



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

## **DLUHOPISOVÝ PROGRAM**

**KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ**

**DLUHOPIS ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 11/2027**

ISIN CZ0003709313

**Administrátor**

Československá obchodní banka, a. s.

**Agent pro výpočty**

Československá obchodní banka, a. s.

Datum těchto konečných podmínek emise je 30.09.2024.

## KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

Československá obchodní banka, a. s., se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČO: 00001350, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B XXXVI 46 (**Emitent**), zřídila v souladu s českým právem nabídkový program dluhopisů (**Dluhopisový program** a společné emisní podmínky Dluhopisového programu **Společné emisní podmínky**). Základní prospekt Emitenta obsahující Společné emisní podmínky byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2024/098941/CNB/580 ke sp. zn. S-Sp-2024/00324/CNB/581, které nabylo právní moci dne 31.8.2024 (**Základní prospekt**).

Tyto konečné podmínky (**Konečné podmínky**) představují společně se Základním prospektem kompletní prospekt níže specifikovaných dluhopisů (**Dluhopisy**). Informace uvedené v těchto Konečných podmínkách tvoří náležitosti prospektu Dluhopisů v souladu s nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/980 ze dne 14. března 2019, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud jde o formát, obsah, kontrolu a schválení prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a zrušuje nařízení Komise (ES) č. 809/2004, které nejsou součástí Základního prospektu, a obsahově odpovídají požadavkům stanoveným § 11 odst. 3 Zákona o dluhopisech na doplněk Dluhopisového programu.

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

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

Dluhopisy jsou vázány na index ve smyslu Nařízení o indexech. Ke dni těchto Konečných podmínek Czech Financial Benchmark Facility s.r.o., sponzor indexu 6M PRIBOR, je zahrnut v registru správců a referenčních hodnot vedeném ESMA podle článku 36 Nařízení o indexech.

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

*Tyto Konečné podmínky byly v souladu s článkem 8 odst. 5 Nařízení o prospektu uveřejněny shodným způsobem jako Základní prospekt, tj. na webových stránkách Emitenta [www.csob.cz](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 30.09.2024 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](http://www.csob.cz) v sekci ČSOB → Emise cenných papírů → Dluhopisy po dobu, kdy bude uveřejněn i Základní prospekt, ke kterému byl dodatek vyhotoven. Veřejná nabídka Dluhopisů na základě Základního prospektu, ke kterému je dodatek vyhotoven a uveřejněn, nemusí být z důvodu potřeby vyhotovení dodatku přerušena.**

Rozšiřování těchto Konečných podmínek a Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent nepožádá a nezamýšlí požádat o uznání Základního prospektu a Konečných podmínek v jiném státě a Dluhopisy nebudou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, registrovány,

povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou schválení Základního prospektu a oznámení Konečných podmínek ČNB.

## 1. ODPOVĚDNÉ OSOBY


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

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

Emitent prohlašuje, že 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 30.09.2024

Za Československá obchodní banka, a. s.

  
\_\_\_\_\_

Jméno: Ing. Jiří Vévoda, M.A.

Funkce: člen představenstva a vrchní ředitel

  
\_\_\_\_\_

Jméno: Ing. Michaela Bauer.

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:	CZ0003709313
2.	ISIN Kupónů (je-li požadováno):	Nepoužije se
3.	Podoba Dluhopisů:	Dluhopisy budou zastoupeny Sběrným dluhopisem, evidenci Sběrného dluhopisu vede Administrátor
4.	Forma Dluhopisů	Na řad
5.	Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	10.000 CZK
6.	Celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise dluhopisů:	300.000.000 CZK
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:	30.000 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 vydány jednorázově k Datu emise
12.	Název Dluhopisů:	ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 11/2027
13.	Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů:	Ne
14.	Datum emise:	5.11.2024
15.	Emisní lhůta (lhůta pro upisování):	Emisní lhůta začne běžet 1.10.2024 a skončí ve 24:00 hod. pražského času dne 31.10.2024.

