



Československá obchodná banka, a.s.

SÚHRNNÝ DOKUMENT

Dlhopis ČSOB II. 2019
5 000 000 EUR
ISIN SK4120010976 séria 01



Bratislava 30.7.2015

Tento súhrnný dokument je vypracovaný za účelom vytvorenia prospektu cenného pre emisiu nezabezpečeného dlhopisu Dlhopis ČSOB II. 2019 a prijatia uvedenej emisie na regulovaný voľný trh cenných papierov Burzy cenných papierov v Bratislave. Súhrnný dokument obsahuje iba hlavné informácie, ktoré sú obsiahnuté aj na iných miestach prospektu cenného papiera, ktorý sa skladá z troch samostatných dokumentov, a to z tohto Súhrnného dokumentu, Opisu cenných papierov zo dňa 30.7.2015 a Registračného dokumentu zo dňa 7.10.2014, ktorý bol schválený rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. ODT-10359/2014-1 zo dňa 13.10.2014 a aktualizovaný Dodatkom č. 1 k prospektu cenného papiera zo dňa 24.11.2014 schváleným rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. ODT-12174/2014-1 zo dňa 3.12.2014 a mal by byť považovaný za úvod k Prospektu.

Tento súhrnný dokument s Opisom cenných papierov bude možné po ich schválení Národnou bankou Slovenska získať rovnakým spôsobom ako je možné získať Registračný dokument zo dňa 7.10.2014 a Dodatok č. 1 k prospektu cenného papiera zo dňa 24.11.2014, a to v písomnej forme bezplatne v sídle emitenta, na oddelení Obchodovania 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/cenne-papiere (<https://www.csob.sk/o-nas/banka/cenne-papiere>;

Súhrnný dokument je zostavený v zmysle NARIADENIA KOMISIE (EÚ) č.486/2012 z 30.marca 2012, Príloha XX. Je zložený z jednotlivých požiadaviek na zverejňovanie - tzv. „prvkov“. Tieto prvky sú očíslované v Oddieloch A-E (t.j. od A.1. – až po E.7). Tento súhrnný dokument obsahuje všetky prvky, ktoré sú vyžadované pre daný cenný papier a emitenta. Keďže niektoré prvky podľa uvedeného nariadenia pre daný cenný papier a emitenta nie sú vyžadované, postupnosť číslovania uvedených prvkov nemusí byť dodržaná respektíve dochádza k medzerám v číslovaní. Môže sa vyskytnúť situácia, kedy žiadna relevantná informácia ohľadne prvku požadovaného pre daný typ cenného papiera a emitenta nemôže byť v konkrétnom prípade uvedená. Vtedy je pri prvku uvedené „Nepoužije sa“ s krátkym vysvetlením.

Oddiel A- Úvodné upozornenia

A.1	Upozornenie	<p>Tento súhrnný dokument by sa mal chápať ako úvod k prospektu. Každé rozhodnutie investovať do cenných papierov by sa malo zakladať na investorovom zvážení prospektu ako celku.</p> <p>Ak sa na súde vznesie nárok na základe informácií obsiahnutých v prospekte, žalujúcemu investorovi sa môže podľa vnútroštátnych právnych predpisov členských štátov uložiť povinnosť znášať náklady spojené s prekladom prospektu pred začatím súdneho konania.</p> <p>Občianskoprávnu zodpovednosť majú len tie osoby, ktoré súhrnný dokument vrátane jeho prekladu predložili, ale len v prípade, keď tento súhrnný dokument je zavádzajúci, nepresný, alebo v rozpore s ostatnými časťami prospektu, alebo neobsahuje v spojení s inými časťami prospektu kľúčové informácie, ktoré majú investorom pomôcť pri rozhodovaní sa o investíciách do takýchto cenných papierov.</p> <p>Zodpovednými osobami sú:</p> <div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: flex-end; margin-top: 20px;"><div style="text-align: center;"><hr/><p>Ing. Iveta Komáčková Nováková manažér oddelenia Obchodovania pre klientov Československá obchodná banka, a.s.</p></div><div style="text-align: center;"><hr/><p>Ing. Jaroslav Sobolich pracovník pre operácie s CP Československá obchodná banka, a.s.</p></div></div>
-----	-------------	---

A.2	Predaj prostredníctvom finančného sprostredkovateľa	Nepoužije sa. Emitent neudelil žiaden súhlas s použitím prospektu na následný ďalší predaj ani konečné umiestnenie cenných papierov prostredníctvom finančného sprostredkovateľa.
-----	---	---

