

**Československá obchodná banka, a. s.***(založená ako akciová spoločnosť podľa práva Slovenskej republiky)***Program vydávania dlhových cenných papierov v celkovej menovitej hodnote do 5 500 000 000 EUR**

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**) schválila ponukový program vydávania dlhových cenných papierov v celkovej menovitej hodnote do 5 500 000 000 EUR (ďalej len **Program**), na základe ktorého je oprávnená priebežne alebo opakovane vydávať kryté dlhopisy (ďalej aj **Kryté Dlhopisy**) a prioritné nepodriadené a nezabezpečené dlhopisy (ďalej aj **Senior Dlhopisy**) (ďalej spolu len **Dlhopisy**). Kryté Dlhopisy a Senior Dlhopisy môžu byť vydávané na účely financovania alebo refinancovania projektov alebo aktív spĺňajúcich požiadavky na životné prostredie (ďalej len **Zelené Dlhopisy**). Všetky Dlhopisy budú v každom prípade vydávané v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky, predovšetkým v zmysle zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o dlhopisoch**), zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o cenných papieroch**). Kryté Dlhopisy budú vydávané aj v zmysle zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o bankách**) a zákona č. 7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o konkurze**). Celková menovitá hodnota všetkých nesplatených Dlhopisov vydaných v rámci Programu nesmie v žiadnom okamihu prekročiť 5 500 000 000 EUR alebo ekvivalent tejto sumy v cudzej mene.

Tento dokument predstavuje základný prospekt (ďalej len **Prospekt**) pre Dlhopisy vydávané v rámci Programu a bol pripravený podľa článku 8 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**), podľa Delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2019/979 zo 14. marca 2019, ktorým sa dopĺňa Nariadenie o Prospekte, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa kľúčových finančných informácií v súhrne prospektu, uverejnenia a klasifikácie prospektov, inzerátov na cenné papiere, dodatkov k prospektu a notifikačného portálu, a ktorým sa zrušuje delegované nariadenie Komisie (EÚ) č. 382/2014 a delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2016/301 a podľa článku 25 a príloh 6, 7, 14 a 15 Delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2019/980 zo 14. marca 2019, ktorým sa dopĺňa Nariadenie o Prospekte, pokiaľ ide o formát, obsah, preskúmanie a schvaľovanie prospektu, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a ktorým sa zrušuje nariadenie Komisie (ES) č. 809/2004 (ďalej len **Delegované nariadenie o prospekte**).

**Tento Prospekt bol dňa 28. novembra 2023 právoplatne schválený Národnou bankou Slovenska (ďalej aj NBS), príslušným orgánom Slovenskej republiky na účely Nariadenia o prospekte.** Prospekt nebude registrovaný, povolený ani schválený akýmkoľvek orgánom iného štátu s výnimkou toho, že Emitent môže požiadať NBS o notifikáciu schválenia Prospektu príslušnému orgánu iného členského štátu Európskeho hospodárskeho priestoru (ďalej len **EHP**) za účelom prijatia Programu alebo Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu v tomto inom členskom štáte. Takúto žiadosť Emitent môže podať aj po schválení Prospektu. Prospekt podlieha následnému zverejneniu podľa článku 21 Nariadenia o prospekte. **NBS schvaľuje tento Prospekt iba ako prospekt, ktorý spĺňa normy úplnosti, zrozumiteľnosti a konzistentnosti uložené Nariadením o prospekte. Schválenie zo strany NBS by sa nemalo považovať za potvrdenie Emitenta alebo za potvrdenie kvality Dlhopisov, ktoré sú predmetom tohto Prospektu.**

**Platnosť tohto Prospektu skončí dňa 28. novembra 2024 vo vzťahu k Dlhopisom, ktoré sa majú prijať na obchodovanie na regulovanom trhu v EHP. Povinnosť vypracovať dodatok k Prospektu v prípade nového významného faktoru, podstatnej chyby alebo podstatnej nepresnosti sa po skončení doby platnosti Prospektu už neuplatní.** Kedykoľvek počas platnosti Prospektu môže byť v súvislosti s jeho aktualizáciou vypracovaný a predložený na schválenie NBS dodatok Prospektu (každý ďalej len **Dodatok**). Po schválení bude Dodatok zverejnený v súlade s Nariadením o prospekte.

Emitent pre každú emisiu Dlhopisov (prípadne pre príslušnú tranžu, pokiaľ ide o emisiu Dlhopisov vydávanú po tranžach) v rámci Programu vyhotoví a zverejní konečné podmienky, a súhrn (ďalej len **Súhrn**), ak ho platné právne predpisy vyžadujú. Konečné podmienky a Súhrn sa vypracujú najneskôr v deň začatia ponuky alebo začatia obchodovania s Dlhopismi na regulovanom trhu (pokiaľ Emitent o ich prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu požiada) (ďalej len **Konečné podmienky**), a to aj v prípade emisií Dlhopisov ponúkaných bez povinnosti zverejniť prospekt podľa článku 1 ods. 4 Nariadenia o prospekte. V Konečných podmienkach budú uvedené údaje o Dlhopisoch, ktoré v čase zostavovania Prospektu nie sú známe alebo sú uvedené v Prospekte vo viacerých alternatívach. Konečné podmienky a (ak to bude relevantné, Súhrny) budú predložené NBS a zverejnené v súlade s Nariadením o prospekte a spolu s Prospektom, v znení jeho neskorších Dodatkov, budú predstavovať ucelené informácie o každej emisii Dlhopisov vydané v rámci Programu.

Emitent môže podať žiadosť o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovaný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. (ďalej len **BCPB**), ktorý predstavuje regulovaný trh v zmysle smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorou sa mení smernica 2002/92/ES a smernica 2011/61/EÚ (ďalej len **MiFID II**) členského štátu EHP, v súlade s príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky a pravidlami BCPB. Údaj o regulovanom trhu, na ktorý bude podaná žiadosť o prijatie na obchodovanie, bude uvedený v príslušných Konečných podmienkach.

Jednotlivým emisiám Dlhopisov môže, ale nemusí byť, pridelený rating, ktorý bude uvedený v príslušných Konečných podmienkach. Európsky orgán pre cenné papiere a trhy (ďalej len **ESMA**) na svojej internetovej stránke zverejňuje zoznam ratingových agentúr registrovaných a certifikovaných v súlade s Nariadením Európskeho Parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 zo 16. septembra 2009 o ratingových agentúrach CRA (ďalej len **Nariadenie CRA**). **Rating nemožno považovať za odporúčanie na nákup, predaj alebo držbu cenných papierov a môže byť kedykoľvek pozastavený, znížený alebo odobratý ratingovou agentúrou, ktorá ho udelila.**

**Investovanie do Dlhopisov zahŕňa riziká. Potenciálni investori by mali zvážiť najmä riziká opísané v článku 2 Prospektu „Rizikové faktory“. Potenciálni investori by mali samostatne posúdiť vhodnosť investovania do Dlhopisov.**

*Emitent a aranžér***Československá obchodná banka, a. s.**

Tento Prospekt bol zostavený dňa 20. novembra 2023.

## OBSAH

Článok	Strana
1. Všeobecný opis Programu.....	1
2. Rizikové faktory.....	5
2.1 Rizikové faktory spojené s Emitentom a Skupinou Emitenta.....	5
2.2 Rizikové faktory spojené s Dlhopismi.....	14
3. Vyhlásenie o zodpovednosti.....	25
4. Informácie o Emitentovi.....	26
4.1 Základné informácie.....	26
4.2 História a vývoj Emitenta.....	26
4.3 Významné zmeny v štruktúre prijímania úverov a financovania.....	27
4.4 Rating.....	27
4.5 Prehľad podnikateľskej činnosti.....	28
4.6 Stratégia a zodpovedné podnikanie Emitenta.....	28
4.7 Hlavné trhy.....	29
4.8 Informácie o súčasných a nových produktoch/službách.....	30
4.9 Organizačná štruktúra a postavenie Emitenta v skupine.....	33
4.10 Opis akciového kapitálu (základného imania).....	33
4.11 Skupina Emitenta a jeho účasť na podnikaní iných právnických osôb.....	33
4.12 ČSOB Finančná skupina.....	34
4.13 Informácia o trendoch.....	35
4.14 Prognózy alebo odhady zisku.....	35
4.15 Správne, riadiace a dozorné orgány.....	35
4.16 Hlavní akcionári.....	36
4.17 Finančné informácie týkajúce sa aktív a záväzkov, finančnej situácie a ziskov a strát Emitenta.....	36
4.18 Súdne, správne a rozhodcovské konania.....	37
4.19 Významná zmena finančnej situácie Emitenta.....	37
4.20 Významné zmluvy.....	37
5. Dôvody ponuky a použitie výnosov.....	38
6. Základné informácie o Dlhopisoch.....	39
6.1 Prehľad týkajúci sa Krytých Dlhopisov.....	39
6.2 Prehľad týkajúci sa Senior Dlhopisov.....	41
6.3 Prehľad týkajúci sa Zelených Dlhopisov.....	41
7. Spoločné podmienky.....	42
ČASŤ A: ÚDAJE O CENNÝCH PAPIEROCH.....	42
ČASŤ B: OBCHODOVANIE, PODMIENKY PONUKY A OSTATNÉ ÚDAJE.....	60
8. Formulár Konečných podmienok.....	63
9. Obmedzenia šírenia a predaja.....	82
10. Základný popis zdaňovania a devízovej regulácie v Slovenskej republike.....	86
10.1 Zdaňovanie v Slovenskej republike.....	86
10.2 Devízová regulácia v Slovenskej republike.....	87
11. Všeobecné informácie.....	88
12. Dokumenty zahrnuté prostredníctvom odkazu.....	91
13. Dostupné dokumenty.....	92
14. Zoznam použitých skratiek a definícií.....	93

## 1. VŠEOBECNÝ OPIS PROGRAMU

*Nasledujúca časť obsahuje všeobecný opis Programu na účely článku 25 ods. 1 písm. (b) Delegovaného nariadenia o prospekte. Nasledujúci prehľad nie je úplný – poskytuje iba výber informácií z nasledujúcich častí Prospektu. Pre získanie úplných informácií o Programe je potrebné prečítať celý Prospekt a vo vzťahu ku konkrétnej emisii Dlhopisov príslušné Konečné podmienky.*

- Emitent:** Československá obchodná banka, a. s., banka založená ako akciová spoločnosť podľa právnych predpisov Slovenskej republiky, 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.
- Aranžér:** Československá obchodná banka, a. s.
- Agent emisie, agent pre výpočty a platobný agent (administrátor):** Československá obchodná banka, a. s.
- Dealeri, Vedúci spolu manažéri:** Neboli ustanovení žiadni Dealeri pre celý Program.
- Emitent môže vymenovať jednu alebo niekoľko finančných inštitúcií, aby konali ako Dealeri ponúkajúci konkrétnu emisiu Dlhopisov alebo ako Vedúci spolu manažéri pri syndikovanej emisii Dlhopisov.
- Dealeri alebo Vedúci spolu manažéri nebudú niest' žiadnu zodpovednosť za informácie uvedené v Prospekte.
- Emitent môže na účely akejkoľvek ponuky konať sám ako Dealer.
- Rizikové faktory:** Existujú faktory, ktoré môžu mať vplyv na schopnosť Emitenta splniť záväzky z Dlhopisov vydávaných v rámci Programu. Okrem toho existujú faktory, ktoré sú podstatné pre posúdenie trhových a právnych rizík spojených s Dlhopismi.
- Tieto rizikové faktory sú uvedené v článku 2 „Rizikové faktory“.
- Opis Programu:** Program vydávania dlhových cenných papierov v celkovej menovitej hodnote do 5 500 000 000 EUR, na základe ktorého je Emitent oprávnený priebežne alebo opakovane vydávať:
- (i) Kryté Dlhopisy; a
  - (ii) Senior Dlhopisy.
- Kryté Dlhopisy a Senior Dlhopisy môžu byť vydávané ako Zelené Dlhopisy.
- Všetky Dlhopisy budú vydávané v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky.
- Objem Programu:** Celková menovitá hodnota všetkých nesplatených Dlhopisov vydaných v rámci Programu neprekročí v žiadnom okamihu 5 500 000 000 EUR alebo jej ekvivalent v cudzej mene.
- Distribúcia:** Dlhopisy budú ponúkané:
- (i) formou verejnej ponuky v Slovenskej republike; alebo
  - (ii) formou ponuky, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zostaviť a zverejniť prospekt podľa článku 1 ods. 4 Nariadenia o prospekte (alebo v prípade Veľkej Británie v zmysle zodpovedajúcej národnej legislatívy) na syndikovanom

alebo nesyndikovanom základe prostredníctvom Dealerov a Vedúcich spolu manažérov.

<b>Meny:</b>	Dlhopisy budú denominované v EUR, USD, CZK alebo inej mene uvedenej v Konečných podmienkach.
<b>Emisný kurz:</b>	Dlhopisy budú vydávané ako úplne splatené dlhopisy a za emisný kurz, ktorý je rovnaký, nižší alebo vyšší ako Menovitá hodnota, v každom prípade, ako bude uvedené v Konečných podmienkach.
<b>Forma Dlhopisov:</b>	Dlhopisy budú vydané v zaknihovanej podobe na doručiteľa podľa práva Slovenskej republiky.  V súvislosti s Dlhopismi nebudú vydané žiadne globálne certifikáty, konečné certifikáty alebo kupóny.
<b>Výnosy z Dlhopisov:</b>	Dlhopisy môžu byť vydávané ako Dlhopisy: <ul style="list-style-type: none"><li>(i) bez úrokového výnosu, ktoré nemajú žiadnu úrokovú sadzbu a ich výnos je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou a ich Emisným kurzom;</li><li>(ii) úročené fixnou úrokovou sadzbou počas celej doby ich životnosti;</li><li>(iii) úročené pohyblivou úrokovou sadzbou stanovenou ako súčet Referenčnej sadzby a Marže uvedenej v Konečných podmienkach;</li><li>(iv) úročené kombináciou sadzieb alebo s použitím úrokovej štruktúry uvedenej v Konečných podmienkach;</li><li>(v) úročené obrátenou pohyblivou úrokovou sadzbou; alebo</li><li>(vi) s úrokovým výnosom naviazaným na infláciu.</li></ul>
<b>Odkúpenie:</b>	Emitent má kedykoľvek pred Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty právo na odkúpenie ktoréhokoľvek z Dlhopisov na sekundárnom trhu za akúkoľvek trhovú cenu.
<b>Splatenie Dlhopisov:</b>	Dlhopisy môžu byť splatené jednorazovo v jediný určený Dátum splatnosti Menovitej hodnoty alebo môžu byť splatené postupne v dátumoch a sumách uvedených v Konečných podmienkach.
<b>Predčasné splatenie na žiadosť Majiteľov:</b>	Majitelia nebudú mať právo požadovať predčasné splatenie Dlhopisov.
<b>Predčasné splatenie z rozhodnutia Emitenta:</b>	Ak to bude uvedené v Konečných podmienkach, Emitent bude na základe svojho rozhodnutia oprávnený predčasne splatiť všetky (nie však len niektoré) doteraz vydané a nesplatené Dlhopisy k Dátumu predčasnej splatnosti. Emitent je povinný takéto rozhodnutie oznámiť Majiteľom najskôr 60 dní a najneskôr 30 dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti.
<b>Predčasné splatenie Dlhopisov s plánovaným splatením pri dosiahnutí Cieľovej sumy úrokov:</b>	Ak to bude uvedené v Konečných podmienkach, Emitent bude oprávnený predčasne splatiť Dlhopisy v Dátum výplaty, kedy súčet všetkých platieb úrokov zaplatených na jeden Dlhopis za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia (vrátane posledného) dosiahne alebo prevýši Cieľovú sumu úrokov. Tento Dátum výplaty sa bude považovať za Dátum predčasnej splatnosti.
<b>Menovitá hodnota Dlhopisov:</b>	Dlhopisy môžu byť vydávané v Menovitej hodnote, ktorá môže byť nižšia, rovná alebo vyššia než 100 000 EUR a bude uvedená v Konečných podmienkach.
<b>Zdaňovanie:</b>	Z platieb pri splatení Menovitej hodnoty a výplaty výnosov z Dlhopisov sa budú vykonávať zrážky daní, odvodov alebo iných

poplatkov, ak budú vyžadované príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v deň ich výplaty.

Emitent nebude povinný vykonať dodatočné platby, ktoré by kompenzovali akékoľvek vykonané zrážky.

Ohľadom súvisiacich podmienok zdaňovania, pozrite článok 10 „Zdaňovanie“ Podmienok a článok 10 Prospektu s názvom „Základný popis zdaňovania a devízovej regulácie v Slovenskej republike“.

**Zákaz zabezpečenia  
(negative pledge):**

Podmienky nebudú obsahovať žiadne ustanovenie o zákaze poskytnutia zabezpečenia.

**Porušenie povinností voči  
ostatným veriteľom (cross-  
default):**

Podmienky nebudú obsahovať žiadne ustanovenie o krízovom porušení (porušení povinností voči ostatným veriteľom).

**Status záväzkov:**

Záväzky z Krytých Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, zabezpečené (kryté), nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (*pari passu*) a majú prinajmenšom rovnocenné postavenie (*pari passu*) so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, obdobne zabezpečenými (krytými), nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.

Záväzky zo Senior Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (*pari passu*) a majú prinajmenšom rovnocenné postavenie (*pari passu*) so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, nezabezpečenými, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.

**Rating:**

Jednotlivým emisiám Dlhopisov môže, ale nemusí byť, pridelený rating, ktorý bude uvedený v Konečných podmienkach. Rating nemožno považovať za odporúčanie na nákup, predaj alebo držbu cenných papierov a môže byť kedykoľvek pozastavený, znížený alebo odobratý ratingovou agentúrou, ktorá ho udelila.

**Prijatie na obchodovanie:**

Emitent môže podať žiadosť o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovaný voľný trh alebo iný regulovaný trh BCPB vždy v súlade s príslušnými právnymi predpismi a pravidlami BCPB.

Údaj o žiadosti o prijatie na obchodovanie na konkrétny regulovaný trh bude uvedený v Konečných podmienkach.

**Vysporiadanie:**

Primárne vysporiadanie Dlhopisov sa bude v každom prípade vykonávať prostredníctvom spoločnosti Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s. (ďalej len **CDCP**).

Dlhopisy môžu byť vysporiadané a držané aj prostredníctvom medzinárodných centrálnych depozitárov, ako sú spoločnosti Euroclear alebo Clearstream, ktoré majú priame alebo nepriame prepojenia s CDCP.

**Rozhodné právo:**

Dlhopisy, Program a všetky mimozmluvné práva a povinnosti vyplývajúce z Dlhopisov sa budú riadiť a vykladať v súlade s právnym poriadkom Slovenskej republiky.

**Obmedzenia predaja:**

Niektoré Dlhopisy nebudú určené na ponuku, predaj alebo sprístupnenie retailovým klientom v ktoromkoľvek členskom

štáte EHP ani vo Veľkej Británii. Každé takéto prípadné obmedzenie bude uvedené v Konečných podmienkach.

V Spojených štátoch amerických, členských štátoch EHP, Veľkej Británii a v iných jurisdikciách existujú obmedzenia týkajúce sa rozširovania Prospektu, predaja a kúpy Dlhopisov a iné obmedzenia v súvislosti s ponukou a predajom konkrétnej emisie Dlhopisov.

Bližšie pozrite článok 9 Prospektu s názvom „*Obmedzenia šírenia a predaja*“.

**Obmedzenia rozširovania  
Prospektu a ponuky Dlhopisov  
v Spojených štátoch amerických:**

Nariadenie S, kategória 2 Zákona o cenných papieroch Spojených štátov amerických z roku 1933 v znení neskorších predpisov (ďalej len **Americký zákon o cenných papieroch**).

## 2. RIZIKOVÉ FAKTORY

*Potenciálni investori by mali pred uskutočnením investičného rozhodnutia týkajúceho sa Dlhopisov dôkladne zvážiť nasledovné rizikové faktory, ako aj všetky ďalšie informácie, uvedené v Prospekte, príslušných Konečných podmienkach a Súhrne (ak bude vyhotovený). Uvedené rizikové faktory môžu, samostatne alebo spoločne, ovplyvniť schopnosť Emitenta splniť záväzky vyplývajúce z Dlhopisov.*

*Emitent popisuje v Prospekte len rizikové faktory súvisiace s jeho podnikaním, činnosťou a finančnou situáciou alebo jeho vyhlídkami, ako aj rizikové faktory týkajúce sa Dlhopisov, ktoré považuje za významné, a ktorých si je momentálne vedomý. Môžu existovať dodatočné riziká, ktoré momentálne Emitent nepovažuje za významné, alebo ktorých si nie je momentálne vedomý, pričom aj tieto môžu mať nepriaznivý vplyv na podnikanie, činnosť, finančnú situáciu a vyhlídky Emitenta a jeho Skupiny, ako aj na schopnosť Emitenta plniť záväzky z Dlhopisov.*

*Rizikové faktory sú uvedené v obmedzenom počte kategórií v závislosti od ich povahy. V každej kategórii sú ako prvé uvedené najpodstatnejšie rizikové faktory.*

### 2.1 Rizikové faktory spojené s Emitentom a Skupinou Emitenta

Každý z rizikových faktorov spojených s Emitentom popísaných nižšie môže mať podstatný nepriaznivý vplyv na podnikanie Emitenta a Skupiny Emitenta, a tiež jeho činnosť, finančnú situáciu a vyhlídky, čo by následne mohlo mať podstatný nepriaznivý vplyv na schopnosť Emitenta plniť záväzky z Dlhopisov. Navyše každý z rizikových faktorov spojených s Emitentom popísaných nižšie môže nepriaznivo ovplyvniť trhovú cenu Dlhopisov alebo práva investorov z Dlhopisov, v dôsledku čoho by investori mohli stratiť časť alebo celú svoju investíciu.

Faktory opísané nižšie sa v prevažnej miere vzťahujú aj na celú Skupinu Emitenta. Emitent ale nie je významne závislý na svojich dcérskych spoločnostiach, a preto sa neodkazuje osobitne na rizikové faktory týkajúce sa Skupiny Emitenta alebo jeho dcérskych spoločností.

Rizikové faktory v tejto skupine sú rozdelené na:

- Makroekonomické faktory s dopadom na Emitenta;
- Rizikové faktory spojené s trhom, klientskym sektorom a pozíciou na slovenskom bankovom trhu;
- Rizikové faktory spojené s finančnou situáciou a úverovou bonitou Emitenta; a
- Právne, regulačné a prevádzkové rizikové faktory spojené s Emitentom.

#### **Makroekonomické faktory s dopadom na Emitenta**

***Emitent môže byť nepriaznivo zasiahnutý globálnymi finančnými a hospodárskymi vplyvmi vrátane inflácie, rastúcich cien a úrokových sadzieb a inými negatívnymi makroekonomickými a trhovými faktormi***

Finančná situácia, výsledky, vyhlídky a schopnosť Emitenta plniť záväzky vyplývajúce z Dlhopisov môžu byť ovplyvnené podmienkami na svetových finančných trhoch, hospodárskymi podmienkami a budúcimi hospodárskymi vyhlídkami. Vzhľadom na prepojenosť svetových finančných trhov, eurozóny a slovenského hospodárstva, nepriaznivá situácia vo svete a eurozóne má nepriaznivý dopad na finančnú situáciu a vyhlídky Emitenta. Odchod jednej alebo viacerých krajín z európskej menovej únie a/alebo opustenie eura ako meny by mohlo mať podstatný nepriaznivý dopad na existujúce zmluvné vzťahy a plnenie záväzkov zo strany Emitenta a/alebo zákazníkov Emitenta, a teda nepriaznivý dopad na schopnosť Emitenta si plniť záväzky z Dlhopisov.

Za rok 2022 dosiahol ekonomický rast Slovenska úroveň +1,8 % medziročne. Rok predtým ekonomika rástla o 4,9 %. Hospodársky vývoj ovplyvňovala najmä vojna na Ukrajine a s ňou spojený rast cien energií a potravín. Dynamika medziročného rastu bola počas roku nerovnomerná a postupne zvoľňovala. Najsilnejší prírastok HDP bol zaznamenaný v prvom štvrtroku 2022, kedy dosiahol okolo 3 %.<sup>1</sup> Ekonomika bola ťahaná domácim i zahraničným dopytom. Celkový rast HDP bol však najmä v druhej polovici roka ovplyvnený dynamickým rastom cien. Spotrebiteľské ceny boli v decembri 2022 v porovnaní s rovnakým obdobím pred roka vyššie o 15,4 %, čo predstavovalo najvyššiu infláciu za viac ako dve dekády. Inflácia v priebehu roka postupne

<sup>1</sup> Štatistický úrad Slovenskej republiky. Hrubý domáci produkt vo 4. štvrtroku a za rok 2022. Zverejnené dňa 7. marca 2023. Dostupné na odkaze: <https://slovak.statistics.sk:443/wps/portal?uril=wcm:path:/obsah-sk-inf-akt/informativne-spravy/vsetky/3da0b25f-b008-4f49-8f46-cde3fe625cd2>.

akcelerovala v dôsledku rastu cien energií a potravín. Jadrová inflácia však tiež narástla a dostala sa až na úroveň 15,9 % na konci roka. V úvode roka 2023 potom vyvrcholila vo februári na úrovni 16,6%. Tlačená bola okrem iného aj dynamickým rastom cien potravinových komodít. Následne sa však začali cenové tlaky uvoľňovať a dynamika inflácie klesá. Miera nezamestnanosti v uplynulom roku mierne klesala. Po predchádzajúcom období nárastu sa trh práce v roku 2022 postupne stabilizoval a vykazoval návrat na úrovne pred pandémiou. Miera evidovanej nezamestnanosti bola v decembri 2022 na úrovni 5,9 %.<sup>2</sup> To je takmer o jeden percentuálny bod menej ako rok predtým. Trh práce zaznamenal aj postupný nárast voľných pracovných miest, ktorých bolo na konci roka 2022 okolo 82 000. V porovnaní s predchádzajúcim rokom ich počet vzrástol asi o 10 000. To spolu s rastúcim počtom zamestnávania cudzincov indikuje robustný trh práce, a to najmä v západnej časti krajiny. Vzhľadom na výzvy ako energetická kríza alebo rast cien potravín, bol teda celkový ekonomický vývoj relatívne priaznivý. Rizikami však naďalej ostávajú problémy v medzinárodných dodávateľských reťazcoch, rast cien ako aj vojenský konflikt na Ukrajine, ktorý nenastal v podobných rozmeroch v Európe od druhej svetovej vojny. Ekonomiky Slovenska a ostatných členských štátov tiež môžu eventuálne čeliť riziku negatívnych dopadov normalizácie menovej politiky Európskej centrálnej banky (ďalej len **ECB**) prostredníctvom rastúcich úrokov, ako aj prostredníctvom prípadného nárastu rizikových prirážok vládnych dlhopisov a to najmä v prípade zadlženejších a menej výkonných ekonomík. Možné je tiež prehodnocovanie ratingu jednotlivých členských krajín.

Priemyselná produkcia bola v decembri 2022 medziročne nižšia o 11,0 % a vývoj priemyslu bol v priebehu roku 2022 kolísavý. Úvod roka ešte nebol dramaticky zasiahnutý dopadom vysokých cien energií. Postupne sa však stále viac prejavoval na výkone väčšiny priemyselných odvetví. V priemere bol medziročný prírastok za dvanásť mesiacov roka záporný, vo výške -3,6 %. Na konci roka si napokon pozitívnu dynamiku udržalo iba zopár odvetví ako spracovanie ropy, výroba textilu alebo farmácia.<sup>3</sup>

Zahraničný obchod zaznamenal v roku 2022 schodok -4,308 mld. EUR. Export tovarov dosiahol 102,571 mld. EUR a medziročne klesol o 15,8 %. Dovoz tovarov bol na úrovni 106,88 mld. EUR. Import bol v porovnaní s minulým rokom vyšší o 23,3 %. Vývoz do členských štátov EÚ tvoril asi 83 % celkového vývozu a dovoz z krajín EÚ predstavoval asi 62 % z celkového importu tovarov.<sup>4</sup>

ECB začala v druhej polovici roka 2022 postupne normalizovať svoju menovú politiku a zvyšovať základné úrokové sadzby. Do konca roka zvýšila sadzbu pre hlavné refinančné operácie v štyroch krokoch na úroveň 2,50 %. V tomto trende pokračovala aj v roku 2023 a do augusta zvýšila sadzbu pre refinančné operácie na 4,25 % a sadzbu pre jednodňové sterilizačné operácie na 3,75 %. Jednodňová depozitná sadzba sa tak dostala na najvyššiu úroveň za viac ako dve dekády. Tento krok môže vytvárať tlak na finančný sektor, vrátane Emitenta, v dôsledku rýchleho rastu úrokových nákladov. Budúca menová politika ECB môže závisieť od inflácie či iných ukazovateľov cenovej stability, pričom zmeny v menovej politike môžu mať za následok zvýšenú volatilitu na dlhových a devízových trhoch. Môže tiež prispieť k vzniku, či prasknutiu cenových bublín rôznych aktív, ako napr. akcie, nehnuteľnosti, dlhopisy a ceny týchto aktív môžu byť postihnuté rýchlo a výraznou korekciou. Prípadné prudké prepady cien aktív v ktoromkoľvek sektore môžu mať nepriaznivý vplyv na finančnú situáciu a ziskovosť Emitenta, či už v dôsledku priamych strát alebo straty hodnoty zabezpečenia.

Rizikom by bolo aj opätovné uzavretie ekonomiky v súvislosti s pandémiou (napr. COVID-19) v rámci ktorého by vláda SR nariadila zavedenie karantény či zatvorenie kamenných pobočiek Emitenta, čo by mohlo mať dopad na predaj tých kategórií produktov, ktoré Emitent primárne distribuuje cez pobočky, kde predajná stratégia je postavená na osobnom kontakte so zákazníkmi a taktiež by to mohlo spôsobiť rast objemu nesplácaných úverov (*non-performing loans*, NPL) či vymáhacím konaniam v súvislosti so zlyhaniami dlžníkov.

---

<sup>2</sup> Ústredie práce, sociálnych vecí a rodiny. Rok 2022: Nezamestnanosť klesala 11 mesiacov, Slovensko má o 22-tisíc ľudí bez práce menej. Zverejnené dňa 20. januára 2023. Dostupné na odkaze: [https://www.upsvr.gov.sk/media/medialne-spravy/rok-2022-nezamestnanost-klesala-11-mesiakov-slovensko-ma-o-22-tisic-ludi-bez-prace-menej.html?page\\_id=1243519](https://www.upsvr.gov.sk/media/medialne-spravy/rok-2022-nezamestnanost-klesala-11-mesiakov-slovensko-ma-o-22-tisic-ludi-bez-prace-menej.html?page_id=1243519).

<sup>3</sup> Štatistický úrad Slovenskej republiky. Priemyselná produkcia v decembri a za rok 2022. Zverejnené dňa 10. februára 2023. Dostupné na odkaze: <https://slovak.statistics.sk:443/wps/portal?urilc=wcm:path:/obsah-sk-inf-akt/informativne-spravy/vsetky/71c2e437-b5fb-4161-8a5a-3f6168f6bf41>.

<sup>4</sup> Štatistický úrad Slovenskej republiky. Revízia HDP ukázala vyšší výkon ekonomiky SR v roku 2021, rast bol zrevidovaný z 3 % na 4,9 %. Zverejnené dňa 28. apríla 2023. Dostupné na odkaze: <https://slovak.statistics.sk:443/wps/portal?urilc=wcm:path:/obsah-sk-inf-akt/informativne-spravy/vsetky>.



**Rizikové faktory spojené s trhom, klientskym sektorom a pozíciou na slovenskom bankovom trhu*****Podnikanie, kapitálová pozícia a výsledky hospodárenia Emitenta boli a môžu aj naďalej byť značne nepriaznivo ovplyvňované trhovými rizikami***

Emitent čelí riziku, že trhové ceny jeho aktív a pasív alebo príjmy či náklady budú nepriaznivo ovplyvnené zvýšením a volatilitou úrokových sadzieb, úverových rozpätí emitentov cenných papierov, devízových kurzov, cenových rizík kapitálu a dlhu alebo volatilitou trhu. Toto riziko by mohlo mať dopad na čistý úrokový výnos a maržu Emitenta, ktoré závisia od relatívnych objemov aktív a pasív ovplyvnených zmenou úrokových sadzieb (aktuálne zvýšenými úrokovými sadzbami). Zvýšenia úrokových sadzieb a marží nemusia ovplyvniť náklady na refinancovanie Emitenta v rovnakej miere, ako ovplyvňujú úrokové sadzby a marže z úverov poskytnutých Emitentom. Aktuálne vysoké úrokové sadzby (a možné ďalšie zvyšovanie úrokových sadzieb v budúcnosti) môže mať nepriaznivý dopad na schopnosť klientov splácať úvery a tým negatívne ovplyvniť podnikanie a hospodárske výsledky Emitenta. Navyše existuje riziko, aj s ohľadom na súčasnú ekonomickú situáciu ako aj reguláciu NBS v oblasti poskytovania úverov, že rast objemu poskytovaných úverov bude v budúcnosti pomalší, čo môže mať dopad na Emitenta, ktorého značná časť podnikania spočíva v poskytovaní úverov.

Emitent je taktiež vystavený riziku, že systémy riadenia rizík pre trhové riziká, ktorým sú vystavené jeho portfóliá, sa môžu ukázať ako neprimerané, najmä v prípade extrémnych a nepredvídateľných udalostí. V čase napätia na trhu alebo iných nepredvídaných okolností, sa môžu predtým nekorelované ukazovatele vzájomne korelovať alebo sa môžu predtým korelované ukazovatele pohybovať rôznymi smermi. Tieto zmeny v korelácii môžu byť zhoršené tam, kde iní účastníci trhu používajú rizikové alebo obchodné modely s predpokladmi alebo algoritmi, ktoré sú podobné Emitentovi. V týchto prípadoch môže byť ťažké znížiť rizikové pozície Emitenta v dôsledku činnosti iných účastníkov trhu alebo rozšírených dislokácií na trhu vrátane okolností, keď hodnoty aktív výrazne klesajú alebo keď neexistuje trh pre určité aktíva. Ak by Emitent investoval priamo do aktív, ktoré nemajú zavedený likvidný obchodný trh alebo inak podliehajú obmedzeniam predaja či zabezpečenia nemusia byť schopný znížiť objem svojich pozícií, a teda znížiť riziko spojené s nimi a vo výsledku by v závažných prípadoch mohol utpieť stratu, ktorá by mohla mať vplyv na jeho schopnosť plniť si záväzky z Dlhopisov.

***Emitent je vystavený riziku poklesu hodnoty nehnuteľností, ktoré sú založené na účely krytia pohľadávok Emitenta***

K polroku 2023 zaznamenával trh nehnuteľností v Slovenskej republike obmedzenie dopytu a mierny pokles cien nehnuteľností. Očakáva sa, že tento trend bude pokračovať aj v nadchádzajúcich štvrtrokoch. Úverové portfóliá Emitenta týkajúce sa komerčných a rezidenčných nehnuteľností môžu utpieť straty, pokiaľ by ceny nehnuteľností výraznejšie poklesli v budúcnosti alebo pokiaľ sa v dôsledku nedostatkov v riadení zabezpečenia ukáže, že hodnota zabezpečenia nehnuteľnosťami nie je dostatočujúca. Prípadná rastúca miera nezamestnanosti by takisto mohla viesť k zvýšeniu nesplácaných úverov a z toho vyplývajúcich strát v prípade komerčných a spotrebiteľských úverov, ktoré nesúvisia s nehnuteľnosťami. Pokiaľ by sa tieto riziká materializovali, úverové portfóliá Emitenta týkajúce sa komerčných a rezidenčných nehnuteľností môžu utpieť straty, čo by mohlo mať negatívny vplyv na podnikanie, finančnú situáciu, prevádzkové výsledky a vyhladky Emitenta.

***Vzťahy so zákazníkmi a reputačné riziko***

Hospodárenie Emitenta je závislé od udržania dlhodobých vzťahov, reputácie a dôvery u klientov, médií, protistrán, akcionárov, investorov alebo orgánov dohľadu. Prípadná strata dobrého mena a reputácie môže mať vo vzťahu k Emitentovi negatívny vplyv na získavanie nových vkladov, odliv vkladov, dostupnosť externého financovania a získavanie kapitálu, a teda na podnikanie Emitenta, na jeho finančnú a hospodársku situáciu a postavenie na trhu.

***Konkurencia na bankovom trhu v Slovenskej republike***

Na Slovensku čelí Emitent silnej konkurencii zo strany veľkých slovenských bánk patriacich do významných medzinárodných bankových skupín a tiež lokálnych hráčov ponúkajúcich obdobné služby ako Emitent. Emitent tiež vníma rastúcu konkurenciu zo strany nových inovatívnych finančných spoločností (fintechov). Konkurencia tiež nepriaznivo vplyva na neúrokové výnosy Emitenta (prevažne poplatky). Ak sa Emitentovi nepodarí úspešne čeliť tejto konkurencii, môže to mať významný negatívny vplyv na finančnú situáciu Emitenta a výsledky jeho činnosti.

***Emitent je väčšinou vlastnený jedným akcionárom a na jeho podnikanie môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv riziká, ktoré súvisia s podnikaním Skupiny KBC***

Emitent je členom Skupiny KBC (tak ako je definovaná v článku 4.9 Prospektu) a je vlastnený a ovládaný jediným akcionárom, ktorým je KBC Bank NV. Medzi Emitentom, KBC Bank NV a celou Skupinou KBC

existujú významné prepojenia, či už ide o vnútroskupinové financovanie, prístup k personálnym a iným zdrojom a odborné znalosti, zdieľanie a vývoj technológií alebo reporting. Na Emitenta preto môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv riziká, ktoré súvisia s podnikaním Skupiny KBC a s trhmi, na ktorých pôsobi. Ak by sa tieto riziká materializovali vo vzťahu ku Skupine KBC, hoci len v rovine reputačnej, mohlo by to mať nepriaznivé dôsledky aj na finančnú situáciu, výsledky a činnosť Emitenta. Medzi riziká patria hlavne:

- (a) Podobne ako sám Emitent (pozrite rizikový faktor „*Emitent môže byť nepriaznivo zasiahnutý globálnymi finančnými a hospodárskymi vplyvmi vrátane inflácie, rastúcich cien a úrokových sadziieb a inými negatívnymi makroekonomickými a trhovými faktormi*“) aj celá Skupina KBC bola a môže byť aj naďalej nepriaznivo ovplyvňovaná globálnymi finančnými a hospodárskymi krízami vrátane inflácie, rastúcich cien a úrokových sadziieb a inými negatívnymi makroekonomickými a trhovými faktormi. Skupina KBC je týmto rizikám vystavená obzvlášť v Belgicku, Česku, Slovensku, Maďarsku, Bulharsku a Írsku, kde je geograficky koncentrovaná jej činnosť.
- (b) Skupina KBC, ako finančná skupina, čelí kreditnému riziku (riziku nesplácania úverov) v dôsledku zhoršenia ekonomickej situácie alebo aj regulačných zásahov. Okrem toho Skupina KBC čelí ostatným rizikám vo finančnom sektore, ako sú nové a sprísňujúce sa regulačné požiadavky (nielen podľa práva Európskej únie ale aj iných krajín) a trhové riziká, ktoré zahŕňajú prostredie zvýšených úrokových sadziieb a tlak na úverové marže. Skupina KBC čelí značnému menovému riziku a v dôsledku nepriaznivých kurzových pohybov alebo volatility menových kurzov môže dôjsť k náhlemu zhoršeniu kvality alebo hodnoty úverového portfólia, hodnoty aktív, stratám z otvorených devízových pozícií alebo iným nepriaznivým následkom na finančnú situáciu a jej výsledky.
- (c) Niektoré trhy Skupiny KBC, hlavne tie mimo EÚ, patria medzi rozvíjajúce sa trhy s nestabilným právnym a ekonomickým prostredím, slabou vymožitelnosťou práva, nestabilnou reguláciou a vysokým rizikom náhlych a nepriaznivých štátnych zásahov, ako sú napr. devízové kontroly, úrokové stropy, nútené konverzie úverov do domácej meny, moratória na splácanie záväzkov a podobne.

#### **Rizikové faktory spojené s finančnou situáciou a úverovou bonitou Emitenta**

***Emitent môže zaznamenať zhoršenie kvality úverov, najmä v dôsledku finančných kríz alebo hospodárskych recesií alebo zvýšených úrokových sadziieb; Emitentovi by mohla vzniknúť strata v dôsledku činností alebo zhoršenia obchodného a finančného stavu jeho dlžníkov a protistrán (úverové riziko/riziko protistrany)***

Emitent je vystavený úverovému riziku, teda obchodnému a finančnému stavu protistrany a potenciálnu finančnú stratu, ktorú by táto protistrana mohla spôsobiť Emitentovi, ak by nemohla plniť svoje zmluvné záväzky voči nemu. Na úverové riziko Emitenta vplyva aj hodnota poskytnutého zabezpečenia a schopnosť Emitenta uspokojiť sa z takéhoto zabezpečenia. Emitent je vystavený úverovému riziku najmä pokiaľ ide o jeho aktivity poskytovania úverov retailovým a firemným zákazníkom. To vystavuje Emitenta riziku neplnenia protistranou, ktoré historicky bolo a je vyššie v období hospodárskeho poklesu, ako nastáva v súčasnosti.

Prípadné zhoršenie kvality úverov alebo pôžičiek poskytnutých Emitentom a zvýšenie počtu NPL môže viesť k zvýšeným rizikovým nákladom pre Emitenta. Analýzy a predpoklady, na ktorých sú založené rizikové náklady, sa môžu ukázať ako neadekvátne a môžu viesť k nepresným predpovediam splácania úverov a pôžičiek.

Do určitej miery je Emitent vystavený aj riziku neplnenia protistranami v odvetví finančných služieb. Toto riziko môže vzniknúť prostredníctvom obchodovania, poskytovania úverov, prijímania vkladov, obchodov s derivátmi, repo obchodov a transakcií požičiavania cenných papierov, zúčtovania a vyrovnania a ďalších činností alebo vzťahov s inštitucionálnymi klientmi.

Neplnenia, alebo dokonca iba obavy z možného neplnenia či vnímanie nedostatočnej bonity jednej či viacerých finančných inštitúcií alebo finančného odvetvia, viedli a mohli by viesť k závažným problémom likvidity na celom trhu, k strate alebo neplneniu inými finančnými inštitúciami, pretože mnohé finančné inštitúcie sú v súvislosti s obchodovaním, financovaním, zúčtovaním alebo inými vzťahmi vzájomne prepojené. Toto riziko sa často označuje ako „systémové riziko“ a postihuje úverové inštitúcie a rôzne typy sprostredkovateľov v odvetví finančných služieb. Okrem svojich iných nepriaznivých účinkov by zhmotnenie systémového rizika mohlo viesť k bezprostrednej potrebe Emitenta a iných úverových inštitúcií na trhu získať dodatočnú likviditu alebo kapitál a súčasne by im splnenie tejto potreby sťažilo. Systémové riziko by preto mohlo mať podstatný nepriaznivý dopad na podnikanie, finančný stav, výsledky hospodárenia, likviditu a vyhliadky Emitenta.

Emitent vytvára rezervy na potenciálne straty vyplývajúce z neplatenia protistranou či z úverového rizika. Ak by skutočné úverové riziko prekročilo odhady, podľa ktorých Emitent založil alokácie do rezerv, rezervy Emitenta

proti úverovej strate by mohli byť nedostatočné na ich pokrytie. To by malo podstatný nepriaznivý dopad na finančnú pozíciu a výsledky jeho hospodárenia a mohlo by ovplyvniť plnenie záväzkov z Dlhopisov.

***Likvidita a ziskovosť Emitenta by boli výrazne nepriaznivo ovplyvnené, ak by Emitent nemohol získavať vklady, stratil prístup na kapitálové trhy predávať aktíva za výhodných podmienok alebo v prípade výrazného zvýšenia nákladov na financovanie (riziko likvidity)***

Emitent sa pri pokrývaní značnej časti svojich finančných potrieb spolieha na vklady klientov, hlavne spotrebiteľov, ktorých značná časť je splatná na požiadanie. Akýkoľvek podstatný pokles vkladov by mohol mať negatívny dopad na likviditu Emitenta, pokiaľ by neboli prijaté náležité opatrenia, ktoré nemusí byť možné vykonať za ekonomicky výhodných podmienok alebo vôbec. Emitent okrem toho nemusí byť schopný splniť svoje platobné záväzky v určitý deň, mohol by byť nútený získať likviditu z trhu v krátkej lehote a za nepriaznivých podmienok alebo dokonca by nemusel získať likviditu z trhu vôbec a zároveň by nebol schopný vygenerovať dostatočnú alternatívnu likviditu prostredníctvom predaja svojich aktív. Strata dôvery zákazníkov v podnikanie alebo výkonnosť Emitenta by mohla mať za následok neočakávane vysoké úrovne straty klientov Emitenta. Vklady by mohli byť vyberané rýchlejšie ako tempo, ktorým niektorí z dlžníkov Emitenta splácajú svoje úvery, a záväzky z poskytovania úverov by mohli byť ukončené. Rezervy týkajúce sa likvidity Emitenta nemusia byť dostatočné a výsledky modelov riadenia rizík likvidity môžu viesť k neprimeraným riadiacim opatreniam. To všetko by mohlo mať v krajnom prípade negatívny vplyv na schopnosť Emitenta plniť záväzky z Dlhopisov.

***Akékoľvek zhoršenie, prerušenie poskytovania alebo zrušenie ratingu Emitenta alebo Slovenskej republiky by mohlo viesť k zvýšeným nákladom na financovanie, mohlo by poškodiť vnímanie zo strany zákazníkov a mohlo by mať iné podstatné nepriaznivé dopady na Emitenta***

Emitentovi má pridelené ratingové hodnotenie ratingovou Moody's Deutschland GmbH založenou a registrovanou v Európskej únii podľa Nariadenia CRA (ďalej len **Moody's**). Pridelený rating však nevyjadruje všetky riziká a môže nastať situácia, ktorá by viedla k stratám Emitenta, negatívne dopadu na jeho hospodárske výsledky, prípadne na jeho schopnosť plniť si záväzky z Dlhopisov.

Rating predstavuje názor ratingovej agentúry Moody's na bonitu Emitenta, t.j. indikátor alebo pravdepodobnosť možných strát v dôsledku insolventnosti, omeškaní s platbami alebo neúplných platieb investorom. Nemožno ho považovať za odporúčanie kúpiť, držať alebo predat' Dlhopisy či iné cenné papiere vydané Emitentom. Ratingová agentúra môže Emitentovi znížiť, prerušiť alebo odobrať rating najmä v dôsledku nepriaznivého makroekonomického vývoja, zmien regulačného prostredia na Slovensku, vývoja špecifického pre Emitenta alebo zmien jej východiskových predpokladov. Ratingové agentúry tiež menia alebo upravujú svoje metodiky udeľovania ratingu. Rating môže byť prerušený alebo odobratý v prípade, keď by Emitent ukončil zmluvu s ratingovou agentúrou alebo pokiaľ by usúdil, že by nebolo v jeho záujme, aby naďalej poskytoval ratingovej agentúre finančné údaje. Rating by mohol byť negatívne ovplyvnený stavom alebo vnímaným stavom iných finančných inštitúcií. Zníženie, prerušenie alebo odobratie ratingu alebo uverejnenie nepriaznivých správ alebo vyhládok vo vzťahu k Slovenskej republike môže tiež viesť k zvýšeniu nákladov alebo obmedzeniu financovania Emitenta.

Zníženie ratingu môže mať negatívny dopad na trhovú cenu vydaných a nesplatených Dlhopisov. Zníženie ratingu by ďalej mohlo viesť k obmedzeniu prístupu k finančným zdrojom a následne aj k vyšším refinančným nákladom. Keďže Emitent je závislý aj od medzibankového trhu ako od zdroja refinancovania, akékoľvek zvýšenie sadzby financovania spôsobené znížením, pozastavením alebo zrušením ratingu môže obmedziť jeho prístup k možnostiam refinancovania a mať významný dopad na príjmy Emitenta. Najmä zníženie ratingu na úroveň nižšiu ako investičný stupeň by mohlo obmedziť investorov pri investovaní do Dlhopisov vydaných Emitentom, čo by viedlo k zníženiu objemu financovania. Zníženie ratingu má navyše podstatný vplyv na podnikateľskú činnosť Emitenta, napr. znižuje vklady, predaj derivátov, výnosy z poplatkov (napr. predaj produktov úschovy a záruk) a môže tiež spôsobiť závažné narušenie klientskej základne Emitenta.

