



Československá obchodná banka, a. s.

OPIS CENNÝCH PAPIEROV

Hypotekárny záložný list ČSOB XXXII.
50 000 000 EUR
ISIN SK4120013483

Bratislava 28.3.2018

Obsah

Obsah	2
1. Rizikové faktory spojené s emitentom a s druhom cenného papiera.....	3
2. Zodpovedné osoby	5
3. Rizikové faktory	6
4. Kľúčové informácie.....	6
5. Informácie týkajúce sa cenných papierov, ktoré majú byť prijaté na obchodovanie.....	6
6. Podmienky ponuky.....	9
7. Prijatie na obchodovanie a dohody o obchodovaní	11
8. Vydané dlhové cenné papiere.....	12
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 opise cenných papierov a na základe ich dôsledného ohodnotenia rozhodnúť sa o správnosti budúcej investície. V tomto opise cenných papierov 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, v znení neskorších predpisov (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 opise cenných papierov nie sú zmlčané žiadne skutočnosti, dôležité na rozhodovanie verejnosti. V opise cenných papierov 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. Verejný dlh v pomere k HDP v pokrízovom období postupne narástol na 54,7% HDP zaznamenaných v roku 2013. To je zatiaľ pod maastrichtským kritériom stanoveným na 60% a tiež nižšie ako je západoeurópsky štandard. V roku 2015 dlh klesol na 52,5% a v roku 2016 klesol na 51,9%. Bankový sektor je vďaka ekonomickému rastu, fokusu na klasické bankovníctvo ako aj kapitálovému vybaveniu pomerne stabilný. Rizikom, respektíve výzvou je skôr veľkosť ekonomiky ako aj jej veľká otvorenosť a závislosť na zahraničnom dopyte. Slovensko je 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 aktuálne známky solídneho rastu pod vplyvom domáceho dopytu. Krajine však v tomto zmysle pomáha aj dobrá kondícia krajín EU28. Výhľad je pozitívne ovplyvnený príchodom novej automobilky a na ňu nadväzujúcich investícií.

Ratingové agentúry (Moody's Investors Services, Standard & Poor's, Fitch Ratings) hodnotia Slovensko na úrovni A2/A+/A+ . Moody's dokonca krajine pridelil pozitívny výhľad. Ostatné agentúry považujú výhľad za stabilný.

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 registračnom dokumente alebo v tomto opise cenných papierov.

Základnými typmi rizík, ktoré vplývajú na Banku sú:

- kreditné riziko* – riziko neplnenia zmluvných podmienok protistranami Banky,
- operačné riziko* – riziko vzniku strát v dôsledku ľudského zlyhania, nevhodných alebo chybných vnútorných procesov, zlyhania IT systémov alebo vplyvom vonkajších udalostí,
- trhové riziko* – riziko zmeny trhových parametrov ako sú napr. úrokové sadzby, menové kurzy
- reputačné riziko* – 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. regulátorne zmeny, prírodné katastrofy a pod.

2. Zodpovedné osoby

Československá obchodná banka, a. s. so sídlom Žižková 11, 811 02 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 Ing. Ivetou Komáčkovou Novákovou, manažérom oddelenia Obchodovania pre klientov, a Ing. Jaroslavom Soboličom, Customer dealer-om oddelenia Obchodovania pre klientov, vyhlasuje, že ako Emitent nesie zodpovednosť za informácie obsiahnuté v tomto opise cenných papierov ako aj v celom prospekte cenného papiera, ktorý tvorí tento opis cenných papierov zo dňa 28.3.2018, súhrnný dokument zo dňa 28.3.2018 a registračný dokument zo dňa 15.8.2017, ktorý bol schválený rozhodnutím Národnej banky Slovenska, č. sp. NBS1-000-015-007, č. z. 100-000-058-319, zo dňa 13.9.2017, ktorý bol zverejnený dňa 21.9.2017. Registračný dokument bol aktualizovaný Opisom cenných papierov zo dňa 15.3.2018 vypracovaným pre dlhopisy s názvom "Hypotekárny záložný list ČSOB XXX." schváleným rozhodnutím č. z.: 100-000-094-628 k č. sp.: NBS1-000-022-372 zo dňa 20.3.2018, ktorý bol zverejnený dňa 28.3.2018.

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.

