



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

## **DLUHOPISOVÝ PROGRAM**

### **KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ**

#### **STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS TOP GLOBÁLNÍ TRHY S BONUSEM 2029**

ISIN CZ0003708521

**Administrátor**

Československá obchodní banka, a. s.

**Agent pro výpočty**

Československá obchodní banka, a. s.

Datum těchto konečných podmínek emise je 23.11.2023.

## 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. 2023/073058/570 ke sp. zn. S-Sp-2023/00047/CNB/572, které nabylo právní moci dne 15.6.2023 (**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, nevplývá-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 Goldman Sachs International, správce indexu GS Dynamic Trend 5% EUR Strategy, není zahrnut v registru správců a referenčních hodnot vedeném ESMA podle článku 36 Nařízení o indexech. Dle vědomí Emitenta Goldman Sachs International jakožto správce s ohledem na přechodné ustanovení článku 51 Nařízení o indexech k datu těchto Konečných podmínek není povinen mít povolení nebo registraci k činnosti správce podle článku 34 Nařízení o indexech.

*Tyto Konečné podmínky byly vypracovány pro účely článku 8 odst. 4 Nařízení o prospektu a musí být vykládány ve spojení se Základním prospektem a jeho případnými dodatky.*

*Tyto Konečné podmínky byly v souladu s článkem 8 odst. 5 Nařízení o prospektu uveřejněny shodným způsobem jako Základní prospekt, tj. na webových stránkách Emitenta [www.csob.cz](http://www.csob.cz), a byly v souladu s právními předpisy podány k uložení ČNB. V případě, že po uveřejnění těchto Konečných podmínek vyjde najevo nová okolnost, chyba nebo nepřesnost ve vztahu k informacím uvedeným v Konečných podmínkách, která nebude materiální, vyhrazuje si Emitent právo uveřejnit stejným způsobem oznámení o změně Konečných podmínek a aktualizované znění Konečných podmínek..*

*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 23.11.2023 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. Tímto není dotčena povinnost Emitenta aktualizovat prospekt formou dodatků ve smyslu čl. 23 odst. 1 Nařízení o prospektu.

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

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

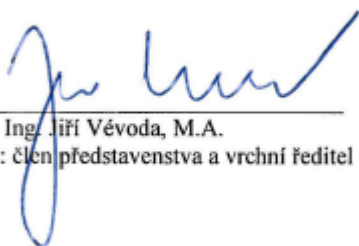
**Osoby odpovědné za údaje uvedené v Konečných podmínkách a prohlášení Emitenta**

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 podle jeho nejlepšího vědomí jsou údaje uvedené v těchto Konečných podmínkách k datu jejich vyhotovení správné a nebyly v nich zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.

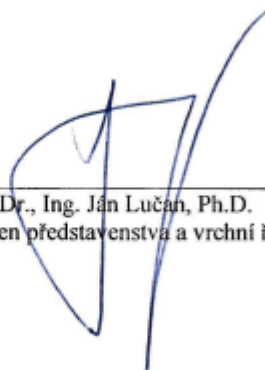
V Praze dne 23.11.2023

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



\_\_\_\_\_

Jméno: Ing. Jiří Vévoda, M.A.  
Funkce: člen představenstva a vrchní ředitel



\_\_\_\_\_

Jméno: JUDr., Ing. Ján Lučan, Ph.D.  
Funkce: člen představenstva a vrchní ředitel

## ČÁST A – Podmínky Emise

Níže uvedené parametry Dluhopisů upřesňují a doplňují v souvislosti s touto Emisí Společné emisní podmínky. Podmínky, které se na níže specifikované Dluhopisy nevztahují, jsou v níže uvedené tabulce označeny souslovím „nepoužije se“.

1.	ISIN Dluhopisů:	CZ0003708521
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 TOP GLOBÁLNÍ TRHY S BONUSEM 2029
13.	Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů:	Ne
14.	Datum emise:	5.2.2024
15.	Emisní lhůta (lhůta pro upisování):	Emisní lhůta začne běžet 1.12.2023 a skončí ve 24:00 hod. pražského času dne 31.1.2024. Lhůta pro upisování může být na základě rozhodnutí Emitenta ukončena dříve.

Veřejné

16.	Emisní kurz Dluhopisů k datu Emise:	100 % jmenovité hodnoty
17.	Webové stránky Emitenta pro uveřejňování emisního kurzu Dluhopisů po Datu emise:	Dle článku 2.2 Společných emisních podmínek bude Emitent v případě vydání jakýchkoli Dluhopisů po Datu emise během Emisní lhůty nebo Dodatečné emisní lhůty pravidelně uveřejňovat emisní kurz na svých webových stránkách <a href="https://www.csob.cz/portal/lide/investicni-produkty/dluhopisy">https://www.csob.cz/portal/lide/investicni-produkty/dluhopisy</a> , v sekci Investiční produkty/Dluhopisy.
18.	Úrokový výnos:	Derivátový
19.	Zlomek dní:	Act/360
20.	Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem:	Nepoužije se
21.	Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem:	Nepoužije se
22.	Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu:	Nepoužije se
23.	Dluhopisy s derivátovým výnosem:	Použije se
23.1	Druh podkladového nástroje:	Jednosložkový podkladový nástroj
23.2	Jednosložkový podkladový nástroj:	Výnos z Dluhopisů je vázán na Jednosložkový podkladový nástroj. Jednosložkovým podkladovým nástrojem je Index.
23.3	Název Indexu	GS Dynamic Trend 5% EUR Strategy
23.4	Charakteristika Indexu	Index využívá dynamickou alokaci aktiv s cílem zachytit trendový vývoj na trzích při zachování ochrany před silně rozkolísanými trhy. Jedná se o široce diverzifikovaný index.  Podkladovými trhy jsou akciové trhy a státní dluhopisy vyspělých zemí, USA, Evropy a Japonska, diverzifikované akciové trhy rozvíjejících ekonomik, diverzifikované komoditní trhy a měnové trhy reprezentované nejvýznamnějšími měnovými páry, eura, britské libry a japonského jenu vůči americkému dolaru.  Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.
23.5	Informace o složení Indexu a pravidlech jeho řízení lze získat	Informace ohledně aktuálního složení Indexu a konkrétních pravidel jeho řízení jsou k dispozici bez poplatku na žádost na adrese <a href="mailto:info@csob.cz">info@csob.cz</a> .
23.6	Informace o minulých a dalších výsledcích Indexu a jeho nestálosti lze získat	Informace ohledně aktuální i minulých hodnot Indexu jsou k dispozici na žádost na adrese <a href="mailto:info@csob.cz">info@csob.cz</a> .

