Československá obchodní banka, a. s.

DLUHOPISOVÝ PROGRAM

KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS EUR 6M 11/2029

ISIN CZ0003711624

Administrátor
Československá obchodní banka, a. s.

Agent pro výpočty
Československá obchodní banka, a. s.

Datum těchto konečných podmínek emise je 12.11.2026

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**). Základní prospekt Emitenta obsahující společné emisní podmínky (**Společné emisní podmínky**) byl schválen rozhodnutím ČNB č.j. 2026/085527/CNB/580 ke sp. zn. S-Sp-2026/00187/CNB/581, které nabylo právní moci dne 30.5.2026 (**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 (**Nařízení komise**), 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 II. „RIZIKOVÉ FAKTORY“ Základního prospektu.

Dluhopisy jsou vázány na index, který spadá do působnosti Nařízení o indexech. Ke dni těchto Konečných podmínek European Money Markets Institute, správce indexu 6M EURIBOR je zahrnut v registru správců a referenčních hodnot vedeném ESMA podle článku 36 Nařízení o indexech. European Money Markets Institute není vedený v tomto registru na základě přechodných ustanovení dle článku 51 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 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 12.11.2026 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, budou investoři, kteří již před uveřejněním takového dodatku souhlasili v rámci veřejné nabídky Dluhopisů s jejich koupí nebo upsáním, oprávněni ve lhůtě tří pracovních dnů po uveřejnění dodatku, nebude-li právními předpisy nebo v takovém dodatku stanoveno jinak, svůj souhlas odvolat, pokud se významné nové skutečnosti, podstatné chyby nebo podstatné nepřesnosti, kvůli kterým byl Emitent povinen dodatek k Základnímu prospektu vyhotovit, objevily nebo byly zjištěny před ukončením doby trvání veřejné nabídky Dluhopisů nebo před jejich dodáním investorům, podle toho, co nastane dříve. Emitent bude v takovém případě investorům nápomocen při uplatňování jejich práva. Po schválení dodatku k Základnímu prospektu rozhodnutím ČNB bude takový dodatek uveřejněn na internetových stránkách Emitenta www.csob.cz v sekci ČSOB → Emise cenných papírů → Dluhopisy po dobu, kdy bude uveřejněn i Základní prospekt, ke kterému byl dodatek vyhotoven. Veřejná nabídka Dluhopisů na základě Základního prospektu, ke kterému je dodatek vyhotoven a uveřejněn, nemusí být z důvodu potřeby vyhotovení dodatku přerušena.

Rozšiřování těchto Konečných podmínek a Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent 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 dle 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 12.11.2026

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

Jméno: Mgr. Martin Jarolím, Ph.D.
Funkce: člen představenstva a vrchní ředitel

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

2. Konečné 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“.

ČÁST A – INFORMACE O DLUHOPISECH

1.	ISIN Dluhopisů:	CZ0003711624
2.	ISIN Kupónů (je-li požadováno):	Nepoužije se
3.	Podoba Dluhopisů:	imobilizovaná; Dluhopisy jsou představovány Sběrným dluhopisem, evidenci Sběrného dluhopisu vede Administrátor
4.	Forma Dluhopisů	Na řad
5.	Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	1.000 EUR
6.	Celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise dluhopisů:	5.000.000 EUR
7.	Právo Emitenta zvýšit celkovou jmenovitou hodnotu Emise dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení:	ne; Emitent není oprávněn vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě, než je celková předpokládaná hodnota Emise dluhopisů
8.	Počet Dluhopisů:	5.000 ks
9.	Číslování Dluhopisů (pokud se jedná o listinné Dluhopisy):	Nepoužije se
10.	Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány:	Euro (EUR)
11.	Způsob vydání Dluhopisů:	Dluhopisy budou vydávány v tranších v průběhu Emisní lhůty, resp. Dodatečné emisní lhůty
12.	Název Dluhopisů:	ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS EUR 6M 11/2029
13.	Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů:	Ne
14.	Datum emise:	19.11.2026
15.	Emisní lhůta (lhůta pro upisování):	Emisní lhůta začne běžet 19.11.2026 a skončí ve 24:00 hod. pražského času dne 19.11.2026. Lhůta pro

<table>
<tr><td></td><td></td><td>upisování může být na základě rozhodnutí Emitenta ukončena dříve.</td></tr>
<tr><td>16.</td><td>Emisní kurz Dluhopisů k Datu Emise:</td><td>100 % jmenovité hodnoty</td></tr>
<tr><td>17.</td><td>Webové stránky Emitenta pro uveřejňování emisního kurzu Dluhopisů po Datu emise:</td><td>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 https://www.csob.cz, v sekci Emise cenných papírů → záložka Dluhopisy → dlaždice Informace o objemu vydaných dluhopisů ČSOB nebo pod odkazem https://www.csob.cz/csob/emise-cennych-papiru/dluhopisy/informace-o-objemu.

