



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

## **NABÍDKOVÝ PROGRAM INVESTIČNÍCH CERTIFIKÁTŮ**

### **KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE CERTIFIKÁTŮ**

**S&P 500 Participační Autocall od 3. roku USD 1/2031**

ISIN CZ0000305313

**Administrátor**

Československá obchodní banka, a. s.

**Agent pro výpočty**

Československá obchodní banka, a. s.

Datum těchto konečných podmínek emise je 19.10.2023

**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. 2023/065916/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2023/00039/CNB/572 ze dne 29.5.2023, které nabylo právní moci dne 31.5.2023 (**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, nevyplývá-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 S&P Dow Jones Indices LLC, správce indexu S&P 500, je zahrnut v registru správců a referenčních hodnot vedeném ESMA podle článku 36 Nařízení o indexech.

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

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

*Úplné údaje o 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 19.10.2023 a informace v nich uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni. Emitent pravidelně uveřejňuje informace o sobě a o výsledcích své podnikatelské činnosti v souvislosti s plněním informačních povinností na základě právních předpisů, zejména v souvislosti s plněním průběžných informačních povinností emitenta cenných papírů přijatých k obchodování na regulovaném trhu. Po datu těchto Konečných podmínek by zájemci o koupi 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 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 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](http://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**

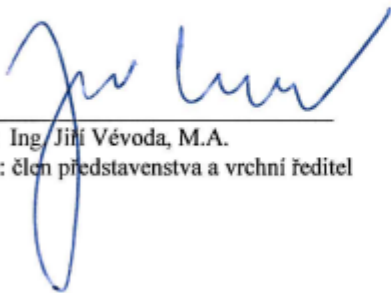
**Osoby odpovědné za údaje uvedené v Konečných podmínkách a prohlášení Emitenta**

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

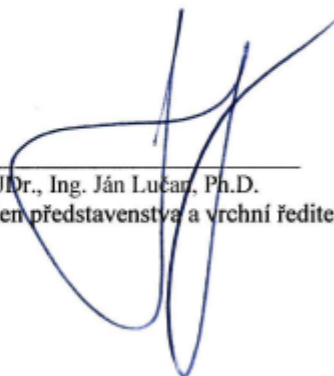
V Praze dne 19.10.2023

Za Československá obchodní banka, a. s.



Jméno: Ing. Jiří Vévoda, M.A.

Funkce: člen představenstva a vrchní ředitel



Jméno: JUDr., Ing. Ján Lučan, Ph.D.

Funkce: člen představenstva a vrchní ředitel

**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:	CZ0000305313
2. Vydání Certifikátů:	Cenné papíry; Certifikáty budou představovány Sběrným certifikátem. Sběrný certifikát bude při svém vydání uložen a evidován u Administrátora jako osoby oprávněné k vedení příslušné evidence. Administrátor vede evidenci vlastníků podílů na Sběrném certifikátu.
3. Měna, ve které jsou Certifikáty denominovány:	Americký dolar (USD)
4. Nominální hodnota Certifikátu:	100 USD
5. Předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise certifikátů:	75.000.000 USD s možností navýšení až do 95.000.000 USD
6. Možný rozsah navýšení celkové jmenovité hodnoty Emise / Podmínky tohoto navýšení:	Dle článku 2.1 Společných emisních podmínek, přičemž objem navýšení nepřekročí 25 % předpokládané celkové jmenovité hodnoty Emise certifikátů.
7. Počet Certifikátů:	750.000 ks s případným navýšením až na 950.000 ks
8. Název Emise certifikátů:	Investiční certifikát S&P 500 Participační Autocall od 3. roku USD 1/2031
9. Datum emise:	6.12.2023
10. Lhůta pro upisování:	Lhůta pro upisování začne běžet 6.11.2023 a skončí ve 24:00 hod. pražského času dne 1.12.2023.
11. Emisní kurz Certifikátů k Datu emise:	100 % Nominální hodnoty Certifikátu
12. Webové stránky Emitenta pro uveřejňování ceny Certifikátů:	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 <a href="http://www.csob.cz/">www.csob.cz/</a> , v sekci Emise cenných papírů/Investiční certifikáty.
13. Certifikáty amerického typu / evropského typu / bermudského typu:	Certifikáty jsou Certifikáty bermudského typu a uplatní se na ně článek 6.1.3 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.

Veřejné

	Jednosložkovým podkladovým nástrojem je Index.
17.5 Název Indexu	S&P 500 <Bloomberg: SPX Index>
17.6 Charakteristika Indexu	<p>Index obsahuje 500 likvidních, velkých společností z USA, a pokrývá přibližně 80 % tržní kapitalizace akciového trhu. Mezi kritéria výběru společností do indexu patří: daná velikost tržní kapitalizace, stanovený minimální podíl akcií dostupných pro volné obchodování a likvidita na akciových trzích, minimální čas od uvedení akcií dané společnosti k obchodování na burze nebo požadavek na pozitivní výsledek hospodaření za poslední rok a čtvrtletí.</p> <p>Společnosti mají v indexu váhu stanovenou dle tržní kapitalizace. Revize indexu probíhá každé čtvrtletí.</p> <p>Emitent nevyjadřuje ve vztahu k akciím, které tvoří index S&amp;P 500, jakékoliv investiční doporučení.</p>
17.7 Informace o složení Indexu a pravidlech jeho řízení lze získat	<p>Informace ohledně aktuálního složení Indexu a konkrétních pravidel jeho řízení jsou k dispozici bez poplatku na internetové stránce:</p> <p><a href="https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/equity/sp-500/">https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/equity/sp-500/</a></p> <p>nebo na žádost na adrese:</p> <p><a href="mailto:info@csob.cz">info@csob.cz</a></p>
17.8 Informace o minulých a dalších výsledcích Indexu a jeho nestálosti lze získat	<p>Informace ohledně aktuálního složení Indexu a konkrétních pravidel jeho řízení jsou k dispozici bez poplatku na internetové stránce:</p> <p><a href="https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/equity/sp-500/">https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/equity/sp-500/</a></p> <p>nebo na žádost na adrese:</p> <p><a href="mailto:info@csob.cz">info@csob.cz</a></p>
17.9 Sponzor indexu	S&P Dow Jones Indices LLC (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 <sub>b</sub> :	Jednosložkový podkladový nástroj
21. Jednosložkový podkladový nástroj pro Referenční nástroj <sub>b</sub>	<p>Referenčním nástrojem<sub>b</sub> je Jednosložkový podkladový nástroj.</p> <p>Jednosložkovým podkladovým nástrojem je Index.</p>
21.1. Název Indexu	<p>S&amp;P 500 &lt;Bloomberg: SPX Index&gt;</p> <p>Referenční nástroj<sub>b</sub> je totožný jako podkladový nástroj popsáný výše (viz bod 17).</p>
21.2. Charakteristika Indexu	<p>Index obsahuje 500 likvidních, velkých společností z USA, a pokrývá přibližně 80 % tržní kapitalizace akciového trhu. Mezi kritéria výběru společností do indexu patří: daná velikost tržní kapitalizace, stanovený minimální podíl akcií dostupných pro volné obchodování a likvidita na akciových trzích, minimální čas od uvedení akcií dané společnosti k obchodování na burze nebo požadavek na pozitivní výsledek hospodaření za poslední rok a čtvrtletí.</p> <p>Společnosti mají v indexu váhu stanovenou dle tržní kapitalizace. Revize indexu probíhá každé čtvrtletí.</p> <p>Emitent nevyjadřuje ve vztahu k akciím, které tvoří index S&amp;P 500, jakékoliv investiční doporučení.</p>
21.3. Informace o složení Indexu a pravidlech jeho řízení lze získat	Složení indexu Referenčního nástroje <sub>b</sub> je totožné jako složení podkladového nástroje popsáného výše (viz bod 17).