Veřejné

23.7	Sponzor indexu	Goldman Sachs International (nebo její právní nástupce)			
23.8	Index založený na více trzích (Multiple Exchange Index)	Ano; použije se článek 11.2.1			
23.9	Dodatečné bonusové procento <sub>n</sub> :	Nepoužije se			
23.10	Dílčí počáteční hodnota podkladového nástroje	Stanoví se k Počátečním dnům ocenění, jak jsou uvedeny v těchto Konečných podmínkách			
23.11	Dílčí základní hodnota podkladového nástroje	Stanoví se k Počátečním dnům ocenění, jak jsou uvedeny v těchto Konečných podmínkách			
23.12	Dílčí horní pozorovaná hodnota podkladového nástroje <sub>mn</sub>	Nepoužije se			
23.13	Dílčí spodní pozorovaná hodnota podkladového nástroje <sub>mn</sub>	Nepoužije se			
23.14	Rozhodná hodnota podkladového nástroje <sub>n</sub>	Nepoužije se			
23.15	Dny ocenění <sub>n</sub> pro určení Rozhodné hodnoty podkladového nástroje <sub>n</sub>	Nepoužije se			
23.16	Počáteční hodnota podkladového nástroje <sub>i</sub>	Nepoužije se			
23.17	Podmínky:	Dny ocenění <sub>n</sub> (v n)	Podmínka pro Bonusové procento <sub>mn</sub>	Podmínka zastavení pozorování	Podmínka pro předčasnou realizaci
		1	Ano	Ne	Ano
		2	Ano	Ne	Ano
		3	Ano	Ne	Ano
		4	Ano	Ne	Ano
		5	Ne	Ne	Ne
		„Ano“ znamená, že daná podmínka je stanovena. „Ne“ znamená, že daná podmínka není stanovena.			
23.18	Počáteční dny ocenění:	Každý z následujících Počátečních dnů ocenění: 5.2.2024, 6.2.2024, 7.2.2024, 8.2.2024, 9.2.2024, s výhradami uvedenými v článcích 10 a 11 Společných emisních podmínek			
23.19	Dny ocenění:	Každý ze Dnů ocenění uvedených v následující tabulce:			
		Dny ocenění (1)	Dny ocenění (2)	Dny ocenění (3)	Dny ocenění (4)
		28.1.2025	28.1.2026	28.1.2027	28.1.2028
		29.1.2025	29.1.2026	29.1.2027	31.1.2028
		30.1.2025	30.1.2026	1.2.2027	1.2.2028
		31.1.2025	2.2.2026	2.2.2027	2.2.2028
		3.2.2025	3.2.2026	3.2.2027	3.2.2028

		Dny ocenění (5) Každý den v období mezi 5.2.2024 s 3.1.2029										
		Pokud tyto dny nejsou Pracovním dnem pro ocenění a určí-li tak Agent pro výpočty, bezprostředně následující Pracovní den pro ocenění s výhradami uvedenými v článku 10.										
23.20	Hodnota podkladového nástroje	Stanovena v článku 17										
23.21	Okamžik ocenění:	Dle článku 17										
23.22	Hodnoty spoluurčující Částku vypořádání	<p><u>V případě splnění Podmínky pro předčasnou realizaci ve Dnech ocenění<sub>n</sub>, kde n = 1, 2, 3, 4</u></p> <p><math>u_n</math>... Určené procento<sub>n</sub> k příslušnému Dni ocenění<sub>n</sub> ve výši 0 %</p> <p><math>D_n</math>...Dodatečné bonusové procento<sub>mn</sub> k příslušnému Dnu ocenění<sub>n</sub> je stanoveno následovně:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Dny ocenění<sub>n</sub> (v n)</th> <th>D (v %)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>7,2</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>14,4</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>21,6</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>28,8</td> </tr> </tbody> </table> <p>Spodní rozhodná hodnota podkladového nástroje pro předčasnou realizaci<sub>n</sub> pro n = 1, 2, 3, 4 ... 105 % Dílčí počáteční hodnoty podkladového nástroje</p> <p><math>R_{nn}</math>...Horní podílové procento<sub>n</sub> pro daný Den ocenění<sub>n</sub> není stanoveno</p> <p><math>R_{sn}</math>...Spodní podílové procento<sub>n</sub> pro daný Den ocenění<sub>n</sub> není stanoveno</p> <p><math>X_{hn}</math>...Horní stanovené maximum<sub>n</sub> k danému Dni ocenění<sub>n</sub> není stanoveno</p> <p><math>X_{sn}</math>...Spodní stanovené maximum<sub>n</sub> k danému Dni ocenění<sub>n</sub> není stanoveno</p> <p><u>Pro Dny ocenění<sub>n</sub>, kde n = 5</u></p> <p><math>u_n</math>... Určené procento<sub>n</sub> k příslušnému Dni ocenění<sub>n</sub> ve výši 0 %</p> <p>Dílčí závěrečná hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub>...nejvyšší hodnota podkladového nástroje stanovená ve Dnech ocenění<sub>s</sub></p> <p>Dílčí počáteční hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub>... 100 % Dílčí základní hodnoty podkladového nástroje</p> <p><math>R_{n5}</math>...Horní podílové procento<sub>5</sub> pro Dny ocenění<sub>5</sub> je stanoveno ve výši 100 %</p> <p><math>R_{sn}</math>...Spodní podílové procento<sub>n</sub> pro daný Den ocenění<sub>n</sub> není stanoveno</p> <p><math>X_{hn}</math>...Horní stanovené maximum<sub>n</sub> k danému Dni ocenění<sub>n</sub> není stanoveno</p> <p><math>X_{sn}</math>...Spodní stanovené maximum<sub>n</sub> k danému Dni ocenění<sub>n</sub> není stanoveno</p> <p>U ...Celkové určené procento je 100 %</p> <p><math>Y_h</math>...Horní stanovené procento není stanoveno</p> <p><math>Y_s</math>...Spodní stanovené procento je není stanoveno</p> <p>Koeficient dílčí počáteční hodnoty je 1</p> <p>Koeficient dílčí základní hodnoty je 1</p> <p>Koeficient počáteční hodnoty je 1</p> <p>Koeficient počáteční hodnoty podkladového nástroje; je 1</p>	Dny ocenění <sub>n</sub> (v n)	D (v %)	1	7,2	2	14,4	3	21,6	4	28,8
Dny ocenění <sub>n</sub> (v n)	D (v %)											
1	7,2											
2	14,4											
3	21,6											
4	28,8											

