

## KONEČNÉ PODMIENKY

20. 3. 2024



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

Názov Investičných certifikátov: ČSOB investičný certifikát BNPITEC5 100G 2027 EUR II

**vydávané v rámci programu vydávania investičných certifikátov**

**v maximálnej celkovej menovitej hodnote do 100 000 000 EUR podľa základného prospektu zo dňa 14. júla 2023**

Celková výška emisie: 2 000 000 EUR

ISIN: SK4000025029

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 (ďalej len **Prospekt**) k ponukovému programu vydávania investičných certifikátov, ktoré budú vydané 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/program-ic). Informácie o Emitentovi, Investičných certifikátoch o ich ponuke sú úplné len na základe kombinácie týchto Konečných podmienok a Prospektu a jeho prípadných dodatkov. Súhrn emisie (pokiaľ bude vyhotovený) je priložený k týmto Konečným podmienkam.

Prospekt schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím č. 100-000-547-114 č. sp: NBS1-000-087-255 zo dňa 18. júla 2023. Dodatok č. 1 Prospektu schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím č. 100-000-647-841 č. sp: NBS1-000-094-047 zo dňa 1. februára 2024, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 2. februára 2024.

Konečné podmienky, vrátane použitých definovaných pojmov, sa musia čítať spolu so Spoločnými podmienkami uvedenými v Prospekte.

Rizikové faktory súvisiace s Emitentom a Investičnými certifikátmi 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.

### *Riadenie produktov podľa MIFID II*

**MIFID II monitoring tvorby a distribúcie finančného nástroja:** Emitent ako tvorca finančného nástroja vyhodnotil výhradne pre účely schvaľovacieho procesu finančného nástroja podľa Zákona o cenných papieroch, že určeným (i) cieľovým trhom pre Investičné certifikáty sú retailoví klienti, ktorí majú dostatočné znalosti a skúsenosti v oblasti investovania do Investičných certifikátov, a profesionálni klienti, a oprávnené protistrany, a (ii) distribučnými kanálmi pre Investičné certifikáty sú všetky distribučné kanály pre profesionálnych klientov a oprávnené protistrany, osobný predaj na pobočkách Emitenta, predaj prostredníctvom oddelenia privátneho bankovníctva Emitenta osobne alebo telefonicky, pričom predaj bude zabezpečovaný ako predaj s poskytnutím investičného poradenstva. Akákoľvek osoba následne ponúkajúca, predávajúca alebo odporúčajúca Investičné certifikáty (každý ako **Distribútor**) musí zobrať do úvahy hodnotenie povahy finančného nástroja, investičnej služby a cieľového trhu zo strany tvorca produktu, pričom Distribútor je zodpovedný za prijatie primeraných opatrení, aby Investičné certifikáty boli distribuované vhodnými distribučnými kanálmi v súlade s charakteristikami, cieľmi a potrebami cieľového trhu určeného Emitentom. Distribútor finančných nástrojov je povinný poskytovať Emitentovi informácie o distribúcii finančných nástrojov.

## ČASŤ A: USTANOVENIA DOPLŇUJÚCE PODMIENKY INVESTIČNÝCH CERTIFIKÁTOV

### Článok 1: Základné informácie, podoba, forma a spôsob vydania Investičných certifikátov

ISIN (1.1):	SK4000025029
FISN (1.1):	Cesobcban/STRWCPR 20270430
CFI (1.1):	DSAYVI
Spoločný kód (1.1):	Nepoužije sa.
Menovitá hodnota (1.3):	1 000 EUR
Počet kusov cenných papierov v emisii (1.3):	2 000
Mena (1.4):	EUR (EURO)
Názov (1.5):	ČSOB investičný certifikát BNPITEC5 100G 2027 EUR II
Celkový objem emisie (1.6):	2 000 000 EUR
Dátum emisie (dátum začiatku vydávania) (1.8):	30. apríl 2024
Emisný kurz v % (1.9):	100 %
Určenie Emisného kurzu po Dátume emisie (1.9):	Rozdiel medzi Menovitou hodnotou a Emisným kurzom bude áziom alebo disáziom Emitenta. Ak investor nadobúda Investičný certifikát po Dátume emisie, investor je povinný uhradiť Emitentovi Emisný kurz vo výške 100 % Menovitej hodnoty.

