



DODATOK Č. 1

K ZÁKLADNÉMU PROSPEKTU ZO DŇA 20. NOVEMBRA 2023

Československá obchodná banka, a. s.

Program vydávania dlhových cenných papierov v celkovej menovitej hodnote do 5 500 000 000 EUR

Tento dokument predstavuje dodatok (ďalej len **Dodatok**) pripravený podľa článku 23 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES (ďalej len **Nariadenie o prospekte**), k základnému prospektu zo dňa 20. novembra 2023, ktorý bol schválený rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. z.: 100-000-608-820 č. sp.: NBS1-000-091-569 zo dňa 27. novembra 2023, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 28. novembra 2023 (ďalej len **Prospekt**).

Prospekt vypracoval emitent, spoločnosť Československá obchodná banka, a. s., so sídlom Žižkova 11, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 36 854 140, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 4314/B, LEI: 52990096Q5LMCH1WU462 (ďalej aj **Emitent**) v súvislosti s ponukovým programom vydávania dlhových cenných papierov v celkovej menovitej hodnote do 5 500 000 000 EUR, na základe ktorého je oprávnená priebežne alebo opakovane vydávať kryté dlhopisy a prioritné nepodriadené a nezabezpečené dlhopisy (ďalej spolu len **Dlhopisy**).

Tento Dodatok je súčasťou Prospektu a musí byť čítaný spolu a v súvislosti s Prospektom. Pojmy s veľkým začiatočným písmenom, ktoré nie sú definované v tomto Dodatku, majú význam uvedený v Prospekte.

Predmetom tohto Dodatku je aktualizácia:

- (i) článku 2.1. Prospektu „Rizikové faktory spojené s Emitentom a Skupinou Emitenta“ a článku 4.19 Prospektu „Významná zmena finančnej situácie Emitenta“, v súvislosti so zavedením nového odvodu pre bankový sektor zo strany vlády Slovenskej republiky;
- (ii) článkov 4.4 Prospektu „Rating“, 4.7 Prospektu „Hlavné trhy“, 4.11 Prospektu „Skupina Emitenta a jeho účasť na podnikaní iných právnických osôb“, 4.15 Prospektu „Správne, riadiace a dozorné orgány“, 4.17 Prospektu „Finančné informácie týkajúce sa aktív a záväzkov, finančnej situácie a ziskov a strát Emitenta“ a 4.19 Prospektu „Významná zmena finančnej situácie Emitenta“ údajmi Emitenta k 31. decembru 2023;
- (iii) článku 4.8 Prospektu „Informácie o súčasných a nových produktoch/službách“;
- (iv) článkov 4.9 a 4.10 Prospektu ohľadom aktuálnej výšky základného imania Emitenta;
- (v) článku 6.1 Prospektu „Prehľad týkajúci sa Krytých Dlhopisov“ údajmi o novej emisii Krytých Dlhopisov do vlastných kníh, ktorú Emitent vydal dňa 14. decembra 2023; a
- (vi) článku 4.17 Prospektu „Finančné informácie týkajúce sa aktív a záväzkov, finančnej situácie a ziskov a strát Emitenta“ a článku 12 Prospektu „Dokumenty zahrnuté prostredníctvom odkazu“, s údajmi uvedenými v konsolidovanej účtovnej závierke Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2023, zostavenej v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ a skrátenej priebežnej individuálnej účtovnej závierke za tri mesiace končiace sa 31. marca 2024, zostavenej v súlade s IAS 34.

Tento Dodatok podlieha schváleniu Národnej banky Slovenska a následnému zverejneniu v zmysle Nariadenia o prospekte. Tento Dodatok bude prístupný v elektronickej forme v osobitnej časti webového sídla Emitenta <https://www.csob.sk/o-nas/cenne-papiere/kryte-dlhopisy> po dobu platnosti Prospektu.

Dátum Dodatku je 27. máj 2024.