Veřejné

24.	Dluhopisy s kombinovaným výnosem:	Nepoužije se	
25.	Odklad Dne ocenění:	Ano; použije se článek 10	
25.1	Trhy	Podkladový nástroj <sub>i</sub>	Trh
		Index	Dle článku 22 Společných emisních podmínek
25.2	Související trhy	Podkladový nástroj <sub>i</sub>	Související trh
		Index	Všechny trhy
26.	Úpravy Dluhopisů s derivátovým výnosem:	Ne; článek 11 se nepoužije	
27.	Mimořádné události:	Dle článku 11.1.2	
28.	Dodatečné případy narušení:	Dle článku 11.4	
29.	Jiná než jmenovitá hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům dluhopisů při konečné splatnosti (jiná hodnota):	Nepoužije se	
30.	Den konečné splatnosti Dluhopisů:	5.2.2029	
31.	Den výplaty dílčího bonusu <sub>n</sub>	Nepoužije se	
32.	Rozhodný den pro výplatu výnosu (pokud jiný než v článku 17):	5. Pracovní den, který předchází příslušnému Dni výplaty úroků	
33.	Rozhodný den pro výplatu jmenovité hodnoty (pokud jiný než v článku 17):	5. Pracovní den, který předchází Dni splatnosti dluhopisů	
34.	Splácení jmenovité hodnoty v případě amortizovaných Dluhopisů / dny splatnosti částí jmenovité hodnoty amortizovaných Dluhopisů:	Nepoužije se	
35.	Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta podle článku 6.3	Nepoužije se	
36.	Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků dluhopisů podle článku 6.4:	Nepoužije se	
37.	Právo Vlastníka dluhopisů na prodej Dluhopisů Emitentovi ( <i>put opce</i> ) dle článku 6.5(b):	Nepoužije se	
38.	Právo Emitenta na odkup Dluhopisů od Vlastníků dluhopisů ( <i>call opce</i> ) dle článku 6.5(c):	Nepoužije se	



Veřejné

39.	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
40.	Konvence pracovního dne pro stanovení Dne výplaty:	Následující
41.	Způsob provádění plateb:	Bezhotovostní
42.	Platební místo či místa (pouze v případě hotovostních plateb):	Nepoužije se
43.	Náhrada srážek daní nebo poplatků Emitentem (pokud je jiné, než jak je uvedeno v článku 8):	Nepoužije se
44.	Hodnota každého předčasně splatného Dluhopisu při předčasné splatnosti Dluhopisů v Případě neplnění povinností:	Nepoužije se
45.	Den předčasného zrušení dluhopisů:	Dle článku 17
46.	Částka předčasného zrušení	Dle článku 17
47.	Den předčasné realizace dluhopisů:	Dle článku 5.4.
48.	Konfirmace:	Konfirmace Hedgingového obchodu uzavřeného dva Pracovní dny před Datem emise nebo okolo tohoto data a vedeného v obchodním systému Emitenta pod referenčním číslem obchodu: 3708521
49.	Administrátor:	Dle článku 13.1.1 Společných emisních podmínek
50.	Určená provozovna Administrátora:	Dle článku 13.1.1 Společných emisních podmínek
51.	Agent pro výpočty:	Dle článku 13.2.1 Společných emisních podmínek
52.	Kotační agent:	Dle článku 13.3.1 Společných emisních podmínek
53.	Finanční centrum:	Praha
54.	Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti Emise dluhopisů (rating):	Nepoužije se (Emisi dluhopisů nebyl přidělen rating)
55.	Společný zástupce Vlastníků dluhopisů:	Dle článku 14.3.3 Společných emisních podmínek
56.	Osoby oprávněné k účasti na Schůzi:	Nepoužije se
57.	Interní schválení Emise dluhopisů:	Emise Dluhopisů byla schválena na základě pověření představenstva Emitenta dne 21. 11. 2023.
58.	Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů	Vydání Dluhopisů zabezpečuje Emitent sám.
59.	Poradci:	Názvy, funkce a adresy poradců jsou uvedeny na zadní straně tohoto Emisního dodatku.
60.	Informace od třetích stran uvedené v Konečných dodatku / zdroj informací:	Nepoužije se

## ČÁST B – INFORMACE O NABÍDCE DLUHOPISŮ

1. Podmínky nabídky / popis postupu pro objednávku Dluhopisů:	Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky. Emitent bude Dluhopisy nabízet až do celkové jmenovité hodnoty Emise tuzemským a zahraničním kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům.
1.1 Primární veřejná nabídka:	<p>Podmínky primární veřejné nabídky:</p> <p>Minimální částka objednávky: 5 000 Kč pro jednotlivého investora.</p> <p>Maximální částka objednávky: maximální počet Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen celkovým objemem nabízených Dluhopisů.</p> <p>Emitent je oprávněn nabídky investorů dle svého výhradního uvážení krátit (pokud již investor uhradil Emitentovi celou cenu za původně v objednávce požadované Dluhopisy, zašle mu Emitent případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na účet sdělený Emitentovi investorem.</p> <p>Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o přijetí nabídky, které bude Emitent zasílat jednotlivým investorům (zejména za použití prostředků komunikace na dálku).</p> <p>Lhůta, v níž bude primární veřejná nabídka otevřena, je od 1.12.2023 do 31.1.2024. Lhůta pro veřejnou nabídku může být na základě rozhodnutí Emitenta ukončena dříve.</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, podsekce 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 takového Dluhopisu investovali investoři, kteří se nespokojí pouze se stabilitou hodnoty své investice, ale požadují potenciál výnosu na střední úrovni, jsou ochotni a schopni podstoupit i tomu odpovídající míru rizika.
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 31.1.2024, 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.  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, nepřevýší (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.
11. Náklady účtované investorovi:	Každý investor, který upíše či koupí Dluhopisy u Emitenta, bude Emitentovi hradit běžné poplatky spojené s nabytím Dluhopisů dle aktuálního sazebníku Emitenta k datu obchodu, který je dostupný na webových stránkách Emitenta <a href="https://www.csob.cz/portal/documents/10710/545120/parametry.pdf">https://www.csob.cz/portal/documents/10710/545120/parametry.pdf</a> pod bodem VII. K datu tohoto emisního dodatku odhaduje Emitent, že tyto náklady nepřevýší 3,5 % z celkové jmenovité hodnoty upisovaných/kupovaných Dluhopisů.
12. Koordinátoři nabídky nebo jejich jednotlivých částí v jednotlivých zemích, kde je nabídka činěna:	Nepoužije se
13. Umístění Emise prostřednictvím Manažera (jiného než Emitenta) na základě pevného či bez pevného závazku / uzavření dohody o upsání Emise a její významné znaky / provize za upsání a umístění:	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

