



Československá obchodní banka, a. s.

DLUHOPISOVÝ PROGRAM

KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB SVĚTOVÍ LÍDŘI S BONUSEM 2028

ISIN CZ0003708026

Administrátor

Československá obchodní banka, a. s.

Agent pro výpočty

Československá obchodní banka, a. s.

Datum těchto konečných podmínek emise je 23.2.2023.

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. 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, nevyplývá-li z kontextu jejich použití v těchto Konečných podmínkách jinak.

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

Dluhopisy jsou vázány na index ve smyslu Nařízení o indexech. Ke dni těchto Konečných podmínek MSCI Limited, správce indexu MSCI World 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, 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 23.2.2023 a informace v nich uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni. Emitent pravidelně uveřejňuje informace o sobě a o výsledcích své podnikatelské činnosti v souvislosti s plněním informačních povinností na základě právních předpisů, zejména v souvislosti s plněním průběžných informačních povinností emitenta cenných papírů přijatých k obchodování na regulovaném trhu. Po datu těchto Konečných podmínek by zájemci o koupi Dluhopisů měli svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě těchto Konečných podmínek a Základního Prospektu, ale i na základě dalších informací, které mohl Emitent po datu těchto Konečných podmínek uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací.

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

Rozšiřování těchto Konečných podmínek a Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent nepožádal a nezamýšlí požádat o uznání Základního prospektu a Konečných podmínek v jiném státě a Dluhopisy nebudou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou schválení Základního prospektu a oznámení Konečných podmínek ČNB.

1. ODPOVĚDNÉ OSOBY

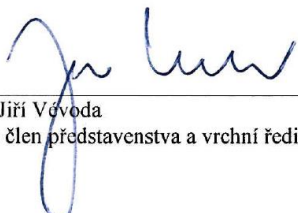
Osoby odpovědné za údaje uvedené v Konečných podmínkách a prohlášení Emitenta

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

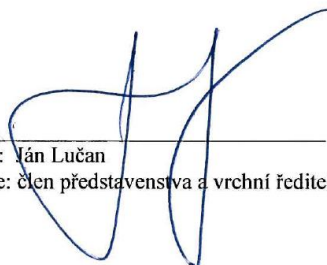
Emitent prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou dle jeho nejlepšího vědomí údaje uvedené v těchto Konečných podmínkách k datu jejich vyhotovení správné a nebyly v nich zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.

V Praze dne 23. 02. 2023

Za Československá obchodní banka, a. s.



Jméno: Jiří Vévoda
Funkce: člen představenstva a vrchní ředitel



Jméno: Ván Lučan
Funkce: člen představenstva a vrchní ředitel

ČÁST A – Podmínky Emise

1.	ISIN Dluhopisů:	CZ0003708026
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. Dodatečně emisní lhůty
12.	Název Dluhopisů:	STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB SVĚTOVÍ LÍDŘI S BONUSEM 2028
13.	Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů:	Ne
14.	Datum emise:	3.5.2023
15.	Emisní lhůta (lhůta pro upisování):	Emisní lhůta začne běžet 1.3.2023 a skončí ve 24:00 hod. pražského času dne 3.5.2023.
16.	Emisní kurz Dluhopisů resp. cena v rámci veřejné nabídky (je-li relevantní):	100 % jmenovité hodnoty
17.	Úrokový výnos:	Derivátový

Veřejné

18.	Zlomek dní:	Act/360																												
19.	Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem:	Nepoužije se																												
20.	Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem:	Nepoužije se																												
21.	Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu:	Nepoužije se																												
22.	Dluhopisy s derivátovým výnosem:	Použije se																												
22.1	Druh podkladového nástroje:	Jednosložkový podkladový nástroj																												
22.2	Jednosložkový podkladový nástroj:	Výnos z Dluhopisů je vázán na Jednosložkový podkladový nástroj. Jednosložkovým podkladovým nástrojem je Index.																												
22.3	Název Indexu	MSCI World ESG Leaders 5 % Decrement Index <BBG: MXWOELD5 Index>																												
22.4	Charakteristika Indexu	Index obsahuje přes 700 společností z celého světa. Zahrnuté společnosti působí napříč všemi 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, výroba zbraní a provoz uhelných elektráren. Zastoupené jsou společnosti z 23 zemí světa. Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. 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 14.2.2023: <table border="1"> <thead> <tr> <th>Ticker</th> <th>Název</th> <th>Země</th> <th>Váha</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>MSFT UW</td> <td>MICROSOFT CORP</td> <td>USA</td> <td>7,29 %</td> </tr> <tr> <td>TSLA UW</td> <td>TESLA</td> <td>USA</td> <td>2,74 %</td> </tr> <tr> <td>GOOGL UW</td> <td>ALPHABET A</td> <td>USA</td> <td>2,53 %</td> </tr> <tr> <td>GOOG UW</td> <td>ALPHABET C</td> <td>USA</td> <td>2,42 %</td> </tr> <tr> <td>JNJ US</td> <td>JOHNSON & JOHNSON</td> <td>USA</td> <td>1,75 %</td> </tr> <tr> <td>NVDA UW</td> <td>NVIDIA</td> <td>USA</td> <td>1,71 %</td> </tr> </tbody> </table>	Ticker	Název	Země	Váha	MSFT UW	MICROSOFT CORP	USA	7,29 %	TSLA UW	TESLA	USA	2,74 %	GOOGL UW	ALPHABET A	USA	2,53 %	GOOG UW	ALPHABET C	USA	2,42 %	JNJ US	JOHNSON & JOHNSON	USA	1,75 %	NVDA UW	NVIDIA	USA	1,71 %
Ticker	Název	Země	Váha																											
MSFT UW	MICROSOFT CORP	USA	7,29 %																											
TSLA UW	TESLA	USA	2,74 %																											
GOOGL UW	ALPHABET A	USA	2,53 %																											
GOOG UW	ALPHABET C	USA	2,42 %																											
JNJ US	JOHNSON & JOHNSON	USA	1,75 %																											
NVDA UW	NVIDIA	USA	1,71 %																											

