

## 1. SÚHRN

Nižšie uvedený súhrn predstavuje súhrn v zmysle článku 8 Nariadenia o prospekte pre emisiu Investičných certifikátov, vo vzťahu ku ktorej boli vyhotovené Konečné podmienky (ďalej len **Investičné certifikáty** a táto príslušná emisia v rámci Programu len **Emisia**). Súhrn uvádza kľúčové informácie, ktoré investori potrebujú na pochopenie povahy a rizikám Emitenta a Investičných certifikátov. Súhrn sa má čítať spolu s ostatnými časťami Prospektu. Prospekt bol pripravený podľa článku 8 Nariadenia o prospekte a bol schválený Národnou bankou Slovenska ako príslušným orgánom Slovenskej republiky podľa § 120 ods. 1 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 na účely Nariadenia o prospekte.

Súhrn spĺňa požiadavky článku 7 Nariadenia o prospekte v spojení s článkom 8 ods. 9 Nariadenia o prospekte. Súhrn pozostáva z povinne zverejňovaných informácií členených do štyroch oddielov a pododdielov, pričom obsahuje všetky povinne zverejňované informácie, ktoré musia byť obsiahnuté v súhrne pre tento typ cenných papierov a Emitenta.

Emisia je uskutočnená Emitentom v rámci programu vydávania investičných certifikátov v maximálnej menovitej hodnote do 100 000 000 EUR, na základe ktorého môže priebežne alebo opakovane vydávať investičné certifikáty podľa slovenského práva v podobe zaknihovaných cenných papierov vo forme na doručiteľa.

Pojmy počiatočným veľkým písmenom, ktoré sú použité v súhrne, majú význam, ktorý je im priradený v Podmienkach alebo inej časti Prospektu.

### 1.1 Úvod a upozornenia

|   |  |
|---|--|
| <b>Upozornenia</b>  | <p>Tento súhrn predstavuje a mal by sa čítať ako úvod k Prospektu.</p> <p>Akékoľvek rozhodnutie investovať do Investičných certifikátov by sa malo zakladať na tom, že investor posúdi Prospekt ako celok.</p> <p>Investor môže stratiť všetok investovaný kapitál alebo jeho časť v prípade, že Emitent nebude mať dostatok prostriedkov na splatenie Menovitej hodnoty Investičných certifikátov. V prípade, ak je na súd podaná žaloba týkajúca sa informácií obsiahnutých v Prospekte, môže byť žalujúci investor povinný podľa vnútroštátnych práv znášať náklady na preklad Prospektu pred začatím súdneho konania. Občianskoprávnu zodpovednosť majú len osoby, ktoré predložili súhrn vrátane jeho prekladu, ale len v prípade, keď je tento súhrn zavádzajúci, nepresný alebo v rozpore s ostatnými časťami Prospektu alebo ak neposkytuje v spojení s ostatnými časťami Prospektu kľúčové informácie, ktoré majú investorom pomôcť pri rozhodovaní o tom, či investovať do týchto Investičných certifikátov.</p> |
| <b>Názov Investičných certifikátov a medzinárodné identifikačné číslo (ISIN)</b>  | <p>Názov Investičných certifikátov je ČSOB investičný certifikát SOLGDXDR 2029 USD NG.</p> <p>Investičným certifikátom bol spoločnosťou 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 (ďalej len <b>Centrálny depozitár</b> alebo <b>CDCP</b>) pridelený identifikačný kód ISIN SK4000025821.</p>  |
| <b>Identifikačné a kontaktné údaje Emitenta</b>   | <p>Emitentom Investičných certifikátov je spoločnosť Československá obchodná banka, a. s., so sídlom Žitkova 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. Emitenta je možné kontaktovať na telefónnom čísle +421 2 5966 8844, prípadne prostredníctvom emailovej adresy info@csob.sk.</p>  |
| <b>Identifikačné a kontaktné údaje osoby ponúkajúcej Investičné certifikáty a osoby, ktorá žiada o prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu</b> | <p>Investičné certifikáty budú ponúkané Emitentom.</p> <p>Emitent nepožiada o prijatie Investičných certifikátov na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle Smernice 2014/65/EÚ (MiFID II) v platnom znení alebo na akýkoľvek iný ekvivalentný trh.</p>  |
| <b>Identifikačné a kontaktné údaje orgánu, ktorý schvaľuje Prospekt</b>   | <p>Prospekt schvaľuje Národná banka Slovenska, ako príslušný orgán pre účely Nariadenia o prospekte na základe § 120 ods. 1 Zákona o cenných papieroch. Národnú banku Slovenska je možné kontaktovať na telefónnom čísle +421 257 871 111 alebo prostredníctvom emailovej adresy info@nbs.sk.</p>  |
| <b>Dátum schválenia Prospektu</b>   | <p>Prospekt schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím č. 100-000-746-403 č. sp: NBS1-000-100-980 zo dňa 7. augusta 2024, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 8. augusta 2024.</p>  |