## Veřejné

	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 TOP GLOBÁLNÍ TRHY S BONSEM 2029“, ISIN CZ0003708521

Níže uvedené shrnutí jednotlivé emise (**Shrnutí**) uvádí klíčové informace, jež investoři potřebují, aby porozuměli povaze a rizikům Emitenta a Dluhopisů. Pojmy s počátečním velkým písmenem, které jsou použity ve Shrnutí, mají význam jim přiřazený v Základním prospektu, a to zejména ve Společných emisních podmínkách.

### 1. ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

<b>Upozornění</b>	Toto shrnutí je třeba číst jako úvod k Základnímu prospektu Dluhopisů. 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. 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. Žalující investor může být povinen nést náklady na překlad prospektu v případě, že u soudu vznesl žalobu týkající se údajů uvedených v prospektu, ledaže právní předpisy stanoví jinak. 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.
<b>Název Dluhopisů a mezinárodní identifikační číslo</b>	Název Dluhopisů je „STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS TOP GLOBÁLNÍ TRHY S BONSEM 2029“. Dluhopisům byl CDCP přidělen identifikační kód ISIN CZ0003708521
<b>Identifikační a kontaktní údaje Emitenta</b>	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. Emitenta je možné kontaktovat na telefonním čísle +420 224 111 111 nebo prostřednictvím emailové adresy <a href="mailto:info@csob.cz">info@csob.cz</a> .
<b>Identifikační a kontaktní údaje osob nabízejících Dluhopisy a osoby, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu</b>	Dluhopisy budou nabízeny Emitentem. Emitent nepožádá o přijetí Dluhopisů k obchodování v žádném obchodním systému.
<b>Identifikační a kontaktní údaje orgánu, který schvaluje Základní prospekt</b>	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. ČNB lze kontaktovat na telefonním čísle +420 224 411 111 nebo +420 800 160 170.
<b>Datum schválení Základního prospektu</b>	Základní prospekt byl schválen rozhodnutím ČNB č. j. 2023/073058/570 ke sp. zn. S-Sp-2023/00047/CNB/572, které nabylo právní moci dne 15.6.2023.

### 2. KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVĚ

#### 2.1 Kdo je emitentem Dluhopisů?

<b>Sídlo a právní forma Emitenta, země registrace a právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost</b>	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. 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).
<b>Hlavní činnosti Emitenta</b>	Emitent přijímá vklady od veřejnosti a poskytuje úvěry a jiné bankovní služby podle Zákona o bankách. Emitent je dále oprávněn poskytovat investiční služby ve smyslu Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.
<b>Společníci Emitenta</b>	Jediným akcionářem a zároveň ovládající osobou Emitenta podle Zákona o obchodních korporacích je KBC Bank NV (LEI: 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53), jejímž jediným akcionářem je KBC Group NV (LEI: 213800X3Q9LSAKRUWY91).
<b>Klíčové řídicí osoby Emitenta</b>	Klíčovými řídicími osobami Emitenta jsou členové jeho představenstva, kterými jsou: a) Aleš Blažek, narozen 8. března 1972, člen představenstva a generální ředitel; 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 Bauer, narozena 24. července 1978, členka představenstva, vrchní ředitelka pro inovace; f) Marcela Výbohá, narozena 14. června 1972, členka představenstva, vrchní ředitelka řízení rizik g) Martin Jarolím, narozen 16. března 1972, člen představenstva, vrchní ředitel pro retail.
<b>Auditor Emitenta</b>	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?

<b>Klíčové finanční informace o Emitentovi</b>	Následující tabulky uvádí přehled klíčových finančních údajů Emitenta.				
	<b>Rozvaha (v mil. Kč):</b>				
		<b>K 31/12/22</b>	<b>K 31/12/21</b>	<b>K 31/03/23</b>	<b>K 31/03/22</b>
	Aktiva celkem	1 805 617	1 805 479	1 967 096	2 202 320
	Prioritní dluh	264 915	402 164	209 390	392 021
Podřízený dluh	40 592	19 439	39 551	19 063	
Úvěry a jiné pohledávky za klienty (v čisté hodnotě)	1 574 761	1 624 653	1 758 507	1 637 929	

Vklady klientů	1 231 800	1 156 902	1 340 172	1 353 505
Vlastní kapitál celkem	100 978	117 378	105 160	121 442
Úvěry v selhání (podle čisté účetní hodnoty) / Úvěry a jiné pohledávky*	1,69 %	1,83 %	1,61 %	1,88 %
Poměr kmenového kapitálu Tier 1	19,8 %	22,4 %	20,2 %	21,6 %
Celkový kapitálový poměr**	20,2 %	22,7 %	20,6 %	21,7 %
Pákový poměr vypočtený podle CRR***	4,48 %	4,65 %	4,25 %	3,94 %

**Výkaz zisku a ztrát (v mil. Kč):**

	Za období roku 2022	Za období roku 2021	Za období 1-3/2023	Za období 1-3/2022
Čisté úrokové výnosy	31 062	22 900	6 973	7 790
Čistý výnos z poplatků a provizí	8 041	7 828	2 169	2 072
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv****	-1 497	3 523	152	102
Čistý příjem z obchodování*****	3 607	3 699	686	1 527
Provozní výnosy	40 474	35 724	10 076	11 903
Provozní náklady	-21 987	-19 834	-6 409	-6 427
Čistý zisk nebo ztráta za účetní období	14 571	16 160	3 617	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 2021 do 31. března 2023. Auditor vydal ke konsolidovaným účetním závěrkám k 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2022 výrok „bez výhrad“.

