



Československá obchodní banka, a. s.

NABÍDKOVÝ PROGRAM INVESTIČNÍCH CERTIFIKÁTŮ

KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE CERTIFIKÁTŮ

Capped Floater 8/2028

ISIN CZ1006000098

Administrátor

Československá obchodní banka, a. s.

Agent pro výpočty

Československá obchodní banka, a. s.

Datum těchto konečných podmínek emise je 16.01.2025

KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE CERTIFIKÁTŮ

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 investičních certifikátů (**Program**). Základní prospekt Emitenta obsahující společné emisní podmínky (**Společné emisní podmínky**) byl schválen rozhodnutím České národní banky č. j. 2024/098942/CNB/580 ke sp. zn. S-Sp-2024/00325/CNB/581 ze dne 29.8.2024, které nabylo právní moci dne 31.8.2024 (**Základní prospekt**).

Tyto konečné podmínky (**Konečné podmínky**) představují společně se Základním prospektem kompletní prospekt níže specifikovaných investičních certifikátů (**Certifikáty**). Informace uvedené v těchto Konečných podmínkách tvoří náležitosti prospektu Certifikátů 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.

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

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

Certifikáty jsou vázány na index ve smyslu Nařízení o indexech. Ke dni těchto Konečných podmínek Czech Financial Benchmark Facility s.r.o., správce indexu PRIBOR 3M, 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, 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 Certifikátech 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 certifikátů.

Důležité upozornění:

Certifikáty jsou vysoce rizikové finanční nástroje. Tržní cena Certifikátů může velmi rychle klesnout a návratnost investice není zaručena. Certifikáty zpravidla představují komplexní finanční nástroj. Odpovědní investoři obvykle nekupují komplexní finanční nástroje jako své jediné investice, nýbrž své investice diverzifikují. Odpovědní investoři nakupují komplexní finanční nástroje s přiměřeným rizikem, jehož výše si jsou vědomi, s cílem snížit riziko nebo zvýšit výnos svých celkových portfolií. Potenciální investor by neměl investovat do Certifikátů, které jsou komplexním finančním nástrojem, bez odborného posouzení (které učiní sám či spolu s finančním poradcem) vývoje Certifikátů za měnících se podmínek determinujících hodnotu Certifikátů a dopadu, který bude taková investice mít na investiční portfolio potenciálního investora. Zájemci o investici do Certifikátů by se tedy měli ujistit, že důkladně rozumí povaze Certifikátů, a měli by si uvážlivě učinit vlastní úsudek o vhodnosti jejich investice do Certifikátů.

Tyto Konečné podmínky byly vyhotoveny dne 16.01.2025 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 Certifikátů 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 Certifikátů 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 významně nově 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 Certifikátů 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 dodatek uveřejněn na internetových stránkách Emitenta www.csob.cz v sekci ČSOB → Emise cenných papírů → Investiční certifikáty po dobu, kdy bude uveřejněn i Základní prospekt, ke kterému byl dodatek vyhotoven. Veřejná nabídka Certifikátů 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 Certifikátů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent nepožádal a nezamýšlí požádat o uznání Základního prospektu a Konečných podmínek v jiném státě a Certifikáty 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

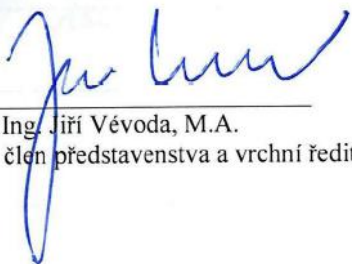
Osoby odpovědné za údaje uvedené v Konečných podmínkách a prohlášení Emitenta

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.