Oddiel B- Emitent

B.1	Názov Emitenta	Obchodné meno: Československá obchodná banka, a.s. Identifikačné číslo: 36 854 140
B.2	Domicil a právna forma emitenta Domicil Právne predpisy, podľa ktorých emitent vykonáva činnosť Krajina založenia.	akciová spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava 1, oddiel Sa, vložka č. 4314/B, Slovenská republika Michalská 18, 815 63 Bratislava, Slovensko Emitent vykonáva činnosť na základe nasledujúcich právnych predpisov: - 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“), - 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. 513/1991 Z.z. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov. Slovenská republika
B.4 b	Známe trendy	Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne špecifické trendy ovplyvňujúce emitenta a odvetvie, v ktorom pôsobí.
B.5	Opis skupiny a postavenie emitenta v skupine	Materskou spoločnosťou a jediným akcionárom ČSOB je belgická KBC Bank (Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgicko), ktorá vznikla v roku 1998 zlúčením dvoch významných belgických bánk a poisťovne. Konečnou materskou spoločnosťou ČSOB SR je KBC GROUP N.V, so sídlom Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgicko, ktorá má nepriamy podiel na základnom imaní a hlasovacích právach 100%. Zoznam významných spoločností pod kontrolou ovládajúcej osoby emitenta KBC Group NV k 31.12.2014:

Firma	Sídlo	Podiel skupiny na firme	Činnosť
KBC BANK			
<i>Fully consolidated subsidiaries</i>			
Almafin Real Estate NV	Brussels – BE	100%	Úverová inštitúcia
Antwerp Diamond Bank NV (sale agreement signed)	Antwerp – BE	100%	Úverová inštitúcia
CBC Banque SA	Brussels – BE	100%	Úverová inštitúcia
CIBANK EAD	Sofia – BG	100%	Úverová inštitúcia
ČSOB a.s. (Czech Republic)	Prague – CZ	100%	Úverová inštitúcia
ČSOB a.s. (Slovak Republic)	Bratislava - SK	100%	Úverová inštitúcia
IIB Finance Ireland	Dublin - IE	100%	Úverová inštitúcia
Immo-Quinto NV	Brussels – BE	100%	Úverová inštitúcia
Julienne Holdings S.à.r.l.	Luxembourg – LU	100%	Úverová inštitúcia
KBC Asset Management NV	Brussels – BE	100%	Asset management
KBC Bank NV	Brussels – BE	100%	Úverová inštitúcia
KBC Bank Deutschland AG (sale agreement signed)	Bremen – DE	100%	Úverová inštitúcia
KBC Bank Funding LLC & Trust (group)	New York – US	100%	Vydávanie prioritných akcií
KBC Bank Ireland Plc	Dublin – IE	100%	Úverová inštitúcia
KBC Commercial Finance NV	Brussels – BE	100%	Factoring
KBC Credit Investments NV	Brussels – BE	100%	Investovanie do cenných papierov s kreditným rizikom
KBC Finance Ireland	Dublin – IE	100%	Pôžičky
KBC Financial Products (group)	Various locations	100%	Obchodovanie s majetkovými cennými papiermi a derivátmi
KBC IFIMA SA	Luxembourg - LU	100%	Vydávanie dlhopisov
KBC Lease (group)	Various locations	100%	Leasing
KBC Securities NV	Brussels – BE	100%	Burzový broker
K&H Bank Rt. 100.00 IM Credit institution	Budapest – HU	100%	Úverová inštitúcia
KBC INSURANCE			
<i>Fully consolidated subsidiaries</i>			
ADD NV	Heverlee – BE	100%	Poisťovňa
ČSOB Pojišťovna (Czech Republic)	Pardubice – CZ	100%	Poisťovňa
ČSOB Poisťovňa (Slovak Republic)	Bratislava – SK	100%	Poisťovňa
DZI Insurance	Sofia – BG	100%	Poisťovňa
Groep VAB NV	Zwijndrecht – BE	95%	Asistenčné služby pre motoristov
K&H Biztosító Zrt	Budapest – HU	100%	Poisťovňa
KBC Verzekeringen Vastgoed			
Nederland IBV	Luxembourg – LU	100%	Poisťovňa
KBC Verzekeringen NV	Leuven – BE	100%	Poisťovňa

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

ČSOB SR mala k 30.6.2015 nasledovné dcérske spoločnosti v rámci skupiny („ČSOB skupina SR“):

Meno spoločnosti	% podiel na ZI	% podiel na ZI nepriamy
ČSOB Stavebná sporiteľňa, a.s.	100,00%	
ČSOB Leasing, a.s.	100,00%	
ČSOB Leasing poisťovací maklér, s.r.o.	0,00%	100,00%