Prospekt sa mení a dopĺňa nasledovne:

1. ZMENY V ČLÁNKU 2.1 PROSPEKTU „RIZIKOVÉ FAKTORY SPOJENÉ S EMITENTOM A SKUPINOU EMITENTA“

1.1 Za prvý odsek v rizikovom faktore s názvom „**Riziko zmien daňového rámca a zavedenie dane z finančných transakcií**“ uvedený v článku 2.1 Prospektu „**Rizikové faktory spojené s Emitentom a Skupinou Emitenta**“, pododdiel „**Právne, regulačné a prevádzkové rizikové faktory spojené s Emitentom**“ sa dopĺňa odsek s nasledujúcim znením:

„S účinnosťou od 1. januára 2024 rozhodla vláda Slovenskej republiky na základe zákona č. 235/2012 Z. z. o osobitnom odvode z podnikania v regulovaných odvetviach a o zmene a doplnení niektorých zákonov o:

- (a) zahrnutí všetkých subjektov s licenciou od NBS (teda aj Emitenta) medzi subjekty podliehajúce osobitnému odvodu z podnikania v regulovaných odvetviach; a
- (b) zavedení osobitnej výšky odvodu pre všetky banky v Slovenskej republiky (vrátane Emitenta) vo výške 30 % z hrubého ročného zisku na rok 2024.

Výška bankového odvodu bude postupne klesať v roku 2025 na 24,96 %, v roku 2026 na 20,04 %, v roku 2027 na 15 % a až od 1. januára 2028 by sa sadzba pre banky mala zjednotiť s ostatnými regulovanými subjektmi na 4,355 %. Základom pre výpočet osobitného odvodu je hospodársky výsledok v príslušnom roku vynásobený koeficientom, ktorý zohľadňuje pomer výnosov dosiahnutých z regulačných činností k celkovým výnosom dosiahnutým v príslušnom roku. Tento krok môže mať za následok oslabenie schopnosti slovenských bánk pripraviť sa na potenciálne obdobie recesie alebo krízy a ohroziť tak finančnú stabilitu slovenského bankového sektora. Bankový odvod môže mať významný dopad aj na ziskovosť Emitenta, keďže efektívne daňové zaťaženie Emitenta (vrátane dane z príjmu právnických osôb) sa týmto krokom výrazne zvýši.“

2. ZMENY V ČLÁNKU 4.4 PROSPEKTU „RATING“

Text v prvom odseku a v tabuľke s názvom „**Rating pridelený ratingovou agentúrou Moody’s**“ sa nahrádza spolu s názvom tabuľky nasledovne:

„V nasledujúcej tabuľke je uvedené ratingové hodnotenie Emitenta platné k 31. decembru 2023 a pridelené ratingovou agentúrou Moody’s zaregistrovanou podľa Nariadenia CRA. Moody’s poskytuje Emitentovi pravidelný platený rating.

Rating pridelený ratingovou agentúrou Moody’s:

Dlhodobý rating vkladov	A2 (výhľad: stabilný)
Krátkodobý rating vkladov	Prime-1
Dlhodobý rating emitenta	A3 (výhľad: stabilný)
Baseline Credit Assessment (BCA)	baa3
Upravený BCA	baa1
Výhľad	stabilný
Dlhodobý Counterparty Risk Rating	A1

Krátkodobý Counterparty Risk Rating	P-1
Dlhodobý Counterparty Risk Assessment	A1(cr)
Krátkodobý Counterparty Risk Assessment	P-1(cr)

“

3. ZMENY V ČLÁNKU 4.7 PROSPEKTU „HLAVNÉ TRHY“

Text v druhom odseku v článku 4.7 Prospektu s názvom „Hlavné trhy“ sa mení nasledovne:

„K 31. decembru 2023 bol Emitent štvrtou najväčšou bankou v Slovenskej republike podľa celkovej hodnoty konsolidovaných aktív.“

4. ZMENY V ČLÁNKU 4.8 PROSPEKTU „INFORMÁCIE O SÚČASNÝCH A NOVÝCH PRODUKTOCH/SLUŽBÁCH“

Text celého článku 4.8 sa nahrádza nasledovným textom:

„Segment retail

Aj v roku 2023 sa Emitent zamerl na rast portfólia nových klientov. Najvýraznejší rast počtu účtov bol v štvrtom kvartáli. Akvizičná kampaň zaznamenala úspech a plány boli prekročené o približne 30 %. V digitálnej oblasti priniesol rok 2023 až o 63 % viac online účtov než v roku 2022.