16.	Emisní kurz Dluhopisů resp. cena v rámci veřejné nabídky (je-li relevantní):	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">https://www.csob.cz</a> , v sekci Lidé → záložka Investice → dlaždice Přehled všech podílových fondů, certifikátů a dluhopisů (nebo pod odkazem <a href="https://fondy.csob.cz/portal/podilove-fondy/vsechny-fondy">https://fondy.csob.cz/portal/podilove-fondy/vsechny-fondy</a> ) → pod názvem Dluhopisu záložka Základní Informace.  Informace na webových stránkách nejsou součástí Prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB.												
18.	Úrokový výnos:	Pohyblivý												
19.	Zlomek dní:	Act/360												
20.	Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem:	Nepoužije se												
21.	Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem:	Použije se												
	21.1 Referenční sazba:	6M PRIBOR												
	21.2 Maximální/minimální Referenční sazba:	Nepoužije se												
	21.3 Zdroj referenční sazby:	Dle článku 17												
	21.4 Marže:	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 <sub>n</sub> ): <table border="1" data-bbox="858 1688 1430 2065"> <thead> <tr> <th><i>n</i></th> <th>Rozpětí<sub>n</sub> (hodnoty Referenční sazby v % p. a.)</th> <th>Marže (v % p. a.)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>Referenční sazba menší nebo rovna 1</td> <td>-0,45</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>Referenční sazba větší než 1 a zároveň menší nebo rovna 2</td> <td>-0,70</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>Referenční sazba větší než 2 a zároveň menší nebo rovna 4</td> <td>-0,80</td> </tr> </tbody> </table>	<i>n</i>	Rozpětí <sub>n</sub> (hodnoty Referenční sazby v % p. a.)	Marže (v % p. a.)	1	Referenční sazba menší nebo rovna 1	-0,45	2	Referenční sazba větší než 1 a zároveň menší nebo rovna 2	-0,70	3	Referenční sazba větší než 2 a zároveň menší nebo rovna 4	-0,80
<i>n</i>	Rozpětí <sub>n</sub> (hodnoty Referenční sazby v % p. a.)	Marže (v % p. a.)												
1	Referenční sazba menší nebo rovna 1	-0,45												
2	Referenční sazba větší než 1 a zároveň menší nebo rovna 2	-0,70												
3	Referenční sazba větší než 2 a zároveň menší nebo rovna 4	-0,80												

		4	Referenční sazba větší než 4 a zároveň menší nebo rovna 5	-0,95
		5	Referenční sazba větší než 5 a zároveň menší nebo rovna 6	-1,25
		6	Referenční sazba větší než 6 a zároveň menší nebo rovna 7	-1,50
		7	Referenční sazba větší než 7 a zároveň menší nebo rovna 8	-1,75
		8	Referenční sazba větší než 8	-2,00
		<p>Pokud by však v důsledku takto stanovené Marže pro <math>Rozpětí_n</math> byla úroková sazba pro příslušné Výnosové období menší než úroková sazba, která by se uplatnila, kdyby se hodnota Referenční sazby rovnala horní hranici <math>Rozpětí_{n-1}</math>, je-li takové (Potenciální výnos nižšího rozpětí), bude Marže navýšena tak, aby se úroková sazba pro příslušné Výnosové období rovnala Potenciálnímu výnosu nižšího rozpětí.</p>		
	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:	5.5.2025, 5.11.2025, 5.5.2026, 5.11.2026, 5.5.2027, 5.11.2027	
	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:	<p>Informace o minulém a dalším vývoji Referenční sazby a její nestálosti lze získat bez poplatku na webových stránkách <a href="https://cfbf.cz/pribor/pribor-rates/">https://cfbf.cz/pribor/pribor-rates/</a>.</p> <p>nebo na žádost na e-mailové adrese <a href="mailto:info@csob.cz">info@csob.cz</a>.</p> <p>Informace na webových stránkách nejsou součástí Prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB.</p>	
	21.14	Popis Referenční sazby:	6M PRIBOR znamená úrokovou sazbu v procentech p.a., která je hodnotou fixingu úrokových sazeb prodeje na pražském trhu českých korunových mezibankovních depozit pro šesti měsíční období.	

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:	5.11.2027
31.	Dny 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):	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 ( <i>call opce</i> ) 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 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 24.09.2024.
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:	<p>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 reprodukováné informace byly nepřesné nebo zavádějící. Emitent však neodpovídá za nesprávnost informací od třetích stran, pokud takovou nesprávnost nemohl při vynaložení výše uvedené péče zjistit.</p> <p>Zdroje těchto informací jsou:</p> <p>webové stránky <a href="https://cfbf.cz/pribor/pribor-rates/">https://cfbf.cz/pribor/pribor-rates/</a> (v bodě 21.13)</p>