		<table border="1"> <tr> <td>ČSOB Factoring, a.s.</td> <td>100,00%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Nadácia ČSOB</td> <td>100,00%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>ČSOB Centrála, s. r. o.</td> <td>100,00%</td> <td></td> </tr> </table> <p>ČSOB má podiel na hlasovacích právach dcérskych spoločností zodpovedajúci podielu na základnom imaní.</p>	ČSOB Factoring, a.s.	100,00%		Nadácia ČSOB	100,00%		ČSOB Centrála, s. r. o.	100,00%																																																																																							
ČSOB Factoring, a.s.	100,00%																																																																																																
Nadácia ČSOB	100,00%																																																																																																
ČSOB Centrála, s. r. o.	100,00%																																																																																																
B.9	Prognóza alebo odhad zisku	Nepoužije sa. Emitent rozhodol nezaradiť prognózu alebo odhad zisku do prospektu a do doby zostavenia tohto dokumentu ani nezverejnil odhad ani prognózu zisku.																																																																																															
B.10	Výhrady audítora	Nepoužije sa. Správy nezávislého audítora k auditom konsolidovaných účtovných závierok emitenta k 31.12.2014 a 31.12.2013 sú bez výhrad.																																																																																															
B.12	Vybrané kľúčové historické finančné informácie	<p>V nasledujúcich tabuľkách sú uvedené vybrané údaje z audítorsky overených ročných konsolidovaných účtovných závierok za roky 2013 a 2014 zostavených podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="5">ČSOB Finančná skupina (konsolidované údaje)</th> </tr> <tr> <th></th> <th></th> <th>2013</th> <th></th> <th></th> </tr> <tr> <th>VÝKONNOSŤ</th> <th>2014</th> <th>Po úprave*</th> <th>2013</th> <th>2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ROE po zdanení</td> <td>9,77%</td> <td>9,56%</td> <td>9,56%</td> <td>8,59%</td> </tr> <tr> <td>Pomer prevádzkových nákladov a výnosov (Cost/Income ratio)</td> <td>61,56%</td> <td>58,89%</td> <td>58,34%</td> <td>66,82%</td> </tr> <tr> <td>ROA po zdanení</td> <td>0,97%</td> <td>1,00%</td> <td>1,00%</td> <td>0,92%</td> </tr> </tbody> </table> <p>* zmena prezentácie výkazov v dôsledku prispôsobenia sa vykazovania v skupine KBC – následná úprava komparatívnych údajov</p> <p style="text-align: center;">Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii r. 2013 - 2014 (zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>(tis. EUR)</th> <th>31.12.2014</th> <th>31.12.2013</th> <th>31.12.2013</th> <th>31.12.2012</th> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>Po úprave*</td> <td></td> <td></td> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Aktíva</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Pokladničné hodnoty a účty centrálnych bánk</td> <td>180 872</td> <td>123 058</td> <td>123 058</td> <td>126 262</td> </tr> <tr> <td>Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát</td> <td>223 431</td> <td>196 536</td> <td>196 536</td> <td>405 020</td> </tr> <tr> <td>Finančný majetok na predaj</td> <td>515 240</td> <td>466 687</td> <td>466 687</td> <td>346 464</td> </tr> <tr> <td>Pohľadávky voči bankám</td> <td>54 943</td> <td>42 151</td> <td>42 151</td> <td>40 266</td> </tr> <tr> <td>Úvery poskytnuté klientom</td> <td>4 581 447</td> <td>4 249 339</td> <td>4 247 378</td> <td>4 132 132</td> </tr> <tr> <td>Investície držané do splatnosti</td> <td>1 121 399</td> <td>1 072 658</td> <td>1 072 658</td> <td>846 855</td> </tr> <tr> <td>Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov</td> <td>5 825</td> <td>425</td> <td>425</td> <td>851</td> </tr> <tr> <td>Pohľadávka z odloženej dane z príjmov</td> <td>14 030</td> <td>18 674</td> <td>18 674</td> <td>16 212</td> </tr> <tr> <td>Hmotný majetok</td> <td>69 281</td> <td>71 801</td> <td>71 801</td> <td>79 272</td> </tr> <tr> <td>Nehmotný majetok</td> <td>13 308</td> <td>15 381</td> <td>15 381</td> <td>11 874</td> </tr> </tbody> </table>	ČSOB Finančná skupina (konsolidované údaje)							2013			VÝKONNOSŤ	2014	Po úprave*	2013	2012	ROE po zdanení	9,77%	9,56%	9,56%	8,59%	Pomer prevádzkových nákladov a výnosov (Cost/Income ratio)	61,56%	58,89%	58,34%	66,82%	ROA po zdanení	0,97%	1,00%	1,00%	0,92%	(tis. EUR)	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2012			Po úprave*			Aktíva					Pokladničné hodnoty a účty centrálnych bánk	180 872	123 058	123 058	126 262	Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	223 431	196 536	196 536	405 020	Finančný majetok na predaj	515 240	466 687	466 687	346 464	Pohľadávky voči bankám	54 943	42 151	42 151	40 266	Úvery poskytnuté klientom	4 581 447	4 249 339	4 247 378	4 132 132	Investície držané do splatnosti	1 121 399	1 072 658	1 072 658	846 855	Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	5 825	425	425	851	Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	14 030	18 674	18 674	16 212	Hmotný majetok	69 281	71 801	71 801	79 272	Nehmotný majetok	13 308	15 381	15 381	11 874
ČSOB Finančná skupina (konsolidované údaje)																																																																																																	
		2013																																																																																															
VÝKONNOSŤ	2014	Po úprave*	2013	2012																																																																																													
ROE po zdanení	9,77%	9,56%	9,56%	8,59%																																																																																													
Pomer prevádzkových nákladov a výnosov (Cost/Income ratio)	61,56%	58,89%	58,34%	66,82%																																																																																													
ROA po zdanení	0,97%	1,00%	1,00%	0,92%																																																																																													
(tis. EUR)	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2012																																																																																													
		Po úprave*																																																																																															
Aktíva																																																																																																	
Pokladničné hodnoty a účty centrálnych bánk	180 872	123 058	123 058	126 262																																																																																													
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	223 431	196 536	196 536	405 020																																																																																													
Finančný majetok na predaj	515 240	466 687	466 687	346 464																																																																																													
Pohľadávky voči bankám	54 943	42 151	42 151	40 266																																																																																													
Úvery poskytnuté klientom	4 581 447	4 249 339	4 247 378	4 132 132																																																																																													
Investície držané do splatnosti	1 121 399	1 072 658	1 072 658	846 855																																																																																													
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	5 825	425	425	851																																																																																													
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	14 030	18 674	18 674	16 212																																																																																													
Hmotný majetok	69 281	71 801	71 801	79 272																																																																																													
Nehmotný majetok	13 308	15 381	15 381	11 874																																																																																													