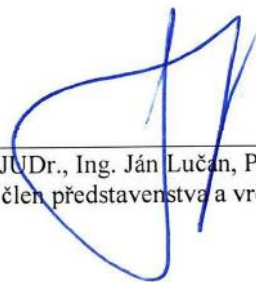
V Praze dne 16.01.2025

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

2. Konečné Podmínky Emise

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

ČÁST A – INFORMACE O CERTIFIKÁTECH

1. ISIN Certifikátů:	CZ1006000098
2. Podoba Certifikátů:	Sběrný certifikát; Administrátor vede evidenci vlastníků podílů na Sběrném certifikátu.
3. Měna, ve které jsou Certifikáty denominovány:	Koruna česká (CZK)
4. Nominální hodnota Certifikátu:	10.000 CZK
5. Předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise certifikátů:	2.000.000.000 CZK
6. Možný rozsah navýšení celkové jmenovité hodnoty Emise / Podmínky tohoto navýšení:	Nepoužije se.
7. Předpokládaný počet Certifikátů:	200.000 kusů
8. Název Emise certifikátů:	Capped Floater 8/2028
9. Datum emise:	26.2.2025
10. Lhůta pro upisování:	Lhůta pro upisování začne běžet 20.1.2025 a skončí ve 24:00 hod. pražského času dne 21.2.2025.
11. Emisní kurz Certifikátů k Datu emise:	100 % Nominální hodnoty Certifikátu
12. Webové stránky Emitenta pro uveřejňování ceny Certifikátů:	<p>Dle článku 2.2 Společných emisních podmínek bude Emitent v případě veřejné nabídky spojené s primárním úpisem Certifikátů v rámci dodatečné Lhůty pro upisování a v případě veřejné nabídky spojené se sekundárním prodejem Certifikátů pravidelně uveřejňovat cenu takto nabízených Certifikátů na svých webových stránkách 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 Certifikátu záložka Základní Informace.</p> <p>Informace na webových stránkách nejsou součástí Prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB.</p>
13. Certifikáty amerického typu / evropského typu / bermudského typu:	Certifikáty jsou Certifikáty evropského typu a uplatní se na ně článek 6.1.2 Společných emisních podmínek.
14. Automaticky vykonatelné Certifikáty:	Ano; použije se článek 6.5 Společných emisních podmínek.
15. Opakovaně vykonatelné Certifikáty:	Nepoužije se.
16. Druh podkladového nástroje:	<i>Jednosložkový podkladový nástroj</i>

17. Jednosložkový podkladový nástroj:	Certifikáty jsou vázány na Jednosložkový podkladový nástroj. Jednosložkovým podkladovým nástrojem je Index.
17.5 Název Indexu	PRIBOR 3M (Bloomberg: PRIB03M)
17.6 Charakteristika Indexu	PRIBOR 3M znamená úrokovou sazbu v procentech per annum, která je uvedena na obrazovce „Reuters Screen Service“ strana PRBO (nebo jiný oficiální zdroj, kde bude sazba uváděna) jako hodnota fixingu úrokových sazeb prodeje na pražském trhu českých korunových mezibankovních depozit pro tříměsíční období.
17.7 Informace o složení Indexu a pravidlech jeho řízení lze získat	Informace o složení Indexu a pravidlech jeho řízení lze získat na webové stránce: https://cfbf.cz/ https://cfbf.cz/wp-content/uploads/2021/06/CFBF17029-PRIBOR-Calculation-Methodology.pdf nebo na žádost na e-mailové adrese: info@csob.cz Informace na webových stránkách nejsou součástí Prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB.
17.8 Informace o minulých a dalších výsledcích Indexu a jeho nestálosti lze získat	Informace o minulých a dalších výsledcích Indexu a jeho nestálosti lze bezplatně získat na webové stránce: https://cfbf.cz/pribor/pribor-rates/ nebo na žádost na e-mailové adrese: info@csob.cz Informace na webových stránkách nejsou součástí Prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB.
17.9 Sponzor indexu	Czech Financial Benchmark Facility s.r.o. (nebo její právní nástupce)
17.10 Index založený na více trzích (Multiple Exchange Index)	Ano, použije se článek 12.2.1 Společných emisních podmínek
20. Druh Referenčního nástroje _b :	Nepoužije se
28. Mimořádné události:	Nepoužije se
29. Bariéra:	Nepoužije se
30. Bariéra _b :	Nepoužije se
31. Bariéra pro podíl na vývoji:	Nepoužije se
32. Spodní Bariéra:	Nepoužije se
33. Horní Bariéra:	Nepoužije se
34. Bariérové období:	Nepoužije se
35. Bonusové procento _n :	Nepoužije se

36. Bonusové procento _r :	Nepoužije se						
37. Dodatečné bonusové procento _n :	Nepoužije se						
38. Dílčí počáteční hodnota podkladového nástroje	0,40 %						
39. Dílčí základní hodnota podkladového nástroje	100 %						
40. Dílčí horní pozorovaná hodnota podkladového nástroje _{mn}	Nepoužije se						
41. Dílčí spodní pozorovaná hodnota podkladového nástroje _{mn}	Nepoužije se						
42. Počáteční hodnota podkladového nástroje:	Nepoužije se						
43. Rozhodná hodnota podkladového nástroje	Nepoužije se						
44. Počáteční hodnota podkladového nástroje _i	Nepoužije se						
45. X pro podkladový nástroj:	Nepoužije se						
46. X pro Referenční nástroj _b :	Nepoužije se						
47. X pro Referenční nástroj _p :	Nepoužije se						
48. H:	Nepoužije se						
49. Podmínky:		Dny ocenění _n (v n)	Podmínka dosažení bariéry	Podmínka pro předčasnou realizaci Certifikátu	Podmínka pro bonus	Podmínka výplaty nominální hodnoty	Podmínka podílu na vývoji
		1	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne
		2	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne
		3	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne
		4	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne
		5	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne
		6	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne
		7	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne
		8	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne

	9	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne
	10	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne
	11	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne
	12	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne
	13	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne
	14	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne
	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		
	6	Nepoužije se	Ne	Ne		
	7	Nepoužije se	Ne	Ne		
	8	Nepoužije se	Ne	Ne		
	9	Nepoužije se	Ne	Ne		
	10	Nepoužije se	Ne	Ne		
	11	Nepoužije se	Ne	Ne		
	12	Nepoužije se	Ne	Ne		
	13	Nepoužije se	Ne	Ne		
	14	Nepoužije se	Ne	Ne		
	„Ano“ znamená, že daná podmínka je stanovena. „Ne“ znamená, že daná podmínka není stanovena.					
50. Období realizace:	Nepoužije se					
51. Stanovený den realizace:	Nepoužije se					
53. Den realizace:	Nepoužije se					
54. Den expirace:	28.8.2028					
55. Počáteční dny ocenění:	Nepoužije se					
56. Dny ocenění:	Každý ze Dnů ocenění _n uvedených v následující tabulce:					

n	Dny ocenění _n
1	24.2.2025
2	22.5.2025
3	22.8.2025
4	24.11.2025
5	24.2.2026
6	22.5.2026
7	24.8.2026
8	24.11.2026
9	24.2.2027
10	24.5.2027
11	24.8.2027
12	24.11.2027
13	24.2.2028
14	24.5.2028

a každý z Konečných dnů ocenění uvedených v následující tabulce:

Konečné dny ocenění:	Dny ocenění (14)
----------------------	------------------

a 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 člancích 10 a 11 Společných emisních podmínek.

57. Dny ocenění pro určení Rozhodné hodnoty podkladového nástroje	Nepoužije se
58. Dny ocenění pro určení Rozhodné hodnoty referenčního nástroje _b	Nepoužije se
59. Dny ocenění pro určení Rozhodné hodnoty referenčního nástroje _p	Nepoužije se
60. Dny ocenění pro určení Rozhodné hodnoty podkladového nástroje pro bonus _n	Nepoužije se
61. Dny ocenění pro určení Rozhodné hodnoty podkladového nástroje pro předčasnou realizaci	Nepoužije se
62. Hodnota podkladového nástroje	Stanovena v článku 22 Společných emisních podmínek
63. Okamžik ocenění:	Dle článku 22 Společných emisních podmínek

64. Pracovní den pro ocenění:	Den (s výjimkou dne pracovního volna nebo klidu), kdy banky v Praze jsou otevřeny k běžnému provozu a, určí-li tak Agent pro výpočty, Trh je v souladu s jeho pravidly otevřen k běžnému provozu.
65. Den vypořádání:	Dle článku 6.5.3 Společných emisních podmínek
66. Den vypořádání pro bonus:	Nepoužije se
67. Den vypořádání pro příplatek _n :	Nepoužije se
68. Den vypořádání pro dílčí bonus _n	Den vypořádání
69. Rozhodný den pro vypořádání	Stanoven v článku 22 Společných emisních podmínek.
70. Způsob výpočtu Částky vypořádání:	<p>Částka vypořádání bude stanovena následujícím způsobem:</p> <p>Varianta 8</p> <p>přičemž:</p> <p>u_n...je Určené procento k příslušnému Dni ocenění_n není stanoveno</p> <p>C_{mn}...je Bonusové procento_{mn} není stanoveno</p> <p>R_{hn}...je Horní podílové procento_n k danému Dni ocenění_n ve výši 25 %</p> <p>R_{sn}...je Spodní podílové procento_n k danému Dni ocenění_n ve výši 0 %</p> <p>X_{hn}...je Horní stanovené maximum_n k danému Dni ocenění_n ve výši 0,95 %</p> <p>X_{sn}...je Spodní stanovené maximum_n k danému Dni ocenění_n není stanoveno</p> <p>U...je Celkové určené procento ve výši 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 není stanoven</p> <p>Koeficient dílčí základní hodnoty není stanoven</p> <p>Koeficient počáteční hodnoty není stanoven</p> <p>Koeficient počáteční hodnoty podkladového nástroje_i není stanoven</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>
71. Měna vypořádání:	Koruna česká (CZK)
72. Typ účtu, na který má být připsána Částka vypořádání:	Dle článku 7.1 Společných emisních podmínek
73. Minimální vykonatelný počet:	Nepoužije se
74. Povolený násobek:	Nepoužije se
75. Maximální vykonatelný počet:	Nepoužije se
76. Odklad Dne ocenění:	Ne; článek 10 Společných emisních podmínek se nepoužije.
77. Odklad Dne vypořádání:	Ano; použije se článek 11 Společných emisních podmínek