## Veřejné

21.4. Informace o minulých a dalších výsledcích Indexu a jeho nestálosti lze získat	Informace ohledně aktuálního složení Indexu, o jeho minulých a dalších výsledcích, o jeho nestálosti a konkrétních pravidel jeho řízení jsou k dispozici na žádost na adrese: <a href="mailto:info@csob.cz">info@csob.cz</a>											
21.5. Sponzor Indexu	S&P Dow Jones Indices LLC (nebo její právní nástupce)											
21.6. Index založený na více trzích (Multiple Exchange Index)	Ano, použije se článek 12.2.1 Společných emisních podmínek											
24. Druh Referenčního nástroje <sub>p</sub> :	Nepoužije se											
28. Mimořádné události:	Nepoužije se											
29. Bariéra:	Nepoužije se											
30. Bariéra <sub>b</sub> :	60 % Počáteční hodnoty podkladového nástroje <sub>b</sub>											
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 <sub>n</sub> :	<table border="1" data-bbox="587 1122 1278 1429"> <thead> <tr> <th data-bbox="587 1122 903 1182">Dny ocenění<sub>n</sub> (v n)</th> <th data-bbox="903 1122 1278 1182">Bonusové procento<sub>n</sub> (v %)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="587 1182 903 1243">3</td> <td data-bbox="903 1182 1278 1243">19,5</td> </tr> <tr> <td data-bbox="587 1243 903 1303">4</td> <td data-bbox="903 1243 1278 1303">26</td> </tr> <tr> <td data-bbox="587 1303 903 1364">5</td> <td data-bbox="903 1303 1278 1364">32,5</td> </tr> <tr> <td data-bbox="587 1364 903 1429">6</td> <td data-bbox="903 1364 1278 1429">39</td> </tr> </tbody> </table>		Dny ocenění <sub>n</sub> (v n)	Bonusové procento <sub>n</sub> (v %)	3	19,5	4	26	5	32,5	6	39
Dny ocenění <sub>n</sub> (v n)	Bonusové procento <sub>n</sub> (v %)											
3	19,5											
4	26											
5	32,5											
6	39											
36. Bonusové procento <sub>r</sub> :	Nepoužije se											
37. Dodatečné bonusové procento <sub>n</sub> :	Nepoužije se											
38. Dílčí počáteční hodnota podkladového nástroje	Nepoužije se											
39. Dílčí základní hodnota podkladového nástroje	Nepoužije se											
40. Dílčí horní pozorovaná hodnota podkladového nástroje <sub>mn</sub>	Nepoužije se											
41. Dílčí spodní pozorovaná hodnota podkladového nástroje <sub>mn</sub>	Nepoužije se											

Veřejné

42. Počáteční hodnota podkladového nástroje:	Počáteční hodnota podkladového nástroje bude vypočtena součinem prostého aritmetického průměru Hodnot podkladového nástroje k Počátečním dnům ocenění a Koeficientu počáteční hodnoty						
43. Rozhodná hodnota podkladového nástroje:	Rozhodná hodnota podkladového nástroje bude vypočtena součinem prostého aritmetického průměru Hodnot podkladového nástroje k Počátečním dnům ocenění a Koeficientu rozhodné hodnoty						
44. Počáteční hodnota podkladového nástroje <sub>i</sub> :	Nepoužije se						
45. X pro podkladový nástroj:	Nepoužije se						
46. X pro Referenční nástroj <sub>B</sub> :	Nepoužije se						
47. X pro Referenční nástroj <sub>P</sub> :	Nepoužije se						
48. H:	Nepoužije se						
49. Podmínky:	Dny ocenění <sub>n</sub> (v n)	Podmínka pro předčasnou realizaci Certifikátu	Podmínka pro bonus	Podmínka výplaty nominální hodnoty	Podmínka dosažení bariéry	Podmínka podílu na vývoji	
	3	Ano	Ano	Ne	Ne	Ano	
	4	Ano	Ano	Ne	Ne	Ano	
	5	Ano	Ano	Ne	Ne	Ano	
	6	Ano	Ano	Ne	Ne	Ano	
	7	Ne	Ne	Ne	Ano	Ano	
	Dny ocenění <sub>n</sub> (v n)	Den pozorování <sub>n</sub>	Podmínka pro bonusové procento <sub>mn</sub>	Podmínka zastavení pozorování			
	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			
	„Ano“ znamená, že daná podmínka je stanovena. „Ne“ znamená, že daná podmínka není stanovena.						
	50. Období realizace:	Každý Stanovený den realizace a Den expirace					
51. Stanovený den realizace:	Dvacátý pátý (25.) Pracovní den bezprostředně následující po příslušném Dni ocenění <sub>n</sub> , k němuž nastal Případ předčasné realizace.						
52. Den realizace:	Dle článku 22 Společných emisních podmínek.						
53. Den expirace:	10.1.2031						

Veřejné

54. Počáteční dny ocenění:	6.12.2023, 7.12.2023, 8.12.2023, 11.12.2023, 12.12.2023; s výhradami uvedenými v člancích 10 a 11 Společných emisních podmínek.																														
55. Dny ocenění:	<p>Každý ze Dnů ocenění<sub>n</sub> uvedených v následující tabulce:</p> <table border="1" data-bbox="587 315 1461 770"> <thead> <tr> <th>Dny ocenění (3)</th> <th>Dny ocenění (4)</th> <th>Dny ocenění (5)</th> <th>Dny ocenění (6)</th> <th>Dny ocenění (7)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>27.11.2026</td> <td>26.11.2027</td> <td>28.11.2028</td> <td>28.11.2029</td> <td>27.11.2030</td> </tr> <tr> <td>30.11.2026</td> <td>29.11.2027</td> <td>29.11.2028</td> <td>29.11.2029</td> <td>29.11.2030</td> </tr> <tr> <td>1.12.2026</td> <td>30.11.2027</td> <td>30.11.2028</td> <td>30.11.2029</td> <td>2.12.2030</td> </tr> <tr> <td>2.12.2026</td> <td>1.12.2027</td> <td>1.12.2028</td> <td>3.12.2029</td> <td>3.12.2030</td> </tr> <tr> <td>3.12.2026</td> <td>2.12.2027</td> <td>4.12.2028</td> <td>4.12.2029</td> <td>4.12.2030</td> </tr> </tbody> </table> <p>Pokud tyto dny nejsou Pracovním dnem pro ocenění a určí-li tak Agent pro výpočty, bude Dnem ocenění bezprostředně následující Pracovní den pro ocenění, s výhradami uvedenými v člancích 10 a 11 Společných emisních podmínek.</p>	Dny ocenění (3)	Dny ocenění (4)	Dny ocenění (5)	Dny ocenění (6)	Dny ocenění (7)	27.11.2026	26.11.2027	28.11.2028	28.11.2029	27.11.2030	30.11.2026	29.11.2027	29.11.2028	29.11.2029	29.11.2030	1.12.2026	30.11.2027	30.11.2028	30.11.2029	2.12.2030	2.12.2026	1.12.2027	1.12.2028	3.12.2029	3.12.2030	3.12.2026	2.12.2027	4.12.2028	4.12.2029	4.12.2030
Dny ocenění (3)	Dny ocenění (4)	Dny ocenění (5)	Dny ocenění (6)	Dny ocenění (7)																											
27.11.2026	26.11.2027	28.11.2028	28.11.2029	27.11.2030																											
30.11.2026	29.11.2027	29.11.2028	29.11.2029	29.11.2030																											
1.12.2026	30.11.2027	30.11.2028	30.11.2029	2.12.2030																											
2.12.2026	1.12.2027	1.12.2028	3.12.2029	3.12.2030																											
3.12.2026	2.12.2027	4.12.2028	4.12.2029	4.12.2030																											
56. Dny ocenění pro určení Rozhodné hodnoty podkladového nástroje	Počáteční dny ocenění uvedené v tomto Emisním dodatku.																														
57. Dny ocenění pro určení Rozhodné hodnoty referenčního nástroje <sub>b</sub>	Počáteční dny ocenění uvedené v tomto Emisním dodatku.																														
58. Dny ocenění pro určení Rozhodné hodnoty referenčního nástroje <sub>p</sub>	Nepoužije se																														
59. Dny ocenění pro určení Rozhodné hodnoty podkladového nástroje pro bonus <sub>n</sub>	Počáteční dny ocenění uvedené v tomto Emisním dodatku.																														
60. Dny ocenění pro určení Rozhodné hodnoty podkladového nástroje pro předčasnou realizaci	Počáteční dny ocenění uvedené v tomto Emisním dodatku.																														
61. Hodnota podkladového nástroje	Stanovena v článku 22 Společných emisních podmínek																														
62. Okamžik ocenění:	Dle článku 22 Společných emisních podmínek																														
63. 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.																														
64. Den vypořádání:	Dle článku 6.5.2 Společných emisních podmínek																														
65. Den vypořádání pro bonus:	Dle článku 6.5.3 Společných emisních podmínek.																														
66. Den vypořádání pro příplatek <sub>n</sub> :	Nepoužije se																														