### Článok 6: Výnos Investičných certifikátov

Určenie výnosu (6.1):	Investičné certifikáty nemajú výplaty úrokov ani iných výnosov. Výnos Investičného certifikátu bude výlučne prípadný kladný rozdiel medzi Hodnotou vyrovnania a Emisným kurzom. Ďalšie ustanovenia článku 6 ani akékoľvek referencie na výnos alebo jeho výplatu sa v tomto prípade na Investičné certifikáty nepoužijú.
Frekvencia výplaty výnosov (6.2):	Nepoužije sa.
Deň alebo dni výplaty výnosov (6.2):	Nepoužije sa.
Deň prvej výplaty výnosov (6.2):	Nepoužije sa.
Konvencia (6.2):	Nepoužije sa.
Údaj o výnose do splatnosti (6.2):	Nepoužije sa.
Stránka (6.3):	Nepoužije sa.
Príslušná hodnota (6.3):	Nepoužije sa.

### Článok 7: Informácie týkajúce sa Podkladového aktíva

Podkladové aktívum (7.2):	Index – BNP PARIBAS TECHNOLOGY BALANCED INDEX (BNPITEC5 INDEX) identifikačný kód Bloomberg: BNPITEC5 <Index>  Informácie o minulej výkonnosti resp. vývoji hodnoty a aktuálnej hodnote Indexu, ako aj jeho volatilita, sú verejne a bezplatne dostupné na internetovej stránke.
---------------------------	---

<https://marketing-indx.bnpparibas.com/technology-balanced/5-volatility-target-version/>

Detailný popis metodológie výberu spoločností a výpočtu hodnoty Indexu je uvedený na <https://indx.bnpparibas.com/Documents/Handbook>  
Cieľom indexu je benefitovať z výkonnosti vybraných spoločností, zameraných na vývoj nových technológií, prostredníctvom investície do futures na Nasdaq 100 Total Return Index , ktorý zahŕňa 100 amerických a medzinárodných nefinančných spoločností listovaných na Nasdaq stock exchange ( spoločnosti sú z oblastí technológií, spotrebiteľských služieb, spotrebného tovaru, zdravotnej starostlivosti a priemyselných odvetví). Index okrem investície do akcií využíva aj expozíciu do 2 ročných , alebo 10 ročných Futures ( termínované kontrakty ) na americké štátne dlhopisy. S cieľom udržať ročnú volatilitu Indexu na úrovni 5% pracuje Index na dennej báze s metodológiou na kontrolu rizika , zameranou na regulovanie alokácií do akcií, Futures na americké štátne dlhopisy a do hypotetickej cash pozície.

- Ak je úroveň volatility Indexu vyššia ako 5%, BNP Paribas Technology Balanced Index bude alokovať prostriedky do Futures na americké štátne dlhopisy, bude tak vytvárať portfólio z Indexu a Dlhopisov

- Ak je volatilita portfólia tvoreného Indexom a Dlhopismi stále vyššia ako 5% , Index investuje do hypotetickej cash pozície.

Dlhopisové portfólio bude alokované do 10 ročných Futures na americké štátne dlhopisy, ak trend vývoja 10 ročných Futures na americké štátne dlhopisy za jeden mesiac je na vyššej úrovni ako trend vývoja 10 ročných Futures na americké štátne dlhopisy za rok, inak bude alokované do 2 ročných Futures na americké štátne dlhopisy.