## 1.2 Kľúčové informácie o emitentovi

### Kto je emitentom cenných papierov?

|   |   |
|---|---|
| <b>Sídlo a právna forma Emitenta, LEI, krajina registrácie a právo podľa ktorého Emitent vykonáva činnosť</b> | Emitent je akciovou spoločnosťou založenou podľa právneho poriadku Slovenskej republiky, 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.<br><br>Emitent vykonáva svoju činnosť v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky, čo zahŕňa najmä zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len <b>Zákon o bankách</b> ), zákon č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník (ďalej len <b>Obchodný zákonník</b> ) a zákon č. 40/1964 Zb. Občiansky zákonník. |
| <b>Hlavné činnosti Emitenta</b>   | Predmetom podnikania Emitenta sú bankové činnosti vykonávané na základe bankového povolenia, ktoré bolo udelené Emitentovi v súlade so Zákonom o bankách. 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.  |
| <b>Hlavní akcionári Emitenta</b>  | 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. Materskou spoločnosťou, riadiacou spoločnosťou a jediným akcionárom Emitenta je spoločnosť KBC Bank NV, sídlom Havenlaan 2, 1080, Brusel, Belgicko (ďalej len <b>KBC Bank NV</b> ), ktorá vlastní 100 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach Emitenta.   |
| <b>Kľúčové riadiace osoby Emitenta</b>  | Kľúčovými riadiacimi osobami Emitenta sú predseda predstavenstva Ing. Daniel Kollár a členovia predstavenstva Ing. Branislav Straka , PhD., JUDr. Ľuboš Ondrejko, Ing. Juraj Ebringer, Ing. Marek Loula a Ing. Marek Nezveda.   |
| <b>Identifikačné údaje zákonného audítora Emitenta</b>  | Audítorm konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2023 a 31. decembra 2022 je 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.   |

### Aké sú kľúčové finančné informácie týkajúce sa emitenta?

Kľúčové údaje z auditovaných konsolidovaných účtovných závierok Emitenta zostavených za roky končiace 31. decembra 2022 a 31. decembra 2021 podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS), v znení prijatom EÚ a kľúčové údaje z priebežnej individuálnej účtovnej závierky za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2023 zostavenej podľa IAS 34 v znení prijatom EÚ (v tisícoch EUR):