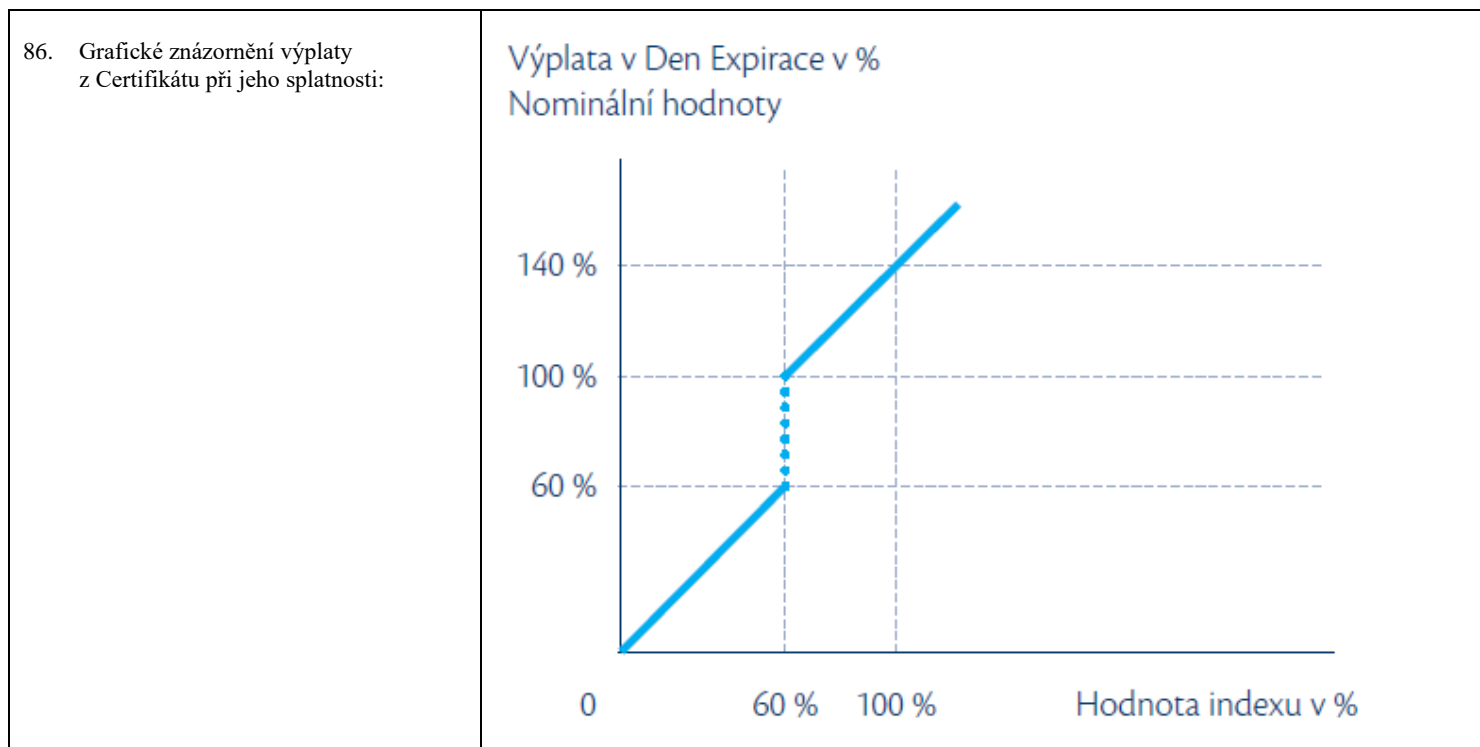


Veřejné

67. Den vypořádání pro dílčí bonus <sub>n</sub>	Nepoužije se	
68. Částka vypořádání:	<p>Částka vypořádání bude stanovena následujícím způsobem:</p> <p><b>Varianta 7</b></p> <p>příčemž:</p> <p>Koeficient počáteční hodnoty je 1</p> <p>Koeficient dílčí počáteční hodnoty není stanoven</p> <p>Koeficient počáteční hodnoty podkladového nástroje; není stanoven</p> <p>Koeficient počáteční hodnoty referenčního nástroje<sub>b</sub> je 1</p> <p>Koeficient počáteční hodnoty referenčního nástroje<sub>p</sub> není stanoven</p> <p>Koeficient rozhodné hodnoty je 0,60</p> <p>Koeficient rozhodné hodnoty referenčního nástroje<sub>p</sub> není stanoven</p> <p>Koeficient rozhodné hodnoty podkladového nástroje pro předčasnou realizaci<sub>n</sub> je 1</p> <p>Koeficient rozhodné hodnoty podkladového nástroje pro bonus<sub>n</sub> je 1</p> <p>X<sub>n</sub>...je Horní stanovené maximum, které není stanoveno</p> <p>X<sub>s</sub>...je Spodní stanovené maximum je 100 %</p> <p>X<sub>d</sub>...je Horní stanovené maximum<sub>d</sub>, které není stanoveno</p> <p>X<sub>p</sub>...je Stanovené maximum pro podíl na poklesu, které není stanoveno</p> <p>R<sub>n</sub>...je Horní podílové procento ve výši 60 %</p> <p>R<sub>s</sub>...je Spodní podílové procento ve výši 100 %</p> <p>R<sub>p</sub>...je Podílové procento na poklesu ve výši 0 %</p> <p>R<sub>d</sub>...je Horní podílové procento<sub>d</sub>, které není stanoveno</p> <p>P...je stanovené procento ve výši 100 %</p> <p>u...je určené procento ve výši 0 %</p> <p>o...je ochranné procento, které není stanoveno</p>	
69. Měna vypořádání:	Americký dolar (USD)	
70. Typ účtu, na který má být připsána Částka vypořádání:	Dle článku 7.1 Společných emisních podmínek	
71. Minimální vykonatelný počet:	Nepoužije se	
72. Povolený násobek:	Nepoužije se	
73. Maximální vykonatelný počet:	Nepoužije se	
74. Odklad Dne ocenění:	Ano; použije se článek 10 Společných emisních podmínek	
74.1 Trhy	Podkladový nástroj:	Trh
	Index	Dle článku 22 Společných emisních podmínek

## Veřejné

74.2	Související trhy	Podkladový nástroj:	Související trh
		Index	USA
75.	Odklad Dne vypořádání:	Ano; použije se článek 11 Společných emisních podmínek	
75.1	Příslušná měna	USD	
75.2	Příslušná země	Česká republika	
75.3	Směnný kurz	Dle článku 22 Společných emisních podmínek	
76.	Úpravy Certifikátů:	Ano; použije se článek 12 Společných emisních podmínek	
77.	Pracovní dny:	Dle článku 22 Společných emisních podmínek	
78.	Částka předčasného zrušení:	Dle článku 22 Společných emisních podmínek	
79.	Dodatečné případy narušení:	Dle článku 12.4 Společných emisních podmínek	
80.	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: 305313	
81.	Call opce Emitenta:	Nepoužije se	
82.	Administrátor:	Československá obchodní banka, a. s.	
83.	Agent pro výpočty:	Československá obchodní banka, a. s.	
84.	Kotační agent:	Československá obchodní banka, a. s.	
85.	Určená provozovna Administrátora:	Československá obchodní banka, a. s., Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	



#### ČÁST B – INFORMACE O NABÍDCE CERTIFIKÁTŮ

<p>1. Podmínky nabídky / popis postupu pro objednávku Certifikátů:</p>	<p>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.</p>
<p>1.1 Primární veřejná nabídka:</p>	<p>Podmínky primární veřejné nabídky:</p> <p>Minimální počet Certifikátů, který bude jednotlivý investor oprávněn koupit, je stanoven na 100 kusů Certifikátů. Maximální počet Certifikátů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen celkovým objemem nabízených Certifikátů.</p> <p>Lhůta, v níž bude primární veřejná nabídka otevřena: 6.11.2023 – 1.12.2023.</p> <p>Vybrání 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 Certifikátů.</p> <p>Umístění emise bude provedeno prostřednictvím: Emitenta.</p>
<p>2. Cílový trh:</p>	<p>Velmi odvážný profil investora</p>
<p>3. Celková částka nabídky:</p>	<p>75.000.000 USD s možností navýšení až do 95.000.000 USD</p>
<p>4. Krácení objednávek Emitentem / oznámení přidělené částky investorům:</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).</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>