#### **Právne, regulačné a prevádzkové rizikové faktory spojené s Emitentom**

***Banková regulácia a jej zmeny by mohli viesť k zvýšeniu kapitálových požiadaviek, potrebe navýšenia objemu oprávnených záväzkov pre účely plnenia MREL požiadavky, potrebe navýšenia objemu záväzkov z dôvodu likviditnej situácie a zníženiu ziskovosti Emitenta***

*Požiadavky a zmeny týkajúce sa dostatočnej kapitalizácie a ďalších ukazovateľov*

V reakcii na finančnú krízu v Európe sa európsky bankový sektor stal významne viac regulovaným. Kľúčovým dokumentom je tzv. balík CRR/CRD IV, ktorým Európska komisia implementovala Basel III štandardy Banky

pre medzinárodné zúčtovanie. Bol prijatý aj súbor opatrení, ktorým sa mení a dopĺňa mnoho existujúcich ustanovení stanovených v CRD IV, CRR, BRRD a Nariadení SRM (ako je definované nižšie). Väčšina týchto nových pravidiel platí od 28. júna 2021. Kľúčovými zmenami sú (i) kapitálové požiadavky citlivejšie na riziko, najmä v oblasti trhového rizika, úverového rizika protistrany a expozícii voči centrálnym protistranám; (ii) záväzný koeficient pákového efektu na zabránenie nadmernému pákovému pôsobeniu inštitúcií; (iii) záväzný čistý stabilný koeficient financovania s cieľom riešiť prílišné spoliehanie sa na krátkodobé financovanie; a (iv) požiadavka na celkovú kapacitu na absorpciu strát (TLAC) pre systémovo dôležité banky a iné úverové inštitúcie.

Kvôli prebiehajúcej implementácii týchto opatrení je Emitent vystavený dodatočným nárokom na kapitálovú primeranosť (napr. v podobe kapitálových vankúšov) a plnenie iných ukazovateľov (napr. v oblasti likvidity). Navyše tieto požiadavky môžu spôsobiť Emitentovi dodatočné náklady a povinnosti, dôsledkom čoho bude musieť Emitent zmeniť svoju obchodnú stratégiu alebo môžu mať iný negatívny vplyv na jeho podnikanie, ponúkané produkty a služby a tiež na hodnotu jeho aktív. Emitent nemusí byť schopný dostatočne a včas zvýšiť svoj kapitál alebo oprávnené záväzky. Pokiaľ by Emitent nebol schopný naplniť regulačné požiadavky na kapitálovú primeranosť alebo oprávnené záväzky, prípadne iné ukazovatele, jeho úverový rating by mohol byť znížený a cena jeho financovania by sa mohla zvýšiť a/alebo by príslušné orgány mohli uložiť pokuty, sankcie alebo iné regulačné opatrenia. Takéto okolnosti by mali podstatný nepriaznivý dopad na podnikanie Emitenta, jeho finančnú situáciu a výsledky.

#### *Legislatíva o ozdravení a riešení krízových situácií bánk*

K stabilite bankového sektora by mala prispieť aj smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ zo dňa 15. mája 2014 (ďalej len **BRRD**). BRRD bola na Slovensku implementovaná zákonom č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o riešení krízových situácií**). Tento zákon obsahuje rámec pre ozdravenie a riešenie krízových situácií úverových inštitúcií a vyžaduje od inštitúcií, aby pripravili „ozdravovacie plány“ stanovujúce dohody a opatrenia, ktoré môžu byť využité v prípade podstatného zhoršenia pozície finančnej inštitúcie na obnovu jej životaschopnosti z dlhodobého hľadiska. Emitenta, ako významnej banky, sa týka aj jednotný mechanizmus riešenia krízových situácií (**SRM**). Jeho úlohou je centralizovať kľúčové kompetencie a zdroje pre riadenie zlyhania úverovej inštitúcie v zúčastnených členských štátoch Bankovej únie. SRM sa riadi: (i) Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 806/2014 z 15. júla 2014 (**Nariadenie SRM**), ktoré sa týka hlavných aspektov mechanizmu a všeobecne kopíruje pravidlá BRRD o ozdravení a riešení krízových situácií úverových inštitúcií; a (ii) medzivládnu dohodou týkajúcou sa niektorých špecifických aspektov Jednotného fondu na riešenie krízových situácií. Podľa SRM je Jednotná rezolučná rada predovšetkým zodpovedná za prijatie rozhodnutí o riešení krízových situácií v úzkej spolupráci s ECB, Európskou komisiou a národnými rezolučnými orgánmi v prípade zlyhania (alebo pravdepodobného zlyhania) Emitenta ako významného subjektu spadajúceho pod priamy dohľad ECB, ak nastala určitá spúšťačia udalosť.

Takáto právna úprava týkajúca sa Emitenta ako banky je sektorovo špecifická a je oveľa prísnejšia ako bežný insolvenčný a krízový režim týkajúci sa iných obchodných spoločností. Rezolučný orgán disponuje právomocou uložiť viaceré ďalšie opatrenia, najmä:

- (a) právomoc presunúť práva, aktíva alebo záväzky Emitenta (vrátane Dlhopisov) na inú spoločnosť;
- (b) právomoc znížiť (vrátane zníženia na nulu) menovitú hodnotu alebo nesplatenú sumu oprávnených záväzkov Emitenta (vrátane záväzkov z Dlhopisov okrem Krytých Dlhopisov);
- (c) právomoc konvertovať oprávnené záväzky Emitenta (vrátane záväzkov z Dlhopisov, okrem Krytých Dlhopisov) do kmeňových akcií alebo iných kapitálových nástrojov Emitenta, relevantnej materskej inštitúcie alebo preklenovacej inštitúcie, do ktorej sú aktíva, práva a záväzky presunuté;
- (d) právomoc zrušiť Dlhopisy (iné než Kryté Dlhopisy) ako dlhové nástroje vydané Emitentom;
- (e) právomoc vyžadovať od Emitenta alebo príslušnej materskej spoločnosti vydanie nových akcií alebo iných kapitálových nástrojov; a
- (f) právomoc meniť splatnosť Dlhopisov alebo dátum výplaty a výšku úroku z Dlhopisov (okrem Krytých Dlhopisov).

Výkon týchto právomocí rezolučného orgánu je vysoko nepredvídateľný a akýkoľvek návrh alebo očakávanie takéhoto výkonu by mohlo podstatným spôsobom nepriaznivo ovplyvniť Emitenta, jeho činnosť, finančnú situáciu a tiež schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov.

Opatrenia prijaté podľa Zákona o riešení krízových situácií môžu mať negatívny vplyv aj na dlhové nástroje ako sú Dlhopisy vydávané Emitentom v rámci Programu. Tieto negatívne vplyvy sú bližšie opísané v článku 2.2 s názvom „Rizikové faktory spojené s Dlhopismi“.

#### *Minimálne požiadavky na vlastné zdroje a oprávnené záväzky (MREL)*

S cieľom zabezpečiť efektívnosť riešenia krízových situácií musia inštitúcie spĺňať minimálne požiadavky na objem minimálnych oprávnených záväzkov (tzv. **MREL**), ktorá sa počíta ako percento celkových pasív a vlastných zdrojov, a ktorú stanovujú príslušné rezolučné orgány. Súbor opatrení týkajúcich sa reformy európskeho bankovníctva obsahuje aj smernicu (EÚ) 2019/879 o revízii smernice BRRD (**BRRD2**), ktoré boli implementované do právneho poriadku Slovenskej republiky Zákonom o riešení krízových situácií. BRRD2 zavádza úplnú implementáciu štandardu TLAC a reviduje existujúci režim MREL. Medzi ďalšie zmeny rámca MREL patria zmeny metodiky výpočtu MREL, kritériá pre oprávnené záväzky, ktoré možno považovať za MREL, zavedenie interných MREL požiadaviek a ďalšie požiadavky na podávanie správ a zverejňovanie informácií o inštitúciách. Prechodné obdobie na úplné splnenie požiadaviek MREL sa predpokladá do 1. januára 2024.

Podľa aktuálneho rozhodnutia je požiadavka MREL stanovená na úrovni celej Skupiny KBC a samotný Emitent má teda stanovené len interné požiadavky. Emitent v danej chvíli považuje MREL požiadavku stanovenú pre Emitenta resp. Skupinu KBC za dosiahnuteľnú. Existuje však aj riziko, že Emitent resp. Skupina KBC nebude schopná splniť požiadavku MREL, čo by mohlo viesť k vyšším nákladom na refinancovanie a regulačným opatreniam.

V budúcnosti môže dôjsť k prijatiu prísnejších a/alebo nových regulačných požiadaviek a zároveň existujúce regulačné prostredie bude pokračovať vo vývoji. Akýkoľvek takýto vývoj regulácie by mohol vystaviť Emitenta dodatočným nákladom a povinnosťami, ktoré môžu spôsobiť, že Emitent bude musieť zmeniť svoju obchodnú stratégiu alebo ktoré môžu mať iný negatívny vplyv na jeho podnikanie, ponúkané produkty a služby a tiež na hodnotu jeho aktív. Pokiaľ by Emitent nebol schopný splniť iné regulačné požiadavky, jeho rating by mohol byť znížený a cena jeho financovania by sa mohla zvýšiť a/alebo by príslušné orgány mohli uložiť pokuty, sankcie alebo iné regulačné opatrenia. Pokiaľ nastanú tieto skutočnosti, môže to mať podstatný nepriaznivý dopad na podnikanie Emitenta, jeho finančný stav a výsledky jeho hospodárenia.

***Zmeny v právnych predpisoch na ochranu spotrebiteľa a uplatňovanie, resp. výklad týchto právnych predpisov, môžu obmedzovať poplatky a iné cenové podmienky, ktoré Emitent môže účtovať za určité bankové služby, pričom tieto môžu zároveň spotrebiteľom umožniť nárokovat' si vrátenie niektorých týchto poplatkov, ktoré už v minulosti zaplatili***

Zmeny v právnych predpisoch na ochranu spotrebiteľa alebo interpretácia zákonov na ochranu spotrebiteľa súdmi alebo orgánmi verejnej moci by mohli viesť k obmedzeniu výšky úrokov alebo poplatkov, ktoré Emitent môže účtovať za poskytovanie niektorých zo svojich produktov alebo služieb a tým viesť k zníženiu príjmov z úrokov alebo poplatkov. V Slovenskej republike je napríklad zavedený strop na odplatu za poskytnutie spotrebiteľských úverov a sú regulované poplatky za základný bankový produkt, tzv. štandardný účet a tiež za predčasné splatenie úveru na bývanie. Emitent bol účastníkom viacerých občianskoprávných a správnych konaní iniciovaných spotrebiteľmi, orgánmi dohľadu alebo združeniami na ochranu spotrebiteľov, následkom ktorých boli pokuty alebo upustenie od vymáhania časti úrokov alebo poplatkov. Súdne konania sa týkajú prevažne toho, že údajne niektoré zmluvné dojednania, najmä vo vzťahu k spotrebiteľským úverom, porušujú kogentné ustanovenia právnych predpisov na ochranu spotrebiteľov. Tieto údajné porušenia sa týkajú vymáhateľnosti určitých poplatkov rovnako ako zmluvných dojednaní na úpravu úrokovej miery a výmenných kurzov. Navyše, akékoľvek zmeny v právnych predpisoch na ochranu spotrebiteľov spomenuté vyššie alebo interpretácia takých právnych predpisov súdmi alebo orgánmi verejnej moci by mohli zhoršiť schopnosť Emitenta ponúkať určité produkty a služby alebo vynucovať dodržiavanie určitých zmluvných dojednaní, obmedziť Emitentov čistý príjem z poplatkov a mať negatívny vplyv na výsledky jeho činnosti.

***Vyvíjajúci sa právny poriadok Slovenskej republiky a súvisiaca legislatíva môže vytvoriť neisté prostredie pre investície a podnikateľskú činnosť a negatívne tak ovplyvniť podnikateľskú činnosť Emitenta***

Právna infraštruktúra a vymožiteľnosť práva v Slovenskej republike je menej vyvinutá v porovnaní so západoeurópskymi krajinami. Ku dňu vyhotovenia Prospektu nie je Emitent stranou akýchkoľvek správnych, súdnych alebo rozhodcovských konaní, ktoré mali, alebo by za posledné obdobie mohli mať významný vplyv na jeho finančnú situáciu alebo jeho ziskovosť. Nedostatok právnej istoty, neschopnosť dosiahnuť efektívnu zákonnú nápravu včas alebo vôbec, prieťahy v súdnych konaniach a riziko nového vývoja alebo zmien aplikácie

právneho poriadku môžu viesť k stratám a mať podstatný nepriaznivý vplyv na obchodné aktivity, finančné postavenie, výsledky hospodárenia Emitenta a na jeho schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov.

#### ***Riziko zmien daňového rámca a zavedenie dane z finančných transakcií***

Budúci vývoj Emitentových aktív, jeho finančnej a ziskovej pozície závisí aj na daňovom rámci. Zmena v legislatíve, judikatúre, administratívnych postupoch alebo zvyklostiach daňových úradov alebo iných relevantných orgánov verejnej správy v neprospech Emitenta môže negatívne ovplyvniť jeho aktíva a finančnú a ziskovú pozíciu. Emitent podlieha komplexnej daňovej regulácii, ktorá môže byť v niektorých prípadoch účinná iba krátko, zmenená, doplnená alebo rozdielne aplikovaná. Aj úroveň výberu daní môže viesť k zavádzaniu nových daní s cieľom zvýšiť daňové príjmy. S ohľadom na predčasné voľby a zmenu vlády na jeseň 2023 existuje riziko obnovenia diskusie alebo zavedenia nových daní, vrátane osobitného bankového odvodu.

V rámci Európskej únie stále existuje návrh na daň z finančných transakcií (ďalej len **DzFT**). Po zavedení DzFT finančné transakcie súvisiace s derivátovými zmluvami a všetky ostatné finančné transakcie (napr. nákup a predaj akcií, Dlhopisov alebo obdobných cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a podielov v subjektoch kolektívneho investovania) by mohli byť zdaňované. Zdaniteľnú čiastku by mohlo predstavovať všetko, čo predstavuje odplatu zaplatenú alebo dlžnú protistranou alebo treťou stranou v nadväznosti na túto transakciu. V minulosti došlo k viacerým posunom plánovaného termínu zavedenia DzFT a ani momentálne nie je jasné, či bude DzFT zavedená v navrhutej podobe, resp. či vôbec. Pokiaľ by však DzFT bola zavedená, v dôsledku vyšších daní bude mať negatívny dopad na príjmy a ziskovosť Emitenta.

#### ***Prevádzkové, transakčné a strategické riziko***

Emitent čelí prevádzkovému riziku, teda riziku straty vyplývajúcej z nedostatočnosti alebo zlyhania vnútorných procesov, ľudí a systémov alebo z vonkajších udalostí. Emitent čelí množstvu operačných rizík, vrátane rizika vyplývajúceho zo závislosti od informačných technológií a telekomunikačnej infraštruktúry. Emitent ako banka je závislá od finančných, účtovných a iných systémov spracovania dát, ktoré sú komplexné a sofistikované a ktorých činnosť môže byť negatívne ovplyvnená množstvom problémov, ako je nefunkčnosť hardvéru alebo softvéru, fyzické zničenie dôležitých IT systémov, útoky počítačových hackerov, počítačových vírusov či teroristické útoky. Emitent tak môže utrpieť významné finančné straty, môže dôjsť k narušeniu činnosti u Emitenta, nesplneniu záväzkov voči klientom, regulačným zásahom a poškodeniu povesti.

Emitent je vystavený transakčnému riziku, ktoré môže vzniknúť v dôsledku chyby vo vykonávaní, konfirmácii či vyrovnaní transakcií. Podnikanie Emitenta závisí od schopnosti spracovávať veľké množstvo rôznych a zložitých transakcií, ktoré majú stále väčší objem a zložitosť a nie sú vždy potvrdené včas. Podnikanie Emitenta je tiež závislé od bezpečného spracovania, ukladania a odovzdávania dôverných a citlivých informácií. Emitent môže utrpieť straty v dôsledku pochybenia zamestnanca. Podnikanie Emitenta je vystavené riziku nedodržania stanovených zásad a pravidiel zo strany zamestnancov, pochybení, nedbalosti alebo podvodov zamestnancov. Tieto kroky by mohli viesť k právnym sankciám, poškodeniu dobrej povesti alebo k finančným škodám.

Emitent vynakladá značné úsilie na ochranu svojich systémov, sietí a databáz pred možnými útokmi zo strany tretích strán, fyzickému poškodeniu informačných systémov a predchádzanie ďalším možným problémom. Ak v budúcnosti dôjde k poruchám, odstávkam systému, sietí a databáz, môže to spôsobiť významné hospodárske straty Emitenta a jeho klientov.

Emitent je vystavený strategickému riziku, teda riziku straty ziskov alebo kapitálu v dôsledku nepriaznivého vývoja podnikateľského prostredia, nesprávnych podnikateľských rozhodnutí či nesprávnej implementácie podnikateľských rozhodnutí. Nedostatočné riadenie strategického rizika môže mať negatívny vplyv na podnikanie Emitenta a jeho hospodárske výsledky.

#### ***Stratégie riadenia rizík a vnútorné kontrolné postupy Emitenta ho môžu vystaviť neidentifikovaným a neočakávaným rizikám***

Emitentove techniky riadenia rizík a stratégie riadenia rizík neboli a nemusia byť efektívne pri zmierňovaní jeho rizikových expozícií vo všetkých ekonomických a trhových podmienkach a prostrediach alebo voči všetkým typom rizík. Regulačné audity a pravidelné kontroly postupov riadenia rizík a metód v minulosti zaznamenali slabé miesta a nedostatky v systémoch riadenia rizík Emitenta. Nástroje riadenia rizík môžu za podmienok narušenia trhu zlyhať pri predvídaní budúcich dôležitých rizikových expozícií. Okrem toho, kvantitatívne modelovanie Emitenta nedokáže zohľadňovať všetky riziká a je založené na viacerých predpokladoch ohľadom celkového prostredia, ktoré sa môžu, ale nemusia ukázať ako pravdivé. Ak by štatistické modely nesprávne predpokladali faktory alebo ich nesprávne vyhodnotili, mohlo by dôjsť k vzniku rizikových expozícií.

Ak nastanú okolnosti, ktoré Emitent neidentifikoval, neočakával alebo nesprávne vyhodnotil pri vývoji štatistických modelov, jeho straty môžu byť vyššie ako najvyššie straty predpokladané v zmysle jeho systémov riadenia rizík a mohol by tak zaznamenať značné neočakávané straty so zásadným negatívnym vplyvom na jeho podnikanie, finančnú kondíciu a výsledky činnosti.

***Emitent závisí od svojho vrcholového manažmentu a od odborných znalostí svojho kľúčového personálu a nemusí byť schopný získať a udržať si vysoko kvalifikovanú a skúsenú pracovnú silu***

Pre stanovenie a plnenie strategických cieľov emitenta je rozhodujúca kvalita manažmentu a kľúčových zamestnancov. V tomto ohľade hrá dôležitú úlohu schopnosť udržať si súčasných zamestnancov a získať nových. Odchody manažérov alebo kľúčových zamestnancov by sa mohli negatívne premietnuť do obchodných aktivít, finančného postavenia a hospodárskych výsledkov, čo by mohlo negatívne ovplyvniť finančnú a hospodársku situáciu Emitenta a jeho podnikateľskú činnosť, postavenie na trhu a hospodárske výsledky.

***Ak Emitent nedokáže udržať účinný systém vnútorných kontrol, nemusí byť schopný presne určiť finančné výsledky alebo primerane zabrániť vzniku podvodov***

Na zabezpečenie spoľahlivých finančných správ a účinného predchádzania vzniku podvodov sú potrebné účinné vnútorné kontroly. S rozširovaním podnikania Emitenta sa jeho vnútorné kontroly stávajú zložitejšími, pričom zabezpečenie toho, aby jej vnútorné kontroly zostali účinné, si bude vyžadovať podstatne viac zdrojov. Existencia akejkoľvek významnej slabiny vo vnútornej kontrole Emitenta nad finančným výkazníctvom by mohla tiež viesť k chybám v účtovných závierkach Emitenta, ktoré by mohli vyžadovať, aby Emitent prehodnotil svoje účtovné závierky.

## 2.2 Rizikové faktory spojené s Dlhopismi

Rizikové faktory spojené s Dlhopismi sú rozdelené na:

- Rizikové faktory súvisiace so štruktúrou úrokovej sadzby Dlhopisov;
- Rizikové faktory týkajúce sa ustanovení a obmedzení Podmienok;
- Rizikové faktory týkajúce sa Krytých Dlhopisov;
- Právne, regulačné a daňové rizikové faktory;
- Rizikové faktory týkajúce sa Zelených Dlhopisov a použitia ich výťažku; a
- Rizikové faktory týkajúce sa povahy, nadobúdania a obchodovania s Dlhopismi.

### Rizikové faktory súvisiace so štruktúrou úrokovej sadzby Dlhopisov

#### *Riziko Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou*

Majitelia takýchto Dlhopisov sú vystavení riziku, že cena takýchto Dlhopisov klesne ako výsledok zmeny úrokových sadzieb. Zatiaľ čo nominálna úroková sadzba Dlhopisov je po dobu existencie Dlhopisov fixná, aktuálna úroková sadzba na kapitálovom trhu aplikovaná na zostávajúcu lehotu splatnosti Dlhopisov (pre účely tohto odseku ďalej len **trhová úroková sadzba**), sa mení. So zmenou trhovej úrokovej sadzby sa tiež mení hodnota Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou, ale v opačnom smere. Ak sa teda trhová úroková sadzba zvýši, hodnota Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou spravidla klesne na úroveň, kedy výnos takého Dlhopisu je približne rovný trhovej úrokovej sadzbe. Ak sa trhová úroková sadzba naopak zníži, hodnota Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou sa spravidla zvýši na úroveň, kedy výnos takého Dlhopisu je približne rovný trhovej úrokovej sadzbe.

***Majitelia Dlhopisov s pohyblivou úrokovou sadzbou, vrátane Dlhopisov s obrátenou pohyblivou úrokovou sadzbou, môžu byť vystavení riziku kolísania úrokovej sadzby, v dôsledku čoho nie je možné vopred stanoviť výnos týchto Dlhopisov, a sú vystavení riziku neistého úrokového príjmu***

Dlhopisy s pohyblivou úrokovou sadzbou, vrátane Dlhopisov s obrátenou pohyblivou úrokovou sadzbou, sú zvyčajne volatilné investície. Majiteľ Dlhopisov s pohyblivou úrokovou sadzbou je vystavený riziku kolísania úrokovej sadzby a neistému úrokovému príjmu. V dôsledku kolísania úrokovej sadzby nie je možné vopred stanoviť výnosnosť Dlhopisov s pohyblivým úrokom. Ani súčasné ani historické hodnoty príslušných pohyblivých úrokových sadzieb by sa nemali brať ako indikácia budúceho vývoja takýchto úrokových sadzieb počas životnosti akýchkoľvek Dlhopisov s pohyblivou úrokovou sadzbou.

Dlhopisy s obrátenou pohyblivou úrokovou sadzbou majú úrokovú sadzbu stanovenú ako rozdiel medzi pevnou úrokovou sadzbou a pohyblivou úrokovou sadzbou ako napríklad medzibanková úroková referenčná sadzba v eurách (*Euro Interbank Offered Rate*) (ďalej len **EURIBOR**). Trhová hodnota takýchto dlhopisov je zvyčajne viac volatilná ako trhová hodnota konvenčných dlhopisov s pohyblivou úrokovou sadzbou.

Ak Dlhopisy s pohyblivou úrokovou sadzbou obsahujú v rámci štruktúry črty ako napríklad ohraničenie výnosu zdola (*floor*) alebo zhora (*cap*), faktor, marža alebo akúkoľvek kombináciu uvedených veličín, trhová cena môže byť viac volatilná ako v prípade Dlhopisov v pohyblivou úrokovou sadzbou, ktoré by takého črty nemali.

***Dlhopisy s možnosťou zmeny fixnej úrokovej sadzby na inú fixnú úrokovú sadzbu a Dlhopisy s možnosťou zmeny fixnej úrokovej sadzby na pohyblivú úrokovú sadzbu zahŕňajú riziko, že po takejto zmene bude nová úroková sadzba menej výhodná v porovnaní s inými porovnateľnými dlhopismi na trhu***

Niektoré Dlhopisy, ktoré majú takú možnosť uvedenú v Podmienkach, sú úročené fixnou úrokovou sadzbou, ktorá sa ale môže zmeniť z fixnej sadzby na inú fixnú sadzbu alebo z fixnej sadzby na pohyblivú sadzbu. Prepočet úrokovej sadzby ovplyvní trhovú cenu týchto Dlhopisov. Ak sa úroková sadzba prevedie z fixnej sadzby na inú fixnú sadzbu, môže byť takáto nová fixná sadzba nižšia ako prevládajúce úrokové sadzby na iných porovnateľných dlhopisoch s fixnou sadzbou. Ak sa úroková sadzba prevedie z fixnej sadzby na pohyblivú sadzbu, môže byť rozpätie (*spread*) úrokovej sadzby takýchto Dlhopisov menej výhodné ako prevládajúce rozpätia porovnateľných dlhopisov s pohyblivou sadzbou naviazanou na rovnaké referenčné hodnoty. Okrem toho môže byť nová pohyblivá sadzba kedykoľvek nižšia ako úrokové sadzby splatné na iných porovnateľných dlhopisoch. Vyššie uvedené riziká v súvislosti s Dlhopismi s pevnou úrokovou sadzbou ďalej platia aj v súvislosti s obdobím, za ktoré sa platí pevná úroková sadzba, a riziká uvedené vyššie, ktoré sa týkajú Dlhopisov



s pohyblivou úrokovou sadzbou sa taktiež uplatnia v súvislosti s obdobím, za ktoré sa vypláca pohyblivá úroková sadzba.

***Úroková sadzba Dlhopisov s pohyblivou úrokovou sadzbou, Dlhopisov s možnosťou zmeny fixnej úrokovej sadzby na inú fixnú úrokovú sadzbu alebo Dlhopisov s možnosťou zmeny fixnej úrokovej sadzby na pohyblivú úrokovú sadzbu bude počítaná odkazom na referenčné sadzby čo môže mať negatívny vplyv na cenu Dlhopisov***

Úroková sadzba Dlhopisov s pohyblivou úrokovou sadzbou, Dlhopisov s možnosťou zmeny fixnej úrokovej sadzby na inú fixnú úrokovú sadzbu alebo pri Dlhopisoch s možnosťou zmeny fixnej úrokovej sadzby na pohyblivú úrokovú sadzbu Dlhopisov bude počítaná s odkazom na jednu alebo viacero konkrétnych referenčných hodnôt (každá z nich jednotlivito **Referenčná hodnota**), ako napr. EURIBOR, pričom každá z nich bude poskytnutá príslušným správcom. Referenčné hodnoty sa stali predmetom regulácie a nedávnych národných aj medzinárodných regulačných odporúčaní a návrhov na reformu. Niektoré z týchto reforiem sú už účinné, zatiaľ čo ostatné sa ešte len budú implementovať. Tieto reformy môžu spôsobiť, že príslušné Referenčné hodnoty budú fungovať inak ako v minulosti alebo dôjde k ich úplnému zrušeniu, resp. budú mať iné dôsledky, ktoré nemožno predvídať.

Nariadenie o Referenčných hodnotách môže mať podstatný vplyv na Dlhopisy, ktoré sú spojené s Referenčnými hodnotami, vrátane nasledujúcich dopadov:

- (a) administrátor Referenčnej hodnoty stratí oprávnenie ako administrátor v zmysle Nariadenia o referenčných hodnotách a nebude vedieť získať ďalšiu registráciu v zmysle Nariadenia o referenčných hodnotách; alebo
- (b) metodológia alebo iné podmienky Referenčnej hodnoty môžu byť zmenené za účelom zabezpečenia súladu s podmienkami Nariadenia o Referenčných hodnotách, a takéto zmeny môžu vyústiť do zníženia alebo zvýšenia sadzby alebo úrovne alebo ovplyvnenia volatility publikovanej sadzby alebo úrovne a môžu mať dopad na Dlhopisy, vrátane stanovenia príslušnej úrokovej sadzby Dlhopisov Administrátorom.

Akákoľvek zmena príslušnej Referenčnej hodnoty alebo zmena jej administrátora alebo spôsobu jej určenia môže mať podstatný nepriaznivý dopad na hodnotu Dlhopisov naviazaných na danú Referenčnú hodnotu.

***Majitelia Dlhopisov s úrokovým výnosom naviazaným na infláciu nesú riziko kolísania jeho hodnoty a zmien v jeho zložení a metodike***

Úroková sadzba Dlhopisov s úrokovým výnosom naviazaným na infláciu bude kolísať v závislosti od zmien v hodnote nerevidovaného harmonizovaného indexu spotrebiteľských cien Eurozóny bez tabaku (HICP) (ďalej len **HICP**), ktorý určuje Štatistický úrad Európskej únie (Eurostat) (ďalej len **Sponzor HICP**). HICP je údaj, ktorý ukazuje zmeny cien určitých produktov obsiahnutých vo vzorovom košíku produktov v priebehu určitého obdobia. Hodnota HICP je vypočítaná na základe cien produktov obsiahnutých v tomto produktovom koši pre každý mesiac. Zloženie a výpočet HICP určuje Sponzor HICP, pričom Emitent nemá žiadny vplyv na zloženie, výpočet, váhu jednotlivých položiek a výkonnosť HICP. Výkonnosť HICP podlieha, okrem iného, cenovému riziku produktov ako aj politickým a všeobecným ekonomickým rizikám, ktoré môžu ovplyvniť ceny produktov obsiahnutých v produktovom koši. Zloženie a metodika výpočtu HICP sa môžu zmeniť okrem iného aj v dôsledku vstupu nových členských štátov do Eurozóny. V prípade zániku alebo nedostupnosti HICP môže určiť náhradnú hodnotu alebo iný postup Emitent v súlade s Podmienkami.

Majitelia Dlhopisov s úrokovým výnosom naviazaným na HICP nesú najmä riziko, že úroková sadzba bude kolísať, a teda výška platby úrokového výnosu je neistá alebo bude dokonca nulová (pokiaľ nie je stanovená určitá minimálna floor sadzba). Okrem toho čelia Majitelia riziku náhlej zmeny hodnoty a zmeny zloženia alebo metodiky stanovenia HICP, čo môže negatívne ovplyvniť výšku a volatilitu trhovej ceny takýchto Dlhopisov.

***Riziko Dlhopisov bez úrokového výnosu***

Majitelia takýchto Dlhopisov sú vystavení riziku, že cena takýchto Dlhopisov klesne ako výsledok zmeny úrokových sadzieb, pričom ceny takýchto Dlhopisov sú viac volatilné ako ceny Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou a môžu výraznejšie reagovať na zmeny trhových úrokových sadzieb v porovnaní s Dlhopismi s obdobnou splatnosťou nesúcimi úrok.

**Rizikové faktory týkajúce sa ustanovení a obmedzení Podmienok*****Nemožnosť predčasnej splatnosti pri nesplnení záväzkov Emitenta, neexistencia spoločného zástupcu***

V súlade s Podmienkami a prevládajúcou trhovou praxou pre vydávanie Dlhopisov slovenskými úverovými inštitúciami na slovenskom trhu neplnenie záväzkov Emitenta z Dlhopisov nespôsobí predčasnú splatnosť záväzkov Emitenta voči Majiteľom ani možnosť uplatniť právo Majiteľov požadovať predčasné splatenie Dlhopisov. V prípade nesplnenia platobných povinností Emitenta budú mať Majitelia právo žalovať Emitenta o úhradu a v prípade Krytých Dlhopisov budú mať tiež právo na samostatné uspokojenie z majetku v krycom súbore v prípadnom exekučnom konaní. Majiteľ však nebude mať právo požadovať predčasné splatenie celej čiastky menovitej hodnoty. Ak Emitent nesplní svoje záväzky, môže byť zvolaná schôdza majiteľov dlhopisov, neexistuje však spoločný zástupca Majiteľov a každý Majiteľ bude musieť vo vymáhať svoje práva voči Emitentovi individuálne.

***Emitent môže Dlhopisy predčasne splatiť pred splatnosťou podľa vlastného uváženia***

Ak je právo predčasne splatiť Dlhopisy uvedené v Podmienkach príslušných Dlhopisov, môže Emitent podľa svojho vlastného uváženia predčasne splatiť príslušné Dlhopisy pred ich stanovenou splatnosťou, v konkrétny Dátum predčasného splatenia v ich menovitej hodnote, spolu s (prípadným) alikvotným úrokovým výnosom. V každom prípade predčasného splatenia musia byť splnené podmienky predčasného splatenia a odkúpenia (tak, ako sú uvedené v Podmienkach).

Emitent môže mať pravdepodobnú komerčnú motiváciu, aby predčasne splatil Dlhopisy (za predpokladu dodržania akýchkoľvek príslušných obmedzení a podmienok), keď jeho náklady na financovanie sa s podobnými parametrami budú nižšie ako výška úrokovej sadzby týchto Dlhopisov. V takých časoch by investor vo všeobecnosti nebol schopný opätovne investovať výnosy z predčasného splatenia za použitia účinnej úrokovej sadzby v takej výške, ako je úroková sadzba pri predčasne splatených Dlhopisoch, a môže byť schopný urobiť tak len za použitia výrazne nižšej sadzby. Potenciálni investori by mali vziať do úvahy riziko opätovnej investície vzhľadom na ostatné investície dostupné v tom čase. Možnosť predčasného splatenia pravdepodobne takisto obmedzí trhovú cenu Dlhopisov. V priebehu akéhokoľvek obdobia, kedy môže Emitent predčasne splatiť Dlhopisy, nebude trhovú cenu Dlhopisov vo všeobecnosti rásť výrazne nad cenu, za ktorú môžu byť predčasne splatené. Môže k tomu dôjsť aj pred akýmkoľvek obdobím predčasného splatenia, ak sa trh bude domnievať, že Dlhopisy môžu byť v blízkej budúcnosti oprávnené na predčasné splatenie.

***Neexistencia nezávislého výpočtového agenta a platobného agenta, ktorá spôsobuje vznik rizika potenciálneho konfliktu záujmov***

Emitent bude vystupovať ako výpočtový a platobný agent (administrátor). Táto úloha okrem iného umožňuje Emitentovi uskutočniť určenia a výpočty vo vzťahu k Dlhopisom (napr. výpočet výnosu, ktorý má byť vyplatený), ktoré sú pre Majiteľov záväzné. Všetky výpočty a platby Majiteľom bude vykonávať Emitent, pokiaľ nebude ustanovený administrátor – tretia osoba. Za tieto úlohy teda nebude zodpovedný žiadny nezávislý výpočtový agent ani správca platieb. Medzi Majiteľmi a Emitentom pôsobiacim ako výpočtový agent môžu existovať potenciálne konflikty záujmov, najmä pokiaľ ide o určité určenia a rozhodnutia, ktoré môže Emitent podľa Podmienok vykonávať, ktoré môžu ovplyvniť čiastky, ktoré majú dostať Majitelia podľa Podmienok. Je to v súlade s prevládajúcou trhovou praxou pre vydávanie Dlhopisov slovenskými úverovými inštitúciami na slovenskom trhu a Emitent prijal opatrenia na zamedzenie možných konfliktov záujmov v súlade s platnými právnymi predpismi. Investori by si však mali uvedomiť, že bez ustanovenia Administrátora sa nemôžu spoliehať na žiadnych nestranných agentov – tretie strany. Táto skutočnosť môže mať vplyv na hodnotu Dlhopisov.

***Majitelia sú vystavení riziku, že Emitent nie je obmedzený vo vydávaní ďalších dlhových cenných papierov alebo vzniku ďalších záväzkov***

Emitent nie je obmedzený vo výške dlhu, ktorý môže emitovať, ktorý mu môže vzniknúť, alebo ktorý môže zabezpečiť. Emitent nie je povinný osobitne informovať Majiteľov o emitovaní, vzniku alebo zabezpečení ďalšieho dlhu (s výnimkou zverejňovania pravidelných finančných správ). Emitovanie, vznik alebo zaručenie ďalšieho dlhu môže mať negatívny dopad na trhovú cenu Dlhopisov (vrátane Krytých Dlhopisov) a Emitentovu schopnosť splniť všetky záväzky vyplývajúce mu z vydaných Dlhopisov a môže znížiť sumu, ktorú by boli Majitelia schopní získať v prípade konkurzu Emitenta. Pokiaľ by sa finančná situácia Emitenta zhoršila, Majitelia by mohli utrpieť priame a podstatne negatívne dôsledky vrátane prerušenia vyplácania výnosov alebo zníženia menovitej hodnoty Dlhopisov a v prípade likvidácie Emitenta aj stratu celej investície.

***Indikovaný celkový objem emisie Dlhopisov nie je záväzný***

Celkový objem Dlhopisov uvedený v príslušných Konečných podmienkach predstavuje maximálny Celkový objem danej tranže takýchto Dlhopisov. Skutočná súhrnná menovitá hodnota takto emitovaných Dlhopisov však môže byť nižšia ako indikovaný Celkový objem a tento objem sa môže znížiť počas života takto vydávaných Dlhopisov v závislosti na dopyte po týchto Dlhopisoch a spätných odkupoch Emitentom. Celkový objem sa tiež môže zvýšiť ak dôjde k vydaniu ďalších tranží Dlhopisov v rámci danej emisie a ich konsolidácii s predtým vydanými tranžami. Uvedený indikovaný Celkový objem emisie týchto Dlhopisov neoprávňuje žiadne závery s ohľadom na ich likviditu na sekundárnom trhu.

**Rizikové faktory týkajúce sa Krytých Dlhopisov*****V prípade výnimočne nepriaznivých okolností v insolvencii nemusí majetok v krycom súbore postačovať na plné krytie všetkých záväzkov z Krytých Dlhopisov***

Súčasťou krycieho súboru pokrývajúceho záväzky Emitenta z Krytých Dlhopisov budú najmä hypotekárne úvery zabezpečené riadne zriadeným záložným právom v prvom poradí k založenej nehnuteľnosti v prospech Emitenta a určité náhradné aktíva, ako napríklad peniaze a cenné papiere. Všetky aktíva, ktoré sú súčasťou krycieho súboru musia spĺňať príslušné požiadavky alebo kritériá stanovené v Zákone o bankách. Najmä, aby bol hypotekárny úver vhodný na zahrnutie do krycieho súboru musí spĺňať príslušné požiadavky, vrátane, okrem iného, pomeru výšky hypotekárneho úveru k hodnote založenej nehnuteľnosti (tzv. *loan-to-value*), podľa ktorého nesplatená istina príslušného hypotekárneho úveru nepresiahne 80 % hodnoty založenej rezidenčnej nehnuteľnosti s výnimkami v obmedzenom rozsahu. Taktiež sa vyžaduje, aby Emitent pravidelne prehodnocoval hodnotu založených nehnuteľností a celková hodnota aktív krycieho súboru musí byť vždy aspoň 105 % hodnoty krytých záväzkov (okrem výnimiek), pričom Emitent je povinný v zmysle zákona vypočítavať ukazovateľ krytia k poslednému dňu príslušného mesiaca.

V súlade s platnými požiadavkami slovenského práva (ako boli novelizované s účinnosťou 8. júla 2022 implementáciou Smernice EÚ o krytých dlhopisoch) sa všetky založené nehnuteľnosti určené na bývanie a zabezpečujúce hypotekárne úvery v krycom súbore ku dňu vyhotovenia Prospektu nachádzajú na území Slovenskej republiky. Ku dňu vyhotovenia Prospektu sa v krycom súbore nenachádzajú úvery zabezpečené komerčnými nehnuteľnosťami. Hodnota založených nehnuteľností, ako aj hodnota hypotekárnych úverov, ktoré sú súčasťou krycieho súboru môže klesnúť v priebehu času, najmä v prípade všeobecného poklesu hodnoty nehnuteľností nachádzajúcich sa na území Slovenskej republiky. V takýchto prípadoch sa môže stať hodnota hypotekárnych úverov nedostatočnou na úplné pokrytie vydaných a nesplatených Krytých Dlhopisov napriek príslušnej zákonnej ochrane a zákonným požiadavkám uvedeným v § 67 a nasl. Zákona o bankách. Pokiaľ bude Emitent solventný a bude prevádzkovať svoje podnikanie, bude mať povinnosť doplniť do krycieho súboru dodatočne kvalifikované aktíva tak, aby požadovaný ukazovateľ krytia zostal zachovaný. Ale v prípade konkurzu, nútenej správy alebo obdobnej situácie, kedy bude schopnosť Emitenta generovať ďalšie kvalifikované aktíva obmedzená, hodnota aktív v krycom súbore môže poklesnúť pod požadovanú úroveň a nemusí tak postačovať na plné krytie všetkých záväzkov, vrátane tých z Krytých Dlhopisov.

Ako je uvedené v článku 6.1 Prospektu, Emitent zahrnul všetky hypotekárne záložné listy vydané pred 8. júlom 2022 do jedného programu, ktorý je krytý spoločným krycím súborom. Nároky Majiteľov z Krytých Dlhopisov sú čo do poradia uspokojenia rovnocenné (*pari passu*) s nárokmi hypotekárnych záložných listov a všetci investori budú mať rovnaké prednostné právo na uspokojenie vo vzťahu k celému kryciemu súbore.

Akýkoľvek významný celkový pokles hodnoty nehnuteľností na území Slovenskej republiky by mohol nepriaznivo ovplyvniť Emitentove prevádzkové výsledky, finančný stav, obchodné plány v budúcnosti a jeho schopnosť plniť si svoje záväzky vyplývajúce z Krytých Dlhopisov a hodnotu krycieho súboru.

***Riziko predĺženia splatnosti Krytých Dlhopisov a riziko zmeny osoby Emitenta Krytých Dlhopisov***

V prípade konkurzu alebo nútenej správy Emitenta správca konkurznej podstaty alebo nútený správca (ďalej každý ako **správca**) Emitenta prevezme správu programu Krytých Dlhopisov (ďalej len **program**). Program zahŕňa vo všeobecnosti všetky aktíva krycieho súboru, ako aj všetky záväzky vyplývajúce z Krytých Dlhopisov, hypotekárne záložné listy vydané Emitentom v minulosti a ostatné kryté záväzky, ako napríklad zabezpečovacie deriváty (ak existujú) a súvisiace administratívne zmluvy a funkcie. Správca bude povinný zhodnotiť, či správa programu nespôsobí celkové zníženie miery uspokojenia Majiteľov Krytých Dlhopisov. Ak správca dospeje k záveru, že správa programu môže mať za následok zníženie miery uspokojenia Majiteľov Krytých Dlhopisov, bude mať povinnosť oznámiť NBS svoj zámer previesť program alebo jeho časť na jednu alebo viac bánk so sídlom v Slovenskej republike a pokúsiť sa o takýto prevod. V dôsledku tohto oznámenia sa splatnosť Krytých

Dlhopisov upraví v súlade s § 82 ods. 3 a 4 Zákona o bankách (tzv. *soft bullet extension*) takto: (i) počas prvého mesiaca po doručení oznámenia o prevode NBS sa dátumy splatnosti nebudú upravovať, (ii) od prvého dňa druhého mesiaca až do posledného dňa dvanásteho mesiaca po doručení návrhu na prevod NBS sa akýkoľvek dátum splatnosti menovitej hodnoty na základe Krytých Dlhopisov spadajúcich do tohto obdobia predĺži o 12 mesiacov a (iii) ak správca požaduje predĺženie obdobia na vykonanie prevodu, dátum splatnosti menovitej hodnoty podľa Krytých Dlhopisov v období nasledujúcich 12 mesiacov, bude predĺžený o ďalších najviac 12 mesiacov. To isté platí pre konečné dátumy splatnosti, ktoré už boli predĺžené počas prvého predĺžovacieho obdobia. Platby úrokov a ostatné podmienky Krytých Dlhopisov nebudú ovplyvnené, ale Majitelia nebudú nijak inak kompenzovaní a ani nebudú mať žiadne právne nároky z dôvodu posunu splatnosti Krytých Dlhopisov.

Predĺženie splatností sa uplatní aj v rezolučnom konaní, kde pri jeho začatí správca programu krytých dlhopisov oznámi predĺženie splatnosti NBS v súlade s § 82 ods. 7 Zákona o bankách.

Predĺženie splatností bude účinné odo dňa doručenia príslušného oznámenia zo strany správcu do NBS a nebude podliehať ďalšiemu povoleniu alebo súhlasu NBS. Ak sa prevod neuskutoční, odložená menovitá hodnota sa stane splatná v posledný deň predĺžovacieho obdobia.

Predĺženie splatností v žiadnom prípade nemôže viesť k zmene pôvodného poradia splatnosti nesplatených emisií Krytých Dlhopisov. To znamená, že splatnosť niektorých emisií môže byť v konečnom dôsledku predĺžená o menej než uvádzaných 12 a nasledujúcich 12 mesiacov. Príslušný správca alebo správca programu krytých dlhopisov je povinný zverejniť zoznam Krytých Dlhopisov ovplyvnených predĺžením splatností a ich predĺžené dátumy splatnosti.

Prevod samotného programu bude podliehať predchádzajúcemu schváleniu NBS. Ak sa uskutoční takýto prevod, totožnosť Emitenta Krytých Dlhopisov sa zmení na banku, ktorá je nadobúdateľom, t. j. dlžníkom z Krytých Dlhopisov sa stane iná banka so sídlom v Slovenskej republike. Toto nemá vplyv na podmienky samotných Krytých Dlhopisov, ale úverová bonita nového emitenta sa môže líšiť od úverovej bonity Emitenta.

Podľa § 55 ods. 10 Zákona o bankách a § 195a ods. 7 Zákona o konkurze sa na platnosť a účinnosť prevodu programu alebo jeho časti v prípade konkurzu či nútenej správy nevyžaduje súhlas majiteľov krytých dlhopisov.

### **Právne, regulačné a daňové rizikové faktory**

#### ***Dlhopisy nie sú kryté žiadnym (zákonným ani dobrovoľným) systémom ochrany***

Dlhopisy nie sú kryté zákonným systémom ochrany vkladov. Okrem toho pre Dlhopisy neexistuje dobrovoľný systém ochrany vkladov. V prípade platobnej neschopnosti Emitenta sa teda investori do Dlhopisov nemôžu spoliehať na to, že im akékoľvek (zákonné alebo dobrovoľné) ochranné systémy nahradia stratu kapitálu investovaného do Dlhopisov, a môžu stratiť celú svoju investíciu.

#### ***Riziko podriadenosti – v prípade platobnej neschopnosti Emitenta majú vklady a niektoré ďalšie pohľadávky vyššie poradie ako pohľadávky Majiteľov z Dlhopisov***

Podľa § 180a Zákona o konkurze, ktorým bol transponovaný článok 108 Smernice BRRD, sa v prípade konkurzu na majetok Emitenta na pohľadávky jeho veriteľov vzťahuje nasledujúce poradie uspokojenia:

- (a) pohľadávky Fondu ochrany vkladov v rozsahu náhrad vyplatených vkladateľom podľa § 11 ods. 1 zákona č. 118/1996 Z. z. o ochrane vkladov, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o ochrane vkladov**) alebo v rozsahu prostriedkov poskytnutých na riešenie krízovej situácie podľa § 13 ods. 4 písm. g) Zákona o ochrane vkladov;
- (b) pohľadávky z oprávnených vkladov fyzických osôb a mikro, malých a stredných podnikov, ktoré prevyšujú úroveň krytia podľa § 11 ods. 4 Zákona o ochrane vkladov;
- (c) pohľadávky bežných nepodriadených nezabezpečených veriteľov; patria sem pohľadávky zo Senior Dlhopisov;
- (d) nezabezpečené pohľadávky vyplývajúce z dlhových nástrojov s výslovne uvedeným nižším poradím uspokojenia;
- (e) všetky podriadené pohľadávky zo záväzkov, ktoré netvoria kapitál Tier 2 Emitenta; a
- (f) všetky podriadené pohľadávky vyplývajúce z dlhových nástrojov, ktoré tvoria kapitál Tier 2 Emitenta.

Preto by v prípade konkurzu Emitenta mali pohľadávky Majiteľov Senior Dlhopisov nižšie poradie uspokojenia ako pohľadávky uvedené v písmenách (a) a (b) a Majitelia Senior Dlhopisov budú uspokojení až po úplnom uspokojení týchto nepodriadených pohľadávok.

#### ***Daňový dopad investície***

Čistý výnos z Dlhopisov môže byť znížený daňovým zaťažením investície do Dlhopisov. Úroky z Dlhopisov alebo zisky Majiteľa pri predaji alebo splatení Dlhopisov môžu podliehať zdaneniu v štáte, v ktorom má Majiteľ bydlisko/sídlo, v štáte, v ktorom dochádza k prevodu Dlhopisu alebo v inom, v danej situácii relevantnom štáte, v ktorom Majiteľ podlieha dani. V niektorých štátoch nemusia byť k dispozícii žiadne oficiálne stanoviská daňových úradov alebo súdne rozhodnutia k finančným nástrojom ako sú Dlhopisy. Emitent odporúča investorom, aby sa obrátili na daňových poradcov ohľadom daňového dopadu investície do Dlhopisov.

#### ***Riziko zrážkovej dane***

Výnosy z Dlhopisov v čase vyhotovenia Prospektu podliehajú zrážkovej dani pokiaľ ide o výnosy vyplácané daňovníkom, ktorými sú fyzické osoby, daňovníkom nezaloženým alebo nezriadeným na podnikanie a NBS. Výnosy vyplácané iným osobám (najmä tuzemským a zahraničným obchodným spoločnostiam) nepodliehajú zrážkovej dani. Vzhľadom na časté zmeny daňového režimu neexistuje ustálená aplikačná prax. Významný nedávny príklad bola novela zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o dani z príjmov**) z konca roku 2022, ktorá zaviedla zrážkovú daň na výnosy z dlhových cenných papierov vyplácaných zahraničným investorom, pričom táto zrážková daň bola následne v apríli 2023 zrušená. Meniace sa daňové predpisy vytvárajú negatívne vyhliadky na predvídateľnosť a stabilitu slovenského daňového prostredia. Zmeny zrážkovej dane môžu nepriaznivo ovplyvniť očakávané výnosy z Dlhopisov a schopnosť Emitenta financovať svoju firemné účely a obchodnú činnosť prostredníctvom Dlhopisov.