PG US	PROCTER & GAMBLE CO	USA	1,43 %
V UN	VISA INC-CLASS A SHARES	USA	1,27 %
MA UN	MASTERCARD INC - A	USA	1,17 %
HD US	HOME DEPOT	USA	1,16 %

Informace ohledně aktuálního složení Indexu a konkrétních pravidel jeho řízení jsou k dispozici na žádost na adrese info@csob.cz.

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 nenesे 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, (www.msci.com).

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

		<p>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 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 PROTISTRANY 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, 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	Údaje o indexu, jeho složení a pravidlech jeho řízení lze získat bezplatně na webových stránkách správce indexu:

		https://www.msci.com/documents/10199/7e5119cb-9b97-c374-b6b3-fe68691ba49c . Více informací o minulých a dalších výsledcích Indexu a jeho nestálosti lze získat na webových stránkách Bloomberg, kde je přístup zpoplatněn www.bloomberg.com nebo bez poplatku na žádost na adrese info@csob.cz . Informace ohledně aktuální hodnoty Indexu jsou k dispozici na žádost na adrese info@csob.cz .																														
22.7	Sponzor indexu	MSCI Limited (nebo její právní nástupce)																														
22.8	Index založený na více trzích (Multiple Exchange Index)	Ano; použije se článek 11.2.1																														
22.9	Dodatečné bonusové procento _n :	Nepoužije se																														
22.10	Dílčí počáteční hodnota podkladového nástroje	Nepoužije se																														
22.11	Dílčí základní hodnota podkladového nástroje	Nepoužije se																														
22.12	Dílčí horní pozorovaná hodnota podkladového nástroje _{mn}	Nepoužije se																														
22.13	Dílčí spodní pozorovaná hodnota podkladového nástroje _{mn}	Dílčí spodní pozorovaná hodnota podkladového nástroje _m pro dané Dny ocenění _n je vypočtena prostým aritmetickým průměrem ze všech Hodnot podkladového nástroje k Počátečním dnům ocenění.																														
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	Nepoužije se.																														
22.17	Dílčí pozorovaná hodnota podkladového nástroje	Dílčí pozorovaná hodnota podkladového nástroje pro příslušný Den pozorování _n bude vypočtena prostým aritmetickým průměrem ze všech Hodnot podkladového nástroje k příslušným Dnům ocenění _n .																														
22.18	Podmínky:	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Dny ocenění_n (v n)</th> <th>Den pozorování_n</th> <th>Podmínka pro Bonusové procento_{mn}</th> <th>Podmínka zastavení pozorování</th> <th>Podmínka pro předčasno u realizaci</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>26. 3. 2024</td> <td>Ne</td> <td>Ne</td> <td>Ne</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>26. 3. 2025</td> <td>Ano</td> <td>Ne</td> <td>Ne</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>26. 3. 2026</td> <td>Ano</td> <td>Ne</td> <td>Ne</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>25. 3. 2027</td> <td>Ano</td> <td>Ne</td> <td>Ne</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>23. 3. 2028</td> <td>Ano</td> <td>Ne</td> <td>Ne</td> </tr> </tbody> </table> <p>„Ano“ znamená, že daná podmínka je stanovena. „Ne“ znamená, že daná podmínka není stanovena.</p>	Dny ocenění _n (v n)	Den pozorování _n	Podmínka pro Bonusové procento _{mn}	Podmínka zastavení pozorování	Podmínka pro předčasno u realizaci	1	26. 3. 2024	Ne	Ne	Ne	2	26. 3. 2025	Ano	Ne	Ne	3	26. 3. 2026	Ano	Ne	Ne	4	25. 3. 2027	Ano	Ne	Ne	5	23. 3. 2028	Ano	Ne	Ne
Dny ocenění _n (v n)	Den pozorování _n	Podmínka pro Bonusové procento _{mn}	Podmínka zastavení pozorování	Podmínka pro předčasno u realizaci																												
1	26. 3. 2024	Ne	Ne	Ne																												
2	26. 3. 2025	Ano	Ne	Ne																												
3	26. 3. 2026	Ano	Ne	Ne																												
4	25. 3. 2027	Ano	Ne	Ne																												
5	23. 3. 2028	Ano	Ne	Ne																												
22.19	Počáteční dny ocenění:	Každý z následujících Počátečních dnů ocenění: 3.5.2023, 9.5.2023, 10.5.2023, 11.5.2023, 12.5.2023.																														