Bratislava 28.3.2018



Ing. Iveta Komáčková Nováková
Manažér oddelenia
Oddelenie obchodovania pre klientov
Československá obchodná banka, a. s.



Ing. Jaroslav Sobolič
Customer dealer
Oddelenie obchodovania pre klientov
Československá obchodná banka, a. s.

3. Rizikové faktory

Popis rizikových faktorov, ktoré sú podstatné pre cenné papiere s cieľom posúdiť trhovú 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 boli 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 zníženu 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 cenného papiera, nákladov na predloženie emisných podmienok Centrálnemu depozitárovi cenných papierov SR, a. s., nákladov spojených s prijatím emisie dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu cenných papierov Burzy cenných papierov v Bratislave, a. s. a z nákladov súvisiacich s výplatom výnosov z dlhopisov. Do dnešného dňa boli vydané dlhopisy v menovitej hodnote 43 mil. EUR a náklady v sume približne 25 000,- EUR. Odhadovaný výnos z emisie predstavuje 42 975 000,- 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 XXXII. (ďalej aj „cenné papiere“, resp. „cenný papier“, „HZL ČSOB XXXII.“ alebo „dlhopis“, resp. „dlhopisy“)
ISIN:	SK4120013483
Menovitá hodnota dlhopisu:	10 000 EUR
Počet kusov (v zmysle emisných podmienok):	5 000
Minimálna menovitá hodnota prvotnej investície:	10 000 EUR
Najvyššia suma menovitých hodnôt dlhopisov:	50 000 000 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“),

- 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 XXXI. č. 144/2017 zo dňa 7.11.2017.

Druh, forma a podoba cenných papierov

Hypotekárny záložný list ČSOB XXXII. je zaknihovaným hypotekárnym záložným listom na doručiteľa. Dlhopis bol 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

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

Spôsob zabezpečenia peňažných prostriedkov na výplatu menovitej hodnoty dlhopisu a vyplatenie výnosu dlhopisu:

Vyplatenie výnosu dlhopisu a menovitej hodnoty dlhopisu bude zabezpečené zo splátok bankou poskytnutých hypotekárnych úverov zabezpečených záložným právom k nehnuteľnostiam, prípadne z náhradného krytia v zmysle § 16 ods. 5 zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o dlhopisoch“).

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 o dlhopisoch, Zákone o cenných papieroch a v emisných podmienkach dlhopisu zverejnených na webovom sídle Emitenta www.csob.sk v záložke o-nas/banka/cenne-papiere (<https://www.csob.sk/o-nas/banka/cenne-papiere>) dňa 27.11.2017. 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 0,50 % p.a.

Výplata výnosu dlhopisu: Banka sa zaväzuje odo dňa vydania prvého dlhopisu po dobu 5 rokov, každý rok k 28. novembra, v termínoch: 28.11.2018, 28.11.2019, 28.11.2020, 28.11.2021 a 28.11.2022 vyplácať výnos dlhopisu bezhotovostným prevodom v prospech bankového účtu tým majiteľom dlhopisov, ktorí budú ich majiteľmi v zmysle evidencie vedenej Centrálnym depozitárom cenných papierov SR, a.s., so sídlom ul. 29. augusta, Bratislava 814 80, IČO: 31 338 976, zapísaný v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 493/B (ďalej len "CDCP") ku koncu pracovnej doby CDCP (v súlade s Prevádzkovým poriadkom CDCP), resp. evidencie vedenej členom CDCP, ku dňu 28. októbra príslušného kalendárneho roka (ex-kupón je 30 kalendárnych dní). Majiteľ dlhopisu je povinný o výplatu výnosu požiadať Banku písomnou žiadosťou s uvedením čísla bankového účtu, v prospech ktorého má

byť výnos poukázaný. V prípade, ak deň výplaty výnosu prípadne na deň, ktorý nie je v Slovenskej republike pracovným dňom, za termín výplaty výnosu sa považuje najbližší nasledujúci pracovný deň. V prípade, ak majiteľ dlhopisu doručil Banke žiadosť s uvedením nesprávneho alebo neúplného čísla bankového účtu, deň výplaty výnosu bude najbližším pracovným dňom nasledujúcim po dni doručenia oznámenia s uvedením správneho čísla bankového účtu. Pri výplate výnosu dlhopisu v iný neskorší termín ako 28. novembra v príslušnom roku v dôsledku vyššie uvedených dôvodov, majiteľ dlhopisu nemá nárok na akýkoľvek ďalší úrokový výnos a ani iné peňažné plnenia. Pracovným dňom sa rozumie deň, (i) ktorý nie je dňom pracovného pokoja v zmysle zákona č. 241/1993 Z.z. o štátnych sviatkoch, dňoch pracovného pokoja a pamätných dňoch v znení neskorších predpisov a (ii) v ktorý sú banky v Bratislave otvorené, sú vysporiadavané medzibankové obchody a v ktorý je zároveň otvorený pre vysporiadanie obchodov systém TARGET (Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer system) (ďalej len „pracovný deň“).