Majetok určený na predaj	-	11 988	11 988	9 553
Ostatné aktíva	19 700	16 011	17 972	13 067
Aktíva spolu	6 799 476	6 284 709	6 284 709	6 027 828
Závazky a vlastné imanie				
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	205 223	253 445	253 445	220 921
Závazky voči bankám	516 252	309 017	309 017	677 727
Vklady a úvery prijaté od klientov	4 522 620	4 249 966	4 199 620	4 076 314
Vydané dlhové cenné papiere	811 092	750 017	750 017	304 550
Rezervy	9 753	9 214	9 214	10 281
Ostatné záväzky	54 784	44 027	94 373	84 998
Závazok zo splatnej dane z príjmov	1 646	9 186	9 186	3 530
Závazok z odloženej dane z príjmov	-	41	41	293
Závazky	6 121 370	5 624 913	5 624 913	5 378 614
Základné imanie	248 004	248 004	248 004	248 004
Emisné ážio	484 726	484 726	484 726	484 726
Rezervné fondy	44 169	37 990	37 990	32 750
Oceňovacie rozdiely	(190 607)	(198 302)	(198 302)	(192 981)
Výsledok hospodárenia minulých rokov	25 591	24 313	24 313	20 969
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	66 223	63 065	63 065	55 746
Vlastné imanie	678 106	659 796	659 796	649 214
Závazky a vlastné imanie spolu	6 799 476	6 284 709	6 284 709	6 027 828

* zmena prezentácie výkazov v dôsledku prispôsobenia sa vykazovania v skupine KBC – následná úprava komparatívnych údajov

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku r.2013 - 2014
(zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

(tis. EUR)	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2012
		Po úprave*		
Úrokové výnosy	249 908	248 100	248 100	243 461
Úrokové náklady	(47 183)	(53 507)	(53 507)	(68 512)
Čisté úrokové výnosy	202 725	194 593	194 593	174 949
Výnosy z poplatkov a provízií	66 828	61 942	61 942	57 644
Náklady na poplatky a provízie	(13 584)	(11 653)	(11 653)	(11 189)
Čisté výnosy z poplatkov a	53 244	50 289	50 289	46 455

provízií				
Čistý zisk z finančných operácií	15 734	21 172	21 172	22 823
Ostatný prevádzkový výsledok	299	7 335	9 890	6 628
Výnosy celkom	272 002	273 389	275 944	250 855
Personálne náklady	(70 490)	(66 586)	(66 586)	(68 727)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(10 847)	(10 895)	(10 895)	(11 477)
Ostatné prevádzkové náklady	(86 109)	(83 511)	(83 511)	(87 427)
Prevádzkové náklady	(167 446)	(160 992)	(160 992)	(167 631)
Zisk pred tvorbou opravných položiek, finančných záruk a zdanením	104 556	112 397	114 952	83 224
Opravné položky a finančné záruky	(17 077)	(26 904)	(29 459)	(17 313)
Zisk pred zdanením	87 479	85 493	85 493	65 911
Daň z príjmu	(21 256)	(22 428)	(22 428)	(10 165)
Čistý zisk za účtovné obdobie po zdanení	66 223	63 065	63 065	55 746
Čistý zisk pripadajúci na:				
Vlastníkov materskej spoločnosti	66 223	63 065	63 065	55 746
Nekontrolujúci podiel	-	-	-	-
Iný komplexný výsledok:				
Položky, ktoré môžu byť reklasifikované do výkazu ziskov a strát:				
Finančný majetok na predaj z toho: daň z príjmov vzťahujúca sa k finančnému majetku na predaj	7 695	(5 321)	(5 321)	22 490
	(2 171)	1 952	1 952	(6 762)
Iný komplexný výsledok po zdanení	7 695	(5 321)	(5 321)	22 490
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	73 918	57 744	57 744	78 236
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie pripadajúci na:				
Vlastníkov materskej spoločnosti	73 918	57 744	57 744	78 236
Nekontrolujúci podiel	-	-	-	-
Základný a zriadený zisk na akciu v EUR	8 865	8 442	8 442	7 463
* zmena prezentácie výkazov v dôsledku prispôsobenia sa vykazovania v skupine KBC – následná úprava komparatívnych údajov				