#### ***Regulácia, ktorá sa vzťahuje na investičné aktivity niektorých investorov, môže obmedziť alebo úplne vylúčiť možnosť takýchto investorov investovať do Dlhopisov***

Investičné aktivity niektorých investorov (napr. investičných fondov) môžu byť upravené osobitnými všeobecne záväznými právnymi predpismi a môžu byť pod dohľadom či kontrolou príslušných orgánov verejnej moci. Každý potenciálny investor do Dlhopisov by sa mal obrátiť na svojho odborného poradcu, aby určil, či a do akej miery sú Dlhopisy prípustnou investíciou z hľadiska charakteru investora a do akej miery sa na neho vzťahujú obmedzenia na vlastnú kúpu alebo založenie Dlhopisu. Ak je potenciálny investor do Dlhopisov finančnou inštitúciou, mal by zvážiť aj pravidlá týkajúce sa rizikovo vážených aktív a ostatné súvisiace pravidlá a opatrenia.

#### ***Platby z Dlhopisov môžu podliehať zrážkovej dani USA podľa FATCA***

Za určitých okolností môžu byť platby uskutočnené z Dlhopisov alebo v súvislosti s nimi predmetom americkej zrážkovej dane podľa ustanovení 1471 až 1474 zákona Spojených štátov amerických o daňovom súlade zahraničných účtov (*U.S. Foreign Account Tax Compliance Act – FATCA*), súvisiacej legislatívy a medzinárodných zmlúv týkajúcich sa vykonávania FATCA a zmluvy uzavretej medzi Slovenskou republikou a USA.

FATCA môže mať vplyv aj na platby uhradené správcom alebo sprostredkovateľom v platobnom reťazci vedúcom ku konečnému investorovi, ak akýkoľvek takýto správca alebo sprostredkovateľ všeobecne nie je schopný prijímať platby bez zrážky FATCA. Môže tiež ovplyvniť platbu akémukoľvek konečnému investorovi, ktorý je finančnou inštitúciou, ktorá nie je oprávnená prijímať platby bez zrážky FATCA, alebo konečnému investorovi, ktorý neposkytne obchodníkovi (alebo inému správcovi alebo sprostredkovateľovi, od ktorého dostáva platbu) akékoľvek informácie, formuláre, ďalšiu dokumentáciu alebo súhlasy, ktoré môžu byť nevyhnutné na to, aby boli platby vyplatené bez zrážky FATCA. Investori by mali vybrať správcov alebo sprostredkovateľov opatrne (aby zabezpečili, že každý z nich dodržiava predpisy FATCA alebo iné právne predpisy alebo dohody týkajúce sa FATCA) a poskytnúť každému správcovi alebo sprostredkovateľovi všetky informácie, formuláre, ďalšiu dokumentáciu alebo súhlasy, ktoré môžu byť potrebné pre takého správcu alebo sprostredkovateľa, aby vykonal platbu bez zrážky FATCA. Investori by sa mali poradiť so svojim daňovým poradcem, aby získali podrobnejšie vysvetlenie ohľadom FATCA a dopadu, ktorý môže na nich mať. Ak sa v budúcnosti na základe FATCA vyžadovať zrážka, Emitent nebude povinný platiť v súvislosti so zrazenými sumami žiadne dodatočné sumy.

**Rizikové faktory týkajúce sa Zelených Dlhopisov a použitia ich výťažku*****Akékoľvek zlyhanie pri použití a/alebo (pre)rozdelení výnosov na Zelené projekty alebo pri ich implementácii nezakladá žiadne práva alebo nároky Majiteľov voči Emitentovi***

Príslušné Konečné podmienky akejkoľvek emisie Zelených Dlhopisov môžu stanoviť, že zámerom Emitenta bude použiť výnosy z danej emisie Zelených Dlhopisov špeciálne na projekty a činnosti, ktoré podľa názoru a určenia Emitenta, prípadne ním povereného nezávislého experta, spĺňajú požiadavky na životné prostredie a zároveň spĺňajú príslušné požiadavky v zmysle príslušných právnych predpisov, trhových štandardov alebo obvyklej praxe (ďalej len **Zelené projekty**).

Emitent zatiaľ nezostavil vo vzťahu ku Zeleným dlhopisom žiadny rámec pre zelené dlhopisy (tzv. *Green Bond Framework*) (ďalej len **Rámec pre zelené dlhopisy**) a nemenoval žiadneho externého nezávislého experta pre oblasť hodnotenia a vypracovanie stanoviska v súvislosti s Rámcom pre zelené dlhopisy, Zelenými projektami alebo Zelenými Dlhopismi.

Ak by nebolo možné implementovať Zelené projekty, prípadne použiť výnosy z príslušnej emisie Zelených Dlhopisov na Zelené projekty stanoveným či obdobným spôsobom a/alebo v súlade s časovým harmonogramom, výnosy nemusia byť vo výsledku úplne alebo čiastočne použité na Zelené projekty. Navyše, Zelené projekty nemusia byť dokončené v rámci stanoveného obdobia či dokonca vôbec alebo s iným výsledkom (či už súvisiacim alebo nesúvisiacim so životným prostredím), ako to pôvodne Emitent očakával či predpokladal. Okrem toho existuje riziko, že by Emitent mohol pôvodne alokovať získané výnosy do nesprávnych aktív alebo zmeniť alokáciu výnosov do konkrétnych Zelených projektov bez súhlasu Majiteľov. Zároveň by mohli byť aktíva pôvodne kvalifikované ako Zelené projekty počas platnosti Zelených Dlhopisov diskvalifikované z Rámca pre zelené dlhopisy. Okrem toho splatnosť Zelených projektov nemusí zodpovedať splatnosti Zelených Dlhopisov, takže výnosy by sa museli prerozdeliť a mohli by sa vyžadovať náhradné projekty. Takéto prerozdelenie by mohlo zlyhať v dôsledku nedostatku nových Zelených projektov, ktoré sú v súlade s Rámcom pre zelené dlhopisy, takže suma ekvivalentná výnosom z príslušnej emisie Zelených Dlhopisov by sa vo výsledku nepoužila tak, ako je uvedené v daných Konečných podmienkach.

Navyše výnosy z príslušnej emisie Zelených Dlhopisov by sa mohli použiť nielen na Zelené projekty, ale aj na pokrytie potenciálnych strát v súvahe Emitenta bez ohľadu na to, či (i) Dlhopisy sú označené ako „Zelené Dlhopisy“ a/alebo (ii) straty pochádzajú zo Zelených projektov či iných aktív Emitenta.

Žiadna takáto udalosť či zlyhanie Emitenta (a) nebude (i) predstavovať prípad zlyhania podľa Podmienok, (ii) viesť k povinnosti Emitenta odkúpiť Zelené Dlhopisy, (iii) faktorom, či by sa malo alebo nemalo uplatniť voľiteľné právo na spätné odkúpenie a nebude (iv) mať dôsledky na schopnosť absorbovať straty a/alebo (b) neposkytne Majiteľom (i) právo inak požadovať predčasné splatenie Zelených Dlhopisov a/alebo (ii) akýkoľvek nárok voči Emitentovi.

Akákoľvek vyššie uvedená udalosť alebo zlyhanie môže mať závažné nepriaznivé dôsledky pre určitých investorov s portfóliovým mandátom investovať do cenných papierov, ktoré sa majú použiť na konkrétny účel. Okrem toho sa od Majiteľov môže vyžadovať, aby znášali finančné riziká investície do takýchto Zelených Dlhopisov až do ich splatnosti, alebo sa od nich môže vyžadovať, aby Zelené Dlhopisy predali z dôvodu ich portfóliových mandátov za nepriaznivú trhovú cenu.

***Vzhľadom na prebiehajúce legislatívne iniciatívy nemusia Zelené Dlhopisy spĺňať všetky existujúce či budúce legislatívne alebo regulačné požiadavky či akékoľvek súčasné alebo budúce očakávania a požiadavky investorov***

Ku dňu vyhotovenia Prospektu neexistuje konečná definícia (právna, regulačná alebo iná) ani trhový konsenzus o tom, čo predstavuje „zelený“ alebo ekvivalentne označený projekt, ani o tom, aké presné atribúty sa pre dané označenia vyžadujú. Existuje riziko, že pre konkrétny projekt, ktorý sa má označiť ako „zelený“ alebo podobne ekvivalentne označený, ani takáto konečná definícia alebo konsenzus sa nemusí časom vyvinúť. Zatiaľ čo boli podniknuté prvé kroky pri definovaní pojmu „udržateľný“ v rámci nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/852 o vytvorení rámca na uľahčenie udržateľných investícií (ďalej len **Nariadenie o taxonómii**), ktoré je súčasťou vnútroštátneho práva Veľkej Británie na základe Zákona o vystúpení z EÚ (EUWA) a smernice Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) zo 14. decembra 2022, ktorou sa mení nariadenie (EÚ) č. 537/2014, smernica 2004/109/ES, smernica 2006/43/ES a smernica 2013/34/EÚ, pokiaľ ide o vykazovanie informácií o udržateľnosti podnikov, ide o oblasť, ktorá je aj naďalej predmetom mnohých dobrovoľných a regulačných iniciatív na rozvoj pravidiel, usmernení, noriem, taxonómií a cieľov. Aj keď by takéto dobrovoľné alebo regulačné iniciatívy mali dospieť k danej definícii, nemusia sa nevyhnutne vzťahovať na Zelené Dlhopisy a Emitent nemusí nevyhnutne dosiahnuť súlad takto nazvaných Zelených Dlhopisov so všetkými alebo

niektorými takýmito pravidlami, usmerneniami, normami, taxonómiami alebo cieľmi. Navyše, kritériá toho, čo predstavuje Zelený projekt, sa môžu v čase meniť.

Zamýšľané použitie výnosov z príslušnej emisie Zelených Dlhopisov Emitentom na akékoľvek Zelené projekty v súlade s Rámcom pre zelené dlhopisy nemusí úplne alebo čiastočne spĺňať (i) akékoľvek existujúce či budúce legislatívne alebo regulačné požiadavky alebo (ii) akékoľvek súčasné alebo budúce očakávania či požiadavky investorov v súvislosti s investičnými kritériami alebo usmerneniami, ktoré musí každý investor alebo jeho investície dodržiavať podľa svojich stanov alebo iných riadiacich pravidiel či mandátov investičného portfólia, najmä pokiaľ ide o akékoľvek priame alebo nepriame dopady akýchkoľvek projektov alebo použití, ktoré sú predmetom alebo súvisia s akýmkoľvek Zelenými projektmi. Okrem toho vykazovanie v súvislosti s použitím výnosov podľa Rámca pre zelené dlhopisy nemusí spĺňať potreby alebo očakávania investorov.

Vzhľadom na prebiehajúce legislatívne iniciatívy nemusia Zelené Dlhopisy úplne alebo čiastočne spĺňať (i) akékoľvek existujúce alebo budúce legislatívne alebo regulačné požiadavky alebo (ii) akékoľvek súčasné alebo budúce očakávania investorov týkajúce sa „zelených“ alebo iných ekvivalentne označených výkonnostných cieľov či požiadaviek v súvislosti s investičnými kritériami alebo usmerneniami, ktoré musí každý investor dodržiavať pri investovaní podľa svojich stanov, pravidiel či mandátov investičného portfólia.

Osobitne, Zelené Dlhopisy podľa tohto Prospektu nemusia spĺňať všetky požiadavky podľa nariadenia o európskych zelených dlhopisoch, ktoré v októbri 2023 schválil Európsky parlament aj Rada Európskej únie.

Vyššie uvedené môže mať závažný nepriaznivý vplyv na trhovú cenu Zelených Dlhopisov a/alebo viesť k nepriaznivým dôsledkom pre určitých investorov s portfóliovým mandátom investovať do cenných papierov, ktoré sa majú použiť na konkrétny účel.

#### ***Môžu existovať riziká súvisiace s ESG hodnoteniami a/alebo názormi v súvislosti s Rámcom pre zelené dlhopisy***

Vhodnosť alebo spoľahlivosť akéhokoľvek názoru (napr. názoru druhej strany resp. nezávislého experta) akéhokoľvek tretej strany (bez ohľadu na to, či si ho Emitent vyžiadal alebo nie), ktorý môže byť sprístupnený v súvislosti s Rámcom pre zelené dlhopisy a/alebo emisiou akýchkoľvek Zelených Dlhopisov, najmä v súvislosti s akýmikoľvek Zelenými projektami, ktoré majú spĺňať akékoľvek environmentálne a/alebo iné kritériá zostáva neisté. Existuje riziko, že sa Emitent nebude môcť s určitou spoľahnúť na vhodnosť či spoľahlivosť akéhokoľvek názoru druhej či tretej strany (bez ohľadu na to, či si ho Emitent vyžiadal alebo nie), ktorý môže byť sprístupnený v súvislosti s Rámcom pre zelené dlhopisy. Nie je možné sa spoľahnúť na stanoviská ohľadom splnenia akýchkoľvek environmentálnych a/alebo iných kritérií pri Zelených projektoch. Žiadne takéto stanovisko sa nemusí týkať rizík, ktoré môžu ovplyvniť trhovú cenu Zelených Dlhopisov alebo Zelených projektov, na ktoré Emitent použije výnosy zo Zelených Dlhopisov. Zlyhanie Emitenta pri získaní akéhokoľvek stanoviska alebo následné stiahnutie takéhoto stanoviska nebude predstavovať prípad nesplnenia povinnosti podľa Zelených Dlhopisov a nedáva Majiteľom právo požadovať predčasné splatenie Zelených Dlhopisov či ich spätné odkúpenie a/alebo iné nároky voči Emitentovi.

Okrem toho stiahnutie akéhokoľvek vyššie uvedeného stanoviska či stanoviska, ktoré potvrdzuje, že Emitent úplne alebo čiastočne nevyhovuje kritériám, ku ktorým sa takéto stanovisko vyjadruje, môže mať závažný nepriaznivý vplyv na trhovú cenu takýchto Zelených Dlhopisov a/alebo nepriaznivý dopad na určitých investorov s portfóliovým mandátom investovať do cenných papierov, ktoré sa majú použiť na konkrétny účel.

Osobitne, vystavenie Emitenta tzv. *Environmental, Social and Governance (ESG)* rizikám a súvisiace riadiace opatrenia prijaté na zmiernenie týchto rizík môžu v budúcnosti hodnotiť ratingové agentúry ESG, okrem iného, prostredníctvom ratingov ESG. Ratingy ESG sa môžu medzi jednotlivými ratingovými agentúrami líšiť kvôli odlišnej metodike. Ratingy ESG nemusia nevyhnutne indikovať súčasnú alebo budúcu prevádzkovú či finančnú výkonnosť Emitenta alebo akúkoľvek budúcu schopnosť splatiť Zelené Dlhopisy a sú aktuálne iba k dátumom, ku ktorým boli vydané. Akékoľvek zrušenie hodnotenia ESG môže mať závažný nepriaznivý vplyv na Zelené Dlhopisy, ktoré sú určené na financovanie Zelených projektov.

K dátumu tohto Prospektu vydávanie ratingov ESG ani vydávanie stanovísk druhej strany k rámcom ESG či vydávaniu dlhopisov nepodlieha komplexnej regulácii a doteraz nevznikli žiadne všeobecne akceptované trhové štandardy. Preto nemusí takýto rating ESG alebo názor druhej strany poskytnúť verný a úplný súhrn relevantných základných skutočností alebo takýto rating či názor ESG nemusí obsahovať všetky relevantné riziká.

***Kótovanie alebo prijatie na obchodovanie Zelených Dlhopisov na určitom „zelenom“ a/alebo inom ekvivalentne označenom segmente akejkoľvek burzy cenných papierov alebo trhu cenných papierov (regulovanom alebo neregulovanom) nemusí spĺňať očakávania alebo požiadavky investorov***

Ak budú akékoľvek Zelené Dlhopisy kótované alebo prijaté na obchodovanie na akomkoľvek určenom „zelenom“ a/alebo inom ekvivalentne označenom segmente akejkoľvek burzy cenných papierov alebo trhu cenných papierov (regulovanom alebo neregulovanom), takéto kótovanie alebo prijatie nemusí úplne alebo čiastočne spĺňať akékoľvek súčasné alebo budúce očakávania alebo požiadavky investorov, pokiaľ ide o investičné kritériá alebo usmernenia, ktoré musí takýto investor alebo jeho investície spĺňať, či už súčasne alebo budúce, ako aj platné zákony alebo predpisy alebo ich vlastné stanovy alebo iné riadiace pravidlá alebo mandáty investičného portfólia, najmä s ohľadom na akýkoľvek priamy alebo nepriamy environmentálny, udržateľný alebo sociálny dopad akýchkoľvek projektov alebo použití, ktoré sú predmetom alebo súvisia s ktorýmkoľvek Zelenými projektami. Okrem toho sa kritériá pre akékoľvek takéto kótovanie alebo prijatie na obchodovanie môžu na jednotlivých burzách cenných papierov alebo trhu cenných papierov líšiť. Na žiadne takéto kótovanie alebo prijatie na obchodovanie nemusia byť žiadne takéto Zelené Dlhopisy prijaté, alebo ak budú prijaté, žiadne takéto kótovanie alebo prijatie na obchodovanie nemusí byť zachované počas životnosti Zelených Dlhopisov.

Ukončenie kótovania alebo prijatia akýchkoľvek Zelených Dlhopisov na obchodovanie na určenom „zelenom“ a/alebo inom ekvivalentne označenom segmente akejkoľvek burzy cenných papierov alebo trhu s cennými papiermi, ako je uvedené vyššie, môže mať významný nepriaznivý vplyv na trhovú cenu takýchto Zelených Dlhopisov a tiež potenciálne na trhovú cenu akýchkoľvek iných Zelených Dlhopisov, ktoré sú určené na financovanie Zelených projektov a/alebo môže mať za následok nepriaznivé dôsledky pre určitých investorov s portfóliovým mandátom investovať do cenných papierov, ktoré sa majú použiť na konkrétny účel.

**Rizikové faktory týkajúce sa povahy, nadobúdania a obchodovania s Dlhopismi**

***Riziko inflácie***

Dlhopisy neobsahujú protiinflačnú doložku a reálna hodnota investície do Dlhopisov môže klesať zároveň s tým, ako inflácia znižuje hodnotu úspor, investície či meny. Inflácia spôsobuje pokles reálneho výnosu z Dlhopisov. Ak výška inflácie prekročí výšku výnosov z Dlhopisov, hodnota výnosov z Dlhopisov bude negatívna. Podľa údajov Štatistického úradu Slovenskej republiky dosiahla medziročná miera inflácie v októbri 2023 celkovú výšku 7,1 %.<sup>5</sup>

***Rating Dlhopisov nemusí adekvátne odrážať všetky riziká investície do Dlhopisov a takisto môže dôjsť k jeho zrušeniu, zníženiu alebo odobratiu***

Rating Dlhopisov, ak bude pridelený, nemusí adekvátne odrážať všetky riziká investície do týchto Dlhopisov. Rating môže byť tiež zrušený, znížený alebo odobratý. Zrušenie, zníženie alebo odobratie môže mať nepriaznivý vplyv na trhovú hodnotu a obchodnú cenu Dlhopisov. Rating nie je odporúčaním na kúpu, predaj alebo držbu cenných papierov a ratingová agentúra ho môže kedykoľvek upraviť alebo odobrať.

***Obchodovanie s Dlhopismi nemusí byť likvidné a môže byť prerušené***

Kapitálový trh v Slovenskej republike nie je dostatočne likvidný. V súvislosti s úmyslom Emitenta požiadať o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu BCPB existuje riziko, že ohľadom Dlhopisov sa nevyvinie aktívny trh alebo, ak sa aj s Dlhopismi bude aktívne obchodovať, takáto aktivita nemusí byť zachovaná až do splatenia Dlhopisov. Nedostatok aktívneho obchodovania a likvidity môže významne ovplyvniť trhovú cenu Dlhopisov a tiež schopnosť investorov Dlhopisy kedykoľvek predať za adekvátnu cenu. Ako príklad nízkej likvidity pri obchodovaní na sekundárnom trhu môžu slúžiť v minulosti Emitentom vydané emisie hypotekárnych záložných listov, ktoré sú prijaté na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB.

Existuje tiež riziko, že obchodovanie s Dlhopismi na BCPB môže byť z výnimočných ekonomických, regulačných alebo technických dôvodov pozastavené, prerušené alebo ukončené, a to aj bez akéhokoľvek zavinenia či vplyvu Emitenta.

<sup>5</sup> Štatistický úrad Slovenskej republiky. Inflácia - indexy spotrebiteľských cien v októbri 2023. Zverejnené dňa 15. novembra 2023. Dostupné na: <https://slovak.statistics.sk:443/wps/portal?urlile=wcm:path:/obsah-sk-inf-akt/informativne-spravy/vsetky/96b5b8e2-f419-4b4b-8c10-3b3a712a3af2>.



***Denominácia finančných aktivít Majiteľa v inej mene ako mene, v ktorej budú Dlhopisy vydávané vedie k vzniku kurzového (menového) rizika***

Emitent bude vykonávať platby z Dlhopisov v mene špecifikovanej v príslušných Konečných podmienkach. Vznikajú teda riziká súvisiace s menovou konverziou, pokiaľ sú finančné aktivity Majiteľa denominované v inej mene ako v mene uvedenej v príslušných Konečných podmienkach (ďalej len **domáca mena**). Pri slovenskom investorovi bude jeho domácou menou euro. Dlhopisy však môžu byť vydávané v rôznych menách vrátane takých, ktorých pohyb voči euru môže byť náhly a nepredvídateľný. Tieto riziká zahŕňajú najmä riziká spojené so zásadnou zmenou výmenných kurzov (vrátane zmeny v dôsledku devalvácie meny uvedenej v príslušných Konečných podmienkach alebo revaluácie domácej meny) a riziká spojené so zavedením opatrení a kontrol týkajúcich sa výmenných kurzov. Zhodnotenie domácej meny investora oproti mene uvedenej v príslušných Konečných podmienkach (napr. CZK, USD, AUD a ďalšie) by znamenalo pokles celkového výnosu a hodnoty Dlhopisov vyjadrených v domácej mene.

Zásadné zmeny menových kurzov môžu spôsobiť nielen trhové a makroekonomické faktory, ale aj orgány verejnej moci príslušných štátov a ich rozhodnutia. Tieto môžu zaviesť alebo uplatniť opatrenia a kontroly týkajúce sa výmenných kurzov, ktoré by mohli z pohľadu Majiteľov negatívne ovplyvniť príslušný výmenný kurz.

***Riziko fluktuácie trhovej ceny Dlhopisov***

Majitelia Dlhopisov sú vystavení riziku zmeny trhovej ceny Dlhopisov v prípade predaja Dlhopisov. Historický vývoj cien Dlhopisov nemôže byť považovaný za ukazovateľ budúceho vývoja cien ktorýchkoľvek Dlhopisov. Vývoj trhových cien Dlhopisov závisí od rozličných faktorov, ako napríklad zmeny trhových úrokových sadzieb, politiky centrálnych bánk, celkového ekonomického vývoja, úrovne inflácie, zmeny v spôsobe zdaňovania alebo nedostatok alebo prebytok dopytu pre príslušné Dlhopisy. Majitelia sú tak vystavení riziku nepriaznivého vývoja trhových cien nimi vlastnených Dlhopisov, čo sa môže prejavíť v prípade, ak sa ich rozhodnú predat' pred príslušnou splatnosťou daných Dlhopisov. Ak sa Majiteľ rozhodne držať Dlhopisy do ich konečnej splatnosti, menovitá hodnota bude splatená v hodnote, ktorá je uvedená v príslušných Konečných podmienkach.

***Riziko zníženého výnosu spôsobeného transakčnými nákladmi a depozítnymi poplatkami***

Celková návratnosť investícií do Dlhopisov môže byť ovplyvnená úrovňou poplatkov najmä v súvislosti s nadobudnutím, kúpou alebo predajom Dlhopisov. Emitent odporúča potenciálnym investorom do Dlhopisov, aby sa oboznámili s poplatkami, ktoré sa účtujú v súvislosti s držbou, nákupom a predajom Dlhopisov.

Poplatky a transakčné náklady znižujú výnos, ktorý investor dosiahne z investície do Dlhopisov. Pri kúpe Dlhopisov môže vzniknúť niekoľko druhov vedľajších nákladov (vrátane transakčných poplatkov a provízií), ktoré bude musieť investor zaplatiť navyše k aktuálnej trhovej cene Dlhopisu. Podobne, ak Majiteľ predáva akékoľvek Dlhopisy, tieto vedľajšie náklady znížia skutočnú cenu, ktorú Majiteľ dostane za každý predaný Dlhopis. Tieto náklady môžu výrazne znížiť alebo dokonca eliminovať ziskovosť investície do Dlhopisov. Napríklad úverové inštitúcie spravidla účtujú svojim klientom provízie, ktoré sú buď fixnými minimálnymi províziami alebo pomernými províziami závisiacimi od hodnoty objednávky. V rozsahu, v akom sa na vykonávaní pokynu podieľajú dodatočné tuzemské alebo zahraničné osoby vrátane, avšak bez obmedzenia, tuzemských správcov alebo obchodníkov, musia Majitelia pamätať na to, že im môžu byť účtované aj poplatky za sprostredkovanie, provízie a ostatné poplatky a výdavky týchto osôb (náklady tretích osôb).

***Riziko zrušenia alebo zastavenia ponuky a krátenia objednávok***

Emitent môže ponuku Dlhopisov zrušiť alebo pozastaviť ešte pred naplnením celkového objemu danej emisie. Emitent tiež môže byť oprávnený objem Dlhopisov uvedený v objednávkach/pokynoch investorov podľa svojho výhradného uváženia krátiť, avšak vždy nediskriminačne, v súlade so stratégiou vykonávania pokynov Emitenta a v súlade s právnymi predpismi vrátane Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi v platnom znení (MiFID II). Prípadný preplatok v prípade krátenia objednávok alebo zrušenia ponuky bude investorom vrátený v súlade s podmienkami ponuky. Napriek tomu však v prípade skrátenia objednávky alebo zrušenia ponuky potenciálny investor nebude schopný uskutočniť investíciu do Dlhopisov v pôvodne zamýšľanom objeme. Skrátenie objednávky alebo zrušenie ponuky teda môže mať negatívny vplyv na predpokladanú hodnotu investície do Dlhopisov a predpokladané výnosy pre investora.

***Riziko kreditnej marže***

Potenciálni investori do Dlhopisov si musia byť vedomí, že Dlhopisy nesú riziko kreditnej marže Emitenta, ktorá sa môže počas doby splatnosti Dlhopisov zvýšiť, čo má za následok pokles ceny Dlhopisov. Faktory, ktoré majú vplyv na kreditnú maržu sú, okrem iného, úverová bonita a rating Emitenta, pravdepodobnosť zlyhania, možná

strata v prípade zlyhania a zostatková splatnosť Dlhopisov. Miera likvidity, úroveň úrokových sadzieb, celkový ekonomický vývoj a mena, v ktorej sú Dlhopisy vydané, môžu mať takisto negatívny vplyv na kreditnú maržu. Riziko kreditnej marže je zohľadnené v cene Dlhopisov.

***Riziko príslušného systému vysporiadania***

Existuje riziko, že systém vysporiadania CDCP alebo nadväzujúce evidencie medzinárodných centrálnych depozitárov ako sú Euroclear alebo Clearstream, prípadne prepojenia medzi nimi, sa stanú z technických alebo regulačných príčin nefunkčné, napríklad z dôvodu zmeny právnych predpisov alebo vnútorných postupov depozitárov. Na takúto udalosť nemá Emitent žiaden vplyv, avšak problémy s vysporiadaním alebo obmedzenie možnosti držať Dlhopisy prostredníctvom medzinárodných centrálnych depozitárov môžu mať negatívny vplyv na cenu Dlhopisov a môžu tiež spôsobiť, že nedôjde k majetkovému vysporiadaniu obchodov s Dlhopismi.

**3. VYHLÁSENIE O ZODPOVEDNOSTI**

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 (ďalej len **Emitent**) konajúca prostredníctvom Ing. Branislava Straku, člena predstavenstva a JUDr. Ľuboša Ondrejka, člena predstavenstva, vyhlasuje, že je výhradne zodpovedná za informácie uvedené v Prospekte.

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

V Bratislave, dňa 20. novembra 2023.

Meno: Ing. Branislav Straka, PhD.  
Funkcia: Člen predstavenstva

Meno: JUDr. Ľuboš Ondrejko  
Funkcia: Člen predstavenstva

## 4. INFORMÁCIE O EMITENTOVI

### 4.1 Základné informácie

Obchodné meno:	Československá obchodná banka, a. s.
Sídlo:	Žižkova 11, 811 02, Bratislava, Slovenská republika
Krajina registrácie:	Slovenská republika
IČO:	36 854 140
LEI:	52990096Q5LMCH1WU462
Telefón:	0850 111 777; +421 2 5966 8844
E-mail:	info@csob.sk
Webové sídlo:	www.csob.sk

Informácie na webovom sídle netvorí súčasť Prospektu s výnimkou prípadu, keď sú uvedené informácie do Prospektu zahrnuté prostredníctvom odkazu. Informácie na tomto webovom sídle neboli skontrolované ani schválené NBS.

### 4.2 História a vývoj Emitenta

Československá obchodná banka, a. s. (Emitent) je poprednou slovenskou bankou s vyše 50- ročnou tradíciou. Patrí medzi najvýznamnejšie a najsilnejšie bankové domy na slovenskom trhu. Emitent bol v súčasnej právnej forme založený na dobu neurčitú zakladateľskou zmluvou zo dňa 14. augusta 2007 ako súkromná akciová spoločnosť na základe ustanovení Obchodného zákonníka. Od 1. januára 2008 je Emitent zapísaný v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III (pôvodne Okresného súdu Bratislava I), Slovenská republika, oddiel: Sa, vložka číslo: 4314/B.

Emitent vykonáva svoju činnosť v súlade s legislatívou Slovenskej republiky, najmä podľa Obchodného zákonníka, Zákona o bankách, Zákona o cenných papieroch a Zákona o dlhopisoch. Emitent je od 26. novembra 2007 držiteľom bankovej licencie a je slovenskou bankou (úverovou inštitúciou) podľa Zákona o bankách.

Dňa 14. novembra 2023 Emitent získal predchádzajúci súhlas NBS na vykonávanie činností súvisiacich s programom krytých dlhopisov.

#### *História Emitenta*

#### **1964 – Vznik Československej obchodnej banky**

Na založení Československej obchodnej banky (ČSOB), priameho právneho predchodcu Emitenta, sa podieľal štát prostredníctvom majoritného akcionára Štátnej banky Československej. Vo vtedajšom Československu bol Emitent jedinou bankou, ktorá zabezpečovala financovanie zahraničného obchodu a dohľad nad pôžičkami v zahraničných menách z medzinárodných trhov.

#### **1989 – Rozšírenie poskytovaných služieb**

Po Nežnej revolúcii ČSOB rozšírila svoje služby z vtedajších podnikov zahraničného obchodu aj o služby pre novovznikajúce podnikateľské subjekty a fyzické osoby. S produktovou expanziou súviselo aj zvýšenie počtu obchodných miest/pobočiek.

#### **1999 – Vstup akcionára KBC Bank NV**

Výsledkom privatizácie bankových domov vo vtedajšom Československu bol predaj akcií ČSOB belgickej banke KBC Bank NV, ktorá patrí do finančnej skupiny KBC Group NV – jednej z najväčších a najsilnejších finančných skupín v Európe.

#### **2002 – Začiatok bankopoist'ovacieho modelu**

Základným krokom k preneseniu bankopoist'ovacieho konceptu na Slovensko bola kúpa ERGO poisťovne, ktorá sa následne premenovala na ČSOB Poisťovňu. O rok na to sa poisťné produkty začali predávať cez bankovú sieť.

**2006 – Sformovanie ČSOB Finančnej skupiny**

Snaha sústrediť všetky svoje dcérske spoločnosti pod jednu „strechu“ vyústila do vytvorenia ČSOB Finančnej skupiny. Jej súčasťou vtedy boli ČSOB a viaceré dcérske spoločnosti poskytujúce poisťovacie služby, stavebné sporenie, správu aktív, leasing a faktoring.

**2008 – Vznik slovenskej ČSOB**

K 1. januáru 2008 sa ČSOB na Slovensku osamostatnila od ČSOB Praha a stala novou akciovou spoločnosťou. 100 % vlastníkom slovenskej ČSOB zostala aj naďalej KBC Bank.

**2009 – Kúpa Istrobanky**

S cieľom zvýšenia trhového podielu na Slovensku pristúpil akcionár KBC 1. júla 2009 k odkúpeniu Istrobanky – dovtedy patriacej do rakúskej skupiny Bawag PsK.

**2012 – Transformácia ČSOB Asset Management**

Spoločnosť ČSOB Asset Management začala proces transformácie na zahraničnú pobočku KBC Asset Management Slovensko. Cieľom transformácie bola centralizácia aktivít spojených s riadením portfólií, ako aj posilnenie lokálneho zastúpenia v oblasti podpory distribúcie a vývoja investičných produktov.

**2014 – Nový slogan Emitenta**

Emitent začal používať nový slogan – „Pre Vás osobne“. Je založený na osobnom prístupe ku klientom, profesionálnom servise na základe pochopenia ich individuálnych potrieb.

**2017 – Nová centrála Emitenta**

Spoločnosti patriace do ČSOB Finančnej skupiny sa presťahovali do novej centrály v projekte Zuckermandel na Žižkovej ulici v Bratislave. Viac ako 1300 zamestnancov získalo modernejšie a komfortnejšie pracovné prostredie.

**2020 – OTP členom ČSOB Finančnej skupiny**

Novým akcionárom slovenskej OTP Banky (OTP) sa stala belgická KBC Bank N.V., ktorá je súčasťou jednej z najväčších finančných skupín v Európe – KBC Group. OTP sa tak zároveň stala členom ČSOB Finančnej skupiny.

**2021 – Právne zlúčenie s OTP**

K 1. októbru 2021 sa OTP zlúčila do Emitenta pričom právnym nástupcom OTP sa stal Emitent.

**4.3 Významné zmeny v štruktúre prijímania úverov a financovania**

Emitent je primárne financovaný prijatými vkladmi klientov a rôznymi druhmi financovania zo Skupiny KBC (ako je definovaná nižšie) alebo financovaním prostredníctvom kapitálových trhov.

Od 31. decembra 2022 nedošlo k žiadnym významným zmenám v štruktúre prijímania úverov a financovania Emitenta.

**4.4 Rating**

V nasledujúcej tabuľke je uvedené súčasné ratingové hodnotenie Emitenta 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: pozitívny)
Krátkodobý rating vkladov	Prime-1

Dlhodobý rating emitenta	A3 (výhľad: pozitívny)
Baseline Credit Assessment (BCA)	baa3
Upravený BCA	baa1
Výhľad	pozitívny
Dlhodobý Counterparty Risk Rating	A1
Krátkodobý Counterparty Risk Rating	P-1
Dlhodobý Counterparty Risk Assessment	A1(cr)
Krátkodobý Counterparty Risk Assessment	P-1(cr)

Rating hodnotí úverovú schopnosť príslušnej entity tým spôsobom, že informuje investorov o pravdepodobnosti s akou bude príslušná entita schopná splatiť investovaný kapitál.

Moody's definuje rating „A“ nasledovne: „záväzky s ratingom A sú hodnotené na stupnici ako vyššie stredné a podliehajúce nízkemu kreditnému riziku“. Moody's prikladá ku každej generickej ratingovej klasifikácii číselné prívlastky 1, 2, alebo 3 od Aa do Caa. Prívlastok 1 indikuje, že postavenie záväzkov sa nachádza na vyššom konci z generickej ratingovej kategórie, prívlastok 2 indikuje, že postavenie záväzkov sa nachádza na strednej úrovni hodnotenia a prívlastok 3 indikuje, že hodnotenie sa nachádza na nižšom konci tejto generickej ratingovej kategórie.

#### 4.5 Prehľad podnikateľskej činnosti

##### *Hlavné činnosti*

Emitent je univerzálnou bankou, ktorá poskytuje služby pre všetky segmenty klientov: fyzické osoby, živnostníkov, malé a stredné podniky, firemných klientov, ako aj inštitucionálnych či súkromných klientov. Bankové činnosti vykonávané Emitentom sú uvedené v stanovách Emitenta a sú zapísané ako predmet činnosti v obchodnom registri, pričom sú vykonávané v súlade s príslušnými všeobecne záväznými právnymi predpismi.

Emitent ponúka svojim klientom širokú škálu bankových a finančných produktov a služieb. Medzi základné patria prijímanie vkladov, poskytovanie úverov, tuzemské a cezhraničné prevody peňažných prostriedkov, poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb podľa Zákona o cenných papieroch.

K 30. septembru 2023 Emitent vykonával svoju činnosť v Slovenskej republike prostredníctvom 111 pobočiek.

Skupina Emitenta vykazuje svoju činnosť podľa nasledovných segmentov:

- *Segment retail;*
- *Segment mSME;*
- *Segment firemnej a korporátnej klientely; a*
- *Segment súkromného bankovníctva.*

#### 4.6 Stratégia a zodpovedné podnikanie Emitenta

##### *Stratégia, hodnoty a zodpovedné podnikanie a udržateľnosť*

Emitent je presvedčený, že úlohou veľkých spoločností, vrátane finančných inštitúcií, sú tiež filantropické aktivity. Ich prostredníctvom môže Emitent pozitívne vplývať na komunitu, v ktorej pôsobí.

Emitent je členom neformálneho zoskupenia zodpovedných firiem Business Leaders Forum, pod hlavičkou ktorého pôsobí tiež v skupine Digital skills. Práve digitálne vzdelávanie sa v roku 2022 stalo oblasťou, na ktorú sa chce Emitent viac sústrediť. Emitent svojim zákazníkom prináša inovácie a nové technologické riešenia, ktoré môžu byť praktickým pomocníkom len pre tých, ktorí sa v digitálnom svete nestretajú.

Preto Emitent podporuje Program koordinátorov digitálnych kompetencií pod vedením Junior Achievement Slovensko, aj projekt „Zmúdri do škôl“. Obe aktivity sa spájajú so vzdelávaním učiteľov základných a stredných škôl v oblasti digitálnych inovácií, ktoré ďalej odovzdávajú svojim študentom.

Emitent aj v roku 2022 podporil Ekonomickú univerzitu v Bratislave, Kempelenov inštitút inteligentných technológií a The Duke of Edinburgh's International Award Slovakia.

Udalosťou, na ktorú Emitent v roku 2022 reagoval, bol tiež vojenský konflikt na Ukrajine. Ihneď po jeho vypuknutí spustil zbierku medzi zamestnancami, ktorí za niekoľko dní prispeli sumou takmer 30 000 EUR. ČSOB nadácia príspevok kolegov zdvojnásobila a humanitárnej organizácii Človek v ohrození tak bolo odovzdaných 60 000 EUR. Zároveň venovala ČSOB nadácia 3 EUR za každého bežca, ktorý sa postavil na štart akejkoľvek disciplíny ČSOB Bratislava Marathon. Vďaka tomu bolo organizácii Človek v ohrození odovzdaných ďalších 20 000 EUR.

ČSOB Bratislava Marathon má už tradične aj charitatívny rozmer. V roku 2022 Emitent podporil klientov medzinárodného rehabilitačného centra Adeli Medical Center so sídlom v Piešťanoch v ich sne za aktívnym pohybom. Emitent sa sústredil na podporu pacientky, zotavujúcej sa po zrážke s kamiónom, a tiež na program pre deti od 6 mesiacov do 2 rokov.

Emitent podporuje aktívny životný štýl dlhodobo. Dôkazom je vznik nových work-outových ihrísk na brehu Dunaja s názvom Cvičko. Bratislavčankám a Bratislavčanom tak Emitent priniesol priestor pre aktívny oddych, ktorý si našiel svojich fanúšikov. Finančne však podporil ďalších 13 miest a obcí, v ktorých vďaka ČSOB nadácii pribudli zrekonštruované priechody pre chodcov.

Stále výraznou témou je ochrana životného prostredia. V rámci dlhodobej spolupráce s Tatranským národným parkom vysadil Emitent takmer 35 000 nových stromov. Zároveň podporil revitalizáciu horských studničiek nielen v TANAP-e, ale tiež v národných parkoch Poloniny a Veľká Fatra. Na problematiku vody, vytrácajúcej sa z prírody, upozornil tiež počas swapu – výmeny oblečenia, ktorý zorganizoval v priestoroch centrálne na Žižkovej ulici v Bratislave. Swap navštívilo približne 500 ľudí, ktorým nie je ľahostajná klimatická kríza a téma etického šatníka.

Aj v roku 2022 bol Emitent generálnym partnerom najstaršieho filmového festivalu o trvalo udržateľnom rozvoji Ekotopfilm. Zároveň sám pridal ruku k dielu a desiatky kolegov naprieč celou Skupinou Emitenta (ako je definovaná nižšie) sa počas dobrovoľníckych dní zapojilo do čistenia prírody od odpadkov. Dobrovoľnícke zapojenie zamestnancov Emitenta bolo naozaj vysoké – takmer 360 ľudí zo Skupiny sa pridalo k centrálne organizovaným dobrovoľníckym dňom, aktivite Naše Mesto či pomáhali s organizáciou ČSOB Bratislava Marathon. Kolegovia pomáhali aj priamo na hraniciach s Ukrajinou počas najťažších dní po vypuknutí vojny.

Emitent dlhodobo pomáha deťom pacientom v nemocniciach v Bratislave, Banskej Bystrici a Košiciach. V roku 2022 podporil tiež Nadáciu Detského kardiocentra, ktorému venoval týždeň na hlavnom vianočnom trhu v Bratislave. V stánku obsluhovanom dobrovoľníkmi z radov zamestnancov Emitenta, boli zbierané príspevky práve v prospech Nadácie Detského kardiocentra.

Emitentovi nie je ľahostajná ani situácia, v ktorej sa ocitli zamestnanci Emitenta. Pre každého v núdzi je tu Fond solidarity, v rámci ktorého môžu kolegovia požiadať o príspevok vo výške 1 000 EUR, alebo o vyhlásenie zbierky medzi zamestnancami.

Emitent dbá o svoj vplyv na životné prostredie. Okrem aktualizovanej Environmentálnej politiky je dôkazom napríklad aj vlastná fotovoltická elektrárňa na streche budovy v Nitre. Emitent je zároveň jedna z mála spoločností na Slovensku, ktorá je členom iniciatívy UN Global Compact už od roku 2010.

#### 4.7 Hlavné trhy

Emitent poskytuje svoje služby a vykonáva bankové činnosti najmä na domácom trhu v Slovenskej republike.

K 30. júnu 2023 bol Emitent štvrtou najväčšou bankou v Slovenskej republike podľa celkovej hodnoty konsolidovaných aktív.

## 4.8 Informácie o súčasných a nových produktoch/službách

### Segment retail

V roku 2022 sa Emitentovi darilo ďalej rásť v počte klientov, ktorý sa zvýšil o viac ako 35 %. K nárastu prispelo predovšetkým zameranie sa Emitenta na akvizíciu v digitálnom svete, ako aj prevzatie klientov OTP. Silnou stránkou ostáva poradenstvo dostupné v každej pobočke Emitenta a vyskladané každému klientovi na mieru. Čoraz výraznejšia digitalizácia procesov a služieb priniesla ďalšie príležitosti na akvizície klientov, ktorí uprednostňujú digitálne komunikačné kanály. Emitent pokračuje v prinášaní riešení, ktoré uľahčujú klientom život nielen vo financiách, ale aj ich bežnom živote.

#### Účty

Emitent sa v roku 2022 zameril na akvizíciu klientov, ktorí uprednostňujú online založenie ČSOB Smart účtu, akvizíciu mladých ľudí – študentov aj deti do 15 rokov. Počas roka 2022 sa podarilo Emitentovi získať tisíce nových online klientov, ktorí preferujú riešenie financií mimo kamenných pobočiek. Aj preto si vybrali práve ČSOB Smart účet, ktorý si vedľa zriadiť online kdekoľvek cez webovú stránku Emitenta alebo priamo v aplikácii ČSOB SmartBanking. Hlavným lákadlom bolo a je vedenie ČSOB Smart účtu bez poplatku a podmienok. Počas celého roka navyše prebiehali rôzne spotrebiteľské súťaže a úspešné kampane, kde klienti plnením podmienok získavali finančné odmeny. ČSOB Smart účet sa stal vstupnou bránou k doplnkovým službám SmartSlužby+, ktoré sú súčasťou mobilnej aplikácie ČSOB SmartBanking.

#### Hypotéky

Rok 2022 priniesol veľký záujem o hypotekárne úvery pričom klienti preferovali dlhšie fixácie úrokovej sadzby na 5 a 10 rokov. V prvej polovici roka prevládali hypotéky s účelom refinancovanie úveru na bývanie z inej banky. V dôsledku zvyšovania úrokových sadzieb poklesla miera migrácie klientov medzi bankami. Hypotéky na refinancovanie klienti uprednostňovali predovšetkým v období obnovy úrokovej sadzby alebo v rámci konsolidácie viacerých úverov. Dominovať začali hypotéky s účelom kúpy nehnuteľnosti.

V priebehu roku 2023 došlo k postupnému zvyšovaniu úrokových sadzieb pre hypotekárne úvery a spomaleniu

#### Spotrebné úvery a kreditné karty

V roku 2022 Emitent aktívne podporil predaj spotrebných úverov kampaňami zrealizovanými na jar a v samom závere roka. Celkovo sa podarilo počas roka predaj viac ako 14 000 nových spotrebných úverov. Emitent smeroval pri predaji svojich klientov predovšetkým do svojej mobilnej aplikácie ČSOB SmartBanking, kde má klient možnosť získať úver bez osobnej návštevy pobočky.

Rovnako Emitent takmer počas celého roka aktívne podporoval aj predaj kreditných kariet, kde využíval už tradične spoluprácu s Mastercard. Aj vďaka tejto spolupráci dokázal klientom komunikovať výhody svojej kreditnej karty ešte vo väčšej miere a priniesť im možnosť získať zaujímavé ceny v rámci pravidelných súťaží. Rovnako ako pri spotrebných úveroch aj tu mali klienti Emitenta možnosť zriadiť si kreditnú kartu priamo cez aplikáciu ČSOB SmartBanking.

#### Elektronické bankovníctvo

Mobilnú aplikáciu ČSOB SmartBanking aktívne využívalo 275 000 unikátnych užívateľov, pričom priemerný počet prihlásení na jedného zákazníka bol viac ako 25-krát do mesiaca. Aplikácia sa dlhodobo drží na prvých priečkach v hodnoteniach.<sup>6</sup> Okrem štandardných funkcií obsahuje aj možnosť otvorenia účtu výlučne online, bez návštevy pobočky, a tým klientom sprístupnila digitálny ČSOB Smart účet vedený bez poplatku a bez podmienok.

Zároveň Emitent v priebehu roku doplnil SmartSlužby+ o nové „nebankové“ služby – napríklad kúpu lístkov na vlak (ZSSK), platbu za parkovanie (ParkDots) alebo archiváciu bločkov z nákupov (eBločky). Používatelia taktiež môžu využívať novú virtuálnu asistentku Kate, ktorá prostredníctvom hlasových alebo textových správ dokáže pomôcť s vyriešením mnohých otázok našich klientov.

<sup>6</sup> Hodnotenia dostupné na obchodoch s aplikáciami Google Play a App Store.



Emitent tiež pokračoval v migrácii klientov na bezpečnejší spôsob overenia pre prihlásenie sa do elektronického bankovníctva v podobe aplikácie ČSOB SmartToken, ktorú uviedol na trh v lete 2020. Odvtedy veľká časť klientov nahradila SMS kľúč práve bezpečnejším ČSOB SmartTokenom.

### Investície

Emitent distribuuje investičné produkty KBC Asset Management, zahraničnej správcovskej spoločnosti, ktorá nie je súčasťou Skupiny Emitenta, ale je súčasťou ČSOB Finančnej skupiny, ako je bližšie uvedené v časti 4.12 nižšie. Negatívne trhové vplyvy počas roka 2022 spôsobili pokles celkovej hodnoty majetku pod správou medziročne o -3 % na 818 mil. EUR. Napriek tomu počet investičných klientov v roku 2022 mierne vzrástol. Investovanie klientov prostredníctvom mobilnej aplikácie ČSOB SmartBanking zostáva veľmi obľúbené – až 87 % nových pravidelných investícií bolo zriadených prostredníctvom nej. Je pozitívne, že takmer dve tretiny všetkých investorov majú nastavené aj pravidelné investovanie. 25 % hrubých predajov smerovalo do zodpovedných fondov.