## ČÁST B – INFORMACE O NABÍDCE DLUHOPISŮ

<p>1. Podmínky nabídky / popis postupu pro objednávku Dluhopisů:</p>	<p>Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky. Emitent bude Dluhopisy nabízet až do celkové jmenovité hodnoty Emise tuzemským a zahraničním kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům.</p>
<p>1.1 Primární veřejná nabídka:</p>	<p>Podmínky primární veřejné nabídky:</p> <p>Minimální částka objednávky: minimální počet Dluhopisů, který bude jednotlivý investor oprávněn koupit, nebude omezen.</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>Primární veřejná nabídka bude otevřena od 1.10.2024 do 31.10.2024.</p> <p>Vybraní investoři budou oslofováni 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 lhůty, v níž bude primární veřejná nabídka otevřena.</p> <p>Umístění emise bude provedeno prostřednictvím: Emitenta.</p>
<p>2. Cílový trh:</p>	<p>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.</p>
<p>3. Celková částka nabídky:</p>	<p>300.000.000 CZK</p>
<p>4. Údaj, zda může obchodování začít před učiněním oznámení:</p>	<p>Nepoužije se</p>
<p>5. Uveřejnění výsledků nabídky:</p>	<p>Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení, tj. po 31.10.2024 na webových stránkách Emitenta v sekci Povinné informace / Emise cenných papírů / Dluhopisy / Informace o objemu vydaných dluhopisů ČSOB.</p>

<p>6. Metoda a lhůta pro splacení Dluhopisů; připsání Dluhopisů na účet investora / předání listinných Dluhopisů:</p>	<p>Na základě potvrzení o přijetí nabídky zasílaných Emitentem investorům budou investoři povinni nejpozději v Pracovní den následující po 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>7. Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy:</p>	<p>Nepoužije se</p>
<p>8. Nabídka na více trzích, vyhrazení tranše pro určitý trh:</p>	<p>Nepoužije se</p>
<p>9. Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce:</p>	<p>Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný.</p> <p>Emitent působí též v pozici Administrátora a Agenta pro výpočty. Emitent rovněž vede Evidenci sběrného dluhopisu.</p>
<p>10. Důvody nabídky a použití výnosu Emise dluhopisů:</p>	<p>Dluhopisy jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta. Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu.</p>
<p>11. Náklady účtované investorovi:</p>	<p>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 <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 VIII.</p> <p>K datu těchto Konečných podmínek odhaduje Emitent, že tyto náklady nepřevýší 0 % z celkové jmenovité hodnoty upisovaných/kupovaných Dluhopisů.</p>
<p>12. Koordinátoři nabídky nebo jejich jednotlivých částí v jednotlivých zemích, kde je nabídka činěna:</p>	<p>Nepoužije se</p>
<p>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:</p>	<p>Nepoužije se</p>
<p>14. Přijetí Dluhopisů na příslušný regulovaný trh, popř. mnohostranný obchodní systém nebo organizovaný obchodní systém:</p>	<p>Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani</p>

	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 6M 11/2027“, ISIN CZ0003709313

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

<b>Upozornění</b>	<p>Toto shrnutí je třeba číst jako úvod k prospektu Dluhopisů.</p> <p>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.</p> <p>Investor může přijít o veškerý investovaný kapitál nebo jeho část v případě, že Emitent nebude mít dostatek prostředků na splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů nebo vyplacení výnosu z Dluhopisů.</p> <p>Žalující investor může být povinen nést náklady na překlad prospektu Dluhopisů v případě, že u soudu vznese žalobu týkající se údajů uvedených v prospektu Dluhopisů, ledaže právní předpisy stanoví jinak.</p> <p>Osoba, která vyhotovila Shrnutí včetně jeho překladu, je odpovědná za správnost údajů ve Shrnutí pouze v případě, že je Shrnutí zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi prospektu Dluhopisů, nebo že Shrnutí při společném výkladu s ostatními částmi prospektu Dluhopisů neobsahuje informace uvedené v článku 7 Nařízení o prospektu.</p>
<b>Název Dluhopisů a mezinárodní identifikační číslo</b>	Název Dluhopisů je „ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 11/2027“. Dluhopisům byl CDCP přidělen identifikační kód ISIN CZ0003709313.
<b>Identifikační a kontaktní údaje Emitenta</b>	<p>Emitentem je společnost Československá obchodní banka, a. s., IČO: 000 01 350, LEI: Q5BP2UEQ48R75BOTCB92, se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika.</p> <p>Emitenta je možné kontaktovat na telefonním čísle +420 224 111 111 nebo prostřednictvím e-mailové adresy <a href="mailto:info@csob.cz">info@csob.cz</a>.</p>
<b>Identifikační a kontaktní údaje osob nabízejících Dluhopisy a osoby, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu</b>	<p>Dluhopisy budou nabízeny Emitentem.</p> <p>Emitent nepožádá o přijetí Dluhopisů k obchodování v žádném obchodním systému.</p>
<b>Identifikační a kontaktní údaje orgánu, který schvaluje Základní prospekt</b>	<p>Základní prospekt byl schválen ČNB jako orgánem vykonávajícím dohled nad finančním trhem podle zákona č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů, a článku 31 Nařízení o prospektu.</p> <p>ČNB lze kontaktovat na telefonním čísle +420 224 411 111 nebo +420 800 160 170.</p>
<b>Datum schválení Základního prospektu</b>	Základní prospekt byl schválen rozhodnutím ČNB č. j. 2024/098941/CNB/580 ke sp. zn. S-Sp-2024/00324/CNB/581, které nabylo právní moci dne 31.8.2024.