Informace na webových stránkách nejsou součástí Prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB.</td></tr>
<tr><td>18.</td><td>Úrokový výnos:</td><td>Pohyblivý</td></tr>
<tr><td>19.</td><td>Zlomek dní:</td><td>Act/360</td></tr>
<tr><td>20.</td><td>Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem:</td><td>Nepoužije se</td></tr>
<tr><td>21.</td><td>Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem:</td><td>Použije se</td></tr>
<tr><td></td><td>21.1 Referenční sazba:</td><td>6M EURIBOR</td></tr>
<tr><td></td><td>21.2 Maximální/minimální Referenční sazba:</td><td>Nepoužije se</td></tr>
<tr><td></td><td>21.3 Zdroj referenční sazby:</td><td>Dle článku 17</td></tr>
<tr><td></td><td>21.4 Marže:</td><td>Marže pro příslušné Výnosové období se rovná hodnotě uvedené v následující tabulce ve vztahu k rozpětí, do kterého spadá hodnota Referenční sazby stanovená pro takové Výnosové období (Rozpětí$_n$):

<table>
<tr><th>n</th><th>Rozpětí$_n$ (hodnoty Referenční sazby v % p. a.)</th><th>Marže (v % p. a.)</th></tr>
<tr><td>1</td><td>Referenční sazba menší nebo rovna 1</td><td>-0,10</td></tr>
<tr><td>2</td><td>Referenční sazba větší než 1 a zároveň menší nebo rovna 2</td><td>-0,15</td></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

		<table><tr><td>3</td><td>Referenční sazba větší než 2 a zároveň menší nebo rovna 3</td><td>-0,20</td></tr><tr><td>4</td><td>Referenční sazba větší než 3 a zároveň menší nebo rovna 4</td><td>-0,25</td></tr><tr><td>5</td><td>Referenční sazba větší než 4 a zároveň menší nebo rovna 5</td><td>-0,35</td></tr><tr><td>6</td><td>Referenční sazba větší než 5 a zároveň menší nebo rovna 6</td><td>-0,50</td></tr><tr><td>7</td><td>Referenční sazba větší než 6 a zároveň menší nebo rovna 7</td><td>-0,65</td></tr><tr><td>8</td><td>Referenční sazba větší než 7 a zároveň menší nebo rovna 8</td><td>-0,85</td></tr><tr><td>9</td><td>Referenční sazba větší než 8</td><td>-1,20</td></tr></table> Pokud by však v důsledku takto stanovené Marže pro Rozpětí$_n$ byla úroková sazba pro příslušné Výnosové období menší než úroková sazba, která by se uplatnila, kdyby se hodnota Referenční sazby rovnala horní hranici Rozpětí$_{n-1}$, je-li takové (Potenciální výnos nižšího rozpětí), bude Marže navýšena tak, aby se úroková sazba pro příslušné Výnosové období rovnala Potenciálnímu výnosu nižšího rozpětí.
	21.5 Maximální/minimální Marže:	Nepoužije se.
		Nepoužije se.
	21.6 Den stanovení referenční sazby:	Dle článku 17
	21.7 Způsob stanovení úrokové sazby platné pro jednotlivá Výnosová období:	Referenční sazba plus Marže
	21.8 Maximální/minimální součet, rozdíl, podíl či násobek Marže a koeficientu	Nepoužije se
	21.9 Den výplaty úroků:	19.5.2027, 19.11.2027, 19.5.2028, 19.11.2028, 19.5.2029, 19.11.2029
	21.10 Zaokrouhlení úrokové sazby pro Výnosová období:	Dle článku 5.2.1(c)
	21.11 Minimální úroková sazba:	0 % p.a.
	21.12 Maximální úroková sazba:	Nepoužije se
	21.13 Místo, kde lze získat údaje o minulém a dalším vývoji Referenční sazby a její nestálosti:	Informace o minulém a dalším vývoji Referenční sazby a její nestálosti lze získat bez poplatku na webových stránkách https://www.euribor-rates.eu/en/current-euribor-rates/3/euribor-rate-6-months/ a