Finančné údaje vybraté z Priebežnej individuálnej účtovnej závierky za tri mesiace končiace sa 31. marca 2015 zostavenej podľa Medzinárodného štandardu pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia, ktoré emitent zverejnil na svojej internetovej stránke (www.csob.sk) 30.4.2015:

Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31.3.2015

(tis. EUR)	31.03.2015	31.12.2014
Aktíva		
Pokladničné hodnoty a účty centrálnych bánk	190 625	176 777
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	213 025	226 546
Finančný majetok na predaj	447 348	472 966
Pohľadávky voči bankám	48 031	59 135
Úvery poskytnuté klientom	3 914 661	3 774 391
Investície držané do splatnosti	1 171 398	1 107 879
Investície v dcérskych spoločnostiach	77 591	77 591
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	3 031	5 170
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	9 028	10 182
Hmotný majetok	49 031	48 583
Nehmotný majetok	10 391	11 244
Ostatné aktíva	20 211	16 125
Aktíva spolu	6 154 371	5 986 589
Závazky a vlastné imanie		
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	287 881	205 223
Závazky voči bankám	266 153	295 331
Vklady a úvery prijaté od klientov	4 460 067	4 344 870
Vydané dlhové cenné papiere	412 609	444 544
Rezervy	10 001	9 304
Ostatné záväzky	44 428	38 324
Závazky	5 481 139	5 337 596
Základné imanie	248 004	248 004
Emisné ážio	484 726	484 726
Rezervné fondy	44 169	44 169
Oceňovacie rozdiely	(188 143)	(192 191)
Výsledok hospodárenia minulých rokov	3 818	3 818
Výsledok hospodárenia v schvaľovacom konaní	60 467	-
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	20 191	60 467
Vlastné imanie	673 232	648 993
Závazky a vlastné imanie spolu	6 154 371	5 986 589

Individuálny výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku za tri mesiace končiace sa 31.3.2015

(tis. EUR)	31.03.2015	31.03.2014
Úrokové výnosy	50 702	51 204
Úrokové náklady	(9 033)	(10 469)
Čisté úrokové výnosy	41 669	40 735
Výnosy z poplatkov a provízií	15 223	13 738
Náklady na poplatky a provízie	(2 808)	(2 453)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	12 415	11 285
Čistý zisk z finančných operácií	11 952	5 098
Výnosy z dividend	3	2
Ostatný prevádzkový výsledok	19	(2 011)
Výnosy celkom	66 058	55 109
Personálne náklady	(15 334)	(14 467)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(2 515)	(2 368)
Ostatné prevádzkové náklady	(20 836)	(20 868)
Prevádzkové náklady	(38 685)	(37 703)
Zisk pred tvorbou opravných položiek, finančných záruk a zdanením	27 373	17 406
Opravné položky a finančné záruky	(614)	(2 402)
Zisk pred zdanením	26 759	15 004
Daň z príjmu	(6 568)	(3 854)
Čistý zisk za účtovné obdobie	20 191	11 150
Iný komplexný výsledok: Položky, ktoré môžu byť reklasifikované do výkazu ziskov a strát:		
Finančný majetok na predaj	4 048	1 270
z toho: daň z príjmov vzťahujúca sa k finančnému majetku na predaj	(1 142)	(358)
Iný komplexný výsledok po zdanení	4 048	1 270
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	24 239	12 420
Základný a zriedený zisk na akciu v EUR	2 703	1 493