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

<https://indx.bnpparibas.com/Documents/BnpIoscoUrl>

### Definície pojmov (7.3)

**Bariéra** znamená hodnotu Konečnej ceny resp. hodnoty Podkladového aktíva vyjadrenej ako percento Počiatočnej ceny resp. hodnoty Podkladového aktíva na Deň ocenenia nasledovne:

Deň ocenenia	Bariéra
23. 4. 2027	100,00%

**Deň ocenenia** znamená dátum podľa tabuľky nižšie:

Deň ocenenia	23. 4. 2027
--------------	-------------

**Konečná hodnota Podkladového aktíva** znamená oficiálnu uzatváraciu hodnotu (closing level) Podkladového aktíva platnú a zverejnenú podľa Zdroja údajov k príslušnému Dňu ocenenia.

**Mimoriadny deň ocenenia** znamená deň určený na základe odbornej starostlivosti zo strany Emitenta v prípade, že (i) sa Podkladové aktívum stane trvalo nedostupným, alebo (ii) použitie Podkladového aktíva sa stane nezákonným, alebo (iii) metodológia výpočtu ceny resp. hodnoty Podkladového aktíva sa zásadne zmení v zmysle Nariadenia EP a Rady (EÚ) 2016/1011 o indexoch používaných ako referenčné hodnoty vo finančných nástrojoch a finančných zmluvách alebo na meranie výkonnosti investičných fondov (ďalej len **Nariadenie o referenčných hodnotách**) alebo zásadami International Organization of Securities Commission's (IOSCO), a to z pohľadu jeho správcu (administrátora)

	<p>alebo (iv) ak príslušné orgány dohľadu vyhlásia, že Index ďalej nemá výpovednú hodnotu a ak hrozí, že ku Dňu ocenenia nebude možné určiť hodnotu Indexu alebo hodnotu Náhradného referenčného údajja.</p> <p><b>Náhradný referenčný údaj</b> znamená referenčný údaj, ktorý nahrádza pôvodný referenčný údaj pre stanovenie hodnoty alebo ceny Podkladového aktíva, a ktorý (i) je odporúčaný príslušným orgánom dohľadu (vrátane pracovnej skupiny vytvorenej alebo schválenej takýmto orgánom) ako náhrada pôvodného referenčného údajja; (ii) ak nie je možné postupovať podľa bodu (i), je podľa uváženia Emitenta resp. Administrátora považovaný za referenčný údaj, ktorý sa používa v podobných transakciách v tej istej mene s rovnocennými alebo porovnateľnými podmienkami vo vzťahu k pôvodnému referenčnému údajju; alebo (iii) ak nie je možné postupovať podľa bodu (ii), údaj určený Emitentom resp. Administrátorom tak, aby bol čo najviac porovnateľný s pôvodným referenčným údajjom.</p> <p><b>Počiatočná hodnota Podkladového aktíva</b> znamená oficiálnu uzatváraciu hodnotu (closing level) Podkladového aktíva platnú a zverejnenú podľa Zdroja údajov v Deň stanovenia Počiatočnej hodnoty Indexu, t.j. 23. 4. 2024.</p> <p><b>Udalosť prelomenia Bariéry</b> znamená skutočnosť stanovenú Emitentom resp. Administrátorom, pri ktorej v ktorýkoľvek Deň ocenenia dôjde k tomu, že Konečná cena resp. hodnota Podkladového aktíva je na úrovni, ktorá sa nachádza na alebo nad úrovňou Bariéry.</p> <p><b>Zdroj údajov</b> znamená systém Bloomberg (kód: BNPITEC5 &lt;Index&gt;).</p>
Údaj o ďalších informáciách poskytovaných po emisii o Podkladovom aktíve a jeho cene resp. hodnote (7.4):	Emitent sa zaväzuje zverejniť informáciu o Počiatočnej hodnote Podkladového aktíva, ako aj informáciu o Konečnej cene Podkladového aktíva pre každý Deň ocenenia, na svojom webovom sídle ( <a href="https://www.csob.sk/o-nas/cenne-papiere/program-ic#">https://www.csob.sk/o-nas/cenne-papiere/program-ic#</a> ).