		https://www.emmi-benchmarks.eu/benchmarks/euribor/ nebo na žádost na e-mailové adrese info@csob.cz. Informace na webových stránkách nejsou součástí Prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB.
	21.14 Popis Referenční sazby:	EURIBOR (Euro Interbank Offered Rate) je denní referenční sazba zveřejněná Evropským institutem pro peněžní trhy, založená na průměrných úrokových sazbách, za které si banky eurozóny půjčují nezajištěné prostředky od protistran na velkoobchodním peněžním trhu s eurem, v případě sazby 6M EURIBOR na 6 měsíců.
22.	Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu:	Nepoužije se
23.	Dluhopisy s derivátovým výnosem:	Nepoužije se
24.	Dluhopisy s kombinovaným výnosem:	Nepoužije se
25.	Odklad Dne ocenění:	Ne; článek 10 se nepoužije
26.	Úpravy Dluhopisů s derivátovým výnosem:	Ne; článek 11 se nepoužije
27.	Mimořádné události:	Nepoužije se
28.	Dodatečné případy narušení:	Nepoužije se
29.	Jiná než jmenovitá hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům dluhopisů při konečné splatnosti (jiná hodnota):	Nepoužije se
30.	Den konečné splatnosti Dluhopisů:	19.11.2029
31.	Dny výplaty dílčího bonusu$_n$	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 (*put opce*) dle článku 6.5(b):	Ano
	37.1 Dny prodeje:	Dny prodeje jsou Dny výplaty úroků.
	37.2 Prodejní cena:	Prodejní cena za jeden Dluhopis je 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisu.
	37.3 Lhůty pro uplatnění (pokud jiné než uvedené v článku 6.5):	Vlastník dluhopisů může uplatnit své právo nejdříve 16 Pracovních dnů a nejpozději 12 Pracovních dnů před příslušným Dnem prodeje.
38.	Právo Emitenta na odkup Dluhopisů od Vlastníků dluhopisů (*call opce*) dle článku 6.5(c):	Ano
	38.1 Dny odkupu:	Dny odkupu jsou Dny výplaty úroků.
	38.2 Kupní cena:	Kupní cena za jeden Dluhopis je 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisu.
	38.3 Lhůty pro uplatnění (pokud jiné než uvedené v článku 6.5)	Emitent může uplatnit své právo nejdříve 10 Pracovních dní a nejpozději 6 Pracovních dní před příslušným Dnem prodeje.
	38.4 Smluvní pokuta v případě porušení povinnosti převést Dluhopisy:	Nepoužije se
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:	Nepoužije se
46.	Částka předčasného zrušení	Nepoužije se
47.	Den předčasné realizace dluhopisů:	Nepoužije se

48.	Konfirmace:	Nepoužije se
49.	Administrátor:	Dle článku 13.1.1
50.	Určená provozovna Administrátora:	Dle článku 13.1.1
51.	Agent pro výpočty:	Dle článku 13.2.1
52.	Kotační agent:	Dle článku 13.3.1
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
56.	Osoby oprávněné k účasti na Schůzi:	Nepoužije se
57.	Interní schválení Emise dluhopisů:	Emise Dluhopisů byla schválena na základě pověření představenstva Emitenta dne 10.11.2026
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 těchto Konečných podmínek.
60.	Informace od třetích stran uvedené v Konečných podmínkách / zdroj informací:	Některé informace uvedené v Konečných podmínkách pocházejí od třetích stran. Takové informace byly přesně reprodukovány a podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací zveřejněných příslušnou třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukované informace byly nepřesné nebo zavádějící. Emitent však neodpovídá za nesprávnost informací od třetích stran, pokud takovou nesprávnost nemohl při vynaložení výše uvedené péče zjistit. Zdroje těchto informací jsou https://www.euribor-rates.eu/en/current-euribor-rates/3/euribor-rate-6-months/ https://www.emmi-benchmarks.eu/benchmarks/euribor/ Informace na webových stránkách nejsou součástí Prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB.