## Veřejné

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 1.12.2023, uveřejní Emitent její výsledky na svých webových stránkách v sekci Povinně uveřejňované informace / Emise cenných papírů / Investiční certifikáty / Informace o objemu vydaných certifikátů ČSOB.
7. Metody a lhůty pro splácení 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:	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.  ČSOB působí též v pozici Administrátora a Agenta pro výpočty. ČSOB rovněž vede evidenci vlastníků podílů na Sběrném certifikátu.
10. Důvody nabídky a použití výnosu Emise Certifikátů:	Certifikáty jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta.  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 (i) 1,5 % z celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise (tj. 1,125 mil. USD), resp. (ii) 1,5 % z celkové jmenovité hodnoty Emise v případě vydání maximální celkové jmenovité hodnoty emise Certifikátů, včetně případného navýšení (tj. 1,425 mil. USD).  Čistý výnos Emise dluhopisů pro Emitenta (při vydání celého předpokládané jmenovité hodnoty emise) bude cca 73,875 mil. USD, resp. cca 93,575 mil. USD v případě vydání navýšeného objemu Emise v souladu s článkem 2.1 Společných emisních podmínek.  Celý výnos bude použit k výše uvedenému účelu.
11. Odhad nákladů účtovaných investorovi:	Každý investor, který upíše či koupí Certifikáty u ČSOB, bude ČSOB hradit běžné poplatky spojené s nabytím Certifikátů dle aktuálního sazebníku ČSOB k datu obchodu, který je dostupný na webových stránkách Emitenta <a href="https://www.csob.cz/portal/documents/10710/545120/parametry.pdf">https://www.csob.cz/portal/documents/10710/545120/parametry.pdf</a> pod bodem VII. K datu těchto Konečných podmínek odhaduje Emitent, že tyto náklady nepřevýší 1,0 % z celkové Nominální hodnoty upisovaných/kupovaných Certifikátů.
12. Koordinátoři nabídky nebo jejich 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

Veřejné

<p>14. Regulovaný trh nebo mnohostranný obchodní systém, na němž Emitent hodlá požádat o přijetí Certifikátů k obchodování:</p>	<p>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.</p>
<p>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.</p>	<p>Nepoužije se</p>
<p>16. Zprostředkovatel sekundárního obchodování (market maker) a popis hlavních podmínek jeho závazku:</p>	<p>Žádná osoba nepřijala závazek jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování (market maker)</p>
<p>17. Rating Emise:</p>	<p>Nepoužije se (Emisi nebyl přidělen rating)</p>
<p>18. Poradci v souvislosti s Emisí:</p>	<p>Názvy, funkce a adresy poradců jsou uvedeny na zadní straně těchto Konečných podmínek</p>
<p>19. Interní schválení Emise Emitentem:</p>	<p>Emise Certifikátů byla schválena na základě pověření představenstva Emitenta dne 18.10.2023.</p>
<p>20. Informace od třetích stran uvedené v těchto Konečných podmínkách / zdroj informací:</p>	<p>Nepoužije se</p>
<p>21. Informace uveřejňované Emitentem po Datu emise:</p>	<p>Emitent nebude po Datu emise uveřejňovat žádné takové informace</p>

**SHRNUTÍ KONEČNÝCH PODMÍNEK EMISE INVESTIČNÍCH CERTIFIKÁTŮ „INVESTIČNÍ CERTIFIKÁT S&P 500 PARTICIPAČNÍ AUTOCALL OD 3. ROKU USD 1/2031“, ISIN CZ0000305313**

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 Základním prospektu, a to zejména ve Společných emisních podmínkách.

**1. ÚVOD A UPOZORNĚNÍ**

<b>Upozornění</b>	Toto shrnutí je třeba číst jako úvod k Základnímu prospektu Certifikátů. Jakékoli rozhodnutí investovat do Certifikátů by mělo být založeno na tom, že investor zváží Základní prospekt (včetně jeho případných dodatků) a Konečné podmínky jako celek. Investor může přijít o veškerý investovaný kapitál nebo jeho část v případě, že Emitent nebude mít dostatek prostředků na splacení jmenovité hodnoty Certifikátů nebo vyplacení výnosu z Certifikátů dle příslušné varianty Certifikátů, anebo dojde k příslušné změně hodnoty podkladového aktiva. Žalující investor může být povinen nést náklady na překlad prospektu v případě, že u soudu vznesl žalobu týkající se údajů uvedených v prospektu, ledaže právní předpisy stanoví jinak. Osoba, která vyhotovila Shrnutí včetně jeho překladu, je odpovědná za správnost údajů ve Shrnutí pouze v případě, že je Shrnutí zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi Základního prospektu, nebo že Shrnutí při společném výkladu s ostatními částmi Základního prospektu neobsahuje informace uvedené v článku 7 Nařízení o prospektu.
<b>Název Certifikátu a mezinárodní identifikační číslo</b>	Název Certifikátů je „S&P 500 Participační Autocall od 3. roku USD 1/2031“. Certifikátům byl CDCP přidělen identifikační kód ISIN CZ0000305313.
<b>Identifikační a kontaktní údaje Emitenta</b>	Emitentem je společnost Československá obchodní banka, a. s., IČO: 000 01 350, LEI: Q5BP2UEQ48R75BOTCB92, se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika. Emitenta je možné kontaktovat na telefonním čísle +420 224 111 111 nebo prostřednictvím e-mailové adresy <a href="mailto:info@csob.cz">info@csob.cz</a> .
<b>Identifikační a kontaktní údaje osob nabízejících Certifikáty a osoby, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu</b>	Certifikáty budou nabízeny Emitentem. Emitent nepožádá o přijetí Certifikátů k obchodování v žádném obchodním systému.
<b>Identifikační a kontaktní údaje orgánu, který schvaluje Základní prospekt</b>	Základní prospekt byl schválen ČNB jako orgánem vykonávajícím dohled nad finančním trhem podle zákona č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů, a článku 31 Nařízení o prospektu. ČNB lze kontaktovat na telefonním čísle +420 224 411 111 nebo +420 800 160 170.
<b>Datum schválení Základního prospektu</b>	Základní prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky č. j. 2023/065916/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2023/00039/CNB/572 ze dne 29.5.2023, které nabylo právní moci dne 31.5.2023.

**2. KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVĚ**
**2.1 Kdo je emitentem Certifikátů?**

<b>Sídlo a právní forma Emitenta, země registrace a právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost</b>	Emitent je akciovou společností založenou podle práva České republiky, se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B XXXVI, LEI: Q5BP2UEQ48R75BOTCB92. Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejména Zákonem o bankách, Zákonem o podnikání na kapitálovém trhu, Zákonem o obchodních korporacích, Občanským zákoníkem nebo předpisy upravujícími kapitálovou příměrenost (CRR či CRD) a ochranu osobních údajů (GDPR).
<b>Hlavní činnosti Emitenta</b>	Emitent přijímá vklady od veřejnosti a poskytuje úvěry a jiné bankovní služby podle Zákonu o bankách. Emitent je dále oprávněn poskytovat investiční služby ve smyslu Zákonu o podnikání na kapitálovém trhu.
<b>Společníci Emitenta</b>	Jediným akcionářem a zároveň ovládající osobou Emitenta podle Zákonu o obchodních korporacích je KBC Bank NV (LEI: 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53), jejímž jediným akcionářem je KBC Group NV (LEI: 213800X3Q9LSAKRUWY91).
<b>Klíčové řídicí osoby Emitenta</b>	Klíčovými řídicími osobami Emitenta jsou členové jeho představenstva, kterými jsou: a) Aleš Blažek, narozen 8. března 1972, člen představenstva a generální ředitel; b) Petr Hutla, narozen 24. srpna 1959, člen představenstva, vrchního ředitele řízení úvěrů; c) Ján Lučan, narozen 18. září 1972, člen představenstva, vrchního ředitele vztahového bankovníctví; d) Jiří Vévoda, narozen 4. února 1977, člen představenstva a vrchní ředitel řízení financí; e) Michaela Bauer, narozena 24. července 1978, členka představenstva, vrchní ředitelka pro inovace; f) Marcela Výbohá, narozena 14. června 1972, členka představenstva, vrchní ředitelka řízení rizik; g) Martin Jarolím, narozen 16. března 1972, člen představenstva, vrchní ředitel pro retail.
<b>Auditor Emitenta</b>	Auditorem Emitenta je společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o, IČO: 407 65 521, se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika.