		Od zverejnenia konsolidovaných auditovaných výsledkov hospodárenia k 31.12.2014 zostavených podľa Medzinárodného štandardu pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou a priebežných individuálnych neauditovaných výsledkov hospodárenia k 31.3.2015 zostavených podľa IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia, nenastali žiadne významné zmeny finančnej alebo obchodnej situácie skupiny a nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vyhládok emitenta.												
B.1 3	Nedávne špecifické udalosti ovplyvňujúce platobnú schopnosť emitenta	Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne nedávne špecifické udalosti, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie jeho platobnej neschopnosti.												
B.1 4	Závislosť od iných subjektov v rámci skupiny	Emitent je priamo závislý od KBC Bank. Emitent je nepriamo závislý od KBC GROUP N.V Uvedená závislosť vyplýva z majetkového prepojenia týchto spoločností.												
B.1 5	Hlavné činnosti emitenta	Československá obchodná banka patrí medzi najvýznamnejšie spoločnosti na slovenskom bankovom trhu. Je univerzálnou bankou poskytujúcou služby pre všetky segmenty klientov: fyzické osoby (retailoví klienti), malé a stredné podniky, firemní klienti, finančné trhy a privátne bankovníctvo. Vďaka vysoko individuálnemu prístupu ku všetkým typom klientov je spoľahlivým partnerom rovnako pre mladú rodinu, začínajúceho podnikateľa, ako aj pre veľkú a stabilnú spoločnosť. Medzi hlavné činnosti emitenta ako univerzálnej banky patrí poskytovanie úverov a záruk v eurách a v cudzích menách, prijímanie a poskytovanie vkladov v eurách a v cudzích menách, poskytovanie bankových služieb obyvateľstvu, poskytovanie služieb na kapitálovom trhu a poskytovanie služieb na medzibankovom trhu.												
B.1 6	Vlastnenie alebo ovládanie emitenta	Materskou spoločnosťou a jediným akcionárom ČSOB je KBC Bank NV, Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgicko, ktorá vlastní 100 % akcií a tiež 100 % hlasovacích práv. Konečnou materskou spoločnosťou ČSOB SR je KBC GROUP N.V, so sídlom Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgicko, ktorá má nepriamy podiel na základnom imaní a hlasovacích právach 100%.												
B.1 7	Rating	Moody's Investors Service, jún 2015 <table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 70%;">Dlhodobý rating vkladov</td> <td>Baa1</td> </tr> <tr> <td>Krátkodobý rating vkladov</td> <td>Prime-2</td> </tr> <tr> <td>Rating individuálnej finančnej sily</td> <td>D</td> </tr> <tr> <td>Baseline Credit Assessment (BCA)</td> <td>ba1</td> </tr> <tr> <td>Upravený BCA</td> <td>baa3</td> </tr> <tr> <td>Výhľad</td> <td>Stabilný</td> </tr> </table> Dlhopisom vydaným emitentom nebol pridelený rating	Dlhodobý rating vkladov	Baa1	Krátkodobý rating vkladov	Prime-2	Rating individuálnej finančnej sily	D	Baseline Credit Assessment (BCA)	ba1	Upravený BCA	baa3	Výhľad	Stabilný
Dlhodobý rating vkladov	Baa1													
Krátkodobý rating vkladov	Prime-2													
Rating individuálnej finančnej sily	D													
Baseline Credit Assessment (BCA)	ba1													
Upravený BCA	baa3													
Výhľad	Stabilný													

Oddiel C- Cenné papiere

C.1	Druh a trieda cenných papierov	Druh CP: nezabezpečený dlhopis Názov dlhopisu: Dlhopis ČSOB II. 2019 Dlhopis ČSOB II. 2019 (ďalej aj „dlhopis“) je zaknihovaným dlhopisom na doručiteľa. Dlhopis je registrovaný v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s.
	Identifikačné číslo	SK4120010976 séria 01