### Poistenie

Emitent distribuuje poisťné produkty ČSOB Poisťovne, ktorá nie je súčasťou Skupiny Emitenta, ale je súčasťou ČSOB Finančnej skupiny, ako je bližšie uvedené v časti 4.12. V oblasti bankopoistenia bol rok 2022 úspešný najmä v produktových propozíciách a digitálnych riešeniach. V produkte životného poistenia VITAL boli zavedené zľavy pre hypotekárny segment, podporujúce klientov, ktorí čerpajú úver na bývanie. V segmente neživotného poistenia z dôvodu výšky inflácie a celkovej ekonomickej situácie došlo k zvýšeniu indexácie poisťných súm na nehnuteľnostiach a pri produkte PZP boli zavedené vylepšenia online predaja v dôsledku prepojenia s verejnými databázami údajov o motorových vozidlách. V havarijnom poistení bol uvedený nový produkt E-KASKO, ktorý slúži na poistenie elektromobilov. V oblasti likvidácie poisťných udalostí bol zavedený priamy online proces pre hlásenie a likvidáciu poisťných udalostí.

Pretrváva dôraz na digitálne riešenia a distribúciu. Do bankovej mobilnej aplikácie bolo zavedené poistenie pravidelných výdavkov, čím ho Emitent sprístupnil online pre všetkých svojich klientov, ktorí majú vedený účet u Emitenta. Zákaznícka zóna Moja ČSOB poskytuje online prístup k poisťným zmluvám.

### **Segment mSME**

V roku 2022 počet mSME klientov kontinuálne rástol. Aj napriek negatívnym vplyvom spomaľujúcej sa ekonomiky segment podnikateľov a firiem zaznamenal medziročný rast v počte nových klientov o viac ako 14 %. Pozitívny vplyv na tento parameter malo najmä zlúčenie s OTP. Emitent medziročne zaznamenal nárast aj v objeme finančných prostriedkov na účtoch klientov o takmer 16 %.

V mSME segmente narástlo portfólio platobných terminálov o 6,5 %, pričom nárast zaznamenal Emitent najmä v oblasti mPOS terminálov. Pri mPOS termináli v prvom štvrtroku spustil Emitent nové funkcie QR kód a Tlačidlový mód. Najmä funkcia Tlačidlový mód umožňuje využívanie platobného terminálu aj pre doteraz netradičné oblasti a klientov - napríklad nadácie, kostoly, neziskové organizácie. Túto oblasť podporil Emitent v prvom kvartáli aj online kampaňou. Koncom roka začal Emitent poskytovať platobný terminál v mobile SmartPOS – aplikáciu pre zariadenia s operačným systémom Android. Spustenie SmartPOS sprevádzala aj silná online kampaň, ktorej cieľom bolo komunikovať výhody prijímania platieb mobilom.

Počet transakcií cez platobné terminály a platobné brány u mSME klientov medziročne narástol o 20 % a objem transakcií o 40 %.

Emitent navýšil celkové portfólio poskytnutých podnikateľských úverov o viac ako 5 %. V roku 2022 bol predaj podporený poskytovaním úverových línií Európskeho investičného fondu a Slovak Investment Holdingu. Z celkovo poskytnutých úverov tvorili tieto úvery 45 %. Emitent zároveň v tomto roku opäť spustil poskytovanie predschválených úverových limitov svojim klientom. Záujem o investičné financovanie naďalej prevládalo nad prevádzkovým, tvorí až 83 % všetkých načerpaných úverov.

### **Segment firemnej a korporátnej klientely**

Korporátnej klientele poskytuje Emitent už tradične široký rozsah finančných služieb na vysokej úrovni. Vďaka dlhoročnej tradícii na domácom trhu a príslušnosti ku Skupine KBC je Emitent spoľahlivým partnerom pre významné slovenské a medzinárodné spoločnosti.

V oblasti korporátneho bankovníctva došlo vďaka oživeniu úverového trhu, ako aj prevzatíu klientov OTP, k zvýšeniu trhového podielu v oblasti úverov. Emitent v roku 2022 svoj trhový podiel ďalej posilnil, a to vďaka

medziročnému rastu úverového portfólia o 17 %. Aktuálny trhový podiel v oblasti úverov je na úrovni okolo 11 %. V oblasti depozít zaznamenal Emitent nárast portfólia, a to najmä v segmente nebankových finančných inštitúcií.

Stabilnou súčasťou ponuky Emitenta je naďalej aj štruktúrované financovanie (teda primárne akvizičné, projektové a syndikované financovanie) a diverzifikovanie ponuky v segmente korporátneho bankovníctva. Skúsenosti a aktivita radia Emitenta v oblasti akvizičného, projektového a syndikovaného financovania medzi trhových lídrov, čoho dôkazom je participácia na najväčších referenčných transakciách. Ich charakter je nielen lokálny, ale pokrýva mnohokrát aj celý región CEE.

V korporátnom segmente Emitenta je implementovaný plnohodnotný produktový rad štruktúrovaného financovania. Popri už etablovanej ponuke akvizičného financovania, je to M&A platforma ČSOB Match'it, ktorá sa sústreďuje na spájanie investorov a spoločností, ktoré sú buď na predaj, alebo hľadajú nejakú formu investora. Zároveň Emitent prehĺbil aj ponuku svojich služieb v oblasti poradenskej činnosti ponúkanej prostredníctvom spoločnosti ČSOB Advisory s hlavným zámerom poskytnúť riešenia pre štruktúry nástupníctva, ocenenia hodnoty firiem alebo efektívneho fungovania majetkového manažmentu spoločností. V neposlednom rade dopĺňa produktové spektrum oblasť projektového financovania a PPP projektov, kde je Emitent vďaka svojim skúsenostiam a know-how lídrom nielen na slovenskom bankovom trhu, ale zohráva aj kľúčovú úlohu v rámci celej Skupiny KBC (ako je definovaná nižšie).

V oblasti realitného financovania komerčných nehnuteľností pôsobí Emitent už od roku 2004. Je jednou z najskúsenejších a najdlhšie pôsobiacich bánk v tejto oblasti v SR. Vysoko-spezializované služby a projektové úvery poskytuje svojim klientom na financovanie developmentu a rozvoja realitných investícií už takmer 20 rokov. Emitent navýšil v roku 2022 celkové portfólio poskytnutých úverov na financovanie komerčných nehnuteľností o viac ako 15 %, zároveň prišlo k medziročnému navýšeniu objemu čerpania poskytnutých úverov v porovnaní s predošlým rokom o viac ako 11 %. Zároveň Emitent medziročne zvýšil celkové výnosy z poskytovania týchto služieb a úverov o viac ako 8 %, pričom výnosy z poplatkov boli v roku 2022 o 14,7 % vyššie v porovnaní s rokom 2021.

Stratégiou Emitenta v tejto oblasti je naďalej podpora rozvoja realitného trhu, selektívne trvalo-udržateľné financovanie väčších realitných mienkotvorných projektov pre jeho dlhodobých partnerov. Emitent svoje know-how často využíva v partnerstvách so sesterským bankami pri financovaní nadnárodných transakcií v regióne CEE alebo ako partner v syndikovaných úveroch s partnerskými bankami v SR. V rámci svojej škály produktov poskytuje projektové úvery na výstavbu alebo na kúpu nových nehnuteľností ako aj celých realitných portfólií, podporuje aj re-development a rekonštrukciu už existujúcich postavených objektov s víziou zlepšenia energetickej efektívnosti budov. Súčasťou komplexnej ponuky služieb je aj poradenstvo pri nastavovaní vhodnej finančnej štruktúry a štruktúrovanie úverových podmienok prispôbených potrebám a očakávaniam investora. Cieľom Emitenta v tomto stále rastúcom a ziskovom segmente slovenskej ekonomiky je naďalej posilňovať svoju pozíciu.

Počas roku 2022 sa Emitent zameriaval na rezidenčné financovanie, t.j. na podporu bývania a na financovanie výstavby nových bytov. Taktiež bol aktívny vo financovaní segmentu logistiky a priemyselných areálov, t.j., financovanie developmentu nových výrobných, logistických hál a rozširovanie už existujúcich fungujúcich logistických centier. Emitent sleduje aj naďalej nové trendy, rozvíja produkty a naplňuje ciele pre roky 2022 - 2025 v oblasti trvalej udržateľnosti s cieľom viac podporovať moderné, energeticky efektívne, „zelené“ realitné projekty, ktoré prispievajú k zníženiu uhlíkovej stopy a pozitívne ovplyvňujú klimatické zmeny.

Emitent zaznamenal úspech aj v oblasti custody služieb, pretože podľa prestížneho ekonomického magazínu Global Finance sa stal pre rok 2022 opäť najlepšou bankou pre správu a úschovu cenných papierov na Slovensku (Best Subcustodian Bank). Víťazov tohto ocenenia hodnotila odborná porota spomedzi inštitúcií poskytujúcich služby custody pre globálnych custodiánov na lokálnych trhoch celého sveta. Ku kritériám hodnotenia patrili napr. vzťahy so zákazníkmi, kvalita služieb, konkurencieschopné ceny, technologické platformy, kontinuita podnikania a znalosť miestnych zákonov a predpisov.

Emitent sa zároveň v roku 2022 stal najlepšou bankou na Slovensku v oblasti obchodného financovania (Best Trade Finance provider). Rozhodol o tom renomovaný ekonomický magazín Global Finance, ktorý zverejnil rebríček najlepších bánk v 94 krajinách sveta. V tejto činnosti patrí Emitent medzi top banky na slovenskom trhu. Významným benefitom je stále široká ponuka korešpondenčných vzťahov naprieč celým svetom, možnosti financovania krátkodobých i dlhodobých obchodov, vysoká odbornosť, pravidelné školenia klientov a rozsah ponúkaných služieb zo strany Emitenta.

### Segment privátneho bankovníctva

Privátne bankovníctvo Emitenta poskytovalo v roku 2022 prostredníctvom svojich privátnych bankárov individuálnu a komplexnú starostlivosť o súkromné financie najbonitnejších klientov. V záujme komfortu klientov poskytovalo služby priamo v 7 pobočkách po celom Slovensku. V roku 2022 aktíva pod správou predstavovali viac ako 980 mil. EUR. Klientom privátneho bankovníctva je klient, ktorého objem zdrojov v ČSOB Finančnej skupine predstavuje čiastku minimálne 200 000 EUR. Medzi produkty ponúkané privátnym klientom patria: bežné účty, termínované a sporiace produkty, exkluzívne platobné karty Visa Platinum a Visa Infinite, úverové produkty, verejné a neverejné emisie podielových fondov, poisťné produkty, dlhopisy, zmenky, Dlhopisy, štruktúrované a zaist'ovacie produkty, fyzické zlato, akcie a ETF, The Concierge a Lounge Key služby ako aj cestovné poistenie.

#### 4.9 Organizačná štruktúra a postavenie Emitenta v skupine

Emitent je súčasťou skupiny KBC, ktorá patrí medzi najvýznamnejšie finančné skupiny na belgickom bankovom trhu a zároveň medzi najvýznamnejšie finančné inštitúcie v strednej a východnej Európe (ďalej len **Skupina KBC**). Zastúpenie má aj v ďalších krajinách a regiónoch sveta. Svoje služby poskytuje najmä retailovým klientom, ako aj malým a stredným podnikateľom a tiež privátnej klientele. Jej cieľom je upevňovať pozíciu na domácom trhu v Belgicku a na jej štyroch kľúčových trhoch v strednej a východnej Európe, ktorými sú Slovensko, Česko, Maďarsko a Bulharsko, ako aj Írsko.

Materskou spoločnosťou, riadiacou spoločnosťou a jediným akcionárom Emitenta je spoločnosť KBC Bank NV, sídlom Havenlaan 2, 1080, Brusel, Belgicko (ďalej len **KBC Bank NV**), ktorá vznikla v roku 1998 zlúčením dvoch významných belgických bánk a poisťovne. Vlastnícka štruktúra Emitenta ku dňu vyhotovenia Prospektu je uvedená nižšie:

	Základné imanie (v EUR)	Majetková účasť v %	Hlasovacie práva v %
<b>Akcionár</b>			
KBC Bank NV	355 040 800	100,00	100,00

Hlavné spoločnosti tvoriace Skupinu KBC k 30. septembru 2023 sú:

Názov	Krajina	Podiel KBC Group NV na základnom imaní v %
KBC Bank NV	Belgicko	100,00
Československá obchodní banka, a. s.	Česká republika	100,00
Československá obchodná banka, a. s.	Slovenská republika	100,00
K&H Bank Zrt.	Maďarsko	100,00
KBC Bank Ireland Plc*	Írsko	100,00
United Bulgarian Bank AD	Bulharsko	100,00

\*S účinnosťou ku dňu 12. apríla 2022 odpredala KBC Bank Ireland Plc svoje úverové portfólio a očakáva sa, že v najbližšej dobe pristúpi k ukončovaniu zmlúv o účtoch s klientami a následne k ukončeniu svojej činnosti.

#### 4.10 Opis akciového kapitálu (základného imania)

Základné imanie Emitenta v celkovej výške 355 040 800 EUR je tvorené kmeňovými akciami, vo forme na meno v počte kusov 10 694 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.

#### 4.11 Skupina Emitenta a jeho účasť na podnikaní iných právnických osôb

Samotný Emitent vlastní podiely vo viacerých spoločnostiach, ktoré spoločne s Emitentom tvoria konsolidovaný celok (ďalej len **Skupina Emitenta**). Závislosť Emitent na iných subjektoch v rámci Skupiny Emitenta je priamo úmerná podielu Emitenta na základnom imaní a hlasovacích právach týchto subjektov.

Hlavné spoločnosti tvoriace Skupinu Emitenta sú k 30. septembru 2023 nasledovné:

Právnická osoba	Základné imanie (v EUR)	Podiel Emitenta na základnom imaní v %
ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s.	23 899 608	100,00
ČSOB Leasing, a.s.	49 790 850	100,00
ČSOB Leasing poisťovací maklér, s.r.o.	11 638	100,00
ČSOB Real, s. r. o.	2 505 000	100,00
ČSOB Advisory, s.r.o.	780 000	100,00

Emitent má podiel na hlasovacích právach dcérskych spoločností zodpovedajúci podielu na základnom imaní.

Spoločnosť ČSOB Advisory, s.r.o. nie je súčasťou konsolidovaného celku Emitenta.

Emitent má ešte 10 % podiel na základnom imaní spoločnosti Monilogi s.r.o., so sídlom Mlynské nivy 1, 821 09 Bratislava, Slovenská republika, ktorá bola založená dňa 13. januára 2022 spoločenskou zmluvou a dňa 10. mája 2022 vznikla zápisom do obchodného registra. Ide o spoločný podnik, ktorého zakladateľmi sú slovenské banky. Hlavnou činnosťou spoločného podniku je poskytovanie služieb (spracovanie a správa hotovosti).

#### ČSOB Leasing, a.s.

ČSOB Leasing je 100 % dcérskou spoločnosťou Emitenta. Na slovenskom trhu pôsobí od roku 1996 a je lídrom na slovenskom lízingovom trhu s ponukou komplexných lízingových a poisťovacích riešení. Špecializuje sa na financovanie podnikateľských subjektov, ktorým financuje a poisťuje hnuteľný a nehnuteľný majetok prostredníctvom vlastnej obchodnej siete a v spolupráci s ČSOB Finančnou skupinou.

Ambíciou ČSOB Leasingu je byť spoľahlivým partnerom, ktorý svojim zákazníkom neustále prináša inovatívne riešenia pre ich komfort, stať pri nich v dobrých aj horších časoch a stať sa tak súčasťou ich podnikateľského príbehu.

Od svojho založenia je ČSOB Leasing členom Asociácie leasingových spoločností Slovenskej republiky.

Je držiteľom Certifikátu kvality ISO 9001:2015, ktorý je pre každého zákazníka zárukou vysokej kvality produktov a služieb.

#### ČSOB stavebná sporiteľňa, a. s.

ČSOB stavebná sporiteľňa, a. s. je 100 % dcérskou spoločnosťou Emitenta a pôsobí na trhu už od roku 2000, pričom sa primárne špecializuje na podporu výstavby a rozvoja bývania. Ku dňu vyhotovenia Prospektu Emitent predpokladá, že v blízkej budúcnosti príde k zlúčeniu Emitenta s ČSOB stavebná sporiteľňa, a. s. Na zlúčenie už bol udelený súhlas ECB a jeho plánovaná účinnosť sa predpokladá 1. decembra 2023.

### 4.12 ČSOB Finančná skupina

#### ČSOB Poisťovňa

ČSOB Poisťovňa, a.s. (ďalej len **ČSOB Poisťovňa**) nie je súčasťou Skupiny Emitenta, ale tvorí súčasť ČSOB Finančnej skupiny, teda skupiny finančných inštitúcií, ktoré v Slovenskej republike spolupracujú a podnikajú pod značkou ČSOB resp. KBC.

ČSOB poisťovňa je univerzálnou poisťovacou spoločnosťou poskytujúcou široké spektrum produktov z oblasti životného i neživotného poistenia a je vlastnená spoločnosťou KBC Insurance NV, Belgicko, ktorá je súčasťou Skupiny KBC.

Produkty ČSOB Poisťovne sú určené ako pre fyzické osoby, tak aj pre podnikateľov či veľkých firemných klientov. Emitent distribuuje poisťovné produkty ČSOB Poisťovne prostredníctvom svojej pobočkovej siete a ďalšími distribučnými kanálmi.

#### KBC Asset Management

Súčasťou ČSOB Finančnej skupiny je tiež KBC Asset Management, pobočka zahraničnej správcovskej spoločnosti (ďalej len **KBC Asset Management**). KBC Asset Management vznikol transformáciou dovtedajšej

spoločnosti ČSOB Asset Management. Cieľom transformácie bola centralizácia aktivít spojených s riadením portfólií, ako aj posilnenie lokálneho zastúpenia v oblasti podpory distribúcie a vývoja investičných produktov.

KBC Asset Management sa zameriava predovšetkým na podporu predaja fondov, intenzívnejšiu prípravu a školenia klientskych pracovníkov, rozšírenie investičných možností pre klientov prostredníctvom nových produktov a zlepšenie kvality služieb súvisiacich s investovaním, ktoré poskytujú klientom obchodné miesta ČSOB. KBC Asset Management disponuje jednou z najširších ponúk fondov na Slovensku, vrátane štruktúrovaných fondov a fondov s ochrannou úrovňou (unikátnych na slovenskom trhu), a to v rôznych menách s možnosťou využitia niekoľkých investičných stratégií.

Podobne ako v prípade ČSOB Poist'ovne, Emitent distribuuje investičné produkty KBC Asset Management prostredníctvom svojej pobočkovej siete a ďalšími distribučnými kanálmi.

#### 4.13 Informácia o trendoch

Na Emitenta, Skupinu Emitenta a jeho podnikanie pôsobia makroekonomické podmienky, trhové prostredie a tiež legislatíva a regulácia vzťahujúca sa na všetky finančné inštitúcie v Slovenskej republike a eurozóne.

Trendy, neistoty, požiadavky, záväzky alebo udalosti, ktoré by bolo možné rozumne považovať za majúce dopad na vyhladky Emitenta v aktuálnom finančnom roku sú všetky potenciálne riziká a významné a negatívne vplyvy súvisiace s vojnou na Ukrajine, politickou neistotou a celkovou neistotou ohľadom vývoja slovenskej ekonomiky.

#### 4.14 Prognózy alebo odhady zisku

Emitent nezverejnil, ani v Prospekte neuvádza, žiadnu prognózu alebo odhad zisku.

#### 4.15 Správne, riadiace a dozorné orgány

##### *Predstavenstvo*

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom Emitenta, ktorý riadi činnosť Emitenta a koná v jeho mene. Rozhoduje o všetkých záležitostiach Emitenta, ak nie sú platnými právnymi predpismi alebo stanovami Emitenta vyhradené do pôsobnosti valného zhromaždenia alebo dozornej rady. V mene Emitenta sú oprávnení konať všetci členovia predstavenstva. V mene Emitenta konajú a podpisujú vždy najmenej dvaja členovia predstavenstva. Predstavenstvo má šesť členov, ich funkčné obdobie je najviac päť rokov.

##### *Členovia predstavenstva Emitenta*

<b>Meno a priezvisko</b>	<b>Funkcia</b>
Ing. Daniel Kollár	predseda
Ing. Branislav Straka, PhD.	člen
JUDr. Ľuboš Ondrejko	člen
Ing. Juraj Ebringer	člen
Ing. Marek Loula	člen
Ing. Marcela Výbohová <sup>7</sup>	člen

Všetci členovia predstavenstva Emitenta sú odborne spôsobilí na výkon svojich funkcií, nemajú žiadnu významnú majetkovú účasť na podnikaní Emitenta a žiaden z nich nebol v minulosti odsúdený pre trestný čin majetkovej povahy. Žiadny z členov predstavenstva nevykonáva podnikateľskú činnosť, ani nemá aktivity vykonávané mimo Emitenta alebo Skupiny Emitenta, ktoré by boli vzhľadom na činnosť Emitenta významné.

Emitentovi nie sú známe žiadne konflikty záujmov členov jeho predstavenstva vo vzťahu k ich povinnostiam voči Emitentovi a ich súkromnými záujmami, resp. inými povinnosťami.

Kontaktná adresa všetkých členov predstavenstva Emitenta je sídlo Emitenta.

<sup>7</sup> Na miesto pani Výbohovej bol zvolený v lete 2023 pán Marek Nezveda. K dátumu vyhotovenia Prospektu sa očakáva rozhodnutie ECB o súhlase s jeho vymenovaním do funkcie.

**Dozorná rada**

Dozorná rada je najvyšší kontrolný orgán Emitenta, ktorý dohliada na finančnú a obchodnú činnosť Emitenta, na výkon pôsobnosti predstavenstva a na uskutočňovanie ostatnej činnosti Emitenta. Má troch členov. Ich funkčné obdobie je najviac päť rokov.

**Členovia dozornej rady spoločnosti Emitenta**

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

Všetci členovia dozornej rady Emitenta sú odborne spôsobilí na výkon svojich funkcií, nemajú žiadnu významnú majetkovú účasť na podnikaní Emitenta a žiaden z nich nebol v minulosti odsúdený pre trestný čin majetkovej povahy. Žiadny z členov dozornej rady nevykonáva podnikateľskú činnosť, ani nemá aktivity vykonávané mimo Emitenta alebo Skupiny Emitenta, ktoré by boli vzhľadom na činnosť Emitenta významné.

Emitentovi nie sú známe žiadne konflikty záujmov členov jeho dozornej rady vo vzťahu k ich povinnostiam voči Emitentovi a ich súkromnými záujmami, resp. inými povinnosťami.

Kontaktná adresa všetkých členov dozornej rady je sídlo Emitenta.

**4.16 Hlavní akcionári**

V nasledujúcej tabuľke je uvedená akcionárska štruktúra Emitenta ku dňu vyhotovenia Prospektu:

Akcionár	Základné imanie (v EUR)	Majetková účasť v %	Hlasovacie práva v %
KBC Bank NV	355 040 800	100,00	100,00

Emitentovi nie sú známe žiadne mechanizmy, ktorých uplatňovanie môže mať v neskoršom čase za následok zmenu jeho ovládania. Kontrolné mechanizmy vykonávania akcionárskych práv vlastníka Emitenta a opatrenia na zabezpečenie eliminácie zneužitia týchto práv vyplývajú zo Zákona o bankách a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov.

**4.17 Finančné informácie týkajúce sa aktív a záväzkov, finančnej situácie a ziskov a strát Emitenta**

Historické a priebežné finančné informácie Emitenta sú do Prospektu zahrnuté prostredníctvom odkazu na nasledovné účtovné závierky Emitenta:

- konsolidovaná účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ;
- konsolidovaná účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2021 zostavená v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ;
- priebežná konsolidovaná účtovná závierka Emitenta za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2023 zostavená v súlade s IAS 34 v znení prijatom EÚ; a
- priebežná individuálna účtovná závierka Emitenta za deväť mesiacov končiacich sa 30. septembra 2023 zostavená v súlade s IAS 34 v znení prijatom EÚ.

Konsolidované účtovné závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2022 a 31. decembra 2021 overila spoločnosť PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., so sídlom Twin City/A, Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, Slovenská republika, ktorá je členom Slovenskej komory audítov, licencia SKAU č. 161. Výrok audítora bol bez výhrad.

Priebežná konsolidovaná účtovná závierka Emitenta za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2023 zostavená v súlade s IAS 34 v znení prijatom EÚ, ako aj priebežná individuálna účtovná závierka Emitenta za deväť mesiacov končiacich sa 30. septembra 2023 zostavená v súlade s IAS 34 v znení prijatom EÚ neboli overené audítormi.

Okrem finančných údajov pochádzajúcich z uvedených auditovaných ročných konsolidovaných účtovných závierok, žiadne iné údaje v Prospekte neboli overené audítormi.

**4.18 Súdne, správne a rozhodcovské konania**

Emitent ani žiadny člen Skupiny Emitenta nie je, nebol (za obdobie 12 mesiacov pred dňom vyhotovenia Prospektu), ani si nie je vedomý, že bude účastníkom akýchkoľvek súdnych, správnych alebo rozhodcovských konaní, ktoré by mohli mať alebo mali v nedávnej minulosti významný vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť Emitenta alebo spoločností v Skupine Emitenta.

**4.19 Významná zmena finančnej situácie Emitenta**

Odo dňa zostavenia auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta pripravenej v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ za rok končiaci sa 31. decembra 2022 nenastali žiadne významné zmeny alebo skutočnosti vo finančnej alebo v obchodnej situácii Emitenta a Skupiny Emitenta.

**4.20 Významné zmluvy**

Emitent ani žiadny člen Skupiny Emitenta nemá uzatvorené žiadne významné zmluvy, ktoré by boli uzatvorené mimo obvyklého výkonu obchodnej činnosti, a ktoré by mohli mať za následok, že Emitent alebo ktorýkoľvek člen Skupiny Emitenta bude mať záväzok alebo oprávnenie rozhodujúce pre schopnosť Emitenta splniť záväzky z Dlhopisov voči ich Majiteľom.

## 5. DŮVODY PONUKY A POUŽITIE VÝNOSOV

Čistý výnos získaný z každej emisie Dlhopisov bude použitý na financovanie všeobecných potrieb a obchodnej činnosti Emitenta.

V prípade emisie Krytých Dlhopisov vrátane Zelených Dlhopisov s rovnakým statusom môžu byť čisté výnosy tiež použité na financovanie alebo refinancovanie prípustných úverov na bývanie.

V prípade emisie Zelených Dlhopisov budú čisté výnosy použité na financovanie projektov alebo aktív, ktoré podľa názoru a určenia Emitenta alebo ním povereného nezávislého experta majú pozitívny vplyv na životné prostredie a spĺňajú príslušné požiadavky v zmysle príslušných právnych predpisov, trhových štandardov alebo obvyklej praxe a v každom prípade v súlade s príslušným Rámcom pre zelené dlhopisy. Detailný popis účelu použitia výnosov v prípade Zelených Dlhopisov bude uvedený v príslušných Konečných podmienkach.

Vyššie uvedené použitie výnosov predstavuje tiež dôvody ponuky každej príslušnej emisie Dlhopisov.



## 6. ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O DLHOPISOCH

Dlhopisy sú dlhové cenné papiere, ktoré predstavujú záväzok Emitenta splatiť ich menovitú hodnotu a prípadný výnos. Dlhopisy budú vydávané ako Kryté Dlhopisy alebo Senior Dlhopisy.

Kryté Dlhopisy alebo Senior Dlhopisy môžu byť vydávané ako Zelené Dlhopisy.

Dlhopisy budú vydávané podľa práva Slovenskej republiky, najmä podľa Zákona o dlhopisoch a v rámci Programu ich môže Emitent vydať priebežne alebo opakovane ako samostatné emisie a jednotlivé emisie môžu byť vydávané aj po častiach (tranžiach).

Dlhopisy vydávané Emitentom v rámci Programu budú ponúkané: (i) vo forme verejnej ponuky podľa článku 2 písm. (d) Nariadenia o prospekte v Slovenskej republike alebo (ii) v Slovenskej republike alebo mimo nej jedným alebo viacerými spôsobmi vymedzenými v článku 1 ods. 4 Nariadenia o prospekte (alebo v prípade Veľkej Británie v súlade so zodpovedajúcou vnútroštátnou legislatívou), na ktoré sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt, na syndikovanom alebo nesyndikovanom základe prostredníctvom Dealerov alebo Vedúcich spolu manažérov. Emitent môže na účely akejkoľvek ponuky konať sám ako Dealer.

Emitent môže, ale nie je povinný, podať žiadosť o prijatie Dlhopisov na regulovaný voľný trh BCPB.

### 6.1 Prehľad týkajúci sa Krytých Dlhopisov

#### *Všeobecné informácie o právnom rámci krytých dlhopisov podľa slovenského práva*

Náležitosti krytých dlhopisov a ich vydávanie sú upravené v Zákone o bankách (v znení novely účinnej od 8. júla 2022, ktorá plne transponuje Smernicu EÚ o krytých dlhopisoch) a v Zákone o dlhopisoch. Legislatívny rámec programu krytých dlhopisov dotvára aj zákon o konkurze. Dlhopisy sú zabezpečené dlhopisy, ktorých menovitá hodnota vrátane výnosov z nich je v plnom rozsahu krytá aktívami alebo inými majetkovými hodnotami v krycom súbore, ktoré môže vydať len banka so sídlom v Slovenskej republike, a ktoré majú v názve označenie „krytý dlhopis“. Kryté dlhopisy môže vydávať len banka, ktorá má bankové povolenie podľa Zákona o bankách, a ktorá získala predchádzajúci súhlas NBS na vykonávanie činností súvisiacich s programom krytých dlhopisov.

Emitent krytých dlhopisov môže označiť krytý dlhopis ako „európsky krytý dlhopis“, ak je zabezpečený základnými aktívami podľa § 70 ods. 1 písm. c) alebo § 70 ods. 1 písm. d) Zákona o bankách alebo ako „európsky krytý dlhopis (prémiový)“, ak je zabezpečený základným majetkom podľa § 70 ods. 1 písm. a) alebo § 70 ods. 1 písm. b) Zákona o bankách a sú splnené ďalšie požiadavky podľa § 129 CRR.

Majiteľom krytých dlhopisov patrí zo zákona prednostné zabezpečovacie právo ku všetkým majetkovým hodnotám zaregistrovaným v krycom súbore vrátane záložných práv k nehnuteľnostiam zabezpečujúcim zahrnuté hypotekárne úvery.

Krycí súbor je súbor aktív a iných majetkových hodnôt, ktoré prednostne zabezpečujú platobné záväzky z krytých dlhopisov v príslušnom programe krytých dlhopisov, a ktoré sú oddelené od ostatných aktív v držbe banky, ktorá je emitentom krytých dlhopisov. Príslušný emitent krytých dlhopisov vedie samostatný program krytých dlhopisov pre každé základné aktívum uvedené v § 70 ods. 1 Zákona o bankách:

- (a) úvery pre ústredné vlády, centrálné banky a iné verejné subjekty oprávnené podľa článku 129 ods. 1 písm. a) CRR;
- (b) hypotekárne úvery oprávnené podľa článku 129 ods. 1 písm. d) a f) CRR, ktoré sú pohľadávkami emitenta krytých dlhopisov z hypotekárnych úverov, ktoré sú zabezpečené záložným právom na nehnuteľnosť určenú na bývanie alebo podnikanie podľa § 71 ods. 1, pričom spĺňa požiadavky podľa článku 129 ods. 1a až 3 CRR;
- (c) hypotekárne úvery iné ako tie, ktoré sú uvedené v písmene (b), ktoré spĺňajú určité ďalšie kritériá; a
- (d) určité úvery verejným podnikom alebo úvery zaručené týmito verejnými podnikmi.

Pre každý samostatný program krytých dlhopisov je potrebný predchádzajúci súhlas NBS.

Krycí súbor pozostáva z nasledovných aktív a iných majetkových hodnôt: (i) základné aktíva, (ii) doplnujúce aktíva, (iii) zabezpečovacie deriváty, a (iv) likvidné aktíva. Aktívum alebo majetková hodnota sa stáva súčasťou krycieho súboru jej zápisom do registra krytých dlhopisov a je jeho súčasťou až do jej výmazu z tohto registra. Krycí súbor môže byť v zmysle § 68 ods. 3 Zákona o bankách použitý len na krytie záväzkov Emitenta na úhradu menovitej hodnoty krytých dlhopisov a ich úrokových výnosov, odhadovaných záväzkov a nákladov Emitenta,

ktoré vyplývajú a bezprostredne súvisiaci so správou alebo ukončením príslušného programu krytých dlhopisov a vysporiadaním voči osobám, ktoré vykonávajú činnosti podľa Zákona o bankách, alebo vyplývajúcich z podmienok krytých dlhopisov (napr. voči správcovi programu krytých dlhopisov, agentovi platobných služieb, a pod.) a záväzkov Emitenta vyplývajúcich zo zabezpečovacích derivátov.

Vankúš likvidných aktív kryje v každom okamihu čistý záporný tok likvidity z programu krytých dlhopisov počas obdobia nasledujúcich 180 dní.

Ak hodnota založenej nehnuteľnosti klesne pod výšku nesplatenej istiny hypotekárneho úveru podľa § 70 ods. 1 písm. b) alebo c) Zákona o bankách, pohľadávka z tohto hypotekárneho úveru sa nezapočítava do základných aktív a emitent krytých dlhopisov toto aktívum bezodkladne vymaže z registra krytých dlhopisov.

Doplňujúce aktíva zahŕňajú vklady v NBS, ECB alebo centrálnej banke členského štátu, dlhové certifikáty ECB, hotovosť, štátne pokladničné poukážky vydané Slovenskou republikou alebo dlhové cenné papiere vydané členským štátom, vklady v bankách, zahraničných bankách a dlhové cenné papiere vydané bankami a zahraničnými bankami.

Zákon o bankách stanovuje spôsob výpočtu ukazovateľa krytia. Ukazovateľ krytia je pomer súčtu zostatkovej menovitej hodnoty základných aktív, nižšej hodnoty spomedzi reálnej hodnoty a menovitej hodnoty doplňujúcich aktív, nižšej hodnoty spomedzi reálnej hodnoty a nominálnej hodnoty likvidných aktív (vrátane alikvotného úrokového výnosu), vrátane nárokov na platbu vyplývajúcich zo zabezpečovacích derivátov a súčtu záväzkov a nákladov Emitenta vyplývajúcich z programu krytých dlhopisov, vrátane platobných záväzkov vyplývajúcich zo zabezpečovacích derivátov (ak existujú). Nadmerné zabezpečenie je časť pomeru krytia prevyšujúca 100 %.

Majetkové hodnoty a aktíva, ktoré tvoria súčasť krycieho súboru, sú zaregistrované v registri krytých dlhopisov. Emitent ich nemôže založiť, ani ich použiť na iné zabezpečenie svojich záväzkov.

NBS z vlastného podnetu alebo na návrh banky, ktorá je emitentom krytých dlhopisov, vymenúva pre každú banku, ktorá je emitentom krytých dlhopisov, správcu programu krytých dlhopisov a jeho zástupcu, ktorý vykonáva dozor nad dodržiavaním zákonných podmienok vo vzťahu k programu krytých dlhopisov. Správca programu krytých dlhopisov vykonáva dozor nad vydávaním krytých dlhopisov z hľadiska ich náležitostí a krytia podľa Zákona o bankách a informuje NBS o prípadných zistených nedostatkoch. Správca programu krytých dlhopisov je povinný vyhotoviť pre každú emisiu krytých dlhopisov pred ich vydaním písomné osvedčenie o tom, že je zabezpečené ich krytie.

Emitent krytých dlhopisov môže previesť program krytých dlhopisov alebo jeho časť do inej banky alebo viacerých bánk avšak len s predchádzajúcim súhlasom NBS a súhlasom majiteľov krytých dlhopisov so zmenou podmienok príslušných krytých dlhopisov.

Pokiaľ by sa Emitent dostal do konkurzu, oddelenú podstatu zabezpečených veriteľov, ktorými sú majitelia krytých dlhopisov vydaných Emitentom, by tvorili majetkové hodnoty a aktíva tvoriace krycí súbor a zaregistrované v registri krytých dlhopisov; súčasťou tejto oddelenej podstaty sú najmä základné aktíva, t. j. pohľadávky z hypotekárnych úverov vrátane záložných práv k nehnuteľnostiam slúžiacich na zabezpečenie pohľadávok z hypotekárnych úverov, za predpokladu, že boli zaregistrované v registri krytých dlhopisov a zahrnuté do krycieho súboru.

Ak je Emitent v konkurze, správca konkurznej podstaty má viacero možností, ako naložiť s programom krytých dlhopisov. Správca môže pokračovať v prevádzkovaní programu krytých dlhopisov ako časti podniku Emitenta, pokiaľ sa tým neznižuje celková miera uspokojenia majiteľov krytých dlhopisov. Ak správca vyhodnotí, že to bude pre majiteľov krytých dlhopisov výhodnejšie, môže sa pokúsiť previesť program krytých dlhopisov alebo jeho časť tak, aby bol prevedený celý program krytých dlhopisov, na inú banku alebo viacero bánk. Ak sa správcovi nepodarí zabezpečiť prevod programu krytých dlhopisov, je oprávnený počas prevádzkovania podniku odplatným postúpením speňažiť jednotlivé pohľadávky z hypotekárnych úverov, ktoré tvoria časť aktív krycieho súboru. Ak sa speňaženie nepodarí dosiahnuť ani takýmto spôsobom pred ukončením prevádzkovania podniku Emitenta, správca môže po splnení zákonných podmienok a dodržaní zákonných lehôt ukončiť prevádzkovanie podniku Emitenta (§ 70 ods. 6 Zákona o bankách) a vynucovať predčasné splatenie záväzkov zodpovedajúcich pohľadávkam, ktoré tvoria základné aktíva krycieho súboru. Až takéto ukončenie prevádzkovania podniku (a v rámci neho programu krytých dlhopisov) bude mať za následok zosplatenie pohľadávok z krytých dlhopisov.

Predĺženie splatnosti krytých dlhopisov je možné podľa § 82 Zákona o bankách uplatniť len v prípade, ak bola na banku, ktorá je emitentom krytých dlhopisov zavedená nútená správa, ak je na jej majetok vyhlásený konkurz

alebo bol podaný návrh na začatie rezolučného konania. V prípade rezolučného konania je predĺženie splatnosti krytých dlhopisov najviac 12 mesiacov, a to pre kryté dlhopisy so splatnosťou kratšou ako 12 mesiacov. Pri nútenej správe a konkurze je predĺženie splatnosti krytých dlhopisov pri prevode programu 12 mesiacov, a to pre kryté dlhopisy so splatnosťou kratšou ako 11 mesiacov. V prípade predĺženia lehoty na prevod programu je možné uplatniť predĺženie splatnosti krytých dlhopisov o ďalších najviac 12 mesiacov. Predĺženie splatnosti však nesmie viesť k zmene poradia lehôt splatnosti emisií krytých dlhopisov oproti ich pôvodnému poradiu. Harmonogram všetkých predĺžených lehôt splatnosti emisií krytých dlhopisov zostaví príslušný správca a bude zverejnený.

Vyššie uvedený všeobecný popis týkajúci sa správcu programu krytých dlhopisov a zaobchádzania so slovenskými krytými dlhopismi v konkurze, nútenej správe a rezolučnom konaní vrátane možnosti predĺženia splatnosti krytých dlhopisov sa vzťahuje na všetky kryté dlhopisy Emitenta (Kryté Dlhopisy) podľa Prospektu.

### **Špecifické informácie o Krytých Dlhopisoch**

Kryté Dlhopisy vydávané v rámci Programu podľa tohto Prospektu sa považujú za európske kryté dlhopisy (prémiové), zabezpečené hypotekárnymi úvermi podľa § 70 ods. 1 písm. b) Zákona o bankách, ktoré spĺňajú požiadavky podľa článku 129 CRR.

Možnosť využívať rôzne triedy základných aktív je hlavnou zmenou, ktorú priniesla transpozícia Smernice EÚ o krytých dlhopisoch. Tieto nové možnosti však nie sú relevantné pre Kryté Dlhopisy podľa tohto Prospektu.

Emitent má predchádzajúci súhlas NBS právoplatne udelený dňa 14. novembra 2023. Tento predchádzajúci súhlas je udelený len na činnosti spojené s programom krytých dlhopisov so základnými aktívami podľa § 70 ods. 1 písm. b) Zákona o bankách. Emitent má k dátumu Prospektu schválený jeden program krytých dlhopisov, pričom zámerom Emitenta je vydávať len kryté dlhopisy zabezpečené hypotekárnymi úvermi zabezpečenými záložnými právami k nehnuteľnostiam určeným na bývanie. V programe krytých dlhopisov sú zahrnuté aj hypotekárne záložné listy vydané Emitentom pred 1. januárom 2018 podľa ustanovení § 122ye Zákona o bankách.

V krycom súbore Emitenta sa nachádzajú ako základné aktíva hypotekárne úvery zabezpečené výhradne záložným právom k nehnuteľnostiam určeným na bývanie. Emitent nemá ku dňu vyhotovenia Prospektu úmysel rozšíriť základné aktíva o hypotekárne úvery zabezpečené záložným právom k nehnuteľnostiam určeným na podnikanie.

Emitent sa rozhodol uplatniť platný režim Zákona o bankách vzťahujúci sa na hypotekárne záložné listy vydané pred 1. januárom 2018 podľa § 122ye Zákona o bankách a zaradil všetky existujúce a nesplatené hypotekárne záložné listy do nového programu krytých dlhopisov podľa § 70 ods. 1 písm. b) Zákona o bankách. Tento program sa riadi platným znením Zákona o bankách implementujúcim Smernicu EÚ o krytých dlhopisoch. Konkrétne ide o emisie hypotekárnych záložných listov s názvom (i) „Hypotekárny záložný list ČSOB XIII“, ISIN SK4120008178 séria 01, v celkovej menovitej hodnote 25 mil. EUR, so splatnosťou v roku 2031 a (ii) „Hypotekárny záložný list ČSOB XIX“, ISIN SK4120008640 séria 01, v celkovej menovitej hodnote 25 mil. EUR, so splatnosťou v roku 2036.

V prípade Krytých Dlhopisov podľa tohto Prospektu krytých hypotekárnymi úvermi podľa § 70 ods. 1 písm. b) Zákona o bankách je minimálne nadmerné zabezpečenie 5 % v súlade s článkom 129 ods. 3a CRR.

## **6.2 Prehľad týkajúci sa Senior Dlhopisov**

Náležitosti dlhopisov a ich vydávanie je upravené v Zákone o dlhopisoch a Zákone o cenných papieroch. Senior Dlhopisy v rámci Programu budú vydávané ako nepodriadené a nezabezpečené dlhopisy, ktoré nebudú podriadené v zmysle § 20a Zákona o dlhopisoch ani zabezpečené v zmysle § 20b Zákona o dlhopisoch.

So Senior Dlhopismi teda okrem základných vlastností dlhopisov vymedzených v § 1 ods. 1 Zákona o dlhopisoch, ako je právo Majiteľa požadovať splácanie menovitej hodnoty a vyplácanie výnosov k určitému dátumu a povinnosť Emitenta tieto záväzky splniť, nie sú spojené žiadne osobitné práva.

## **6.3 Prehľad týkajúci sa Zelených Dlhopisov**

Zelené Dlhopisy v rámci Programu môžu byť vydávané ako Kryté Dlhopisy alebo Senior Dlhopisy. Zelené Dlhopisy preto poskytnú Majiteľom rovnaké práva na výkon a poradie uspokojenia ako Kryté Dlhopisy alebo Senior Dlhopisy, v závislosti od ich statusu. Charakteristickým znakom Zelených Dlhopisov je iba použitie výnosu z emisie a určité ďalšie informačné povinnosti, ktoré budú stanovené v Rámci pre zelené dlhopisy (po jeho vyhotovení) alebo prípadne bližšie špecifikované informácie v príslušných Konečných podmienkach.

## 7. SPOLOČNÉ PODMIENKY

Táto časť Prospektu obsahuje niektoré informácie uvedené v hranatých zátvorkách, v ktorých nie sú doplnené konkrétne údaje, alebo ktoré obsahujú len všeobecný popis (resp. ich všeobecné zásady alebo alternatívy). Tieto, v čase vyhotovenia Prospektu neznáme údaje, ktoré sa týkajú Dlhopisov, stanoví Emitent pre jednotlivé emisie Dlhopisov v Konečných podmienkach (ako sú definované nižšie), ktoré budú vypracované a zverejnené vo forme uvedenej v článku 8 Prospektu, označeného ako „Formulár Konečných podmienok“.

Pojem „Dlhopisy“ na účely tohto článku 7 (Spoločné podmienky) znamená len Dlhopisy príslušnej emisie a nemá byť interpretovaný ako všetky Dlhopisy priebežne alebo opakovane vydávané Emitentom v rámci Programu.

Text uvedený v týchto Spoločných podmienkach kurzívou je len návodom na zostavenie Konečných podmienok a nie je súčasťou konečného právne záväzného textu Podmienok (ako sú definované nižšie) príslušnej emisie Dlhopisov.

Všetky emisie Dlhopisov, ktoré budú vydávané v rámci Programu na základe tohto Prospektu, sa budú riadiť Spoločnými podmienkami uvedenými v tejto časti 7 (ďalej len **Spoločné podmienky**) a príslušnými Konečnými podmienkami. Pod pojmom Konečné podmienky sa pre účely týchto Spoločných podmienok a v zmysle článku 8 ods. 4 a 5 Nariadenia o prospekte rozumie dokument označený ako „Konečné podmienky“, ktorý vypracuje a zverejní Emitent pre jednotlivé emisie Dlhopisov, a ktorý bude obsahovať konkrétne údaje, ktorých popis je v týchto Spoločných podmienkach uvedený v hranatých zátvorkách (ďalej len **Konečné podmienky**).

Z dôvodu prehľadnosti sú články a odseky Spoločných podmienok číslované samostatne.

### ČASŤ A: ÚDAJE O CENNÝCH PAPIEROCH

Táto Časť A (Údaje o cenných papieroch) Spoločných podmienok spolu s časťou A Konečných podmienok nahrádza emisné podmienky príslušnej emisie Dlhopisov (ďalej spolu len **Podmienky**).

Pre vylúčenie pochybností platí, že pojem „Dlhopisy“ v Podmienkach znamená len Dlhopisy príslušnej emisie a nemá byť interpretovaný ako všetky Dlhopisy priebežne alebo opakovane vydávané Emitentom v rámci Programu.

Akýkoľvek odkaz na bod, článok alebo odsek uvedený v Podmienkach (vrátane v Konečných podmienkach) znamená odkaz na bod, článok alebo odsek konkrétnych Podmienok danej emisie Dlhopisov ako celku.

#### 1. Základné informácie, forma a spôsob vydania Dlhopisov

- 1.1 **[Druh Dlhopisov – výber z alternatív - [Kryté Dlhopisy] alebo [Prioritné nepodriadené a nezabezpečené dlhopisy (ďalej len Senior Dlhopisy)]** [, ktoré spĺňajú podmienky pre označenie za Zelené Dlhopisy]], **[ISIN]**, **[FISN]**, **[CFI]**, **[Spoločný kód]**, sú vydané Emitentom, spoločnosťou Československá obchodná banka, a. s., so sídlom Žižkova 11, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 36 854 140, zapísanou v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 4314/B, LEI: 52990096Q5LMCH1WU462 (ďalej len **Emitent**) v súlade so zákonom č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o dlhopisoch**) a v súlade so zákonom č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o cenných papieroch**).

Kryté Dlhopisy sú vydané ako európske kryté dlhopisy (prémiové) v zmysle § 67 a nasl. zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o bankách**). Kryté dlhopisy sú kryté aktívami alebo inými majetkovými hodnotami v krycom súbore v zmysle príslušných ustanovení Zákona o bankách. Základné aktíva, ktoré kryjú Kryté Dlhopisy, sú aktíva podľa § 70 ods. 1 písm. b) Zákona o bankách.

- 1.2 Dlhopisy majú podobu zaknihovaného cenného papiera evidovaného v spoločnosti Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., so sídlom ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 338 976, zapísanou v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom Bratislava III, oddiel Sa, vložka č. 493/B (CDCP), vo forme na doručiteľa v zmysle Zákona o cenných papieroch.
- 1.3 Dlhopisy budú vydané v menovitej hodnote každého z Dlhopisov **[Menovitá hodnota]** (ďalej len **Menovitá hodnota**) v počte kusov príslušnej emisie Dlhopisov (prípadne príslušnej tranže, pokiaľ ide o emisiu Dlhopisov vydávanú po tranžiaciach) do **[Počet kusov cenných papierov]**. V súvislosti so žiadanými Dlhopismi nebudú vydané žiadne globálne certifikáty, konečné certifikáty alebo kupóny.
- 1.4 Dlhopisy budú vydané výhradne v mene **[Mena]** (ďalej len **Mena**).

