



Československá obchodná banka, a.s.

OPIS CENNÝCH PAPIEROV

Hypotekárne záložné listy ČSOB XXIII.
15 000 000 EUR
ISIN SK4120010315 séria 01

Bratislava 7.10.2014

Obsah

Obsah	2
1. Rizikové faktory spojené s emitentom a s druhom cenného papiera.....	3
2. Zodpovedné osoby	Error! Bookmark not defined.
3. Rizikové faktory	7
4. Kľúčové informácie.....	7
5. Informácie týkajúce sa cenných papierov, ktoré majú byť prijaté na obchodovanie.....	7
6. Podmienky ponuky.....	9
7. Prijatie na obchodovanie a dohody o obchodovaní	11
8. Vydanie dlhových cenných papierov.....	11
9. Dodatočné informácie	13

1. Rizikové faktory spojené s emitentom a s druhom cenného papiera.

Pred uskutočnením investičného rozhodnutia by mali potenciálni investori dôkladne zvážiť všetky riziká spolu s informáciami obsiahnutými v celom tomto registračnom dokumente a na základe ich dôsledného ohodnotenia rozhodnúť sa o správnosti budúcej investície. V tomto registračnom dokumente sú uvedené iba vybrané druhy rizík, ktoré môžu ovplyvniť investíciu do dlhopisov vydaných Československou obchodnou bankou, a.s. (ďalej „ČSOB“, „Banka“, „Emitent“ alebo „Spoločnosť“), ktorých cieľom je upozorniť investora na možné riziká súvisiace s jeho investičným rozhodnutím. Banka nevie zaručiť, že na Spoločnosť alebo na dlhopis nebudú vplývať ďalšie faktory a riziká, ktoré ovplyvnia dlhopis alebo ČSOB.

V súlade s príslušnými ustanoveniami Zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len Zákon o cenných papieroch) emitent upozorňuje, že s investíciou do dlhopisov je spojené aj riziko a doterajší, resp. propagovaný, výnos nie je zárukou budúcich výnosov. Emitent zároveň vyslovuje názor, že v registračnom dokumente nie sú zmlčané žiadne skutočnosti, dôležité na rozhodovanie verejnosti. V registračnom dokumente nie sú uvádzané informácie o takom budúcom zhodnotení peňažných prostriedkov, ktorého dosiahnutie by nebolo možné predpokladať.

Riziká spojené s ekonomickým prostredím a Slovenskou republikou

Slovensko vstúpilo v roku 2009 do Eurozóny, čím sa zredukovalo riziko krízy platobnej bilancie. Kurzové riziko je tak momentálne bezpredmetné, keďže väčšina obchodných partnerov Slovenska pochádza z Eurozóny alebo krajín pevne naviazaných na Eurozónu. Vstup do EMÚ ochránil krajinu pred výkyvmi na devízových trhoch krátko po páde Lehman Brothers. Zároveň zdravé základy a flexibilita trhu práce pomohla krajine relatívne rýchlo nastúpiť na cestu ekonomického rastu po recesii v roku 2009, a to najmä vďaka zahraničnému dopytu. Fundamentálne predpoklady na solídny rast by sa mali ďalej podporiť redukciou deficitu a lepším zdravím verejných financií. Dlh v pomere k HDP v pokrízovom období postupne narástol na 55,4% HDP zaznamenaných v roku 2013. To je zatiaľ pod mastrichtským kritériom stanoveným na 60% a tiež nižšie ako je západoeurópsky štandard. Taktiež pomer úverov k depozitám je relatívne priaznivý, čo vytvára dobré predpoklady pre stabilitu bankového sektora. Rizikom je skôr veľkosť ekonomiky ako aj jej veľká otvorenosť a závislosť na zahraničnom dopyte. Slovensko je veľmi malá otvorená ekonomika závislá na medzinárodnom obchode. Obmedzovanie medzinárodného obchodu, či odvetné obchodné vojny preto môžu byť rizikom aj pre SR.

Samotná ekonomika SR vykazuje známky oživenia pod vplyvom rastúceho dopytu zo zahraničia ako aj oživenia domáceho dopytu, ktorý predtým klesal dlhšiu dobu. Výhľad u nášho najväčšieho obchodného partnera Nemecka sa však v posledných mesiacoch začal mierne zhoršovať.

