



Československá obchodní banka, a. s.

DLUHOPISOVÝ PROGRAM

KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS TOP GLOBÁLNÍ TRHY S BONUSEM 12/2029

ISIN CZ0003709321

Administrátor

Československá obchodní banka, a. s.

Agent pro výpočty

Československá obchodní banka, a. s.

Datum těchto konečných podmínek emise je 11.10.2024

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. 024/098941/CNB/580 ke sp. zn. S-Sp-024/00324/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 (**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 „RIZIKOVÉ FAKTORY“ Základního prospektu.

Dluhopisy jsou vázány na index ve smyslu Nařízení o indexech. Ke dni těchto Konečných podmínek Goldman Sachs International, správce indexu, Goldman Sachs Dynamic Trend 8% EUR Index, není zahrnut v registru správců a referenčních hodnot vedeném ESMA podle článku 36 Nařízení o indexech. Dle vědomí Emitenta Goldman Sachs International jakožto správce a s ohledem na přechodné ustanovení článku 51 Nařízení o indexech k datu těchto Konečných podmínek není povinen mít povolení nebo registraci k činnosti správce podle článku 34 Nařízení o indexech.

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

Tyto Konečné podmínky byly v souladu s článkem 8 odst. 5 Nařízení o prospektu uveřejněny shodným způsobem jako Základní prospekt, tj. na webových stránkách Emitenta www.csob.cz, a byly v souladu s právními předpisy 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 11.10.2024 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 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 11.10.2024

Za Československá obchodní banka, a. s.

Jméno: Ing. Jiří Vévoda, M.A.

Funkce: člen představenstva a vrchní ředitel

Jméno: JUDr. Ing. Ján Lučan, Ph.D.

Funkce: člen představenstva a vrchní ředitel

ČÁST A – Podmínky Emise

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

1.	ISIN Dluhopisů:	CZ0003709321
2.	ISIN Kupónů (je-li požadováno):	Nepoužije se
3.	Podoba Dluhopisů:	Dluhopisy jsou představovány Sběrným dluhopisem; evidenci Sběrného dluhopisu vede Administrátor
4.	Forma Dluhopisů	Na řad
5.	Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	100 CZK
6.	Celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise dluhopisů:	1.000.000.000 CZK
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:	10.000.000 ks
9.	Číslování Dluhopisů (pokud se jedná o listinné Dluhopisy):	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:	STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS TOP GLOBÁLNÍ TRHY S BONUSEM 12/2029
13.	Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů:	Ne
14.	Datum emise:	4.12.2024
15.	Emisní lhůta (lhůta pro upisování):	Emisní lhůta začne běžet 15.10.2024 a skončí ve 24:00 hod. pražského času dne 29.11.2024. Lhůta pro upisování může být na základě rozhodnutí Emitenta ukončena dříve.

16.	Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise:	100 % jmenovité hodnoty
17.	Webové stránky Emitenta pro uveřejňování emisního kurzu Dluhopisů po Datu emise:	Dle článku 2.2 Společných emisních podmínek bude Emitent v případě vydání jakýchkoli Dluhopisů po Datu emise během Emisní lhůty nebo Dodatečné emisní lhůty pravidelně uveřejňovat emisní kurz na svých webových stránkách https://www.csob.cz , v sekci Lidé → záložka Investice → dlaždice Přehled všech podílových fondů, certifikátů a dluhopisů (nebo pod odkazem https://fondy.csob.cz/portal/podilove-fondy/vsechny-fondy) → pod názvem Dluhopisu záložka Základní Informace. Informace na webových stránkách nejsou součástí Prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB.
18.	Úrokový výnos:	Derivátový
19.	Zlomek dní:	Act/360
20.	Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem:	Nepoužije se
21.	Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem:	Nepoužije se
22.	Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu:	Nepoužije se
23.	Dluhopisy s derivátovým výnosem:	Použije se
23.1	Druh podkladového nástroje:	Jednosložkový podkladový nástroj
23.2	Jednosložkový podkladový nástroj:	Výnos z Dluhopisů je vázán na Jednosložkový podkladový nástroj. Jednosložkovým podkladovým nástrojem je Index.
23.2.5	Název Indexu	Goldman Sachs Dynamic Trend 8% EUR Index (Bloomberg: GSISDT8E Index)
23.2.6	Charakteristika Indexu	Goldman Sachs Dynamic Trend 8% EUR Index (Bloomberg: GSISDT8E Index) je Index, který sleduje trendy více aktiv z různých tříd aktiv (akcie, státní dluhopisy, měnové kurzy a komodity) a využívá Markowitzovu moderní teorii portfolia. Index aplikuje dynamickou alokaci aktiv s přístupem k více třídám aktiv, která pomáhá zachytit dynamiku a zároveň vyrovnává volatilitu. Aktiva jsou zde zastoupena následujícím způsobem:

- Akcie rozvinutých trhů zahrnující akcie z USA, Evropy a Japonska, zastoupené prostřednictvím vnořených indexů, které se skládají z relevantních futures kontraktů;
- Akcie rozvíjejících se trhů, zastoupené prostřednictvím vnořených indexů, které se skládají z relevantních futures kontraktů;
- Státní dluhopisy rozvinutých trhů zahrnující dluhopisy z USA, Německa a Japonska s různou dobou trvání, zastoupené prostřednictvím vnořených indexů, které se skládají z relevantních futures kontraktů;
- Diverzifikované komodity prostřednictvím indexu Bloomberg Commodity Index (Bloomberg: BCOM Index);
- Měnové kurzy eura, britské libry a japonského jenu vůči americkému dolaru, zastoupené prostřednictvím vnořených indexů, které se skládají z relevantních forwardů.