| <b>Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii</b>                        | <b>31. 12. 2023</b><br>(auditované)                 | <b>31. 12. 2022</b><br>(auditované)                 | <b>30.6.2024</b><br>(konsolidované neauditované)                            |   |
|--|---|---|---|---|
| Aktíva spolu   | 15 044 168  | 15 083 472  | 15 336 217  |   |
| Závazky  | 13 805 319  | 14 010 369  | 13 722 504  |   |
| Vlastné imanie   | 1 238 849   | 1 073 103   | 1 613 713   |   |
| Závazky a vlastné imanie spolu   | 15 044 168  | 15 083 472  | 15 336 217  |   |
| <b>Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku</b> | <b>rok končiaci sa 31. 12. 2023</b><br>(auditované) | <b>rok končiaci sa 31. 12. 2022</b><br>(auditované) | <b>6 mesiacov končiacich sa 30. 6. 2023</b><br>(konsolidované neauditované) | <b>6 mesiacov končiacich sa 30. 6. 2022</b><br>(konsolidované neauditované) |
| Výnosy celkom  | 366 965   | 371 443   | 194 276   | 180 316   |
| Zisk pred zdanením   | 125 179   | 97 641  | 95 118  | 73 062  |
| Čistý zisk za účtovné obdobie pripadajúci na vlastníkov spoločnosti    | 97 540  | 74 051  | 63 049  | 57 483  |
| <b>Konsolidovaný výkaz o peňažných tokov</b>                           | <b>za rok končiaci 31. 12. 2023</b><br>(auditované) | <b>za rok končiaci 31. 12. 2022</b><br>(auditované) | <b>6 mesiacov končiacich sa 30. 6. 2023</b><br>(konsolidované neauditované) | <b>6 mesiacov končiacich sa 30. 9. 2022</b><br>(konsolidované neauditované) |
| Čisté peňažné toky z prevádzkových činností                            | (1 025 656)   | 1 076 532   | 36 729  | (253 375)   |
| Čisté peňažné toky na investičné činnosti                              | (223 637)   | (242 750)   | 34 837  | (135 326)   |
| Čisté peňažné toky na finančné činnosti                                | 241 941   | (103 247)   | 309 887   | (83 631)  |
| Čistá zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov      | (1 007 352)   | 730 535   | 381 453   | (472 332)   |

Súčasťou auditovaných konsolidovaných účtovných závierok za roky končiace 31. decembra 2023 a 31. decembra 2022 sú aj správy audítora, ktoré boli bez výhrad. Emitent nevykonal od zostavenia auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky k 31. decembru 2023 žiadne transakcie, ktoré by mohli mať za následok významnú celkovú zmenu ovplyvňujúcu jeho aktíva, pasíva a výnosy, väčšiu ako 25 % vzhľadom na jeden alebo viaceré ukazovatele rozsahu jeho obchodnej činnosti.

Emitent vyhlasuje, že od zostavenia auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2023 ani od zostavenia priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2024 nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene jeho vyhládok.

### Aké sú kľúčové riziká špecifické pre emitenta?

|  |  |
|--|--|
| <p><b>Najvýznamnejšie riziká, ktoré sú špecifické pre Emitenta</b></p> | <p>Rizikové faktory vzťahujúce sa k Emitentovi a Skupine zahŕňajú najmä nasledujúce skutočnosti:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li><b>Podnikanie, kapitálová pozícia a výsledky hospodárenia Emitenta boli a môžu aj naďalej byť značne nepriaznivo ovplyvňované trhovými rizikami</b> – Emitent čelí riziku, že trhové ceny jeho aktív a pasív alebo príjmy budú nepriaznivo ovplyvnené zmenami trhových podmienok. Riziko zahŕňa zmeny úrokových sadzieb, úverových rozpätí emitentov cenných papierov, devízových kurzov, cenových rizík kapitálu a dlhu alebo volatilitu trhu.</li> <li><b>Emitent je väčšinou vlastnený jedným akcionárom a na jeho podnikanie môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv riziká, ktoré súvisia s podnikaním Skupiny KBC</b> – Emitent je členom Skupiny KBC a je priamo vlastnený a ovládaný jediným akcionárom KBC Bank NV. Medzi Emitentom, KBC 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 pôsobí.</li> <li><b>Emitent môže zaznamenať zhoršenie kvality úverov, najmä v dôsledku finančných kríz alebo hospodárskych recesií alebo zvýšených úrokových sadzieb; Emitentovi by mohla vzniknúť strata v dôsledku činností alebo zhoršenia obchodného a finančného stavu jeho dlžníkov a protistrán (úverové riziko/riziko protistrany)</b> – 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. Vyššie uvedené riziká môžu mať negatívny dopad na finančnú, ekonomickú a podnikateľskú situáciu Emitenta. To môže v dôsledku zhoršiť schopnosť Emitenta splatiť svoje záväzky z Investičných certifikátov.</li> <li><b>Emitent môže byť nepriaznivo ovplyvňovaný globálnymi finančnými a hospodárskymi krízami vrátane dlhovej krízy v eurozóne, rizikom opustenia Európskej únie alebo eurozóny jedným alebo viacerými štátmi a inými negatívnymi makroekonomickými a trhovými faktormi</b> – Finančná situácia, výsledky, vyhliadky a schopnosť Emitenta plniť záväzky vyplývajúce z Investičných certifikátov môžu byť ovplyvnené podmienkami na svetových finančných trhoch, hospodárskymi podmienkami a hospodárskymi vyhliadkami. Vzhľadom na prepojenosť svetových finančných trhov, eurozóny a slovenského hospodárstva, nepriaznivá situácia vo svete a eurozóne má nepriaznivý dopad na finančnú situáciu a vyhliadky Emitenta.</li> </ol> |
|--|--|