Ratingové agentúry (Moody's Investors Services, Standard & Poor's, Fitch Ratings) hodnotia Slovensko stále pomerne vysoko vzhľadom na turbulencie, ktoré sa na finančných trhoch odohrávali za posledné roky. Rating A/A2/A+ so stabilným výhľadom (resp. pozitívnym od S&P) je jedným z najlepších v regióne strednej Európy.

Riziká spojené s emitentom

Riziká spojené s emitentom predstavujú pre investora riziko nesplatenia alebo neskorého splácania úrokových výnosov a istiny. Na schopnosť emitenta splácať svoje záväzky vplyva množstvo faktorov. Citlivosť Banky na jednotlivé faktory a riziká môže investor posúdiť aj na základe analýzy údajov obsiahnutých v tomto registračnom dokumente.

Základnými typmi rizík, ktoré vplyvajú na Banku sú:

- | | |
|-------------------------|--|
| <i>kreditné riziko</i> | – riziko neplnenia zmluvných podmienok protistranami Banky, |
| <i>operačné riziko</i> | – riziko vzniku strát v dôsledku ľudského zlyhania, nevhodných alebo chybných vnútorných procesov, zlyhania IT systémov alebo vplyvom vonkajších udalostí, |
| <i>trhové riziko</i> | – riziko zmeny trhových parametrov ako sú napr. úrokové sadzby, menové kurzy |
| <i>reputačné riziko</i> | – riziko straty dobrého mena Banky. |

Riziká spojené s dlhopisom

Vlastníctvo dlhopisu je spojené s rizikom zmeny hodnoty cenného papiera a rizika neschopnosti emitenta splácať svoje záväzky. Riziká spojené s emitentom sú uvedené vyššie. Na hodnotu dlhopisu majú vplyv najmä nasledujúce riziká:

- trhové riziko* - riziko zmeny ceny dlhových cenných papierov v závislosti od zmeny parametrov trhu, medzi ktoré patria najmä úrokové, inflačné a podobne,
- úrokové riziko* - riziko zmeny ceny dlhopisu v závislosti od zmeny trhových úrokových sadzieb. Rast úrokových sadzieb pri nezmenených iných parametroch spôsobuje pokles hodnoty dlhopisu,
- inflačné riziko* - zmena výšky inflácie spôsobuje zmeny v reálnej hodnote investícií,
- kreditné riziko* - citlivosť ceny dlhopisu v dôsledku zmeny vnímania emitenta účastníkmi trhu,
- menové riziko* - v prípade, ak je dlhový cenný papier emitovaný v inej mene, ako je domáca mena majiteľa, zmena výmenného kurzu ovplyvňuje hodnotu investície,
- externé udalosti* - okolnosti, ktoré sú mimo kontroly emitenta, ktoré môžu výrazne ovplyvniť cenu investície napr. regulačné zmeny, prírodné katastrofy a pod.

2. Zodpovedné osoby

Československá obchodná banka, a.s. so sídlom Michalská 18, 815 63 Bratislava, IČO: 36 854 140, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 4314/B (ďalej len „ČSOB“, „Banka“, „Emitent“ alebo „Spoločnosť“), zastúpená členom predstavenstva JUDr. Ľubošom Ondrejkom a členom predstavenstva Stefanom Delaetom vyhlasuje, že ako emitent nesie zodpovednosť za informácie obsiahnuté v tomto Opise cenných papierov ak aj v celom prospekte cenného papiera, ktorý tvorí tento opis cenných papierov, súhrnný dokument zo dňa 7.10.2014 a registračný dokument zo dňa 7.10.2014.

Emitent vyhlasuje, že príprave tohto Opisu cenných papierov ako aj celého prospektu cenného papiera bola venovaná náležitá starostlivosť podľa najlepších vedomostí a znalostí. Informácie a údaje v nich uvedené sú aktuálne, úplné, pravdivé a v súlade so skutočnosťou a neboli vynechané žiadne údaje, ktoré by mohli ovplyvniť ich význam, presné posúdenie emitenta a ním vydaných cenných papierov.

Prílohy opisu cenných papierov

Hypotekárne zálohy, ktoré budú vydané v rámci zabezpečenia úverov poskytovaných bankou v rámci zabezpečenia vykonávaní hypotekárnych obchodov podľa zákona č. 481/2001 Z.z. o bankách a zálohách v znení z. 481/2001 Z.z. a ďalej.

Celková hodnota záloh, ktoré budú poskytované v rámci zabezpečenia úverov poskytovaných bankou v rámci zabezpečenia vykonávaní hypotekárnych obchodov podľa zákona č. 481/2001 Z.z. a ďalej.