Pravidla alokace do jednotlivých aktiv umožňují krátkou pozici v případě měnových kurzů a dluhopisů s cílem umožnit se podílet na tržních trendech (např. krátká pozice v dluhopisech v prostředí rostoucích sazeb).

Index uplatňuje mechanismus řízení volatility na úrovni 8 %, který umožňuje indexu snížit rizikovou expozici z výše uvedených aktiv do bezrizikové depozitní pozice úročené sazbou Euro Short Term Overnight Rate (Bloomberg: ESTRON Index) a zároveň s maximální celkovou expozicí vůči výše uvedeným rizikovým aktivům ve výši 300 %.

Dále Index využívá mechanismus sledování trendu, který může dynamicky upravovat expozici vůči danému aktivu na základě historického trendu sledovaného na vývoji hodnoty, resp. ceny, daného aktiva. Mechanismus sledování trendu vychází z historického vývoje za poslední 3 měsíce, 6 měsíců a 9 měsíců. Pro tyto období je vybrána taková alokace do jednotlivých aktiv, aby pro celek byl maximalizován výnos očištěný o riziko (Markowitzova Moderní teorie portfolia). Z uvedených 3 období je následně pro jednotlivá aktiva spočítána průměrná expozice, která je aplikována při respektování uvedených omezení týkajících se volatility a expozice. Expozice do jednotlivých aktiv je limitována zdola i shora.

Zároveň hodnota indexu obsahuje tzv. decrement, tedy snížení každý den o stanovené procento, zde ve výši 1,5 %, definované na roční bázi.

Měna indexu i vnořených indexů je EUR.

Složení Indexu k datu těchto Konečných podmínek:

Vnořený index	Bloomberg Ticker	Typ aktiva
US Equity Futures Rolling Strategy Index	FRSIUSE Index	Akcie z USA
European Equity Futures Rolling Strategy Index	FRSIEUE Index	Akcie z Evropy
Japanese Equity Futures Rolling Strategy Index	FRSIJPE Index	Akcie z Japonska

		Emerging Markets Equity Futures Rolling Strategy Index	FRSIEME Index	Equity
		US Government Bond Futures Rolling Strategy Index	FRSIUSB Index	Statní dluhopisy USA s delší splatností
		US Government Bond Futures 5-Year Rolling Strategy Index	FRSIUSB5 Index	Statní dluhopisy USA se splatností 5 let
		European Government Bond Futures Rolling Strategy Index	FRSIEUB Index	Statní dluhopisy Německa s delší splatností
		Japanese Government Bond Futures Rolling Strategy Index	FRSIJPB Index	Statní dluhopisy Japonska s delší splatností
		US Technology Equity Futures Rolling Strategy Series Q Excess Return Index	FRSINQEE Index	Akcie technologických firem USA
		German 5-Year Government Bond Futures Rolling Strategy Total Return Index	FRSID5BT Index	Statní dluhopisy Německa se splatností 5 let
		The Goldman Sachs 2-year Treasury Future Exchange Close Index N1 Class C	GSCCTU01 Index	Statní dluhopisy USA se splatností 2 roky
		The Goldman Sachs 2-year Schatz Future Exchange Close Index N1 Class C	GSCCDU01 Index	Statní dluhopisy Německa se splatností 2 roky
		Goldman Sachs one-month FX Single Currency EUR Index Class E	GSCCEUR1 Index	Měnový kurz EUR vůči USD
		Goldman Sachs one-month FX Single Currency GBP Index Class E	GSCCGBP1 Index	Měnový kurz GBP vůči USD
		Goldman Sachs one-month FX Single Currency JPY Index Class E	GSCCJPY1 Index	Měnový kurz JPY vůči USD
		Bloomberg Commodity Index Total Return	BCOMTR Index	Komodity
23.2.7	Informace o složení Indexu a pravidlech jeho řízení lze získat	<p>Informace o složení Indexu a pravidlech jeho řízení lze získat na webové stránce https://classic.gs.de/GSISDT8E</p> <p>nebo na žádost na e-mailové adrese info@csob.cz.</p> <p>Informace na webových stránkách nejsou součástí Prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB.</p>		
23.2.8	Informace o minulých a dalších výsledcích Indexu a jeho nestálosti lze získat	<p>Informace o minulých a dalších výsledcích Indexu a jeho nestálosti lze bezplatně získat na webové stránce https://www.goldmansachsindices.com/products/GSISDT8E</p> <p>nebo na žádost na e-mailové adrese info@csob.cz.</p> <p>Informace na webových stránkách nejsou součástí Prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB.</p>		

23.2.9	Sponzor indexu	Goldman Sachs International (nebo její právní nástupce)			
23.2.10	Index založený na více trzích (Multiple Exchange Index)	Ano; použije se článek 11.2.1			
23.5	Dodatečné bonusové procento _n :	Dny ocenění _n (v n)	Dodatečné bonusové procento _n (v %)		
		1	8		
		2	16		
		3	24		
		4	32		
23.6	Dílčí počáteční hodnota podkladového nástroje	Stanoví se jako součin prostého aritmetického průměru Hodnot podkladového nástroje k Počátečním dnům ocenění, jak jsou uvedeny v těchto Konečných podmínkách, a Koeficientu dílčí počáteční hodnoty, jak je uveden v těchto Konečných podmínkách.			
23.7	Dílčí základní hodnota podkladového nástroje	Stanoví se jako součin prostého aritmetického průměru Hodnot podkladového nástroje k Počátečním dnům ocenění, jak jsou uvedeny v těchto Konečných podmínkách, a Koeficientu dílčí základní hodnoty, jak je uveden v těchto Konečných podmínkách.			
23.8	Dílčí horní pozorovaná hodnota podkladového nástroje _{mn}	Nepoužije se			
23.9	Dílčí spodní pozorovaná hodnota podkladového nástroje _{mn}	Nepoužije se			
23.10	Rozhodná hodnota podkladového nástroje _n	Nepoužije se			
23.11	Dny ocenění _n pro určení Rozhodné hodnoty podkladového nástroje _n	Nepoužije se			
23.12	Počáteční hodnota podkladového nástroje _i	Nepoužije se			
23.13	Podmínky:	Dny ocenění _n (v n)	Den pozorování _n	Podmínka pro Bonusové procento _{mn}	Podmínka zastavení pozorování
		1	Nepoužije se	Ne	Ne
		2	Nepoužije se	Ne	Ne
		3	Nepoužije se	Ne	Ne
		4	Nepoužije se	Ne	Ne
		5	Nepoužije se	Ne	Ne
		Dny ocenění _n (v n)	Podmínka pro		