- 1.5 Názov Dlhopisov je [**Názov**].
- 1.6 Celková menovitá hodnota príslušnej emisie Dlhopisov (prípadne príslušnej tranže, pokiaľ ide o emisiu Dlhopisov vydávanú po tranžiach) bude do [**Celkový objem**] (ďalej len **Celkový objem**).
- 1.7 [**Vydávanie po tranžiach alebo priebežne – výber z alternatív** – [Dlhopisy môžu byť Emitentom vydávané po častiach (tranžiach) v súlade s príslušnými ustanoveniami Zákona o dlhopisoch pričom na účely § 6 ods. 3 Zákona o dlhopisoch sa za lehotu pre opisovanie emisie ako celku považuje celé obdobie až do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti. Akékoľvek ďalšie vydané časti (tranže) budú od okamihu ich vydania zastupiteľné s Dlhopismi vydanými vo všetkých predchádzajúcich tranžiach a budú súčasťou jednej emisie Dlhopisov, ktorá sa od okamihu vydania riadi rovnakými podmienkami. Akákoľvek zvolaná Schôdza sa bude týkať všetkých tranží v rámci jednej emisie. Pre každú tranžu budú vydané samostatné Konečné podmienky.] *a/alebo* [Dlhopisy môžu byť vydávané priebežne počas celého trvania ponuky ako je uvedené v Konečných podmienkach, pričom ak trvanie ponuky presiahne dobu platnosti základného prospektu, na základe ktorého začalo vydávanie Dlhopisov, pokračovanie verejnej ponuky bude podmienené zverejnením nasledujúceho základného prospektu (prípadne ďalších nasledujúcich základných prospektov).] *alebo* [Nepoužije sa, Dlhopisy budú vydané jednorazovo bez rozdelenia na tranže.]]
- 1.8 Dlhopisy budú vydávané za emisný kurz uvedený v časti B Konečných podmienok, článok 17 (*Podmienky ponuky*). Emisný kurz pre jednotlivé tranže alebo priebežne vydávané dlhopisy po Dátume emisie môže byť rozdielny. Ak má ktorákoľvek emisia alebo tranža emisný kurz nižší ako 100 %, rozdiel medzi Menovitou hodnotou a nižším emisným kurzom sa považuje za súčasť výnosu Dlhopisov.
- 1.9 Dátum emisie, teda dátum začiatku vydávania Dlhopisov, bol stanovený na [**Dátum emisie (dátum začiatku vydávania)**] (ďalej len **Dátum emisie**).
- 1.10 Dlhopisy budú vydávané v rámci 5 500 000 000 EUR ponukového programu vydávania dlhových cenných papierov v zmysle článku 8 Nariadenia o prospekte (ďalej len **Program**), ktorý bol schválený predstavenstvom Emitenta na návrh Investičnej komisie Emitenta (*Investment Executive Committee*) dňa 1. augusta 2023.

## 2. Práva spojené s Dlhopismi

- 2.1 Dlhopisy budú vydané v súlade so Zákonom o dlhopisoch, Zákonom o cenných papieroch a v prípade emisie Krytých Dlhopisov aj Zákonom o bankách a Zákonom o konkurze. Majitelia majú práva a povinnosti vyplývajúce z týchto zákonov a z Podmienok. Postup pri výkone týchto práv vyplýva z príslušných právnych predpisov a z Podmienok.
- 2.2 Práva spojené s Dlhopismi nie sú obmedzené s výnimkou všeobecných obmedzení podľa platných právnych predpisov.
- 2.3 Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená. S Dlhopismi nie sú spojené žiadne práva na ich výmenu za akékoľvek iné cenné papiere a ani žiadne predkupné práva (práva na prednostné upísanie) na akékoľvek cenné papiere ani žiadne ďalšie výhody.
- 2.4 Splatenie Menovitej hodnoty alebo vyplatenie výnosov z Dlhopisov je v prípade Krytých Dlhopisov zabezpečené (kryté) v súlade s príslušnými ustanoveniami Zákona o bankách a v prípade Senior Dlhopisov, Podriadených Dlhopisov a Neprioritných nepodriadených Dlhopisov nie je zabezpečené alebo inak kryté.
- 2.5 Spoločný zástupca Majiteľov alebo akýkoľvek iný zástupca Majiteľov nebol ustanovený.

## 3. Majitelia Dlhopisov a prevody

- 3.1 Majiteľmi Dlhopisov budú osoby evidované ako majitelia Dlhopisov: (a) na účte majiteľa v Centrálnom CDCP alebo na účte majiteľa vedenom členom CDCP; alebo (b) v internej evidencii osoby, pre ktorú CDCP vedie držiteľský účet (každý takýto účet ďalej len **Relevantný účet** a každá taká osoba ďalej len **Majiteľ**). Ak sú niektoré Dlhopisy evidované na držiteľskom účte, Emitent si vyhradzuje právo spoľahnúť sa na oprávnenie každej osoby, ktorá vedie takýto účet, v plnom rozsahu zastupovať (priamo alebo nepriamo) Majiteľa a vykonávať voči Emitentovi na účet Majiteľa všetky právne úkony (či už v mene Majiteľa alebo vo vlastnom mene) v súvislosti s Dlhopismi, ako keby táto osoba bola ich majiteľom.
- 3.2 K prevodu Dlhopisov dochádza registráciou prevodu vykonaného na Relevantnom účte.
- 3.3 Pokiaľ platné právne predpisy alebo rozhodnutie súdu doručené Emitentovi nestanovia inak, Emitent bude pokladať každého Majiteľa za ich oprávneného majiteľa vo všetkých ohľadoch a vyplácať mu platby z Dlhopisov.

#### 4. Status záväzkov

[**Status záväzkov – výber z alternatív – v prípade Krytých Dlhopisov uviesť:** [Záväzky z Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, zabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (*pari passu*) a majú prinajmenšom rovnocenné postavenie (*pari passu*) so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, obdobne zabezpečenými, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.]

*alebo v prípade Senior Dlhopisov uviesť:* [Záväzky z Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (*pari passu*) a majú prinajmenšom rovnocenné postavenie (*pari passu*) so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, nezabezpečenými, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov. Každý Majiteľ berie na vedomie a výslovne súhlasí, že pokiaľ sa Emitent dostane do krízovej situácie podľa zákona č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu, v platnom znení, a súvisiacich predpisov, záväzky Emitenta z Dlhopisov môžu byť predmetom opatrení na riešenie krízovej situácie Emitenta alebo jeho skupiny, a to hlavne opatrenia kapitalizácie, v dôsledku ktorého môžu byť záväzky z Dlhopisov zmenené alebo zrušené alebo konvertované na základné imanie Emitenta. Toto môže mať za následok stratu časti alebo celej investície Majiteľa do Dlhopisov. Majitelia nemajú právo započítať svoje pohľadávky z Dlhopisov voči Emitentovi a zároveň Emitent nemá právo započítať svoje pohľadávky voči pohľadávkam Majiteľov.]

#### 5. Vyhlásenie a záväzky Emitenta

- 5.1 Emitent vyhlasuje, že Majiteľom dlhuje Menovitú hodnotu a zaväzuje sa splatiť Menovitú hodnotu a akýkoľvek úrok z Dlhopisov (ak Dlhopisy nesú úrokový výnos) v súlade s ich Podmienkami.
- 5.2 Emitent sa zaväzuje zaobchádzať so všetkými Majiteľmi za rovnakých okolností rovnako.

#### 6. Výnos Dlhopisov

- 6.1 Výnos Dlhopisov je stanovený nasledovne: [**Určenie výnosu – výber z alternatív:**

- (a) *pre Dlhopisy bez úrokového výnosu uviesť:*

[Dlhopisy nemajú žiadnu úrokovú sadzbu a ich výnos je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou a ich Emisným kurzom. Ustanovenia článkov 6.2 až 6.5 ani akékoľvek referencie na výnos alebo jeho výplatu sa v tomto prípade na Dlhopisy nepoužijú.];

- (b) *pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou bez jej zmeny do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti uviesť:*

[Dlhopisy sú úročené fixnou úrokovou sadzbou počas celej doby ich životnosti, a to vo výške [Sadzba] % p. a.] (ďalej len **Úroková sadzba**);

- (c) *pre Dlhopisy, pri ktorých môže úroková sadzba rásť alebo klesať uviesť:*

[Dlhopisy sú úročené fixnou Úrokovou sadzbou, ktorej hodnota sa v priebehu času [[zvyšuje][a][alebo][znižuje]], a to nasledovne [Sadzba – doplniť príslušné dátumy alebo obdobia a k nim pridať jednotlivé výšky Úrokovej sadzby v % p. a., pričom text v tomto formáte alebo v tabuľke bude uvedený za každé relevantné obdobie, pri ktorom má dôjsť k nárastu/poklesu fixnej Úrokovej sadzby: „od [vlozte dátum] (vrátane) do [vlozte dátum] (vynímajúc) s úrokovým výnosom [výška upraveného úrokového výnosu] % p. a.“ [pričom pri Dlhopisoch s postupným splácaním Menovitej hodnoty sa uvedie aj „zo sumy [celej] [zostávajúcej] Menovitej hodnoty vo výške [●].“]]

**Úroková sadzba** označuje úrokový výnos v % p. a. aplikovateľný počas príslušného obdobia.

[[Aktuálnu výšku Úrokovej sadzby [a zostávajúcej Menovitej hodnoty] Emitent bezodkladne oznámi Burze.] *alebo* [Aktuálnu výšku Úrokovej sadzby [a zostávajúcej Menovitej hodnoty] Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s článkom 14.]]];

- (d) *pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na inú fixnú úrokovú sadzbu uviesť:*

[Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou vo výške [Prvá Sadzba] % p. a. až do [Dátum zmeny úrokovej sadzby] (ďalej len **Dátum zmeny úrokovej sadzby**) (ďalej len **Prvá úroková sadzba**). Dátumom zmeny úrokovej sadzby môže byť len jeden z Dátumov výplaty určený v súlade s článkom 6.2. Od Dátumu zmeny úrokovej sadzby až do Dátumu splatnosti

Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti budú počas jednotlivých Úrokových období Dlhopisy úročené fixnou úrokovou sadzbou stanovenou ako  $\frac{[\text{súčet}]}{[\text{rozdiel}]}$  Referenčnej sadzby a Marže, a to **[Referenčná sadzba a Marža]** % p. a. *[a ak má byť takto zistená úroková sadzba ešte vynásobená faktorom pokračovať textom: „ , pričom výsledok tohto rozdielu bude ešte vynásobený faktorom **[Číselná hodnota faktoru]**“] (ďalej len **Druhá úroková sadzba**).*

**Úroková sadzba** označuje Prvú úrokovú sadzbu a/alebo Druhú úrokovú sadzbu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia. Referenčná sadzba bude jednorazovo stanovená **[Lehota stanovenia Referenčnej sadzby]** pred Dátumom zmeny úrokovej sadzby a bude aplikovateľná počas nasledujúcich Úrokových období (ako je definované nižšie) (ďalej len **Dátum stanovenia Referenčnej sadzby**).

$\frac{[\text{Výšku Druhej úrokovej sadzby Emitent bezodkladne oznámi Burze.}] \text{ alebo } [\text{Výšku Druhej úrokovej sadzby Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s článkom 14.}]}{[\text{Výška Prvej úrokovej sadzby Emitent bezodkladne oznámi Burze.}]}$

- (e) *pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na pohyblivú úrokovú sadzbu a tiež pre Dlhopisy s plánovaným splatením s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na pohyblivú úrokovú sadzbu uviesť:*

[Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou vo výške **[Prvá Sadzba]** % p. a. až do **[Dátum zmeny úrokovej sadzby]** (ďalej len **Dátum zmeny úrokovej sadzby**) (ďalej len **Prvá úroková sadzba**). Dátumom zmeny úrokovej sadzby môže byť len jeden z Dátumov výplaty určený podľa článku 6.2.

Od Dátumu zmeny úrokovej sadzby až do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti budú počas jednotlivých Úrokových období Dlhopisy úročené úrokovou sadzbou stanovenou ako  $\frac{[\text{súčet}]}{[\text{rozdiel}]}$  Referenčnej sadzby a Marže, a to **[Referenčná sadzba a Marža]** % p. a. *[a ak má byť takto zistená úroková sadzba ešte vynásobená faktorom pokračovať textom: „ , pričom výsledok tohto rozdielu bude ešte vynásobený faktorom **[Číselná hodnota faktoru]**“] (ďalej len **Druhá úroková sadzba**).*

**Úroková sadzba** označuje Prvú úrokovú sadzbu a/alebo Druhú úrokovú sadzbu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia. Referenčná sadzba bude prvýkrát stanovená **[Lehota stanovenia Referenčnej sadzby]** pred Dátumom zmeny úrokovej sadzby a následne stanovovaná **[Lehota stanovenia Referenčnej sadzby]** pred príslušným Dátumom výplaty pre nasledujúce Úrokové obdobie (ako je definované nižšie) (ďalej len **Dátum stanovenia Referenčnej sadzby**).

$\frac{[\text{Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Burze.}] \text{ alebo } [\text{Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s článkom 14.}]}{[\text{Výška Prvej úrokovej sadzby Emitent bezodkladne oznámi Burze.}]}$

*a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto odseku 6.1(e) Podmienok:*

- (i) *ak ide o Dlhopisy, pri ktorých sa v prípade Druhej úrokovej sadzby môže výška Marže meniť uviesť:*

[Marža je stanovená nasledovne: **[Marža – doplniť príslušné dátumy alebo obdobia a k nim pridať jednotlivé výšky Marže v % p. a. vo formáte: „od [vložte dátum] (vrátane) do [vložte dátum] (vynímajúc) s výškou Marže [výška Marže] % p. a.“**, pričom text v tomto formáte bude uvedený za každé relevantné obdobie, pri ktorom má dôjsť k zmene výšky Marže]. **Marža** súhrnne označuje maržu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia.]

- (ii) *ak ide o Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako **[Floor sadzba]** % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou **[Floor sadzba]** % p. a. (ďalej len **Floor úroková sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem Úroková sadzba má byť na účely Podmienok pre dané Úrokové obdobie interpretovaný ako Floor úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]

- (iii) *ak ide o Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami vyššia ako [Cap sadzba] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [Cap sadzba] % p. a. (ďalej len **Cap úroková sadzba**). V prípade, že sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba platí, že pojem **Úroková sadzba** má byť na účely Podmienok pre dané Úrokové obdobie interpretovaný ako Cap úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]

- (iv) *pre Dlhopisy s plánovaným splatením uviesť:*

[v prípade negarantovanej Cieľovej sumy úrokov uviesť: Cieľová suma úrokov za celé obdobie do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty nie je stanovená ani garantovaná.] alebo [v prípade garantovanej Cieľovej sumy úrokov uviesť: Minimálna suma úrokov na každý Dlhopis splatná za celé obdobie od Dátumu zmeny úrokovej sadzby do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti sa rovná výsledku odčítania (a) [Cieľová suma úrokov] a (b) súčtu všetkých platieb úrokov zaplatených na jeden Dlhopis za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia.]

a [v prípade Stropu celkového úroku uviesť: Maximálna suma úrokov na každý Dlhopis sa rovná výsledku odčítania (a) [Cieľová suma úrokov] a (b) súčtu všetkých úrokov zaplatených za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia (ďalej len **Strop celkového úroku**). Emitent za posledné variabilné Úrokové obdobie nemá povinnosť zaplatiť žiadny ďalší úrok prevyšujúci Strop celkového úroku.] alebo [ak nie je stanovený Strop celkového úroku uviesť: Variabilná suma úrokov za posledné variabilné Úrokové obdobie sa zaplatí v plnej výške aj vtedy, ak súčet všetkých úrokov zaplatených za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia prekročí Cieľovú sumu úrokov.]];

- (f) *pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na obrátenú pohyblivú úrokovú sadzbu uviesť:*

[Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou vo výške [Prvá Sadzba] % p. a. až do [Dátum zmeny úrokovej sadzby] (ďalej len **Dátum zmeny úrokovej sadzby**) (ďalej len **Prvá úroková sadzba**). Dátumom zmeny úrokovej sadzby môže byť len jeden z Dátumov výplaty určený podľa článku 6.2.

Od Dátumu zmeny úrokovej sadzby až do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti budú Dlhopisy počas jednotlivých Úrokových období úročené úrokovou sadzbou stanovenou ako rozdiel medzi (i) [Druhá sadzba] v % p. a. a (ii) Referenčnou sadzbou, a to [Referenčná sadzba] % p. a. [a ak má byť takto zistená úroková sadzba ešte vynásobená faktorom pokračovať textom: „ , pričom výsledok tohto rozdielu bude ešte vynásobený faktorom [Číselná hodnota faktoru]“] (ďalej len **Druhá úroková sadzba**).

**Úroková sadzba** označuje Prvú úrokovú sadzbu a/alebo Druhú úrokovú sadzbu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia. Referenčná sadzba bude prvýkrát stanovená [Lehota stanovenia Referenčnej sadzby] pred Dátumom zmeny úrokovej sadzby a následne stanovovaná [Lehota stanovenia Referenčnej sadzby] pred príslušným Dátumom výplaty pre nasledujúce Úrokové obdobie (ako je definované nižšie) (ďalej len **Dátum stanovenia Referenčnej sadzby**).

[[Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Burze.] alebo [Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s článkom 14.]];

a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto odseku 6.1(f) Podmienok:

- (i) *ak ide o Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako [Floor sadzba] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [Floor sadzba] % p. a. (ďalej len **Floor úroková sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou



uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem **Úroková sadzba** má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Floor úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]

- (ii) *ak ide o Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami vyššia ako [Cap sadzba] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [Cap sadzba] % p. a. (ďalej len **Cap úroková sadzba**). V prípade, že sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba platí, že pojem **Úroková sadzba** má byť na účely Podmienok pre dané Úrokové obdobie interpretovaný ako Cap úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.];

- (g) *pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na spread pohyblivú úrokovú sadzbu a tiež pre Dlhopisy s plánovaným splatením s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na spread pohyblivú úrokovú sadzbu uviesť:*

[Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou vo výške [Prvá Sadzba] % p. a. až do [Dátum zmeny úrokovej sadzby] (ďalej len **Dátum zmeny úrokovej sadzby**) (ďalej len **Prvá úroková sadzba**). Dátumom zmeny úrokovej sadzby môže byť len jeden z Dátumov výplaty určený podľa článku 6.2.

Od Dátumu zmeny úrokovej sadzby až do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti budú Dlhopisy počas jednotlivých Úrokových období úročené úrokovou sadzbou stanovenou ako rozdiel medzi (i) Pohyblivou úrokovou sadzbou č. 1 (ako je tento pojem definovaný nižšie) a (ii) Pohyblivou úrokovou sadzbou č. 2 (ako je tento pojem definovaný nižšie) [a ak má byť takto zistená úroková sadzba ešte vynásobená faktorom pokračovať textom: „ , pričom výsledok tohto rozdielu bude ešte vynásobený faktorom [Číselná hodnota faktoru]“] (ďalej len **Druhá úroková sadzba**). Pojem **Úroková sadzba** označuje Prvú úrokovú sadzbu a/alebo Druhú úrokovú sadzbu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia.

**Pohyblivá úroková sadzba č. 1** znamená: [Referenčná sadzba č. 1] % p. a.

**Pohyblivá úroková sadzba č. 2** znamená: [Referenčná sadzba č. 2] % p. a.

Referenčná sadzba č. 1 a Referenčná sadzba č. 2 budú prvýkrát stanovené [Lehota stanovenia Referenčnej sadzby] pred Dátumom zmeny úrokovej sadzby a následne stanovované [Lehota stanovenia Referenčnej sadzby] pred príslušným Dátumom výplaty pre nasledujúce Úrokové obdobie (ako je definované nižšie) (ďalej len **Dátum stanovenia Referenčnej sadzby**).

[[Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Burze.] alebo [Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s článkom 14.];

a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto odseku 6.1(g) Podmienok:

- (i) *pre Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako [Floor sadzba] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [Floor sadzba] % p. a. (ďalej len **Floor úroková sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem **Úroková sadzba** má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Floor úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]

- (ii) *pre Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami vyššia ako [Cap sadzba] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [Cap

**sadzba**] % p. a. (ďalej len **Cap úroková sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba platí, že pojem **Úroková sadzba** má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Cap úroková sadzba a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]

(iii) *pre Dlhopisy s plánovaným splatením uviesť:*

[v prípade negarantovanej Cieľovej sumy úrokov uviesť: Cieľová suma úrokov za celé obdobie do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty nie je stanovená ani garantovaná.] alebo [v prípade garantovanej Cieľovej sumy úrokov uviesť: Minimálna suma úrokov na každý Dlhopis splatná za celé obdobie od Dátumu zmeny úrokovej sadzby do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti sa rovná výsledku odčítania (a) [**Cieľová suma úrokov**] a (b) súčtu všetkých platieb úrokov zaplatených na jeden Dlhopis za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia.]

a [v prípade Stropu celkového úroku uviesť: Maximálna suma úrokov na každý Dlhopis sa rovná výsledku odčítania (a) [**Cieľová suma úrokov**] a (b) súčtu všetkých úrokov zaplatených za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia (ďalej len **Strop celkového úroku**). Emitent za posledné variabilné Úrokové obdobie nemá povinnosť zaplatiť žiadny ďalší úrok prevyšujúci Strop celkového úroku.] alebo [ak nie je stanovený Strop celkového úroku uviesť: Variabilná suma úrokov za posledné variabilné Úrokové obdobie sa zaplatí v plnej výške aj vtedy, ak súčet všetkých úrokov zaplatených za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia prekročí Cieľovú sumu úrokov.];

(h) *pre Dlhopisy s pohyblivou úrokovou sadzbou uviesť:*

[Dlhopisy sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou stanovenou ako súčet Referenčnej sadzby a Marže, a to [**Referenčná sadzba a Marža**] % p. a. (ďalej len **Úroková sadzba**).

Referenčná sadzba bude prvýkrát stanovená [**Lehota stanovenia Referenčnej sadzby**] pred Dátumom Emisie a následne stanovovaná [**Lehota stanovenia Referenčnej sadzby**] pred príslušným Dátumom výplaty pre nasledujúce Úrokové obdobie (ako je definované nižšie) (ďalej len **Dátum stanovenia Referenčnej sadzby**).

[[Aktuálnu výšku pohyblivej Úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Burze.] alebo [Aktuálnu výšku pohyblivej Úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s článkom 14.];

a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto odseku 6.1(h) Podmienok:

(i) *pre Dlhopisy, pri ktorých sa môže výška Marže meniť uviesť:*

[Marža je stanovená nasledovne: [**Marža** – doplniť príslušné dátumy alebo obdobia a k nim pridať jednotlivé výšky Marže v % p. a. vo formáte: „od [**vložte dátum**] (vrátane) do [**vložte dátum**] (vynímajúc) s výškou Marže [**výška Marže**] % p. a.“, pričom text v tomto formáte bude uvedený za každé relevantné obdobie, pri ktorom má dôjsť k zmene výšky Marže]. Pojem **Marža** súhrnne označuje maržu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného relevantného obdobia.]

(ii) *pre Dlhopisy s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie bude hodnota pohyblivej Úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako [**Floor sadzba**] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [**Floor sadzba**] % p. a. (ďalej len **Floor úroková sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem **Úroková sadzba** má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Floor úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]

(iii) *pre Dlhopisy s použitím Memory úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie bude hodnota pohyblivej Úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako úroková sadzba dosiahnutá v bezprostredne predchádzajúcom období % p. a. (ďalej len **Memory úroková sadzba**), Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené Memory úrokovou sadzbou. Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Memory úroková sadzba platí, že pojem **Úroková sadzba** má

byť na účely Podmienok interpretovaný ako Memory úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]

(iv) *pre Dlhopisy s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie bude hodnota pohyblivej Úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami vyššia ako **[Cap sadzba]** % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou **[Cap sadzba]** % p. a. (ďalej len **Cap úroková sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba platí, že pojem **Úroková sadzba** má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Cap úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.];

(i) *pre Dlhopisy s obrátenou pohyblivou úrokovou sadzbou uviesť:*

[Dlhopisy sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou stanovenou ako **[Sadzba v percentách p. a.]** mínus **[Referenčná sadzba]** % p. a. [a ak má byť takto zistená úroková sadzba ešte vynásobená faktorom pokračovať textom: „pričom výsledok tohto rozdielu bude ešte vynásobený faktorom **[Číselná hodnota faktoru]**“] (ďalej len **Úroková sadzba**).

Referenčná sadzba bude prvýkrát stanovená **[Lehota stanovenia Referenčnej sadzby]** pred Dátumom Emisie a následne stanovovaná **[Lehota stanovenia Referenčnej sadzby]** pred príslušným Dátumom výplaty pre nasledujúce Úrokové obdobie (ako je definované nižšie) (ďalej len **Dátum stanovenia Referenčnej sadzby**).

[[Aktuálnu výšku pohyblivej Úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Burze.] alebo [Aktuálnu výšku pohyblivej Úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s článkom 14.];

a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto odseku 6.1(i) Podmienok:

(i) *pre Dlhopisy s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie bude hodnota pohyblivej Úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako **[Floor sadzba]** % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou **[Floor sadzba]** % p. a. (ďalej len **Floor úroková sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem **Úroková sadzba** má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Floor úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]

(ii) *pre Dlhopisy s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie bude hodnota pohyblivej Úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami vyššia ako **[Cap sadzba]** % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou **[Cap sadzba]** % p. a. (ďalej len **Cap úroková sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba platí, že pojem **Úroková sadzba** má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Cap úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.];

(j) *pre Dlhopisy s úrokovým výnosom naviazaným na infláciu uviesť:*

[Dlhopisy sú pre [každé] Úrokové obdobie úročené úrokovou sadzbou (ďalej len **Úroková sadzba** alebo **U**) podľa nasledujúceho vzorca zaokrúhlenou na tri desatinné miesta podľa aritmetických pravidiel:

$$[U (\% p. a.) = \frac{(HICP_t - HICP_{t-1})}{HICP_{t-1}} \times 100]$$

$$[U (\%) = \left( \frac{HICP_1}{HICP_0} - 1 \right) \times 100]$$

kde:

**HICP** znamená nerevidovaný harmonizovaný index spotrebiteľských cien (bez tabaku) Eurozóny (čo je región pozostávajúci z tých členských štátov Európskej únie, ktoré prijali alebo prijímú jednotnú menu euro), ktorý na mesačnej báze vypočítava Štatistický úrad Európskej únie (Eurostat). HICP je jedným z indexov spotrebiteľských cien EÚ, ktoré sa určujú podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/792 v platnom znení v súlade s harmonizovaným prístupom a štandardizovanými

definíciami. Východiskovým rokom je rok 2015. Zloženie a metodika výpočtu HICP sa môžu zmeniť okrem iného aj v dôsledku vstupu nových členských štátov do Eurozóny. Bližšie informácie o zložení, metodike ako aj o minulej a budúcej výkonnosti HICP sú dostupné na webovom sídle Štatistického úradu Európskej únie (Eurostatu) <https://ec.europa.eu/eurostat/web/hicp>.

[**HICP<sub>t</sub>** znamená úroveň HICP zverejnenú na Zobrazovacej stránke za mesiac [*špecifikácia mesiaca*] bezprostredne predchádzajúci príslušnému Dátumu výplaty.

**HICP<sub>t-1</sub>** znamená úroveň HICP zverejnenú na Zobrazovacej stránke za mesiac, ktorý o 12 mesiacov predchádza mesiacu, ktorý je základom HICP<sub>t</sub>.]

[**HICP<sub>1</sub>** znamená úroveň HICP zverejnenú na Zobrazovacej stránke za [*špecifikácia mesiaca a roka*] [alebo za mesiac, ktorý bezprostredne predchádza mesiacu, v ktorom nastane Dátum predčasnej splatnosti].

**HICP<sub>0</sub>** znamená úroveň HICP zverejnenú na Zobrazovacej stránke za [*špecifikácia mesiaca a roka*].]

**Zobrazovacia stránka HICP** znamená [**Zobrazovacia stránka HICP**] alebo akákoľvek náhradná stránka, na ktorej bude táto informácia zobrazená.

[Úroková sadzba [bola][bude] stanovená [len jediný raz] [**Lehota stanovenia Úrokovej sadzby**] [pred príslušným Dátumom výplaty [pre predchádzajúce Úrokové obdobie] [, ktorý bude zároveň Dátum splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátum predčasnej splatnosti, pokiaľ by došlo k predčasnému splateniu Dlhopisov.] (ďalej len **Dátum stanovenia Úrokovej sadzby**).]

[[Aktuálnu výšku Úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Burze.] *alebo* [Aktuálnu výšku Úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s článkom 14.]];

a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto odseku 6.1(j) Podmienok:

(i) *pre Dlhopisy s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za [akékoľvek] Úrokové obdobie bude hodnota Úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako [**Floor sadzba**], Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [**Floor sadzba**] (ďalej len **Floor úroková sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem **Úroková sadzba** má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Floor úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie. [V tomto prípade sa pre účely obchodovania s Dlhopismi na Burze vychádzať zo skutočnosti, že úroková sadzba pre stanovenie alikvotného úrokového výnosu je 0,00 % p. a.]]

(ii) *pre Dlhopisy s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za [akékoľvek] Úrokové obdobie bude hodnota Úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami vyššia ako [**Cap sadzba**], Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [**Cap sadzba**] (ďalej len **Cap úroková sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba platí, že pojem **Úroková sadzba** má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Cap úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]]

6.2 Výnosy z Dlhopisov budú vyplácané vždy [**Frekvencia výplaty výnosov**] [**Deň alebo dni výplaty výnosov**] (každý ďalej ako **Deň výplaty**) v súlade s článkom 14.

Výnosy z Dlhopisov budú Majiteľom vyplatené spätne za príslušné Úrokové obdobie, a to prvýkrát [**Dátum prvej výplaty výnosov**] až do (A) posledného Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo do (B) Dátumu predčasnej splatnosti, pokiaľ by došlo k predčasnému splateniu Dlhopisov. Ak nie je určený prvý Dátum výplaty, Úrokové obdobie bude jediné obdobie začínajúce Dátumom emisie (vrátane) a končiace (A) posledným Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty (vynímajúc) alebo (B) Dátumom predčasnej splatnosti (vynímajúc), pokiaľ by došlo k predčasnému splateniu Dlhopisov.

**Úrokové obdobie** pre účely Podmienok znamená každé obdobie začínajúce Dátumom emisie (vrátane) a končiace v poradí prvým Dátumom výplaty (vynímajúc) a ďalej každé bezprostredne nadväzujúce obdobie začínajúce Dátumom výplaty (vrátane) a končiace ďalším nasledujúcim Dátumom výplaty (vynímajúc) až do (A) posledného Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty (vynímajúc) alebo do (B) Dátumu predčasnej splatnosti (vynímajúc), pokiaľ by došlo k predčasnému splateniu Dlhopisov.

Výnosy z Dlhopisov budú vypočítané podľa konvencie [**Konvencia**] (ako je definovaná nižšie).

Čiastka výnosu prislúchajúca jednému Dlhopisu sa stanoví ako súčin Menovitej hodnoty, Úrokovej sadzby a príslušného zlomku dní vypočítaného podľa konvencie pre výpočet výnosu uvedenej v predchádzajúcej vete Podmienok a zaokrúhlením na sedem desatinných miest, pričom konečná suma, ktorá sa má zaplatiť príslušnému Majiteľovi sa zaokrúhli na dve desatinné miesta aritmeticky.

- 6.3 Dlhopisy prestanú byť úročené k poslednému Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti (pokiaľ by došlo k predčasnemu splateniu Dlhopisov), to však za podmienky, že Menovitá hodnota bola splatená. Ak nedôjde k Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti (pokiaľ by došlo k predčasnemu splateniu Dlhopisov) k úplnému splateniu Menovitej hodnoty, Dlhopisy budú naďalej úročené Úrokovou sadzbou, pokiaľ všetky čiastky splatné v súvislosti s Dlhopismi nebudú uhradené Majiteľom.
- 6.4 **Referenčná sadzba** na účely Podmienok znamená úrokovú sadzbu v percentách p. a. zobrazenú na [**Stránka**] (alebo akákoľvek náhradná stránka, na ktorej bude táto informácia zobrazená), ako [**Príslušná hodnota – výber z alternatív**] – [hodnota fixingu úrokových sadzieb predaja na trhu medzibankových depozít v príslušnej mene pre príslušné obdobie] alebo [hodnota mid swapovej úrokovej sadzby (priemer bid a offer swapovej sadzby) pre fixnú časť swapovej transakcie, pri ktorej sa vymieňa fixná sadzba za pohyblivú sadzbu v príslušnej mene pre príslušné obdobie], kde možno tiež získať informácie/údaje o minulej výkonnosti, aktuálnej hodnote, ako aj volatilitate Referenčnej sadzby.
- 6.5 Ak príslušná Zobrazovacia stránka nie je k dispozícii alebo ak sa sadzba neobjaví v príslušnom čase inak než z dôvodu Udalosti prerušenia podľa článku nižšie, Referenčná sadzba sa vypočíta z priemeru kotácií (zistených Emitentom približne o 11:00 hod. na daný deň stanovenia Referenčnej sadzby) na príslušnom medzibankovom devízovom, komoditnom alebo inom trhu minimálne troch referenčných bánk. Ak kotácie poskytnú dve alebo viac Referenčných bánk, Referenčnou sadzbou pre dané obdobie bude aritmetický priemer takýchto kotácií (v prípade potreby zaokrúhlený na najbližšiu tisícinu percentuálneho bodu podľa aritmetických pravidiel). Ak kotáciu poskytnú iba jedna alebo žiadna z Referenčných bánk, Referenčnú sadzbu určí Emitent ako aritmetický priemer (v prípade potreby zaokrúhlený na najbližšiu jednu tisícinu percentuálneho bodu podľa aritmetických pravidiel) sadzieb, ktoré Referenčné banky, prípadne ktorékoľvek dve či viac z nich, oznámili Emitentovi ako sadzby, za ktoré im banky na medzibankovom, devízovom, komoditnom alebo inom trhu Eurozóny ponúkli o približne 11:00 hod. na daný deň stanovenia Referenčnej sadzby vklady v Mene pre príslušné Výnosové obdobie. Ak Referenčnú úrokovú sadzbu nie je možné určiť podľa predchádzajúcim odsekov, Emitent určí Referenčnú sadzbu s odbornou starostlivosťou podľa vlastného uváženia.

**Referenčné banky** znamenajú minimálne tri referenčné banky na medzibankovom devízovom alebo inom relevantnom trhu Eurozóny.

- 6.6 Ak Emitent podľa vlastného rozumného uváženia určí, že (i) sa pre Emitenta stáva nezákonným používať Referenčnú sadzbu, alebo (ii) správca Referenčnej sadzby prestane natrvalo alebo na dobu neurčitú vypočítavať a zverejňovať Referenčnú sadzbu, alebo (iii) správca Referenčnej sadzby sa stane platobne neschopným alebo sa dostane do konkurzu, reštrukturalizácie či podobného konania (ktoré má vplyv na správcu), ktoré bolo začaté správcom alebo jeho dozorným či regulačným orgánom, alebo (iv) Referenčná sadzba bude iným spôsobom prerušená alebo sa iným spôsobom prestane poskytovať (každá z udalostí uvedených v bodoch (i) až (iv) ďalej len **Udalosť prerušenia**), Referenčná sadzba sa nahradí sadzbou určenou Emitentom (ďalej len **Nástupnícka referenčná sadzba**) podľa nasledujúcich odsekov v poradí (a) až (e):
- (a) Referenčná sadzba sa nahradza referenčnou sadzbou, ktorá je určená akýmkoľvek platným zákonom alebo nariadením alebo oznámená správcom Referenčnej sadzby, príslušnou centrálnou bankou alebo orgánom dohľadu či regulačným orgánom, ako nástupnícka úroková sadzba pre Referenčnú úrokovú sadzbu, pokiaľ Emitent má prístup k zdroju tohto určenia. Emitent čo najskôr poskytne v súlade s článkom 14 túto informáciu Majiteľom. Na Emitenta sa v tomto prípade nevzťahujú žiadne iné povinnosti zverejnenia v súvislosti s takouto Nástupníckou referenčnou sadzbou alebo s akýmkoľvek úpravami či zmenami vykonanými v súvislosti s nimi;
- (b) Nástupnícka referenčná sadzba je sadzba, ktorá:
- (i) je odporúčaná príslušným orgánom dohľadu (vrátane pracovnej skupiny vytvorenej alebo schválenej týmto orgánom) ako náhrada pôvodnej Referenčnej sadzby;
- (ii) ak nie je možné postupovať podľa odseku (i) vyššie, je považovaná za Referenčnú sadzbu, ktorá sa používa v podobných transakciách v tej istej mene s rovnocennými alebo porovnateľnými podmienkami vo vzťahu k pôvodnej Referenčnej sadzbe, pričom Emitent

v dobrej viere určí Nástupnícku referenčnú sadzbu a do úvahy zoberie vyvíjajúci sa alebo v danom čase prevládajúci trhový štandard;

- (iii) ak nie je možné postupovať podľa odseku (ii) vyššie, Emitent určí Nástupnícku referenčnú sadzbu v dobrej viere tak, aby bola najviac porovnateľná s pôvodnou Referenčnou sadzbou.
- (c) je stanovená Emitentom podľa vlastného uváženia s odbornou starostlivosťou ako sadzbu, ktorá je najviac porovnateľná s Referenčnou sadzbou, pričom ak Emitent zistí, že existuje referenčná sadzba akceptovaná v danom odvetví ako porovnateľná s Referenčnou sadzbou, potom Emitent použije takúto referenčnú úrokovú sadzbu ako Nástupnícku referenčnú sadzbu a určí, ktorá zobrazovacia stránka alebo zdroj sa použije v súvislosti s touto Nástupníckou referenčnou sadzbou (ďalej len **Nástupnícka zobrazovacia stránka**). Emitent poskytne túto informáciu Majiteľom bez zbytočného odkladu v súlade s článkom 14.
- (d) Emitent (konajúci v dobrej viere a s odbornou starostlivosťou) môže navyše okrem prípadu nahradenia Referenčnej sadzby Nástupníckou referenčnou sadzbou podľa odsekov (a) alebo (b) vyššie uviesť (i) faktor upravujúci úrokovú sadzbu alebo zlomok či rozpätie (ktorý sa pripočíta alebo odpočíta), ktorý sa použije na Nástupnícku referenčnú sadzbu pre účely dosiahnutia výsledku, pričom je v súlade s ekonomickou podstatou Referenčnej sadzby pred výskytom Udalosti prerušenia, a (ii) akékoľvek ďalšie zmeny potrebné na určenie Úrokovej sadzby alebo iných výplat s cieľom dodržiavať trhový prax vo vzťahu k Nástupníckej referenčnej sadzbe (napríklad Konvencia, pracovné dni, Dátumy stanovenia úrokov, spôsob výpočtu výšky úrokov). Emitent poskytne túto informáciu Majiteľom bez zbytočného odkladu v súlade s článkom 14.
- (e) Ak Nástupnícka zobrazovacia stránka určená v súlade s odsekom (b) nie je prístupná Emitentovi alebo ak Emitent neurčí Nástupnícku referenčnú sadzbu alebo lehota na určenie Nástupníckej referenčnej sadzby podľa vyššie uvedených odsekov nebola dostatočná, Emitent rozhodne s odbornou starostlivosťou na základe primeraného uváženia, avšak nie skôr ako tri pracovné dni pred Dátumom stanovenia Referenčnej sadzby, že Referenčná sadzba bude sadzba zobrazená na Zobrazovacej stránke v posledný deň predchádzajúci príslušnému Dátum stanovenia Referenčnej sadzby, kedy bola táto sadzba uvedená a bez zbytočného dokladu o tom informuje Majiteľov v súlade s článkom 14.

6.7 **Konvencia** na účely Podmienok znamená jednu z nasledovných konvencií pre výpočet výnosu:

- (a) **30E/360**, čo znamená, že pre účely výpočtu sa má za to, že rok má 360 dní rozdelených do 12 mesiacov, pričom každý mesiac má 30 dní;
- (b) **Act/360**, čo znamená, že pre účely výpočtu sa má za to, že rok má 360 dní, avšak vychádza sa zo skutočne uplynutého počtu dní v danom Úrokovom období, čiže na základe rovnakej konvencie, aká sa používa pre Referenčnú sadzbu;
- (c) **Act/Act (AFB)**, čo znamená, že pre účely výpočtu sa má za to, že menovateľ je buď 366 (ak Úrokové obdobie zahŕňa deň 29. február) alebo 365 (ak ide o akékoľvek iné Úrokové obdobie aj v rámci priestupného roka); a
- (d) **Act/Act (ISDA)**, čo znamená, že pre účely výpočtu sa berie do úvahy skutočný počet dní od začiatku Úrokového obdobia do dňa príslušného výpočtu vydelený číslom 365 (alebo ak akákoľvek časť obdobia, za ktoré je úrokový výnos stanovovaný, spadá do prestupného roka, tak súčtu (i) skutočného počtu dní v tej časti obdobia za ktorý je úrokový výnos stanovovaný, ktorá spadá do prestupného roka, vydeleného číslom 366 a (ii) skutočného počtu dní v tej časti obdobia za ktoré je úrokový výnos stanovovaný, ktorý spadá do neprestupného roka, vydeleného číslom 365).

6.8 Vypočítanie výnosov z Dlhopisov zo strany Emitenta bude s výnimkou prípadu zjavnej chyby pre všetkých Majiteľov konečné a záväzné.

6.9 V prípade Dlhopisov s úrokovým výnosom naviazaným na infláciu platí:

- (a) Ak Zobrazovacia stránka HICP prestane existovať a žiadna oficiálna nástupnícka stránka nebude oznámená, Emitent, konajúc v dobrej viere a komerčne primeraným spôsobom, určí inú referenciu, resp. zdroj údajov pre určenie HICP (ďalej len **HICP**).
- (b) Ak nastane akákoľvek zmena zverejnenej úrovne HICP po jej zverejnení, tak sa na výpočet v každom prípade použije prvá zverejnená úroveň HICP.

- (c) Ak Štatistický úrad Európskej únie (Eurostat) (ďalej len **Sponzor HICP**) nezverejňuje a nevypočítava HICP, ale robí tak iná osoba, spoločnosť alebo inštitúcia, ktorú Emitent považuje za vhodnú (ďalej len **Nástupnícky sponzor**), príslušná Úroková sadzba sa vypočíta na základe HICP vypočítaného a zverejneného Nástupníckym sponzorom. Akýkoľvek odkaz na Sponzora HICP obsiahnutý v Podmienkach sa v tomto kontexte považuje za odkaz na Nástupníckeho sponzora.
- (d) Ak bude HICP kedykoľvek zrušený a/alebo nahradený akýmkoľvek iným indexom, Emitent na základe primeraného uváženia, konajúc v dobrej viere a komerčne primeraným spôsobom určí HICP, na ktorom bude založený nasledujúci výpočet Príslušnej úrokovej sadzby (ďalej len **Nástupnícky HICP**). Nástupnícky HICP a čas jeho prvého uplatnenia bude oznámený čo najskôr, najneskôr však k Dátumu stanovenia Úrokovej sadzby. Akýkoľvek odkaz na HICP uvedený v týchto Podmienkach sa v tomto kontexte považuje za odkaz na Nástupnícky HICP.
- (e) Ak podľa názoru Emitenta (i) nie je stanovenie Nástupníckeho HICP z akéhokoľvek dôvodu možné alebo (ii) Sponzor HICP výrazne zmení spôsob výpočtu HICP po Dátume výplaty úrokového výnosu, resp. Sponzor HICP významne zmení HICP akýmkoľvek iným spôsobom, Emitent je oprávnený sám vykonať vlastné odhady, výpočty a stanovenia a sám určiť použiteľnú hodnotu HICP na účely Podmienok, vždy konajúc v dobrej viere a komerčne primeraným spôsobom.
- (f) Ak by akákoľvek úroková sadzba vypočítaná s použitím HICP v zmysle postupov uvedených v článku 6.1 vyššie bola nižšia ako nula, na účely výpočtu Úrokovej sadzby sa použije Úroková sadzba s hodnotou nula.
- (g) Na účely stanovenia alikvotného úrokového výnosu pri obchodovaní s Dlhopismi na Burze a tiež pre určenie výšky hodnoty pohľadávky pri likvidácii, konkurze alebo riešení krízovej situácie sa použije Floor úroková sadzba alebo, ak nie je stanovená, Úroková sadzba s hodnotou nula.

## 7. Splatnosť

- 7.1 Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu Dlhopisov alebo k odkúpeniu Dlhopisov Emitentom a ich zániku, Menovitá hodnota bude splatená [**Spôsob splatnosti – výber z alternatív** – [jednorazovo dňa [**Dátum splatnosti**] alebo [postupne vo viacerých splátkach nasledovne [uvedie sa tabuľka uvádzajúca jednotlivé dátumy splatenia Menovitej hodnoty a výšku splatenia Menovitej hodnoty na daný dátum, pričom tieto dátumy musia spadať na jeden alebo viac Dátumov výplaty úrokov] [Aktuálnu výšku zostávajúcej Menovitej hodnoty Emitent bezodkladne oznámi [Burze] alebo [Majiteľom v súlade s článkom 14.]]. Každý uvedený dátum splatenia Menovitej hodnoty ďalej len **Dátum splatnosti Menovitej hodnoty** a pokiaľ ich je viac, spoločne ako **Dátumy splatnosti Menovitej hodnoty**.

Ohľadom Krytých Dlhopisov uvedené platí s výnimkou toho, že Dátum splatnosti Menovitej hodnoty v prípade konkurzu, nútenej správy alebo rezolučného konania vo vzťahu k Emitentovi môže byť predĺžený o najviac 12 (dvanásť) mesiacov a následne na základe určitých podmienok o dodatočných najviac 12 (dvanásť) mesiacov v každom prípade v súlade so zákonnými požiadavkami na predĺženie splatnosti (tzv. *soft bullet extension*) v zmysle § 82 Zákona o bankách a ostatných príslušných právnych predpisov.

- 7.2 **Odkúpenie.** Emitent má kedykoľvek pred Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty právo na odkúpenie ktoréhokoľvek z Dlhopisov na sekundárnom trhu za akúkoľvek trhovú cenu. [**Odkúpenie – výber z alternatív** – [Dlhopisy odkúpené Emitentom nezanikajú a Emitent ich môže držať a prípadne znovu predať.] [Dlhopisy odkúpené Emitentom zanikajú.]
- 7.3 [**Predčasné splatenie Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta – výber z alternatív** – [[Emitent je na základe svojho rozhodnutia oprávnený predčasne splatiť všetky (nie však len niektoré) doteraz vydané a nesplatené Dlhopisy k [**Dátum/Dátumy predčasného splatenia**] (ďalej len **Dátum predčasnej splatnosti**). Emitent je povinný takéto rozhodnutie oznámiť Majiteľom v súlade s článkom 14 najskôr 60 dní a najneskôr 30 dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti.]

Oznámenie Emitenta o predčasnej splatnosti Dlhopisov a oznámenie Dátumu predčasnej splatnosti vykonané podľa článku 7.3 je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta k predčasnemu splateniu celej emisie Dlhopisov, vo vzťahu ku ktorej bolo toto oznámenie vykonané.

Emitent je povinný k Dátumu predčasnej splatnosti vyplatiť každému Majiteľovi (i) 100,00 % [zostávajúcej] Menovitej hodnoty a (ii) mimoriadny výnos vo výške [**Výška mimoriadneho výnosu v %**] [zostávajúcej] Menovitej hodnoty.

Na predčasné splatenie Dlhopisov podľa článku 7.3 sa primerane použijú ustanovenia článkov 6 a 8.] *alebo* [Emitent nie je oprávnený na základe svojho rozhodnutia Dlhopisy predčasne splatiť.]]

7.4 [Predčasné splatenie Dlhopisov s plánovaným splatením pri dosiahnutí Cieľovej sumy úrokov – výber z alternatív – [Dlhopisy sa stanú predčasne splatné k Dátumu výplaty, kedy súčet všetkých platieb úrokov zaplatených na jeden Dlhopis za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia (vrátane posledného) dosiahne alebo prevýši [Cieľová suma úrokov]. Tento Dátum výplaty sa bude považovať za Dátum predčasnej splatnosti. Na predčasné splatenie Dlhopisov sa primerane použijú ustanovenia článku 8.] *alebo* [Dlhopisy nemajú plánované splatenie pri dosiahnutí istej sumy úrokov.]]

7.5 Majitelia Dlhopisov nemajú v žiadnom prípade právo požadovať od Emitenta predčasné splatenie Dlhopisov pred Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty.

## 8. Platobné podmienky

8.1 Emitent sa zaväzuje vyplatiť výnosy z Dlhopisov a splatiť Menovitú hodnotu v Mene. Výnosy z Dlhopisov budú vyplatené a Menovitá hodnota bude splatená/vyplatená Majiteľovi v súlade s daňovými, devízovými a inými príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v deň vykonania príslušnej platby.

8.2 Výplata výnosov z Dlhopisov bude realizovaná k Dátumu výplaty a splatenie Menovitej hodnoty bude realizované k Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti (pokiaľ dôjde k predčasnému splateniu Dlhopisov) v súlade s Podmienkami, a to prostredníctvom Emitenta, resp. Administrátora (ako je tento pojem definovaný nižšie) emisie Dlhopisov, v jeho sídle (ďalej len **Platobné miesto**).

8.3 Výnosy z Dlhopisov a Menovitá hodnota budú vyplatené osobám, ktoré budú preukázateľne Majiteľmi podľa aktuálnej evidencie Dlhopisov vedenej CDCP alebo členom CDCP alebo osobou, ktorá eviduje Majiteľa pre Dlhopisy, ktoré sú evidované na držiteľskom účte, ktorý pre túto osobu vedie CDCP, ku koncu pracovnej doby CDCP v príslušný Rozhodný deň (ako je definovaný nižšie) (ďalej len **Oprávnená osoba**).