**2.2 Které finanční informace o Emitentovi jsou klíčové?**

<b>Klíčové finanční informace o Emitentovi</b>	Následující tabulky uvádí přehled klíčových finančních údajů Emitenta.				
	<b>Rozvaha (v mil. Kč):</b>				
		<b>K 31/12/22</b>	<b>K 31/12/21</b>	<b>K 31/03/23</b>	<b>K 31/03/22</b>
	Aktiva celkem	1 805 617	1 805 479	1 967 096	2 202 320
	Prioritní dluh	264 915	402 164	209 390	392 021
	Podřízený dluh	40 592	19 439	39 551	19 063
Úvěry a jiné pohledávky za klienty (v čisté hodnotě)	1 574 761	1 624 653	1 758 507	1 637 929	
Vklady klientů	1 231 800	1 156 902	1 340 172	1 353 505	

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

**Výkaz zisku a ztrát (v mil. Kč):**

	Za období roku 2022	Za období roku 2021	Za období 1-3/2023	Za období 1-3/2022
Čisté úrokové výnosy	31 062	22 900	6 973	7 790
Čistý výnos z poplatků a provizí	8 041	7 828	2 169	2 072
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv****	-1 497	3 523	152	102
Čistý příjem z obchodování*****	3 607	3 699	686	1 527
Provozní výnosy	40 474	35 724	10 076	11 903
Provozní náklady	-21 987	-19 834	-6 409	-6 427
Čistý zisk nebo ztráta za účetní období	14 571	16 160	3 617	4 612

\* Ukazatel „Úvěry v selhání (podle čisté účetní hodnoty) / Úvěry a jiné pohledávky“ není přímo uveden v účetních výkazech Emitenta a je stanoven jako poměr celkového zůstatku úvěrů v selhání (včetně podrozvahových položek) a úvěrového portfolia pro kreditní riziko

\*\* Ukazatel „Celkový kapitálový poměr“ není přímo uveden v účetních výkazech Emitenta a je stanoven jako „Ukazatel kapitálové přiměřenosti“.

\*\*\* Ukazatel „Pákový poměr vypočtený podle CRR“ není přímo uveden v účetních výkazech Emitenta a je stanoven jako poměr (i) kapitálu Tier 1 a (ii) součtu rozvahové, podrozvahové, derivátové a SFT expozice a úpravy expozic podle nařízení CRR.

\*\*\*\* Ukazatel „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“ není přímo uveden v účetních výkazech Emitenta a je stanoven jako „Ztráty ze znehodnocení“.

\*\*\*\*\* Ukazatel „Čistý příjem z obchodování“ není přímo uveden v účetních výkazech Emitenta a je stanoven jako „Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly“.

Uvedené účetní údaje vychází z hodnot uvedených v účetních výkazech Emitenta za období od 31. prosince 2021 do 31. března 2023. Auditor vydal ke konsolidovaným účetním závěrkám k 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2022 výrok „bez výhrad“.

Od konce období, za které byly uveřejněny Emitentovy finanční údaje, do dne vyhotovení tohoto Shnutí nedošlo k žádné významné změně finanční situace skupiny ČSOB.

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

<b>Hlavní rizika specifická pro Emitenta</b>	<p>Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi a skupině ČSOB, zahrnují především následující:</p> <p><b>Epidemie a s ní související opatření mohou mít negativní dopad na ekonomiku, na finanční trhy a na Emitenta</b> – přetrvávající nebo opakující se krize veřejného zdraví, epidemie nebo pandemie a v její souvislosti přijatá opatření mohou vést k hospodářskému poklesu v ČR a u Emitenta, negativně ovlivnit hodnotu finančních produktů a služeb Emitenta, znemožnit převody deviz a cenných papírů a plný výkon podnikatelské činnosti Emitenta.</p> <p><b>Finanční krize a její nepříznivý dopad na české bankovníctví, včetně Emitenta</b> – finanční krize měla podstatný nepříznivý dopad na trhy, a tím také na výkonnost bankovního sektoru ve světě, na úrovni eurozóny i v České republice.</p> <p><b>Společenský, ekonomický a politický vývoj v České republice</b> – fluktuace měny, inflace, deflace, recese, snížení disponibilních příjmů nebo změny úrokových sazeb by mohly vést ke zvýšenému výskytu případů neplnění závazků Emitentových klientů a následnému poklesu jeho příjmů. Opatření přijatá v souvislosti s epidemií nemoci COVID-19 tyto trendy mohou prohloubit.</p> <p><b>Změny zákonů a předpisů v České republice</b> – Emitent podléhá řadě předpisů a ustanovení, které ovlivňují jeho činnost ve všech oblastech podnikání.</p> <p><b>Emitent podléhá Zákonu o ozdravných postupech a řešení krize</b> – tento zákon dává ČNB široké pravomoci, jejichž uplatnění vůči Emitentovi může mít na něj negativní dopad.</p> <p><b>Nepříznivé nálezy nebo rozhodnutí v soudních sporech a rozhodcích řízeních vedených proti Emitentovi</b> - Emitent vede řadu právních sporů, včetně sporů, které souvisejí s převzetím Investiční a Poštovní banky, a.s. (IPB), v roce 2000. Žalovaná částka u nejvýznamnějšího z nich, včetně příslušenství, činí přibližně 27 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 (ICEC-HOLDING). 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. Jakkoliv je rozhodčí nález v právní moci a vykonatelný, je jej stále možné napadnout a žádat jeho zrušení dle zákona č. 216/1994 Sb. 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.</p> <p><b>Zhoršení kvality úvěrů a z toho plynoucí dopad na hospodaření Emitenta</b> – úvěrové ztráty přesahující částku vytvořených opravných položek mohou negativně ovlivnit provozní zisk Emitenta.</p> <p><b>Emitent je vystaven kolísání úrokových sazeb a rizikům spojeným s rozpětím úrokové sazby</b> – zúžení úrokového rozpětí zásadním způsobem ovlivňuje provozní výsledek Emitenta, a to i negativním způsobem.</p> <p><b>V případě, že skupina ČSOB nebude dostatečně inovovat a zlepšovat služby a infrastrukturu v oblasti operačních a informačních technologií, na kterých je závislá, může to mít významný nepříznivý vliv na její podnikání</b> – selhání skupiny ČSOB v oblasti ICT systémů může mít významně negativní dopad na její výsledky hospodaření a další vyhlídky. Při selhání ICT systémů nemusí být skupina ČSOB schopná obsluhovat požadavky svých zákazníků včas, mohou se jí</p>
--	--

	<p>zvýšit náklady související se získáváním a ověřováním informací a může být ohrožena kontinuita její činnosti, což může ohrozit její podnikání.</p> <p>Výše uvedená rizika mohou mít zásadní negativní dopad na výnos investora z 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?