		<table border="1"> <tr> <td></td> <td>předčasnou realizaci</td> </tr> <tr> <td>1</td> <td>Ano</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>Ano</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>Ano</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>Ano</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>Ne</td> </tr> </table> <p>„Ano“ znamená, že daná podmínka je stanovena. „Ne“ znamená, že daná podmínka není stanovena</p>		předčasnou realizaci	1	Ano	2	Ano	3	Ano	4	Ano	5	Ne																		
	předčasnou realizaci																															
1	Ano																															
2	Ano																															
3	Ano																															
4	Ano																															
5	Ne																															
23.14	Počáteční dny ocenění:	Každý z následujících dnů: 4. 12. 2024, 5. 12. 2024, 6. 12. 2024, 9. 12. 2024, 10. 12. 2024, s výhradami uvedenými v článku 10 Společných emisních podmínek																														
23.15	Dny ocenění:	<p>Každý ze Dnů ocenění_n uvedených v následující tabulce:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Dny ocenění (1)</th> <th>Dny ocenění (2)</th> <th>Dny ocenění (3)</th> <th>Dny ocenění (4)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>25.11.2025</td> <td>25.11.2026</td> <td>26.11.2027</td> <td>24.11.2028</td> </tr> <tr> <td>26.11.2025</td> <td>27.11.2026</td> <td>29.11.2027</td> <td>27.11.2028</td> </tr> <tr> <td>28.11.2025</td> <td>30.11.2026</td> <td>30.11.2027</td> <td>28.11.2028</td> </tr> <tr> <td>1.12.2025</td> <td>1.12.2026</td> <td>1.12.2027</td> <td>29.11.2028</td> </tr> <tr> <td>2.12.2025</td> <td>2.12.2026</td> <td>2.12.2027</td> <td>30.11.2028</td> </tr> <tr> <td>Dny ocenění (5)</td> <td colspan="3">Každý den v období 4.12.2024 až 30.10.2029</td> </tr> </tbody> </table> <p>a každý z Konečných dnů ocenění uvedených v následující tabulce:</p> <table border="1"> <tr> <td>Konečné dny ocenění:</td> <td>Nepoužije se</td> </tr> </table> <p>Pokud tyto dny nejsou Pracovním dnem pro ocenění a určí-li tak Agent pro výpočty, bezprostředně následující Pracovní den pro ocenění s výhradami uvedenými v článku 10.</p>	Dny ocenění (1)	Dny ocenění (2)	Dny ocenění (3)	Dny ocenění (4)	25.11.2025	25.11.2026	26.11.2027	24.11.2028	26.11.2025	27.11.2026	29.11.2027	27.11.2028	28.11.2025	30.11.2026	30.11.2027	28.11.2028	1.12.2025	1.12.2026	1.12.2027	29.11.2028	2.12.2025	2.12.2026	2.12.2027	30.11.2028	Dny ocenění (5)	Každý den v období 4.12.2024 až 30.10.2029			Konečné dny ocenění:	Nepoužije se
Dny ocenění (1)	Dny ocenění (2)	Dny ocenění (3)	Dny ocenění (4)																													
25.11.2025	25.11.2026	26.11.2027	24.11.2028																													
26.11.2025	27.11.2026	29.11.2027	27.11.2028																													
28.11.2025	30.11.2026	30.11.2027	28.11.2028																													
1.12.2025	1.12.2026	1.12.2027	29.11.2028																													
2.12.2025	2.12.2026	2.12.2027	30.11.2028																													
Dny ocenění (5)	Každý den v období 4.12.2024 až 30.10.2029																															
Konečné dny ocenění:	Nepoužije se																															
23.16	Hodnota podkladového nástroje	Stanovena v článku 17																														
23.17	Okamžik ocenění:	Dle článku 17																														
23.18	Hodnoty spoluurčující Částku vypořádání	<p>$u_n \dots$ Určené procento_n k příslušnému Dni ocenění_n není stanoveno</p> <p>$C_{mn} \dots$ Bonusové procento_{mn} není stanoveno</p>																														