## Článok 8: Spôsob a Hodnota vyrovnania Investičných certifikátov

Spôsob vyrovnania (8.1):	výhradne v hotovosti platbou Hodnoty vyrovnania												
Určenie Hodnoty vyrovnania ku Dňu konečného vyrovnania (8.2):	<p>Klientovi bude v Deň konečného vyrovnania IC vyplatená Hodnota vyrovnania, určená podľa vzorca:</p> $\text{Menovitá hodnota} \times \left(1 + \min\left(40\%, \max\left(0\%, \frac{\text{Konečná hodnota Podkladového v Deň ocenenia} - \text{Počiatočná hodnota podkladového aktíva}}{\text{Počiatočná hodnota podkladového aktíva}}\right)\right)\right)$ <p>V tomto prípade má klient garantovanú návratnosť pôvodne investovanej sumy (Menovitou hodnotu IC)</p> <table border="1"> <caption>Data for the graph: Payout percentage vs. Index performance</caption> <thead> <tr> <th>Výkonnosť indexu v %</th> <th>Výplata v Deň konečnej splatnosti v % z menovitej hodnoty</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>80%</td> <td>100.00%</td> </tr> <tr> <td>100%</td> <td>100.00%</td> </tr> <tr> <td>120%</td> <td>120.00%</td> </tr> <tr> <td>140%</td> <td>140.00%</td> </tr> <tr> <td>160%</td> <td>140.00%</td> </tr> </tbody> </table>	Výkonnosť indexu v %	Výplata v Deň konečnej splatnosti v % z menovitej hodnoty	80%	100.00%	100%	100.00%	120%	120.00%	140%	140.00%	160%	140.00%
Výkonnosť indexu v %	Výplata v Deň konečnej splatnosti v % z menovitej hodnoty												
80%	100.00%												
100%	100.00%												
120%	120.00%												
140%	140.00%												
160%	140.00%												
Určenie Hodnoty vyrovnania ku Dňu automatickej predčasnej splatnosti (8.3):	Nepoužije sa.												

Určenie Hodnoty vyrovnania ku Dňu predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta (8.4):	Emitent nie je oprávnený na základe svojho rozhodnutia predčasne vyrovnáť Investičné certifikáty.
Určenie Hodnoty vyrovnania ku Dňu mimoriadneho vyrovnania (8.5):	Na základe odbornej starostlivosti Emitenta, resp. Administrátora s primeraným použitím postupov a zásad podľa článku 10 v prípade narušenia trhu

#### Článok 9: Dni vyrovnania Investičných certifikátov

Deň konečného vyrovnania (9.1):	30. apríl 2027
Automatické predčasné vyrovnanie Investičných certifikátov (9.2):	Nepoužije sa.
Predčasné vyrovnanie Investičných certifikátov z rozhodnutia Emitenta (9.3):	Emitent nie je oprávnený na základe svojho rozhodnutia predčasne vyrovnáť Investičné certifikáty
Mimoriadne predčasné vyrovnanie (9.4):	Ak nastane Mimoriadny deň ocenenia, Investičné certifikáty budú vyrovnané (teda konečne splatené) 10 pracovných dní po Dni mimoriadneho ocenenia (ďalej len <b>Deň mimoriadneho vyrovnania</b> ). Emitent je Majiteľom povinný oznámiť nastanie Dňa mimoriadneho vyrovnania spôsobom podľa článku 16. Ku Dňu mimoriadneho vyrovnania. Emitent vyrovná Investičné certifikáty spôsobom podľa článku 8.