Celková hodnota záloh, ktoré budú poskytované v rámci zabezpečenia úverov poskytovaných bankou v rámci zabezpečenia vykonávaní hypotekárnych obchodov podľa zákona č. 481/2001 Z.z. a ďalej.

5. Informácie týkajúce sa cenných papierov, ktoré majú byť prijaté do obchodovania

Typ cenných papierov

Bratislava 7.10.2014

ISIN:

Menovitá hodnota dlhopisu:

Počet kusov či zvyšok nových podielov:

Minimálna menovitá hodnota prvej investície:

Najvyššia suma menovitých hodnôt dlhopisov:

Hypotekárne zálohy na účel „Banka“ (ďalej len „Banka“), resp. „cenný papier“, „HZZ“ (ďalej len „HZZ“ alebo „dlhopis“, resp. „dlhopisy“)

SKA125610313 NIBR.01

1 000 EUR

15 000

5 000 EUR

15 000 000 EUR

JUDr. Ľuboš Ondrejko

člen predstavenstva

Československá obchodná banka, a.s.

Stefan Delaet

člen predstavenstva

Československá obchodná banka, a.s.

3. Rizikové faktory

Popis rizikových faktorov, ktoré sú podstatné pre cenné papiere s cieľom posúdiť tržové riziko s nimi spojeným sa nachádza v prvej kapitole tohto Opisu cenných papierov.

4. Kľúčové informácie

Záujmy fyzických a právnických osôb zainteresovaných na emisii

Emitentovi nie sú známe žiadne záujmy, vrátane konfliktných záujmov, ktoré sú podstatné z hľadiska tejto emisie dlhopisov.

Dôvody ponuky a použitia výnosov

Hypotekárne záložné listy budú vydané z dôvodu zabezpečenia financovania hypotekárnych úverov poskytovaných bankou v zmysle ustanovení o vykonávaní hypotekárnych obchodov podľa zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách a zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch.

Odhadovaný čistý výnos z emisie predstavuje celkovú menovitú hodnotu dlhopisov upravenú o ážio alebo disážio a zníženú o celkové náklady na emisiu.

Celkové náklady na emisiu pozostávajú z úrokových nákladov a nákladov na vydanie týchto hypotekárnych záložných listov – a to najmä za pridelenie identifikačného kódu ISIN, registráciu emisie v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s., pripísanie cenných papierov na účty prvých majiteľov, nákladov na zverejnenie emisných podmienok a oznamu o zverejnení prospektu v tlači, nákladov na predloženie emisných podmienok Centrálnemu depozitárovi cenných papierov SR, a.s., nákladov spojených s prijatím emisie dlhopisov na obchodovanie na kótovanom paralelnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. a z nákladov súvisiacich s výplatom výnosov z dlhopisov. Pri vydaní všetkých dlhopisov v maximálnej menovitej hodnote 15 mil. EUR a odhadovaných nákladov v sume 14 000,- EUR odhadovaný výnos z emisie predstavuje 14 986 000,- EUR a bol použitý na financovanie hypotekárnych obchodov.

5. Informácie týkajúce sa cenných papierov, ktoré majú byť prijaté na obchodovanie

Popis cenných papierov

Názov cenného papiera:	Hypotekárny záložný list ČSOB XXIII. (ďalej aj „cenné papiere“, resp. „cenný papier“, „HZL ČSOB XXIII“ alebo „dlhopis“, resp. „dlhopisy“)
ISIN:	SK4120010315 séria 01
Menovitá hodnota dlhopisu:	1 000 EUR
Počet kusov (v zmysle emisných podmienok):	15 000
Minimálna menovitá hodnota prvotnej investície:	5 000 EUR
Najvyššia suma menovitých hodnôt dlhopisov:	15 000 000 EUR

Právne predpisy a právne skutočnosti, na základe ktorých boli cenné papiere vydané

- Zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov (ďalej aj len „zákon o dlhopisoch“),
- Zákon č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej aj len „zákon o cenných papieroch a investičných službách“),
- Zákon č. 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej aj len „zákon o bankách“),
- Obchodný zákonník č. 513/1991 Zb. v znení neskorších predpisov (ďalej aj len „Obchodný zákonník“).
- Rozhodnutie predstavenstva ČSOB o vydaní Hypotekárneho záložného listu ČSOB XXIII. č. 118/2014 zo dňa 24.9.2014.

Druh, forma a podoba cenných papierov

Hypotekárny záložný list ČSOB XXIII. je zaknihovaným hypotekárnym záložným listom na doručiteľa. Dlhopis bude registrovaný v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s., so sídlom: ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava.