Veřejné

22.20	Dny ocenění:	<p>Každý ze Dnů ocenění_n uvedených v následující tabulce:</p> <table border="1" data-bbox="794 241 1441 719"> <thead> <tr> <th data-bbox="794 241 922 338">Dny ocenění (1)</th> <th data-bbox="922 241 1050 338">Dny ocenění (2)</th> <th data-bbox="1050 241 1177 338">Dny ocenění (3)</th> <th data-bbox="1177 241 1305 338">Dny ocenění (4)</th> <th data-bbox="1305 241 1441 338">Dny ocenění (5)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="794 338 922 412">20.3.2024</td> <td data-bbox="922 338 1050 412">20.3.2025</td> <td data-bbox="1050 338 1177 412">20.3.2026</td> <td data-bbox="1177 338 1305 412">19.3.2027</td> <td data-bbox="1305 338 1441 412">17.3.2028</td> </tr> <tr> <td data-bbox="794 412 922 486">21.3.2024</td> <td data-bbox="922 412 1050 486">21.3.2025</td> <td data-bbox="1050 412 1177 486">23.3.2026</td> <td data-bbox="1177 412 1305 486">22.3.2027</td> <td data-bbox="1305 412 1441 486">20.3.2028</td> </tr> <tr> <td data-bbox="794 486 922 560">22.3.2024</td> <td data-bbox="922 486 1050 560">24.3.2025</td> <td data-bbox="1050 486 1177 560">24.3.2026</td> <td data-bbox="1177 486 1305 560">23.3.2027</td> <td data-bbox="1305 486 1441 560">21.3.2028</td> </tr> <tr> <td data-bbox="794 560 922 633">25.3.2024</td> <td data-bbox="922 560 1050 633">25.3.2025</td> <td data-bbox="1050 560 1177 633">25.3.2026</td> <td data-bbox="1177 560 1305 633">24.3.2027</td> <td data-bbox="1305 560 1441 633">22.3.2028</td> </tr> <tr> <td data-bbox="794 633 922 707">26.3.2024</td> <td data-bbox="922 633 1050 707">26.3.2025</td> <td data-bbox="1050 633 1177 707">26.3.2026</td> <td data-bbox="1177 633 1305 707">25.3.2027</td> <td data-bbox="1305 633 1441 707">23.3.2028</td> </tr> </tbody> </table> <p data-bbox="794 752 1479 857">Pokud tyto dny nejsou Pracovním dnem pro ocenění a určí-li tak Agent pro výpočty, bude Dnem ocenění 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)	20.3.2024	20.3.2025	20.3.2026	19.3.2027	17.3.2028	21.3.2024	21.3.2025	23.3.2026	22.3.2027	20.3.2028	22.3.2024	24.3.2025	24.3.2026	23.3.2027	21.3.2028	25.3.2024	25.3.2025	25.3.2026	24.3.2027	22.3.2028	26.3.2024	26.3.2025	26.3.2026	25.3.2027	23.3.2028
Dny ocenění (1)	Dny ocenění (2)	Dny ocenění (3)	Dny ocenění (4)	Dny ocenění (5)																												
20.3.2024	20.3.2025	20.3.2026	19.3.2027	17.3.2028																												
21.3.2024	21.3.2025	23.3.2026	22.3.2027	20.3.2028																												
22.3.2024	24.3.2025	24.3.2026	23.3.2027	21.3.2028																												
25.3.2024	25.3.2025	25.3.2026	24.3.2027	22.3.2028																												
26.3.2024	26.3.2025	26.3.2026	25.3.2027	23.3.2028																												
22.21	Hodnota podkladového nástroje	Stanovena v článku 17																														
22.22	Okamžik ocenění:	Dle článku 17																														
22.23	Hodnoty spoluurčující Částku vypořádání	<p data-bbox="794 1016 1353 1048">u_n... Určené procento_n k příslušnému Dni ocenění_n je 0 %</p> <p data-bbox="794 1077 1326 1108">C_{mn}... Bonusové procento_{mn} je 3,5 % pro Dny ocenění₂</p> <p data-bbox="794 1137 1326 1169">C_{mn}... Bonusové procento_{mn} je 3 % pro Dny ocenění_{3,4,5}</p> <p data-bbox="794 1198 1479 1229">R_{hn}... Horní podílové procento_n pro daný Den ocenění_n není stanoveno</p> <p data-bbox="794 1258 1479 1312">R_{sn}... Spodní podílové procento_n pro daný Den ocenění_n není stanoveno</p> <p data-bbox="794 1344 1479 1397">X_{hn}... Horní stanovené maximum_n k danému Dni ocenění_n není stanoveno</p> <p data-bbox="794 1429 1479 1482">X_{sn}... Spodní stanovené maximum_n k danému Dni ocenění_n není stanoveno</p> <p data-bbox="794 1514 1174 1545">U ... Celkové určené procento je 111 %</p> <p data-bbox="794 1574 1246 1606">Y_h... Horní stanovené procento není stanoveno</p> <p data-bbox="794 1635 1278 1666">Y_s... Spodní stanovené procento je není stanoveno</p>																														
23.	Dluhopisy s kombinovaným výnosem:	Nepoužije se																														
24.	Odklad Dne ocenění:	Ano; použije se článek 10																														
24.1	Trhy	<table border="1" data-bbox="794 1856 1479 2007"> <tr> <td data-bbox="794 1856 1129 1919">Podkladový nástroj_i</td> <td data-bbox="1129 1856 1479 1919">Trh</td> </tr> <tr> <td data-bbox="794 1919 1129 2007">Index</td> <td data-bbox="1129 1919 1479 2007">Dle článku 22 Společných emisních podmínek</td> </tr> </table>	Podkladový nástroj _i	Trh	Index	Dle článku 22 Společných emisních podmínek																										
Podkladový nástroj _i	Trh																															
Index	Dle článku 22 Společných emisních podmínek																															
24.2	Související trhy	<table border="1" data-bbox="794 2007 1479 2083"> <tr> <td data-bbox="794 2007 1129 2083">Podkladový nástroj_i</td> <td data-bbox="1129 2007 1479 2083">Související trh</td> </tr> </table>	Podkladový nástroj _i	Související trh																												
Podkladový nástroj _i	Související trh																															