		<p>R_{hn}...Horní podílové procento$_n$ pro daný Den ocenění$_n$ ($n = 1-4$) je 0 % a pro Den ocenění$_n$ ($n = 5$) je 100 %</p> <p>R_{sn}...Spodní podílové procento$_n$ pro daný Den ocenění$_n$ je 0 %</p> <p>X_{hn}...Horní stanovené maximum$_n$ k danému Dni ocenění$_n$ není stanoveno</p> <p>X_{sn}...Spodní stanovené maximum$_n$ k danému Dni ocenění$_n$ není stanoveno</p> <p>U ...Celkové určené procento je 100 %</p> <p>Y_h...Horní stanovené procento není stanoveno</p> <p>Y_s...Spodní stanovené procento není stanoveno</p> <p>Koeficient dílčí počáteční hodnoty je 100 %</p> <p>Koeficient dílčí základní hodnoty je 100 %</p> <p>Koeficient počáteční hodnoty podkladového nástroje$_i$ je 100 %</p> <p>Spodní rozhodná hodnota podkladového nástroje pro předčasnou realizaci$_n$ je 105 % Dílčí počáteční hodnoty podkladového nástroje</p> <p>Horní rozhodná hodnota podkladového nástroje pro předčasnou realizaci$_n$ není stanovena</p> <p>Dílčí závěrečná hodnota podkladového nástroje se stanoví jako nejvyšší z Hodnot podkladového nástroje ke Dnům ocenění$_n$ ($n = 5$)</p> <p>Parametry, u kterých se v definici ve Společných emisních podmínkách uvádí, že budou stanoveny v Konečných podmínkách a v Konečných podmínkách nejsou stanoveny, nevstupují do výpočtu a nepřihlíží se k nim.</p>				
24.	Dluhopisy s kombinovaným výnosem:	Nepoužije se				
25.	Odklad Dne ocenění:	Ano; použije se článek 10				
25.1	Trhy	<table border="1"> <tr> <td>Podkladový nástroj$_i$</td> <td>Trh</td> </tr> <tr> <td>Index</td> <td>ve vztahu ke každé Složce tohoto Indexu hlavní burzovní trh, na kterém se, dle určení Agentu pro výpočty, taková Složka primárně obchoduje</td> </tr> </table>	Podkladový nástroj $_i$	Trh	Index	ve vztahu ke každé Složce tohoto Indexu hlavní burzovní trh, na kterém se, dle určení Agentu pro výpočty, taková Složka primárně obchoduje
Podkladový nástroj $_i$	Trh					
Index	ve vztahu ke každé Složce tohoto Indexu hlavní burzovní trh, na kterém se, dle určení Agentu pro výpočty, taková Složka primárně obchoduje					
25.2	Související trhy	<table border="1"> <tr> <td>Podkladový nástroj$_i$</td> <td>Související trh</td> </tr> <tr> <td>Index</td> <td>Všechny trhy</td> </tr> </table>	Podkladový nástroj $_i$	Související trh	Index	Všechny trhy
Podkladový nástroj $_i$	Související trh					
Index	Všechny trhy					
26.	Úpravy Dluhopisů s derivátovým výnosem:	Ano; použije se článek 11				
27.	Mimořádné události:	Dle článku 11.1.2				
28.	Dodatečné případy narušení:	Dle článku 11.4				
29.	Jiná než jmenovitá hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům dluhopisů při konečné splatnosti (jiná hodnota):	Nepoužije se				

30.	Den konečné splatnosti Dluhopisů:	4.12.2029
31.	Den výplaty dílčího bonusu _n	Den konečné splatnosti dluhopisů
32.	Rozhodný den pro výplatu výnosu (pokud jiný než v článku 17):	5. Pracovní den, který předchází příslušnému Dni splatnosti dluhopisů
33.	Rozhodný den pro výplatu jmenovité hodnoty (pokud jiný než v článku 17):	5. Pracovní den, který předchází příslušnému Dni splatnosti dluhopisů
34.	Splácení jmenovité hodnoty v případě amortizovaných Dluhopisů / dny splatnosti částí jmenovité hodnoty amortizovaných Dluhopisů:	Nepoužije se
35.	Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta podle článku 6.3	Nepoužije se
36.	Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků dluhopisů podle článku 6.4:	Nepoužije se
37.	Právo Vlastníka dluhopisů na prodej Dluhopisů Emitentovi (<i>put opce</i>) dle článku 6.5(b):	Nepoužije se
38.	Právo Emitenta na odkup Dluhopisů od Vlastníků dluhopisů (<i>call opce</i>) dle článku 6.5(c):	Nepoužije se
39.	Měna, v níž bude vyplácen úrokový či jiný výnos a/nebo splacena jmenovitá hodnota (popřípadě Diskontovaná hodnota či jiná hodnota) Dluhopisů (pokud jiná, než měna, ve které jsou Dluhopisy denominovány):	Nepoužije se
40.	Konvence pracovního dne pro stanovení Dne výplaty:	Následující
41.	Způsob provádění plateb:	Bezhotovostní
42.	Platební místo či místa (pouze v případě hotovostních plateb):	Nepoužije se
43.	Náhrada srážek daní nebo poplatků Emitentem (pokud je jiné, než jak je uvedeno v článku 8):	Nepoužije se

44.	Hodnota každého předčasně splatného Dluhopisu při předčasné splatnosti Dluhopisů v Případě neplnění povinností:	Nepoužije se
45.	Den předčasného zrušení dluhopisů:	Dle článku 17
46.	Částka předčasného zrušení	Dle článku 17
47.	Den předčasné realizace dluhopisů:	Dle článku 5.4
48.	Konfirmace:	Konfirmace Hedgingového obchodu uzavřeného dva Pracovní dny před Datem emise nebo okolo tohoto data a vedeného v obchodním systému Emitenta pod referenčním číslem obchodu: 709321
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 03.10.2024.
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 tohoto Emisního dodatku.
60.	Informace od třetích stran uvedené v Konečných dodatku / 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 uvedeně péče zjistit.</p> <p>Zdroje těchto informací jsou informací jsou</p> <p>https://classic.gs.de/GSISDT8E</p> <p>https://www.goldmansachsindices.com/products/GSISDT8E</p>