**Rozhodný deň** pre účely Podmienok znamená:

(a) pre účely výplaty výnosov z Dlhopisov tridsiaty kalendárny deň pred Dátumom výplaty (vynímajúc); alebo

(b) pre účely splatenia Menovitej hodnoty:

(i) tridsiaty kalendárny deň pred Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty (vynímajúc); alebo

(ii) tridsiaty kalendárny deň pred Dátumom predčasnej splatnosti.

8.4 Emitent vykoná výplatu výnosov z Dlhopisov a výplatu Menovitej hodnoty Oprávneným osobám bezhotovostným prevodom na ich účet vedený v banke, zahraničnej banke alebo pobočke banky, v každom prípade so sídlom v Slovenskej republike alebo v inom členskom štáte EHP, prednostne na účet vedený Emitentom, podľa pokynu, ktorý príslušná Oprávnená osoba oznámi Emitentovi pre Emitenta dostatočným spôsobom najneskôr päť pracovných dní pred Dátumom výplaty alebo Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumom predčasnej splatnosti. Ak Oprávnená osoba nedoručí Emitentovi takýto pokyn, bude sa vychádzať z toho, že si Oprávnená osoba zvolila obdržanie príslušnej úhrady v hotovosti v sídle Emitenta.

8.5 Pokyn musí byť obsahom a vo forme vyhovujúcej rozumným požiadavkám Emitenta, pričom Emitent bude oprávnený vyžadovať dostatočne uspokojivý dôkaz o tom, že osoba, ktorá pokyn podpísala, je oprávnená v mene Oprávnenej osoby takýto pokyn podpísať. Takýto dôkaz musí byť Emitentovi doručený taktiež najneskôr päť pracovných dní pred Dátumom výplaty/Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty/Dátumom predčasnej splatnosti (podľa okolností). Emitent bude najmä oprávnený požadovať, aby akákoľvek Oprávnená osoba v prípade (A) prijatia platby preukázala svoju totožnosť a (B) ak koná prostredníctvom zástupcu, doručila úradne osvedčené plnomocenstvo. Emitent môže tiež požadovať informácie a dokumenty potrebné pre určenie toho, či sa na danú platbu vzťahuje povinnosť vykonať akýkoľvek odpočet alebo zrážku dane.

Napriek právam Emitenta podľa predchádzajúcej vety, Emitent nebude (X) povinný overiť pravosť pokynov podľa tohto článku Podmienok, (Y) niest' zodpovednosť za škodu vzniknutú v súvislosti s akýmkoľvek omeškaním vzniknutým v súvislosti s doručením nesprávnych, neaktuálnych a/alebo neúplných pokynov, a/alebo (Z) niest' zodpovednosť za škodu vzniknutú v súvislosti s overovaním pokynu alebo akýchkoľvek informácií alebo dokumentov podľa tohto článku Podmienok. Oprávnenej osobe v prípadoch uvedených vyššie nevzniká žiaden nárok na akýkoľvek doplatok či úrok za spôsobený časový odklad alebo oneskorenie príslušnej platby.



- 8.6 Ak Emitent v primeranom čase po príslušnom Dátume výplaty, Dátume splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátume predčasnej splatnosti (pokiaľ by došlo k predčasnému splateniu Dlhopisov), podľa okolností nemôže vykonať výplatu akejkoľvek dlžnej čiastky z Dlhopisov z dôvodov omeškania na strane Oprávnenej osoby, nepodania riadneho pokynu alebo z iných dôvodov na strane Oprávnenej osoby (napr. v prípade jej smrti), môže Emitent bez toho aby boli dotknuté oprávnenia podľa § 568 zákona č. 40/1964 Zb. Občiansky zákonník, v znení neskorších predpisov zložiť dlžnú čiastku na náklady Oprávnenej osoby (alebo jeho právneho nástupcu) podľa vlastného uváženia buď do notárskej úschovy, alebo túto dlžnú čiastku sám uschovať. Zložením dlžnej čiastky do úschovy sa záväzok Emitenta v súvislosti s platbou takej čiastky považuje za splnený a Oprávnenej osobe (alebo jej právnemu nástupcovi) v týchto prípadoch nevzniká žiaden nárok na akýkoľvek doplatok, úrok alebo iný výnos v súvislosti s uschovaním a neskoršou výplatom danej čiastky.
- 8.7 Na účely Podmienok sa za pracovný deň považuje deň, kedy sú komerčné banky v meste **[Finančné centrum]** bežne otvorené pre vykonávanie obchodov a kedy je zároveň otvorený pre vysporiadanie obchodov systém T2 (*Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer System*) alebo jeho akýkoľvek nástupca alebo náhrada za tento systém, okrem soboty, nedele a akéhokoľvek iného dňa, ktorý sa považuje za deň pracovného pokoja v Slovenskej republike. Ak Dátum výplaty, Dátum splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátum predčasnej splatnosti nepripadne na pracovný deň, za Dátum výplaty, Dátum splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátum predčasnej splatnosti bude považovaný nasledujúci pracovný deň s tým, že v takom prípade k Dlhopisom nevznikne žiadny dodatočný úrok alebo iné dodatočné čiastky.

## 9. Administrátor

- 9.1 Činnosť administrátora spojenú s výplatami úrokových výnosov, splatením Dlhopisov a výpočtami súvisiacimi so stanovovaním úrokových výnosov bude zabezpečovať Emitent.
- 9.2 Emitent si vyhradzuje právo kedykoľvek určiť iné alebo ďalšie Platobné miesto alebo vymenovať jedného alebo viacerých administrátorov (ďalej len **Dodatočný Administrátor**) a to vzťahu k jednej alebo viacerým emisiám alebo len vo vzťahu k tejto činnosti len v niektorých štátoch. Administrátorom môže byť len banka, pobočka zahraničnej banky alebo iná osoba s požadovaným oprávnením na takú činnosť. Ak Emitent vymenuje Administrátora, uzatvorí s ním zmluvu (ďalej len **Zmluva s administrátorom**), v ktorej budú práva a povinnosti Emitenta a Administrátora upravené tak, aby bolo zabezpečené dodržanie všetkých práv a povinností Emitenta vyplývajúcich z Podmienok, Zákona o dlhopisoch, Zákona o bankách, Zákona o cenných papieroch a iných relevantných právnych predpisov. Na Administrátora sa budú primerane vzťahovať ustanovenia Podmienok ohľadom vykonávania platieb a ostatných administratívnych funkcií, ktoré sa vzťahujú na Emitenta. Zmeny Administrátora a Platobného miesta sa považujú za zmeny Platobného miesta. Zmeny nesmú spôsobiť Majiteľom podstatnú ujmu. Rozhodnutie o vymenovaní Administrátora Emitent oznámi Majiteľom. Akákoľvek takáto zmena nadobudne účinnosť uplynutím lehoty 15 dní odo dňa takéhoto oznámenia, pokiaľ v takom oznámení nie je určený neskorší dátum účinnosti. V každom prípade však akákoľvek zmena, ktorá by inak nadobudla účinnosť menej ako 30 dní pred alebo po Dátume výplaty akejkoľvek čiastky v súvislosti s Dlhopismi, nadobudne účinnosť tridsiatym dňom po takom Dátume výplaty.
- 9.3 Administrátor (ak bude ustanovený) koná v súvislosti s plnením povinností vyplývajúcich zo Zmluvy s administrátorom ako zástupca Emitenta a nie je v žiadnom právnom vzťahu s Majiteľmi, ak nie je v Zmluve s administrátorom alebo v zákone uvedené inak. Administrátor neručí za záväzky Emitenta z Dlhopisov a ani ich inak nezabezpečuje.
- 9.4 Emitent a Administrátor sa môžu bez súhlasu Majiteľov dohodnúť na (a) akejkoľvek zmene ktoréhokoľvek ustanovenia Zmluvy s administrátorom, pokiaľ ide výlučne o zmenu formálnu, vedľajšej alebo technickej povahy, alebo je uskutočnená za účelom opravy zrejmeho omylu alebo vyžadovaná zmenami v právnych predpisoch a (b) akejkoľvek inej zmene a vzdaní sa nárokov z akéhokoľvek porušenia niektorého z ustanovení Zmluvy s administrátorom, ktoré podľa rozumného názoru Emitenta a Administrátora nespôsobí Majiteľom ujmu.

## 10. Zdaňovanie

Z platieb pri splatení Menovitej hodnoty a výplaty výnosov z Dlhopisov sa budú vykonávať zrážky daní, odvodov alebo iných poplatkov, ak budú vyžadované príslušnými právnymi predpismi akejkoľvek príslušnej jurisdikcie účinnými v deň ich výplaty. Akékoľvek platby Menovitej hodnoty, výnosov z Dlhopisov a akýchkoľvek iných čiastok v súvislosti s Dlhopismi zo strany Emitenta budú uskutočnené po vykonaní zrážky daní, odvodov alebo iných poplatkov, ktoré budú vyžadované príslušnými právnymi predpismi účinnými v deň ich výplaty. Emitent nebude povinný hradiť príjmom platieb žiadne ďalšie sumy z titulu náhrady týchto zrážok, daní, odvodov alebo poplatkov.

**11. Premlčanie**

Akékoľvek práva vyplývajúce z Dlhopisov sa premlčujú po uplynutí desať ročnej lehoty (A) od príslušného Dátumu výplaty alebo Dátumu predčasnej splatnosti (ak môžu byť Dlhopisy predčasne splatné) alebo v prípade práva na úhradu úrokového výnosu alebo (B) od Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti, podľa okolností, v prípade práva na úhradu Menovitej hodnoty a mimoriadneho výnosu (ak je relevantné) a (C) od prvého dňa, v ktorý sa dané právo mohlo uplatniť v zmysle zákona, v prípade iného práva než sú uvedené vyššie, tak ako môžu byť tieto menené v zmysle príslušných právnych predpisov.

**12. Jednostranné zmeny Podmienok**

Emitent je oprávnený jednostranne zmeniť tieto Podmienky, len ak ide o zmenu označenia Emitenta, zmenu sídla Emitenta, zmenu platobného miesta alebo o opravu chýb v písaní, počítaní alebo iných zrejmych nesprávností, ak Zákon o dlhopisoch alebo osobitný zákon neustanovuje inak.

**13. Schôdza majiteľov Dlhopisov****13.1 Žiadosť o zvolanie Schôdze**

- (a) Ktoríkoľvek Majitelia, ktorých menovitá hodnota je najmenej 10 % celkovej menovitej hodnoty vydaných a nesplatených Dlhopisov danej Emisie, majú právo požiadať o zvolanie Schôdze Majiteľov Dlhopisov vo vzťahu k takej Emisii (ďalej len **Schôdza**). Žiadosť o zvolanie Schôdze musí byť doručená Emitentovi a pokiaľ bol ustanovený, aj každému Administrátorovi. Majitelia, ktorí požiadali o zvolanie Schôdze, sú povinní spolu so Žiadosťou o zvolanie Schôdze predložiť výpis z evidencie preukazujúcej, že sú Majiteľmi v zmysle článku 3.1 ku dňu podpísania žiadosti.
- (b) Žiadosť o zvolanie Schôdze môže byť príslušnými Majiteľmi vzatá späť, avšak len ak je takéto späťvzatie doručené Emitentovi a pokiaľ bol ustanovený, aj každému Administrátorovi, najneskôr tri pracovné dni pred konaním Schôdze. Späťvzatie Žiadosti o zvolanie Schôdze nemá vplyv na prípadnú inú Žiadosť o zvolanie Schôdze iných Majiteľov. Ak sa Schôdza neuskutoční výlučne pre späťvzatie Žiadosti o zvolanie Schôdze, príslušní Majitelia sú spoločne a nerozdielne povinní Emitentovi nahradiť náklady doposiaľ vynaložené na prípravu Schôdze.
- (c) Emitent je oprávnený zvolať Schôdzu kedykoľvek a je povinný bez zbytočného odkladu zvolať Schôdzu, ak sa dostane do omeškania s uspokojovaním práv spojených s Dlhopismi.

**13.2 Zvolanie Schôdze**

- (a) Emitent je povinný bez zbytočného odkladu zvolať Schôdzu, najneskôr v lehote 10 pracovných dní od doručenia Žiadosti o zvolanie Schôdze.
- (b) Náklady na organizáciu a zvolanie Schôdze hradí Emitent, ak nie je uvedené inak. Emitent však má právo požadovať náhradu nákladov na zvolanie Schôdze od Majiteľov, ktorí podali Žiadosť o zvolanie Schôdze bez vážneho dôvodu, najmä keď Eminent riadne plní povinnosti vyplývajúce z Podmienok. Náklady spojené s účasťou na Schôdzi si hradí každý účastník sám.

**13.3 Oznámenie o zvolaní Schôdze**

- (a) Emitent je povinný uverejniť oznámenie o zvolaní Schôdze najneskôr päť Pracovných dní pred dňom konania Schôdze.
- (b) Oznámenie o zvolaní Schôdze musí obsahovať aspoň:
  - (i) obchodné meno, IČO a sídlo Emitenta;
  - (ii) označenie Dlhopisov v rozsahu minimálne názov Dlhopisov, Dátum Emisie a ISIN;
  - (iii) miesto, dátum a hodinu konania Schôdze, pričom miesto konania Schôdze môže byť iba miesto v Bratislave, dátum konania Schôdze musí pripadať na deň, ktorý je pracovným dňom, a čas konania Schôdze nesmie byť skôr ako o 9:00 hod a neskôr ako 16:00 hod;
  - (iv) program Schôdze, pričom voľba Predsedu Schôdze musí byť prvým bodom programu Schôdze; a
  - (v) Rozhodný deň pre účasť na Schôdzi (ako je tento pojem definovaný nižšie).
- (c) Ak odpadne dôvod pre zvolanie Schôdze, odvolá ju zvolávateľ rovnakým spôsobom, akým bola zvolaná.

- (d) V oznámení o zvolaní Schôdze môže Emitent stanoviť organizačné a technické podmienky, za ktorých sa Majitelia môžu zúčastniť Schôdze s využitím elektronických prostriedkov komunikácie na diaľku umožňujúcich priamy diaľkový prenos Schôdze obrazom a zvukom medzi Schôdzou a Majiteľom.

#### 13.4 Osoby oprávnené zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej

##### (a) Osoby oprávnené zúčastniť sa Schôdze

Schôdze je oprávnený sa zúčastniť a hlasovať na nej každý Majiteľ, ktorý bol evidovaný ako Majiteľ Dlhopisov v zmysle článku 3.1 okrem akejkolvek osoby kontrolovanej Emitentom (ďalej len **Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi**) na siedmy deň pred dňom konania príslušnej Schôdze (ďalej len **Rozhodný deň pre účasť na Schôdzi**). K prípadným prevodom Dlhopisov uskutočneným po Rozhodnom dni pre účasť na Schôdzi sa neprihliada.

Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi môže byť zastúpená splnomocnencom, ktorý sa na začiatku konania Schôdze preukáže a odovzdá Predsedovi Schôdze (ako je tento pojem definovaný nižšie) originál plnej moci s úradne overeným podpisom Osoby oprávnenej k účasti na Schôdzi, resp. jej štatutárneho orgánu ak ide o právnickú osobu, spolu s doloženým originálom alebo kópiou platného výpisu z obchodného registra alebo iného obdobného registra, v ktorom je Oprávnená osoba k účasti na Schôdzi (prípadne aj samotný splnomocnenec, ak je právnická osoba) registrovaná, pričom takáto plná moc je s výnimkou zjavných nedostatkov nevyvrátiteľným dôkazom oprávnenia splnomocnenca zúčastniť sa a hlasovať na Schôdzi v mene zastupovanej Osoby oprávnenej k účasti na Schôdzi. Po skončení Schôdze odovzdá Predseda Schôdze plnú moc do úschovy Emitenta.

##### (b) Hlasovacie právo

Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi má toľko hlasov z celkového počtu hlasov, koľko zodpovedá pomeru medzi Menovitou hodnotou, ktorých bola Majiteľom k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi, a celkovou menovitou hodnotou danej Emisie, ktorých Majiteľmi k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi boli ostatné Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi, ktoré sa zúčastnia Schôdze.

##### (c) Účasť ďalších osôb na Schôdzi a súčinnosť Emitenta

Emitent je povinný zúčastniť sa Schôdze, a to buď prostredníctvom svojho štatutárneho orgánu alebo prostredníctvom riadne splnomocnenej osoby, a poskytnúť informácie nevyhnutné na rozhodnutie alebo prijatie stanoviska Schôdze. Na Schôdzi sú ďalej oprávnení zúčastniť sa akíkoľvek iní členovia štatutárneho, dozorného, kontrolného alebo riadiaceho orgánu Emitenta a/alebo Administrátora (pokiaľ bol ustanovený), notár a hostia prizvaní Emitentom, resp. akékoľvek iné osoby, ktorých účasť na Schôdzi bola odsúhlasená Emitentom.

#### 13.5 Priebeh a rozhodovanie Schôdze

##### (a) Uznášaniaschopnosť

Schôdza je uznášaniaschopná, ak sa jej zúčastňujú Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi, ktoré boli k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi Majitelia Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota predstavuje viac ako 50 % celkovej menovitej hodnoty vydaných a doposiaľ nesplatených Dlhopisov danej Emisie, s výnimkou Dlhopisov, ktorých Majiteľom je akákoľvek kontrolovaná osoba Emitenta. Na Schôdzi pred jej začatím poskytne Emitent informáciu o počte Dlhopisov, ohľadom ktorých sú Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi v súlade s Podmienkami oprávnené zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej.

##### (b) Predseda Schôdze

Schôdzi predsedá Emitent alebo ním určená osoba, dokiaľ Schôdza nerozhodne o inej osobe predsedu Schôdze (ďalej len **Predseda Schôdze**). Voľba Predsedu Schôdze musí byť prvým bodom programu Schôdze. Ak nie je voľba Predsedu Schôdze voleného Schôdzou úspešná, Schôdzi až do konca predsedá Emitent, resp. ním určená osoba.

##### (c) Rozhodovanie Schôdze

Schôdza je oprávnená rozhodovať len o návrhoch uznesení pokiaľ spadajú do rozhodovacej pôsobnosti Schôdze vymedzenej v Podmienkach. Schôdza rozhoduje len o návrhoch uznesení uvedených v oznámení o jej zvolaní. Záležitosti, ktoré neboli zaradené na navrhovaný program Schôdze ani neboli uvedené v oznámení o jej zvolaní možno rozhodnúť iba ak s prerokovaním týchto bodov súhlasia všetky prítomné Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi, ktoré sú oprávnené na tejto Schôdzi hlasovať a ak zároveň súvisia s niektorým z bodov uvedených v oznámení o zvolaní Schôdze.

Schôdza má právomoc rozhodnúť o zmene Podmienok iba na návrh Emitenta.

Schôdza má tiež právomoc so súhlasom Emitenta rozhodnúť o dodatočnej lehote na splnenie povinnosti Emitenta z Dlhopisov alebo v súvislosti s Dlhopismi.

Schôdza o predložených návrhoch rozhoduje formou uznesenia. Na prijatie uznesenia postačuje nadpolovičná väčšina hlasov prítomných Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi.

O každej veci predloženej Schôdzi na rozhodovanie sa rozhoduje tak, že po tom ako Predseda Schôdze oznámi znenie navrhovaného uznesenia, každá z Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi po výzve Predsedu Schôdze vyhlási, či (I) je za prijatie navrhovaného uznesenia, (II) je proti prijatiu navrhovaného uznesenia, alebo (III) sa zdržiava hlasovania, pričom každé takéto vyhlásenie bude zaznamenané prítomným notárom. Po ukončení hlasovania všetkých Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi vyššie uvedeným spôsobom a po tom, ako sa vyhodnotia jeho výsledky Predseda Schôdze po dohode s prítomným notárom oznámi Osobám oprávneným k účasti na Schôdzi, či sa navrhované uznesenie prijalo alebo neprijalo potrebným počtom Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi, pričom takéto vyhlásenie spolu so záznamom prítomného notára o výsledku hlasovania bude nezvratným a konečným dôkazom o výsledku hlasovania.

Akékoľvek riadne prijaté uznesenie je záväzná pre Emitenta a všetkých Majiteľov bez ohľadu na to, či sa Schôdze zúčastnili a či hlasovali alebo nehlasovali za uznesenie na Schôdzi.

V prípadoch určených v Zákone o dlhopisoch, Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi, ktorá podľa zápisnice z rokovania Schôdze hlasovala na Schôdzi proti návrhu uznesenia alebo sa Schôdze nezúčastnila, môže požiadať o zachovanie práv a povinností Emitenta a Majiteľa podľa pôvodných Podmienok alebo o predčasné splatenie Dlhopisov.

(d) **Odloženie Schôdze**

Predseda Schôdze je povinný rozpustiť Schôdzu, ak riadne zvolaná Schôdza nie je uznášaniaschopná v súlade s ustanovením článku (a) vyššie uplynutím 60 minút po čase určenom pre začiatok konania Schôdze. Emitent je v takom prípade povinný zvolať náhradnú Schôdzu tak, aby sa konala najskôr po dvoch týždňoch a najneskôr do šiestich týždňov odo dňa, na ktorý bola pôvodná Schôdza zvolaná. Konanie náhradnej Schôdze sa oznámi spôsobom uvedeným v článku 13.3. Nová Schôdza sa uznáša a rozhoduje za rovnakých podmienok a rovnakým spôsobom ako rozpustená Schôdza.

(e) **Zápisnica z rokovania Schôdze**

Priebeh konania každej Schôdze (vrátane, ale bez obmedzenia, (I) programu rokovania Schôdze, (II) jednotlivých uznesení, ktoré Schôdza prijala, a (III) výsledkov hlasovania Schôdze k jednotlivým uzneseniam) bude zaznamenaný v notárskej zápisnici vyhotovenej na Schôdzi, pričom jeden odpis bude prítomným notárom vyhotovený pre Emitenta a jeden pre Administrátora, pokiaľ bol ustanovený. Zápisnice, ktoré budú náležite uschované u Emitenta a Administrátora, budú nevyvrátiteľným dôkazom o skutočnostiach v takýchto zápisniciach obsiahnutých a pokiaľ sa nepreukáže opak, budú preukazovať skutočnosť, že sa každá Schôdza, ktorej priebeh bude v zápisnici zaznamenaný, náležite zvolala a/alebo konala a že všetky uznesenia takej Schôdze boli prijaté za dodržania všetkých podmienok a náležitostí na ich prijatie v súlade s Podmienkami. Emitent je povinný zápisnicu zverejniť do 14 dní odo dňa jej vyhotovenia. Zápisnica zo Schôdze bude pre Majiteľov prístupná v elektronickej forme v osobitných častiach webového sídla Emitenta <https://www.csob.sk/o-nas/cenne-papiere/kryte-dlhopisy>. Emitent je zároveň povinný bez zbytočného odkladu sprístupniť všetky rozhodnutia Schôdze v súlade s článkom 14.

## 14. Oznámenia

- 14.1 Akékoľvek oznámenie, zverejnenie alebo komunikácia zo strany Emitenta adresované Majiteľom a akékoľvek skutočnosti dôležité pre uplatňovanie práv Majiteľov budú uverejňované v osobitnej sekcii webového sídla Emitenta <https://www.csob.sk/o-nas/cenne-papiere/kryte-dlhopisy>, v každom prípade s ohľadom na kogentné požiadavky príslušných právnych predpisov.
- 14.2 Ak právne predpisy požadujú aj uverejnenie iným spôsobom, bude takéto oznámenie považované za platne uverejnené jeho uverejnením takto požadovaným spôsobom. Ak bude niektoré oznámenie uverejňované viacerými spôsobmi, bude sa za dátum takéhoto oznámenia považovať dátum jeho prvého uverejnenia. Dátum uverejnenia sa zároveň považuje za deň doručenia oznámenia Majiteľom.

14.3 Emitent je povinný robiť oznámenia a zverejnenia v súvislosti s Dlhopismi v anglickom alebo slovenskom jazyku alebo dvojjazyčne v anglickom a slovenskom jazyku, pokiaľ boli Dlhopisy ponúkané na území iných členských štátov EHP. Ak to na vzhľadom na charakter oznámenia alebo zverejnenia pripúšťajú právne predpisy, Emitent sa môže rozhodnúť robiť oznámenia a zverejnenia v súvislosti s Dlhopismi len v slovenskom jazyku.

14.4 Akékoľvek oznámenie Emitentovi v súvislosti s Dlhopismi musí byť doručené v písomnej forme na nasledovnú adresu:

**Československá obchodná banka, a. s.**

Oddelenie Treasury  
Žižkova 11  
811 02 Bratislava 1  
Slovenská republika

alebo na takú inú adresu, ktorá bude Majiteľom oznámená spôsobom uvedeným v tomto článku.

## **15. Rozhodné právo a rozhodovanie sporov, jazyk**

15.1 Dlhopisy, Program a akékoľvek mimozmluvné práva a povinnosti vyplývajúce z Dlhopisov sa budú riadiť a vykladať v súlade s právnym poriadkom Slovenskej republiky.

15.2 Všetky prípadné spory medzi Emitentom a Majiteľmi, ktoré vzniknú na základe alebo v súvislosti s Dlhopismi, budú s konečnou platnosťou riešené príslušnými súdmi v Slovenskej republike.

15.3 Právne záväzná je slovenská jazyková verzia týchto Podmienok a ak budú tieto Podmienky preložené do iného jazyka, v prípade výkladových sporov medzi znením Podmienok v slovenskom jazyku a ich znením v inom jazyku, bude rozhodujúce znenie v slovenskom jazyku.

*[koniec samostatne číslovanej časti Spoločných podmienok]*

## ČASŤ B: OBCHODOVANIE, PODMIENKY PONUKY A OSTATNÉ ÚDAJE

### 16. Prijatie na obchodovanie

[**Prijatie na obchodovanie – výber z alternatív** – [Emitent podá žiadosť na Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 604 054 o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na jej regulovaný trh [Trh BCPB].] *alebo* [Emitent nepodá žiadosť o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu.]] [**Odhadované náklady na prijatie na obchodovanie – výber z alternatív** – [Emitent odhaduje náklady spojené so žiadosťou a prijatím Dlhopisov na obchodovanie vo výške [●].] *alebo* [Nepoužije sa.]]

[**Odhadovaný čistý výnos**]

### 17. Podmienky ponuky

(a) Dlhopisy budú ponúkané [**Typ Ponuky – výber z alternatív** – [verejnou ponukou v Slovenskej republike] *alebo* [ponukou, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt]] [**Forma Ponuky – výber z alternatív** – [ako syndikovaná emisia prostredníctvom [**uviesť informácie o bankách tvoriacich syndikát a uviesť ostatné informácie**]] *alebo* [ako nesyndikovaná emisia [**uviesť ostatné informácie**]]] [**Ponuka je určená – výber z alternatív** – [fyzickým osobám] *a/alebo* [právnickým osobám] *a/alebo* [oprávneným protistranám] *a/alebo* [kvalifikovaným investorom] *a/alebo* [obmedzenému okruhu osôb, a to menej ako 150 fyzickým osobám alebo právnickým osobám v príslušnom členskom štáte, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi]].

(b) [**Spôsob distribúcie – výber z alternatív** – [So žiadnymi subjektmi nebolo dohodnuté upisovanie emisie Dlhopisov na základe pevného záväzku alebo umiestňovanie bez pevného záväzku alebo dojednanie typu „najlepšia snaha“ a distribúciu Dlhopisov zabezpečuje Emitent.] *alebo* [[Emitent] [a] [**Dealer(i)**] [a] [**Vedúci spolu manažéri**] [[bude]/[budú]] distribuovať Dlhopisy v Slovenskej republike [a aj mimo územia Slovenskej republiky] jedným alebo viacerými spôsobmi, na ktoré sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt.] [**Informácia o akýchkoľvek zmluvách o upisovaní**]]

Emitent neuzatvoril so žiadnym subjektom pevnú dohodu o vykonávaní sprostredkovateľa v sekundárnom obchodovaní s Dlhopismi. Emisia Dlhopisov sa bude považovať za úspešne upísanú uplynutím príslušného Dátumu vysporiadania, a to aj v prípade, že nebude investormi upísaný celý Celkový objem emisie alebo príslušnej tranže.

(c) Emisný kurz Dlhopisov k Dátumu emisie resp. ku dňu začatia vydávania akejkoľvek ďalšej tranže je stanovený ako [**Emisný kurz v % pri vydaní**] z Menovitej hodnoty (ďalej len **Emisný kurz**). [**Emisný kurz pre pokračujúce ponuky – výber z alternatív** – [Pre Dlhopisy vydávané v rámci pokračujúcej ponuky po Dátume emisie bude Emisný kurz stanovený Emitentom na základe prevládajúcich trhových podmienok [s tým, že v prípade ponuky, pre ktorú neplatí výnimka z povinnosti zverejniť prospekt, Emisný kurz nepresiahne [**Maximálny emisný kurz v %**]]. O presnej výške Emisného kurzu bude investorov informovať Emitent prípadne príslušný finančný sprostredkovateľ v čase urobenia ponuky.] *alebo* [Nepoužije sa.]]

(d) [**Upresnenie trvania ponuky, vydania a vysporiadania priebežne vydávaných Dlhopisov alebo následných tranží Dlhopisov v rámci ponuky, pre ktorú sa nevyžaduje prospekt**]

(e) [**Informácia o alikvotnom úrokovom výnose (AÚV)**]

(f) [**Výnos do splatnosti**]

(g) [**Zákaz predaja retailovým investorom v Európskom hospodárskom priestore**]

(h) [**Zákaz predaja retailovým investorom vo Veľkej Británii**]

*Nasledujúce údaje a ustanovenia tohto článku 17 platia a uvedú sa v Konečných podmienkach len v prípade Dlhopisov vydávaných na základe verejnej ponuky, pre ktorú sa vyžaduje prospekt:*

Ponuka potrvá od [**Dátum začiatku Ponuky**] do [**Dátum ukončenia Ponuky**] (ďalej len **Ponuka**).

[**Opis postupu pre žiadosť**]

Investori majú po ukončení Ponuky povinnosť zaplatiť čiastku odvodenú od stanoveného Emisného kurzu za upísané Dlhopisy najneskôr k [**Dátum / Dátumy vysporiadania**] (ďalej len **Dátum vysporiadania**). Predpokladaná lehota vydávania a zápisu Dlhopisov upísaných k Dátumu vysporiadania na Relevantné účty je jeden týždeň odo dňa Dátumu vysporiadania. Dlhopisy vydávané priebežne budú pripisované na účty

priebežne v primeraných intervaloch počas trvania Ponuky a v každom prípade budú pripísané na účty najneskôr do jedného mesiaca po skončení Ponuky.

Emitent je oprávnený vydať Dlhopisy v menšom objeme, než bol Celkový objem Dlhopisov, pričom príslušná emisia a/alebo tranža sa bude aj v takom prípade považovať za úspešne vydanú. Toto zahŕňa možnosť Emitenta pozastaviť alebo ukončiť ponuku na základe svojho rozhodnutia (v závislosti na svojej aktuálnej potrebe financovania), pričom po ukončení ponuky ďalšie objednávky nebudú akceptované a po pozastavení ponuky ďalšie objednávky nebudú akceptované, až kým Emitent nezverejní informáciu o pokračovaní ponuky. Emitent je oprávnený objem Dlhopisov uvedený v objednávkach a/alebo pokynoch investorov podľa svojho výhradného uváženia krátiť, avšak vždy nediskriminačne, v súlade so stratégiou vykonávania pokynov Emitenta a v súlade s právnymi predpismi vrátane smernice MiFID II. V prípade krátenia objemu pokynu vráti Emitent dotknutým investorom prípadný preplatok späť bez zbytočného odkladu na účet investora za týmto účelom oznámeným Emitentovi. Príslušné zmluvy a objednávky budú investorom k dispozícii u Emitenta.

Obchodovanie s Dlhopismi nebude možné začať pred realizáciou notifikácie o množstve upísaných Dlhopisov. Výsledky vydania Dlhopisov budú zverejnené na webovom sídle Emitenta bez zbytočného odkladu po skončení lehoty vydávania Dlhopisov (teda skončení Ponuky).

**[Minimálna a maximálna výška objednávky]**

**[Poplatky účtované investorom – výber z alternatív – [Nepoužije sa. V súvislosti s upísaním Dlhopisov nebudú investorom účtované žiadne poplatky.] alebo [Poplatky účtované investorom]]**

Investori do Dlhopisov budú uspokojovaní **[Spôsob uspokojovania objednávok]**. Spôsob notifikácie o množstve upísaných Dlhopisov bude obsiahnutý v príslušnej zmluve a/alebo objednávke.

**[Všetky regulované trhy alebo rovnocenné trhy, na ktorých sú podľa vedomia Emitenta dlhopisy rovnakej triedy ako sú Dlhopisy, ktoré sa majú ponúknuť alebo prijať na obchodovanie, už prijaté na obchodovanie]**

**18. Dodatočné informácie**

(a) **Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na Programe/ponuke** – Emitentovi nie sú známe žiadne záujmy akejkoľvek fyzickej alebo právnickej osoby zúčastnenej na Programe, ktorý by bol pre Program/ponuku podstatný.

**[Stabilizačný manažér – výber z alternatív – [Nepoužije sa. V súvislosti s emisiou Dlhopisov nevykonáva funkciu Stabilizačného manažéra žiadny subjekt.] alebo [Stabilizačný manažér]]**

**[Opis iných záujmov]**

(b) **[Konkrétne informácie týkajúce sa Zelených Dlhopisov vrátane účelu použitia výnosov – [Konkrétne informácie týkajúce sa Zelených Dlhopisov vrátane popisu účelu použitia výnosov.] alebo [Nepoužije sa.]]**

(c) **[Informácie od tretích strán a správy expertov a znalcov – v prípade Zelených Dlhopisov bude uvedená príslušné stanovisko druhej strany (nezávislého experta) a prípadné ďalšie informácie v súlade s právnymi predpismi a trhovým štandardom.]**

(d) **Rating Emitenta a Dlhopisov.** Rating pridelený Emitentovi ratingovou agentúrou Moody's Deutschland GmbH: dlhodobý rating vkladov A2, krátkodobý rating vkladov Prime-1, dlhodobý rating emitenta A3, pozitívny výhľad. Moody's je ratingovou agentúrou založenou v Európskej únii a registrovanou v zmysle Nariadenia CRA. **[Rating pridelený Dlhopisom – výber z alternatív – [Dlhopisom nebol pridelený rating.] alebo [Očakáva sa, že Krytým Dlhopisom bude zo strany Moody's pridelený rating [●].] alebo [Iná informáciu o ratingu Dlhopisov].]**

Entita Moody's pridávajúca rating Dlhopisom je ratingovou agentúrou, ktorá vznikla v Európskej únii a je registrovaná v zmysle Nariadenia CRA.

(e) **Poradcovia.** Emitent využil služby advokátskej kancelárie Allen & Overy Bratislava, s.r.o., so sídlom Eurovea Central 1, Pribinova 4, 811 09 Bratislava, Slovenská republika ako svojho právneho poradcu ohľadom záležitostí slovenského práva.

**[Informácie o iných poradcov]**

- (f) **Súhlas s použitím Prospektu pre finančných sprostredkovateľov.** Emitent neudeľuje finančným sprostredkovateľom žiadny súhlas v zmysle Nariadenia o prospekte s použitím Prospektu na následný ďalší predaj Dlhopisov alebo na konečné umiestnenie Dlhopisov.
- (g) **Stabilizácia.** Ak je vo vzťahu k emisii Dlhopisov ustanovený Stabilizačný manažér, táto osoba alebo osoby konajúce v jej mene, môžu vykonať stabilizačné transakcie (nákupy alebo predaje) vo vzťahu k Dlhopisom zamerané na podporu trhovej ceny Dlhopisov na úrovni vyššej, než by inak mohla prevládať bez vykonania týchto transakcií. **Neexistuje však žiadna záruka, že Stabilizačný manažér alebo akákoľvek iná osoba podnikne stabilizačné transakcie.** Stabilizačné transakcie môžu byť vykonané odo dňa zverejnenia podmienok ponuky danej emisie Dlhopisov a skončí podľa toho, čo nastane skôr – buď najneskôr 30 kalendárnych dní odo dňa vydania a vysporiadania emisie Dlhopisov (teda keď Emitent získal výnosy z emisie) alebo najneskôr 60 kalendárnych dní odo dňa pridelenia Dlhopisov jednotlivým investorom podľa ich objednávok. Akékoľvek prípadné stabilizačné transakcie budú vykonané len v súlade s požiadavkami príslušných právnych predpisov.



## 8. FORMULÁR KONEČNÝCH PODMIENOK

*Nižšie je uvedený Formulár Konečných podmienok, ktoré budú vypracované pre každú emisiu Dlhopisov (prípadne príslušnú tranžu, pokiaľ ide o emisiu Dlhopisov vydávanú po tranžiach), ktorá bude vydaná na základe Prospektu v rámci Programu. Konečné podmienky budú vypracované a zverejnené pre každú jednotlivú emisiu Dlhopisov (prípadne príslušnú tranžu, pokiaľ ide o emisiu Dlhopisov vydávanú po tranžiach) vydávanú v rámci Programu pred začiatkom vydávania Dlhopisov.*

*Symbolom „[●]“ sú označené tie časti Konečných podmienok, ktoré budú doplnené. Ak je pri danej informačnej položke uvedené „(výber z alternatív zo Spoločných podmienok)“ znamená to, že daný údaj je uvedený v Spoločných podmienkach pri príslušnej informačnej položke vo viacerých variantoch a v Konečných podmienkach bude uvedený iba taký variant alebo varianty, ako je relevantné pre danú emisiu (prípadne danú tranžu, pokiaľ ide o emisiu Dlhopisov vydávanú po tranžiach).*

*Informácie o prípadnom Dodatku, ktoré sú nižšie uvedené v hranatých zátvorkách, budú v príslušných Konečných podmienkach uvedené len v prípade, ak bude vyhotovený jeden alebo viacero Dodatkov.*

[Formulár Konečných podmienok je uvedený na nasledujúcej strane.]

## KONEČNÉ PODMIENKY

[Dátum]



Československá obchodná banka, a. s.

Názov Dlhopisov: [●]

vydávané v rámci programu vydávania dlhových cenných papierov

v celkovej menovitej hodnote do 5 500 000 000 EUR podľa základného prospektu

Celková výška [emisie][tranže]: [●]

ISIN: [●]

[Tranža číslo: [●]]

[, ktorá bude zastupiteľná s [predchádzajúcou tranžou] [predchádzajúcimi tranžami] [●] a tvorí spolu s [ňou] [nimi] jednu emisiu Dlhopisov v celkovom objeme [●]]

**[V prípade emisie alebo tranže Dlhopisov vydávanej na základe stále platného prospektu:** Tieto Konečné podmienky boli pripravené podľa 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**) a na získanie úplných informácií musia byť posudzované a vykladané spoločne so základným prospektom zo dňa [●] 2023 (ďalej len **Prospekt**) k ponukovému programu vydávania dlhových cenných papierov, ktoré budú priebežne alebo opakovane vydávané spoločnosťou Československá obchodná banka, a. s. (ďalej len **Emitent**). Prospekt a jeho prípadné dodatky sú prístupné v elektronickej forme v osobitnej sekcii webového sídla Emitenta <https://www.csob.sk/o-nas/cenne-papiere/kryte-dlhopisy>. Informácie o Emitentovi, Dlhopisoch o ich ponuke sú úplné len na základe kombinácie týchto Konečných podmienok, Prospektu a jeho prípadných dodatkov.]

**[V prípade tranže Dlhopisov s podmienkami podľa predchádzajúceho prospektu:** Tieto Konečné podmienky pripravené podľa 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**), sa musia s cieľom získať všetky relevantné informácie posudzovať a vykladať v spojení so základným prospektom zo dňa [doplňte dátum aktuálneho prospektu] (ďalej len **Prospekt**) k ponukovému programu vydávania dlhových cenných papierov, ktoré budú priebežne alebo opakovane vydávané spoločnosťou Československá obchodná banka, a. s. (ďalej len **Emitent**) a akýmkoľvek jeho dodatkom a tiež v spojení so základným prospektom Emitenta zo dňa [●] 2023 v znení jeho dodatkov (ďalej len **Predchádzajúci prospekt**). Predchádzajúci prospekt, podľa ktorého bola vydaná prvá tranža tejto emisie Dlhopisov **stratil platnosť** dňa [●] 2024. Bez ohľadu na to Dlhopisy tejto tranže vydávané podľa týchto Konečných podmienok budú stále podliehať podmienkam uvedeným v článku 7 (*Spoločné podmienky*) Predchádzajúceho prospektu, pričom táto časť Predchádzajúceho prospektu je zahrnutá do súčasne platného Prospektu v jeho článku [●] (*Dokumenty zahrnuté prostredníctvom odkazu*). Tieto Konečné podmienky je preto potrebné čítať spolu so Spoločnými podmienkami uvedenými v Predchádzajúcom prospekte a pre účely získania úplných informácií o Emitentovi, Dlhopisoch a o ich ponuke aj v spojení so všetkými ostatnými časťami súčasného Prospektu vrátane akýchkoľvek jeho dodatkov. Súčasne platný Prospekt ako aj Predchádzajúci prospekt a ich prípadné dodatky sú prístupné v slovenskom jazyku v osobitnej sekcii webového sídla Emitenta <https://www.csob.sk/o-nas/cenne-papiere/kryte-dlhopisy>.]

Súhrn emisie (pokiaľ bude vyhotovený) je priložený k týmto Konečným podmienkam.

Prospekt schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím [●], ktoré nadobudlo právoplatnosť [●]. [Dodatok k Prospektu č. [●] schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím [●], ktoré nadobudlo právoplatnosť [●]].

Rizikové faktory súvisiace s Emitentom a Dlhopismi sú uvedené v článku 2 Prospektu „*Rizikové faktory*“.

Ak budú Konečné podmienky preložené do iného jazyka, v prípade rozporov medzi znením Konečných podmienok v slovenskom jazyku a znením Konečných podmienok v akomkoľvek inom jazyku, bude rozhodujúce znenie Konečných podmienok v slovenskom jazyku.

[V prípade Dlhopisov vydávaných v rámci pokračujúcej ponuky: Prospekt, podľa ktorého začína vydávanie Dlhopisov podľa týchto Konečných podmienok (ďalej tiež len **Súčasný prospekt**) **stráca platnosť** dňa [●] 2024 alebo dňom právoplatného schválenia nového základného prospektu po tomto Prospekte (ďalej len **Nasledujúci prospekt**), podľa toho čo nastane skôr (ďalej len **Dátum skončenia platnosti Prospektu**). Bez ohľadu na to Dlhopisy naďalej vydávané podľa týchto Konečných podmienok budú stále podliehať podmienkam uvedeným v článku 7 (*Spoločné podmienky*) Súčasného prospektu. Od dátumu skončenia platnosti Súčasného prospektu je potrebné prečítať si tieto Konečné podmienky v spojení s Nasledujúcim prospektom a tiež akýmkoľvek ďalším nadväzujúcim Nasledujúcim prospektom vrátane ich prípadných dodatkov. Každý Nasledujúci prospekt bude dostupný (najneskôr do dňa skončenia platnosti Súčasného prospektu alebo predchádzajúceho Nasledujúceho prospektu a vrátane akýchkoľvek dodatkov) v slovenskom jazyku v osobitnej sekcii webového sídla Emitenta <https://www.csob.sk/o-nas/cenne-papiere/kryte-dlhopisy>.]

#### [MiFID II riadenie produktu / Cieľový trh len oprávnené protistrany a profesionálni klienti]

Výhradne pre účely schvaľovacieho procesu [každého] tvorca produktu, preskúmaním cieľového trhu vo vzťahu k Dlhopisom sa dospelo k záveru, že: (i) cieľovým trhom pre Dlhopisy sú výhradne oprávnené protistrany a profesionálni klienti v zmysle smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi v platnom znení (ďalej len **MiFID II**) [*Určenie ďalších kritérií cieľového trhu*] a (ii) pri distribúcii Dlhopisov oprávneným protistranám a profesionálnym klientom sú prípustné všetky distribučné kanály. [*Určenie negatívneho cieľového trhu, ak existuje*] Akákoľvek osoba následne ponúkajúca, predávajúca alebo odporúčajúca Dlhopisy (ako **Distribútor**) by mala zobrať do úvahy preskúmanie cieľového trhu tvorcom produktu, avšak Distribútor je, v zmysle pravidiel MiFID II, zodpovedný za vykonanie svojho vlastného preskúmania cieľového trhu vo vzťahu k Dlhopisom (buď prijatím alebo vylepšením preskúmania cieľového trhu [každým] tvorcom trhu) a určenie vhodných distribučných kanálov.]

#### [UK MIFIR riadenie produktu vo Veľkej Británii / Cieľový trh len oprávnené protistrany a profesionálni klienti]

Výhradne pre účely schvaľovacieho procesu [každého] tvorca produktu, preskúmaním cieľového trhu vo vzťahu k Dlhopisom sa dospelo k záveru, že: (i) cieľovým trhom pre Dlhopisy sú výhradne oprávnené protistrany v zmysle FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook (**COBS**) a profesionálni klienti v zmysle nariadenia Európskeho parlamentu a Rady 600/2014 z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi v platnom znení, ktoré je súčasťou národného práva Veľkej Británie na základe právneho predpisu o odchode Veľkej Británie z EÚ z roku 2018 (ďalej len **UK MIFIR**) [*Určenie ďalších kritérií cieľového trhu*]; a (ii) pri distribúcii Dlhopisov oprávneným protistranám a profesionálnym klientom sú prípustné všetky distribučné kanály. [*Určenie negatívneho cieľového trhu, ak existuje*] Akákoľvek osoba následne ponúkajúca, predávajúca alebo odporúčajúca Dlhopisy (ako **Distribútor**) by mala zobrať do úvahy preskúmanie cieľového trhu tvorcom produktu, avšak Distribútor je, v zmysle pravidiel FCA Handbook Product Intervention and Product Governance Sourcebook (ďalej len **Pravidlá MIFIR riadenia produktu vo Veľkej Británii**), zodpovedný za vykonanie svojho vlastného preskúmania cieľového trhu vo vzťahu k Dlhopisom (buď prijatím alebo vylepšením preskúmania cieľového trhu [každým] tvorcom trhu) a určenie vhodných distribučných kanálov.]

#### [MiFID II riadenie produktu / Cieľový trh oprávnené protistrany, profesionálni klienti a retailoví klienti]

Výhradne pre účely schvaľovacieho procesu produktu Emitent (ako tvorca produktu) preskúmaním cieľového trhu vo vzťahu k Dlhopisom dospel k záveru, že: (i) cieľovým trhom pre Dlhopisy sú oprávnené protistrany, profesionálni klienti a neprofesionálni (retailoví) klienti v zmysle smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi v platnom znení (ďalej len **MiFID II**) [*Určenie ďalších kritérií cieľového trhu*] [a (ii) pri distribúcii Dlhopisov sú prípustné všetky distribučné kanály, a to prostredníctvom [investičného poradenstva][,] [a] [riadenia portfólia][,] [a] [predaja bez poradenstva] [a] [len vykonania služby] [,] (ii) pri distribúcii Dlhopisov oprávneným protistranám a profesionálnym klientom sú prípustné všetky distribučné kanály a (iii) pri distribúcii Dlhopisov retailovým klientom sú prípustné všetky distribučné kanály, a to prostredníctvom [investičného poradenstva][,] [a] [riadenia portfólia][,] [a] [predaja bez poradenstva] [a] [len vykonania služby]. [*Určenie negatívneho cieľového trhu, ak existuje*] Akákoľvek osoba následne ponúkajúca, predávajúca alebo odporúčajúca Dlhopisy (**Distribútor**) by mala zobrať do úvahy preskúmanie cieľového trhu tvorcom produktu, avšak Distribútor je, v zmysle pravidiel MiFID II, zodpovedný za vykonanie svojho vlastného preskúmania cieľového trhu vo vzťahu k Dlhopisom (buď prijatím alebo vylepšením preskúmania cieľového trhu tvorcom trhu) a určenie vhodných distribučných kanálov.]

**[MIFIR riadenie produktu vo Veľkej Británii / Cieľový trh oprávnené protistrany, profesionálni klienti a retailoví klienti**

Výhradne pre účely schvaľovacieho procesu produktu Emitent (ako tvorcu produktu) preskúmaním cieľového trhu vo vzťahu k Dlhopisom dospel k záveru, že: (i) cieľovým trhom pre Dlhopisy sú oprávnené protistrany v zmysle FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook (**COBS**), profesionálni klienti v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady 600/2014 z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi v platnom znení (ďalej len **MIFIR**), ktoré je súčasťou národného práva Veľkej Británie na základe právneho predpisu o odchode Veľkej Británie z EÚ z roku 2018 (ďalej len **EUWA**) a neprofesionálni (retailoví) klienti v zmysle bodu 8, článku 2 Nariadenia Komisie (EÚ) 2017/565, ktoré je súčasťou národného práva Veľkej Británie na základe EUWA [**Určenie ďalších kritérií cieľového trhu**] [a (ii) pri distribúcii Dlhopisov sú prípustné všetky distribučné kanály, a to prostredníctvom [investičného poradenstva][,] [a] [riadenia portfólia][,] [a] [predaja bez poradenstva] [a] [len vykonania služby] [, (ii) pri distribúcii Dlhopisov oprávneným protistranám a profesionálnym klientom sú prípustné všetky distribučné kanály a (iii) pri distribúcii Dlhopisov retailovým klientom sú prípustné všetky distribučné kanály, a to prostredníctvom [investičného poradenstva][,] [a] [riadenia portfólia][,] [a] [predaja bez poradenstva] [a] [len vykonania služby]. [**Určenie negatívneho cieľového trhu, ak existuje**] Akákoľvek osoba následne ponúkajúca, predávajúca alebo odporúčajúca Dlhopisy (**Distribútor**) by mala zobrať do úvahy preskúmanie cieľového trhu tvorcom produktu, avšak Distribútor je, v zmysle pravidiel FCA Handbook Product Intervention and Product Governance Sourcebook (ďalej len **Pravidlá MIFIR riadenia produktu vo Veľkej Británii**), zodpovedný za vykonanie svojho vlastného preskúmania cieľového trhu vo vzťahu k Dlhopisom (buď prijatím alebo vylepením preskúmania cieľového trhu tvorcom trhu) a určenie vhodných distribučných kanálov.]