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: minimální celková jmenovitá hodnota Dluhopisů, které bude jednotlivý investor oprávněn koupit, nebude omezena. Maximální celková jmenovitá hodnota Dluhopisů požadovaná jednotlivým investorem v objednávce je omezena celkovou jmenovitou hodnotou nabízených Dluhopisů. 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). 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). Lhůta, v níž bude primární veřejná nabídka otevřena, je od 19.11.2026 do 29.5.2027. Lhůta pro veřejnou nabídku může být na základě rozhodnutí Emitenta ukončena dříve. Vybraní investoři budou oslovováni Emitentem (zejména za použití prostředků komunikace na dálku) a vyzváni k podání objednávky ke koupi Dluhopisů. Při primární veřejné nabídce činěné Emitentem bude cena za nabízené Dluhopisy rovna 100 % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů po dobu lhůty, v níž bude primární veřejná nabídka otevřena. Umístění emise bude provedeno prostřednictvím: Emitenta.
2. Cílový trh:	Emitent vyhodnotil, že cílovým trhem Dluhopisu je velmi opatrný profil investora, tedy že rizikový profil této investice odpovídá tomu, aby do Dluhopisu investovali investoři preferující stabilitu hodnoty své investice i navzdory velmi nízkému potenciálu výnosu a kteří jsou ochotní nebo jim jejich finanční situace umožňuje podstoupit jen nízké riziko.
3. Celková částka nabídky:	5.000.000 EUR
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 29.5.2027 na webové stránce Emitenta v sekci Povinné informace / Emise cenných papírů / Dluhopisy / Informace o objemu vydaných dluhopisů ČSOB.

6.	Metoda a lhůta pro splacení Dluhopisů; připsání Dluhopisů na účet investora / předání listinných Dluhopisů:	Na základě potvrzení o přijetí nabídky zasílaných Emitentem investorům budou investoři povinni nejpozději v Pracovní den následující po obdržení potvrzení o přijetí nabídky uhradit kupní cenu Dluhopisů v plné výši, a to bezhotovostním převodem na účet sdělený jim za tímto účelem Emitentem. K vypořádání obchodu (za předpokladu připsání kupní ceny v plné výši na účet Emitenta) dojde v následující Pracovní den připsáním Dluhopisů uvedených v potvrzení o přijetí nabídky na majetkový účet ve prospěch příslušného investora v Evidenci sběrného dluhopisu.
7.	Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy:	Nepoužije se
8.	Nabídka na více trzích, vyhrazení tranše pro určitý trh:	Nepoužije se
9.	Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce:	Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný. Emitent působí též v pozici Administrátora a Agenta pro výpočty. Emitent rovněž vede Evidenci sběrného dluhopisu.
10.	Důvody nabídky a použití výnosu Emise dluhopisů:	Dluhopisy jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta. Náklady přípravy Emise Dluhopisů činily cca 75 tis. EUR. Čistý výnos Emise Dluhopisů pro Emitenta při vydání celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise bude cca 4,925 mil. EUR. Celý výnos bude použit k výše uvedenému účelu.
11.	Náklady účtované investorovi:	Každý investor, který upíše či koupí Dluhopisy u Emitenta, bude Emitentovi hradit běžné poplatky spojené s nabytím Dluhopisů dle aktuálního sazebníku Emitenta (nazvaný jako Parametry trhů cenných papírů a investičních nástrojů) k datu obchodu, který je dostupný na webových stránkách Emitenta https://www.csob.cz/portal/documents/10710/545120/parametry.pdf pod bodem VIII. Produktový list (termsheet) uvedený bodem VIII sazebníku Emitenta je dostupný pod odkazem https://www.csobpb.cz/klient/emise pod názvem daného Dluhopisu. K datu těchto Konečných podmínek odhaduje Emitent, že tyto náklady nepřevýší 0 % z celkové jmenovité hodnoty upisovaných/kupovaných Dluhopisů. Informace na webových stránkách nejsou součástí Prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB.
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 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 „ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS EUR 6M 11/2029“, ISIN CZ0003711624

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 Prospektu, a to zejména ve Společných emisních podmínkách.

1. ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

Upozornění	Toto shrnutí je třeba číst jako úvod k prospektu Dluhopisů. Jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na tom, že investor zváží prospekt Dluhopisů (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 Dluhopisů v případě, že u soudu vznese žalobu týkající se údajů uvedených v prospektu Dluhopisů, 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 prospektu Dluhopisů, nebo že Shrnutí při společném výkladu s ostatními částmi prospektu Dluhopisů neobsahuje informace uvedené v článku 7 Nařízení o prospektu.
Název Dluhopisů a mezinárodní identifikační číslo	Název Dluhopisů je „ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS EUR 6M 11/2029“. Dluhopisům byl CDCP přidělen identifikační kód ISIN CZ0003711624.
Identifikační a kontaktní údaje Emitenta	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 e-mailové adresy info@csob.cz.
Identifikační a kontaktní údaje osob nabízejících Dluhopisy a osoby, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu	Dluhopisy budou nabízeny Emitentem. Emitent nepožádá o přijetí Dluhopisů k obchodování v žádném obchodním systému.
Identifikační a kontaktní údaje orgánu, který schvaluje Základní prospekt	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.
Datum schválení Základního prospektu	Základní prospekt byl schválen rozhodnutím ČNB č. j. 2026/085527/CNB/580 ke sp. zn. S-Sp2026/00187/CNB/581, které nabylo právní moci dne 30.5.2026.

2. KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVI

2.1 Kdo je emitentem Dluhopisů?

Sídlo a právní forma Emitenta, země registrace a právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost	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).
Hlavní činnosti Emitenta	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.
Společníci Emitenta	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).
Klíčové řídící osoby Emitenta	Klíčovými řídícími osobami Emitenta jsou členové jeho představenstva, kterými jsou: a) Aleš Blažek, člen představenstva a generální ředitel; b) Marek Loula, člen představenstva, vrchní ředitel řízení IT, úvěrů a udržitelnosti; c) Ján Lučan, člen představenstva, vrchní ředitel vztahového bankovnictví; d) Jiří Vévoda, člen představenstva a vrchní ředitel finančního řízení a investičních služeb;

	e) Guy Libot, člen představenstva, vrchní ředitel řízení rizik skupiny; f) Martin Jarolím, člen představenstva, vrchní ředitel pro retail; g) Karin Van Hoecke, členka představenstva, vrchní ředitelka pro inovace.
Auditor Emitenta	Auditorem Emitenta je společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., IČO: 496 19 187, se sídlem Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8, Česká republika. Konsolidovanou účetní závěrku za rok 2024 auditovala 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 31/12/25 *(auditováno)*	**K 31/12/24** *(auditováno)*	**K 31/03/26** *(neauditováno)*	**K 31/03/25** *(neauditováno)*
Aktiva celkem	2 283 186	1 920 460	2 275 975	2 375 237
Prioritní dluh[1]	328 436	269 863	218 769	108 332
Podřízený dluh[2]	63 558	57 241	64 263	56 726
Úvěry a jiné pohledávky za klienty (v čisté hodnotě)	2 013 616	1 726 230	1 940 352	2 079 956
Vklady klientů	1 612 409	1 367 805	1 528 535	1 592 924
Vlastní kapitál celkem	131 413	116 633	135 148	121 266
Úvěry v selhání (podle čisté účetní hodnoty) / Úvěry a jiné pohledávky[3]	1,30%	1,35%	1,28%	1,34%
Poměr kmenového kapitálu Tier 1	20,19%	20,56%	20,8%	18,38%
Celkový kapitálový poměr[4]	20,24%	20,56%	20,8%	18,42%
Pákový poměr vypočtený podle CRR[5]	4,81%	4,88%	5,09%	4,13%

Výkaz zisku a ztrát (v mil. Kč):

	Za období roku 2025 *(auditováno)*	**Za období roku 2024** *(auditováno)*	**Za období 1-3/2026** *(neauditováno)*	**Za období 1-3/2025** *(neauditováno)*
Čisté úrokové výnosy	33 566	31 385	8 845	8 147
Čistý výnos z poplatků a provizí	10 533	10 011	2 701	2 642
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv[6]	-1 244	783	-805	-348
Čistý příjem z obchodování[7]	3 036	2 519	529	618
Provozní výnosy	48 383	45 109	12 498	11 676
Provozní náklady	-23 623	-23 493	-6 499	-6 177
Čistý zisk nebo ztráta za účetní období	19 875	18 908	4 408	4 403

1) Ukazatel „Prioritní dluh“ není přímo uveden v účetních výkazech Emitenta a je stanoven jako „Vydané dluhové cenné papíry“

	2) Ukazatel „Podřízený dluh“ není přímo uveden v účetních výkazech Emitenta a je stanoven jako „Podřízené závazky“ 3) 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 4) Ukazatel „Celkový kapitálový poměr“ není přímo uveden v účetních výkazech Emitenta a je stanoven jako „Ukazatel kapitálové přiměřenosti“. 5) 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. 6) Ukazatel „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“ není přímo uveden v účetních výkazech Emitenta a je stanoven jako „Ztráty ze znehodnocení“. 7) 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“. Údaje za období končící 31. prosince 2024 vychází z auditované Konsolidované účetní závěrky za rok 2024 a údaje za období končící 31. prosince 2025 vychází z auditované Konsolidované účetní závěrky za rok 2025. Údaje za první čtvrtletí (31.3.2025 a 31.3.2026) vychází z neauditovaných konsolidovaných účetních závěrek. Auditor vydal ke konsolidovaným účetním závěrkám k 31. prosinci 2024 a 31. prosinci 2025 výrok „bez výhrad“. Od konce období, za které byly uveřejněny Emitentovy finanční údaje, do dne vyhotovení tohoto Shrnutí nedošlo k žádné významné změně finanční situace skupiny ČSOB.