	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:	<p>Podmínky primární veřejné nabídky:</p> <p>Minimální částka objednávky: 5 000 Kč pro jednotlivého investora.</p> <p>Maximální celková jmenovitá hodnota Dluhopisů požadovaná jednotlivým investorem v objednávce je omezena celkovou jmenovitou hodnotou nabízených Dluhopisů.</p> <p>Emitent je oprávněn nabídky investorů dle svého výhradního uvážení krátit (pokud již investor uhradil Emitentovi celou cenu za původně v objednávce požadované Dluhopisy, zašle mu Emitent případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na účet sdělený Emitentovi investorem.</p> <p>Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o přijetí nabídky, které bude Emitent zasílat jednotlivým investorům (zejména za použití prostředků komunikace na dálku).</p> <p>Lhůta, v níž bude primární veřejná nabídka otevřena, je od 15.10.2024 do 29.11.2024. Lhůta pro veřejnou nabídku může být na základě rozhodnutí Emitenta ukončena dříve.</p> <p>Vybraní investoři budou osloveni Emitentem (zejména za použití prostředků komunikace na dálku) a vyzváni k podání objednávky ke koupi Dluhopisů.</p> <p>Při primární veřejné nabídce činěné Emitentem bude cena za nabízené Dluhopisy rovna 100 % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů po dobu Emisní lhůty.</p> <p>Umístění emise bude provedeno prostřednictvím: Emitenta.</p>
2. Cílový trh:	Emitent vyhodnotil, že cílovým trhem Dluhopisu je opatrný profil investora, tedy že rizikový profil této investice odpovídá tomu, aby do takového Dluhopisu investovali investoři, kteří se nespokojí pouze se stabilitou hodnoty své investice, ale požadují potenciál výnosu na střední úrovni, jsou ochotni a schopni podstoupit i tomu odpovídající míru rizika.
3. Celková částka nabídky:	1.000.000.000 CZK
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 29.11.2024, na webové stránce Emitenta v

	sekcí 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 Datu emise uhradit kupní cenu Dluhopisů v plné výši, a to bezhotovostním převodem na účet sdělený jim za tímto účelem Emitentem. K vypořádání obchodu (za předpokladu připsání kupní ceny v plné výši na účet Emitenta) dojde v Pracovní den následující po Datu emise 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 Agentů 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. 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. 15 mil. Kč), resp. Čistý výtěžek Emise Dluhopisů pro Emitenta (při vydání celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise) bude cca 985 mil. Kč. 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 na webových stránkách https://www.csob.cz , v sekci Lidé → záložka Investice → dlaždice Přehled všech podílových fondů, certifikátů a dluhopisů (nebo pod odkazem https://fondy.csob.cz/portal/podilove-fondy/vsechny-fondy) → pod názvem Dluhopisu záložka Poplatky. K datu těchto Konečných podmínek odhaduje Emitent náklady ve výši 1 až 3,5 % z celkové jmenovité hodnoty upisovaných / kupovaných Dluhopisů.

	<p>Poplatek je při provedení nákupního pokynu ve výši 0 %. Investor je ovšem povinen hradit následující výši poplatku za provedení nákupního pokynu v případě, že na základě realizace práv z Dluhopisu (před Dnem konečné splatnosti Dluhopisů nebo v Den konečné splatnosti Dluhopisů), které byly předmětem nákupního pokynu klienta, má dojít k výplatě bonusu ve výši minimálně 25 %. Výše tohoto poplatku je stanovena jako násobek n a 0,7 % z celkové jmenovité hodnoty těchto Dluhopisů klienta, kde n je pořadí Dne ocenění (n) (viz níže 1.–4. pořadí), ke kterému se vztahuje příslušné vypořádání, a nebo $n=5$ v případě výplaty v Den konečné splatnosti Dluhopisů. Tento poplatek bude odečten od částky vyplácené investorovi v důsledku takové realizace práv.</p> <p>Poplatek za provedení prodejního pokynu činí 1 % z celkové jmenovité hodnoty zakoupených Dluhopisů (např. při investici 100 000 CZK bude poplatek činit 1 000 CZK).</p> <p>Informace na webových stránkách nejsou součástí Prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB.</p>
12. Koordinátoři nabídky nebo jejich jednotlivých částí v jednotlivých zemích, kde je nabídka činěna:	Nepoužije se
13. Umístění Emise prostřednictvím Manažera (jiného než Emitenta) na základě pevného či bez pevného závazku / uzavření dohody o upsání Emise 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 „TOP GLOBÁLNÍ TRHY S BONSEM 12/2029“, ISIN CZ0003709321

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	Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný. Toto shrnutí je třeba číst jako úvod k prospektu Dluhopisů. Jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na tom, že investor zvaží 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 vznesne 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 „TOP GLOBÁLNÍ TRHY S BONSEM 12/2029“. Dluhopisům byl CDCP přidělen identifikační kód ISIN CZ0003709321.
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 emailové 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. 024/098941/CNB/580 ke sp. zn. S-Sp-024/00324/CNB/581, které nabylo právní moci dne 31.8.2024.

2. KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVÍ

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 řídicí osoby Emitenta	Klíčovými řídicími osobami Emitenta jsou členové jeho představenstva, kterými jsou: a) Aleš Blažek člen představenstva a generální ředitel; b) Marek Loula, člen představenstva, vrchního ředitele řízení úvěrů; c) Ján Lučan, člen představenstva, vrchního ředitele vztahového bankovníctví; d) Jiří Vévoda, člen představenstva a vrchní ředitel řízení financí; e) Michaela Bauer, členka představenstva, vrchní ředitelka pro inovace; f) Marcela Výbohová, členka představenstva, vrchní ředitelka řízení rizik

	g) Martin Jarolím, člen představenstva, vrchní ředitel pro retail.
Auditor Emitenta	Auditorem Emitenta je společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o, IČO: 407 65 521, se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika.