Výplatné miesto výnosu: Československá obchodná banka, a.s., Žižkova 11, 811 02 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 ICMA.

Výplata menovitej hodnoty dlhopisu

Splatnosť menovitej hodnoty dlhopisu je 28.11.2022.

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 (v súlade s Prevádzkovým poriadkom CDCP) ku dňu 28.10.2022 (existencia je 30 kalendárnych dní) v zmysle evidencie vedenej CDCP, resp. evidencie vedenej členom CDCP. Majiteľ dlhopisu je povinný o výplatu menovitej hodnoty požiadať Banku písomnou žiadosťou s uvedením čísla bankového účtu v prospech ktorého má byť menovitá hodnota poukázaná. V prípade, ak deň výplaty menovitej hodnoty dlhopisu prípadne na deň, ktorý nie je v Slovenskej republike pracovným dňom, za termín výplaty menovitej hodnoty dlhopisu sa považuje najbližší nasledujúci pracovný deň. V prípade, ak majiteľ dlhopisu doručil Banke žiadosť s uvedením nesprávneho alebo neúplného čísla bankového účtu, deň výplaty menovitej hodnoty dlhopisu bude najbližším pracovným dňom nasledujúcim po dni doručenia oznámenia s uvedením správneho čísla bankového účtu. Pri výplate menovitej hodnoty dlhopisu v iný neskorší termín ako 28.11.2022 v dôsledku vyššie uvedených dôvodov, majiteľ dlhopisu nemá nárok na žiadne ďalšie úrokové výnosy z menovitej hodnoty cenného papiera a ani na iné peňažné plnenia.

Údaj o predčasnom splatení

Emitent si nevyhradzuje možnosť predčasného splatenia menovitej hodnoty dlhopisov a vyplatenia pomernej časti výnosov z dlhopisov okrem splatnosti uvedenej vyššie. Emitent sa nezaväzuje majiteľom dlhopisov, že na ich požiadanie splatí menovitú 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 XXXII. sa uznieslo predstavenstvo dňa 7.11.2017 rozhodnutím č. 144/2017.

Cenné papiere boli vydané na základe zmluvy o registrácii s CDCP.

Dátum emisie

Dátum začiatku vydávania dlhopisov bol 28.11.2017. Banka si vyhradzovala právo vydávať dlhopisy postupne po častiach (tranžiaciach).

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 výplati 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

Dlhopisy neboli ponúkané (predávané) na základe verejnej ponuky s povinnosťou zverejniť prospekt CP.

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

Cenné papiere Banka vydala v celkovom objeme 50 mil. EUR. Emitent neplánoval v zmysle emisných podmienok vydať dlhopisy nad stanovenú najvyššiu sumu menovitých hodnôt dlhopisov 50 mil. EUR.

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

Dlhopisy neboli ponúkané verejnou ponukou s povinnosťou zverejniť prospekt cenného papiera v zmysle Zákona o cenných papieroch a boli ponúkané vopred známemu obmedzenému okruhu

osôb/investorov za splnenia podmienok stanovených v ustanovení § 120 ods. 3 písmeno a) Zákona o cenných papieroch.

Ponuka bola založená na emisných podmienkach dlhopisov, ktoré boli zverejnené na webovom sídle emitenta dňa 27.11.2017.

Dlhopisy v objeme 50 mil. EUR sa vydali do 1 mesiaca od dátumu začiatku vydávania dlhopisov, pričom si emitent vyhradzoval právo vydávať dlhopisy v rámci lehoty 12 mesiacov postupne po častiach (tranžiach). Banka vydala dlhopisy len tým nadobúdateľom, ktorí splnili všetky zmluvne dohodnuté podmienky.

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

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

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 prvotnej investície bol 1 kus dlhopisov. Maximálna výška nebola stanovená.