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

Hlavní rizika specifická pro Emitenta	Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi a skupině ČSOB, zahrnují především následující: ***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. ***Změny zákonů a předpisů v České republice*** – Emitent podléhá řadě předpisů a ustanovení, které ovlivňují jeho činnost ve všech oblastech podnikání. ***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. ***Zhoršení kvality úvěrů a z toho plynoucí dopad na hospodaření Emitenta*** – úvěrové ztráty přesahující částku vytvořených opravných položek mohou negativně ovlivnit provozní zisk Emitenta. ***Neplnění závazků protistran může vést ke vzniku ztrát na straně Emitenta*** – Emitent je stejně jako jiné finanční instituce vystaven riziku, že třetí osoby, které mu dluží hotovost, cenné papíry nebo jiná aktiva, nebudou řádně plnit své závazky. K 31. prosinci 2025 činil podíl nevýkonných úvěrů 1,30 %. ***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. ***Geopolitická a nově vznikající rizika*** ‑ ke konci roku 2025 došlo ke zvýšení celkové hodnoty očekávaných úvěrových ztrát (ECL) na geopolitická a nově vznikající rizika z posledních let v důsledku zvýšené geopolitické volatility a nejistoty na 455 mil. Kč. Na ekonomickou situaci v Evropské unii (a tudíž v České republice) a na podnikání Emitenta mají vliv rozhodnutí prezidenta Spojených států amerických, Donalda Trumpa, který od doby svého nástupu do funkce podepsal řadu exekutivních příkazů, které vnesly významnou míru nejistoty a potenciální rizika nejen do globální a evropské ekonomiky, ale též mezinárodního práva a světové bezpečnostní architektury. Vznik a možná další eskalace pokračujícího konfliktu na Blízkém východě představuje pro českou ekonomiku především riziko obnovení inflačních tlaků. 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?

<table>
<tr><td>Dluhopisy</td><td>Dluhopisy jsou představovány Sběrným dluhopisem. Evidenci o Sběrném dluhopisu vede Administrátor. Dluhopisům byl CDCP přidělen kód ISIN CZ0003711624.
Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu je 1.000 EUR.
Dluhopisů bude vydáno 5.000 kusů.
Datum emise je 19.11.2026. Dnem konečné splatnosti Dluhopisů je 19.11.2029.</td></tr>
<tr><td>Podkladový nástroj</td><td>Podkladovým nástrojem je index - Referenční sazba 6M EURIBOR.
EURIBOR (Euro Interbank Offered Rate) je denní referenční sazba zveřejněná Evropským institutem pro peněžní trhy, založená na průměrných úrokových sazbách, za které si banky eurozóny půjčují nezajištěné prostředky od protistran na velkoobchodním peněžním trhu s eurem, v případě sazby 6M EURIBOR na 6 měsíců.</td></tr>
<tr><td>Měna Dluhopisů</td><td>Euro (EUR)</td></tr>
<tr><td>Popis práv spojených s Dluhopisy</td><td>Práva a povinnosti Emitenta plynoucí z Dluhopisů upravují emisní podmínky Dluhopisů, které jsou tvořeny Společnými emisními podmínkami a příslušnými Konečnými podmínkami.
S Dluhopisy je spojeno zejména právo na výplatu jmenovité hodnoty ke dni jejich splatnosti a právo na výnos z Dluhopisů. Jmenovitá hodnota je splatná jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.
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.
S Dluhopisy je spojeno právo Vlastníků dluhopisů žádat předčasné splacení Dluhopisů v Případech neplnění povinností.
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.
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.
Emitent může ke Dnům odkupu (při uplatnění práva nejdříve 10 Pracovních dní a nejpozději 6 Pracovních dní před příslušným Dnem prodeje), kterými jsou Dny výplaty úroků, uplatnit právo na odkup Dluhopisů dané Emise od Vlastníků dluhopisů.
Vlastníci dluhopisů mohou ke Dnům prodeje (při uplatnění práva nejdříve 16 Pracovních dní a nejpozději 12 Pracovních dní před příslušným Dnem prodeje), kterými jsou Dny výplaty úroků, uplatnit právo na prodej Dluhopisů dané Emise Emitentovi
Emitent může Dluhopisy kdykoli odkoupit na trhu nebo jinak za jakoukoli cenu.</td></tr>
<tr><td>Pořadí přednosti Dluhopisů v případě platební neschopnosti Emitenta</td><td>Dluhopisy (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 (pari passu) 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.</td></tr>
<tr><td>Převoditelnost Dluhopisů</td><td>Převoditelnost Dluhopisů není omezena.</td></tr>
<tr><td>Výnos Dluhopisů v návaznosti na hodnotu Podkladového nástroje</td><td>Dluhopisy ponesou pohyblivý úrokový výnos odpovídající hodnotě Referenční sazby 6M EURIBOR platné pro příslušná Výnosová období zvýšené o Marži stanovenou pro příslušné Výnosové období.