Od konce období, za které byly uveřejněny Emitentovy finanční údaje, do dne vyhotovení tohoto Shmutí 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.

**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,

	<p>mohou se jí zvýšit náklady související se získáváním a ověřováním informací a může být ohrožena kontinuita její činnosti, což může ohrozit její podnikání.</p> <p>Výše uvedená rizika mohou mít zásadní negativní dopad na výnos investora z Dluhopisů. Pokud by se některé z uvedených rizik realizovalo, může dokonce dojít k tomu, že investorovi do Dluhopisů bude vrácena pouze část celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů nebo o svoji investici zcela přijde.</p>
--	---

### 3. KLÍČOVÉ INFORMACE O DLUHOPISECH

#### 3.1 Jaké jsou hlavní rysy Dluhopisů?

<b>Dluhopisy</b>	<p>Dluhopisy jsou cenné papíry v listinné podobě ve formě na řad a jsou zastoupeny Sběrným dluhopisem. Evidenci o Sběrném dluhopisu vede Administrátor. Dluhopisům byl CDCP přidělen kód ISIN CZ0003708521</p> <p>Nominální hodnota jednoho Dluhopisu je 100 CZK.</p> <p>Dluhopisy mohou být při splnění stanovených podmínek předčasně realizovány.</p> <p>Dluhopisů bude vydáno 10.000.000 kusů s možným navýšením až do 12.500.000 ks..</p> <p>Datum emise je 5.2.2024. Dnem expirace Dluhopisů je 5.2.2029.</p>
<b>Podkladový nástroj</b>	<p>Podkladovým nástrojem je Index (GS Dynamic Trend 5% EUR Strategy).</p> <p>Informace ohledně aktuálního složení Indexu a konkrétních pravidel jeho řízení jsou k dispozici bez poplatku na žádost na adrese <a href="mailto:info@csob.cz">info@csob.cz</a>.</p>
<b>Měna Dluhopisů</b>	Koruna česká (CZK)
<b>Popis práv spojených s Dluhopisy</b>	<p>Práva a povinnosti Emitenta plynoucí z Dluhopisů upravují emisní podmínky Dluhopisů, které jsou tvořeny Společnými emisními podmínkami a příslušnými Konečnými podmínkami.</p> <p>S Dluhopisy je spojeno zejména právo na výplatu jmenovité hodnoty ke dni jejich splatnosti a právo na výnos z Dluhopisů v souladu s vývojem podkladových nástrojů ke dni jejich splatnosti. Jmenovitá hodnota je splatná jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.</p> <p>S Dluhopisy je též spojeno právo účastnit se a hlasovat na schůzích Vlastníků dluhopisů v případech, kdy je taková schůze svolána v souladu se Zákonem o dluhopisech, resp. Společnými emisními podmínkami.</p> <p>S Dluhopisy je spojeno právo Vlastníků dluhopisů žádat předčasné splacení Dluhopisů v Případech neplnění povinností.</p> <p>Emitent je povinen svolat Schůzi pouze v případě návrhu změny Emisních podmínek Dluhopisů, pokud se souhlas Schůze ke změně Emisních podmínek dle zákona vyžaduje (změna zásadní povahy). V jiných případech Emitent Schůzi svolat není povinen.</p> <p>Osoby oprávněné k účasti na Schůzi mohou žádat o předčasné splacení Dluhopisů, pokud Schůze souhlasila se změnou Emisních podmínek zásadní povahy a Osoba oprávněná k účasti na Schůzi hlasovala proti nebo se příslušné Schůze nezúčastnila.</p> <p>Dluhopisy budou vypořádány v penězích (tj. bez dodání podkladových nástrojů).</p> <p>Emitent je oprávněn v případě výskytu některé z Událostí upravení indexu, tedy Úpravy indexu, Narušení indexu nebo Zrušení indexu, oznámením učiněným Vlastníkům dluhopisů všechny Dluhopisy předčasně zrušit a vyplatit Vlastníkům dluhopisů Částku předčasného zrušení nebo požadovat po Agentovi pro výpočty, aby určil, zda má Událost upravení indexu podstatný vliv na Dluhopisy, a pokud má, Agent pro výpočty buď sám vypočítá příslušnou hodnotu Indexu k příslušnému Dni ocenění, nebo nahradí Index odpovídajícím Náhradním indexem. V případě výskytu Dodatečného případu narušení ve vztahu k Dluhopisům vázaným na Index je Emitent oprávněn, buď předčasně splatit veškeré Dluhopisy příslušné Emise a vyplatit jednotlivým Vlastníkům dluhopisů částku stanovenou Agentem pro výpočty ve výši tržní hodnoty Dluhopisů, nebo dát pokyn Agentovi pro výpočty, aby tento dle svého uvážení určil vhodnou úpravu podmínek výplat plnění vyplývajících z Dluhopisů či jiných podmínek Emise Dluhopisů zohledňující takový Dodatečný případ narušení.</p> <p>Emitent může Dluhopisy kdykoli odkoupit na trhu nebo jinak za jakoukoli cenu.</p>
<b>Pořadí přednosti Dluhopisů v případě platební neschopnosti Emitenta</b>	<p>Dluhopisy, případně Kupóny k nim příslušející, budou-li vydávány (a veškeré Emitentovy peněžité závazky vůči Vlastníkům Dluhopisů vyplývající z Dluhopisů), zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (<i>pari passu</i>) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.</p>
<b>Převoditelnost Dluhopisů</b>	Převoditelnost Dluhopisů není omezena.
<b>Výnos Dluhopisů v návaznosti na hodnotu Podkladového nástroje</b>	<p>Ekonomická charakteristika Dluhopisů primárně závisí na způsobu výpočtu Částky vypořádání:</p> <p><b>Dluhopisy s derivátovým výnosem</b></p> <p>Vlastník dluhopisu realizuje výnos v případě nárůstu, zachování, popřípadě poklesu Hodnoty podkladového nástroje. Pokud dojde k z jakéhokoliv důvodu k předčasnému splacení Dluhopisů s derivátovým výnosem či k jejich předčasnému zrušení bude Vlastníkům dluhopisů vyplacena jmenovitá hodnota Dluhopisu a výnos, na který v souladu s příslušnými Konečnými podmínkami jim vzniklo právo, ale nebyl jim doposud vyplacen. Na další výplaty nemají Vlastníci dluhopisů právo. Tímto nejsou dotčena ostatní ustanovení těchto Emisních podmínek.</p> <p>Výnos z Dluhopisů s derivátovým výnosem může být ovlivněn následujícími podmínkami, přičemž Emitent může v Konečných podmínkách určit, že jakákoliv z těchto podmínek se nepoužije.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Ke splnění <b>Podmínky pro Bonusové procento<sub>mn</sub></b> dojde, pokud v daný Den pozorování<sub>n</sub>, vztahující se k danému Dni ocenění<sub>n</sub> je Dílčí pozorovaná hodnota podkladového nástroje vyšší nebo rovna Dílčí spodní pozorované hodnotě podkladového nástroje<sub>mn</sub>, je-li taková hodnota stanovena, a zároveň nižší nebo rovna Dílčí horní pozorované hodnotě podkladového nástroje<sub>mn</sub>, je-li taková hodnota stanovena, a zároveň v žádném předchozím Dni pozorování<sub>n</sub>, který se vztahuje k příslušnému Dni ocenění<sub>n</sub>, nebyla splněna Podmínka zastavení pozorování. Emitent může v Konečných podmínkách stanovit více Bonusových procent<sub>mn</sub> a k nim příslušných Dílčích spodních pozorovaných hodnot podkladového nástroje<sub>mn</sub> nebo</li> </ol>