Veřejné

		Index	Všechny trhy
25.	Úpravy Dluhopisů s derivátovým výnosem:	Ne; článek 11 se nepoužije	
26.	Mimořádné události:	Dle článku 11.1.2	
27.	Dodatečné případy narušení:	Dle článku 11.4	
28.	Jiná než jmenovitá hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům dluhopisů při konečné splatnosti (jiná hodnota):	Nepoužije se	
29.	Den konečné splatnosti Dluhopisů:	3.5.2028	
30.	Den výplaty dílčího bonusu _n	Nepoužije se	
31.	Rozhodný den pro výplatu výnosu (pokud jiný než v článku 17):	5. Pracovní den, který předchází příslušnému Dni výplaty úroků	
32.	Rozhodný den pro výplatu jmenovité hodnoty (pokud jiný než v článku 17):	5. Pracovní den, který předchází Dni splatnosti dluhopisů	
33.	Splácení jmenovité hodnoty v případě amortizovaných Dluhopisů / dny splatnosti částí jmenovité hodnoty amortizovaných Dluhopisů:	Nepoužije se	
34.	Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta podle článku 6.3	Nepoužije se	
35.	Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků dluhopisů podle článku 6.4:	Nepoužije se	
36.	Právo Vlastníka dluhopisů na prodej Dluhopisů Emitentovi (<i>put opce</i>) dle článku 6.5(b):	Nepoužije se	
37.	Právo Emitenta na odkup Dluhopisů od Vlastníků dluhopisů (<i>call opce</i>) dle článku 6.5(c):	Nepoužije se	
38.	Měna, v níž bude vyplácen úrokový či jiný výnos a/nebo splacena jmenovitá hodnota (popřípadě Diskontovaná hodnota či jiná hodnota) Dluhopisů (pokud jiná, než měna, ve které jsou Dluhopisy denominovány):	Nepoužije se	
39.	Konvence pracovního dne pro stanovení Dne výplaty:	Následující	
40.	Způsob provádění plateb:	Bezhotovostní	

Veřejné

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 1.5.2023 vedeného v obchodním systému Emitenta pod referenčním číslem obchodu: 708026.
48.	Administrátor:	Dle článku 13.1.1 Společných emisních podmínek
49.	Určená provozovna Administrátora:	Dle článku 13.1.1 Společných emisních podmínek
50.	Agent pro výpočty:	Dle článku 13.2.1 Společných emisních podmínek
51.	Kotační agent:	Dle článku 13.3.1 Společných emisních podmínek
52.	Finanční centrum:	Praha
53.	Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti Emise dluhopisů (rating):	Nepoužije se (Emisi dluhopisů nebyl přidělen rating)
54.	Společný zástupce Vlastníků dluhopisů:	Dle článku 14.3.3 Společných emisních podmínek
55.	Osoby oprávněné k účasti na Schůzi:	Nepoužije se
56.	Interní schválení Emise dluhopisů:	Emise Dluhopisů byla schválena na základě pověření představenstva Emitenta dne 20. 02. 2023.
57.	Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů	Vydání Dluhopisů zabezpečuje Emitent sám.
58.	Poradci:	Názvy, funkce a adresy poradců jsou uvedeny na zadní straně tohoto Emisního dodatku.
59.	Informace od třetích stran uvedené v Konečných dodatku / zdroj informací:	Nepoužije se

