelnost Dluhopisů	Převoditelnost Dluhopisů není omezena.
Výnos Dluhopisů v návaznosti na hodnotu	<p>Ekonomická charakteristika Dluhopisů primárně závisí na způsobu výpočtu Částky vypořádání:</p> <p>Dluhopisy s derivátovým výnosem</p>

<p>Podkladového nástroje</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> <ol style="list-style-type: none"> 1. Ke splnění Podmínky pro Bonusové procento_{mn} dojde, pokud v daný Den pozorování_n, vztahující se k danému Dni ocenění_n je Dílčí pozorovaná hodnota podkladového nástroje vyšší nebo rovna Dílčí spodní pozorované hodnotě podkladového nástroje_{mn}, je-li taková hodnota stanovena, a zároveň nižší nebo rovna Dílčí horní pozorované hodnotě podkladového nástroje_{mn}, je-li taková hodnota stanovena, a zároveň v žádném předchozím Dni pozorování_n, který se vztahuje k příslušnému Dni ocenění_n, nebyla splněna Podmínka zastavení pozorování. Emitent může v Konečných podmínkách stanovit více Bonusových procent_{mn} a k nim příslušných Dílčích spodních pozorovaných hodnot podkladového nástroje_{mn} nebo Dílčích horních pozorovaných hodnot podkladového nástroje_{mn} pro jeden Den ocenění_n, přičemž tato Bonusová procenta_{mn} budou odlišena prostřednictvím proměnných nahrazujících index m. 2. Ke splnění Podmínky zastavení pozorování dojde, pokud Hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění_n je vyšší nebo rovna Rozhodné hodnotě podkladového nástroje_n příslušné pro daný Den ocenění_n a Podmínka pro Bonusové procento_{mn} v jakémkoliv předchozím Dni pozorování_n pro příslušný Den ocenění_n nebyla splněna. 3. Ke splnění Podmínky pro předčasnou realizaci dojde, pokud Hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění_n je vyšší nebo rovna Spodní rozhodné hodnotě podkladového nástroje pro předčasnou realizaci_n příslušné pro daný Den ocenění_n, je-li taková hodnota stanovena, a zároveň nižší nebo rovna Horní rozhodné hodnotě podkladového nástroje pro předčasnou realizaci_n příslušné pro daný Den ocenění_n, je-li taková hodnota stanovena. <p>Je-li k danému Dni ocenění_n splněna Podmínka pro předčasnou realizaci, dojde k předčasné realizaci Dluhopisu, přičemž investor obdrží Částku vypořádaní 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.</p> <p>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 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}.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Tento vztah vyjadřují následující rovnice:</p> $V_n = N \times (1 + D_n) + A_n$
-------------------------------------	--

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

V_n ...Částka vypořádání k příslušnému Dni výplaty

A_n ...Dílčí bonus_n k danému Dni ocenění_n

N ...jmenovitá hodnota Dluhopisu

D_n ...Dodatečné bonusové procento_n k příslušnému Dni ocenění_n

n ...pořadové číslo, ke kterému jsou stanoveny Dny ocenění_n, Dílčí Bonus_n a Dodatečné bonusové procento_n

u_n ... Určené procento_n k příslušnému Dni ocenění_n

C_{mn} ...Bonusové procento_{mn} k příslušnému Dni ocenění_n

P_n ...Dílčí závěrečná hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění_n

P_m ...Dílčí počáteční hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění_n

P_z ...Dílčí základní hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění_n

R_{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:

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

A_n ...Dílčí bonus_n k danému Dni ocenění_n

N ...jmenovitá hodnota Dluhopisu

u_n ... Určené procento_n k příslušnému Dni ocenění_n ve výši 1

	<p> C_{mn}... Bonusové procento_{mn} k příslušnému Dni ocenění_n které je 10% P_n... Dílčí závěrečná hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění_n P_m... Dílčí počáteční hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění_n která je 110 % Počáteční hodnoty podkladového nástroje P_z... Dílčí základní hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění_n R_{ln}... Horní podílové procento_n pro daný Den ocenění_n ve výši 200 % R_{sn}... Spodní podílové procento_n pro daný Den ocenění_n které není stanoveno X_{ln}... Horní stanovené maximum_n k danému Dni ocenění_n je 80 % X_{sn}... Spodní stanovené maximum_n k danému Dni ocenění_n, které není stanoveno T_{mn}... Počet Dnů pozorování_n pro Bonusové procento_{mn} pro daný Den ocenění_n, kdy je splněna Podmínka pro Bonusové procento_{mn} S_{mn}... Celkový počet Dnů pozorování_n pro Bonusové procento_{mn} pro daný Den ocenění_n MIN... minimální číslo z čísel uvedených v závorce MAX... maximální číslo z čísel uvedených v závorce n... pořadové číslo, ke kterému jsou stanoveny Dny ocenění_n a Dílčí bonusy_n Dílčí spodní pozorovaná hodnota podkladového nástroje_{mn} je 90 % Počáteční hodnoty podkladového nástroje </p> <p>2. Ke Dni konečné splatnosti dluhopisů investor obdrží Částku vypořádání rovnající se součinu Celkového určeného procenta a jmenovité hodnoty Dluhopisu zvýšenou či 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 0 Y_h... Horní stanovené procento, které není stanoveno Y_s... Spodní stanovené procento, které není stanoveno MIN... minimální číslo z čísel uvedených v závorce MAX... maximální číslo z čísel uvedených v závorce n... pořadové číslo, ke kterému jsou stanoveny Dny ocenění_n a Dílčí bonusy_n i... celkové množství Dílčích bonusů_n, které mají být vypořádány ke Dni konečné splatnosti dluhopisů </p>
Popis postupu vypořádání	Emitent je povinen ke Dni výplaty převést částku ve výši úhrnu Částky vypořádání na účet Administrátora, který následně tuto částku převede ke Dni výplaty na peněžní účet uvedený v příslušné Instrukci nebo vyplatí podle příslušné žádosti Oprávněné osoby v hotovosti v Platebním místě v souladu s Konečnými podmínkami Dluhopisů.