C.2	Mena emisie	EURO																																			
C.5	Prevoditeľnosť	Dlhopis je voľne prevoditeľný bez obmedzenia .																																			
C.8	Opis práv spojených s cennými papiermi vrátane hodnotiaceho zaradenia a obmedzení týchto práv	<p>S Dlhopismi sú spojené práva vyplývajúce zo zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch, zákona o cenných papieroch a podmienok Dlhopisov, pričom tieto práva nie sú obmedzené a postup ich vykonania vyplýva z príslušných právnych predpisov a podmienok Dlhopisov.</p> <p>S Dlhopismi sa pre Majiteľov Dlhopisov neviažu žiadne ďalšie výhody ani predkupné a výmenné práva.</p> <p>Dlhopisy zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (pari passu) a budú vždy postavené aspoň na roveň (pari passu) 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 právnych predpisov.</p>																																			
C.9	Údaje o úrokovej sadzbe, splatnosti dlhopisov a zástupcovi držiteľov dlhopisov.	<p>Výnos dlhopisov je určený pevnou úrokovou sadzbou zo zostatku menovitej hodnoty vo výške, ktorá sa mení v čase podľa nasledujúcej tabuľky:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Rok</th> <th>Vyplácaný kupón (zo zostatku istiny)</th> <th>Splatnosť kupónu a zostatku istiny</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Prvý (5.10.15 - 4.10.16)</td> <td>0,50 % p.a.</td> <td>5.10.2016</td> </tr> <tr> <td>Druhý (5.10.16 - 4.10.17)</td> <td>1,30 % p.a.</td> <td>5.10.2017</td> </tr> <tr> <td>Tretí (5.10.17 - 4.10.18)</td> <td>1,90 % p.a.</td> <td>5.10.2018</td> </tr> <tr> <td>Štvrtý (5.10.18 - 4.10.19)</td> <td>2,50 % p.a.</td> <td>5.10.2019</td> </tr> </tbody> </table> <p>Báza pre výpočet výnosu je stanovená na Act/Act.</p> <p>Splatnosť menovitej hodnoty dlhopisu bude postupná podľa nasledujúcej tabuľky:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Rok</th> <th>Splatnosť kupónu a zostatku istiny</th> <th>Vyplácaná hodnota istiny</th> <th>Zostatok hodnoty istiny (pre výpočet kupónu)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Prvý (5.10.15 - 4.10.16)</td> <td>5.10.2016</td> <td>25 %</td> <td>100 %</td> </tr> <tr> <td>Druhý (5.10.16 - 4.10.17)</td> <td>5.10.2017</td> <td>25 %</td> <td>75 %</td> </tr> <tr> <td>Tretí (5.10.17 - 4.10.18)</td> <td>5.10.2018</td> <td>25 %</td> <td>50 %</td> </tr> <tr> <td>Štvrtý (5.10.18 - 4.10.19)</td> <td>5.10.2019</td> <td>25 %</td> <td>25 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>Spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov nebol ustanovený. Emitent si nevyhradzuje možnosť predčasného splatenia Menovitej hodnoty Dlhopisov. Emitent sa nezaväzuje Majiteľom Dlhopisov, že na ich požiadanie splatí Menovitú hodnotu Dlhopisov.</p>	Rok	Vyplácaný kupón (zo zostatku istiny)	Splatnosť kupónu a zostatku istiny	Prvý (5.10.15 - 4.10.16)	0,50 % p.a.	5.10.2016	Druhý (5.10.16 - 4.10.17)	1,30 % p.a.	5.10.2017	Tretí (5.10.17 - 4.10.18)	1,90 % p.a.	5.10.2018	Štvrtý (5.10.18 - 4.10.19)	2,50 % p.a.	5.10.2019	Rok	Splatnosť kupónu a zostatku istiny	Vyplácaná hodnota istiny	Zostatok hodnoty istiny (pre výpočet kupónu)	Prvý (5.10.15 - 4.10.16)	5.10.2016	25 %	100 %	Druhý (5.10.16 - 4.10.17)	5.10.2017	25 %	75 %	Tretí (5.10.17 - 4.10.18)	5.10.2018	25 %	50 %	Štvrtý (5.10.18 - 4.10.19)	5.10.2019	25 %	25 %
Rok	Vyplácaný kupón (zo zostatku istiny)	Splatnosť kupónu a zostatku istiny																																			
Prvý (5.10.15 - 4.10.16)	0,50 % p.a.	5.10.2016																																			
Druhý (5.10.16 - 4.10.17)	1,30 % p.a.	5.10.2017																																			
Tretí (5.10.17 - 4.10.18)	1,90 % p.a.	5.10.2018																																			
Štvrtý (5.10.18 - 4.10.19)	2,50 % p.a.	5.10.2019																																			
Rok	Splatnosť kupónu a zostatku istiny	Vyplácaná hodnota istiny	Zostatok hodnoty istiny (pre výpočet kupónu)																																		
Prvý (5.10.15 - 4.10.16)	5.10.2016	25 %	100 %																																		
Druhý (5.10.16 - 4.10.17)	5.10.2017	25 %	75 %																																		
Tretí (5.10.17 - 4.10.18)	5.10.2018	25 %	50 %																																		
Štvrtý (5.10.18 - 4.10.19)	5.10.2019	25 %	25 %																																		
C.10	Derivátová zložka	Nepoužije sa. Dlhopisy nemajú vnorenú žiadnu derivátovú zložku.																																			

C.1 1	Prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu	Emitent plánuje požiadať Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s., do 3 mesiacov po skončení primárneho predaja o prijatie dlhopisov na regulovaný voľný trh cenných papierov.
----------	--	---