ČÁST B – INFORMACE O NABÍDCE DLUHOPISŮ

1.	Podmínky nabídky / popis postupu pro objednávku Dluhopisů:	Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky. Emitent bude Dluhopisy nabízet až do celkové jmenovité hodnoty Emise tuzemským a zahraničním kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům.
1.1	Primární veřejná nabídka:	Podmínky primární veřejné nabídky: Minimální částka objednávky: 5 000 Kč pro jednotlivého investora.

Veřejné

	<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 1.3.2023 do 3.5.2023.</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>
<p>2. Cílový trh:</p>	<p>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.</p>
<p>3. Celková částka nabídky:</p>	<p>1.000.000.000 CZK s možností navýšení až do 1.250.000.000 CZK</p>
<p>4. Údaj, zda může obchodování začít před učiněním oznámení:</p>	<p>Nepoužije se</p>
<p>5. Uveřejnění výsledků nabídky:</p>	<p>Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení, tj. po 3.5.2023, na webové stránce Emitenta v sekci Povinně uveřejňované informace / Emise cenných papírů / Dluhopisy / Informace o objemu vydaných dluhopisů ČSOB.</p>
<p>6. Metoda a lhůta pro splacení Dluhopisů; připsání Dluhopisů na účet investora / předání listinných Dluhopisů:</p>	<p>Na základě potvrzení o přijetí nabídky zasílaných Emitentem investorům budou investoři povinni nejpozději v Pracovní den následující po Datu emise, pokud byly Dluhopisy investorem upsány v Emisní lhůtě, nebo v Pracovní den následující po dni úpisu, pokud byly Dluhopisy investorem upsány v Dodatečné emisní lhůtě, uhradit kupní cenu Dluhopisů v plné výši, a to bezhotovostním převodem na účet sdělený jim za tímto účelem Emitentem. K vypořádání obchodu (za předpokladu připsání kupní ceny v plné výši na účet Emitenta) dojde v Pracovní den následující po Datu emise, pokud byly Dluhopisy investorem upsány v Emisní lhůtě, nebo v Pracovní den následující po dni úpisu, pokud byly Dluhopisy investorem upsány v Dodatečné emisní lhůtě, připsáním Dluhopisů uvedených v potvrzení o přijetí nabídky na majetkový účet ve prospěch příslušného investora v Evidenci sběrného dluhopisu.</p>

Veřejné

7. Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy:	Nepoužije se
8. Nabídka na více trzích, vyhrazení tranše pro určitý trh:	Nepoužije se
9. Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce:	<p>Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný.</p> <p>Emitent působí též v pozici Administrátora a Agenta pro výpočty. Emitent rovněž vede Evidenci sběrného dluhopisu.</p>
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:	<p>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.</p>
12. Koordinátoři nabídky nebo jejich jednotlivých částí v jednotlivých zemích, kde je nabídka činěna:	Nepoužije se
13. Umístění Emise prostřednictvím Manažera (jiného než Emitenta) na základě pevného či bez pevného závazku / uzavření dohody o upsání Emise:	Nepoužije se
14. Přijetí Dluhopisů na příslušný regulovaný trh, popř. mnohostranný obchodní systém nebo organizovaný obchodní systém:	Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném obchodním systému ani organizovaném obchodním systému.
15. Všechny regulované trhy nebo rovnocenné trhy, na nichž jsou podle vědomostí Emitenta již přijaty k obchodování cenné papíry Emitenta stejné třídy jako Dluhopisy, které mají být nabídnuty nebo přijaty k obchodování.	Nepoužije se
16. Zprostředkovatel sekundárního obchodování (market maker):	Žádná osoba nepřijala povinnost jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování (market maker).
17. Další omezení prodeje Dluhopisů	Nepoužije se
18. Informace uveřejňované Emitentem po Datu emise:	Emitent nebude uveřejňovat žádné takové informace

SHRNUTÍ KONEČNÝCH PODMÍNEK EMISE DLUHOPISŮ „STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB SVĚTOVÍ LÍDŘI S BONUSEM 2028“, ISIN CZ0003708026