3.2 Kde budou Dluhopisy obchodovány?

Přijetí Dluhopisů na regulovaný či jiný trh	Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování v žádném obchodním systému v České republice ani v zahraničí.
--	--

3.3 Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro Dluhopisy?

Hlavní rizika specifická pro Dluhopisy	<p>Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům zahrnují především následující právní a jiné skutečnosti:</p> <p><i>Je možné, že Vlastníci Dluhopisů budou muset absorbovat ztráty, pokud by ve vztahu k Emitentovi orgány řešící krize úvěrových institucí a investičních podniků uplatnily pravomoci týkající se rekapitalizace z vnitřních zdrojů</i> – ČNB má pravomoc rozhodovat o rekapitalizaci z vnitřních zdrojů Emitenta, a tím odepsat pohledávky nezajištěných věřitelů Emitenta v selhání tak, že se ztráty přenesou na jeho akcionáře a nezajištěné věřitele (včetně Vlastníků Dluhopisů).</p> <p><i>Reforma a regulace indexů ve smyslu Nařízení o indexech</i> - některé indexy ve smyslu Nařízení o indexech mohou být zrušeny nebo upraveny. Výkonnost Dluhopisů navázaných na indexy tímto může být ovlivněna. Takové Dluhopisy mohou být v důsledku zavedení nových pravidel také předčasně zrušeny nebo upraveny Agentem pro výpočty.</p> <p><i>Faktory mající vliv na vývoj Indexu mohou mít nepříznivý vliv na hodnotu Dluhopisů</i> - Tržní cena Dluhopisů vázaných na Index může být nestálá a může být ovlivněná časem zbývajícím do jejich splatnosti.</p>
---	--

	<p>Index může obsahovat syntetické portfolio akcií, a proto vývoj Indexu závisí na makroekonomických faktorech týkajících se akcií tvořících tento Index.</p> <p>Změna složení nebo ukončení Indexu by mohly mít nepříznivý vliv na tržní hodnotu Dluhopisů - 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 objednávkou 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	Lhůta, v níž bude veřejná nabídka otevřena: 11.7.2022 – 7.9.2022.
Plán distribuce Dluhopisů	Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky. Emitent bude Dluhopisy nabízet až do celkové jmenovité hodnoty Emise tuzemským a zahraničním kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům v souladu s příslušnými zákony upravujícími veřejné nabízení Dluhopisů.
Odhad celkových nákladů spojených s Emisí nebo nabídkou	Emitent očekává, že se celkové náklady přípravy Emise Dluhopisů, tj. náklady na auditora Emitenta, poplatky Centrálního depozitáře a některé další náklady související s Emisí Dluhopisů, nepřevyší (i) 1,5 % z celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise (tj. 15 mil. Kč), resp. (ii) 1,5 % z celkové jmenovité hodnoty Emise v případě vydání maximální celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů, včetně případného navýšení (tj. 18,75 mil. Kč). Čistý výtěžek Emise Dluhopisů pro Emitenta (při vydání celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise, tedy bez případného navýšení) bude cca 985 mil. Kč, resp. 1 231,25 mil. Kč při maximálním navýšení jmenovité hodnoty Emise.

4.2 Proč je tento Základní prospekt sestavován?

Použití výnosů a odhad čisté částky výnosů	<p>Emitent vydává Dluhopisy v rámci Dluhopisového programu za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování své podnikatelské činnosti.</p> <p>Čistý výtěžek Emise Dluhopisů pro Emitenta (při vydání celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise, tedy bez případného navýšení) bude cca 985 mil. Kč, resp. 1 231,25 mil. Kč při maximálním navýšení jmenovité hodnoty Emise.</p>
---	---

Dohoda o upisování na základě pevného závazku převzetí	Nabídka není předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí.
Střet zájmů osob zúčastněných na Emisi nebo nabídce	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. Emitent působí v pozici Administrátora a Agentu pro výpočty. Emitent rovněž vede Evidenci sběrného dluhopisu.

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