### 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</b>	<p>Emitent je akciovou společností založenou podle práva České republiky, se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B XXXVI, LEI: Q5BP2UEQ48R75BOTCB92.</p> <p>Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejména Zákonem o bankách, Zákonem o podnikání na kapitálovém trhu, Zákonem o obchodních korporacích, Občanským</p>
--	--

<b>provozuje činnost</b>	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) Marek Loula, narozen 18. února 1974, člen představenstva, vrchního ředitele řízení úvěrů; c) Ján Lučan, narozen 18. září 1972, člen představenstva, vrchního ředitel vztahového bankovníctví; d) Jiří Vévoda, narozen 4. února 1977, člen představenstva a vrchní ředitel řízení financí; e) Michaela Bauer, narozena 24. července 1978, členka představenstva, vrchní ředitelka pro inovace; f) Marcela Výbohová, 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>																																												
	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th><b>K 31/12/23 (po úpravě) (auditováno)</b></th> <th><b>K 31/12/22 (po úpravě) (auditováno)</b></th> <th><b>K 30/06/24 (původní) (neauditováno)</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Aktiva celkem</td> <td>1 868 292</td> <td>1 805 617</td> <td>2 034 928</td> </tr> <tr> <td>Prioritní dluh*</td> <td>24 302</td> <td>264 915</td> <td>85 032</td> </tr> <tr> <td>Podřízený dluh**</td> <td>45 843</td> <td>40 592</td> <td>46 384</td> </tr> <tr> <td>Úvěry a jiné pohledávky za klienty (v čisté hodnotě)</td> <td>1 504 199</td> <td>1 574 761</td> <td>1 763 128</td> </tr> <tr> <td>Vklady klientů</td> <td>1 336 648</td> <td>1 231 800</td> <td>1 371 495</td> </tr> <tr> <td>Vlastní kapitál celkem</td> <td>113 461</td> <td>100 305</td> <td>106 744</td> </tr> <tr> <td>Úvěry v selhání (podle čisté účetní hodnoty) / Úvěry a jiné pohledávky***</td> <td>1,42%</td> <td>1,69%</td> <td>1,36%</td> </tr> <tr> <td>Poměr kmenového kapitálu Tier 1</td> <td>19,44%</td> <td>19,66%</td> <td>19,44%</td> </tr> <tr> <td>Celkový kapitálový poměr****</td> <td>19,49%</td> <td>20,04%</td> <td>19,49%</td> </tr> <tr> <td>Pákový poměr vypočtený podle CRR*****</td> <td>4,52%</td> <td>4,45%</td> <td>4,37%</td> </tr> </tbody> </table>		<b>K 31/12/23 (po úpravě) (auditováno)</b>	<b>K 31/12/22 (po úpravě) (auditováno)</b>	<b>K 30/06/24 (původní) (neauditováno)</b>	Aktiva celkem	1 868 292	1 805 617	2 034 928	Prioritní dluh*	24 302	264 915	85 032	Podřízený dluh**	45 843	40 592	46 384	Úvěry a jiné pohledávky za klienty (v čisté hodnotě)	1 504 199	1 574 761	1 763 128	Vklady klientů	1 336 648	1 231 800	1 371 495	Vlastní kapitál celkem	113 461	100 305	106 744	Úvěry v selhání (podle čisté účetní hodnoty) / Úvěry a jiné pohledávky***	1,42%	1,69%	1,36%	Poměr kmenového kapitálu Tier 1	19,44%	19,66%	19,44%	Celkový kapitálový poměr****	19,49%	20,04%	19,49%	Pákový poměr vypočtený podle CRR*****	4,52%	4,45%	4,37%
		<b>K 31/12/23 (po úpravě) (auditováno)</b>	<b>K 31/12/22 (po úpravě) (auditováno)</b>	<b>K 30/06/24 (původní) (neauditováno)</b>																																									