77.1	Příslušná měna	CZK
77.2	Příslušná země	Česká republika
77.3	Směnný kurz	Dle článku 22 Společných emisních podmínek
78.	Úpravy Certifikátů:	Ano; použije se článek 12 Společných emisních podmínek
79.	Pracovní dny:	Dle článku 22 Společných emisních podmínek
80.	Částka předčasného zrušení:	Dle článku 22 Společných emisních podmínek
81.	Dodatečné případy narušení:	Dle článku 12.4 Společných emisních podmínek
82.	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: 000098
83.	Call opce Emitenta:	Nepoužije se
84.	Administrátor:	Československá obchodní banka, a. s.
85.	Agent pro výpočty:	Československá obchodní banka, a. s.
86.	Kotační agent:	Československá obchodní banka, a. s.
87.	Určená provozovna Administrátora:	Československá obchodní banka, a. s., Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
88.	Grafické znázornění výplaty z Certifikátu při jeho splatnosti:	Vzhledem ke struktuře Certifikátu není grafické znázornění výplaty k dispozici.

ČÁST B – INFORMACE O NABÍDCE CERTIFIKÁTŮ

1.	Podmínky nabídky / popis postupu pro objednávku Certifikátů:	Certifikáty budou distribuovány cestou veřejné nabídky. Emitent bude Certifikáty 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: 500 000 Kč pro jednotlivého investora</p> <p>Maximální částka objednávky: omezena celkovým objemem nabízených Certifikátů.</p> <p>Lhůta, v níž bude primární veřejná nabídka otevřena: 20.1.2025 – 21.2.2025.</p> <p>Při primární veřejné nabídce činěné Emitentem bude cena za nabízené Certifikáty rovna 100 % Nominální hodnoty Certifikátů.</p> <p>Umístění emise bude provedeno prostřednictvím: Emitenta.</p>

2.	Cílový trh:	Velmi opatrný profil investora
3.	Celková částka nabídky:	2.000.000.000 CZK
4.	Krácení objednávek Emitentem / oznámení přidělené částky investorům:	<p>Emitent je oprávněn objednávkou investorů dle svého výhradního uvážení krátit (pokud již investor uhradil Emitentovi celou kupní cenu za původně v objednávce požadované Certifikáty, zašle mu Emitent případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na účet sdělený Emitentovi investorem).</p> <p>Konečný počet Certifikátů přidělený jednotlivému investorovi bude uveden v potvrzení o přijetí nabídky, které bude Emitent zasílat jednotlivým investorům (zejména za použití prostředků komunikace na dálku).</p>
5.	Údaj, zda může obchodování začít před vydáním Certifikátů:	Nepoužije se
6.	Popis způsobu a data uveřejnění výsledků nabídky:	Po ukončení veřejné nabídky, tj. po 21.2.2025, uveřejní Emitent její výsledky na svých webových stránkách v sekci Povinné informace / Emise cenných papírů / Investiční certifikáty / Informace o objemu vydaných certifikátů ČSOB.
7.	Metody a lhůty pro splacení a doručení Certifikátů:	Na základě potvrzení o přijetí nabídky zasílaných Emitentem investorům budou investoři povinni nejpozději v Pracovní den následující po Datu emise uhradit kupní cenu Certifikátů 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 – v tento den budou Certifikáty uvedené v potvrzení o přijetí nabídky připsány na majetkový účet ve prospěch příslušného investora v evidenci Vlastníků Certifikátů vedené Administrátorem o Sběrném certifikátu.
8.	Metoda a lhůta pro splacení Certifikátů při sekundární veřejné nabídce; připsání Certifikátů na účet investora:	Nepoužije se
9.	Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce:	<p>Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Certifikátů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Certifikátů podstatný.</p> <p>ČSOB působí též v pozici Administrátora a Agenta pro výpočty. ČSOB rovněž vede evidenci vlastníků podílů na Sběrném certifikátu.</p>
10.	Důvody nabídky a použití výnosu Emise Certifikátů:	<p>Certifikáty jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta.</p> <p>Emitent očekává, že se celkové náklady přípravy Emise certifikátů, tj. náklady na auditora Emitenta, poplatky Centrálního depozitáře a některé další náklady související s Emisí Certifikátů, nepřevýší 1,5 % z celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise (tj. 30 mil. Kč).</p> <p>Čistý výnos Emise Certifikátů pro Emitenta (při vydání celého předpokládané jmenovité hodnoty Emise) bude cca 1 970 mil. Kč.</p> <p>Celý výnos bude použit k výše uvedenému účelu.</p>
11.	Odhad nákladů účtovaných investorovi:	Každý investor, který upíše či koupí Certifikáty u Emitenta, bude Emitent hradit běžné poplatky spojené s nabytím Certifikátů dle