Sporenie a investície

Rok 2023 bol pre akciové trhy priaznivý a po sérii negatívnych udalostí a poklesov v roku 2022 investori v roku 2023 dosahovali aj dvojciferné výnosy. Trhy benefitovali z pozitívneho sentimentu hlavne ohľadom témy umelej inteligencie. Možnosti online investovania cez ČSOB SmartBanking boli od mája 2023 rozšírené o jednorazové investovanie.

Vyššie úrokové sadzby klienti využili aj na priebežné doplnenie sporení prostredníctvom sporiacich účtov a termínovaných vkladov. Na trh bola uvedená limitovaná novinka –Kombi ponuka Duo. Spája v sebe dva termínované vklady so zvýhodneným úročením.

Hypotéky

V roku 2023 bol záujem o hypotéky výrazne nižší ako v roku 2022, medziročný pokles v poskytnutých hypotékach bol viac ako 50 %. Pokles záujmu bol spôsobený najmä tým, že veľká časť klientov si svoju hypotéku refinancovala ešte v roku 2022, kedy začali postupne rásť úrokové sadzby. Klienti refinancovali svoje hypotéky najmä k dátumu obnovy fixácie úrokovej sadzby a preferovali 12-mesačné obdobie čerpania.

Emitent pokračoval v snahe vzbudiť u klientov záujem o udržateľnosť a zvažovať energetickú náročnosť nimi kupovanej alebo vlastnenej nehnuteľnosti. Klienti, ktorí predložili energetický certifikát s triedou A alebo lepšou, boli odmenení odpustením jednej splátky do sumy max. 500 EUR.

Elektronické bankovníctvo

Mobilnú aplikáciu ČSOB SmartBanking aktívne využívalo okolo 310 000 unikátnych užívateľov. Do aplikácie boli zároveň doplnené ďalšie doplnkové SmartSlužby+. Zákazníci tak mohli aplikáciu využívať aj na platenie cestovného vo verejnej doprave a platbu za parkovanie v niektorých slovenských mestách, alebo evidenciu vernostných kariet. Používatelia taktiež mohli využívať virtuálnu asistentku Kate, ktorá prostredníctvom hlasu alebo chatu dokáže pomôcť s vyriešením mnohých otázok klientov.

Segment mSME

Emitent v roku 2023 zaznamenal nárast počtu klientov v segmente podnikateľov a malých firiem, zároveň zaznamenala medziročný nárast aj v objeme finančných prostriedkov na účtoch klientov o takmer 10 %, a to aj vďaka kampani zameranej na začínajúcich podnikateľov.

MicroSME segmente narástlo portfólio platobných terminálov o 6,5 %, pričom nárast, okrem štandardného portfólia, bol zaznamenaný najmä v oblasti platobného terminálu v mobile SmartPOS.

Emitent spustil predaj nových podnikateľských úverov pre podnikateľov a malé firmy. Úvery pre zdravšiu Zem sú pre klientov k dispozícii od druhého kvartálu 2023. Zároveň v závere roka priniesol riešenia v spolupráci s Európskym investičným fondom - garančný program InvestEU.