	Aktiva celkem	1 868 292	1 805 617	2 034 928																																									
	Prioritní dluh*	24 302	264 915	85 032																																									
	Podřízený dluh**	45 843	40 592	46 384																																									
	Úvěry a jiné pohledávky za klienty (v čisté hodnotě)	1 504 199	1 574 761	1 763 128																																									
	Vklady klientů	1 336 648	1 231 800	1 371 495																																									
	Vlastní kapitál celkem	113 461	100 305	106 744																																									
	Úvěry v selhání (podle čisté účetní hodnoty) / Úvěry a jiné pohledávky***	1,42%	1,69%	1,36%																																									
	Poměr kmenového kapitálu Tier 1	19,44%	19,66%	19,44%																																									
	Celkový kapitálový poměr****	19,49%	20,04%	19,49%																																									
Pákový poměr vypočtený podle CRR*****	4,52%	4,45%	4,37%																																										
<b>Výkaz zisku a ztrát (v mil. Kč):</b>																																													
<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th><b>Za období roku 2023 (po úpravě) (auditováno)</b></th> <th><b>Za období roku 2022 (po úpravě) (auditováno)</b></th> <th><b>Za období 1-6/2024 (původní) (neauditováno)</b></th> <th><b>Za období 1-6/2023 (po úpravě) (neauditováno)</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čisté úrokové výnosy</td> <td>29 045</td> <td>31 062</td> <td>15 349</td> <td>14 288</td> </tr> <tr> <td>Čistý výnos z poplatků a provizí</td> <td>8 925</td> <td>8 041</td> <td>4 782</td> <td>4 421</td> </tr> <tr> <td>Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv*****</td> <td>-1 376</td> <td>-1 497</td> <td>923</td> <td>1 411</td> </tr> <tr> <td>Čistý příjem z obchodování*****</td> <td>2 190</td> <td>3 607</td> <td>1 170</td> <td>1 270</td> </tr> </tbody> </table>		<b>Za období roku 2023 (po úpravě) (auditováno)</b>	<b>Za období roku 2022 (po úpravě) (auditováno)</b>	<b>Za období 1-6/2024 (původní) (neauditováno)</b>	<b>Za období 1-6/2023 (po úpravě) (neauditováno)</b>	Čisté úrokové výnosy	29 045	31 062	15 349	14 288	Čistý výnos z poplatků a provizí	8 925	8 041	4 782	4 421	Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv*****	-1 376	-1 497	923	1 411	Čistý příjem z obchodování*****	2 190	3 607	1 170	1 270																				
	<b>Za období roku 2023 (po úpravě) (auditováno)</b>	<b>Za období roku 2022 (po úpravě) (auditováno)</b>	<b>Za období 1-6/2024 (původní) (neauditováno)</b>	<b>Za období 1-6/2023 (po úpravě) (neauditováno)</b>																																									
Čisté úrokové výnosy	29 045	31 062	15 349	14 288																																									
Čistý výnos z poplatků a provizí	8 925	8 041	4 782	4 421																																									
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv*****	-1 376	-1 497	923	1 411																																									
Čistý příjem z obchodování*****	2 190	3 607	1 170	1 270																																									