<b>Certifikáty</b>	<p>Certifikáty jsou vydávány jako cenné papíry, které nejsou dluhopisy podle Zákona o dluhopisech.</p> <p>Certifikáty jsou bermudského typu (tj. vykonatelné ve Stanovených dnech realizace a dále v Den expirace). Certifikáty jsou automaticky vykonatelné (tj. vykonatelné bez ohledu na doručení Oznámení o realizaci).</p> <p>Certifikáty jsou v listinné podobě ve formě na řad a budou zastoupeny Sběrným certifikátem na řad, který bude evidován u Administrátora. Certifikátům byl CDCP přidělen kód ISIN CZ0000305313</p> <p>Nominální hodnota jednoho Certifikátu je 100 USD.</p> <p>Certifikátů bude vydáno 750.000 kusů s možným navýšením až do výše 950.000 kusů.</p> <p>Datum emise je 6.12.2023. Dnem expirace Certifikátů je 10.1.2031.</p>
<b>Podkladový nástroj</b>	<p>Podkladovým nástrojem je index S&amp;P 500 &lt;Bloomberg: SPX Index&gt;.</p> <p>Informace ohledně aktuálního složení Indexu a konkrétních pravidel jeho řízení jsou k dispozici bez poplatku na žádost na adrese <a href="mailto:info@csob.cz">info@csob.cz</a>.</p>
<b>Měna Certifikátů</b>	Americký dolar (USD)
<b>Popis práv spojených s Certifikáty</b>	<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. Certifikáty mohou být rovněž splaceny předčasně, a to k okamžiku výskytu Případu předčasné realizace Certifikátu.</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>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, 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>
<b>Pořadí přednosti Certifikátů v případě platební neschopnosti Emitenta</b>	<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>
<b>Převoditelnost Certifikátů</b>	<p>Převoditelnost Certifikátů není omezena. (i) Od doručení Oznámení o realizaci (s výjimkou neplatného Oznámení o realizaci), (ii) od příslušného Stanoveného dne realizace nebo Dne expirace, ke kterému jsou práva z Certifikátů automaticky uplatněna, nebo (iii) od okamžiku výskytu Případu předčasné realizace Certifikátů, podle toho, která z těchto možností nastane dříve, však nesmí Vlastník Certifikátů tyto Certifikáty přede Dnem vypořádání převést, ledaže jde o převod na Administrátora v souladu s emisními podmínkami Certifikátů.</p>
<b>Výnos Certifikátů v návaznosti na hodnotu Podkladového nástroje</b>	<p>Ekonomická charakteristika Certifikátů primárně závisí na způsobu výpočtu Částky vypořádání:</p> <p><b>Varianta 7</b></p> <p>Investor realizuje kladný výnos v případě nárůstu, zachování, popřípadě poklesu Hodnoty podkladového nástroje.</p> <p>Změna Hodnoty podkladového nástroje je posuzována ke každému z předem stanovených dní (Dny ocenění<sub>n</sub>).</p> <p>Podmínka pro předčasnou realizaci Certifikátu bude splněna, pokud je tak v příslušných Konečných podmínkách stanoveno a Hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> je vyšší nebo rovna Rozhodné hodnotě podkladového nástroje pro předčasnou realizaci<sub>n</sub> příslušné pro daný Den ocenění<sub>n</sub>.</p> <p>Podmínka pro bonus bude splněna, pokud je tak v příslušných Konečných podmínkách stanoveno a Hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> je vyšší nebo rovna Rozhodné hodnotě podkladového nástroje pro Bonus<sub>n</sub> příslušné pro daný Den ocenění<sub>n</sub>.</p> <p>Podmínka výplaty nominální hodnoty bude splněna, pokud je tak v příslušných Konečných podmínkách stanoveno a Hodnota referenčního nástroje<sub>p</sub> určená pro Referenční nástroj<sub>p</sub> k danému Dni ocenění<sub>n</sub> nebo Konečným dnům ocenění, pro které je tato podmínka stanovena, je vyšší nebo rovna Rozhodné hodnotě referenčního nástroje<sub>p</sub> příslušné pro daný Den ocenění<sub>n</sub>.</p>



Podmínka dosažení bariéry bude splněna, pokud je tak v příslušných Konečných podmínkách stanoveno a Závěrečná hodnota referenčního nástroje<sub>b</sub> určená pro Referenční nástroj<sub>b</sub> k danému Dni ocenění, nebo daným Dnům ocenění<sub>n</sub>, nebo ke Konečným dnům ocenění, pro které je tato podmínka stanovena, je nižší než předem stanovená Bariéra<sub>b</sub> příslušná pro daný Den ocenění<sub>n</sub> nebo Konečné dny ocenění.

Podmínka podílu na vývoji bude splněna, pokud je tak v příslušných Konečných podmínkách stanoveno a Závěrečná hodnota podkladového nástroje ke Konečným dnům ocenění, pro které je tato podmínka stanovena, je nižší nebo rovna předem stanovené Bariéře pro podíl na vývoji.

Dojde-li ke splnění Podmínky pro předčasnou realizaci, mohou nastat následující situace:

1. Je-li k danému Dni ocenění<sub>n</sub> stanovena a splněna Podmínka pro předčasnou realizaci a zároveň je stanovena a splněna Podmínka pro bonus, dojde k předčasné realizaci Certifikátu, investor obdrží Nominální hodnotu a částku ve výši součtu předem stanoveného Dodatečného bonusu<sub>n</sub> a Bonusu<sub>n</sub> odpovídajících příslušnému Dni, resp. Dnům ocenění

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

$V_n$ ...Částka vypořádání k příslušnému Dni vypořádání

$N$ ...Nominální hodnota

$D_n$ ...Dodatečné bonusové procento<sub>n</sub> k příslušnému Dni ocenění<sub>n</sub>

$C_n$ ...Bonusové procento<sub>n</sub> k příslušnému Dni ocenění<sub>n</sub>

$n$ ...pořadové číslo, ke kterému jsou stanoveny Dny ocenění<sub>n</sub>, Bonusové procento<sub>n</sub> a Dodatečné bonusové procento<sub>n</sub>

2. Je-li k danému Dni ocenění<sub>n</sub> stanovena a splněna Podmínka pro předčasnou realizaci a zároveň není stanovena nebo není splněna Podmínka pro bonus, dojde k předčasné realizaci Certifikátu, investor obdrží Nominální hodnotu a částku ve výši předem stanoveného Dodatečného bonusu<sub>n</sub> odpovídajícího příslušnému Dni, resp. Dnům ocenění.

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

$V_n$ ...Částka vypořádání k příslušnému Dni vypořádání

$N$ ...Nominální hodnota

$D_n$ ...Dodatečné bonusové procento<sub>n</sub> k příslušnému Dni ocenění<sub>n</sub>

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

Nedojde-li k předčasné realizaci Certifikátu dle předchozích odstavců, mohou nastat následující situace:

3. Je-li k danému Dni ocenění<sub>n</sub> stanovena a splněna Podmínka pro bonus, bude v příslušný Den vypořádání pro bonus vztahující se k danému Dni ocenění<sub>n</sub> (1) vypořádán Bonus<sub>n</sub>, nebo (2) navýšena Částka vypořádání o předem stanovený Bonus<sub>n</sub> odpovídající příslušnému Dni, resp. Dnům ocenění<sub>n</sub>.

K navýšení Částky vypořádání dojde, je-li Den vypořádání pro bonus vztahující se k danému Dni ocenění<sub>n</sub> shodný s posledním Dnem vypořádání stanoveným na základě odstavců 3. – 8. této Varianty 7. Částky vypořádání stanovené v odstavcích 3., 4., 5., 6., 7. a 8. budou pak navýšeny dle tohoto bodu.

$$B_n = N \times C_n$$

$B_n$ ...Bonus<sub>n</sub> k příslušnému dni vypořádání

$N$ ...Nominální hodnota

$C_n$ ...Bonusové procento<sub>n</sub> k příslušnému Dni ocenění<sub>n</sub>

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

4. Je-li Horní podílové procento<sub>d</sub> stanovené v příslušných Konečných podmínkách vyšší než nula, bude v příslušný Den vypořádání vztahující se k danému Dni ocenění<sub>n</sub> (1) vypořádán Příplatek<sub>n</sub>, nebo (2) o tento Příplatek<sub>n</sub> bude navýšena Částka vypořádání.

K navýšení Částky vypořádání dojde, je-li Den vypořádání pro příplatek<sub>n</sub> dle tohoto odstavce vztahující se k danému Dni ocenění<sub>n</sub> shodný s posledním Dnem vypořádání stanoveným na základě odstavců 3. – 8. této Varianty 7. Částky vypořádání stanovené v odstavcích 3., 4., 5., 6., 7. a 8. budou pak navýšeny dle tohoto bodu.