#### Článok 10: Udalosti narúšajúce trh a pravidlá pre úpravy

Narušenie trhu (10.1):	<p>Ak nebude možné z dôvodov narúšajúcich trh určiť v daný príslušný deň Počiatočnú cenu resp. hodnotu Podkladového aktíva, Konečnú cenu resp. hodnotu Podkladového aktíva (alebo inú hodnotu v priebehu Pozorovacieho obdobia alebo v Deň ocenenia, ak je predpokladaná podľa Podmienok, ďalej tiež spolu aj <b>Pôvodný referenčný údaj</b>) alebo nebude príslušný deň Burzovým dňom (ak je stanovený), za Počiatočnú cenu resp. hodnotu Podkladového aktíva, Konečnú cenu resp. hodnotu Podkladového aktíva (alebo inú hodnotu v priebehu Pozorovacieho obdobia alebo v Deň ocenenia, ak je predpokladaná podľa Podmienok) sa bude považovať hodnota Náhradného referenčného údajá s úpravou o Predvolené rozpätie.</p> <p>Ak Index nebude dostupný ku Dňu ocenenia, Emitent určí Hodnotu vyrovnania s odbornou starostlivosťou v súlade s postupom podľa článku 10 a zverejní ju na svojom webovom sídle.</p>
------------------------	---

#### Článok 11: Platobné podmienky

Rozhodný deň pre účely výplaty výnosov v ktorýkoľvek Deň výplaty (11.4(a)):	Nepoužije sa.
Rozhodný deň pre účely vyrovnania v ktorýkoľvek Deň vyrovnania (11.4(b)):	7 dní (24:00 CET) pred každým Dňom vyrovnania
Finančné centrum (11.8):	Bratislava

## ČASŤ B:

### USTANOVENIA DOPLŇUJÚCE OBCHODOVANIE, PODMIENKY PONUKY A OSTATNÉ ÚDAJE

#### Článok 18: Prijatie na obchodovanie

Prijatie na obchodovanie:	Emitent nepodá žiadosť o prijatie Investičných certifikátov na obchodovanie na regulovanom trhu.
Odhadované náklady na prijatie na obchodovanie:	Emitent nepredpokladá žiadne náklady, nakoľko sa nepredpokladá podanie žiadosti o prijatie na obchodovanie.
Odhadovaný čistý výnos z Emisie:	2 000 000 EUR

#### Článok 19: Podmienky ponuky

Forma Ponuky:	verejná ponuka v Slovenskej republike
Ponuka je určená:	fyzickým osobám a právnickým osobám
Dátum začiatku Ponuky:	25. marec 2024
Dátum ukončenia Ponuky:	22. apríl 2024 o 16:00 CET
Opis postupu pre žiadosť:	Pokyny budú prijímané v rámci ponukového obdobia na predpísaných tlačivách alebo iným dohodnutým spôsobom. Pokyny budú uspokojované v poradí podľa času prijatia. Emitent si vyhradzuje právo pokyny resp. objednávky krátiť. Pokyny klientov na nákup Investičných certifikátov po skončení Ponukového obdobia nebudú akceptované.
Dátum / Dátumy vysporiadania:	30. apríl 2024 (teda na Dátum emisie)
Minimálna a maximálna výška objednávky / prvotnej investície:	Minimálna výška je 10 000,- EUR (po upísaní 1 991 ks Investičných certifikátov môžu investori nadobudnúť 1 až 9 ks Investičných certifikátov). Maximálna výška nie je určená, resp. do vyčerpania Celkového objemu emisie.
Poplatky účtované investorom:	Investorom bude účtovaný poplatok za upísanie a vydanie vo výške 1% Menovitej hodnoty upísaných Investičných certifikátov.
Spôsob uspokojovania objednávok:	podľa času zadania objednávok, pričom po naplnení Celkového objemu emisie už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené

## Článok 20: Dodatočné informácie

Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na emisii (20(a)):	Emitent môže vo vzťahu k Investičným certifikátom z času na čas konať v iných funkciách, napríklad 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 uverejniť 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.
Opis iných záujmov (20(a)):	Nepoužije sa.
Informácie od tretích strán a správy expertov alebo znalcov (20(b)):	Nepoužije sa.
Informácie o iných poradcoch (20(d)):	Nepoužije sa.

Bratislave, dňa 20.3.2024



Meno: JUDr. Ľuboš Ondrejko

Funkcia: Člen predstavenstva

Československá obchodná banka, a. s.



Meno: Ing. Branislav Straka, PhD.

Funkcia: Člen predstavenstva

Československá obchodná banka, a. s.