2.2 Které finanční informace o Emitentovi jsou klíčové?

Klíčové finanční informace o Emitentovi	Následující tabulky uvádí přehled klíčových finančních údajů Emitenta.			
	Rozvaha (v mil. Kč):			
		K 31/12/23 (po úpravě) (auditováno)	K 31/12/22 (po úpravě) (auditováno)	K 30/06/24 (původní) (neauditováno)
	Aktiva celkem	1 868 292	1 805 617	2 034 928
	Prioritní dluh ¹	24 302	264 915	85 032
	Podřízený dluh ²	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 ³	1,42%	1,69%	1,36%
	Poměr kmenového kapitálu Tier 1	19,44%	19,66%	19,44%
	Celkový kapitálový poměr ⁴	19,49%	20,04%	19,49%
	Pákový poměr vypočtený podle CRR ⁵	4,52%	4,45%	4,37%
Výkaz zisku a ztrát (v mil. Kč):				
	Za období roku 2023 (po úpravě) (auditováno)	Za období roku 2022 (po úpravě) (auditováno)	Za období 1-6/2024 (původní) (neauditováno)	Za období 1-6/2023 (po úpravě) (neauditováno)
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 ⁶	-1 376	-1 497	923	1 411
Čistý příjem z obchodování ⁷	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
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“.

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 30.6.2023) 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?

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.

Nepříznivé nálezy nebo rozhodnutí v soudních sporech a rozhodcích řízeních vedených proti Emitentovi – Emitent vede řadu právních sporů, včetně sporů, které souvisejí s převzetím Investiční a Poštovní banky, a.s. (IPB), v roce 2000. Žalovaná částka u nejvýznamnějšího 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 samostatně, tak i v úhrnu podstatný nepříznivý dopad na hospodářský výsledek, finanční situaci a tok peněžní hotovosti Emitenta.

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 2023 činil podíl nevýkonných úvěrů 1,42 %

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 – 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.

Výše uvedená rizika mohou mít zásadní negativní dopad na výnos investora z Dluhopisů. Pokud by se některé z uvedených rizik realizovalo, může dokonce dojít k tomu, že investorovi do Dluhopisů bude vrácena pouze část celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů nebo o svoji investici zcela přijde.

3. KLÍČOVÉ INFORMACE O DLUHOPISECH

3.1 Jaké jsou hlavní rysy Dluhopisů?

Dluhopisy

Dluhopisy jsou představovány Sběrným dluhopisem. Evidenci o Sběrném dluhopisu vede Administrátor. Dluhopisům byl CDCP přidělen kód ISIN CZ0003709321. Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu je 100 CZK.