Marže pro příslušné Výnosové období se rovná hodnotě uvedené v následující tabulce ve vztahu k pásmu, do kterého spadá hodnota Referenční sazby stanovená pro takové Výnosové období:

<table>
<tr><th>n</th><th>Rozpětí$_n$ (hodnoty Referenční sazby v % p. a.)</th><th>Marže (v % p. a.)</th></tr>
<tr><td>1</td><td>Referenční sazba menší nebo rovna 1</td><td>-0,10</td></tr>
<tr><td>2</td><td>Referenční sazba větší než 1 a zároveň menší nebo rovna 2</td><td>-0,15</td></tr>
<tr><td>3</td><td>Referenční sazba větší než 2 a zároveň menší nebo rovna 3</td><td>-0,20</td></tr>
<tr><td>4</td><td>Referenční sazba větší než 3 a zároveň menší nebo rovna 4</td><td>-0,25</td></tr>
<tr><td>5</td><td>Referenční sazba větší než 4 a zároveň menší nebo rovna 5</td><td>-0,35</td></tr>
<tr><td>6</td><td>Referenční sazba větší než 5 a zároveň menší nebo rovna 6</td><td>-0,50</td></tr>
<tr><td>7</td><td>Referenční sazba větší než 6 a zároveň menší nebo rovna 7</td><td>-0,65</td></tr>
<tr><td>8</td><td>Referenční sazba větší než 7 a zároveň menší nebo rovna 8</td><td>-0,85</td></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

	9 | Referenční sazba větší než 8 | -1,20 Pokud by však v důsledku takto stanovené Marže byla úroková sazba pro příslušné Výnosové období menší než úroková sazba, které by bylo dosaženo, kdyby se hodnota Referenční sazby rovnala horní hranici bezprostředně nižšího pásma hodnot Referenční sazby (Potenciální výnos nižšího pásma), bude Marže navýšena tak, aby se úroková sazba pro příslušné Výnosové období rovnala Potenciálnímu výnosu nižšího pásma. Dnem výplaty úroků je 19.5.2027, 19.11.2027, 19.5.2028, 19.11.2028, 19.5.2029, 19.11.2029. Dluhopisy jsou splatné jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů. Dnem konečné splatnosti Dluhopisů je 19.11.2029.
Popis postupu vypořádání	Emitent je povinen ke Dni výplaty převést částku ve výši úhrnu Částky vypořádání na účet Administrátora, který následně tuto částku převede ke Dni výplaty na peněžní účet uvedený v příslušné Instrukci nebo vyplatí podle příslušné žádosti Oprávněné osoby v hotovosti v Platebním místě v souladu s Konečnými podmínkami Dluhopisů.