- Dílčích horních pozorovaných hodnot podkladového nástroje<sub>mn</sub> pro jeden Den ocenění<sub>n</sub>, přičemž tato Bonusová procenta<sub>mn</sub> budou odlišena prostřednictvím proměnných nahrazujících index *m*.
2. Ke splnění **Podmínky zastavení pozorování** dojde, pokud Hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> je vyšší nebo rovna Rozhodné hodnotě podkladového nástroje<sub>n</sub> příslušné pro daný Den ocenění<sub>n</sub> a Podmínka pro Bonusové procento<sub>mn</sub> v jakémkoliv předchozím Dni pozorování<sub>n</sub> pro příslušný Den ocenění<sub>n</sub> nebyla splněna.
  3. Ke splnění **Podmínky pro předčasnou realizaci** dojde, pokud Hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> je vyšší nebo rovna Spodní rozhodné hodnotě podkladového nástroje pro předčasnou realizaci<sub>n</sub> příslušné pro daný Den ocenění<sub>n</sub>, je-li taková hodnota stanovena, a zároveň nižší nebo rovna Horní rozhodné hodnotě podkladového nástroje pro předčasnou realizaci<sub>n</sub> příslušné pro daný Den ocenění<sub>n</sub>, je-li taková hodnota stanovena.

Je-li k danému Dni ocenění<sub>n</sub> splněna Podmínka pro předčasnou realizaci, dojde k předčasné realizaci Dluhopisu, přičemž investor obdrží Částku vypořádání odpovídající součtu (A) jmenovité hodnoty Dluhopisu a (B) součinu jmenovité hodnoty Dluhopisu a předem stanoveného Dodatečného bonusového procenta<sub>n</sub> a (C) Dílčího bonusu<sub>n</sub> k takovému Dni ocenění<sub>n</sub>. Takto určenou celkovou částku zaplatí Emitent Vlastníkům dluhopisů v den stanovený v Konečných podmínkách (**Den předčasné realizace dluhopisů**), a není-li takový den stanoven, dvacátý pátý den následující po příslušném Dni ocenění<sub>n</sub> ke kterému byla splněna Podmínka pro předčasnou realizaci, a pokud tento den není Pracovním dnem, tak nejbližší následující Pracovní den.

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

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

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

Tento vztah vyjadřují následující rovnice:

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

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

*V<sub>n</sub>*...Částka vypořádání k příslušnému Dni výplaty

*A<sub>n</sub>*...Dílčí bonus<sub>n</sub> k danému Dni ocenění<sub>n</sub>

*N*...jmenovitá hodnota Dluhopisu

*D<sub>n</sub>*...Dodatečné bonusové procento<sub>n</sub> k příslušnému Dni ocenění<sub>n</sub> je stanoveno následovně:

Dny ocenění <sub>n</sub> (v n)	D (v %)
1	7,2
2	14,4
3	21,6
4	28,8

*n*...pořadové číslo, ke kterému jsou stanoveny Dny ocenění<sub>n</sub>, Dílčí Bonus<sub>n</sub> a Dodatečné bonusové procento<sub>n</sub>

*u<sub>n</sub>*... Určené procento<sub>n</sub> k příslušnému Dni ocenění<sub>n</sub> ve výši 0 %

*C<sub>mn</sub>*...Bonusové procento<sub>mn</sub> k příslušnému Dni ocenění<sub>n</sub>

*P<sub>n</sub>*...Dílčí závěrečná hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub>

*P<sub>m</sub>*...Dílčí počáteční hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub>

*P<sub>z</sub>*...Dílčí základní hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub>

*R<sub>hn</sub>*...Horní podílové procento<sub>n</sub> pro daný Den ocenění<sub>n</sub> není stanoveno

*R<sub>sn</sub>*...Spodní podílové procento<sub>n</sub> pro daný Den ocenění<sub>n</sub> není stanoveno

*X<sub>hn</sub>*...Horní stanovené maximum<sub>n</sub> k danému Dni ocenění<sub>n</sub>, není stanoveno

*X<sub>sn</sub>*...Spodní stanovené maximum<sub>n</sub> k danému Dni ocenění<sub>n</sub>, není stanoveno

*T<sub>mn</sub>*...Počet Dnů pozorování<sub>n</sub> pro Bonusové procento<sub>mn</sub> pro daný Den ocenění<sub>n</sub>, kdy je splněna Podmínka pro Bonusové procento<sub>mn</sub>