Mena emisie cenných papierov

Cenné papiere sú denominované v mene euro (EUR).

Klasifikácia cenných papierov

Cenné papiere predstavujú priame, všeobecné, nezabezpečené a nepodmienečné záväzky emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (pari passu) a budú vždy postavené aspoň na roveň so všetkými súčasnými aj budúcimi nezabezpečenými a nepodriadenými záväzkami emitenta, s výnimkou tých záväzkov, v ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.

Popis práv spojených s cenným papierom

Práva spojené s Dlhopisom a postup pri ich vykonávaní sú obsiahnuté v platných právnych predpisoch Slovenskej republiky, najmä v zákone č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch, zákone č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a v Emisných podmienkach Dlhopisu zverejnených na webovom sídle emitenta www.csob.sk v záložke o-nas/banka/financne-informacie (<https://www.csob.sk/o-nas/banka/financne-informacie>) dňa 7.10.2014. Stanovy neobmedzujú práva spojené s dlhopismi.

Nominálna úroková miera a ustanovenia týkajúce sa úroku, ktorý sa má vyplatiť

Spôsob určenia výnosu dlhopisu: Pevnou úrokovou sadzbou z menovitej hodnoty vo výške 1,65 % p.a.

Výplata výnosu dlhopisu: Banka sa zaväzuje odo dňa vydania prvého dlhopisu po dobu 4 rokov, každý rok k 27.11., v termínoch: 27.11.2015, 27.11.2016, 27.11.2017 a 27.11.2018, začínajúc 27.11.2015 vyplácať výnos dlhopisu bezhotovostným prevodom v prospech bankového účtu tým majiteľom dlhopisov, ktorí budú ich majiteľmi ku koncu pracovnej doby podľa evidencie dlhopisov vedenej v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s., so sídlom ul. 29. augusta, Bratislava 814 80, IČO: 31 338 976, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 493/B (ďalej "CDCP"), resp. členom CDCP, k 27.10. príslušného kalendárneho roku (ex-kupón je 30 kalendárnych dní). Majiteľ dlhopisu je povinný o výplatu výnosu požiadať banku písomnou žiadosťou s uvedením čísla účtu, na ktorý sa má výnos vyplatiť. V prípade, ak deň výplaty výnosu pripadne na deň, ktorý nie je pracovným dňom, ale je dňom pracovného pokoja alebo ak majiteľ dlhopisu neposlal platnú žiadosť so správnym číslom svojho bankového účtu, za termín výplaty sa považuje najbližší nasledujúci pracovný deň. V prípade, ak majiteľ dlhopisu neposlal platnú žiadosť so správnym číslom svojho bankového účtu, deň výplaty výnosu bude najbližším pracovným dňom nasledujúcim po dni oznámenia správneho čísla jeho bankového účtu. Pri výplate výnosu cenného papiera v iný neskorší termín ako 27.11. v príslušnom roku v dôsledku týchto uvedených dôvodov, majiteľ dlhopisu nemá nárok na žiaden ďalší úrokový výnos a ani na iné plnenia.

Výplátne miesto výnosu: Československá obchodná banka, a.s., Michalská 18, 815 63 Bratislava

Výpočet úrokových výnosov a ich výplatu si zabezpečuje emitent.

Údaj o výnose a jeho výpočte

Báza pre výpočet výnosu je stanovená na Act/Act.

Výplata menovitej hodnoty dlhopisu

Splatnosť menovitej hodnoty dlhopisu je 27.11.2018.

Banka sa zaväzuje splatiť celú menovitú hodnotu dlhopisu bezhotovostným prevodom v prospech bankového účtu tým majiteľom dlhopisov, ktorí budú ich majiteľmi ku koncu pracovnej doby CDCP dňa 27.10.2018 (existencia je 30 kalendárnych dní) podľa evidencie dlhopisov vedenej CDCP, resp. členom CDCP. Majiteľ dlhopisu je povinný o výplatu menovitej hodnoty požiadať banku písomnou žiadosťou s uvedením čísla bankového účtu,

na ktorý sa má menovitá hodnota vyplatiť. V prípade, ak deň výplaty menovitej hodnoty dlhopisu prípadne na deň, ktorý nie je pracovným dňom, ale je dňom pracovného pokoja alebo ak majiteľ dlhopisu neposlal platnú žiadosť so správnym číslom svojho bankového účtu, za termín výplaty sa považuje najbližší nasledujúci pracovný deň. V prípade, ak majiteľ dlhopisu neposlal platnú žiadosť so správnym číslom svojho bankového účtu, deň výplaty výnosu bude najbližším pracovným dňom nasledujúcim po dni oznámenia správneho čísla jeho bankového účtu. Pri výplate menovitej hodnoty dlhopisu v iný neskorší termín ako 27.11.2018 v dôsledku vyššie uvedených dôvodov, majiteľ dlhopisu nemá nárok na žiadne ďalšie úrokové výnosy z menovitej hodnoty cenného papiera a ani na iné plnenia.