### 1.3 Kľúčové informácie o cenných papieroch

#### Aké sú hlavné charakteristiky cenných papierov?

|  |  |
|--|--|
| <p><b>Opis druhu a triedy cenných papierov, ponúkaných alebo prijímaných na obchodovanie, vrátane ISIN-u</b></p> | <p>Investičné certifikáty budú mať zaknihovanú podobu vo forme na doručiteľa v zmysle 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 <b>Zákon o cenných papieroch</b>).</p> <p>Názov Investičných certifikátov je ČSOB investičný certifikát SOLGDXDR 2029 USD NG. Menovitá hodnota jedného Investičného certifikátu je 1 000 USD. Predpokladaná maximálna menovitá hodnota Emisie je 3 000 000 USD. ISIN SK4000025821.</p>                                      |
| <p><b>Mena Emisie cenných papierov, počet vydaných cenných papierov a lehoty splatnosti</b></p>                  | <p>Investičné certifikáty budú vydané v mene USD. Maximálny počet Investičných certifikátov, ktoré môžu byť vydané, je 3 000 kusov v prípade, že celková menovitá hodnota Emisie dosiahne 3 000 000 USD. Pokiaľ nedôjde k mimoriadnemu predčasnému vyrovnaniu Investičných certifikátov (v súlade s príslušnými právnymi predpismi) zo strany Emitenta a ich zániku v súlade s Podmienkami, budú Investičné certifikáty vyrovnané dňa 17. septembra 2029</p>   |
| <p><b>Opis práv spojených s cennými papiermi</b></p>   | <p>Práva spojené s Investičnými certifikátmi a postup pri ich vykonávaní upravujú právne predpisy Slovenskej republiky. Majiteľ Investičného certifikátu má práva vyplývajúce z právnych predpisov a z Podmienok. Práva spojené s Investičnými certifikátmi nebudú obmedzené s výnimkou všeobecných obmedzení vyplývajúcich z právnych predpisov, ktoré sa týkajú práv veriteľov všeobecne. Práva z Investičných certifikátov sa premlčujú uplynutím desať ročnej lehoty odo dňa ich vyrovnania.</p> <p>Investičné certifikáty budú vyrovnané výhradne v hotovosti platbou Hodnoty vyrovnania.</p> |

Index – Solactive GDX EUR 4.75% Index AR  
identifikačný kód Bloomberg: SOLGDXDR <Index>.

Informácie o minulej výkonnosti resp. vývoji hodnoty a aktuálnej hodnote Indexu, ako aj jeho volatility, sú verejne a bezplatne dostupné na internetovej stránke.

<https://www.solactive.com/indices/?se=1&index=DE000SL0LGZ5>

Detailný popis metodológie výberu spoločností a výpočtu hodnoty Indexu je uvedený na

<https://solactive.com/downloads/Single-Stock-AR-Guideline.pdf>

#### **Solactive GDX EUR 4.75% Index AR**

Index obsahuje najznámejší a najväčší ETF naviazaný na spoločnosti, ktoré ťažia zlato, VanEck Gld Miners ETF.

Dividendy sú zahrnuté do hodnoty indexu a od hodnoty indexu sa odčítava sytetická dividendna vo výške 4,75% ročne.

VanEck Gld Miners ETF investuje do približne 50 spoločností v oblasti ťažobného priemyslu a ich podiel je zastúpený podľa ich trhovej kapitalizácie.