	<p>aktuálního sazebníku Emitenta (nazvaný jako Parametry trhu 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.</p> <p>Produktový list (termsheet) uvedený bodem VIII sazebníku Emitenta je dostupný pod odkazem https://www.csobpb.cz/klient/emise pod názvem daného Certifikátu.</p> <p>K datu těchto Konečných podmínek odhaduje Emitent, že tyto náklady nepřevýší 1,0 % z celkové Nominální hodnoty upisovaných/kupovaných Certifikátů.</p> <p>Poplatek za provedení nákupního pokynu činí 1 % z celkové Nominální hodnoty zakoupených Investičních certifikátů (např. při investici 1 000 000 CZK bude poplatek činit 10 000 CZK).</p> <p>Informace na webových stránkách nejsou součástí Prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB.</p>
12. Koordinátoři nabídky nebo jejích jednotlivých částí:	Nepoužije se
13. Umístění Emise prostřednictvím hlavního 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. Regulovaný trh nebo mnohostranný obchodní systém, na němž Emitent hodlá požádat o přijetí Certifikátů k obchodování:	Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Certifikátů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném 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 Certifikáty, které mají být nabídnuty nebo přijaty k obchodování.	Podle vědomostí Emitenta nejsou cenné papíry Emitenta stejné třídy jako Certifikáty přijaty k obchodování na žádném regulovaném či rovnocenném trhu.
16. Zprostředkovatel sekundárního obchodování (market maker) a popis hlavních podmínek jeho závazku:	Žádná osoba nepřijala závazek jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování (market maker)
17. Rating Emise:	Nepoužije se (Emisi nebyl přidělen rating)
18. Poradci v souvislosti s Emisí:	Názvy, funkce a adresy poradců jsou uvedeny na zadní straně tohoto emisního dodatku.
19. Interní schválení Emise Emitentem:	Emise Certifikátů byla schválena na základě pověření představenstva Emitenta dne 09.01.2025.
20. Informace od třetích stran uvedené v těchto Konečných podmínkách / zdroj informací:	Některé informace uvedené v Konečných podmínkách pocházejí od třetích stran. Takové informace byly přesně reprodukovány a podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací zveřejněných příslušnou třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukováné informace byly nepřesné nebo zavádějící. Emitent však neodpovídá za nesprávnost informací od třetích stran, pokud takovou nesprávnost nemohl při vynaložení výše uvedených péče zjistit.

	<p>Zdroje těchto informací jsou informací jsou:</p> <p>https://cfbf.cz/</p> <p>https://cfbf.cz/pribor/pribor-rates/</p> <p>https://cfbf.cz/wp-content/uploads/2021/06/CFBF17029-PRIBOR-Calculation-Methodology.pdf</p> <p>Informace na webových stránkách nejsou součástí Prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB.</p>
21. Informace uveřejňované Emitentem po Datu emise:	Emitent nebude po Datu emise uveřejňovat žádné takové informace.

SHRnutí KONEČNÝCH PODMÍNEK EMISE INVESTIČNÍCH CERTIFIKÁTŮ „CAPPED FLOATER 8/2028“, ISIN CZ1006000098.

Níže uvedené shrnutí jednotlivé emise (**Shrnutí**) uvádí klíčové informace, jež investoři potřebují, aby porozuměli povaze a rizikům Emitenta a Certifikátů. 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	<p>Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný. Toto shrnutí je třeba číst jako úvod k prospektu Certifikátů.</p> <p>Jakékoli rozhodnutí investovat do Certifikátů by mělo být založeno na tom, že investor zváží prospekt Certifikátů (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 Certifikátů nebo vyplacení výnosu z Certifikátů dle příslušné varianty Certifikátů, anebo dojde k příslušné změně hodnoty podkladového aktiva.</p> <p>Žalující investor může být povinen nést náklady na překlad prospektu Certifikátů v případě, že u soudu vznese žalobu týkající se údajů uvedených v prospektu Certifikátů, 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 Certifikátů, nebo že Shrnutí při společném výkladu s ostatními částmi prospektu Certifikátů neobsahuje informace uvedené v článku 7 Nařízení o prospektu.</p>
Název Certifikátu a mezinárodní identifikační číslo	Název Certifikátů je „Capped Floater 8/2028“. Certifikátům byl CDCP přidělen identifikační kód ISIN CZ1006000098.
Identifikační a kontaktní údaje Emitenta	Emitentem je společnost Československá obchodní banka, a. s., IČO: 000 01 350, LEI: Q5BP2UEQ48R75BOTCB92, se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika. Emitenta je možné kontaktovat na telefonním čísle +420 224 111 111 nebo prostřednictvím e-mailové adresy info@csob.cz .
Identifikační a kontaktní údaje osob nabízejících Certifikáty a osoby, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu	Certifikáty budou nabízeny Emitentem. Emitent nepožádá o přijetí Certifikátů 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 České národní banky č. j. 2024/098942/CNB/580 ke sp. zn. S-Sp-2024/00325/CNB/581 ze dne 29.8.2024, které nabylo právní moci dne 31.8.2024.

2. KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVĚ

2.1 Kdo je emitentem Certifikátů?

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?

<p>Hlavní rizika specifická pro Emitenta</p>	<p>Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi a skupině ČSOB, zahrnují především následující:</p> <p>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.</p> <p>Změny zákonů a předpisů v České republice – Emitent podléhá řadě předpisů a ustanovení, které ovlivňují jeho činnost ve všech oblastech podnikání.</p> <p>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.</p> <p>Nepříznivé nálezy nebo rozhodnutí v soudních sporech a rozhodčích 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 příznávající finanční plnění mohou mít jak samostatně, tak i v úhrnu podstatný nepříznivý dopad na hospodářský výsledek, finanční situaci a tok peněžní hotovosti Emitenta.</p> <p>Zhoršení kvality úvěrů a z toho plynoucí dopad na hospodaření Emitenta – úvěrové ztráty přesahující částku vytvořených opravných položek mohou negativně ovlivnit provozní zisk Emitenta.</p> <p>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 nevykonných úvěrů 1,42 %.</p> <p>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.</p> <p>Geopolitická a nově vznikající – 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 Certifikátů. Pokud by se některé z uvedených rizik realizovalo, může dokonce dojít k tomu, že investorovi do Certifikátů bude vrácena pouze část celkové jmenovité hodnoty Certifikátů nebo o svoji investici zcela přijde.</p>
---	---

3. KLÍČOVÉ INFORMACE O CERTIFIKÁTECH

3.1 Jaké jsou hlavní rysy Certifikátů?

<p>Certifikáty</p>	<p>Certifikáty jsou vydávány jako cenné papíry, které nejsou dluhopisy podle Zákona o dluhopisech. Certifikáty jsou evropského typu (tj. vykonatelné v Den expirace). Certifikáty jsou automaticky vykonatelné (tj. vykonatelné bez ohledu na doručení Oznámení o realizaci). Certifikáty jsou představovány Sběrným certifikátem. Evidenci vlastníků podílů na Sběrném certifikátu vede Administrátor.</p> <p>Certifikátům byl CDCP přidělen kód ISIN CZ1006000098.</p> <p>Nominální hodnota jednoho Certifikátu je 10.000 CZK. Certifikátů bude vydáno 200.000 kusů. Datum emise je 26.2.2025. Dnem expirace Certifikátů je 28.8.2028.</p>
<p>Podkladový nástroj</p>	<p>Podkladovým nástrojem je index PRIBOR 3M (Bloomberg: PRIB03M). PRIBOR 3M znamená úrokovou sazbu v procentech per annum, která je uvedena na obrazovce „Reuters Screen Service“ strana PRBO (nebo jiný oficiální zdroj, kde bude sazba uváděna) jako hodnota fixingu úrokových sazeb prodeje na pražském trhu českých korunových mezibankovních depozit pro tři měsíční období.</p>
<p>Měna Certifikátů</p>	<p>Koruna česká (CZK)</p>