**[Zákaz predaja retailovým investorom v Európskom hospodárskom priestore**

Dlhopisy nie sú určené na ponuku, predaj alebo sprístupnenie iným spôsobom a nemali by byť ponúkané, predávané alebo iným spôsobom sprístupnené akémukoľvek neprofesionálnemu klientovi (investorovi) v ktoromkoľvek členskom štáte Európskeho hospodárskeho priestoru (**EHP**). Preto nebol vyhotovený žiaden dokument s kľúčovými informáciami vyžadovaný v zmysle Nariadenia (EÚ) 1286/2014, v znení zmien a doplnení (**Nariadenie PRIIPs**) vo vzťahu k ponuke alebo predaju Dlhopisov alebo inom ich sprístupnení retailovým investorom v EHP, takže ponuka alebo predaj Dlhopisov alebo akékoľvek iné ich sprístupnenie retailovým klientom by bolo nezákonné v zmysle Nariadenia PRIIPs. Na tieto účely pojem retailový investor znamená osobu, ktorá je jednou (alebo viacerými) z nasledujúcich: (i) retailový klient, tak ako je definovaný v bode 11 článku 4 ods. 1 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi v znení zmien a doplnení (**MiFID II**); (ii) zákazník v zmysle smernice EÚ 2016/97, v znení zmien a doplnení, ak by zákazník nespĺňal podmienky na označenie profesionálneho klienta tak ako je definované v bode 10 článku 4 ods. 1 MiFID II; alebo (iii) nie kvalifikovaný investor tak, ako je definovaný v Nariadení o prospekte.]

**[Zákaz predaja retailovým investorom vo Veľkej Británii**

Dlhopisy nie sú určené na ponuku, predaj alebo sprístupnenie iným spôsobom a nemali by byť ponúkané, predávané alebo iným spôsobom sprístupnené akémukoľvek neprofesionálnemu klientovi (investorovi) vo Veľkej Británii. Na tieto účely pojem retailový investor znamená osoba, ktorá je jednou (alebo viacerými) z nasledujúcich: (i) retailový klient v zmysle bodu 8, článku 2 Nariadenia Komisie (EÚ) 2017/565, ktoré je súčasťou národného práva Veľkej Británie na základe právneho predpisu o odchode Veľkej Británie z EÚ z roku 2018 (ďalej len EUWA); (ii) zákazník v zmysle ustanovení Zákona o finančných službách a trhoch z roku 2000 (Financial Services and Markets Act 2000, ďalej len FSMA) alebo akýchkoľvek iných pravidiel alebo nariadení prijatých na základe FSMA, ktoré implementujú Smernicu (EÚ) 2016/97, kde by zákazník nebol kvalifikovaný ako profesionálny klient v zmysle bodu 8, článku 2(1) Nariadenia Komisie (EÚ) 600/2014, ktoré je súčasťou národného práva Veľkej Británie na základe EUWA; alebo (iii) nie kvalifikovaný investor tak, ako je definovaný v článku 2 Nariadenia Veľkej Británie o prospekte. Nebol teda vypracovaný žiaden dokument s kľúčovými informáciami vyžadovaný nariadením (EÚ) 1286/2014, ktoré je súčasťou národného práva Veľkej Británie na základe EUWA (ďalej len **Nariadenie PRIIPs Veľkej Británie**) pre ponuku alebo predaj Dlhopisov alebo ich iné sprístupnenie retailovým investorom vo Veľkej Británii a preto ponúkание alebo predaj Dlhopisov alebo ich iné sprístupnenie akémukoľvek retailovému investorovi vo Veľkej Británii môže byť podľa Nariadenia PRIIPs Veľkej Británie nezákonné.]

**ČASŤ A: USTANOVENIA DOPLŇUJÚCE PODMIENKY DLHOPISOV**

Táto časť Konečných podmienok spolu s Časťou A (Údaje o cenných papieroch) Spoločných podmienok tvorí podmienky príslušnej emisie Dlhopisov.

**Článok 1: Základné informácie, forma a spôsob vydania Dlhopisov**

Druh Dlhopisov (1.1):	[●] (výber z alternatív zo Spoločných podmienok) [Kryté Dlhopisy] alebo [Prioritné nepodriadené a nezabezpečené dlhopisy (ďalej len <b>Senior Dlhopisy</b> )] [, ktoré spĺňajú podmienky pre označenie za [Zelené Dlhopisy]
ISIN (1.1):	[●]
FISN (1.1):	[●]
CFI (1.1):	[●]
Spoločný kód (1.1):	[●] / Nepoužije sa.
Menovitá hodnota (1.3):	[●]
Počet kusov cenných papierov (1.3):	[●]
Mena (1.4):	[●]
Názov (1.5):	[●]
Celkový objem (1.6):	[●]
Vydávanie po tranžiach alebo priebežne (1.7):	[●] (výber z alternatív zo Spoločných podmienok) [Dlhopisy môžu byť Emitentom vydávané po častiach (tranžiach) v súlade s príslušnými ustanoveniami Zákona o dlhopisoch pričom na účely § 6 ods. 3 Zákona o dlhopisoch sa za lehotu pre upisovanie emisie ako celku považuje celé obdobie až do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti. Akékoľvek ďalšie vydané časti (tranže) budú od okamihu ich vydania zastupiteľné s Dlhopismi vydanými vo všetkých predchádzajúcich tranžiach a budú súčasťou jednej emisie Dlhopisov, ktorá sa od okamihu vydania riadi rovnakými podmienkami. Akákoľvek zvolaná Schôdza sa bude týkať všetkých tranží v rámci jednej emisie. Pre každú tranžu budú vydané samostatné Konečné podmienky.] a/alebo [Dlhopisy môžu byť vydávané priebežne počas celého trvania ponuky ako je uvedené v Konečných podmienkach, pričom ak trvanie ponuky presiahne dobu platnosti základného prospektu, na základe ktorého začalo vydávanie Dlhopisov, pokračovanie verejnej ponuky bude podmienené zverejnením nasledujúceho základného prospektu (prípadne ďalších nasledujúcich základných prospektov).] alebo [Nepoužije sa, Dlhopisy budú vydané jednorazovo bez rozdelenia na tranže.]]
Dátum emisie (dátum začiatku vydávania) (1.9):	[●]

**Článok 4: Status záväzkov**

Status záväzkov (4):	[●] (výber z alternatív zo Spoločných podmienok) v prípade Krytých Dlhopisov uviesť: [Záväzky z Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, zabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné ( <i>pari passu</i> ) a majú prinajmenšom rovnocenné postavenie ( <i>pari passu</i> ) so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, obdobne zabezpečenými, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou
----------------------	---

tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.]

*alebo v prípade Senior Dlhopisov uviesť:* [Záväzky z Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (*pari passu*) a majú prinajmenšom rovnocenné postavenie (*pari passu*) so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, nezabezpečenými, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov. Každý Majiteľ berie na vedomie a výslovne súhlasí, že pokiaľ sa Emitent dostane do krízovej situácie podľa zákona č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu, v platnom znení, a súvisiacich predpisov, záväzky Emitenta z Dlhopisov môžu byť predmetom opatrení na riešenie krízovej situácie Emitenta alebo jeho skupiny, a to hlavne opatrenia kapitalizácie, v dôsledku ktorého môžu byť záväzky z Dlhopisov zmenené alebo zrušené alebo konvertované na základné imanie Emitenta. Toto môže mať za následok stratu časti alebo celej investície Majiteľa do Dlhopisov. Majitelia nemajú právo započítavať svoje pohľadávky z Dlhopisov voči Emitentovi a zároveň Emitent nemá právo započítavať svoje pohľadávky voči pohľadávkam Majiteľov.]

## Článok 6: Výnos Dlhopisov

Určenie výnosu (6.1):

[● (výber z alternatív zo Spoločných podmienok)

(a) *pre Dlhopisy bez úrokového výnosu uviesť:*

[Dlhopisy nemajú žiadnu úrokovú sadzbu a ich výnos je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou a ich Emisným kurzom. Ustanovenia článkov 6.2 až 6.5 ani akékoľvek referencie na výnos alebo jeho výplatu sa v tomto prípade na Dlhopisy nepoužijú.];

(b) *pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou bez jej zmeny do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti uviesť:*

[Dlhopisy sú úročené fixnou úrokovou sadzbou počas celej doby ich životnosti, a to vo výške [Sadzba] % p. a.] (ďalej len **Úroková sadzba**);

(c) *pre Dlhopisy, pri ktorých môže úroková sadzba rásť alebo klesať uviesť:*

[Dlhopisy sú úročené fixnou Úrokovou sadzbou, ktorej hodnota sa v priebehu času [[zvyšuje][a][alebo][znižuje]], a to nasledovne [Sadzba – doplniť príslušné dátumy alebo obdobia a k nim pridať jednotlivé výšky Úrokovej sadzby v % p. a., pričom text v tomto formáte alebo v tabuľke bude uvedený za každé relevantné obdobie, pri ktorom má dôjsť k nárastu/poklesu fixnej Úrokovej sadzby: „od [vložit dátum] (vrátane) do [vložit dátum] (vynímajúc) s úrokovým výnosom [výška upraveného úrokového výnosu] % p. a.“ [pričom pri Dlhopisoch s postupným splácaním Menovitej hodnoty sa uvedie aj „zo sumy [celej] [zostávajúcej] Menovitej hodnoty vo výške [●]“];

**Úroková sadzba** označuje úrokový výnos v % p. a. aplikovateľný počas príslušného obdobia.

[[Aktuálnu výšku Úrokovej sadzby [a zostávajúcej Menovitej hodnoty] Emitent bezodkladne oznámi Burze.] *alebo* [Aktuálnu výšku Úrokovej sadzby [a zostávajúcej Menovitej hodnoty] Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s článkom 14.]]

- (d) *pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na inú fixnú úrokovú sadzbu uviesť:*

[Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou vo výške [Prvá Sadzba] % p. a. až do [Dátum zmeny úrokovej sadzby] (ďalej len **Dátum zmeny úrokovej sadzby**) (ďalej len **Prvá úroková sadzba**). Dátumom zmeny úrokovej sadzby môže byť len jeden z Dátumov výplaty určený v súlade s článkom 6.2. Od Dátumu zmeny úrokovej sadzby až do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti budú počas jednotlivých Úrokových období Dlhopisy úročené fixnou úrokovou sadzbou stanovenou ako [[súčet]/[rozdiel]] Referenčnej sadzby a Marže, a to [Referenčná sadzba a Marža] % p. a. [a ak má byť takto zistená úroková sadzba ešte vynásobená faktorom pokračovať textom: „, pričom výsledok tohto rozdielu bude ešte vynásobený faktorom [Číselná hodnota faktoru]“] (ďalej len **Druhá úroková sadzba**).

**Úroková sadzba** označuje Prvú úrokovú sadzbu a/alebo Druhá úrokovú sadzbu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia. Referenčná sadzba bude jednorazovo stanovená [Lehota stanovenia Referenčnej sadzby] pred Dátumom zmeny úrokovej sadzby a bude aplikovateľná počas nasledujúcich Úrokových období (ako je definované nižšie) (ďalej len **Dátum stanovenia Referenčnej sadzby**).

[[Výšku Druhej úrokovej sadzby Emitent bezodkladne oznámi Burze.] *alebo* [Výšku Druhej úrokovej sadzby Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s článkom 14.]];

- (e) *pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na pohyblivú úrokovú sadzbu a tiež pre Dlhopisy s plánovaným splatením s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na pohyblivú úrokovú sadzbu uviesť:*

[Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou vo výške [Prvá Sadzba] % p. a. až do [Dátum zmeny úrokovej sadzby] (ďalej len **Dátum zmeny úrokovej sadzby**) (ďalej len **Prvá úroková sadzba**). Dátumom zmeny úrokovej sadzby môže byť len jeden z Dátumov výplaty určený podľa článku 6.2.

Od Dátumu zmeny úrokovej sadzby až do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti budú počas jednotlivých Úrokových období Dlhopisy úročené úrokovou sadzbou stanovenou ako [[súčet]/[rozdiel]] Referenčnej sadzby a Marže, a to [Referenčná sadzba a Marža] % p. a. [a ak má byť takto zistená úroková sadzba ešte vynásobená faktorom pokračovať textom: „, pričom výsledok tohto rozdielu bude ešte vynásobený faktorom [Číselná hodnota faktoru]“] (ďalej len **Druhá úroková sadzba**).

**Úroková sadzba** označuje Prvú úrokovú sadzbu a/alebo Druhá úrokovú sadzbu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia. Referenčná sadzba bude prvýkrát stanovená [Lehota

**stanovenia Referenčnej sadzby]** pred Dátumom zmeny úrokovej sadzby a následne stanovovaná [**Lehota stanovenia Referenčnej sadzby]** pred príslušným Dátumom výplaty pre nasledujúce Úrokové obdobie (ako je definované nižšie) (ďalej len **Dátum stanovenia Referenčnej sadzby**).

[[Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Burze.] *alebo* [Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s článkom 14.];

*a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto odseku 6.1(e) Podmienok:*

- (i) *ak ide o Dlhopisy, pri ktorých sa v prípade Druhej úrokovej sadzby môže výška Marže meniť uviesť:*

[Marža je stanovená nasledovne: [**Marža** – doplniť príslušné dátumy alebo obdobia a k nim pridať jednotlivé výšky Marže v % p. a. vo formáte: „od [**vložte dátum**] (vrátane) do [**vložte dátum**] (vynímajúc) s výškou Marže [**výška Marže**] % p. a.“, pričom text v tomto formáte bude uvedený za každé relevantné obdobie, pri ktorom má dôjsť k zmene výšky Marže]. **Marža** súhrnne označuje maržu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia.]

- (ii) *ak ide o Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako [**Floor sadzba**] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [**Floor sadzba**] % p. a. (ďalej len **Floor úroková sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem Úroková sadzba má byť na účely Podmienok pre dané Úrokové obdobie interpretovaný ako Floor úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]

- (iii) *ak ide o Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami vyššia ako [**Cap sadzba**] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [**Cap sadzba**] % p. a. (ďalej len **Cap úroková sadzba**). V prípade, že sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba platí, že pojem **Úroková sadzba** má byť na účely Podmienok pre dané Úrokové obdobie interpretovaný ako Cap úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]

- (iv) *pre Dlhopisy s plánovaným splatením uviesť:*

[*v prípade negarantovanej Cieľovej sumy úrokov uviesť:* Cieľová suma úrokov za celé obdobie do



Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty nie je stanovená ani garantovaná.] *alebo* [v prípade garantovanej Cieľovej sumy úrokov uviesť: Minimálna suma úrokov na každý Dlhopis splatná za celé obdobie od Dátumu zmeny úrokovej sadzby do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti sa rovná výsledku odčítania (a) [Cieľová suma úrokov] a (b) súčtu všetkých platieb úrokov zaplatených na jeden Dlhopis za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia.]

a [v prípade Stropu celkového úroku uviesť: Maximálna suma úrokov na každý Dlhopis sa rovná výsledku odčítania (a) [Cieľová suma úrokov] a (b) súčtu všetkých úrokov zaplatených za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia (ďalej len **Strop celkového úroku**). Emitent za posledné variabilné Úrokové obdobie nemá povinnosť zaplatiť žiadny ďalší úrok prevyšujúci Strop celkového úroku.] *alebo* [ak nie je stanovený Strop celkového úroku uviesť: Variabilná suma úrokov za posledné variabilné Úrokové obdobie sa zaplatí v plnej výške aj vtedy, ak súčet všetkých úrokov zaplatených za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia prekročí Cieľovú sumu úrokov.];

(f) *pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na obrátenú pohyblivú úrokovú sadzbu uviesť:*

[Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou vo výške [Prvá Sadzba] % p. a. až do [Dátum zmeny úrokovej sadzby] (ďalej len **Dátum zmeny úrokovej sadzby**) (ďalej len **Prvá úroková sadzba**). Dátumom zmeny úrokovej sadzby môže byť len jeden z Dátumov výplaty určený podľa článku 6.2.

Od Dátumu zmeny úrokovej sadzby až do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti budú Dlhopisy počas jednotlivých Úrokových období úročené úrokovou sadzbou stanovenou ako rozdiel medzi (i) [**Druhá sadzba**] v % p. a. a (ii) Referenčnou sadzbou, a to [**Referenčná sadzba**] % p. a. [a ak má byť takto zistená úroková sadzba ešte vynásobená faktorom pokračovať textom: „ , , pričom výsledok tohto rozdielu bude ešte vynásobený faktorom [**Číselná hodnota faktoru**]“] (ďalej len **Druhá úroková sadzba**).

**Úroková sadzba** označuje Prvú úrokovú sadzbu a/alebo Druhú úrokovú sadzbu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia. Referenčná sadzba bude prvýkrát stanovená [**Lehota stanovenia Referenčnej sadzby**] pred Dátumom zmeny úrokovej sadzby a následne stanovovaná [**Lehota stanovenia Referenčnej sadzby**] pred príslušným Dátumom výplaty pre nasledujúce Úrokové obdobie (ako je definované nižšie) (ďalej len **Dátum stanovenia Referenčnej sadzby**).

[[Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Burze.] *alebo* [Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s článkom 14.];

*a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto odseku 6.1(f) Podmienok:*

- (i) *ak ide o Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako [Floor sadzba] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [Floor sadzba] % p. a. (ďalej len **Floor úroková sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem **Úroková sadzba** má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Floor úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]

- (ii) *ak ide o Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami vyššia ako [Cap sadzba] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [Cap sadzba] % p. a. (ďalej len **Cap úroková sadzba**). V prípade, že sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba platí, že pojem **Úroková sadzba** má byť na účely Podmienok pre dané Úrokové obdobie interpretovaný ako Cap úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.];

- (g) *pre Dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na spread pohyblivú úrokovú sadzbu a tiež pre Dlhopisy s plánovaným splatením s fixnou úrokovou sadzbou, ktorá bude zmenená na spread pohyblivú úrokovú sadzbu uviesť:*

[Dlhopisy sú počas jednotlivých Úrokových období úročené fixnou úrokovou sadzbou vo výške [Prvá Sadzba] % p. a. až do [Dátum zmeny úrokovej sadzby] (ďalej len **Dátum zmeny úrokovej sadzby**) (ďalej len **Prvá úroková sadzba**). Dátumom zmeny úrokovej sadzby môže byť len jeden z Dátumov výplaty určený podľa článku 6.2.

Od Dátumu zmeny úrokovej sadzby až do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti budú Dlhopisy počas jednotlivých Úrokových období úročené úrokovou sadzbou stanovenou ako rozdiel medzi (i) Pohyblivou úrokovou sadzbou č. 1 (ako je tento pojem definovaný nižšie) a (ii) Pohyblivou úrokovou sadzbou č. 2 (ako je tento pojem definovaný nižšie) [a ak má byť takto zistená úroková sadzba ešte vynásobená faktorom pokračovať textom: „ , , pričom výsledok tohto rozdielu bude ešte vynásobený faktorom [Číselná hodnota faktoru]“] (ďalej len **Druhá úroková sadzba**). Pojem **Úroková sadzba** označuje Prvú úrokovú sadzbu a/alebo Druhá úrokovú sadzbu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného obdobia.

**Pohyblivá úroková sadzba č. 1** znamená: [Referenčná sadzba č. 1] % p. a.

**Pohyblivá úroková sadzba č. 2** znamená: [Referenčná sadzba č. 2] % p. a.

Referenčná sadzba č. 1 a Referenčná sadzba č. 2 budú prvýkrát stanovené [**Lehota stanovenia Referenčnej sadzby**] pred Dátumom zmeny úrokovej sadzby a následne stanovované [**Lehota stanovenia Referenčnej sadzby**] pred príslušným Dátumom výplaty pre nasledujúce Úrokové obdobie (ako je definované nižšie) (ďalej len **Dátum stanovenia Referenčnej sadzby**).

[[Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Burze.] *alebo* [Aktuálnu výšku Druhej úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s článkom 14.];

*a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto odseku 6.1(g) Podmienok:*

(i) *pre Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako [**Floor sadzba**] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie určené sadzbou [**Floor sadzba**] % p. a. (ďalej len **Floor úroková sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem **Úroková sadzba** má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Floor úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]

(ii) *pre Dlhopisy, pri ktorých má byť Druhá úroková sadzba s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie nasledujúce po Dátume zmeny úrokovej sadzby bude hodnota Druhej úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami vyššia ako [**Cap sadzba**] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie určené sadzbou [**Cap sadzba**] % p. a. (ďalej len **Cap úroková sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba platí, že pojem **Úroková sadzba** má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Cap úroková sadzba a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]

(iii) *pre Dlhopisy s plánovaným splatením uviesť:*

[*v prípade negarantovanej Cieľovej sumy úrokov uviesť:* Cieľová suma úrokov za celé obdobie do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty nie je stanovená ani garantovaná.] *alebo* [*v prípade garantovanej Cieľovej sumy úrokov uviesť:* Minimálna suma úrokov na každý Dlhopis splatná za celé obdobie od Dátumu zmeny úrokovej sadzby do Dátumu splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátumu predčasnej splatnosti sa rovná výsledku odčítania (a) [**Cieľová suma úrokov**] a (b) súčtu všetkých platieb úrokov zaplatených na jeden Dlhopis za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia.]

*a* [*v prípade Stropu celkového úroku uviesť:* Maximálna suma úrokov na každý Dlhopis sa rovná

výsledku odčítania (a) [**Cieľová suma úrokov**] a (b) súčtu všetkých úrokov zaplatených za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia (ďalej len **Strop celkového úroku**). Emitent za posledné variabilné Úrokové obdobie nemá povinnosť zaplatiť žiadny ďalší úrok prevyšujúci Strop celkového úroku.] *alebo* [ak nie je stanovený **Strop celkového úroku uviesť**: Variabilná suma úrokov za posledné variabilné Úrokové obdobie sa zaplatí v plnej výške aj vtedy, ak súčet všetkých úrokov zaplatených za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia prekročí Cieľovú sumu úrokov.]];

(h) *pre Dlhopisy s pohyblivou úrokovou sadzbou uviesť:*

[Dlhopisy sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou stanovenou ako súčet Referenčnej sadzby a Marže, a to [**Referenčná sadzba a Marža**] % p. a (ďalej len **Úroková sadzba**).

Referenčná sadzba bude prvýkrát stanovená [**Lehota stanovenia Referenčnej sadzby**] pred Dátumom Emisie a následne stanovovaná [**Lehota stanovenia Referenčnej sadzby**] pred príslušným Dátumom výplaty pre nasledujúce Úrokové obdobie (ako je definované nižšie) (ďalej len **Dátum stanovenia Referenčnej sadzby**).

[[Aktuálnu výšku pohyblivej Úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Burze.] *alebo* [Aktuálnu výšku pohyblivej Úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s článkom 14.]];

*a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto odseku 6.1(h) Podmienok:*

(i) *pre Dlhopisy, pri ktorých sa môže výška Marže meniť uviesť:*

[Marža je stanovená nasledovne: [**Marža** – doplniť príslušné dátumy alebo obdobia a k nim pridať jednotlivé výšky Marže v % p. a. vo formáte: „od [**vložte dátum**] (vrátane) do [**vložte dátum**] (vynímajúc) s výškou Marže [**výška Marže**] % p. a.“, pričom text v tomto formáte bude uvedený za každé relevantné obdobie, pri ktorom má dôjsť k zmene výšky Marže]. Pojem **Marža** súhrnne označuje maržu v % p. a. aplikovateľnú počas príslušného relevantného obdobia.]

(ii) *pre Dlhopisy s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie bude hodnota pohyblivej Úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako [**Floor sadzba**] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [**Floor sadzba**] % p. a. (ďalej len **Floor úroková sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem **Úroková sadzba** má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Floor úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]

- (iii) *pre Dlhopisy s použitím Memory úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie bude hodnota pohyblivej Úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako úroková sadzba dosiahnutá v bezprostredne predchádzajúcom období % p. a. (ďalej len **Memory úroková sadzba**), Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie určené Memory úrokovou sadzbou. Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Memory úroková sadzba platí, že pojem **Úroková sadzba** má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Memory úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]

- (iv) *pre Dlhopisy s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie bude hodnota pohyblivej Úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami vyššia ako [**Cap sadzba**] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie určené sadzbou [**Cap sadzba**] % p. a. (ďalej len **Cap úroková sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba platí, že pojem **Úroková sadzba** má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Cap úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.];

- (i) *pre Dlhopisy s obrátenou pohyblivou úrokovou sadzbou uviesť:*

[Dlhopisy sú určené pohyblivou úrokovou sadzbou stanovenou ako [**Sadzba v percentách p. a.**] mínus [**Referenčná sadzba**] % p. a. [a ak má byť takto zistená úroková sadzba ešte vynásobená faktorom pokračovať textom: „pričom výsledok tohto rozdielu bude ešte vynásobený faktorom [**Číselná hodnota faktoru**]“] (ďalej len **Úroková sadzba**).

Referenčná sadzba bude prvýkrát stanovená [**Lehota stanovenia Referenčnej sadzby**] pred Dátumom Emisie a následne stanovovaná [**Lehota stanovenia Referenčnej sadzby**] pred príslušným Dátumom výplaty pre nasledujúce Úrokové obdobie (ako je definované nižšie) (ďalej len **Dátum stanovenia Referenčnej sadzby**).

[[Aktuálnu výšku pohyblivej Úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Burze.] alebo [Aktuálnu výšku pohyblivej Úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s článkom 14.];

*a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto odseku 6.1(i) Podmienok:*

- (i) *pre Dlhopisy s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie bude hodnota pohyblivej Úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako [**Floor sadzba**] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie určené sadzbou [**Floor sadzba**] % p. a. (ďalej

len **Floor úroková sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem **Úroková sadzba** má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Floor úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]

- (ii) *pre Dlhopisy s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť:*

[Ak za akékoľvek Úrokové obdobie bude hodnota pohyblivej Úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami vyššia ako [**Cap sadzba**] % p. a., Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [**Cap sadzba**] % p. a. (ďalej len **Cap úroková sadzba**). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba platí, že pojem **Úroková sadzba** má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Cap úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]];

- (j) *pre Dlhopisy s úrokovým výnosom naviazaným na infláciu uviesť:*

[Dlhopisy sú pre [každé] Úrokové obdobie úročené úrokovou sadzbou (ďalej len **Úroková sadzba** alebo **U**) podľa nasledujúceho vzorca zaokrúhlenou na tri desatinné miesta podľa aritmetických pravidiel:

$$[U (\% \text{ p. a.}) = \frac{(HICP_t - HICP_{t-1})}{HICP_{t-1}} \times 100]$$

$$[U (\%) = \left( \frac{HICP_1}{HICP_0} - 1 \right) \times 100]$$

kde:

**HICP** znamená nerevidovaný harmonizovaný index spotrebiteľských cien (bez tabaku) Eurozóny (čo je región pozostávajúci z tých členských štátov Európskej únie, ktoré prijali alebo prijímajú jednotnú menu euro), ktorý na mesačnej báze vypočítava Štatistický úrad Európskej únie (Eurostat). HICP je jedným z indexov spotrebiteľských cien EÚ, ktoré sa určujú podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/792 v platnom znení v súlade s harmonizovaným prístupom a štandardizovanými definíciami. Východiskovým rokom je rok 2015. Zloženie a metodika výpočtu HICP sa môžu zmeniť okrem iného aj v dôsledku vstupu nových členských štátov do Eurozóny. Bližšie informácie o zložení, metodike ako aj o minulej a budúcej výkonnosti HICP sú dostupné na webovom sídle Štatistického úradu Európskej únie (Eurostatu) <https://ec.europa.eu/eurostat/web/hicp>.

[**HICP<sub>t</sub>** znamená úroveň HICP zverejnenú na Zobrazovacej stránke za mesiac [*špecifikácia mesiaca*] bezprostredne predchádzajúci príslušnému Dátumu výplaty.

**HICP<sub>t-1</sub>** znamená úroveň HICP zverejnenú na Zobrazovacej stránke za mesiac, ktorý o 12 mesiacov predchádza mesiacu, ktorý je základom HICP<sub>t</sub>.]

[**HICP<sub>1</sub>** znamená úroveň HICP zverejnenú na Zobrazovacej stránke za [*špecifikácia mesiaca a roka*] [alebo za mesiac, ktorý

	<p>bezprostredne predchádza mesiacu, v ktorom nastane Dátum predčasnej splatnosti].</p> <p><b>HICP<sub>0</sub></b> znamená úroveň HICP zverejnenú na Zobrazovacej stránke za [špecifikácia mesiaca a roka].]</p> <p><b>Zobrazovacia stránka HICP</b> znamená [<b>Zobrazovacia stránka HICP</b>] alebo akákoľvek náhradná stránka, na ktorej bude táto informácia zobrazená.</p> <p>[Úroková sadzba [bola][bude] stanovená [len jediný raz] [<b>Lehota stanovenia Úrokovej sadzby</b>] [pred príslušným Dátumom výplaty [pre predchádzajúce Úrokové obdobie] [, ktorý bude zároveň Dátum splatnosti Menovitej hodnoty alebo Dátum predčasnej splatnosti, pokiaľ by došlo k predčasnému splateniu Dlhopisov.] (ďalej len <b>Dátum stanovenia Úrokovej sadzby</b>).] [[Aktuálnu výšku Úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Burze.] <i>alebo</i> [Aktuálnu výšku Úrokovej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie Emitent bezodkladne oznámi Majiteľom v súlade s článkom 14.]]];</p> <p><i>a ďalej pre Dlhopisy podľa tohto odseku 6.1(j) Podmienok:</i></p> <p>(i) <i>pre Dlhopisy s použitím minimálnej úrokovej sadzby uviesť:</i></p> <p>[Ak za [akékoľvek] Úrokové obdobie bude hodnota Úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami nižšia ako [<b>Floor sadzba</b>], Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [<b>Floor sadzba</b>] (ďalej len <b>Floor úroková sadzba</b>). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Floor úroková sadzba platí, že pojem <b>Úroková sadzba</b> má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Floor úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie. [V tomto prípade sa pre účely obchodovania s Dlhopismi na Burze vychádzať zo skutočnosti, že úroková sadzba pre stanovenie alikvotného úrokového výnosu je 0,00 % p. a.]]</p> <p>(ii) <i>pre Dlhopisy s použitím maximálnej úrokovej sadzby uviesť:</i></p> <p>[Ak za [akékoľvek] Úrokové obdobie bude hodnota Úrokovej sadzby určenej v súlade s predchádzajúcimi ustanoveniami vyššia ako [<b>Cap sadzba</b>], Dlhopisy budú za dané Úrokové obdobie úročené sadzbou [<b>Cap sadzba</b>] (ďalej len <b>Cap úroková sadzba</b>). Ak sa v súlade s predchádzajúcou vetou uplatní Cap úroková sadzba platí, že pojem <b>Úroková sadzba</b> má byť na účely Podmienok interpretovaný ako Cap úroková sadzba, a nie ako úroková sadzba určená spôsobom uvedeným vyššie.]].</p>
Frekvencia výplaty výnosov (6.2):	[●] / Nepoužije sa.
Deň alebo dni výplaty výnosov (6.2):	[●] / Nepoužije sa.
Dátum prvej výplaty výnosov (6.2):	[●] / Nepoužije sa.
Konvencia (6.2):	[●] / Nepoužije sa.
Stránka (6.4):	[●] / Nepoužije sa.

Príslušná hodnota (6.4):	<p>[● (výber z alternatív zo Spoločných podmienok)]</p> <p>[hodnota fixingu úrokových sadzieb predaja na trhu medzibankových depozít v príslušnej mene pre príslušné obdobie] <i>alebo</i> [hodnota mid swapovej úrokovej sadzby (priemer bid a offer swapovej sadzby) pre fixnú časť swapovej transakcie, pri ktorej sa vymieňa fixná sadzba za pohyblivú sadzbu v príslušnej mene pre príslušné obdobie]</p>
--------------------------	--

## Článok 7: Splatnosť

Spôsob splatnosti (7.1):	<p>[● (výber z alternatív zo Spoločných podmienok)]</p> <p>[jednorazovo dňa [<b>Dátum splatnosti</b>]]</p> <p><i>alebo</i> [postupne vo viacerých splátkach nasledovne</p> <p>[<i>uvedie sa tabuľka uvádzajúca jednotlivé dátumy splatenia Menovitej hodnoty a výšku splatenia Menovitej hodnoty na daný dátum, pričom tieto dátumy musia spadať na jeden alebo viac Dátumov výplaty úrokov</i>]</p> <p>[Aktuálnu výšku zostávajúcej Menovitej hodnoty Emitent bezodkladne oznámi [Burze] <i>alebo</i> [Majiteľom v súlade s článkom 14.]]</p>
Odkúpenie (7.2):	<p>[● (výber z alternatív zo Spoločných podmienok)]</p> <p>[Dlhopisy odkúpené Emitentom nezanikajú a Emitent ich môže držať a prípadne znovu predat'.][Dlhopisy odkúpené Emitentom zanikajú.]</p>
Predčasné splatenie Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta (7.3):	<p>[● (výber z alternatív zo Spoločných podmienok)]</p> <p>[[Emitent je na základe svojho rozhodnutia oprávnený predčasne splatiť všetky (nie však len niektoré) doteraz vydané a nesplatené Dlhopisy k [<b>Dátum/Dátumy predčasného splatenia</b>] (ďalej len <b>Dátum predčasnej splatnosti</b>). Emitent je povinný takéto rozhodnutie oznámiť Majiteľom v súlade s článkom 14 najskôr 60 dní a najneskôr 30 dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti.]</p> <p>Oznámenie Emitenta o predčasnej splatnosti Dlhopisov a oznámenie Dátumu predčasnej splatnosti vykonané podľa článku 7.3 je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta k predčasnému splateniu celej emisie Dlhopisov, vo vzťahu ku ktorej bolo toto oznámenie vykonané.</p> <p>Emitent je povinný k Dátumu predčasnej splatnosti vyplatiť každému Majiteľovi (i) 100,00 % [zostávajúcej] Menovitej hodnoty a (ii) mimoriadny výnos vo výške [<b>Výška mimoriadneho výnosu v %</b>] [zostávajúcej] Menovitej hodnoty.</p> <p>Na predčasné splatenie Dlhopisov podľa článku 7.3 sa primerane použijú ustanovenia článkov 6 a 8.] <i>alebo</i> [Emitent nie je oprávnený na základe svojho rozhodnutia Dlhopisy predčasne splatiť'.]</p>
Predčasné splatenie Dlhopisov s plánovaným splatením pri dosiahnutí Cieľovej sumy úrokov (7.4):	<p>[● (výber z alternatív zo Spoločných podmienok)]</p> <p>[Dlhopisy sa stanú predčasne splatné v Dátum výplaty, kedy súčet všetkých platieb úrokov zaplatených na jeden Dlhopis za všetky predchádzajúce Úrokové obdobia (vrátane posledného) dosiahne alebo prevýši [<b>Cieľová suma úrokov</b>]. Tento Dátum výplaty sa bude považovať za Dátum predčasnej splatnosti. Na predčasné splatenie Dlhopisov sa primerane použijú ustanovenia článku 8.] <i>alebo</i> [Dlhopisy nemajú plánované splatenie pri dosiahnutí istej sumy úrokov.]]</p>

## Článok 8: Platobné podmienky

Finančné centrum (8.7):	[●]
-------------------------	-----



## ČASŤ B:

## USTANOVENIA DOPLŇUJÚCE OBCHODOVANIE, PODMIENKY PONUKY A OSTATNÉ ÚDAJE

## Článok 16: Prijatie na obchodovanie

Prijatie na obchodovanie:	[● (výber z alternatív zo Spoločných podmienok)] [Emitent podá žiadosť na Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 604 054 o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na jej regulovaný trh [Trh BCPB].] alebo [Emitent nepodá žiadosť o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu.]
Odhadované náklady na prijatie na obchodovanie:	[● (výber z alternatív zo Spoločných podmienok)] [Emitent odhaduje náklady spojené so žiadosťou a prijatím Dlhopisov na obchodovanie vo výške [●] alebo [Nepoužije sa.]]
Odhadovaný čistý výnos:	[●]

## Článok 17: Podmienky ponuky

Typ Ponuky (17(a)):	[● (výber z alternatív zo Spoločných podmienok)] [verejnou ponukou v Slovenskej republike] alebo [ponukou, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt]
Forma Ponuky (17(a)):	[● (výber z alternatív zo Spoločných podmienok)] [ako syndikovaná emisia prostredníctvom [uviesť informácie o bankách tvoriacich syndikát a uviesť ostatné informácie]] alebo [ako nesyndikovaná emisia [uviesť ostatné informácie]]
Ponuka je určená (17(a)):	[● (výber z alternatív zo Spoločných podmienok)] [fyzickým osobám] a/alebo [právnickým osobám] a/alebo [oprávneným protistranám] a/alebo [kvalifikovaným investorom] a/alebo [obmedzenému okruhu osôb, a to menej ako 150 fyzickým osobám alebo právnickým osobám v príslušnom členskom štáte, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi]]
Spôsob distribúcie (17(b)):	[● (výber z alternatív zo Spoločných podmienok)] [So žiadnymi subjektmi nebolo dohodnuté upisovanie emisie Dlhopisov na základe pevného záväzku alebo umiestňovanie bez pevného záväzku alebo dojednanie typu „najlepšia snaha“ a distribúciu Dlhopisov zabezpečuje Emitent.] alebo [[Emitent] [a] [Dealer(i)] [a] [Vedúci spolu manažéri] [[bude]/[budú]] distribuovať Dlhopisy v Slovenskej republike [ako aj mimo územia Slovenskej republiky] jedným alebo viacerými spôsobmi, na ktoré sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt.] [Informácia o akýchkoľvek zmluvách o upisovaní]]
Emisný kurz v % pri vydaní (17(c)):	[●]
Emisný kurz pre pokračujúce ponuky (17(c)):	[● (výber z alternatív zo Spoločných podmienok)] [Pre Dlhopisy vydávané v rámci pokračujúcej ponuky po Dátume emisie bude Emisný kurz stanovený Emitentom na základe prevládajúcich trhových podmienok [s tým, že v prípade ponuky, pre ktorú neplatí výnimka z povinnosti zverejniť prospekt, Emisný kurz nepresiahne [Maximálny emisný kurz v %]]. O presnej výške Emisného kurzu bude investorov informovať Emitent prípadne príslušný finančný sprostredkovateľ v čase urobenia ponuky.] alebo [Nepoužije sa.]]

Upresnenie trvania ponuky, vydania a vysporiadania priebežne vydávaných Dlhopisov alebo následných tranží Dlhopisov v rámci ponuky, pre ktorú sa nevyžaduje prospekt (17(d)):	[●] / Nepoužije sa.
Informácia o alikvotnom úrokovom výnose (AÚV) (17(e)):	[●] / Nepoužije sa.
Výnos do splatnosti (17(f)):	[●] / Nepoužije sa.
Zákaz predaja retailovým investorom v Európskom hospodárskom priestore (17(g)):	[Použije sa / Nepoužije sa]
Zákaz predaja retailovým investorom vo Veľkej Británii (17(h)):	[Použije sa / Nepoužije sa]
<i>Nasledujúce informácie budú uvedené len v prípade Dlhopisov vydávaných na základe verejnej ponuky, pre ktorú sa vyžaduje prospekt:</i>	
Dátum začiatku Ponuky:	[●]
Dátum ukončenia Ponuky:	[●]
Opis postupu pre žiadosť:	[●]
Dátum / Dátumy vysporiadania:	[●]
Minimálna a maximálna výška objednávky:	[●] / Nepoužije sa.
Poplatky účtované investorom:	[●] (výber z alternatív zo Spoločných podmienok) [Nepoužije sa. V súvislosti s upísaním Dlhopisov nebudú investorom účtované žiadne poplatky.] alebo [Poplatky účtované investorom]
Spôsob uspokojovania objednávok:	[●]
Všetky regulované trhy alebo rovnocenné trhy, na ktorých sú podľa vedomia Emitenta dlhopisy rovnakej triedy ako sú Dlhopisy, ktoré sa majú ponúknuť alebo prijať na obchodovanie, už prijaté na obchodovanie:	[●] / Nepoužije sa.

**Článok 18: Dodatočné informácie**

Stabilizačný manažér (18(a)):	[●] (výber z alternatív zo Spoločných podmienok) [Nepoužije sa. V súvislosti s emisiou Dlhopisov nevykonáva funkciu Stabilizačného manažéra žiadny subjekt.] alebo [Stabilizačný manažér]
Opis iných záujmov (18(a)):	[●] / Nepoužije sa.
Konkrétne informácie týkajúce sa Zelených Dlhopisov vrátane účelu použitia výnosov (18(b)):	[●] (výber z alternatív zo Spoločných podmienok) [Konkrétne informácie týkajúce sa Zelených Dlhopisov vrátane popisu účelu použitia výnosov.] alebo [Nepoužije sa.]
Informácie od tretích strán a správy expertov alebo znalcov (18(c)):	[●] / Nepoužije sa.
Rating pridelený Dlhopisom (18(d)):	[●] (výber z alternatív zo Spoločných podmienok)

	[Dlhopisom nebol pridelený rating.] <i>alebo</i> [Očakáva sa, že Krytým Dlhopisom bude zo strany Moody's pridelený rating [●].] <i>alebo</i> [ <b>Iná informáciu o ratingu Dlhopisov</b> ].
Informácie o iných poradcoch (18(e)):	[●] / Nepoužije sa.

V Bratislave, dňa [●].

\_\_\_\_\_  
Meno: [Meno a priezvisko]

Funkcia: [●]

Československá obchodná banka, a. s.

\_\_\_\_\_  
Meno: [Meno a priezvisko]

Funkcia: [●]

Československá obchodná banka, a. s.

## 9. OBMEDZENIA ŠÍRENIA A PREDAJA

### 9.1 Obmedzenia rozširovania Prospektu a ponuky Dlhopisov

Rozširovanie Prospektu a ponuka, predaj alebo kúpa Dlhopisov sú v niektorých krajinách obmedzené právnymi predpismi. Dlhopisy nie sú a nebudú registrované, povolené ani schválené akýmkoľvek správnym či iným orgánom iného štátu, okrem schválenia Prospektu NBS. Emitent môže kedykoľvek aj po schválení Prospektu požiadať NBS o notifikáciu schválenia Prospektu príslušnému orgánu iného členského štátu EHP, ale urobí tak len za účelom prijatia Programu alebo Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu v tomto inom členskom štáte.

Ponuka Dlhopisov v inom štáte okrem Slovenskej republiky je preto možná iba, ak právne predpisy tohto iného štátu nepožadujú schválenie alebo notifikáciu Prospektu a zároveň musia byť splnené všetky ďalšie podmienky podľa právnych predpisov daného štátu.

**Osobitne, Dlhopisy nie sú a nebudú registrované podľa Amerického zákona o cenných papieroch; nesmú byť preto ponúkané, predávané, ani akokoľvek poskytované na území Spojených štátov amerických alebo osobám, ktoré sú rezidentmi Spojených štátov amerických inak, ako na základe výnimky z registračných povinností podľa Amerického zákona o cenných papieroch, alebo v rámci obchodu, ktorý takejto registračnej povinnosti nepodlieha.**

**Osoby, ktorým sa dostane Prospekt do rúk, sú povinné oboznámiť sa so všetkými vyššie uvedenými obmedzeniami, ktoré sa na nich môžu vzťahovať, a takéto obmedzenia dodržiavať.**

Prospekt sám o sebe nepredstavuje ponuku na predaj, ani výzvu na zadávanie ponúk ku kúpe Dlhopisov v akomkoľvek štáte. U každej osoby, ktorá nadobúda Dlhopisy, sa bude mať za to, že vyhlásila a súhlasí s tým, že (i) táto osoba je uzrozumená so všetkými príslušnými obmedzeniami týkajúcimi sa ponuky a predaja Dlhopisov, ktoré sa na ňu a príslušný spôsob ponuky či predaja vzťahujú, že (ii) táto osoba ďalej neponúkne na predaj a ďalej nepredá Dlhopisy bez toho, aby boli dodržané všetky príslušné obmedzenia, ktoré sa na takúto osobu a príslušný spôsob ponuky a predaja vzťahujú, a že (iii) predtým, ako by Dlhopisy mala ďalej ponúknuť alebo ďalej predat', táto osoba bude kupujúcich informovať o tom, že ďalšie ponuky alebo predaj Dlhopisov môžu podliehať v rôznych štátoch zákonným obmedzeniam, ktoré je nutné dodržiavať.

Okrem vyššie uvedeného Emitent žiada všetkých nadobúdateľov Dlhopisov, aby dodržiavali ustanovenia všetkých príslušných právnych predpisov (vrátane právnych predpisov Slovenskej republiky), kde budú distribuovať, sprístupňovať alebo inak dávať do obehu Prospekt, vrátane prípadných Dodatkov k Prospektu, jednotlivé Konečné podmienky alebo iný ponukový alebo propagačný materiál alebo informácie súvisiace s Dlhopismi, a to vo všetkých prípadoch na vlastné náklady a bez ohľadu na to, či Prospekt alebo Dodatky k Prospektu, jednotlivé Konečné podmienky alebo iný ponukový alebo propagačný materiál alebo informácie s Dlhopismi súvisiace budú zachytené v písomnej alebo elektronickej alebo inej nehmotnej podobe.

Prospekt bol pripravený za predpokladu, že akákoľvek ponuka Dlhopisov na území iných členských štátov EHP, bude vykonávaná v súlade s Nariadením o prospekte.

#### **Zákaz predaja retailovým investorom v Európskom hospodárskom priestore**

Ak Konečné podmienky určujú, že sa „Zákaz predaja retailovým investorom v Európskom hospodárskom priestore“ „Použije“, Dlhopisy nie sú určené na ponuku, predaj alebo sprístupnenie iným spôsobom a nemali by byť ponúkané, predávané alebo iným spôsobom sprístupnené akémukoľvek retailovému investorovi v EHP.

Na účely tohto ustanovenia:

- (a) pojem **retailový investor** znamená osobu, ktorá je jednou (alebo viacerými) z nasledujúcich:
  - (i) retailový klient definovaný v článku 4 ods. 1 bod 11 MiFID II; alebo
  - (ii) zákazník v zmysle IDD, ak tento zákazník nebude zaradený do kategórie profesionálny klient, ako je definované v článku 4 ods. 1 bod 10 smernice MiFID II; alebo
  - (iii) ktorá nie je kvalifikovaným investorom v zmysle definície uvedenej v Nariadení o prospekte;
- (b) pojem **ponuka** zahŕňa oznámenie osobám v akejkoľvek forme a akýmikoľvek prostriedkami dostatočných informácií o podmienkach ponuky a ponúkaných Dlhopisoch, aby sa investor mohol rozhodnúť kúpiť alebo upísať Dlhopisy.

Vo vzťahu ku každému členskému štátu EHP (každý ďalej len **Príslušný štát**) každý Dealer vyhlásil a zaviazal sa a každý ďalší Dealer vymenovaný v rámci Programu bude musieť vyhlásiť, zaručiť a zaviazat sa, že neponúkol a nebude ponúkať Dlhopisy, ktoré sú predmetom ponuky zamýšľanej Prospektom, v znení Konečných podmienok, verejnosti v Príslušnom štáte, ibaže môže tieto Dlhopisy v Príslušnom štáte ponúknuť:

- (a) ak Konečné podmienky týkajúce sa Dlhopisov určujú, že ponuka týchto Dlhopisov môže byť vykonaná inak ako podľa článku 1 ods. 4 Nariadenia o prospekte v danom Príslušnom štáte (ďalej len **Verejná ponuka**), po dátume uverejnenia prospektu vo vzťahu k takýmto Dlhopisom, ktorý bol schválený príslušným orgánom v tomto Príslušnom štáte alebo prípadne schválený v inom Príslušnom štáte a oznámený príslušnému orgánu v tomto Príslušnom štáte, ak bol akýkoľvek takýto prospekt následne dokončený Konečnými podmienkami predpokladajúcimi takúto Verejnú ponuku, v súlade s Nariadením o prospekte, v období začínajúcim a končiacom dátumami uvedenými v takomto prospekte resp. v konečných podmienkach a Emitent písomne súhlasil s jeho použitím na účely tejto Verejnej ponuky;
- (b) kvalifikovaným investorom: kedykoľvek akejkolvek právnickej osobe, ktorá je kvalifikovaným investorom (v zmysle definície uvedenej v Nariadení o prospekte);
- (c) menej ako 150 osobám, ktorým je ponuka určená: kedykoľvek menej ako 150 fyzickým alebo právnickým osobám (okrem kvalifikovaných investorov zmysle definície uvedenej v Nariadení o prospekte) za predpokladu, že získali predchádzajúci súhlas príslušného Dealera alebo Dealerov navrhnutých Emitentom pre akúkoľvek takúto ponuku; alebo
- (d) ďalšie ponuky oslobodené od povinnosti zverejnenia: kedykoľvek za akýchkoľvek iných okolností spadajúcich pod článok 1 ods. 4 Nariadenia o prospekte,

**za predpokladu, že** žiadna takáto ponuka Dlhopisov uvedená v písmenách (b) až (d) vyššie nevyžaduje od Emitenta alebo ktoréhokoľvek Dealera zverejnenie prospektu podľa článku 3 Nariadenia o prospekte alebo doplnenie prospektu podľa článku 23 Nariadenia o prospekte.