Na hodnotu indexu nepriamo vplyva cena zlata, avšak korelácia (vplyv zmeny ceny zlata na cenu indexu) sa môže časom meniť. Okrem ceny zlata majú na index vplyv aj ďalšie faktory.

Index je duševným vlastníctvom (vrátane registrovaných obchodných známk) dotknutých spoločnosti a/alebo ich poskytovateľov licencií („poskytovatelia licencií“), ktoré sa používa na základe licencie. Poskytovatelia licencií žiadnym spôsobom nesponzorujú, neschvaľujú, nepredávajú či nepropagujú finančné nástroje založené na tomto Indexe a žiaden z poskytovateľov licencií nenesie v súvislosti s nimi žiadnu zodpovednosť.

Poskytovateľ Indexu, požadované informácie o indexoch používaných ako referenčné hodnoty, ESG vyhlásenie:

<https://www.solactive.com/indices/?se=1&index=DE000SL0LGZ5#documents>

Konečná hodnota Podkladového aktíva znamená oficiálnu uzatváraciu hodnotu (closing level) Podkladového aktíva k príslušnému Dňu ocenenia podľa tabuľky nižšie:

| n | Deň ocenenia (n) |
|---|------------------|
| 1 | 10. 9. 2026      |
| 2 | 10. 3. 2027      |
| 3 | 10. 9. 2027      |
| 4 | 10. 3. 2028      |
| 5 | 11. 9. 2028      |
| 6 | 12. 3. 2029      |
| 7 | 10. 9. 2029      |

Ak Konečná hodnota Podkladového aktíva dňa 10. 9. 2029 (ďalej len „Deň ocenenia 7“), je rovná alebo vyššia ako 100% Počiatočnej hodnoty Podkladového aktíva, tak Hodnota vyrovnania je **150,00% z Menovitej hodnoty**.

Ak Konečná hodnota Podkladového aktíva v Deň ocenenia 7, je nižšia ako 100% Počiatočnej hodnoty Podkladového aktíva a zároveň rovná alebo vyššia ako 60% Počiatočnej hodnoty Podkladového aktíva, tak Hodnota vyrovnania je rovná Menovitej hodnote.

Ak Konečná hodnota Podkladového aktíva v Deň ocenenia 7, je nižšia ako 60% Počiatočnej hodnoty Podkladového aktíva, tak Hodnota vyrovnania sa vypočíta na základe nasledovného vzorca:

$$\text{Hodnota vyrovnania} = \frac{\text{Konečná hodnota v Deň ocenenia 7}}{\text{Počiatočná hodnota}} * \text{Menovitá hodnota}$$

Počiatočná hodnota Podkladového aktíva znamená oficiálnu uzatváraciu hodnotu (closing level) Podkladového aktíva platnú a zverejnenú podľa Zdroja údajov v Deň stanovenia Počiatočnej hodnoty Indexu, t.j. 10. 9. 2024.

Investičné certifikáty podliehajú Automatickému predčasnému vyrovnaniu v prípade Udalosti prelomenia Bariéry. Bariéra znamená hodnotu Konečnej ceny resp. hodnoty Podkladového aktíva vyjadrenej ako percento Počiatočnej ceny resp. hodnoty Podkladového aktíva na jednotlivé Dni ocenenia nasledovne:

|  | n | Deň ocenenia (n) | Bariéra |
|--|---|------------------|---------|
|  | 1 | 10. 9. 2026      | 100,00% |
|  | 2 | 10. 3. 2027      | 100,00% |
|  | 3 | 10. 9. 2027      | 100,00% |
|  | 4 | 10. 3. 2028      | 100,00% |
|  | 5 | 11. 9. 2028      | 100,00% |
|  | 6 | 12. 3. 2029      | 100,00% |