Údaj o predčasnom splatení

Emitent si nevyhradzuje možnosť predčasného splatenia menovitej hodnoty dlhopisov a vyplatenia pomernej časti výnosov z dlhopisov. Emitent sa nezaväzuje majiteľom dlhopisov, že na ich požiadanie splatí menovitou hodnotu dlhopisov a vyplatí pomernú časť výnosov z dlhopisov pred určeným termínom splatnosti menovitej hodnoty dlhopisov a termínom výplaty výnosu.

Zastúpenie držiteľov Dlhopisov cenných papierov

Neexistuje zastúpenie držiteľov dlhových cenných papierov, ani organizácia zastupujúca investorov.

Vyhlásenie o uzneseniach, povoleniach a schváleniach, na základe ktorých boli cenné papiere vydané

Na vydaní HZL ČSOB XXIII. sa uznieslo predstavenstvo dňa 24.9.2014 rozhodnutím č. 118/2014. Cenné papiere budú vydané na základe zmluvy o registrácii s CDCP.

Dátum emisie (očakávaný)

27.11.2014

Opis obmedzení voľnej prevoditeľnosti

Dlhopis je voľne prevoditeľný bez obmedzenia, nie je s ním spojené žiadne predkupné alebo výmenné právo.

Zdaňovanie dlhopisov

Výnos podlieha zdaneniu v zmysle všeobecne záväzných právnych predpisov platných v čase výplaty výnosu. V zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov, v znení neskorších právnych predpisov, ku dňu vyhotovenia tohto Opisu cenných papierov, sú príjmy všetkých subjektov zdaňované jednou percentuálnou sadzbou dane vo výške 19 %. Výnosy z dlhopisov právnických osôb (s obmedzenou alebo neobmedzenou daňovou povinnosťou nezaložených alebo nezriadených na podnikanie) a fyzických osôb podľa tohto zákona podliehajú dani vyberanej zrážkou. Výnosy z dlhopisov vo vlastníctve právnických osôb s neobmedzenou daňovou povinnosťou nepodliehajú dani vyberanej zrážkou a sú súčasťou základu dane. Za vykonanie zrážky dane pri výplate výnosov z dlhopisov je zodpovedný emitent v zmysle platných právnych predpisov. Keďže zákonná úprava dani z príjmu sa môže počas životnosti dlhopisov zmeniť, výnos dlhopisu bude zdaňovaný v zmysle platných právnych predpisov v čase vyplácania.

Pri zdaňovaní výnosov daňových nerezidentov sa uplatňujú ustanovenia a postupy podľa príslušnej zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia.

6. Podmienky ponuky

6.1. Podmienky, štatistické údaje o ponuke, očakávaný harmonogram a požadované opatrenia pre žiadosti o ponuku

Podmienky, ktorým ponuka podlieha

Emisia bude vydaná na základe verejnej ponuky.

Celková výška emisie/ponuky, ak výška nie je stanovená, popis mechanizmov a čas oznámenia definitívnej výšky ponuky verejnosti.

Cenné papiere Banka plánuje vydať v celkovom objeme 15 mil. EUR. Emitent neplánuje vydať Dlhopisy nad stanovenú najvyššiu sumu menovitých hodnôt Dlhopisov.

Lehota, vrátane všetkých možných zmien, počas ktorej bude ponuka otvorená a opis postupu pri žiadosti.

Primárna emisia dlhopisov HZL ČSOB XXIII. bude zrealizovaná na základe ponuky cenných papierov v zmysle §120 ods. 1 a 2 Zákona č. 566/2001 o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení

niektorých zákonov (ďalej len „Zákon o CP“), a tieto dlhopisy budú ponúkané v Slovenskej republike nekvalifikovaným klientom počas obdobia od 20.10.2014 do 31.3.2015, kedy bude verejná ponuka otvorená. Emitent si vyhradzuje právo vydávať dlhopisy v rámci tejto lehoty postupne po častiach (tranžiaciach). Banka vydá dlhopisy len tým nadobúdateľom, ktorí splnili všetky zmluvne dohodnuté podmienky. Cenné papiere budú pripísané na majetkový účet nadobúdateľa do 5 pracovných dní od uhradenia emisnej ceny vrátane alikvótného úrokového výnosu, najskôr však 27.11.2014.