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

Zaplataenie a doručenie bolo upresnené v zmluve uzatvorenej medzi investorom a Emitentom. Prostriedky musel mať investor k dispozícii na zmluvne dohodnutom účte v deň vyporiadania obchodu.

Opis spôsobu a dátumu uverejnenia výsledkov ponuky

Výsledky vydávania dlhopisov HZL ČSOB XXXII. na základe neverejnej ponuky neboli zverejnené na webovom sídle Emitenta www.csob.sk.

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 Banka neponúkala v rámci verejnej ponuky s povinnosťou zverejniť prospekt cenného papiera v zmysle zákona o cenných papieroch a boli ponúkané vopred známemu obmedzenému okruhu osôb/investorov za splnenia podmienok stanovených v ustanovení § 120 ods. 3 písmeno a) zákona o cenných papieroch. Investormi boli len kvalifikovaní investori.

Rozširovanie prospektu cenného papiera a ponuka, predaj alebo kúpa dlhopisov sú v niektorých krajinách obmedzené právnymi predpismi. Prospekt cenného papiera 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 cenného papiera 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 prospekt cenného papiera do rúk, sú povinné oboznámiť sa so všetkými vyššie uvedenými obmedzeniami, ktoré sa na nich môžu vzťahovať, a takéto obmedzenia dodržiavať. Prospekt cenného papiera sám o sebe nepredstavuje ponuku na predaj, ani výzvu na zadávanie ponúk ku kúpe dlhopisov v akomkoľvek štáte.

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

Investor bol 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 sme uspokojili v plnom objeme, to znamená, že investorom bolo pridelených toľko kusov dlhopisov, o koľko požiadali.

Nie je možné začatie obchodovania pred realizáciou notifikácie.

6.3. Stanovenie ceny

Cena, za ktorú boli cenné papiere ponúkané

Emisný kurz dlhopisov bol stanovený na 90% -110% z menovitej hodnoty dlhopisov. Cena pre nadobúdateľa sa počíta ako násobok menovitej hodnoty dlhopisu a emisného kurzu dohodnutého s Emitentom. V prípade, že investor nadobúda dlhopis po dátume začiatku vydávania dlhopisov, investor je povinný uhradiť Banke emisný kurz dlhopisu navýšený o AÚV.

Výška všetkých nákladov a daní zvlášť účtovanú upisovateľovi

Upisovateľovi neboli 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 zo dňa 28.3.2018 a súhrnného dokumentu zo dňa 28.3.2018 Národnou bankou Slovenska, ktoré po ich zverejnení budú tvoriť platný prospekt cenného papiera spolu s registračným dokumentom zo dňa 15.8.2017, ktorý bol aktualizovaný Opisom cenných papierov zo dňa 15.3.2018 vypracovaným pre dlhopisy s názvom „Hypotekárny záložný list ČSOB XXX.“, požiadala 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 neudelil súhlas finančným sprostredkovateľom na použitie prospektu cenného papiera 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 XXXII. na regulovaný voľný trh BCPB po schválení tohto opisu cenných papierov zo dňa 28.3.2018 a súhrnného dokumentu zo dňa 28.3.2018 Národnou bankou Slovenska a po ich zverejnení.

Ku dňu spracovania tohto opisu cenných papierov Emitent nepodal žiadosť o prijatie emisie HZL ČSOB XXXII. 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 cenného papiera.

Ku dňu spracovania tohto opisu cenných papierov ČSOB sú vydané nasledujúce hypotekárne záložné listy alebo dlhopisy:

Názov cenného papiera	ISIN
Hypotekárny záložný list ČSOB XIII.	SK4120008178
Hypotekárny záložný list ČSOB XIX.	SK4120008640
Hypotekárny záložný list ČSOB XX.	SK4120009069
Hypotekárny záložný list ČSOB XXII.	SK4120010026
Hypotekárny záložný list ČSOB XXIII.	SK4120010315
Hypotekárny záložný list ČSOB XXIV.	SK4120010406
Hypotekárny záložný list ČSOB XXV.	SK4120010869
Hypotekárny záložný list ČSOB XXVI.	SK4120011263
Hypotekárny záložný list ČSOB XXVII.	SK4120011545
Hypotekárny záložný list ČSOB XXVIII.	SK4120011867
Hypotekárny záložný list ČSOB XXIX.	SK4120012063
Hypotekárny záložný list ČSOB XXX.	SK4120012808
Hypotekárny záložný list ČSOB XXXI.	SK4120013053
Dlhopis I. ČSOB 2021.	SK4120010539
Dlhopis II. ČSOB 2019.	SK4120010976
Dlhopis III. ČSOB 2020.	SK4120011976