Provozní výnosy	41 294	40 475	21 895	20 585
Provozní náklady	-22 589	-21 987	-11 584	-11 582
Čistý zisk nebo ztráta za účetní období	15 089	14 265	9 450	9 299

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

\*\* Ukazatel „Podřízený dluh“ není přímo uveden v účetních výkazech Emitenta a je stanoven jako „Podřízené závazky“

\*\*\* 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“.

Z důvodu opravy chyby ve výpočtu daně z příjmu Emitent vyhotovil a uveřejnil upravenou konsolidovanou účetní závěrku za rok končící 31. prosincem 2023 a 31. prosincem 2022. (Upravená konsolidovaná účetní závěrka za rok 2023 a 2022).

Uvedené účetní údaje za období končící 31. prosince 2022 a 31. prosince 2023 vychází z auditované Upravené konsolidované účetní závěrky za rok 2023 a 2022. Údaje za první pololetí (30.6.2024 a 30.6.2024) vychází z neauditovaných konsolidovaných účetních závěrek. Auditor vydal ke konsolidovaným účetním závěrkám k 31. prosinci 2022 a 31. prosinci 2023 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?

<b>Hlavní rizika specifická pro Emitenta</b>	<p>Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi a skupině ČSOB, zahrnují především následující:</p> <p><b>Společenský, ekonomický a politický vývoj v České republice</b> – fluktuace měny, inflace, deflace, recese, snížení disponibilních příjmů nebo změny úrokových sazeb by mohly vést ke zvýšenému výskytu případů neplnění závazků Emitentových klientů a následnému poklesu jeho příjmů.</p> <p><b>Změny zákonů a předpisů v České republice</b> – Emitent podléhá řadě předpisů a ustanovení, které ovlivňují jeho činnost ve všech oblastech podnikání.</p> <p><b>Emitent podléhá Zákonu o ozdravných postupech a řešení krize</b> – tento zákon dává ČNB široké pravomoci, jejichž uplatnění vůči Emitentovi může mít na něj negativní dopad.</p> <p><b>Nepříznivé nálezy nebo rozhodnutí v soudních sporech a rozhodcích řízeních vedených proti Emitentovi</b> – Emitent vede řadu právních sporů, včetně sporů, které souvisejí s převzetím Investiční a Poštovní banky, a.s. (IPB), v roce 2000. Žalovaná částka u nejméně významnějšího z nich, včetně příslušenství, činí přibližně 29 mld. Kč. Žalobcem v tomto rozhodčím sporu je ICEC-HOLDING, a.s. se sídlem Boleslavova 710/19, Mariánské Hory, 709 00 Ostrava, IČO: 253 57 484. V únoru 2023 byl ČSOB doručen rozhodčí nález, na jehož základě byla ČSOB uložena povinnost zaplatit žalobci částku 3 663 mil. Kč, včetně nákladů řízení ve výši 5 mil. Kč, a to do 15 dnů od jeho doručení. ČSOB v této lhůtě uhradila veškeré částky dle rozhodčího nálezu. Rozhodčí nález je v právní moci a vykonatelný. V květnu 2023 podal žalobce žalobu na zrušení rozhodčího nálezu, o níž doposud nebylo pravomocně rozhodnuto. Ostatní soudní spory, které Emitent vede, nemají vzhledem ke své materialitě významný vliv na finanční pozici nebo ziskovost Emitenta. Nepříznivé nálezy nebo rozsudky přiznávající finanční plnění mohou mít jak</p>
--	---