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 SVĚTOVÍ LÍDŘI S BONUSEM 2028“. Dluhopisům byl CDCP přidělen identifikační kód ISIN CZ0003708026.
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>

	b) Petr Hutla, narozen 24. srpna 1959, člen představenstva, vrchního ředitele řízení úvěrů; c) Ján Lučan, narozen 18. září 1972, člen představenstva, vrchního ředitel vztahového bankovníctví; d) Jiří Vévoda, narozen 4. února 1977, člen představenstva a vrchní ředitel řízení financí; e) Michaela Bauer, narozena 24. července 1978, členka představenstva, vrchní ředitelka pro inovace; f) Tom Blanckaert, narozen 17. června 1969, člen představenstva, vrchní ředitel řízení rizik; g) Martin Jarolím, narozen 16. března 1972, člen představenstva, vrchní ředitel pro retail
Auditor Emitenta	Auditorem Emitenta je společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o, IČO: 407 65 521, se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika.

2.2 Které finanční informace o Emitentovi jsou klíčové?

Klíčové finanční informace o Emitentovi	Následující tabulky uvádí přehled klíčových finančních údajů Emitenta.				
	Rozvaha (v mil. Kč):				
	K 31/12/20	K 31/03/21	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):					
	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	
<p>* Ukazatel „Úvěry v selhání (podle čisté účetní hodnoty) / Úvěry a jiné pohledávky“ není přímo uveden v účetních výkazech Emitenta a je stanoven jako poměr celkového zůstatku úvěrů v selhání (včetně podrozvahových položek) a úvěrového portfolia pro kreditní riziko</p> <p>** Ukazatel „Celkový kapitálový poměr“ není přímo uveden v účetních výkazech Emitenta a je stanoven jako „Ukazatel kapitálové přiměřenosti“.</p> <p>*** Ukazatel „Pákový poměr vypočtený podle CRR“ není přímo uveden v účetních výkazech Emitenta a je stanoven jako poměr (i) kapitálu Tier 1 a (ii) součtu rozvahové, podrozvahové, derivátové a SFT expozice a úpravy expozic podle nařízení CRR.</p> <p>**** Ukazatel „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“ není přímo uveden v účetních výkazech Emitenta a je stanoven jako „Ztráty ze znehodnocení“.</p>					

***** 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 Shnutí 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

Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi a skupině ČSOB, zahrnují především následující:

Epidemie a s ní související opatření mohou mít negativní dopad na ekonomiku, na finanční trhy a na Emitenta – přetrvávající nebo opakující se krize veřejného zdraví, epidemie nebo pandemie a v její souvislosti přijatá opatření mohou vést k hospodářskému poklesu v ČR a u Emitenta, negativně ovlivnit hodnotu finančních produktů a služeb Emitenta, znemožnit převody deviz a cenných papírů a plný výkon podnikatelské činnosti Emitenta.

Finanční krize a její nepříznivý dopad na české bankovníctví, včetně Emitenta – finanční krize měla podstatný nepříznivý dopad na trhy, a tím také na výkonnost bankovního sektoru ve světě, na úrovni eurozóny i v České republice.

Společenský, ekonomický a politický vývoj v České republice – fluktuace měny, inflace, deflace, recese, snížení disponibilních příjmů nebo změny úrokových sazeb by mohly vést ke zvýšenému výskytu případů neplnění závazků Emitentových klientů a následnému poklesu jeho příjmů. Opatření přijatá v souvislosti s epidemií nemoci COVID-19 tyto trendy mohou prohloubit.

Změny zákonů a předpisů v České republice – Emitent podléhá řadě předpisů a ustanovení, které ovlivňují jeho činnost ve všech oblastech podnikání. Zejména Lex COVID prodlužuje čas potřebný k uspokojení pohledávek Emitenta v případě insolvence jeho dlužníků, a zvyšuje tak čas ke zpětnému nabytí likvidity.

Skupina je vystavena rizikům spojeným se zákonem o některých opatřeních v oblasti splácení úvěrů v souvislosti s pandemií COVID-19 – Zákon o úvěrovém moratoriu má dopad na podnikání a posiluje riziko omezení likvidity Emitenta. Pokud je stanovena Ochranná doba, za jejího trvání se odkládá povinnost dlužníků Emitenta splácet úvěry (v případě spotřebitelů včetně úroků). Emitent během Ochranné doby nemůže adekvátně monitorovat schopnost dlužníků splácet.

Emitent podléhá Zákonu o ozdravných postupech a řešení krize - tento zákon dává ČNB široké pravomoci, jejichž uplatnění vůči Emitentovi může mít na něj negativní dopad.

Riziko možného úniku dat a postihu v důsledku špatného nakládání s osobními daty klientů - pokud by došlo k úniku osobních dat klientů Emitenta, podle GDPR by Emitentovi a jednotlivým společnostem skupiny ČSOB hrozily vysoké peněžní sankce.

Zhoršení kvality úvěrů a z toho plynoucí dopad na hospodaření Emitenta - úvěrové ztráty přesahující částku vytvořených opravných položek mohou negativně ovlivnit provozní zisk Emitenta.