	<p>Dluhopisy mohou být při splnění stanovených podmínek předčasně realizovány. Dluhopisů bude vydáno 10.000.000 kusů. Datum emise je 4.12.2024. Dnem konečné splatnosti Dluhopisů je 4.12.2029.</p>																								
Podkladový nástroj	<p>Podkladovým nástrojem je Index (Goldman Sachs Dynamic Trend 8% EUR Index (Bloomberg: GSISDT8E Index)). Goldman Sachs Dynamic Trend 8% EUR Index (Bloomberg: GSISDT8E Index) je Index, který sleduje trendy více aktiv z různých tříd aktiv (akcie, státní dluhopisy, měnové kurzy a komodity) a využívá Markowitzovu moderní teorii portfolia. Index aplikuje dynamickou alokaci aktiv s přístupem k více třídám aktiv, která pomáhá zachytit dynamiku a zároveň vyrovnává volatilitu.</p>																								
Měna Dluhopisů	Koruna česká (CZK)																								
Popis práv spojených s Dluhopisy	<p>Práva a povinnosti Emitenta plynoucí z Dluhopisů upravují emisní podmínky Dluhopisů, které jsou tvořeny Společnými emisními podmínkami a příslušnými Konečnými podmínkami. S Dluhopisy je spojeno zejména právo na výplatu jmenovité hodnoty ke dni jejich splatnosti a právo na výnos z Dluhopisů v souladu s vývojem podkladových nástrojů ke dni jejich splatnosti. Jmenovitá hodnota je splatná jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů. Dluhopisy mohou být při splnění stanovených podmínek předčasně realizovány a v takovém případě bude jmenovitá hodnota a případný dosud nevyplacený výnos splaceny před Dnem 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. Dluhopisy budou vypořádány v penězích (tj. bez dodání podkladových nástrojů). Emitent je oprávněn v případě výskytu některé z Událostí upravení indexu, tedy Úpravy indexu, Narušení indexu nebo Zrušení indexu, oznámením učiněným Vlastníkům dluhopisů všechny Dluhopisy předčasně zrušit a vyplatit Vlastníkům dluhopisů Částku předčasného zrušení nebo požadovat po Agentovi pro výpočty, aby určil, zda má Událost upravení indexu podstatný vliv na Dluhopisy, a pokud má, Agent pro výpočty buď sám vypočítá příslušnou hodnotu Indexu k příslušnému Dni ocenění, nebo nahradí Index odpovídajícím Náhradním indexem. V případě výskytu Dodatečného případu narušení ve vztahu k Dluhopisům vázaným na Index je Emitent oprávněn, buď předčasně splatit veškeré Dluhopisy příslušné Emise a vyplatit jednotlivým Vlastníkům dluhopisů částku stanovenou Agentem pro výpočty ve výši tržní hodnoty Dluhopisů (bude stanovena na základě ocenění provedeného v dobré víře Agentem pro výpočty nebo jinou třetí osobou, která je obchodníkem s cennými papíry, jmenovanou Emitentem), nebo dát pokyn Agentovi pro výpočty, aby tento dle svého uvážení určil vhodnou úpravu podmínek výplat plnění vyplývajících z Dluhopisů či jiných podmínek Emise Dluhopisů zohledňující takový Dodatečný případ narušení. Emitent může Dluhopisy kdykoli odkoupit na trhu nebo jinak za jakoukoli cenu.</p>																								
Pořadí přednosti Dluhopisů v případě platební neschopnosti Emitenta	<p>Dluhopisy, případně Kupóny k nim příslušející, budou-li vydávány (a veškeré Emitentovy peněžité závazky vůči Vlastníkům Dluhopisů vyplývající z Dluhopisů), zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (<i>pari passu</i>) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.</p>																								
Převoditelnost Dluhopisů	Převoditelnost Dluhopisů není omezena.																								
Výnos Dluhopisů v návaznosti na hodnotu Podkladového nástroje	<p>Dluhopis bude předčasně realizován (splacen), bude-li oficiální uzavírací hodnota Indexu v jakýkoliv den z následujících Dnů ocenění (1-4):</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Dny ocenění (1)</th> <th>Dny ocenění (2)</th> <th>Dny ocenění (3)</th> <th>Dny ocenění (4)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>25.11.2025</td> <td>25.11.2026</td> <td>26.11.2027</td> <td>24.11.2028</td> </tr> <tr> <td>26.11.2025</td> <td>27.11.2026</td> <td>29.11.2027</td> <td>27.11.2028</td> </tr> <tr> <td>28.11.2025</td> <td>30.11.2026</td> <td>30.11.2027</td> <td>28.11.2028</td> </tr> <tr> <td>1.12.2025</td> <td>1.12.2026</td> <td>1.12.2027</td> <td>29.11.2028</td> </tr> <tr> <td>2.12.2025</td> <td>2.12.2026</td> <td>2.12.2027</td> <td>30.11.2028</td> </tr> </tbody> </table> <p>vyšší nebo rovna 105 % počáteční hodnoty Indexu (jak je vysvětlena níže). V takovém případě bude v závislosti na pořadí Dne ocenění (1–4), ve kterém k takové události došlo, vyplacena jmenovitá hodnota</p>	Dny ocenění (1)	Dny ocenění (2)	Dny ocenění (3)	Dny ocenění (4)	25.11.2025	25.11.2026	26.11.2027	24.11.2028	26.11.2025	27.11.2026	29.11.2027	27.11.2028	28.11.2025	30.11.2026	30.11.2027	28.11.2028	1.12.2025	1.12.2026	1.12.2027	29.11.2028	2.12.2025	2.12.2026	2.12.2027	30.11.2028
Dny ocenění (1)	Dny ocenění (2)	Dny ocenění (3)	Dny ocenění (4)																						
25.11.2025	25.11.2026	26.11.2027	24.11.2028																						
26.11.2025	27.11.2026	29.11.2027	27.11.2028																						
28.11.2025	30.11.2026	30.11.2027	28.11.2028																						
1.12.2025	1.12.2026	1.12.2027	29.11.2028																						
2.12.2025	2.12.2026	2.12.2027	30.11.2028																						

	<p>Dluhopisu navýšená o bonus 8 %, 16 %, 24 % nebo 32 % z jmenovité hodnoty Dluhopisu. Ke splacení této částky dojde 25. pracovní den bezprostředně následující pro příslušném Dni ocenění.</p> <p>Pokud Dluhopis nebude předčasně realizován (splacen), bude Dluhopis splacen v Den konečné splatnosti dluhopisů (4.12.2029) následovně:</p> <ol style="list-style-type: none"> bude-li maximální výkonnost Indexu (jak je vysvětlena níže) vyšší nebo rovna 1, bude splacena jmenovitá hodnota Dluhopisu navýšená o 100% podíl na růstu hodnoty Indexu odvozený od maximální výkonnosti Indexu, tj. částka dle vzorce: $\text{jmenovitá hodnota} \times [1 + (\text{maximální výkonnost Indexu} - 1) \times 100 \%],$ bude-li maximální výkonnost Indexu nižší než 1, bude splacena jmenovitá hodnota Dluhopisu. <p>Pro tyto účely:</p> <p>počáteční hodnota Indexu se vypočítá jako průměr oficiálních uzavíracích hodnot Indexu ve dnech 4.12.2024, 5.12.2024, 6.12.2024, 9.12.2024, 10.12.2024</p> <p>maximální výkonnost Indexu se vypočítá jako podíl (i) nejvyšší oficiální uzavírací hodnoty Indexu v období 4. 12. 2024 – 30. 10. 2029 a (ii) počáteční hodnoty Indexu</p>
Popis postupu vypořádání	<p>Emitent je povinen ke Dni výplaty převést částku ve výši úhrnu Částky vypořádání na účet Administrátora, který následně tuto částku převede ke Dni výplaty na peněžní účet uvedený v příslušné Instrukci nebo vyplatí podle příslušné žádosti Oprávněné osoby v hotovosti v Platebním místě v souladu s Konečnými podmínkami Dluhopisů.</p>