3.2 **Kde budou Dluhopisy obchodovány?**

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

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

Hlavní rizika specifická pro Dluhopisy	Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům zahrnují především následující právní a jiné skutečnosti: ***Emitent může přijmout další dluhové financování –*** Neexistuje žádné významné právní omezení týkající se objemu a podmínek jakéhokoli budoucího dluhového financování Emitenta, které by vyplývalo z Emisních podmínek. Přijetí jakéhokoli dalšího takového financování může znamenat, že v případě insolvenčního řízení nebo odpisu či konverze dluhů budou pohledávky z Dluhopisů uspokojeny v menší míře nebo dojde k jejich odpisu či konverzi ve vyšší míře. ***Pohledávky z Dluhopisů nejsou kryty systémem pojištění vkladů*** – Emitent je povinen účastnit se a přispívat do Garančního systému finančního trhu (GSFT), který zajišťuje výplatu náhrad vkladů z majetku Fondu pojištění vkladů, a to v případě, že by byl Emitent ČNB označen jako insolventní, nebo bylo rozhodnuto o jeho úpadku. Z Fondu pojištění vkladů však nejsou pojištěny pohledávky z Dluhopisů. V případě, že tak dojde k výše popsané situaci, kdy se Emitent stane insolventním, nebude se na investora vztahovat právo na vyplacení ztracené investice z majetku Fondu pojištění vkladů. ***Regulace a reforma referenčních sazeb může negativně ovlivnit hodnotu Dluhopisů navázaných nebo odkazujících na takovou referenční sazbu*** – pokud dojde k ukončení referenční sazby (EURIBOR) či bude referenční sazba z jiných důvodů nedostupná, bude výnos z Dluhopisů úročených na základě takové referenční sazby vypočítán dle záložního mechanismu, který se aplikuje pro dané Dluhopisy. Toto může mít negativní vliv na hodnotu, likviditu a návratnost takových Dluhopisů. V Evropě probíhají kroky na reformě sazby EURIBOR s použitím hybridní metodologie a za účelem poskytnutí zálohy odkazem na eurovou bezrizikovou sazbu. ***Výnosy Dluhopisů s pohyblivou úrokovou sazbou jsou závislé na vývoji na vývoji některých hodnot –*** Vlastník Dluhopisů je vystaven riziku pohybu úrokové sazby (EURIBOR). Pohyblivá úroková sazba nedává jistotu určení výnosu Dluhopisů předem. Investování do těchto Dluhopisů s sebou však nese riziko, že výsledný výnos Dluhopisů bude nižší než výnos dluhopisů s pevným výnosem za stejné období. Vývojem pohyblivé úrokové sazby je dále ovlivněna i cena Dluhopisů ***S Dluhopisy je být spojeno riziko odkoupení –*** Emitent může uplatnit Dluhopisy odkoupit je ve stanovené dny na základě opce (*call option right*). Pokud Emitent odkoupí Dluhopisy, je Vlastník dluhopisů vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu takového odkoupení. Emitent může například vykonat své opční právo, pokud se výnos srovnatelných dluhopisů na kapitálových trzích sníží, což znamená, že investor může být schopen reinvestovat splacené výnosy pouze do dluhopisů s nižším výnosem. ***S Dluhopisy je spojeno měnové riziko*** - Vlastník dluhopisu denominovaného v cizí měně je vystaven riziku změn směnných kurzů, které mohou ovlivnit konečný výnos či výši částky při splacení takových Dluhopisů. 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.

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?

Obecné podmínky veřejné nabídky	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. Minimální počet Dluhopisů, který bude jednotlivý investor oprávněn koupit, nebude omezen. Maximální počet Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen celkovým objemem nabízených Dluhopisů. Emitent je oprávněn objednávky 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). 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). <u>Metody a lhůty pro splacení a doručení Dluhopisů při primární veřejné nabídce</u>: 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. Veřejná nabídka bude probíhat pouze formou primárního úpisu Dluhopisů. Cena za nabízené Dluhopisy bude rovna 100 % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů.
Očekávaný časový rozvrh veřejné nabídky	Lhůta, v níž bude veřejná nabídka otevřena: od 19.11.2026 do 29.5.2027. Veřejná nabídka může být na základě rozhodnutí Emitenta ukončena dříve.
Plán distribuce Dluhopisů	Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky. Emitent bude Dluhopisy nabízet až do celkové jmenovité hodnoty Emise tuzemským a zahraničním kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům v souladu s příslušnými zákony upravujícími veřejné nabízení Dluhopisů.
Odhad celkových nákladů spojených s Emisí nebo nabídkou	Náklady přípravy Emise Dluhopisů činily cca 75 tis. EUR. Čistý výnos Emise Dluhopisů pro Emitenta při vydání celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise bude cca 4,925 mil. EUR. K datu těchto Konečných podmínek odhaduje Emitent, že náklady účtované investorovi nepřevýší 0 % z celkové jmenovité hodnoty upisovaných/kupovaných Dluhopisů.

4.2 Proč je tento 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 bude cca 4,925 mil. EUR.
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

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a,
186 00 Praha 8
www.kpmg.cz