*S<sub>mn</sub>*...Celkový počet Dnů pozorování<sub>n</sub> pro Bonusové procento<sub>mn</sub> pro daný Den ocenění<sub>n</sub>

*MIN*...minimální číslo z čísel uvedených v závorce

*MAX*...maximální číslo z čísel uvedených v závorce

*Spodní rozhodná hodnota podkladového nástroje pro předčasnou realizaci<sub>n</sub> pro n = 1, 2, 3, 4 ... 105 %*

*Dílčí počáteční hodnoty podkladového nástroje*



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

1. V Den výplaty dílčího bonusu<sub>n</sub> vztahujícímu se k danému Dni ocenění<sub>n</sub> (1) bude vyplacen Dílčí bonus<sub>n</sub>, nebo (2) tento Dílčí bonus<sub>n</sub> bude započten do Částky vypořádání.  
K započtení Dílčího bonusu<sub>n</sub> do Částky vypořádání dojde, je-li Den výplaty dílčího bonusu<sub>n</sub> dle tohoto bodu 1 vztahující se k danému Dni ocenění<sub>n</sub> shodný se Dnem konečné splatnosti dluhopisů. Částka vypořádání stanovená v bodě 2 níže bude navýšena dle tohoto bodu.  
Částka Dílčího bonusu<sub>n</sub> bude stanovena jako částka jmenovité hodnoty Dluhopisu vynásobená hodnotou stanovenou jako (1) Určené procento<sub>n</sub> zvýšené o (2) součin (A) podílu na nárůstu Dílčí závěrečné hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> od Dílčí počáteční hodnoty podkladového nástroje a (B) Horního podílového procenta<sub>n</sub> pro daný Den ocenění<sub>n</sub>, pokud je Horní podílové procento<sub>n</sub> stanoveno, nebo snižené o (3) součin (A) podílu na poklesu Dílčí závěrečné hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> od Dílčí počáteční hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> vyjádřeného v procentech Dílčí základní hodnoty podkladového nástroje a (B) Spodního podílového procenta<sub>n</sub> pro daný Den ocenění<sub>n</sub>, pokud je Spodní podílové procento<sub>n</sub> stanoveno, a dále zvýšené (4) o součet podílů na Bonusových procentech<sub>mn</sub>, kde se podíl pro každé jednotlivé Bonusové procento<sub>mn</sub> stanoví jako procento Dnů pozorování<sub>n</sub>, kdy je splněna Podmínka pro Bonusové procento<sub>mn</sub> ze všech Dnů pozorování<sub>n</sub> k danému Dni ocenění<sub>n</sub> a Bonusovému procentu<sub>mn</sub>.  
Podíl na nárůstu Dílčí závěrečné hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> od Dílčí počáteční hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> vyjádřený v procentech Dílčí základní hodnoty podkladového nástroje může být v příslušných Konečných podmínkách ohraničen stanovením Horního stanoveného maxima<sub>n</sub>.  
Podíl na poklesu Dílčí závěrečné hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> od Dílčí počáteční hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> vyjádřený v procentech Dílčí základní hodnoty podkladového nástroje může být v příslušných Konečných podmínkách ohraničen stanovením Spodního stanoveného maxima<sub>n</sub>.  
Tento vztah vyjadřuje následující rovnice:

$$A_n = N \times \left\{ u_n + \text{MAX} \left\{ 0; \text{MIN} \left[ X_{hn}; \left( \frac{P_n - P_m}{P_z} \right) \times R_{h5} \right] \right\} - \text{MAX} \left\{ 0; \text{MIN} \left[ X_{sn}; \left( \frac{P_m - P_n}{P_z} \right) \times R_{sn} \right] \right\} + \sum_1^m C_{mn} \times \frac{T_{mn}}{S_{mn}} \right\}$$

$A_n$ ...Dílčí bonus<sub>n</sub> k danému Dni ocenění<sub>n</sub>

$N$ ...jmenovitá hodnota Dluhopisu

$u_n$ ... Určené procento<sub>n</sub> k příslušnému Dni ocenění<sub>n</sub> je 0 %

$C_{mn}$ ... Bonusové procento<sub>mn</sub> k příslušnému Dni ocenění<sub>n</sub>, není stanoveno

$R_{h5}$ ...Horní podílové procento<sub>5</sub> pro Dny ocenění<sub>5</sub> je stanoveno ve výši 100 %

$R_{sn}$ ...Spodní podílové procento<sub>n</sub> pro daný Den ocenění<sub>n</sub>, které není stanoveno

$X_{hn}$ ...Horní stanovené maximum<sub>n</sub> k danému Dni ocenění<sub>n</sub>, které není stanoveno

$X_{sn}$ ...Spodní stanovené maximum<sub>n</sub> k danému Dni ocenění<sub>n</sub>, které není stanoveno

$T_{mn}$ ...Počet Dnů pozorování<sub>n</sub> pro Bonusové procento<sub>mn</sub> pro daný Den ocenění<sub>n</sub>, kdy je splněna Podmínka pro Bonusové procento<sub>mn</sub>

$S_{mn}$ ...Celkový počet Dnů pozorování<sub>n</sub> pro Bonusové procento<sub>mn</sub> pro daný Den ocenění<sub>n</sub>

$\text{MIN}$ ...minimální číslo z čísel uvedených v závorce

$\text{MAX}$ ...maximální číslo z čísel uvedených v závorce

$n$ ...pořadové číslo, ke kterému jsou stanoveny Dny ocenění<sub>n</sub> a Dílčí bonusy<sub>n</sub>

*Dílčí závěrečná hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub>*...nejvyšší hodnota podkladového nástroje stanovená ve dnech ocenění<sub>5</sub>

*Dílčí počáteční hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub>*...100 % Dílčí základní hodnoty podkladového nástroje