Příplatek<sub>n</sub> se stanoví jako součin podílu na procentním nárůstu Dílčí závěrečné hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> od Dílčí počáteční hodnoty podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub> a Horního podílového procenta<sub>d</sub> pro daný Den ocenění<sub>n</sub>. Podíl na procentním nárůstu Dílčí závěrečné hodnoty podkladového nástroje může být v příslušných Konečných podmínkách ohraničen stanovením Horního stanoveného maxima<sub>d</sub>.

$$A_n = N \times \text{MAX} \left\{ 0; \text{MIN} \left[ X_d; \left( \frac{P_n}{P_{n-1}} - 1 \right) \times R_d \right] \right\}$$

$A_n$ ...Příplatek<sub>n</sub> k příslušnému Dni vypořádání

$N$ ...Nominální hodnota

$P_n$ ... Dílčí závěrečná hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub>

$X_d$ ...Horní stanovené maximum<sub>d</sub>

$P_{n-1}$ ... Dílčí počáteční hodnota podkladového nástroje k danému Dni ocenění<sub>n</sub>

$R_d$ ...Horní podílové procento<sub>d</sub> pro daný Den ocenění<sub>n</sub>

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

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

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

5. Pokud (1) bude Závěrečná hodnota podkladového nástroje vyšší nebo rovna Rozhodné hodnotě podkladového nástroje, avšak (2) není splněna Podmínka dosažení bariéry, investor obdrží Nominální hodnotu a částku ve výši předem stanoveného Bonusu<sub>f</sub> odpovídajícího závěrečnému Dni, resp. Dnům ocenění, (3) a pokud je stanovena a splněna Podmínka podílu na vývoji, bude Bonus<sub>f</sub> zvýšený o součin podílu na nárůstu Závěrečné hodnoty podkladového nástroje od Rozhodné hodnoty podkladového nástroje a Horního podílového procenta. Podíl na procentním nárůstu Závěrečné hodnoty podkladového nástroje může být v příslušných Konečných podmínkách shora ohraničen stanovením Horního stanoveného maxima.

$$V = N \times \left\{ 1 + C_f + \text{MIN} \left[ X_h; \left( \frac{P_f}{P_x} - 1 \right) \times R_h \right] \right\}$$

V...Částka vypořádání k poslednímu Dni vypořádání  
 N...Nominální hodnota  
 C<sub>f</sub>...Bonusové procento  
 X<sub>h</sub>...Horní stanovené maximum  
 P<sub>f</sub>...Závěrečná hodnota podkladového nástroje  
 P<sub>x</sub>...Rozhodná hodnota podkladového nástroje  
 R<sub>h</sub>...Horní podílové procento  
 MIN...minimální číslo z čísel uvedených v závorce

6. Pokud (1) bude Závěrečná hodnota podkladového nástroje vyšší nebo rovna Rozhodné hodnotě podkladového nástroje, (2) Podmínka výplaty nominální hodnoty bude splněna alespoň k H Dnům ocenění<sub>n</sub>, kde H je počet Dnů ocenění<sub>n</sub> stanovený v příslušných Konečných podmínkách, a (3) zároveň bude splněna Podmínka dosažení bariéry, investor obdrží Nominální hodnotu a částku ve výši předem stanoveného Bonusu<sub>f</sub> odpovídajícího závěrečnému Dni, resp. Dnům ocenění, (4) a pokud je stanovena a splněna Podmínka podílu na vývoji, bude Bonus<sub>f</sub> zvýšený o součin podílu na nárůstu Závěrečné hodnoty podkladového nástroje od Rozhodné hodnoty podkladového nástroje a Horního podílového procenta. Podíl na procentním nárůstu Závěrečné hodnoty podkladového nástroje může být v příslušných Konečných podmínkách shora ohraničen stanovením Horního stanoveného maxima.

$$V = N \times \left\{ 1 + C_f + \text{MIN} \left[ X_h; \left( \frac{P_f}{P_x} - 1 \right) \times R_h \right] \right\}$$

V...Částka vypořádání k poslednímu Dni vypořádání  
 N...Nominální hodnota  
 C<sub>f</sub>...Bonusové procento  
 X<sub>h</sub>...Horní stanovené maximum  
 P<sub>f</sub>...Závěrečná hodnota podkladového nástroje  
 P<sub>x</sub>...Rozhodná hodnota podkladového nástroje  
 R<sub>h</sub>...Horní podílové procento  
 MIN...minimální číslo z čísel uvedených v závorce

7. Pokud (1) bude Závěrečná hodnota podkladového nástroje vyšší nebo rovna Rozhodné hodnotě podkladového nástroje, (2) Podmínka výplaty nominální hodnoty nebude stanovena, nebo nebude splněna alespoň k H Dnům ocenění<sub>n</sub>, kde H je počet Dnů ocenění<sub>n</sub> stanovený v příslušných Konečných podmínkách, a (3) zároveň je splněna Podmínka dosažení bariéry, investor obdrží Nominální hodnotu a částku ve výši předem stanoveného Bonusu<sub>f</sub> odpovídajícího závěrečnému Dni, resp. Dnům ocenění, (4) a pokud je stanovena a splněna Podmínka podílu na vývoji, bude Bonus<sub>f</sub> zvýšený o součin podílu na nárůstu Závěrečné hodnoty podkladového nástroje od Rozhodné hodnoty podkladového nástroje a Horního podílového procenta. Podíl na procentním nárůstu Závěrečné hodnoty podkladového nástroje může být v příslušných Konečných podmínkách shora ohraničen stanovením Horního stanoveného maxima. Částka, kterou investor obdrží, může být dále snížena o součin podílu na procentním poklesu Závěrečné hodnoty referenčního nástroje od Počáteční hodnoty referenčního nástroje a Spodního podílového procenta. Podíl na procentním poklesu Závěrečné hodnoty podkladového nástroje může být v příslušných Konečných podmínkách shora ohraničen stanovením Spodního stanoveného maxima.

$$V = N \times \left\{ 1 + C_f + \text{MIN} \left[ X_h; \left( \frac{P_f}{P_x} - 1 \right) \times R_h \right] - \text{MIN} \left[ X_s; \left( 1 - \frac{P_{bf}}{P_{bm}} \right) \times R_s \right] \right\}$$

V...Částka vypořádání k poslednímu Dni vypořádání  
 N...Nominální hodnota  
 C<sub>f</sub>...Bonusové procento  
 X<sub>h</sub>...Horní stanovené maximum  
 P<sub>f</sub>...Závěrečná hodnota podkladového nástroje  
 P<sub>x</sub>...Rozhodná hodnota podkladového nástroje  
 R<sub>h</sub>...Horní podílové procento  
 MIN...minimální číslo z čísel uvedených v závorce  
 X<sub>s</sub>...Spodní stanovené maximum  
 P<sub>bf</sub>...Závěrečná hodnota referenčního nástroje<sub>b</sub>  
 P<sub>bm</sub>...Počáteční hodnota referenčního nástroje<sub>b</sub>  
 R<sub>s</sub>...Spodní podílové procento

8. Pokud (1) bude Závěrečná hodnota podkladového nástroje nižší než Rozhodná hodnota podkladového nástroje, avšak (2) není splněna Podmínka dosažení bariéry, obdrží investor určené procento Nominální hodnoty zvýšené o součin podílu na procentním poklesu Závěrečné hodnoty podkladového nástroje od Rozhodné hodnoty podkladového nástroje a Podílového procenta na poklesu. Podíl na procentním poklesu Závěrečné hodnoty podkladového nástroje od Rozhodné hodnoty podkladového nástroje může být v příslušných Konečných podmínkách shora ohraničen určením Stanoveného maxima pro podíl na poklesu.

$$V = N \times \left\{ u + \text{MIN} \left[ X_p; \left( \frac{P_f}{P_x} - 1 \right) \times R_p \right] \right\}$$

V...Částka vypořádání k poslednímu Dni vypořádání  
 N...Nominální hodnota  
 u...určené procento  
 X<sub>p</sub>...Stanovené maximum pro podíl na poklesu  
 P<sub>f</sub>...Závěrečná hodnota podkladového nástroje  
 P<sub>x</sub>...Rozhodná hodnota podkladového nástroje  
 R<sub>p</sub>...Podílové procento na poklesu  
 MIN...minimální číslo z čísel uvedených v závorce