Segment firemnej a korporátnej klientely

V oblasti korporátneho bankovníctva došlo vďaka zvýšenej obchodnej aktivite k nárastu trhového podielu v oblasti podnikateľských úverov a to na takmer 11 %.^{x)} K medziročnému nárastu prispel rast úverového portfólia o približne 260 miliónov EUR (8,75 %). Rast úverového portfólia bol podporený aj rastom vkladov, a to medziročne o približne 343 miliónov EUR (+13,6 %). Celkovo tak trhovú objem v oblasti podnikateľských vkladov dosahuje viac než 15 %.^{x)}

Emitent v roku 2023 navýšil celkové portfólio poskytnutých úverov na financovanie komerčných nehnuteľností a prišlo tak k medziročnému navýšeniu objemu čerpania poskytnutých úverov v porovnaní s predošlým rokom o 10,5 %. Zároveň Emitent medziročne zvýšil celkové výnosy z poskytovania týchto služieb a úverov o 16 % voči roku 2022.

Stratégiou Emitenta v segmente firemnej a korporátnej klientely je naďalej podpora rozvoja realitného trhu a selektívne trvalo-udržateľné financovanie väčších realitných mienkotvorných projektov pre dlhodobých partnerov Emitenta. Emitent svoje know-how často využíva v partnerstvách so sesterským bankami pri financovaní nadnárodných transakcií v regióne strednej a východnej Európy alebo ako partner v syndikovaných úveroch s partnerskými bankami na Slovensku. Emitent sa sústreďuje na podporu významných trhových hráčov. Aj vďaka financovaniu a spolupráci Emitenta sa v roku 2023 podarilo oživiť a pretvoriť niektoré rozvojové lokality na nové zaujímavé projekty s novou funkciou využívania a takto zhodnotiť pozemky a priniesť život na nové miesta.

V oblasti custody služieb Emitenta v roku 2023 zostal najlepšou bankou pre správu a úschovu cenných papierov na Slovensku (Best Subcustodian Bank) podľa prestížneho ekonomického magazínu Global Finance.

Segment privátneho bankovníctva

Privátne bankovníctvo Emitenta v roku 2023 poskytovalo prostredníctvom svojich privátnych bankárov individuálnu a komplexnú starostlivosť o súkromné financie najbonitnejších klientov. V záujme komfortu klientov poskytovalo služby priamo v siedmich pobočkách po celom Slovensku. V roku 2023 aktíva pod správou dosiahli viac ako 1,070 mld. EUR.

x) Podľa interných údajov Emitenta a údajov Národnej banky Slovenska za celý bankový sektor k 31. decembru 2023.“

5. ZMENY V ČLÁNKU 4.9 PROSPEKTU „ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA A POSTAVENIE EMITENTA V SKUPINE“

Prvá tabuľka sa mení nasledovne:

	Základné imanie (v EUR)	Majetková účasť v %	Hlasovacie práva v %
Akcionár			
KBC Bank NV	665 062 400	100,00	100,00

6. ZMENY V ČLÁNKU 4.10 PROSPEKTU „OPIS AKCIOVÉHO KAPITÁLU (ZÁKLADNÉHO IMANIA)“

Základné imanie Emitenta v celkovej výške 665 062 400 EUR je tvorené kmeňovými akciami, vo forme na meno v počte kusov 20 032 ks, ktoré majú zaknihovanú podobu. Nominálna hodnota každej akcie je 33 200 EUR. Akcie Emitenta nie sú prijaté na obchodovanie na žiadnom regulovanom ani inom verejnom trhu.

7. ZMENY V ČLÁNKU 4.11 PROSPEKTU „SKUPINA EMITENTA A JEHO ÚČASŤ NA PODNIKANÍ INÝCH PRÁVNICKÝCH OSÔB“

Vzhľadom na to, že s účinnosťou od 1. decembra 2023 sa dcérska spoločnosť Emitenta, ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s., zlúčila s Emitentom, z tabuľky s hlavnými spoločnosťami tvoriacimi Skupinu Emitenta sa

vymazáva spoločnosť ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s. a taktiež sa vymazáva text v poslednom odseku s podnadpisom „ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s.“.