Hodnota vyrovnania ku Dňu automatického predčasného vyrovnania je určená podľa tabuľky nižšie:

| n | Deň automatického predčasného vyrovnania (n) | Hodnota vyrovnania ako percento z Menovitej hodnoty IC |
|---|--|--|
| 1 | 17. 9. 2026                                  | 120,00%  |
| 2 | 17. 3. 2027                                  | 125,00%  |
| 3 | 17. 9. 2027                                  | 130,00%  |
| 4 | 17. 3. 2028                                  | 135,00%  |
| 5 | 18. 9. 2028                                  | 140,00%  |
| 6 | 19. 3. 2029                                  | 145,00%  |

V niektorých výnimočných prípadoch narušenia trhu, nemožnosti určenia hodnoty Podkladového aktíva alebo Náhradného referenčného údajá môže dôjsť k nahradeniu pôvodného Podkladového aktíva alebo dokonca k mimoriadnemu predčasnemu vyrovnaniu Investičných certifikátov.

|  |   |
|--|---|
| <p><b>Opis poradia prednosti Investičných certifikátov v prípade platobnej neschopnosti Emitenta</b></p> | <p>Investičné certifikáty zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (<i>pari passu</i>) a budú vždy postavené aspoň na roveň (<i>pari passu</i>) so všetkými inými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, nezabezpečenými, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie všeobecne záväzných právnych predpisov.</p> <p>Investičné certifikáty netvoria kapitálové nástroje Emitenta. Každý Majiteľ však 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 Investičných certifikátov môžu byť predmetom opatrení na riešenie krízovej situácie Emitenta alebo jeho skupiny, a to hlavne opatrenia kapitalizácie, v dôsledku ktorého môžu byť záväzky z Investičných certifikátov zmenené alebo zrušené alebo konvertované na základné imanie Emitenta. Toto môže mať za následok stratu časti alebo celej investície Majiteľa do Investičných certifikátov.</p> |
| <p><b>Opis všetkých obmedzení voľnej prevoditeľnosti cenných papierov</b></p>                            | <p>Prevoditeľnosť Investičných certifikátov nie je obmedzená.</p>   |
| <p><b>Výnos Investičných certifikátov a postup vyplácania</b></p>  | <p>Investičné certifikáty nemajú výplatu úrokov ani iných výnosov. Výnos Investičného certifikátu bude výlučne prípadný kladný rozdiel medzi Emisným kurzom a Hodnotou vyrovnania v deň konečného vyrovnania, ktorým je 17. september 2029, pokiaľ nedôjde k mimoriadnemu predčasnemu vyrovnaniu Investičných certifikátov zo strany Emitenta a ich zániku v súlade s Podmienkami.</p>  |

#### Kde sa bude obchodovať s cennými papiermi?

|   |  |
|---|--|
| <p><b>Prijatie Investičných certifikátov na regulovaný či iný trh</b></p> | <p>Emitent nepožiadá o prijatie Investičných certifikátov na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle Smernice 2014/65/EÚ (MiFID II) v platnom znení alebo na akýkoľvek iný ekvivalentný trh.</p> |
|---|--|

#### Aké sú kľúčové riziká špecifické pre cenné papiere?

|  |  |
|--|--|
| <p><b>Najvýznamnejšie riziká, ktoré sú špecifické pre Investičné certifikáty</b></p> | <p>Najvýznamnejšie rizikové faktory spojené s Investičnými certifikátmi zahŕňajú najmä nasledujúce skutočnosti:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li><b>Cena, resp. hodnota Investičných certifikátov môže byť ovplyvnená cenou/hodnotou podkladových aktív</b> – Výnos a hodnota vyrovnania Investičných certifikátov sú naviazané na podkladové aktívum podľa Konečných podmienok. Preto existuje riziko nepriaznivého vplyvu vývoja trhových cien daného podkladového aktíva na výšku výnosu a hodnoty vyrovnania Investičných certifikátov.</li> <li><b>Investičné certifikáty predstavujú zložený finančný nástroj a investícia do nich je vysoko riziková</b> – Investičné certifikáty sú vysoko rizikové finančné nástroje. Ich hodnota môže veľmi rýchlo klesnúť a pokiaľ Investičné certifikáty stratia celú svoju hodnotu, investori do Investičných certifikátov môžu prísť o celú svoju investíciu. Investičné certifikáty spravidla neobsahujú ochranu</li> </ol> |
|--|--|