Oddiel D- Riziká

D.2	Riziká špecifické pre emitenta	<p>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.</p> <p>Základnými typmi rizík, ktoré vplyvajú na Banku sú: kreditné riziko, operačné riziko, trhové riziko, reputačné riziko</p> <p>Nie je však možné dať žiadnu záruku, že okrem týchto rizík neexistujú aj iné faktory, ktoré ovplyvnia v budúcnosti emitenta.</p>
D.3	Riziká špecifické pre cenné papiere	<p>Vlastníctvo dlhopisu je spojené s rizikom zmeny hodnoty cenného papiera a rizika neschopnosti emitenta splácať svoje záväzky. Riziko spojené s emitentom sú uvedené vyššie. Na hodnotu dlhopisu majú vplyv najmä nasledujúce riziká:</p> <p><u>trhové riziko</u> - riziko zmeny ceny dlhových cenných papierov v závislosti od zmeny parametrov trhu, medzi ktoré patria najmä úrokové, inflačné a podobne,</p> <p><u>úrokové riziko</u> - riziko zmeny ceny dlhopisu v závislosti od zmeny trhových úrokových sadzieb. Rast úrokových sadzieb pri nezmenených iných parametroch spôsobuje pokles hodnoty dlhopisu,</p> <p><u>inflačné riziko</u> - zmena výšky inflácie spôsobuje zmeny v reálnej hodnote investícií,</p> <p><u>kreditné riziko</u> - citlivosť ceny dlhopisu v dôsledku zmeny vnímania emitenta účastníkmi trhu,</p> <p><u>menové riziko</u> - v prípade, ak je dlhový cenný papier emitovaný v inej mene, ako je domáca mena majiteľa, zmena výmenného kurzu ovplyvňuje hodnotu investície,</p> <p><u>externé udalosti</u> - okolnosti, ktoré sú mimo kontroly emitenta, ktoré môžu výrazne ovplyvniť cenu investície napr. regulátorne zmeny, prírodné katastrofy a pod.</p>

Oddiel E- Ponuka

E.2 b	Dôvody ponuky a použitia výnosov	Dlhopisy budú vydané za účelom financovania bežných prevádzkových potrieb banky.
E.3	Opis podmienok ponuky	<p>Dlhopisy budú ponúkané verejnou ponukou s povinnosťou zverejniť prospekt cenného papiera v zmysle zákona o cenných papieroch a bude ponúkaná neprofesionálnym klientom.</p> <p>Ponuka bude založená na emisných podmienkach dlhopisov, ktoré budú zverejnené na webovom sídle emitenta dňa 7.8.2015.</p> <p>Primárny predaj dlhopisov ČSOB II. 2019 bude zrealizovaný na základe verejnej ponuky cenných papierov v zmysle §120 ods. 1 a 2 Zákona o cenných papieroch, a tieto dlhopisy budú ponúkané v Slovenskej republike:</p> <ul style="list-style-type: none"> • nekvalifikovaným klientom počas obdobia od 10.8.2015 do 30.9.2015, a

- nekvalifikovaným klientom počas obdobia od 1.10.2015 do 31.12.2015, kedy bude verejná ponuka otvorená.

Dlhopisy upísané v období od 10.8.2015 do 30.9.2015 budú vydané (pripísané na majetkový, resp. evidenčný účet nadobúdateľa) dňa 5.10.2015. Dlhopisy upísané v období od 1.10.2015 do 31.12.2015 budú vydávané (pripísané na majetkový, resp. evidenčný účet nadobúdateľa) postupne po častiach (tranžiach), do 5 pracovných dní od uhradenia emisnej ceny vrátane alikvótného úrokového výnosu, najneskôr dňa 11.1.2016.

Banka vydá dlhopisy len tým nadobúdateľom, ktorí splnili všetky zmluvne dohodnuté podmienky.

Po uplynutí vyššie uvedeného obdobia verejnej ponuky Emitent môže ponúknuť Dlhopisy aj profesionálnym klientom a oprávneným protistranám.

Menovitá hodnota dlhopisu: 1 000 EUR
 Počet kusov: 5 000
 Minimálna menovitá hodnota prvotnej investície: 3 000 EUR (3 ks dlhopisov)
 Najvyššia suma menovitých hodnôt dlhopisov podľa emisných podmienok: 5 000 000 EUR

Dátum začiatku vydávania dlhopisov (dátum vydania emisie): 5.10.2015
 Splatnosť menovitej hodnoty dlhopisu bude postupná podľa nasledujúcej tabuľky:

Rok	Splatnosť kupónu a zostatku istiny	Vyplácaná hodnota istiny	Zostatok hodnoty istiny (pre výpočet kupónu)
Prvý (5.10.15 - 4.10.16)	5.10.2016	25 %	100 %
Druhý (5.10.16 - 4.10.17)	5.10.2017	25 %	75 %
Tretí (5.10.17 - 4.10.18)	5.10.2018	25 %	50 %
Štvrtý (5.10.18 - 4.10.19)	5.10.2019	25 %	25 %

Emisný kurz: 100% menovitej hodnoty dlhopisu

E.4	Zájmy	Nepoužije sa; Emitentovi nie sú známe žiadne záujmy, vrátane konfliktných záujmov, ktoré by mohli byť podstatné z hľadiska tejto emisie dlhopisov.
E.7	Náklady účtované investorom	Banka nie je oprávnená požadovať od investora úhradu poplatkov spojených s upísaním a vydaním dlhopisu. Upisovateľovi môžu byť účtované prípadné ďalšie náklady len na základe osobitnej zmluvy uzatvorenej s klientom v súlade s aktuálne platným príslušným sadzovníkom Banky