8. ZMENY V ČLÁNKU 4.15 PROSPEKTU „SPRÁVNE, RIADIACE A DOZORNÉ ORGÁNY“

- 8.1 Text v tabuľke s názvom „Členovia predstavenstva Emitenta“ sa nahrádza spolu s názvom tabuľky nasledovne:

„Členovia predstavenstva Emitenta

Meno a priezvisko	Funkcia
Ing. Daniel Kollár	predseda
Ing. Branislav Straka, PhD.	člen
JUDr. Ľuboš Ondrejko	člen
Ing. Juraj Ebringer	člen
Ing. Marek Loula	člen
Ing. Marek Nezveda	člen

“

- 8.2 Text v tabuľke s názvom „Členovia dozornej rady spoločnosti Emitenta“ sa nahrádza spolu s názvom tabuľky nasledovne:

*„Členovia dozornej rady Emitenta**

Meno a priezvisko	Funkcia
Peter Andronov	predseda
Ing. Andrea Lazar	člen
Ing. Matej Bošňák	člen

S účinnosťou od 15. júna 2024 boli do funkcie členov dozornej rady Emitenta zvolení pani Christine van Rijssen, pani Soňa Ferenčíková a pán Vladimír Fábry. Ich vymenovanie podlieha schváleniu ECB, ktoré sa predpokladá v období najbližších mesiacov po ich zvolení.“

9. ZMENY V ČLÁNKU 4.17 PROSPEKTU „FINANČNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA AKTÍV A ZÁVÄZKOV, FINANČNEJ SITUÁCIE A ZISKOV A STRÁT EMITENTA“

- 9.1 Za odsek (d) sa dopĺňajú nové odseky (e) a (f) nasledovne:

„(e) konsolidovaná účtovná zvierka Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2023 zostavená v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ; a

(f) skrátená priebežná individuálna účtovná zvierka za tri mesiace končiace sa 31. marca 2024 zostavená v súlade s IAS 34.“

- 9.2 Druhý odsek sa na konci dopĺňa nasledujúcim textom:

„Konsolidovanú účtovnú zvierku Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2023, zostavenú v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ, overila spoločnosť PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., so sídlom Karadžičova 2, 815 32 Bratislava - mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika, ktorá je členom Slovenskej komory audítorov, licencia SKAU č. 161. Výrok audítora bol bez výhrad.“

9.3 Tretí odsek sa na konci dopĺňa nasledujúcim textom:

„Skrátená priebežná individuálna účtovná závierka za tri mesiace končiace sa 31. marca 2024 zostavená v súlade s IAS 34 nebola overená audítorom.“

10. ZMENY V ČLÁNKU 4.19 PROSPEKTU „VÝZNAMNÁ ZMENA FINANČNEJ SITUÁCIE EMITENTA“

10.1 Text sa nahrádza nasledovným textom:

„S účinnosťou od 1. januára 2024 rozhodla vláda Slovenskej republiky o zahrnutí všetkých subjektov s licenciou od NBS (teda aj Emitenta) medzi subjekty podliehajúce osobitnému odvodu z podnikania v regulovaných odvetviach a zavedení osobitnej výšky odvodu pre všetky banky v Slovenskej republike vo výške 30 % z hrubého ročného zisku, pričom výška bankového odvodu bude postupne klesať až do roku 2027, kedy má byť vo výške 15 % z hrubého zisku. Viac informácií je uvedených v rizikovom faktore „Riziko zmien daňového rámca a zavedenie dane z finančných transakcií“ uvedenom v článku 2.1 Prospektu „Rizikové faktory spojené s Emitentom a Skupinou Emitenta“.

Dňa 22. mája 2024 bolo dokončené zvýšenie základného imania Emitenta o 310 021 600 EUR. Všetky nové akcie v počte 9 338 kusov s menovitou hodnotou 33 200 EUR na akciu upísal existujúci jediný akcionár Emitenta, spoločnosť KBC Bank NV.