Popis možnosti znížiť upisovanie a spôsob refundovania častok navyše zaplatenými zo strany žiadateľov.

V prípade, ak investor uhradí Emitentovi sumu vyššiu ako zmluvne dohodnutý emisný kurz (emisnú cenu) alebo požiadá o zrušenie (storno) svojho pokynu na upísanie a nadobudnutie cenných papierov v súlade so zmluvou, Eminent zašle navyše zaplatené prostriedky späť na účet odosielateľa.

Podrobné údaje o minimálnej a/alebo maximálnej výške žiadosti (či už v počte cenných papierov alebo v celkovej čiastke, ktorá sa má investovať).

Minimálna výška investície je 5 kusov dlhopisov. Maximálna výška nie je stanovená.

Spôsob a lehoty na zaplataenie cenných papierov a na doručenie cenných papierov.

Zaplataenie a doručenie bude upresnené v zmluve uzatvorenej medzi investorom a Emitentom. Prostriedky musí mať investor k dispozícii na zmluvne dohodnutom účte deň pred dohodnutým dátumom vyporiadania obchodu.

Opis spôsobu a dátumu uverejnenia výsledkov ponuky

Výsledky vydávania dlhopisov HZL ČSOB XXIII. na základe verejnej ponuky budú zverejnené na webovom sídle Emitenta www.csob.sk bezprostredne po ukončení verejnej ponuky.

Postup uplatňovania akéhokoľvek predkupného práva, prevoditeľnosť práv upisovania a nakladanie s nevykonanými právami upisovania.

S dlhopisom nie je spojené žiadne predkupné alebo výmenné právo. Rovnako nie je možné previesť práva, vyplývajúce z upísania cenných papierov na iné osoby. Nevykonané práva upisovania je upisovateľ oprávnený uplatniť na jednotlivých pobočkách Emitenta.

6.2. Plán distribúcie a pridelovania

Rôzne kategórie potenciálnych investorov, ktorým sa cenné papiere ponúkajú. Ak sa ponuka realizuje súčasne na trhoch dvoch alebo viacerých krajín a ak bola alebo je rezervovaná pre niektoré z nich časť emisie, uvedie sa každá takáto časť emisie.

Dlhopisy plánuje ponúkať Banka v rámci tejto verejnej ponuky nekvalifikovaným klientom. Investori budú uspokojovaní postupne podľa času prijatia pokynu na nákup dlhopisov v plnom.

Rozširovanie tohto Prospektu a ponuka, predaj alebo kúpa Dlhopisov sú v niektorých krajinách obmedzené právnymi predpismi. Tento Prospekt bude schválený iba NBS. Dlhopisy nie sú a nebudú registrované, povolené ani schválené akýmkoľvek správnym či iným orgánom iného štátu. 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 zákona o cenných papieroch Spojených štátov amerických z roku 1933 a preto nesmú byť 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 uvedeného zákona, alebo v rámci obchodu, ktorý takejto registračnej povinnosti nepodlieha.

Osoby, ktorým sa dostane tento Prospekt do rúk, sú povinné oboznámiť sa so všetkými vyššie uvedenými obmedzeniami, ktoré sa na nich môžu vzťahovať, a takéto obmedzenia dodržiavať. Tento 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 predať, táto osoba bude kupujúcich informovať o tom, že ďalšie ponuky alebo predaj Dlhopisov môžu podliehať v rôznych štátoch zákonným obmedzeniam, ktoré je nutné dodržiavať.

Postup notifikácie množstva, prideleného žiadateľom, a uvedenie či je možné začať obchodovanie pred realizáciou notifikácie.

Investor bude po pripísaní cenných papierov na majetkový účet informovaný o realizácii obchodu. Investor môže s cennými papiermi voľne nakladať po pripísaní na jeho majetkový účet.

Investorov plánujeme uspokojiť v plnom objeme podľa času prijatia pokynu, to znamená, že investorom bude pridelených toľko kusov dlhopisov o koľko požiadajú.

Nie je možné začatie obchodovania pred realizáciou notifikácie.