|  |  |
|--|--|
|  | <p>investovaného kapitálu a ich hodnota vyrovnania môže byť aj výrazne nižšia než ich menovitá hodnota, resp. investovaná suma zo strany Majiteľov.</p> <p>3. <b>Hodnota a výnosy Investičných certifikátov nie sú garantované</b> – Hodnota Investičného certifikátu je naviazaná na hodnotu indexov, úrokových mier, akcií, dlhových cenných papierov, výmenných kurzov, komodít, prípadne iných podkladových aktív, alebo ich kombinácie. Hodnota tým pádom môže variať podľa vopred definovaných podmienok, ktoré sú uvedené v konečných podmienkach konkrétneho Investičného certifikátu. Ak Investičný certifikát nemá kapitálovú ochranu, investor môže prísť o časť alebo celú investovanú sumu.</p> <p>4. <b>Riziko inflácie</b> – Investičné certifikáty neobsahujú protiinflačnú doložku a reálna hodnota investície do Investičných certifikátov môže klesať zároveň s tým, ako inflácia znižuje hodnotu úspor, investície či meny. Inflácia spôsobuje pokles reálneho výnosu z Investičných certifikátov. Ak výška inflácie prekročí výšku výnosov z Investičných certifikátov, hodnota výnosov z Investičných certifikátov bude negatívna.</p> <p>5. <b>Investičné certifikáty nie sú kryté žiadnym (zákonným ani dobrovoľným) systémom ochrany</b> – Investičné certifikáty nie sú kryté zákoným systémom ochrany vkladov a ani pre ne neexistuje dobrovoľný systém ochrany vkladov. V prípade platobnej neschopnosti Emitenta sa teda investori do Investičných certifikátov nemôžu spoliehať na to, že im akékoľvek (zákonné alebo dobrovoľné) ochranné systémy nahradia stratu kapitálu investovaného do Investičných certifikátov, a môžu stratiť celú svoju investíciu.</p> <p>Vyššie uvedené riziká môžu mať podstatný negatívny dopad na výnos investora z Investičných certifikátov. Ak by sa niektoré z rizík realizovalo, môže dokonca dôjsť k tomu, že investorovi do splatnosti Investičných certifikátov bude splatená iba časť menovitej hodnoty Investičných certifikátov alebo príde o celú investíciu.</p> |
|--|--|

#### 1.4 Kľúčové informácie o verejnej ponuke cenných papierov a/alebo prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu

##### Za akých podmienok a podľa akého harmonogramu môžem investovať do tohto cenného papiera?

|   |  |
|---|--|
| <b>Všeobecné podmienky verejnej ponuky</b>                      | <p>Investičné certifikáty budú ponúkané verejnou ponukou v Slovenskej republike fyzickým osobám a právnickým osobám od 19. Augusta 2024 do 6. septembra 2024 (16:00 SEČ). Dátum vysporiadania (dátum emisie) bude 17. septembra 2024. Objednávky na predpísaných tlačivách alebo iným dohodnutým spôsobom budú môcť investori zadávať: (i) osobne na pobočkách Emitenta, (ii) telefonicky (iii) alebo prostredníctvom oddelenia privátneho bankovníctva Emitenta osobne alebo telefonicky.</p> <p>Minimálna výška objednávky bola stanovená na 10 kusov Investičných certifikátov. Maximálna výška objednávky je obmedzená len Celkovým objemom emisie. Objednávky budú uspokojované v poradí podľa času prijatia. Emitent si vyhradzuje právo pokyny resp. objednávky krátiť. Pokyny po skončení Ponukového obdobia nebudú akceptované.</p> |
| <b>Predpokladaný harmonogram verejnej ponuky</b>                | Verejná ponuka prostredníctvom primárneho predaja Investičných certifikátov potrvá od 19. Augusta 2024 do 6. septembra 2024 (16:00 SEČ).   |
| <b>Informácie o prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu</b> | Emitent nepožiadá o prijatie Investičných certifikátov na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle Smernice 2014/65/EÚ (MiFID II) v platnom znení alebo na akýkoľvek iný ekvivalentný trh.  |
| <b>Plán distribúcie Investičných certifikátov</b>               | Distribúciu Investičných certifikátov zabezpečuje Emitent formou verejnej ponuky v Slovenskej republike fyzickým osobám a právnickým osobám podľa vyššie uvedených podmienok.  |
| <b>Odhad celkových nákladov Emisie a/alebo ponuky</b>           | Investorom bude účtovaný poplatok za upísanie a vydanie vo výške 1% Menovitej hodnoty upísaných Investičných certifikátov.   |