Popis práv spojených s Certifikáty	<p>Práva a povinnosti Emitenta plynoucí z Certifikátů upravují emisní podmínky Certifikátů, které jsou tvořeny Společnými emisními podmínkami a příslušnými Konečnými podmínkami.</p> <p>S Certifikáty je spojeno zejména právo na vyplacení Částky vypořádání ze strany Emitenta v souladu s vývojem podkladových nástrojů ke dni jejich splatnosti.</p> <p>S Certifikáty je též spojeno právo účastnit se a hlasovat na schůzích Vlastníků Certifikátů v případech stanovených ve Společných emisních podmínkách.</p> <p>Certifikáty budou vypořádány v penězích (tj. bez dodání podkladových nástrojů).</p> <p>Certifikáty nejsou Opakovaně vykonatelné Certifikáty. Každý Certifikát tak bude odepsán z majetkových účtů všech Vlastníků Certifikátů v Evidenci emise a bude připsán na příslušný účet Administrátora. V případě předčasného zrušení Certifikátů nejsou Vlastníci Certifikátů povinni učinit Oznámení o realizaci k uplatnění svých práv z Certifikátů.</p> <p>Certifikáty jsou automaticky vykonatelné a pro uplatnění práv souvisejících s výplatou výnosu nebude Vlastník Certifikátů povinen učinit Oznámení o realizaci.</p> <p>Emitent je oprávněn rozhodnout o tom, že práva z Certifikátů zanikají, a může Certifikáty zrušit, pokud se plnění z Certifikátů stane částečně nebo zcela protiprávním v důsledku stávající nebo budoucí právní úpravy kterékoli relevantní jurisdikce nebo jejího výkladu.</p> <p>Emitent je oprávněn v případě výskytu některé z Událostí upravení indexu, tedy Úpravy indexu, Narušení indexu nebo Zrušení indexu, oznámením učiněným Vlastníkům Certifikátů všechny Certifikáty předčasně zrušit a vyplatit Vlastníkům Certifikátů Částku předčasného zrušení nebo požadovat po Agentovi pro výpočty, aby určil, zda má Událost upravení indexu podstatný vliv na Certifikáty, 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 Certifikátům vázaným na Index je Emitent oprávněn, buď předčasně splatit veškeré Certifikáty příslušné Emise a vyplatit jednotlivým Vlastníkům Certifikátů částku stanovenou Agentem pro výpočty ve výši tržní hodnoty Certifikátů (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 Certifikátů či jiných podmínek Emise certifikátů zohledňující takový Dodatečný případ narušení.</p> <p>Emitent může Certifikáty kdykoli odkoupit na trhu nebo jinak za jakoukoli cenu.</p>
Pořadí přednosti Certifikátů v případě platební neschopnosti Emitenta	<p>Certifikáty (a veškeré Emitentovy peněžité závazky vůči Vlastníkům Certifikátů vyplývající z Certifikátů) 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 Certifikátů	<p>Převoditelnost Certifikátů není omezena. (i) Od doručení Oznámení o realizaci (s výjimkou neplatného Oznámení o realizaci), (ii) ode Dne expirace, ke kterému jsou práva z Certifikátů automaticky uplatněna, však nesmí Vlastník Certifikátů tyto Certifikáty přede Dnem vypořádání převést, ledaže jde o převod na Administrátora v souladu s emisními podmínkami Certifikátů.</p>
Výnos Certifikátů v návaznosti na hodnotu Podkladového nástroje	<p>Investiční certifikát bude splacen v Den expirace (28.8.2028) tak, že bude splacena Nominální hodnota certifikátu a součet hodnot celkem 14 bonusů, které budou určeny v příslušné Dny ocenění_n (čtvrtletně).</p> <p>Dny ocenění_n jsou následující: 24.2.2025, 22.5.2025, 22.8.2025, 24.11.2025, 24.2.2026, 22.5.2026, 24.8.2026, 24.11.2026, 24.2.2027, 24.5.2027, 24.8.2027, 24.11.2027, 24.2.2028 a 24.5.2028.</p> <p>Hodnoty jednotlivých čtvrtletních bonusů budou stanoveny následujícím způsobem:</p> <ol style="list-style-type: none"> od hodnoty Indexu stanovené k příslušnému Dni ocenění_n se odečte 0,4 %; pokud bude hodnota vypočtená dle bodu 1. nižší než 3,8 %, použije se při výpočtu hodnoty bonusu tato hodnota (minimální výše hodnoty je 0 %), pokud bude hodnota vypočtená dle bodu 1. vyšší než nebo rovna 3,8 %, použije se 3,8 %; hodnota bonusu pro příslušný Den ocenění_n pak bude určena jako součin Nominální hodnoty Certifikátu a jedné čtvrtiny hodnoty určené dle bodu 2, <p>tj. hodnoty jednotlivých čtvrtletních bonusů budou částky dle vzorce:</p> $\text{Nominální hodnota} \times \text{MAX}[0 \%, 0,25 \times \text{MIN}(3,8 \%, \text{hodnota Indexu ke Dni ocenění}_n - 0,4 \%)]$
Popis postupu vypořádání	<p>Emitent je povinen ke Dni vypořádání převést částku ve výši úhrnu Částky vypořádání řádně vykonaných Certifikátů na účet Administrátora, který následně tuto částku převede ke Dni vypořádání na peněžní účet uvedený v příslušném Oznámení o realizaci nebo v Evidenci emise v případě, že dojde k automatickému uplatnění práv z Certifikátů.</p>