	<p>samostatně, tak i v úhrnu podstatný nepříznivý dopad na hospodářský výsledek, finanční situaci a tok peněžní hotovosti Emitenta.</p> <p><b>Zhoršení kvality úvěrů a z toho plynoucí dopad na hospodaření Emitenta</b> – úvěrové ztráty přesahující částku vytvořených opravných položek mohou negativně ovlivnit provozní zisk Emitenta.</p> <p><b>Neplnění závazků protistran může vést ke vzniku ztrát na straně Emitenta</b> – 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 2023 činil podíl nevykonných úvěrů 1,42 %</p> <p><b>Emitent je vystaven kolísání úrokových sazeb a rizikům spojeným s rozpětím úrokové sazby</b> – zúžení úrokového rozpětí zásadním způsobem ovlivňuje provozní výsledek Emitenta, a to i negativním způsobem.</p> <p><b>Geopolitická a nově vznikající rizika</b> – Na konci roku 2023 činily očekávané úvěrové ztráty pro geopolitická a vznikající rizika 3,2 mld. Kč a zahrnovaly: (i) přímou expozici vůči Rusku, Ukrajině a Bělorusku, (ii) úvěrová portfolia s nepřímým dopadem válečného konfliktu a (iii) nově vznikající rizika, kde ČSOB skupina identifikovala rizikové subsegmenty v úvěrovém portfoliu zahrnující klienty korporátního a SME segmentu aktivní v ekonomických sektorech, které byly zasaženy problémy dodavatelského řetězce a rostoucími cenami komodit a energií, a které již mají vyšší úvěrové riziko.</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 Sběrným dluhopisem. Evidenci o Sběrném dluhopisu vede Administrátor. Dluhopisům byl CDCP přidělen kód ISIN CZ0003709313.</p> <p>Nominální hodnota jednoho Dluhopisu je 10 000 CZK.</p> <p>Dluhopisů bude vydáno 30.000 kusů.</p> <p>Datum emise je 5.11.2024. Dnem konečné splatnosti Dluhopisů je 5.11.2027.</p>
<b>Podkladový nástroj</b>	<p>Podkladovým nástrojem je index - Referenční sazba 6M PRIBOR.</p> <p>6M PRIBOR znamená úrokovou sazbu v procentech p.a., která je hodnotou fixingu úrokových sazeb prodeje na pražském trhu českých korunových mezibankovních depozit pro šesti měsíční období.</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. 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, jsou spojeny přímé, nepodmíněné, nepodřízené a nezajištěné pohledávky vůči Emitentovi.</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>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.</p> <p>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</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>	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 ( <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.																											
<b>Převoditelnost Dluhopisů</b>	Převoditelnost Dluhopisů není omezena.																											
<b>Výnos Dluhopisů v návaznosti na hodnotu Podkladového nástroje</b>	<p>Dluhopisy ponесou pohyblivý úrokový výnos odpovídající hodnotě Referenční sazby 6M PRIBOR platné pro příslušná Výnosová období zvýšené o Marži stanovenou pro příslušné Výnosové období.</p> <p>Marže pro příslušné Výnosové období se rovná hodnotě uvedené v následující tabulce ve vztahu k pásnu, do kterého spadá hodnota Referenční sazby stanovená pro takové Výnosové období:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th><math>n</math></th> <th>Rozpětí<sub>n</sub> (hodnoty Referenční sazby v % p. a.)</th> <th>Marže (v % p. a.)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>Referenční sazba menší nebo rovna 1</td> <td>-0,45</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>Referenční sazba větší než 1 a zároveň menší nebo rovna 2</td> <td>-0,70</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>Referenční sazba větší než 2 a zároveň menší nebo rovna 4</td> <td>-0,80</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>Referenční sazba větší než 4 a zároveň menší nebo rovna 5</td> <td>-0,95</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>Referenční sazba větší než 5 a zároveň menší nebo rovna 6</td> <td>-1,25</td> </tr> <tr> <td>6</td> <td>Referenční sazba větší než 6 a zároveň menší nebo rovna 7</td> <td>-1,50</td> </tr> <tr> <td>7</td> <td>Referenční sazba větší než 7 a zároveň menší nebo rovna 8</td> <td>-1,75</td> </tr> <tr> <td>8</td> <td>Referenční sazba větší než 8</td> <td>-2,00</td> </tr> </tbody> </table> <p>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.</p> <p>Dnem výplaty úroků je 5.5.2025, 5.11.2025, 5.5.2026, 5.11.2026, 5.5.2027, 5.11.2027.</p> <p>Dluhopisy jsou splatné jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.</p> <p>Dnem konečné splatnosti Dluhopisů je 5.11.2027.</p>	$n$	Rozpětí <sub>n</sub> (hodnoty Referenční sazby v % p. a.)	Marže (v % p. a.)	1	Referenční sazba menší nebo rovna 1	-0,45	2	Referenční sazba větší než 1 a zároveň menší nebo rovna 2	-0,70	3	Referenční sazba větší než 2 a zároveň menší nebo rovna 4	-0,80	4	Referenční sazba větší než 4 a zároveň menší nebo rovna 5	-0,95	5	Referenční sazba větší než 5 a zároveň menší nebo rovna 6	-1,25	6	Referenční sazba větší než 6 a zároveň menší nebo rovna 7	-1,50	7	Referenční sazba větší než 7 a zároveň menší nebo rovna 8	-1,75	8	Referenční sazba větší než 8	-2,00
$n$	Rozpětí <sub>n</sub> (hodnoty Referenční sazby v % p. a.)	Marže (v % p. a.)																										
1	Referenční sazba menší nebo rovna 1	-0,45																										
2	Referenční sazba větší než 1 a zároveň menší nebo rovna 2	-0,70																										
3	Referenční sazba větší než 2 a zároveň menší nebo rovna 4	-0,80																										
4	Referenční sazba větší než 4 a zároveň menší nebo rovna 5	-0,95																										
5	Referenční sazba větší než 5 a zároveň menší nebo rovna 6	-1,25																										
6	Referenční sazba větší než 6 a zároveň menší nebo rovna 7	-1,50																										
7	Referenční sazba větší než 7 a zároveň menší nebo rovna 8	-1,75																										
8	Referenční sazba větší než 8	-2,00																										
<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>	Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům zahrnují především následující právní a jiné skutečnosti:
---	---