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

Hypotekárny záložný list ČSOB XIII.	SK4120008178
Hypotekárny záložný list ČSOB XIX.	SK4120008640
Hypotekárny záložný list ČSOB XXII.	SK4120010026
Hypotekárny záložný list ČSOB XXIII.	SK4120010315
Hypotekárny záložný list ČSOB XXIV.	SK4120010406
Hypotekárny záložný list ČSOB XXV.	SK4120010869
Hypotekárny záložný list ČSOB XXVI.	SK4120011263
Hypotekárny záložný list ČSOB XXVII.	SK4120011545
Hypotekárny záložný list ČSOB XXVIII.	SK4120011867
Hypotekárny záložný list ČSOB XXVIII.	SK4120012063
Dlhopis II. ČSOB 2019.	SK4120010976

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, v časti rizikové faktory, boli reprodukované a nachádzajú sa informácie získané zo Správy o finančnej stabilite k máju 2014 uverejnenej Národnou Bankou Slovenska, t.j. treťou stranou. Emitent týmto potvrdzuje, že informácie boli správne reprodukované a že do tej miery, do akej si je Emitent vedomý a je to schopný zistiť z informácií uverejnených v Správe o finančnej stabilite k máju 2014 uverejnenej Národnou Bankou Slovenska, neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by spôsobili, že reprodukované informácie sú nesprávne alebo zavádzajúce.

Počas roka 2017 bolo ČSOB pridelené ratingové hodnotenie agentúrou Moody's Investors Service. Aktuálne ratingové hodnotenie je nasledovné:

Rating udelený Emitentovi:

Moody's Investors Service, január 2017

Dlhodobý rating vkladov	Baa1
Dlhodobý rating emitenta	Baa2
Krátkodobý rating vkladov	Prime-2
Rating individuálnej finančnej sily	D
Baseline Credit Assessment (BCA)	ba1
Upravený BCA	baa3
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 z tohto opisu cenných papierov zo dňa 28.3.2018, súhrnného dokumentu zo dňa 28.3.2018 a z registračného dokumentu zo dňa 15.8.2017 (registračný dokument bol schválený Národnou bankou Slovenska rozhodnutím č. sp. NBS1-000-015-007, č. z. 100-000-058-319 zo dňa 13.9.2017), ktorý bol aktualizovaný Opisom cenných papierov zo dňa 15.3.2018 vypracovaným pre dlhopisy s názvom "Hypotekárny záložný list ČSOB XXX." (schválený bol rozhodnutím č. z.: 100-000-094-628 k č. sp.: NBS1-000-022-372 zo dňa 20.3.2018). Tento opis cenných papierov ako aj súhrnný dokument zo dňa 28.3.2018 bude možné po ich schválení Národnou bankou Slovenska získať rovnakým spôsobom, ako je možné získať registračný dokument zo dňa 15.8.2017 a opis cenných papierov zo dňa 15.3.2018 vypracovaný pre dlhopisy s názvom „Hypotekárny záložný list ČSOB XXX.“, v písomnej forme bezplatne v sídle Emitenta, na oddelení Obchodovania pre klientov na adrese Žižkova 11, 811 02 Bratislava a v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta www.csob.sk v záložke [o-nas/banka/cenne-papiere](https://www.csob.sk/o-nas/banka/cenne-papiere) (<https://www.csob.sk/o-nas/banka#cenne-papiere>).

Oznam o sprístupnení tohto Opisu cenných papierov zo dňa 28.3.2018 a súhrnného dokumentu zo dňa 28.3.2018 bude súčasne so sprístupnením zverejnený v Hospodárskych novinách.

Registračný dokument zo dňa 15.8.2017 bol zverejnený dňa 21.9.2017 spolu so zverejnením oznamu v Hospodárskych novinách. Opis cenných papierov zo dňa 15.3.2018 vypracovaný pre dlhopisy s názvom „Hypotekárny záložný list ČSOB XXX.“ bol zverejnený dňa 28.3.2018 spolu so zverejnením oznamu v Hospodárskych novinách.