3.2 Kde budou Certifikáty obchodovány?

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

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

Hlavní rizika specifická pro Certifikáty	<p>Rizikové faktory vztahující se k Certifikátům zahrnují především následující právní a jiné skutečnosti:</p> <p>Daňový režim Certifikátů není v českém právním řádu vyjasněný – daňové předpisy neobsahují speciální úpravu pro zdaňování Certifikátů, a jejich daňový režim tak není dostatečně vyjasněný. Tento daňový režim bude tedy záviset na posouzení Certifikátů konkrétní Emise.</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 Certifikátů.</p> <p>Investice do Certifikátů je vysoce riziková a Certifikáty představují komplexní finanční nástroj – Certifikáty jsou vysoce rizikové investiční nástroje a tržní cena Certifikátů může velmi rychle klesnout. Certifikáty jsou komplexní finanční nástroj, jehož hodnota na rozdíl od dluhopisu nezávisí pouze na kreditním riziku emitenta, ale i na pohybu hodnot podkladového nástroje. Zájemci o investici do Certifikátů by se tedy měli ujistit, že důkladně rozumí povaze Certifikátů.</p> <p>Faktory mající vliv na vývoj Indexu mohou mít (i nepříznivý vliv) na hodnotu Certifikátů – Tržní cena Certifikátů vázaných na Index může být nestálá a může být ovlivněna časem zbývajícím do jejich splatnosti. Vývoj Indexu závisí na makroekonomických faktorech týkajících se akcií, mezi které mohou patřit výše úrokových sazeb, cen na kapitálových trzích a vývoj měnových kurzů.</p> <p>Změna složení nebo ukončení Indexu by mohly mít nepříznivý vliv na tržní hodnotu Certifikátů – 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 Certifikátů. Pokud by se některé z uvedených rizik realizovalo, může dokonce dojít k tomu, že investorovi do Certifikátů bude vrácena pouze část celkové jmenovité hodnoty Certifikátů nebo o svoji investici zcela přijde.</p>
---	---

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

4.1 Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohu investovat do Certifikátu?

Obecné podmínky veřejné nabídky	<p>Minimální počet Certifikátů, který bude jednotlivý investor oprávněn koupit, je omezen a odpovídá objednavce v celkovém minimálním objemu 500 000 Kč pro jednotlivého investora. Maximální počet Certifikátů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen celkovým objemem nabízených Certifikátů.</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 Certifikáty, zašle mu Emitent případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na účet sdělený Emitentovi investorem). Konečný počet Certifikátů přidělený jednotlivému investorovi bude uveden 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 Certifikátů 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 Datu emise uhradit kupní cenu Certifikátů 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 – v tento den budou Certifikáty uvedené v potvrzení o přijetí nabídky připsány na majetkový účet ve prospěch příslušného investora v evidenci Vlastníků Certifikátů vedené Administrátorem o Sběrném certifikátu. Veřejná nabídka bude probíhat pouze formou primárního úpisu Certifikátů. Cena za nabízené Certifikáty bude rovna 100 % Nominální hodnoty Certifikátů.</p>
Očekávaný časový rozvrh veřejné nabídky	Lhůta, v níž bude veřejná nabídka otevřena: 20.1.2025 – 21.2.2025.
Plán distribuce Certifikátů	Certifikáty budou distribuovány cestou veřejné nabídky. Emitent bude Certifikáty 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 Certifikátů.
Odhad celkových nákladů spojených s Emisí nebo nabídkou	<p>Emitent očekává, že se celkové náklady přípravy Emise certifikátů, tj. náklady na auditora Emitenta, poplatky Centrálního depozitáře a některé další náklady související s Emisí certifikátů, nepřevýší 1,5 % z celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise (tj. 30 mil. Kč).</p> <p>Čistý výtěžek Emise certifikátů pro Emitenta (při vydání celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise) bude cca 1 970 mil. Kč.</p> <p>K datu těchto Konečných podmínek odhaduje Emitent, že tyto náklady nepřevýší 1,0 % z celkové Nominální hodnoty upisovaných/kupovaných Certifikátů.</p> <p>Poplatek za provedení nákupního pokynu činí 1 % z celkové Nominální hodnoty zakoupených Investičních certifikátů (např. při investici 1 000 000 CZK bude poplatek činit 10 000 CZK).</p>

4.2 Proč je tento Prospekt sestavován?

Použití výnosů a odhad čisté částky výnosů	Emitent vydává Certifikáty v rámci Programu za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování své podnikatelské činnosti. Čistý výtěžek Emise certifikátů pro Emitenta (při vydání celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise) bude cca 1 970 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 Certifikátů na této Emisi či nabídce zájem, který by byl pro tuto Emisi či nabídku Certifikátů podstatný. Emitent působí v pozici Agentů pro výpočty a Administrátora

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