6.3. Stanovenie ceny

Očakávaná cena, za ktorú budú cenné papiere ponúkané

Emisný kurz Dlhopisov bol stanovený na 100% z menovitej hodnoty Dlhopisov. Cena pre nadobúdateľa sa počíta ako násobok menovitej hodnoty Dlhopisu a emisného kurzu dohodnutého s emitentom.

Výška všetkých nákladov a daní zvlášť účtovanú upisovateľovi

Upisovateľovi nebudú účtované žiadne dodatočné náklady.

6.4. Umiestňovanie a upisovanie

Meno a adresa koordinátora (koordinátorov) globálnej ponuky a jednotlivých častí ponuky a, pokiaľ sú známe emitentovi alebo ponúkajúcemu, umiestňovateľov v rôznych krajinách, v ktorých sa ponuka realizuje

Ponuku a obstaranie vydania Cenných papierov realizoval samotný Emitent, ktorý je obchodníkom s cennými papiermi.

Mená a adresy všetkých platobných agentov a depozitných agentov v každej krajine

Emitent taktiež zabezpečuje výplatu výnosov a menovitej hodnoty Dlhopisov. Emitentom nebol stanovený žiaden platobný ani depozitný agent.

Mená a adresy subjektov s ktorými bolo dohodnuté upisovanie emisie na základe pevného záväzku, a mená a adresy subjektov s ktorými bolo dohodnuté umiestnenie emisie bez pevného záväzku alebo na základe dojednaní typu „najlepšia snaha“

Za účelom umiestnenia alebo upísania emisie neboli uzavreté žiadne dohody.

7. Prijatie na obchodovanie a dohody o obchodovaní

ČSOB po schválení tohto opisu cenných papierov a súhrnného dokumentu zo dňa 7.10.2014 Národnou bankou Slovenska, ktoré po ich zverejnení budú tvoriť platný prospekt cenného papiera spolu s Registračným dokumentom zo dňa 7.10.2014 požiada Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, IČO: 00 604 054, zapísanú v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo 117/B (ďalej aj len „BCPB“) o prijatie Dlhopisov k obchodovaniu na jej regulovaný voľný trh. Emitent neplánuje podať žiadosť o prijatie Dlhopisov na žiadnu inú burzu alebo regulovaný trh s cennými papiermi.

Emitent neuzavrel so žiadnym subjektom dohodu o sprostredkovaní v sekundárnom obchodovaní.

Emitent neudelil súhlas finančným sprostredkovateľom na použitie prospektu na následný ďalší predaj dlhopisov alebo konečné umiestnenie dlhopisov prostredníctvom finančného sprostredkovateľa.

8. Vydané dlhové cenné papiere

Emitent podá žiadosť o prijatie emisie HZL ČSOB XXIII. na regulovaný voľný trh BCPB po schválení Prospektu Národnou bankou Slovenska a jeho zverejnení.

Ku dňu spracovania tohto Opisu cenných papierov emitent nepodal žiadosť o prijatie emisie HZL ČSOB XXIII. na kótovaný alebo iný trh domácej ani zahraničnej burzy. Emisia nebola prijatá ani sa s ňou neobchodovalo na žiadnom domácom alebo zahraničnom regulovanom verejnom trhu pred podaním žiadosti o schválenie tohto Opisu cenných papierov a Prospektu.

Ku dňu spracovania tohto Opisu cenných papierov ČSOB a ISTROBANKA, a.s. sú vydané nasledujúce hypotekárne záložné listy:

Názov cenného papiera	ISIN
Hypotekárny záložný list ČSOB I.	SK4120004086
Hypotekárny záložný list ČSOB II.	SK4120004441
Hypotekárny záložný list ČSOB III.	SK4120004771
Hypotekárny záložný list ČSOB IV.	SK4120005232
Hypotekárny záložný list ČSOB V.	SK4120005463
Hypotekárny záložný list ČSOB VI.	SK4120005752
Hypotekárny záložný list ČSOB VII.	SK4120005828
Hypotekárny záložný list ČSOB VIII.	SK4120006016
Hypotekárny záložný list ČSOB IX.	SK4120006339
Hypotekárny záložný list ČSOB X.	SK4120006347
Hypotekárny záložný list ČSOB XI.	SK4120007105
Hypotekárny záložný list ČSOB XII.	SK4120007576
Hypotekárny záložný list ČSOB XIII.	SK4120008178
Hypotekárny záložný list ČSOB XIV.	SK4120008160
Hypotekárny záložný list ČSOB XV.	SK4120008467
Hypotekárny záložný list ČSOB XVI.	SK4120008475
Hypotekárny záložný list ČSOB XVII.	SK4120008483
Hypotekárny záložný list ČSOB XVIII.	SK4120008491
Hypotekárny záložný list ČSOB XIX.	SK4120008640
Hypotekárny záložný list ČSOB XX.	SK4120009069
Hypotekárny záložný list ČSOB XXI.	SK4120009432
Hypotekárny záložný list ČSOB XXII.	SK4120010026
HZL ISTROBANKA I.	SK4120003021
HZL ISTROBANKA II.	SK4120003757
HZL ISTROBANKA III.	SK4120004110
HZL ISTROBANKA IV.	SK4120004326
HZL ISTROBANKA V.	SK4120004516
HZL ISTROBANKA VI.	SK4120004797
HZL ISTROBANKA VII.	SK4120005018
HZL ISTROBANKA VIII.	SK4120005216
HZL ISTROBANKA IX.	SK4120005380
HZL ISTROBANKA X.	SK4120006461
HZL ISTROBANKA XI.	SK4120006479

Ku dňu spracovania tohto Opisu cenných papierov sú prijaté na obchodovanie na kótovaný paralelný trh BCPB nasledovné emisie dlhových cenných papierov vydané ČSOB:

HZL ISTROBANKA V.	SK4120004516
Hypotekárny záložný list ČSOB XI.	SK4120007105
Hypotekárny záložný list ČSOB XIII.	SK4120008178
Hypotekárny záložný list ČSOB XIV.	SK4120008160
Hypotekárny záložný list ČSOB XV.	SK4120008467
Hypotekárny záložný list ČSOB XVI.	SK4120008475
Hypotekárny záložný list ČSOB XVII.	SK4120008483
Hypotekárny záložný list ČSOB XVIII.	SK4120008491
Hypotekárny záložný list ČSOB XIX.	SK4120008640

Dlhové cenné papiere emitenta nie sú prijaté na obchodovanie na žiadnom inom regulovanom trhu. Emitent neuzavrel so žiadnym subjektom pevnú dohodu o sprostredkovaní v sekundárnom obchodovaní.

9. Dodatočné informácie

Emitent v súvislosti s emisiou nevyužil služby poradcov.

V tomto opise cenných papierov sa nenachádzajú informácie, ktoré boli auditované, a ani správy, ktoré boli podrobené auditu. V tomto opise cenných papierov sa nenachádzajú vyhlásenia alebo správy znalcov. V tomto opise cenných papierov neboli reprodukované a nenachádzajú sa informácie získané od tretej strany.

Počas roka 2012 bolo ČSOB pridelené ratingové hodnotenie agentúrou Moody's Investors Service. Aktuálne ratingové hodnotenie je nasledovné:

Rating udelený emitentovi:

Moody's Investors Service, máj 2014

Dlhodobý rating vkladov	Baa2	s negatívnym výhľadom
Krátkodobý rating vkladov	Prime-2	so stabilným výhľadom
Rating individuálnej finančnej sily D		so stabilným výhľadom
Výhľad	Stabilný	

Spoločnosť Moody's Investors Service Ltd. so sídlom One Canada Square, Canary Wharf, London E14 5FA, United Kingdom, v zmysle Článku 40 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 zo 16. septembra 2009 o ratingových agentúrach podala dňa 12. augusta 2010 žiadosť o registráciu podľa tohto nariadenia a 31. októbra 2011 bola úspešne zaregistrovaná.

Tento opis cenných papierov tvorí samostatnú časť prospektu cenného papiera, ktorý sa skladá z troch samostatných dokumentov, a to tohto opisu cenných papierov zo dňa 7.10.2014, z registračného dokumentu zo dňa 7.10.2014 a súhrnného dokumentu zo dňa 7.10.2014.

Tento opis cenných papierov ako aj Súhrnný dokument zo dňa 7.10.2014 a registračný dokument zo dňa 7.10.2014 bude po schválení Národnou bankou Slovenska možné získať v písomnej forme bezplatne v sídle emitenta na oddelení Obchodovanie pre klientov na adrese Nám. SNP 29, 815 63 Bratislava a v elektronickej forme na webovom sídle emitenta www.csob.sk v záložke o-nas/banka/financne-informacie (<https://www.csob.sk/o-nas/banka/financne-informacie>).

Oznam o sprístupnení prospektu bude súčasne so sprístupnením zverejnený v Hospodárskych novinách.