##### Kto je ponúkajúci a/alebo osoba žiadajúca o prijatie cenných papierov na obchodovanie?

|  |   |
|--|---|
| <b>Popis osoby ponúkajúcej Investičné certifikáty</b>                                | Investičné certifikáty budú ponúkané priamo Emitentom.  |
| <b>Popis osoby, ktorá bude žiadať o prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu</b> | Emitent nepožiadá o prijatie Investičných certifikátov na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle Smernice 2014/65/EÚ (MiFID II) v platnom znení alebo na akýkoľvek iný ekvivalentný trh. |

### Prečo sa Prospekt vypracúva?

|   |   |
|---|---|
| <b>Použitie výnosov a odhadovaná čistá suma výnosov</b>       | Čistý výnos z Emisie bude použitý na financovanie všeobecných potrieb a obchodnej činnosti Emitenta, pričom uvedené je zároveň dôvodom ich ponuky. Odhadovaná čistá suma výnosov z Emisie (pri vydaní celej predpokladanej menovitej hodnoty Emisie) je 3 000 000 USD.  |
| <b>Spôsob umiestnenia Investičných certifikátov</b>           | So žiadnymi subjektmi nebolo dohodnuté opisovanie Investičných certifikátov na základe pevného záväzku alebo umiestňovanie bez pevného záväzku alebo dojednanie typu „najlepšia snaha“. Distribúciu Investičných certifikátov zabezpečuje Emitent.  |
| <b>Stret záujmov osôb zúčastnených na Emisii alebo ponuke</b> | Emitent môže vo vzťahu k Investičným certifikátom z času na čas konať v iných funkciách, napr. ako výpočtový agent, čo umožní Emitentovi vypočítať hodnotu podkladového nástroja alebo akéhokoľvek iného referenčného aktíva alebo určiť zloženie podkladového nástroja, čo by mohlo spôsobiť konflikty záujmov v prípade, ak je možné za súčasť podkladového nástroja vybrať cenné papiere alebo iné aktíva vydané samotným Emitentom alebo spoločnosťou v skupine, alebo v prípade, ak bude Emitent udržiavať obchodný vzťah s emitentom alebo dlžníkom z takýchto cenných papierov alebo aktív. Emitent sa môže z času na čas podieľať na transakciách týkajúcich sa podkladového nástroja na svoj vlastný účet a na účty nachádzajúce sa v jeho správe. Takéto transakcie môžu mať kladný alebo záporný vplyv na hodnotu podkladového nástroja alebo akéhokoľvek iného referenčného aktíva a v dôsledku toho na trhovú cenu Investičných certifikátov. Emitent môže vydať iné derivátové nástroje vo vzťahu k podkladovému nástroju a uvedenie takýchto konkurenčných produktov na trh môže ovplyvniť trhovú cenu Investičných certifikátov. Emitent môže využiť všetky alebo časť príjmov z predaja Investičných certifikátov na uzatvorenie zabezpečovacích (hedgingových) transakcií, ktoré môžu ovplyvniť trhovú cenu Investičných certifikátov. Emitent môže získať neverejné informácie týkajúce sa podkladového nástroja, pričom Emitent sa nezaväzuje, že takéto informácie poskytne ktorémukoľvek Majiteľovi. Emitent môže tiež uviesť štúdie týkajúce sa podkladového nástroja. Takéto činnosti by mohli predstavovať konflikty záujmov a mohli by ovplyvniť trhovú cenu Investičných certifikátov. Spoločnosti Skupiny KBC alebo iné takéto spoločnosti by mohli byť podkladovými nástrojmi Investičných certifikátov. |