	<p><b><i>Emitent může přijmout další dluhové financování</i></b> – 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.</p> <p><b><i>Pohledávky z Dluhopisů nejsou kryty systémem pojištění vkladů</i></b> – 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.</p> <p><b><i>Regulace a reforma referenčních sazeb může negativně ovlivnit hodnotu Dluhopisů navázaných nebo odkazujících na takovou referenční sazbu</i></b> – pokud dojde k ukončení referenční sazby (PRIBOR) či bude referenční sazba z jiných důvodů nedostupná, bude výnos z Dluhopisů úročených 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 také probíhají kroky na reformě sazby EURIBOR a je pravděpodobné, že pokud bude významným způsobem reformována, pozměněna nebo ukončena, bude takový trend promítnut i ve vztahu k sazbě PRIBOR.</p> <p><b><i>Výnosy Dluhopisů s pohyblivou úrokovou sazbou jsou závislé na vývoji na vývoji některých hodnot</i></b> – Vlastník Dluhopisů je vystaven riziku pohybu úrokové sazby (PRIBOR). 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.</p> <p><b><i>S Dluhopisy je být spojeno riziko odkoupení</i></b> – Emitent může uplatnit Dluhopisy odkoupit je ve stanovené dny na základě opce (<i>call option right</i>). 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.</p> <p>Výše uvedená rizika mohou mít zásadní negativní dopad na výnos investora z Dluhopisů. Pokud by se některé z uvedených rizik realizovalo, může dokonce dojít k tomu, že investorovi do Dluhopisů bude vrácena pouze část celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů nebo o svoji investici zcela přijde.</p>
--	--

#### 4. KLÍČOVÉ INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE DLUHOPISŮ A JEJICH PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ NA REGULOVANÉM TRHU

##### 4.1 Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohou investovat do Dluhopisů?

<p><b>Obecné podmínky veřejné nabídky</b></p>	<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 částka objednávky: minimální počet Dluhopisů, který bude jednotlivý investor oprávněn koupit, nebude omezen.</p> <p>Maximální počet Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen celkovým objemem nabízených Dluhopisů.</p> <p>Emitent je oprávněn objednávkou investorů dle svého výhradního uvážení krátit (pokud již investor uhradil Emitentovi celou kupní cenu za původně v objednávce požadované Dluhopisy, zašle mu Emitent případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na účet sdělený Emitentovi investorem).</p> <p>Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o přijetí nabídky, které bude Emitent zasílat jednotlivým investorům (zejména za použití prostředků komunikace na dálku).</p> <p><u>Metody a lhůty pro splacení a doručení Dluhopisů při primární veřejné nabídce:</u></p> <p>Na základě potvrzení o přijetí nabídky zasílaných Emitentem investorům budou investoři povinni nejpozději v Pracovní den následující po obdržení potvrzení o přijetí nabídky uhradit kupní cenu</p>
---	---

	<p>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>Veřejná nabídka bude probíhat pouze formou primárního úpisu Dluhopisů. Cena za nabízené Dluhopisy bude rovna 100 % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů.</p>
<b>Očekávaný časový rozvrh veřejné nabídky</b>	Primární veřejná nabídka bude otevřena od 1.10.2024 do 31.10.2024.
<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>	<p>Emitent očekává, že se celkové náklady přípravy Emise Dluhopisů, tj. náklady na auditora Emitenta, poplatky Centrálního depozitáře a některé další náklady související s Emisí Dluhopisů, nepřevýší 1,5 % z celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise (tj. 4,5 mil. Kč). Čistý výtěžek Emise Dluhopisů pro Emitenta (při vydání celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise, tedy bez případného navýšení) bude cca 295,5 mil. Kč.</p> <p>K datu těchto Konečných podmínek odhaduje Emitent, že náklady účtované investorovi nepřevýší 0 % z celkové jmenovité hodnoty upisovaných/kupovaných Dluhopisů.</p>

#### 4.2 Proč je tento Základní prospekt sestavován?

<b>Použití výnosů a odhad čisté částky výnosů</b>	<p>Emitent vydává Dluhopisy v rámci Dluhopisového programu za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování své podnikatelské činnosti.</p> <p>Čistý výtěžek Emise Dluhopisů pro Emitenta (při vydání celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise, tedy bez případného navýšení) bude cca 295,5 mil. Kč.</p>
<b>Dohoda o upisování na základě pevného závazku převzetí</b>	Nabídka není předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí.
<b>Střet zájmů osob zúčastněných na Emisi nebo nabídce</b>	<p>Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na této Emisi či nabídce zájem, který by byl pro tuto Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný.</p> <p>Emitent působí v pozici Administrátora a Agenta pro výpočty. Emitent rovněž vede Evidenci sběrného dluhopisu.</p>

## **ADRESY**

### **EMITENT, ADMINISTRÁTOR, AGENT PRO VÝPOČTY**

Československá obchodní banka, a. s.  
Radlická 333/150  
150 57 Praha 5  
[www.csob.cz](http://www.csob.cz)

### **AUDITOR EMITENTA**

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