3.2 Kde budou Dluhopisy obchodovány?

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

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

Hlavní rizika specifická pro Dluhopisy	<p>Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům zahrnují především následující právní a jiné skutečnosti:</p> <p>Dluhopisy jako komplexní finanční nástroj – Dluhopisy jsou navrženy tak, že představují komplexní finanční nástroj a jejich výnos je navázaný na pohyb hodnoty podkladového nástroje. Potenciální investor by neměl investovat do těchto Dluhopisů bez odborného posouzení, které učiní sám či spolu s finančním poradcem, vývoje výnosu Dluhopisu za měnících se podmínek určujících hodnotu Dluhopisů.</p> <p>Rozhodování Agentu pro výpočty – Pokud je Agent pro výpočty oprávněn podle převládající praxe na trhu určit hodnotu aktiva či zda nastala jakákoli kvalifikovaná situace, nemusí na trhu ani v rámci Emitenta existovat žádné standardy pro takové rozhodování. Pokud je Agent pro výpočty oprávněn postupovat dle svého výhradního uvážení, nemusí při takovém rozhodování dodržovat žádné závazné postupy. Obě skupiny rozhodnutí Agentu pro výpočty mohou ovlivnit výnos z Dluhopisu.</p> <p>Podmínky specifikované v Emisních podmínkách mohou mít negativní vliv na hodnotu Dluhopisů s derivátovým výnosem – V Konečných podmínkách je stanoveno, že se uplatní Podmínka pro předčasnou realizaci. Předčasná realizace Dluhopisu může ovlivnit jeho výnos, zejména s ohledem na načasování předčasné realizace.</p> <p>Riziko nepříznivého vlivu vývoje Indexu na hodnotu Dluhopisů – Tržní cena Dluhopisů vázaných na Index může být nestálá a může být ovlivněna časem zbývajícím do jejich splatnosti. Index obsahuje prostřednictvím vnořeného indexu syntetické portfolio akcií, dluhopisů, měnových kurzů a komodit, a proto vývoj Indexu závisí na makroekonomických faktorech týkajících se těchto tříd aktiv tvořících Index.</p> <p>Riziko nepříznivého vlivu změny složení nebo ukončení Indexu na tržní hodnotu Dluhopisů – Sponzor indexu může přidat, odstranit nebo nahradit složky tohoto Indexu nebo učinit jiné metodologické změny, které by mohly způsobit změnu hodnoty jedné nebo více složek. Sponzor také může změnit, ukončit nebo pozastavit výpočet nebo publikování tohoto Indexu.</p> <p>Výše uvedená rizika mohou mít zásadní negativní dopad na výnos investora z Dluhopisů. Pokud by se některé z uvedených rizik realizovalo, může dokonce dojít k tomu, že investorovi do Dluhopisů bude vrácena pouze část celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů nebo o svoji investici zcela přijde.</p>
---	---

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

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

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

	<p>Maximální počet Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen celkovým objemem nabízených Dluhopisů.</p> <p>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).</p> <p>Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o přijetí nabídky, které bude Emitent zasílat jednotlivým investorům (zejména za použití prostředků komunikace na dálku).</p> <p><u>Metody a lhůty pro splacení a doručení Dluhopisů při primární veřejné nabídce:</u></p> <p>Na základě potvrzení o přijetí nabídky zasílaných Emitentem investorům budou investoři povinni nejpozději v Pracovní den následující po obdržení potvrzení o přijetí nabídky uhradit kupní cenu Dluhopisů v plné výši, a to bezhotovostním převodem na účet sdělený jim za tímto účelem Emitentem. K vypořádání obchodu (za předpokladu připsání kupní ceny v plné výši na účet Emitenta) dojde v následující Pracovní den připsáním Dluhopisů uvedených v potvrzení o přijetí nabídky na majetkový účet ve prospěch příslušného investora v Evidenci sběrného dluhopisu.</p> <p>Veřejná nabídka bude probíhat pouze formou primárního úpisu Dluhopisů. Cena za nabízené Dluhopisy bude rovna 100 % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů.</p>
Očekávaný časový rozvrh veřejné nabídky	Lhůta, v níž bude veřejná nabídka otevřena: 15.10.2024 – 29.11.2024. 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	<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. 15 mil. Kč), resp. Čistý výtěžek Emise Dluhopisů pro Emitenta (při vydání celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise) bude cca 985 mil. Kč.</p> <p>Poplatek je při provedení nákupního pokynu ve výši 0 %. Investor je ovšem povinen hradit následující výši poplatku za provedení nákupního pokynu v případě, že na základě realizace práv z Dluhopisu (před Dnem konečné splatnosti Dluhopisů nebo v Den konečné splatnosti Dluhopisů), které byly předmětem nákupního pokynu klienta, má dojít k výplatě bonusu ve výši minimálně 25 %. Výše tohoto poplatku je stanovena jako násobek n a 0,7 % z celkové jmenovité hodnoty těchto Dluhopisů klienta, kde n je pořadí Dne ocenění (n) (viz níže 1.–4. pořadí), ke kterému se vztahuje příslušné vypořádání, a nebo $n=5$ v případě výplaty v Den konečné splatnosti Dluhopisů. Tento poplatek bude odečten od částky vyplácené investorovi v důsledku takové realizace práv. Poplatek za provedení prodejního pokynu činí 1 % z celkové jmenovité hodnoty zakoupených Dluhopisů (např. při investici 100 000 CZK bude poplatek činit 1 000 CZK).</p>

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 985 mil. Kč.
Dohoda o upisování na základě pevného závazku převzetí	Nabídka není předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí.
Střet zájmů osob zúčastněných na Emisi nebo nabídce	Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na této Emisi či nabídce zájem, který by byl pro tuto Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný. Emitent působí v pozici Administrátora a Agenta pro výpočty. Emitent rovněž vede Evidenci sběrného dluhopisu.

ADRESY

EMITENT, ADMINISTRÁTOR, AGENT PRO VÝPOČTY

Československá obchodní banka, a. s.
Radlická 333/150
150 57 Praha 5
www.csob.cz

AUDITOR EMITENTA

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
Hvězdova 1734/2c,
140 00 Praha 4
www.pwc.com/cz