Na účely tohto ustanovenia sa výrazom **Nariadenie o prospekte** sa rozumie Nariadenie (EÚ) 2017/1129.

#### **Zákaz predaja retailovým investorom vo Veľkej Británii**

Ak Konečné podmienky týkajúce sa akýchkoľvek Dlhopisov určujú, že sa „Zákaz predaja retailovým investorom vo Veľkej Británii“ „Použije“, každý Dealer vyhlásil a zaviazal sa a každý ďalší Dealer vymenovaný v rámci Programu bude musieť vyhlásiť, zaručiť a zaviazat sa, že neponúkol, nepredal ani inak neposkytol a nebude ponúkať, nepredá ani inak neposkytne žiadne Dlhopisy, ktoré sú predmetom ponuky zamýšľanej Prospektom, v znení Konečných podmienok, žiadnemu retailovému investorovi vo Veľkej Británii.

Na účely tohto ustanovenia:

- (a) pojem **retailový investor** znamená osobu, ktorá je jednou (alebo viacerými) z nasledujúcich:
  - (i) retailový klient v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 8 nariadenia (EÚ) č. 2017/565, pretože je súčasťou vnútroštátneho práva Veľkej Británie na základe Zákona o vystúpení z Európskej únie z roku 2018 (EUWA); alebo
  - (ii) zákazník v zmysle ustanovení Zákona o finančných službách a trhoch z roku 2000 (Financial Services and Markets Act 2000, ďalej len **FSMA**) a akýchkoľvek pravidiel alebo nariadení prijatých podľa FSMA na vykonanie smernice (EÚ) 2016/97, ak by tento zákazník nespĺňal podmienky na označenie za profesionálneho klienta tak, ako je definovaný v článku 2 ods. 1 bodu 8 nariadenia (EÚ) 600/2014 tak, ako je súčasťou vnútroštátneho práva Veľkej Británie na základe EUWA; alebo
  - (iii) nie je kvalifikovaným investorom v zmysle článku 2 Nariadenia o prospekte Veľkej Británie;
- (b) pojem **ponuka** zahŕňa oznámenie osobám v akejkolvek forme a akýmikolvek prostriedkami dostatočných informácií o podmienkach ponuky a ponúkaných dlhopisoch, aby sa investor mohol rozhodnúť kúpiť alebo upísať dlhopisy.

Každý Dealer vyhlásil a zaviazal sa a každý ďalší Dealer vymenovaný v rámci Programu bude musieť vyhlásiť, zaručiť a zaviazat sa, že neponúkol a nebude ponúkať Dlhopisy, ktoré sú predmetom ponuky zamýšľanej Prospektom, v znení Konečných podmienok, žiadnemu retailovému investorovi vo Veľkej Británii, s tým, že kedykoľvek môže ponúknuť takéto Dlhopisy vo Veľkej Británii:

- (A) akejkolvek právnickej osobe, ktorá je kvalifikovaným investorom v zmysle definície uvedenej v článku 2 Nariadenia o prospekte Veľkej Británie;
- (B) kedykoľvek menej ako 150 fyzickým alebo právnickým osobám (okrem kvalifikovaných investorov zmysle definície uvedenej v článku 2 Nariadenia o prospekte Veľkej Británie) za predpokladu, že získali predchádzajúci súhlas príslušného Dealera alebo Dealerov navrhnutých Emitentom pre akúkoľvek takúto ponuku; alebo
- (C) za akýchkoľvek iných okolností spadajúcich pod článok 86 FSMA,

**za predpokladu, že** žiadna takáto ponuka Dlhopisov uvedená vyššie nevyžaduje od Emitenta ani Dealera zverejnenie prospektu podľa článku 85 FSMA alebo dodatok k prospektu podľa článku 23 Nariadenia o prospekte Veľkej Británie.

Na účely tohto ustanovenia sa pojmom **Nariadenie o prospekte Veľkej Británie** rozumie Nariadenie (EÚ) 2017/1129, ktoré je súčasťou vnútroštátneho práva Veľkej Británie na základe EUWA.

#### **Veľká Británia – Ostatné regulačné obmedzenia**

Každý Dealer vyhlásil a zaviazal sa a každý ďalší Dealer vymenovaný v rámci Programu bude musieť vyhlásiť a zaviazat' sa, že:

- (a) oznámil alebo zabezpečil oznámenie a oznámi alebo zabezpečí oznámenie akejkoľvek výzvy alebo podnetu na vykonanie investičnej činnosti (v zmysle článku 21 FSMA), ktorý dostal v súvislosti s emisiou alebo predajom akýchkoľvek Dlhopisov za okolností, za ktorých sa článok 21 ods. 1 FSMA nevzťahuje na Emitenta; a
- (b) dodržal a bude dodržiavať všetky platné ustanovenia FSMA vo vzťahu k čomukoľvek, čo vykoná v súvislosti s akýmikoľvek Dlhopismi vo Veľkej Británii, z Veľkej Británie alebo inak v súvislosti s Veľkou Britániou.

#### **Spojené štáty americké**

Dlhopisy neboli a nebudú registrované podľa Amerického zákona o cenných papieroch a nesmú byť ponúkané ani predávané na území Spojených štátov amerických alebo na účet alebo v prospech amerických osôb, s výnimkou určitých transakcií vyňatých z požiadaviek na registráciu Amerického zákona o cenných papieroch. Pojmy používané v tomto odseku majú význam, ktorý im je daný v nariadení S podľa Amerického zákona o cenných papieroch.

Každý Dealer vymenovaný na základe Programu bude povinný vyhlásiť a zaviazat' sa k tomu, že nebude ponúkať, predávať ani doručovať Dlhopisy (a) nikdy v rámci ich distribúcie, alebo (b) inak do 40 dní po dokončení distribúcie všetkých Dlhopisov danej tranže alebo emisie, ktorej sú takéto Dlhopisy súčasťou v rámci Spojených štátov amerických alebo americkým osobám alebo na ich účet alebo v ich prospech. Každý Dealer vymenovaný na základe Programu bude povinný sa zaviazat', že každému Dealerovi, ktorému predáva Dlhopisy počas doby dodržiavania distribúcie, zašle potvrdenie alebo iné oznámenie obsahujúce obmedzenia ponuky a predaja Dlhopisov v Spojených štátoch amerických alebo americkým osobám alebo na ich účet alebo v ich prospech. Pojmy používané v tomto odseku majú význam, ktorý im je daný v nariadení S podľa Amerického zákona o cenných papieroch.

Do 40 dní po začatí ponuky akejkoľvek série Dlhopisov môže ponuka alebo predaj takýchto Dlhopisov v Spojených štátoch amerických zo strany akéhokoľvek Dealera (bez ohľadu na to, či sa zúčastňuje alebo nezúčastňuje ponuky) porušiť požiadavky na registráciu cenných papierov, ak sa takáto ponuka alebo predaj vykonáva inak ako v súlade s dostupným oslobodením od registrácie podľa Amerického zákona o cenných papieroch.

Každý Dealer vymenovaný na základe Programu bude povinný vyhlásiť a súhlasiť s tým, že ani on, ani jeho spriaznené spoločnosti, ani osoby konajúce v jeho mene, sa nezúčastňovali ani nezúčastňujú na žiadnom úsilí zameranom na priamy predaj (ako je definovaný v nariadení S) vo vzťahu k akýmkoľvek Dlhopisom, a že dodržal a bude dodržiavať všetky obmedzenia predaja podľa nariadenia S.

#### **Všeobecné obmedzenia**

Emitent súhlasí s tým, že bude (podľa svojich najlepších vedomostí) dodržiavať všetky platné právne predpisy a nariadenia o cenných papieroch platné v ktorejkoľvek jurisdikcii, v ktorej kupuje, ponúka, predáva alebo dodáva Dlhopisy alebo má alebo distribuuje Prospekt, akýkoľvek ponukový materiál týkajúci sa Prospektu a Dlhopisov a získa akýkoľvek súhlas, schválenie alebo povolenie, ktoré sa od neho vyžaduje, aby kúpil,

ponúkol, predal alebo dodal Dlhopisy podľa platných právnych predpisov a nariadení v ktorejkoľvek jurisdikcii, ktorej podlieha alebo v ktorej uskutočňuje takéto nákupy, ponuky, predaj alebo dodávky.

Emitent nevyhlasuje, že Dlhopisy môžu byť kedykoľvek legitímne predané v súlade s platnými požiadavkami na registráciu alebo inými požiadavkami v ktorejkoľvek jurisdikcii alebo podľa akejkoľvek výnimky, ktorá je podľa nej k dispozícii, alebo že preberá akúkoľvek zodpovednosť za zabezpečenie takéhoto predaja.

## 10. ZÁKLADNÝ POPIS ZDAŇOVANIA A DEVÍZOVEJ REGULÁCIE V SLOVENSKEJ REPUBLIKE

### 10.1 Zdaňovanie v Slovenskej republike

**Daňové právne predpisy členského štátu registrácie investora a členského štátu registrácie Emitenta môžu mať vplyv na príjem z Dlhopisov.**

*Nasledujúce zhrnutie obsahuje všeobecné informácie o aktuálnych daňových a odvodových súvislostiach slovenských právnych predpisov týkajúcich sa nadobudnutia, vlastníctva a disponovania s Dlhopismi v Slovenskej republike platných k dátumu vyhotovenia Prospektu a nie je komplexným popisom všetkých jeho aspektov. Uvedené informácie sa môžu meniť v závislosti od zmien v príslušných právnych predpisoch, ktoré môžu nastať po dátume vyhotovenia Prospektu. Toto zhrnutie nepopisuje daňové a odvodové súvislosti vyplývajúce z práva akéhokoľvek iného štátu ako Slovenskej republiky.*

*Majiteľom sa odporúča konzultovať so svojimi poradcami ustanovenia príslušných právnych predpisov, najmä daňových a devízových predpisov a predpisov v oblasti sociálneho a zdravotného poistenia platných v Slovenskej republike a v štátoch, v ktorých sú rezidentmi, ako i v štátoch, v ktorých výnosy z držby a predaja Dlhopisov môžu byť zdanené, a následky ich aplikovateľnosti. Majiteľom sa odporúča, aby sa sústavne informovali o všetkých zákonoch a ostatných právnych predpisoch upravujúcich najmä držbu Dlhopisov a majetkové práva k Dlhopisom, predaj Dlhopisov alebo nákup Dlhopisov a aby tieto zákony a ostatné právne predpisy dodržiavali.*

Výnos z Dlhopisov bude zdaňovaný v zmysle platných právnych predpisov v čase vyplácania. Aktuálne sa takéto výnosy v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o dani z príjmov**) zdaňujú nasledovne:

- (a) výnosy z Dlhopisov plynúce daňovníkovi s obmedzenou daňovou povinnosťou (ďalej len **daňový nerezident**), ktorý nepodniká prostredníctvom stálej prevádzkarne na Slovensku, nepodliehajú dani z príjmu v Slovenskej republike;
- (b) výnosy z Dlhopisov plynúce daňovníkovi s neobmedzenou daňovou povinnosťou (ďalej len **daňový rezident**), ktorým je fyzická osoba, podliehajú dani z príjmov vyberanej zrážkou v sadzbe 19 %;
- (c) výnosy z Dlhopisov plynúce daňovému rezidentovi, ktorým je právnická osoba, sú súčasťou základu dane tohto daňovníka a podliehajú dani z príjmov v príslušnej sadzbe (21 % alebo 15 %);
- (d) výnosy z Dlhopisov plynúce daňovému nerezidentovi, ktorý podniká prostredníctvom stálej prevádzkarne na Slovensku (ktorej je možné tento výnos priradiť), tvorí súčasť základu dane takejto stálej prevádzkarne na Slovensku a podlieha dani z príjmu v príslušnej výške pre právnické osoby (21 % alebo 15 %) alebo fyzické osoby (19 %).

Za vykonanie zrážky dane je zodpovedný Emitent, s výnimkou prípadov, kedy Dlhopisy drží pre takú osobu ako klienta obchodník s cennými papiermi; vtedy je za vykonanie zrážky zodpovedný tento obchodník s cennými papiermi. V osobitých prípadoch môže vzniknúť výnos z dlhopisu, z ktorého sa daň nevyberá zrážkou a výnos sa zahŕňa do základu dane fyzickej osoby (napr. dlhopis nakúpený na sekundárnom trhu, alebo výnos, ktorý vzniká pri splatnosti cenného papiera z rozdielu medzi menovitou hodnotou cenného papiera a emisným kurzom pri jeho vydaní.) Vo vzťahu k daňovníkovi nezaloženému alebo nezriadenému na podnikanie alebo NBS je za vykonanie zrážky dane zodpovedný daný daňovník nezaložený alebo nezriadený na podnikanie alebo NBS.

V zmysle Smernice Rady 2011/16/EÚ o administratívnej spolupráci v oblasti daní a zrušení smernice 77/799/EHP o automatickej výmene informácií (DAC2) a v zmysle dohody uzatvorenej medzi Slovenskou republikou a Spojenými štátmi americkými na zlepšenie dodržiavania medzinárodných predpisov v oblasti daní, ktoré boli implementované do zákona č. 359/2015 Z. z. o automatickej výmene informácií o finančných účtoch na účely správy daní, oznamuje Emitent každoročne do 30. júna daného roka miestne príslušnému správcovi dane vybrané informácie za predchádzajúci rok, o klientoch členských štátov EÚ a klientoch ostatných vybraných krajín vrátane USA.

Zisky z predaja Dlhopisov realizované právnickou osobou, ktorá je slovenským daňovým rezidentom alebo stálou prevádzkarňou daňového nerezidenta, sa zahŕňajú do základu dane a podliehajú zdaneniu daňou z príjmov právnických osôb v príslušnej sadzbe (21% alebo 15%). Straty z predaja Dlhopisov kalkulované kumulatívne za všetky Dlhopisy predané v jednotlivom zdaňovacom období nie sú vo všeobecnosti daňovo uznateľné.

Zisky z predaja cenných papierov vrátane Dlhopisov realizované fyzickou osobou, ktorá je slovenským daňovým rezidentom alebo stálou prevádzkarňou daňového nerezidenta, sa zahŕňajú do základu dane z príjmov fyzických



osôb. Prípadné straty z predaja Dlhopisov nie je možné považovať za daňovo uznateľné. Ak fyzická osoba vlastní Dlhopisy prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu dlhšie ako jeden rok, príjem z predaja je oslobodený od dane z príjmov, okrem príjmu z predaja Dlhopisov, ktoré boli obchodným majetkom fyzickej osoby.

Príjmy z predaja Dlhopisov realizovaného daňovým nerezidentom, ktoré plynú od slovenského daňového rezidenta alebo stálej prevádzkarne slovenského daňového nerezidenta, sú všeobecne predmetom zdanenia príslušnou sadzbou dane z príjmov, ak nestanoví príslušná zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia uzatvorená Slovenskou republikou inak.

Okrem toho, ak príjem zdaniteľný na Slovensku realizuje rezident krajiny mimo EÚ a EHP, podlieha tento príjem zabezpečeniu dane vo výške 19 % alebo 35 % (ak je rezidentom v krajine, s ktorou Slovenská republika neuzavrela zmluvu o zamedzení dvojitého zdanenia alebo zmluvu o výmene daňových informácií, alebo v krajine uvedenej v zozname EÚ nespolupracujúcich jurisdikcií na daňové účely alebo v krajine, ktorá neukladá daň z príjmov právnických osôb alebo ukladá nulovú daň z príjmov právnických osôb). Zabezpečenie dane vykoná daňovník, ktorý vykonáva platby, poukazuje platby alebo pripisuje platby v prospech rezidenta krajiny mimo EÚ a EHP. Zabezpečenie dane sa považuje za konečnú daň v prípade, že nebolo podané slovenské daňové priznanie.

Výnosy z Dlhopisov pri fyzických osobách, ktoré sú v Slovenskej republike povinne zdravotne poistené, všeobecne nepodliehajú odvodom zo zdravotného poistenia, v osobitných prípadoch však môže vzniknúť výnos z dlhopisu, ktorý bude podliehať odvodom zo zdravotného poistenia. Je nevyhnutné, aby každý majiteľ Dlhopisov sám zvážil možné povinnosti v tejto oblasti podľa príslušnej legislatívy vrátane príslušných prechodných ustanovení.

## **10.2 Devízová regulácia v Slovenskej republike**

Vydávanie a kupovanie Dlhopisov v Slovenskej republike nie je v Slovenskej republike predmetom devízovej regulácie. Cudzozemskí Majitelia môžu za splnenia určitých podmienok nakúpiť peňažné prostriedky v cudzej mene za slovenskú menu (euro) bez devízových obmedzení a previesť tak sumy zaplatené Emitentom z Dlhopisov zo Slovenskej republiky v cudzej mene.

## 11. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

- 11.1 Dealeri Programu.** Neboli ustanovení žiadni Dealeri pre celý Program. Emitent môže vymenovať jednu alebo niekoľko finančných inštitúcií, aby konali ako Dealeri pri konkrétnej emisii Dlhopisov. Dealeri nebudú niesť žiadnu zodpovednosť za informácie uvedené v Prospekte. Emitent môže na účely akejkoľvek ponuky konať sám ako Dealer.
- 11.2 Vedúci spolu manažéri.** Emitent môže vymenovať akékoľvek finančné inštitúcie za Vedúcich spolu manažérov na konečné umiestnenie Dlhopisov v Slovenskej republike aj v iných členských štátoch EHP alebo vo Veľkej Británii, vždy však iba jedným alebo viacerými spôsobmi vymedzenými v článku 1 ods. 4 Nariadenia o prospekte, alebo v prípade Veľkej Británie podľa zodpovedajúcich vnútroštátnych právnych predpisov.
- 11.3 Úplnosť Prospektu.** Prospekt musí byť čítaný spolu so všetkými dodatkami k Prospektu, dokumentmi a údajmi, ktoré sú do Prospektu zahrnuté prostredníctvom odkazu. Úplnú informáciu o Emitentovi a Dlhopisoch je možné získať len kombináciou Prospektu (vrátane dodatkov k Prospektu a dokumentov a údajov zahrnutých prostredníctvom odkazu) a príslušných Konečných podmienok a Súhrnov (ak budú vyhotovené).
- 11.4 Schválenie údajov a aktualizácie Prospektu.** Emitent neschválil vykonanie žiadneho iného prehlásenia, ani poskytnutie akýchkoľvek iných informácií o ňom alebo o Dlhopisoch, než aké sú obsiahnuté v Prospekte. Na žiadne takéto iné prehlásenie ani informácie sa nedá spoľahnúť v tom zmysle, že by boli schválené Emitentom. Predloženie Prospektu v ktorýkoľvek okamih neznamena, že informácie v ňom uvedené sú správne v ktoromkoľvek okamihu po dátume vyhotovenia Prospektu. Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky informácie v Prospekte uvedené k dátumu vyhotovenia Prospektu. Prospekt môže byť aktualizovaný v zmysle článku 23 Nariadenia o prospekte formou dodatku k Prospektu, v ktorom budú údaje v Prospekte aktuálne ku dňu, ktorý bude uvedený v dodatku k Prospektu. V zmysle príslušných právnych predpisov platných v Slovenskej republike podlieha akýkoľvek dodatok k Prospektu schváleniu NBS a následnému zverejneniu.
- 11.5 Vlastné posúdenie investormi.** Dlhopisy nemusia byť pre potenciálnych investorov vhodnou investíciou a každý potenciálny investor do Dlhopisov by mal zvážiť (prípadne spolu so svojimi poradcami) vhodnosť danej investície s ohľadom na jeho vlastné pomery, pričom by každý potenciálny investor mal:
- mať dostatočné schopnosti a skúsenosti na primerané ohodnotenie Dlhopisov, rizík s nimi spojených a posúdenie informácií obsiahnutých v Prospekte (alebo v ňom zahrnutých prostredníctvom odkazu), Konečných podmienkach a v príslušnom Súhrne (ak bude vyhotovený);
  - mať znalosti o primeraných analytických nástrojoch na ocenenie investícií do Dlhopisov, mať k nim prístup a byť schopný posúdiť vplyv investícií do Dlhopisov na svoju finančnú situáciu a/alebo na svoje celkové investičné portfólio, a to vždy v kontexte svojej konkrétnej finančnej situácie;
  - mať dostatočné finančné zdroje a likviditu, aby mohol niesť všetky riziká súvisiace s investíciou do Dlhopisov vrátane možného kolísania hodnoty Dlhopisov;
  - uvedomiť si, že v prípade použitia úveru alebo pôžičky na financovanie nákupu Dlhopisov môže nastať situácia, pri ktorej náklady na úver alebo pôžičku prevýšia výnosy z Dlhopisov; potenciálny investor by nemal predpokladať, že bude schopný splatiť úver alebo pôžičku alebo príslušné úroky z nich z výnosov investície do Dlhopisov;
  - plne rozumieť príslušným podmienkam Dlhopisov (vrátane príslušných Konečných podmienok) a byť oboznámený s fungovaním príslušných indexov a finančných trhov; a
  - býť schopný oceniť (buď sám alebo v spolupráci so svojím finančným poradcom) možné scenáre vývoja ekonomiky, úrokových sadzieb a iných faktorov, ktoré môžu mať vplyv na jeho investíciu a jeho schopnosť niesť príslušné riziká.
- 11.6 Rating Dlhopisov.** Očakáva sa, že Krytým Dlhopisom bude pridelený rating, pričom rating môže byť udelený aj iným Dlhopisom vydávaným na základe Programu. Tento rating, ako aj ratingová agentúra, ktorá ho udelila, budú uvedené v Konečných podmienkach. Rating nemožno považovať za odporúčanie kúpiť, predáť alebo držať cenné papiere a môže byť kedykoľvek pozastavený, znížený alebo odobratý agentúrou, ktorá ho udelila. Skutočnosť, či rating, na ktorý bola podaná žiadosť v súvislosti s príslušnou emisiou Krytých Dlhopisov, bol udelený ratingovou agentúrou založenou v Európskej únii a registrovanou v zmysle Nariadenia CRA, je uvedená v Konečných podmienkach. ESMA je povinná na svojom webovom sídle [www.esma.europa.eu](http://www.esma.europa.eu) uverejniť zoznam ratingových agentúr registrovaných a certifikovaných v súlade s Nariadením CRA. Webové sídlo ESMA nie je zahrnuté prostredníctvom odkazu do Prospektu a ani netvorí jeho časť.

- 11.7 Správcovia referenčných sadziieb.** Sumy splatné na Dlhopisoch s pohyblivou úrokovou sadzbou budú vypočítané s odkazom na Referenčné sadzby ako napr. EURIBOR, v každom prípade, ako bude bližšie špecifikované v príslušných Konečných podmienkach. K dátumu tohto Prospektu sú správcovia takýchto Referenčných sadziieb spadajúcich pod Nariadenie o referenčných hodnotách zapísaní v registri správcov ESMA podľa článku 36 Nariadenia o referenčných hodnotách.
- 11.8 Žiadne investičné odporúčanie.** Prospekt ani akékoľvek finančné informácie poskytnuté ohľadom Programu alebo emisie Dlhopisov neslúžia na poskytnutie základu pre kreditné alebo iné hodnotenie Emitenta alebo Dlhopisov a nesmú byť považované za odporúčanie Emitenta, že akýkoľvek príjemca Prospektu alebo akýchkoľvek finančných informácií o Emitentovi by mal kúpiť Dlhopisy. Každý potenciálny nadobúdateľ Dlhopisov by si mal sám vyhodnotiť relevanciu informácií uvedených v Prospekte alebo akýchkoľvek finančných informácií o Emitentovi a nákup Dlhopisov z jeho strany by mal byť uskutočnený na základe skúmania, ktoré považuje za potrebné.
- 11.9 Výnos do splatnosti.** Výnos do splatnosti, ktorý bude uvedený v príslušných Konečných podmienkach príslušnej emisie Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou sa vypočíta ako vnútorná miera výnosnosti príslušných Dlhopisov k Dátumu emisie. Vnútorná miera výnosnosti je definovaná ako diskontná sadzba, pri ktorej súčasná hodnota všetkých budúcich peňažných tokov z Dlhopisov je rovná počiatkovej investícii do nich. Ako už bolo uvedené vyššie, výnos do splatnosti sa vypočítava k Dátumu emisie na základe Emisného kurzu. Tento výpočet výnosu nemožno považovať za indikáciu skutočného budúceho výnosu z Dlhopisov.
- 11.10 Schválenie Programu orgánmi Emitenta.** Založenie Programu schválilo predstavenstvo Emitenta na návrh Investičnej komisie Emitenta (*Investment Executive Committee*) dňa 1. augusta 2023.
- 11.11 Medzinárodní centrálni depozitári cenných papierov.** Dlhopisy môžu byť vysporiadané a držané aj prostredníctvom medzinárodných centrálnych depozitárov, ako sú Euroclear alebo Clearstream, ktoré majú priame alebo nepriame prepojenia s CDCP. Nepriame prepojenie sa obvykle udržiava prostredníctvom správcu, ktorý drží Dlhopisy pre Euroclear alebo Clearstream na držiteľskom (správcomskom) účte v CDCP. Osoby, ktoré držia akékoľvek Dlhopisy na svojich účtoch u Euroclear a/alebo Clearstream si môžu uplatňovať svoje práva voči Emitentovi len prostredníctvom Euroclear a/alebo Clearstream alebo prostredníctvom príslušného správcu, ktorý drží tieto Dlhopisy pre Euroclear a/alebo Clearstream. Uplatnenie týchto práv bude za každých okolností podliehať prevádzkovému poriadku Euroclear alebo Clearstream a príslušnému rozhodnému právu.
- 11.12 Akceptovateľnosť zo strany ECB.** Napriek tomu, že Dlhopisy môžu byť zúčtované a držané prostredníctvom CDCP a tiež prostredníctvom medzinárodných centrálnych depozitárov, ako sú Euroclear alebo Clearstream, nemusí to nevyhnutne znamenať, že Dlhopisy budú uznané ako akceptovateľný kolaterál z pohľadu menovej politiky Eurosystemu a vnútrodenných úverových operácií (*intra-day credit operations*) Eurosystemu buď po emisii alebo kedykoľvek pred ich splatnosťou. Takáto akceptácia bude závisieť od splnenia kritérií Eurosystemu z pohľadu akceptovateľnosti.
- 11.13 Uvádzanie finančných informácií a zaokrúhľovanie.** Pokiaľ nie je uvedené inak, všetky finančné údaje Emitenta vychádzajú z Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS) alebo IAS 34 (v prípade priebežných finančných údajov) v znení prijatom EÚ. Niektoré hodnoty uvedené v Prospekte boli upravené zaokrúhlením, preto sa môžu hodnoty uvádzané pre rovnakú informačnú položku v rôznych tabuľkách mierne líšiť a hodnoty uvádzané ako súčty v niektorých tabuľkách nemusia byť aritmetickým súčtom hodnôt, ktoré súčtom predchádzajú.
- 11.14 Informácie od tretích strán.** V článku 2 Prospektu s názvom „Rizikové faktory“ použil Emitent verejne dostupné informácie zverejnené na webových sídlach:
- (a) Štatistickým úradom Slovenskej republiky, na webovom sídle <https://slovak.statistics.sk/>;
  - (b) Ústredia práce, sociálnych vecí a rodiny, na webovom sídle <https://www.upsvr.gov.sk/>; a
  - (c) KBC, na webovom sídle <https://www.kbc.com>.

Emitent použil v článku 4.8 Prospektu s názvom „Informácie o súčasných a nových produktoch/službách“ verejne dostupné informácie z obchodov s aplikáciami Google Play a App Store.

Emitent potvrdzuje, že informácie pochádzajúce od tretích strán boli presne reprodukované a podľa najlepšej vedomosti Emitenta neboli vynechané žiadne skutočnosti, kvôli ktorým by reprodukované informácie boli nepresné alebo zavádzajúce.

- 11.15 Správy expertov a znalcov.** S výnimkou informácií vybraných z auditovaných účtovných závierok Emitenta neobsahuje Prospekt žiadne auditované informácie a v súvislosti s ním nebola vyhotovená žiadna správa. Prospekt neobsahuje žiadne vyhlásenie alebo správu pripisovanú určitej osobe ako znalcovi.
- 11.16 Zverejnenia o Krycom súbore a Krytých Dlhopisoch.** Emitent bude uverejňovať informácie o Krycom súbore a Krytých Dlhopisoch v rozsahu požadovanom Zákonom o bankách a ostatnými príslušnými právnymi predpismi v osobitných častiach svojho webového sídla <https://www.csob.sk/o-nas/cenne-papiere/kryte-dlhopisy>. Akékoľvek informácie uverejnené Emitentom podľa predchádzajúcej vety nie sú zahrnuté prostredníctvom odkazu do Prospektu a ani netvoria jeho časť.
- 11.17 Prehľad týkajúci sa Zelených Dlhopisov.** Emitent predpokladá zostavenie vlastného Rámca pre zelené dlhopisy, ktorý poskytne podrobnejšie informácie o výbere, hodnotení a monitorovaní projektov a aktív oprávnených na financovanie zo Zelených Dlhopisov. Zelené Dlhopisy môžu byť vydávané na účely financovania alebo refinancovania projektov alebo aktív spĺňajúcich požiadavky na životné prostredie. Rozdiel oproti Dlhopisom bez prívlastku „zelené“ je v účele použitia prostriedkov z emisie a niektorých dodatočných informačných povinnostiach, ktoré budú uvedené v príslušných Konečných podmienkach. Zelené Dlhopisy môžu byť v rámci Programu vydávané s rovnakým statusom ako Kryté Dlhopisy alebo Senior Dlhopisy.
- 11.18 Jazyk Prospektu.** Prospekt je vyhotovený a bude schválený NBS v slovenskom jazyku. Ak bude Prospekt preložený do iného jazyka, napríklad na účely notifikácie, v prípade výkladových sporov medzi znením Prospektu v slovenskom jazyku a znením Prospektu preloženého do iného jazyka bude rozhodujúce znenie Prospektu v slovenskom jazyku.
- 11.19 Negative pledge, cross-default.** Podmienky žiadnej emisie Dlhopisov neobsahujú ustanovenie o zákaze zabezpečenia (*negative pledge*) ani žiadne ustanovenia o krížovom porušení (*cross-default*).
- 11.20 Vymáhanie súkromnoprávných nárokov voči Emitentovi.** Na účely vymáhania akýchkoľvek súkromnoprávných nárokov voči Emitentovi súvisiacich so zakúpením alebo držaním Dlhopisov sú príslušné súdy Slovenskej republiky. Všetky práva a povinnosti Emitenta voči Majiteľom sa riadia slovenským právom. V dôsledku toho je len obmedzená možnosť domáhať sa práv voči Emitentovi v konaní pred zahraničnými súdmi alebo podľa zahraničného práva. V Slovenskej republike je priamo aplikovateľné Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1215/2012 z 12. decembra 2012 o právomoci a o uznávaní a výkone rozsudkov v občianskych a obchodných veciach (prepracované znenie) (ďalej len **Nariadenie Brusel I (recast)**). Na základe Nariadenia Brusel I (recast) sú s určitými výnimkami uvedenými v tomto nariadení súdne rozhodnutia vydané súdnymi orgánmi v členských štátoch EÚ, v občianskych a obchodných veciach vykonateľné v Slovenskej republike a naopak, súdne rozhodnutia vydané súdnymi orgánmi v Slovenskej republike v občianskych a obchodných veciach sú vykonateľné v členských štátoch EÚ. V prípadoch, kedy je pre účely uznania a výkonu cudzieho rozhodnutia vylúčená aplikácia Nariadenia Brusel I (recast), ale Slovenská republika uzavrela s určitým štátom medzinárodnú zmluvu o uznávaní a výkone súdnych rozhodnutí, je zabezpečený výkon súdnych rozhodnutí takéhoto štátu v súlade s ustanovením danej medzinárodnej zmluvy. Pri neexistencii takejto zmluvy môžu byť rozhodnutia cudzích súdov uznané a vykonané v Slovenskej republike za podmienok stanovených v zákone č. 97/1963 Zb. o medzinárodnom práve súkromnom a procesnom, v platnom znení (ďalej len **ZMPS**). Podľa ZMPS nemožno rozhodnutia justičných orgánov cudzích štátov vo veciach uvedených v § 1 ZMPS, cudzie zmiery a cudzie notárske listiny (na účely tohto odseku spoločne ďalej len **cudzíe rozhodnutia**) uznať a vykonať, ak (a) rozhodnutá vec spadá do výlučnej právomoci orgánov Slovenskej republiky alebo orgán cudzieho štátu by nemal právomoc vo veci rozhodnúť, ak by sa na posúdenie jeho právomoci použili ustanovenia slovenského práva, alebo (b) nie sú právoplatné alebo vykonateľné v štáte, v ktorom boli vydané, alebo (c) nie sú rozhodnutím vo veci samej, alebo (d) účastníkovi konania, voči ktorému sa má rozhodnutie uznať, bola postupom cudzieho orgánu odňatá možnosť konať pred týmto orgánom, najmä ak mu nebolo riadne doručené predvolanie alebo návrh na začatie konania; splnenie tejto podmienky súd neskúma, ak sa tomuto účastníkovi cudzie rozhodnutie riadne doručilo a účastník sa proti nemu neodvolal, alebo ak tento účastník vyhlásil, že na skúmaní tejto podmienky netrvá, alebo (e) slovenský súd už vo veci právoplatne rozhodol, alebo je tu skoršie cudzie rozhodnutie v tej istej veci, ktoré sa uznalo alebo spĺňa podmienky na uznanie, alebo (f) uznanie by sa priečilo slovenskému verejnému poriadku.

*Uvedené zhrnutie obsahuje len všeobecné informácie pre charakteristiku právnej situácie. Príslušné právne predpisy podliehajú zmene. Zhrnutie nezohľadňuje individuálne postavenie žiadneho Majiteľa. Investori by sa nemali spoliehať na informácie tu uvedené a odporúča sa im, aby posúdili so svojimi právnymi poradcami otázky vymáhania súkromnoprávných záväzkov voči Emitentovi.*

## 12. DOKUMENTY ZAHRNUTÉ PROSTREDNÍCTVOM ODKAZU

V Prospekte, konkrétne v článku 4.17 s názvom „*Finančné informácie týkajúce sa aktív a záväzkov, finančnej situácie a zisku a strát Emitenta*“, sú prostredníctvom odkazu zahrnuté informácie z nasledovných dokumentov:

- (a) Auditovaná konsolidovaná účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ (ďalej len **Účtovná závierka za rok 2022**).

Účtovná závierka za rok 2022 je dostupná na nasledujúcom hypertextovom odkaze:

<https://www.csob.sk/documents/11005/98584/Konsolidovana-uctovna-zavierka-31122022.pdf>

- (b) Auditovaná konsolidovaná účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2021 zostavená v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ (ďalej len **Účtovná závierka za rok 2021**).

Účtovná závierka za rok 2021 je dostupná na nasledujúcom hypertextovom odkaze:

[https://www.csob.sk/documents/11005/98584/Konsolidovana\\_uctovna\\_zavierka\\_2021\\_12\\_31.pdf](https://www.csob.sk/documents/11005/98584/Konsolidovana_uctovna_zavierka_2021_12_31.pdf)

- (c) Priebežná konsolidovaná účtovná závierka Emitenta za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2023 zostavená v súlade s IAS 34 v znení prijatom EÚ.

Táto priebežná účtovná závierka je dostupná na nasledujúcom hypertextovom odkaze:

[https://www.csob.sk/documents/11005/98584/Skratena-priebezna-konsolidovana\\_uctovna\\_zavierka\\_2023\\_06\\_30.pdf](https://www.csob.sk/documents/11005/98584/Skratena-priebezna-konsolidovana_uctovna_zavierka_2023_06_30.pdf)

- (d) Priebežná individuálna účtovná závierka Emitenta za deväť mesiacov končiacich sa 30. septembra 2023 zostavená v súlade s IAS 34 v znení prijatom EÚ.

Táto priebežná účtovná závierka je dostupná na nasledujúcom hypertextovom odkaze:

<https://www.csob.sk/documents/11005/98584/Priebezna-individualna-uctovna-zavierka-20230930.pdf>

Všetky vyššie uvedené účtovné závierky, spolu so správami audítora v prípade Účtovnej závierky za rok 2022 a Účtovnej závierky za rok 2021, sú zahrnuté do tohto Prospektu prostredníctvom odkazu a tvoria jeho súčasť. Prospekt musí byť čítaný spolu s týmito účtovnými závierkami.

**Informácie, ktoré sa nachádzajú na webových sídlach, na ktoré sa tento Prospekt odvoláva, nie sú súčasťou tohto Prospektu a neboli preskúmané ani schválené NBS, s výnimkou dokumentov, ktoré sa považujú za zahrnuté prostredníctvom odkazu uvedeným v tejto časti Prospektu.**

**13. DOSTUPNÉ DOKUMENTY**

Nasledovné dokumenty sú bezplatne prístupné v elektronickej forme v osobitnej sekcii webového sídla Emitenta <https://www.csob.sk/o-nas/cenne-papiere/kryte-dlhopisy> až do doby splatnosti príslušnej emisie Dlhopisov:

- (a) Prospekt a jeho aktualizácie prostredníctvom dodatku/dodatkov k Prospektu;
- (b) Konečné podmienky vyhotovené pre danú emisiu Dlhopisov;
- (c) Súhrn pre danú emisiu Dlhopisov, ak bude vyhotovený, ktorý bude priložený k príslušným Konečným podmienkam;
- (d) po jeho vyhotovení, Rámec pre zelené dlhopisy;
- (e) oznamy pre Majiteľov danej emisie Dlhopisov;
- (f) konsolidované znenie aktuálnych stanov Emitenta; a
- (g) zápisnice zo Schôdzí Majiteľov.

Všetky ostatné dokumenty okrem vyššie uvedených, informácie z ktorých sú do Prospektu zahrnuté odkazom, budú po dobu platnosti Prospektu bezplatne prístupné v elektronickej forme v osobitnej sekcii webového sídla Emitenta <https://www.csob.sk/o-nas/cenne-papiere/kryte-dlhopisy>.

**Informácie, ktoré sa nachádzajú na webových sídlach, na ktoré sa tento Prospekt odvoláva, nie sú súčasťou tohto Prospektu a neboli preskúmané ani schválené NBS, s výnimkou dokumentov zahrnutých odkazom v článku 12 Prospektu.**

## 14. ZOZNAM POUŽITÝCH SKRATIEK A DEFINÍCIÍ

Z dôvodu prehľadnosti uvádzame zoznam hlavných skratiek a definícií použitých v Prospekte:

**Administrátor** znamená osobu, s ktorou Emitent uzavrie zmluvu o výkone platobných, výpočtových alebo iných administratívnych funkcií vo vzťahu k Dlhopisov. Pokiaľ taká osoba nebola ustanovená, všetky administratívne funkcie vo vzťahu k Dlhopisom plní Emitent.

**Americký zákon o cenných papieroch** ma význam uvedený v článku 1 Prospektu.

**BRRD** znamená Smernicu Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ z 15. mája 2014, ktorou sa stanovuje rámec pre ozdravenie a riešenie krízových situácií úverových inštitúcií a investičných spoločností, v platnom znení.

**BRRD2** znamená smernicu Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/879 z 20. mája 2019, ktorou sa mení smernica 2014/59/EÚ, pokiaľ ide o kapacitu úverových inštitúcií a investičných spoločností na absorpciu strát a rekapitalizáciu, a smernica 98/26/ES.

**BCPB** znamená spoločnosť Burza cenných papierov v Bratislave, a. s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 604 054, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č.: 117/B.

**CDCP** znamená spoločnosť Centrálny depozitár cenných papierov SR, a. s., so sídlom ul. 29. augusta I/A, 814 80 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 338 976, zapísaný v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 493/B.

**Daňový nerezident** znamená daňovníkovi s obmedzenou daňovou povinnosťou.

**Daňový rezident** znamená daňovníkovi s neobmedzenou daňovou povinnosťou.

**Dátum emisie** znamená dátum vydania Dlhopisov.

**Delegované nariadenie o prospekte** znamená delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2019/980 zo 14. marca 2019, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129, pokiaľ ide o formát, obsah, preskúmanie a schvaľovanie prospektu, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu.

**Distribútor** znamená akúkoľvek osobu, ktorá následne predáva alebo odporúča Dlhopisy.

**Dlhopisy** znamenajú dlhopisy vydané Emitentom v rámci Programu.

**Dodatočné čiastky** znamená platbu Majiteľom tak, aby platba istiny alebo úrokového výnosu skutočne prijatá Majiteľmi bola v takej výške, akoby žiadna zrážka alebo odpočet neboli vykonané.

**DzFT** znamená daň z finančných transakcií.

**ECB** znamená Európska centrálna banka.

**EHP** znamená Európsky hospodársky priestor.

**Emitent** alebo **Administrátor** znamená 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.

**ESMA** znamená Európsky orgán pre cenné papiere a trhy.

**EUR** alebo **euro** znamená zákonnú menu Slovenskej republiky.

**FATCA** znamená U.S. Foreign Account Tax Compliance Act.

**HDP** znamená hrubý domáci produkt.

**IAS 34** znamená Medzinárodné účtovné štandardy pre finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka v znení prijatom v Európskej únii.

**IFRS** znamená Medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo v znení prijatom v Európskej únii.

**Konania** znamená akékoľvek správne, súdne alebo rozhodcovské konania.

**Konečné podmienky** znamenajú konečné podmienky pripravené Emitentom pre konkrétnu emisiu Dlhopisov vydanú v rámci Programu.

**Kvalifikovaný investor** v akomkoľvek gramatickom tvare má v Prospekte význam, aký mu prisudzuje článok 2 písm. (e) Nariadenia o prospekte na účely ponuky v Slovenskej republike a v inom členskom štáte Európskej únie.

**Majiteľ** má význam uvedený v článku 3.1 Podmienok.

**Mena** znamená menu, v ktorej budú vydané Dlhopisy.

**Menovitá hodnota** znamená Dlhopisy sú vydané v menovitej hodnote každého z Dlhopisov.

**MiFID II** znamená smernicu Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, v platnom znení, vrátane všetkých jej vykonávacích predpisov a implementácií do príslušného národného práva.

**Moody's** znamená Moody's Deutschland GmbH, so sídlom An der Welle 5, Frankfurt nad Mohanom 60322, Nemecko alebo ktorúkoľvek z jej pridružených spoločností založených a registrovaných v Európskej únii podľa Nariadenia CRA.

**MREL** znamená regulačný koncept minimálnych požiadaviek na vlastné prostriedky a oprávnené záväzky.

**Nariadenie Brusel I** znamená Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1215/2012 z 12. decembra 2012 o právomoci a o uznávaní a výkone rozsudkov v občianskych a obchodných veciach (prepracované znenie), v platnom znení.

**Nariadenie CRA** znamená Nariadenia Európskeho Parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 zo 16. septembra 2009 o ratingových agentúrach, v platnom znení.

**Nariadenie o prospekte** znamená nariadenie 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.

**Nariadenie PRIIPs** znamená Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1286/2014 z 26. novembra 2014 o dokumentoch s kľúčovými informáciami pre štrukturalizované retailové investičné produkty a investičné produkty založené na poistení (PRIIP), v platnom znení.

**Nástupnícka referenčná sadzba** má význam uvedený v článku 6.6 Podmienok.

**Nástupnícka zobrazovacia stránka** má význam uvedený v článku 6.6(b) Podmienok.

**NBS** alebo **Národná banka Slovenska** znamená právnickú osobu zriadenú zákonom č. 566/1992 Zb., o Národnej Banke Slovenska, resp. akéhokoľvek jej právneho nástupcu v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky.

**Obchodný zákonník** znamená zákon č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník, v znení neskorších predpisov.

**Oprávnená osoba** má význam uvedený v článku 8.3 Podmienok.

**Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi** znamená každý Majiteľ, ktorý bol evidovaný ako Majiteľ Dlhopisov v zmysle článku 3.1 Podmienok, okrem samotného Emitenta a akejkokoľvek osoby kontrolovanej Emitentom.

**Platobné miesto** znamená sídlo Emitenta a/alebo Administrátora emisie Dlhopisov (pokiaľ bol ustanovený).

**Podmienky** zahŕňajú Časť A (Údaje o cenných papieroch) Spoločných podmienok spolu s časťou A Konečných podmienok, ktoré spolu nahrádzajú podmienky príslušnej emisie Dlhopisov.

**Predseda Schôdze** znamená Emitenta alebo ním určenú osobu, ktorú predsedá na Schôdzi, dokiaľ Schôdza nerozhodne o inej osobe predsedu Schôdze.

**Program** znamená ponukový program vydávania dlhových cenných papierov v maximálnej menovitej hodnote do 5 500 000 000 EUR podľa tohto Prospektu.

**Prospekt** znamená tento základný prospekt zo dňa 20. novembra 2023.

**Rámec pre zelené dlhopisy** znamená rámec pre zelené dlhopisy po jeho vyhotovení Emitentom.

**Referenčná hodnota** má význam uvedený v článku 2.2 Prospektu.



**Referenčné banky** má význam uvedený v článku 6.5 Podmienok.

**Referenčná sadzba** ma význam uvedený v článku 6.4 Podmienok.

**Relevantný účet** znamená účte majiteľa v CDCP, alebo účet majiteľa vedený členom CDCP; alebo na súkromnom účte osoby, pre ktorú CDCP vedie držiteľský účet.

**Rozhodný deň pre účasť na Schôdzi** znamená siedmy deň pred dňom konania príslušnej Schôdze.

**Senior Dlhopisy** znamenajú prioritné nepodriadené a nezabezpečené dlhopisy.

**Schôdza** znamená schôdzu Majiteľov Dlhopisov vo vzťahu k Emisii.

**Skupina Emitenta** znamená konsolidovaný celok spoločností, v ktorých samotný Emitent vlastní podiel.

**Smernica EÚ o krytých dlhopisoch** znamená smernicu Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2162 z 27. novembra 2019 o emisii krytých dlhopisov a verejnom dohľade nad krytými dlhopismi.

**Spoločné podmienky** znamenajú Spoločné podmienky uvedené v článku 7 tohto Prospektu.

**SR** znamená Slovenská republika.

**TLAC** znamená regulačný koncept celkovej schopnosti absorbovať stratu (*total loss absorption capacity*).

**Účtovná závierka za rok 2022** znamená auditovanú konsolidovanú účtovnú závierku Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2020 zostavenú v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ.

**Účtovná závierka za rok 2021** znamená auditovanú konsolidovanú účtovnú závierku Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2021 zostavenú v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ.

**Udalosť prerušenia** má význam uvedený v článku 6.6 Podmienok.

**Zákon o bankách** znamená zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov, v znení neskorších predpisov.

**Zákon o cenných papieroch** znamená zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov, v znení neskorších predpisov.

**Zákon o dani z príjmov** znamená zákon č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov.

**Zákon o dlhopisoch** znamená zákon č. 530/1990 Zb., o dlhopisoch, v znení neskorších predpisov.

**Zákon o konkurze** znamená zákon č. 7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii a o zmene a doplnení niektorých zákonov, v znení neskorších predpisov.

**Zákon o ochrane vkladov** znamená zákon č. 118/1996 Z. z. o ochrane vkladov, v znení neskorších predpisov.

**Zákon o riešení krízových situácií** znamená zákon č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu, v znení neskorších predpisov, ktorý implementuje BRRD a BRRD2 v Slovenskej republike.

**Zelené Dlhopisy** znamená Kryté Dlhopisy alebo Senior Dlhopisy, ktoré môžu byť vydávané na účely financovania alebo refinancovania projektov alebo aktív spĺňajúcich požiadavky na životné prostredie, tak ako bude bližšie uvedené v Rámci pre zelené dlhopisy (po jeho vyhotovení).

**Zmluva s administrátorom** znamená zmluvu uzatvorenú medzi Emitentom a Administrátorom ohľadom výkonu jeho funkcie (pokiaľ bude uzatvorená).

**MENÁ A ADRESY**

**EMITENT**

**Československá obchodná banka, a. s.**  
Žižkova 11  
811 02 Bratislava  
Slovenská republika

**ARANŽÉR A ADMINISTRÁTOR**

**Československá obchodná banka, a. s.**  
Žižkova 11  
811 02 Bratislava  
Slovenská republika

**PRÁVNÝ PORADCA EMITENTA**

**Allen & Overy Bratislava, s.r.o.**  
Eurovea Central 1, Pribinova 4  
811 09 Bratislava  
Slovenská republika

**AUDÍTOR EMITENTA**

**PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.**  
Karadžičova 2  
Bratislava - mestská časť Staré Mesto 815 32  
Slovenská republika