Emitent je vystaven kolísání úrokových sazeb a rizikům spojeným s rozpětím úrokové sazby - zúžení úrokového rozpětí zásadním způsobem ovlivňuje provozní výsledek Emitenta, a to i negativním způsobem.

V případě, že skupina ČSOB nebude dostatečně inovovat a zlepšovat služby a infrastrukturu v oblasti operačních a informačních technologií, na kterých je závislá, může to mít významný nepříznivý vliv na její podnikání – selhání skupiny ČSOB v oblasti ICT systémů může mít významně negativní dopad na její výsledky hospodaření a další vyhlídky. Při selhání ICT systémů nemusí být skupina ČSOB schopná obsluhovat požadavky svých zákazníků včas, mohou se jí zvýšit náklady související se získáváním a ověřováním informací a může být ohrožena kontinuita její činnosti, což může ohrozit její podnikání.

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.

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 CZ0003708026.</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 3.5.2023. Dnem expirace Dluhopisů je 3.5.2028.</p>
Podkladový nástroj	<p>Podkladovým nástrojem je Index MSCI World ESG Leaders 5% Decrement Index <BBG: MXWOELD5 Index >).</p> <p>Údaje o indexu, jeho složení a pravidlech jeho řízení lze získat bezplatně na webových stránkách správce indexu: https://www.msci.com/documents/10199/7e5119cb-9b97-c374-b6b3-fe68691ba49c.</p> <p>Údaje o indexu lze získat na webových stránkách Bloomberg, kde je přístup zpoplatněn https://www.bloomberg.com/ nebo 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>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 předčasně 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_{hn} ...Horní podílové procento_n pro daný Den ocenění_n

R_{sn} ...Spodní podílové procento_n pro daný Den ocenění_n

X_{hn} ...Horní stanovené maximum_n k danému Dni ocenění_n, je-li stanoveno

X_{sn} ...Spodní stanovené maximum_n k danému Dni ocenění_n, je-li stanoveno

T_{mn} ...Počet Dnů pozorování_n pro Bonusové procento_{mn} pro daný Den ocenění_n, kdy je splněna Podmínka pro Bonusové procento_{mn}

S_{mn} ...Celkový počet Dnů pozorování_n pro Bonusové procento_{mn} pro daný Den ocenění_n

MIN ...minimální číslo z čísel uvedených v závorce

MAX ...maximální číslo z čísel uvedených v závorce

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

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

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

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

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

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

Tento vztah vyjadřuje následující rovnice:

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

A_n ...Dílčí bonus_n k danému Dni ocenění_n

N ...jmenovitá hodnota Dluhopisu

u_n ... Určené procento_n k příslušnému Dni ocenění_n je 0 %

	<p> C_{mn}... Bonusové procento$_{mn}$ je 3,5 % pro Dny ocenění$_2$ C_{mn}... Bonusové procento$_{mn}$ je 3 % pro Dny ocenění$_{3,4,5}$ 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_{ln}... Horní podílové procento$_n$ pro daný Den ocenění$_n$ není stanoveno R_{sn}... Spodní podílové procento$_n$ pro daný Den ocenění$_n$ není stanoveno X_{ln}... Horní stanovené maximum$_n$ k danému Dni ocenění$_n$ není stanoveno X_{sn}... Spodní stanovené maximum$_n$ k danému Dni ocenění$_n$, není stanoveno T_{mn}... Počet Dnů pozorování$_n$ pro Bonusové procento$_{mn}$ pro daný Den ocenění$_n$, kdy je splněna Podmínka pro Bonusové procento$_{mn}$ S_{mn}... Celkový počet Dnů pozorování$_n$ pro Bonusové procento$_{mn}$ pro daný Den ocenění$_n$ MIN... minimální číslo z čísel uvedených v závorce MAX... maximální číslo z čísel uvedených v závorce n... pořadové číslo, ke kterému jsou stanoveny Dny ocenění$_n$ a Dílčí bonusy$_n$ </p> <p>Dílčí pozorovaná hodnota podkladového nástroje pro příslušný Den pozorování$_n$ bude vypočtena prostým aritmetickým průměrem ze všech Hodnot podkladového nástroje k příslušným Dnům ocenění$_n$.</p> <p>Dílčí spodní pozorovaná hodnota podkladového nástroje$_m$ pro dané Dny ocenění$_n$ je vypočtena prostým aritmetickým průměrem ze všech Hodnot podkladového nástroje k Počátečním dnům ocenění.</p> <p>2. Ke Dni konečné splatnosti dluhopisů investor obdrží Částku vypořádání rovnající se součinu Celkového určeného procenta a jmenovité hodnoty Dluhopisu zvýšenou či sniženou o částku rovnající se součtu všech Dílčích bonusů$_n$ stanovených dle bodu 1 výše, které mají být vyplaceny ke Dni konečné splatnosti dluhopisů, přičemž tato částka nebude nižší než součin Spodního stanoveného procenta a jmenovité hodnoty Dluhopisu a vyšší než součin Horního stanoveného procenta a jmenovité hodnoty Dluhopisu, a zároveň Částka vypořádání nebude nižší než jmenovitá hodnota Dluhopisu.</p> <p>Tento vztah vyjadřuje následující rovnice:</p> $V = N \times MAX \left\{ 1; \left\{ 1 \times U + MIN \left[Y_h; MAX \left(Y_s; \sum_{n=1}^i \frac{A_n}{N} \right) \right] \right\} \right\}$ <p> V... Částka vypořádání ke Dni konečné splatnosti dluhopisů A_n... Dílčí bonus$_n$ k danému Dni ocenění$_n$ N... jmenovitá hodnota Dluhopisu U... Celkové určené procento je 111 % Y_h... Horní stanovené procento není stanoveno Y_s... Spodní stanovené procento není stanoveno MIN... minimální číslo z čísel uvedených v závorce MAX... maximální číslo z čísel uvedených v závorce n... pořadové číslo, ke kterému jsou stanoveny Dny ocenění$_n$ a Dílčí bonusy$_n$ i... celkové množství Dílčích bonusů$_n$, které mají být vypořádány ke Dni konečné splatnosti dluhopisů </p>
Popis postupu vypořádání	<p>Emitent je povinen ke Dni výplaty převést částku ve výši úhrnu Částky vypořádání na účet Administrátora, který následně tuto částku převede ke Dni výplaty na peněžní účet uvedený v příslušné Instrukci nebo vyplatí podle příslušné žádosti Oprávněné osoby v hotovosti v Platebním místě v souladu s Konečnými podmínkami Dluhopisů.</p>