9. Pokud (1) bude Závěrečná hodnota podkladového nástroje nižší než Rozhodná hodnota podkladového nástroje, (2) Podmínka výplaty nominální hodnoty bude splněna alespoň k H Dnům ocenění<sub>n</sub>, kde H je počet Dnů ocenění<sub>n</sub>

stanovený v příslušných Konečných podmínkách a (3) zároveň je splněna Podmínka dosažení bariéry, obdrží investor ochranné procento Nominální hodnoty Certifikátu.

$$V = N \times o$$

V...Částka vypořádání k příslušnému Dni vypořádání  
N...Nominální hodnota  
o...ochranné procento

10. Pokud (1) bude Závěrečná hodnota podkladového nástroje nižší než Rozhodná hodnota podkladového nástroje, (2) Podmínka výplaty nominální hodnoty nebude stanovena, nebo nebude splněna alespoň k H Dnům ocenění<sub>n</sub>, kde H je počet Dnů ocenění<sub>n</sub> stanovený v příslušných Konečných podmínkách, a (3) zároveň je splněna Podmínka dosažení bariéry, investor obdrží předem stanovené procento Nominální hodnoty snížené o součin podílu na procentním poklesu Závěrečné hodnoty referenčního nástroje<sub>b</sub> od Počáteční hodnoty referenčního nástroje<sub>b</sub> a Spodního podílového procenta. Podíl na procentním poklesu Závěrečné hodnoty podkladového nástroje může být v příslušných Konečných podmínkách shora ohraničen stanovením Spodního stanoveného maxima.

$$V = N \times \left\{ P - \text{MIN} \left[ X_s; \left( 1 - \frac{P_{bf}}{P_{bm}} \right) \times R_s \right] \right\}$$

V...Částka vypořádání k poslednímu Dni vypořádání  
N...Nominální hodnota  
P...Stanovené procento  
X<sub>s</sub>...Spodní stanovené maximum  
P<sub>bf</sub>...Závěrečná hodnota referenčního nástroje<sub>b</sub>  
P<sub>bm</sub>...Počáteční hodnota referenčního nástroje<sub>b</sub>  
R<sub>s</sub>...Spodní podílové procento  
MIN...minimální číslo z čísel uvedených v závorce

přičemž:

Bonusové procento<sub>n</sub> k příslušnému Datu ocenění<sub>n</sub> (C<sub>n</sub>) je pro příslušné Dny ocenění<sub>n</sub> uvedeno v následující tabulce:

Dny ocenění <sub>n</sub> (v n)	Bonusové procento <sub>n</sub> (v %)
3	19,5
4	26
5	32,5
6	39

Bonusové procento<sub>f</sub> (C<sub>f</sub>) není stanoveno

Dodatečné bonusové procento k příslušnému Datu ocenění<sub>n</sub> (D<sub>n</sub>) není stanoveno

Bariéra<sub>b</sub> je 60 % Počáteční hodnoty referenčního nástroje<sub>b</sub>

Bariéra pro podíl na vývoji není stanovena

Horní podílové procento (R<sub>h</sub>) je 60 %

Horní podílové procento<sub>d</sub> (R<sub>d</sub>) není stanoveno

Spodní podílové procento (R<sub>s</sub>) je 100 %

Podílové procento na poklesu (R<sub>p</sub>) je 0 %

Horní stanovené maximum (X<sub>h</sub>) není stanoveno

Horní stanovené maximum<sub>d</sub> (X<sub>d</sub>) není stanoveno

Stanovené maximum pro podíl na poklesu (X<sub>p</sub>) není stanoveno

Spodní stanovené maximum (X<sub>s</sub>) je 100 %

Koeficient počáteční hodnoty je 1

Koeficient počáteční hodnoty referenčního nástroje<sub>b</sub> je 1

Koeficient rozhodné hodnoty je 0,60

Koeficient rozhodné hodnoty podkladového nástroje pro bonus<sub>n</sub> je 1

#### Popis postupu vypořádání

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.

#### 3.2 Kde budou Certifikáty obchodovány?

##### Přijetí Certifikátů na regulovaný či jiný trh

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.

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

##### Hlavní rizika specifická pro Certifikáty

Rizikové faktory vztahující se k Certifikátům zahrnují především následující právní a jiné skutečnosti:

**Je možné, že Vlastníci Certifikátů budou muset absorbovat ztráty, pokud by ve vztahu k Emitentovi orgány řešící krize úvěrových institucí a investičních podniků uplatnily pravomoci týkající se rekapitalizace z vnitřních zdrojů** – ČNB má pravomoc rozhodovat o rekapitalizaci z vnitřních zdrojů Emitenta, a tím odepisat pohledávky nezajištěných věřitelů Emitenta v selhání tak, že se ztráty přenesou na jeho akcionáře a nezajištěné věřitele (včetně Vlastníků Certifikátů).

**Reforma a regulace indexů ve smyslu Nařízení o indexech** - některé indexy ve smyslu Nařízení o indexech mohou být zrušeny nebo upraveny. Výkonnost Certifikátů navázaných na indexy tímto může být ovlivněna. Takové

	<p>Certifikáty mohou být v důsledku zavedení nových pravidel také předčasně zrušeny nebo upraveny Agentem pro výpočty.</p> <p><b>Daňový režim Certifikátů není v českém právním řádu vyjasněný</b> - 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><b>Faktory mající vliv na vývoj Indexu mohou mít (i nepříznivý vliv) na hodnotu Certifikátů</b> - Tržní cena Certifikátů vázaných na Index může být nestálá a může být ovlivněna časem zbývajícím do jejich splatnosti. Index může obsahovat syntetické portfolio akcií, a proto vývoj Indexu závisí na makroekonomických faktorech týkajících se akcií tvořících tento Index.</p> <p><b>Změna složení nebo ukončení Indexu by mohly mít nepříznivý vliv na tržní hodnotu Certifikátů</b> - Sponzor indexu může přidat, odstranit nebo nahradit složky tohoto Indexu nebo učinit jiné metodologické změny, které by mohly způsobit změnu hodnoty jedné nebo více složek. Sponzor také může změnit, ukončit nebo pozastavit výpočet nebo publikování tohoto Indexu.</p> <p>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> <p><b>Podmínky specifikované ve variantách 7 a 8 mohou mít vliv na hodnotu Certifikátů</b> - Podmínky specifikované ve variantách 7 a 8, mohou ovlivnit (i negativně) hodnotu Certifikátů</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 mohou investovat do Certifikátu?

<b>Obecné podmínky veřejné nabídky</b>	<p>Vybrání investoři budou oslovení 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 Certifikátů.</p> <p>Minimální počet Certifikátů, který bude jednotlivý investor oprávněn koupit, je stanoven na 100 kusů Certifikátů. 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><b>Metody a lhůty pro splacení a doručení Certifikátů při primární veřejné nabídce:</b> 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. Při primární veřejné nabídce činěné Emitentem bude cena za nabízené Certifikáty rovna 100 % Nominální hodnoty Certifikátů.</p>
<b>Očekávaný časový rozvrh veřejné nabídky</b>	Lhůta, v níž bude veřejná nabídka otevřena: 6.11.2023 – 1.12.2023.
<b>Plán distribuce Certifikátů</b>	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.
<b>Odhad celkových nákladů spojených s Emisí nebo nabídkou</b>	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 (i) 1,5 % z celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise (tj. 1,125 mil. USD), resp. (ii) 1,5 % z celkové jmenovité hodnoty Emise v případě vydání maximální celkové jmenovité hodnoty emise Certifikátů, včetně případného navýšení (tj. 1,425 mil. USD).

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

<b>Použití výnosů a odhad čisté částky výnosů</b>	Emitent vydává Certifikáty v rámci Programu za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování své podnikatelské činnosti. Čistý výnos Emise dluhopisů pro Emitenta (při vydání celého předpokládané jmenovité hodnoty emise) bude cca 73,875 mil. USD, resp. cca 93,575 mil. USD v případě vydání navýšeného objemu Emise v souladu s článkem 2.1 Společných emisních podmínek.
<b>Dohoda o upisování na základě pevného závazku převzetí</b>	Nabídka není předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí.
<b>Střet zájmů osob zúčastněných na Emisi nebo nabídce</b>	Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Certifikátů na této Emisi či nabídce zájem, který by byl pro tuto Emisi či nabídku Certifikátů podstatný. Emitent působí v pozici Agent 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](http://www.csob.cz)

**AUDITOR EMITENTA**

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