Okrem vyššie uvedeného, od dátumu zostavenia auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta za rok končiaci 31. decembra 2023 zostavenej v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ nedošlo k žiadnym významným zmenám alebo skutočnostiam vo finančnej alebo obchodnej situácii Emitenta a Skupiny Emitenta.“

11. ZMENY V ČLÁNKU 6.1 PROSPEKTU „PREHĽAD TÝKAJÚCI SA KRYTÝCH DLHOPISOV“

V rámci podnadpisu „Špecifické informácie o Krytých Dlhopisoch“ sa pred posledný odsek dopĺňa odsek s nasledujúcim textom:

„Okrem uvedených starších hypotekárnych záložných listov Emitent vydal 14. decembra 2023 emisiu nových Krytých Dlhopisov do vlastných kníh v celkovej menovitej hodnote 600 000 000 EUR, ISIN SK4000024378, so splatnosťou 14. decembra 2026. Táto emisia Krytých Dlhopisov bola poskytnutá ako zabezpečenie úveru od materskej spoločnosti.“

12. ZMENY V ČLÁNKU 12 PROSPEKTU „DOKUMENTY ZAHRNUTÉ PROSTREDNÍCTVOM ODKAZU“

12.1 Za odsek (d) sa dopĺňajú nové odseky (e) a (f) nasledovne:

„(e) Auditovaná konsolidovaná účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2023 zostavená v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ (ďalej len **Účtovná závierka za rok 2023**).

Účtovná závierka za rok 2023 je dostupná na nasledujúcom hypertextovom odkaze:

https://www.csob.sk/documents/11005/98584/Konsolidovana_uctovna_zavierka_2023_12_31_final.pdf

(f) Skrátená priebežná individuálna účtovná závierka Emitenta za tri mesiace končiace sa 31. marca 2024 zostavená v súlade s IAS 34.

Táto priebežná účtovná závierka je dostupná na nasledujúcom hypertextovom odkaze:

https://www.csob.sk/documents/11005/98584/Skratena-priebezna-individualna-uctovna-zavierka-2024_03_31.pdf

12.2 Druhý odsek sa na konci dopĺňa nasledujúcim textom:

„Konsolidovaná účtovná zázvierka Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2023, zostavená v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ, spolu so správou audítorov a priebežná skrátená individuálna účtovná zázvierka Emitenta za tri mesiace končiace sa 31. marca 2024, zostavená v súlade s IAS 34 sú zahrnuté do tohto Prospektu odkazom a tvoria jeho súčasť.“

Výrazné vyhlásenie o práve na odvolanie:

- (a) **právo na odvolanie sa udeľuje len investorom, ktorí už súhlasili s nákupom alebo upísaním Dlhopisov pred uverejnením tohto Dodatku, a ak v čase, keď sa vyskytol alebo bol zistený nový významný faktor, ako sú informácie uvedené v tomto Dodatku, Dlhopisy ešte neboli dodané investorom;**
- (b) **vzhľadom na uvedené a v súlade s článkom 23 ods. 2 Nariadenia o prospekte, lehota, počas ktorej investori môžu uplatniť svoje právo na odvolanie vo vzťahu ku všetkým emisiám Dlhopisov pred uverejnením tohto Dodatku už uplynula, keďže všetky ponuky Dlhopisov boli ukončené a príslušné Dlhopisy boli dodané investorom pred uverejnením tohto Dodatku; preto žiadny investor nemá v súvislosti s týmto Dodatkom žiadne právo na odvolanie; a**
- (c) **v súvislosti s právom na odvolanie alebo inými otázkami môžu investori kontaktovať Emitenta v mieste jeho sídla.**

Vyhlásenie Emitenta

Emitent vyhlasuje, že je výhradne zodpovedný za informácie uvedené v tomto Dodatku.

Emitent vyhlasuje, že pri vynaložení všetkej náležitej starostlivosti sú podľa jeho najlepšieho vedomia údaje obsiahnuté v tomto Dodatku v súlade so skutočnosťou, a že neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by mohli nepriaznivo ovplyvniť význam tohto Dodatku.

V Bratislave, dňa 27. mája 2024.

Československá obchodná banka, a.s.