3.2 Kde budou Dluhopisy obchodovány?

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

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

Hlavní rizika specifická pro Dluhopisy	<p>Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům zahrnují především následující právní a jiné skutečnosti:</p> <p><i>Je možné, že Vlastníci Dluhopisů budou muset absorbovat ztráty, pokud by ve vztahu k Emitentovi orgány řešící krize úvěrových institucí a investičních podniků uplatnily pravomoci týkající se rekapitalizace z vnitřních zdrojů</i> – ČNB má pravomoc rozhodovat o rekapitalizaci z vnitřních zdrojů Emitenta, a tím odepsat pohledávky nezajištěných věřitelů Emitenta v selhání tak, že se ztráty přenesou na jeho akcionáře a nezajištěné věřitele (včetně Vlastníků Dluhopisů).</p>
---	---

	<p>Reforma a regulace indexů ve smyslu Nařízení o indexech - 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>Faktory mající vliv na vývoj Indexu mohou mít nepříznivý vliv na hodnotu Dluhopisů - Tržní cena Dluhopisů vázaných na Index může být nestálá a může být ovlivněna časem zbývajícím do jejich splatnosti. Index může obsahovat syntetické portfolio akcií, a proto vývoj Indexu závisí na makroekonomických faktorech týkajících se akcií tvořících tento Index.</p> <p>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?

<p>Obecné podmínky veřejné nabídky</p>	<p>Vybraní investoři budou oslovováni 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 objednávce 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 objednávce požadované Dluhopisy, zašle mu Emitent případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na účet sdělený Emitentovi investorem).</p> <p>Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o přijetí nabídky, které bude Emitent zasílat jednotlivým investorům (zejména za použití prostředků komunikace na dálku).</p> <p><u>Metody a lhůty pro splacení a doručení Dluhopisů při primární veřejné nabídce:</u></p> <p>Na základě potvrzení o přijetí nabídky zasílaných Emitentem investorům budou investoři povinni nejpozději v Pracovní den následující po 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>
<p>Očekávaný časový rozvrh veřejné nabídky</p>	<p>Lhůta, v níž bude veřejná nabídka otevřena: 1.3.2023 – 3.5.2023.</p>
<p>Plán distribuce Dluhopisů</p>	<p>Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky. Emitent bude Dluhopisy nabízet až do celkové jmenovité hodnoty Emise tuzemským a zahraničním kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům v souladu s příslušnými zákony upravujícími veřejné nabízení Dluhopisů.</p>
<p>Odhad celkových nákladů spojených s Emisí nebo nabídkou</p>	<p>Emitent očekává, že se celkové náklady přípravy Emise Dluhopisů, tj. náklady na auditora Emitenta, poplatky Centrálního depozitáře a některé další náklady související s Emisí Dluhopisů, 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.</p>

4.2 Proč je tento Základní prospekt sestavován?

Použití výnosů a odhad čisté částky výnosů	Emitent vydává Dluhopisy v rámci Dluhopisového programu za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování své podnikatelské činnosti. 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.
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 Agenta 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