2. Ke Dni konečné splatnosti dluhopisů investor obdrží Částku vypořádání rovnající se součinu Celkového určeného procenta a jmenovité hodnoty Dluhopisu zvýšenou či sniženou o částku rovnající se součtu všech Dílčích bonusů<sub>n</sub> stanovených dle bodu 1 výše, které mají být vyplaceny ke Dni konečné splatnosti dluhopisů, přičemž tato částka nebude nižší než součin Spodního stanoveného procenta a jmenovité hodnoty Dluhopisu a vyšší než součin Horního stanoveného procenta a jmenovité hodnoty Dluhopisu, a zároveň Částka vypořádání nebude nižší než jmenovitá hodnota Dluhopisu.  
Tento vztah vyjadřuje následující rovnice:

$$V = N \times \text{MAX} \left\{ 1; \left\{ 1 \times U + \text{MIN} \left[ Y_h; \text{MAX} \left( Y_s; \sum_{n=1}^i \frac{A_n}{N} \right) \right] \right\} \right\}$$

$V$ ...Částka vypořádání ke Dni konečné splatnosti dluhopisů

$A_n$ ...Dílčí bonus<sub>n</sub> k danému Dni ocenění<sub>n</sub>

$N$ ...jmenovitá hodnota Dluhopisu

$U$ ...Celkové určené procento je 100 %

	<p><math>Y_h</math>...Horní stanovené procento není stanoveno  <math>Y_s</math>...Spodní stanovené procento není stanoveno  <math>MIN</math>...minimální číslo z čísel uvedených v závorce  <math>MAX</math>...maximální číslo z čísel uvedených v závorce  <math>n</math>...pořadové číslo, ke kterému jsou stanoveny Dny ocenění<sub>n</sub> a Dílčí bonusy<sub>n</sub>  <math>i</math>...celkové množství Dílčích bonusů<sub>n</sub>, které mají být vypořádány ke Dni konečné splatnosti dluhopisů</p>
<b>Popis postupu vypořádání</b>	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?

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

<b>Hlavní rizika specifická pro Dluhopisy</b>	<p>Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům zahrnují především následující právní a jiné skutečnosti:</p> <p><b>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</b> – ČNB má pravomoc rozhodovat o rekapitalizaci z vnitřních zdrojů Emitenta, a tím odepsat pohledávky nezajištěných věřitelů Emitenta v selhání tak, že se ztráty přenesou na jeho akcionáře a nezajištěné věřitele (včetně Vlastníků Dluhopisů).</p> <p><b>Reforma a regulace indexů ve smyslu Nařízení o indexech</b> - některé indexy ve smyslu Nařízení o indexech mohou být zrušeny nebo upraveny. Výkonnost Dluhopisů navázaných na indexy tímto může být ovlivněna. Takové Dluhopisy mohou být v důsledku zavedení nových pravidel také předčasně zrušeny nebo upraveny Agentem pro výpočty.</p> <p><b>Faktory mající vliv na vývoj Indexu mohou mít nepříznivý vliv na hodnotu Dluhopisů</b> - 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><b>Změna složení nebo ukončení Indexu by mohly mít nepříznivý vliv na tržní hodnotu Dluhopisů</b> - 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><b>Podmínky specifikované v Emisních podmínkách mohou mít negativní vliv na hodnotu Dluhopisů s derivátovým výnosem</b> - Podmínky specifikované pro účely výpočtu Dluhopisů s derivátovým výnosem mohou ovlivnit výši výnosu z Dluhopisu. Pokud je v příslušných Konečných podmínkách stanoveno, že se uplatní Podmínka pro předčasnou realizaci, a Hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění je vyšší nebo rovna Spodní rozhodné hodnotě podkladového nástroje pro předčasnou realizaci příslušné pro daný Den ocenění a zároveň je nižší nebo rovna Horní rozhodné hodnotě podkladového nástroje pro předčasnou realizaci příslušné pro daný Den ocenění, je splněna podmínka pro předčasnou realizaci Dluhopisu. Předčasná realizace Dluhopisu může ovlivnit jeho výnos, zejména s ohledem na načasování předčasné realizace.</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 mohu investovat do Dluhopisů?

<b>Obecné podmínky veřejné nabídky</b>	<p>Vybraní investoři budou osloveni Emitentem (zejména za použití prostředků komunikace na dálku) v rámci smluvních vztahů s Emitentem (komisionářských smluv uzavřených s Emitentem) a vyzváni k podání objednávky ke koupi Dluhopisů.</p> <p>Minimální počet Dluhopisů, který bude jednotlivý investor oprávněn koupit, je omezen a odpovídá objednavce v celkovém minimálním objemu 5 000 Kč za jednotlivého investora.</p> <p>Maximální počet Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednavce je omezen celkovým objemem nabízených Dluhopisů.</p> <p>Emitent je oprávněn objednavky 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>
--	---

## Veřejné

<b>Očekávaný časový rozvrh veřejné nabídky</b>	Lhůta, v níž bude veřejná nabídka otevřena: 1.12.2023 – 31.1.2024. Veřejná nabídka může být na základě rozhodnutí Emitenta ukončena dříve.
<b>Plán distribuce Dluhopisů</b>	Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky. Emitent bude Dluhopisy nabízet až do celkové jmenovité hodnoty Emise tuzemským a zahraničním kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům v souladu s příslušnými zákony upravujícími veřejné nabízení Dluhopisů.
<b>Odhad celkových nákladů spojených s Emisí nebo nabídkou</b>	Emitent očekává, že se celkové náklady přípravy Emise Dluhopisů, tj. náklady na auditora Emitenta, poplatky Centrálního depozitáře a některé další náklady související s Emisí Dluhopisů, nepřevýší (i) 1,5 % z celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise (tj. 15 mil. Kč), resp. (ii) 1,5 % z celkové jmenovité hodnoty Emise v případě vydání maximální celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů, včetně případného navýšení (tj. 18,75 mil. Kč). Čistý výtěžek Emise Dluhopisů pro Emitenta (při vydání celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise, tedy bez případného navýšení) bude cca 985 mil. Kč, resp. 1 231,25 mil. Kč při maximálním navýšení jmenovité hodnoty Emise.

### 4.2 Proč je tento Základní prospekt sestavován?

<b>Použití výnosů a odhad čisté částky výnosů</b>	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.
<b>Dohoda o upisování na základě pevného závazku převzetí</b>	Nabídka není předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí.
<b>Střet zájmů osob zúčastněných na Emisi nebo nabídce</b>	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](http://www.csob.cz)

**AUDITOR EMITENTA**

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