



Československá obchodná banka, a. s.

SÚHRNNÝ DOKUMENT

Dlhopis ČSOB III. 2020
4 000 000 EUR
ISIN SK4120011834


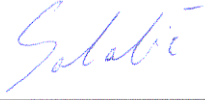
Bratislava 24.6.2016

Tento súhrnný dokument je vypracovaný za účelom vytvorenia prospektu cenného papiera pre emisiu nezabezpečeného dlhopisu Dlhopis ČSOB III. 2020 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 zo dňa 24.6.2016, z opisu cenných papierov zo dňa 24.6.2016, ktoré budú schválené rozhodnutím Národnej banky Slovenska a z registračného dokumentu zo dňa 17.3.2016, ktorý bol schválený Národnou bankou Slovenska rozhodnutím ODT-3201/2016-1 zo dňa 23.3.2016.

Tento súhrnný dokument zo dňa 24.6.2016 spolu s opisom cenných papierov zo dňa 24.6.2016 bude možné po ich schválení Národnou bankou Slovenska získať rovnakým spôsobom ako je možné získať registračný dokument zo dňa 17.3.2016, 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 XXII. 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 cenného papiera.</p> <p>Každé rozhodnutie investovať do cenných papierov by sa malo zakladať na investorovom zvážení prospektu cenného papiera 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 cenného papiera 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 Oddelenie obchodovania pre klientov Československá obchodná banka, a.s.</p></div><div style="text-align: center;"><hr/><p>Ing. Jaroslav Sobolich Customer dealer Oddelenie obchodovania pre klientov 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.4b	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	<p>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.</p> <p>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%.</p> <p>Zoznam významných spoločností pod kontrolou ovládajúcej osoby emitenta KBC Group NV k 31.12.2015:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Firma</th> <th>Sídlo</th> <th>Podiel skupiny na firme</th> <th>Činnosť</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">KBC BANK</td> </tr> <tr> <td colspan="4">Fully consolidated subsidiaries</td> </tr> <tr> <td>CBC Banque SA</td> <td>Brussels – BE</td> <td>100%</td> <td>Úverová inštitúcia</td> </tr> <tr> <td>CIBANK EAD</td> <td>Sofia – BG</td> <td>100%</td> <td>Úverová inštitúcia</td> </tr> <tr> <td>ČSOB a.s. (Czech Republic)</td> <td>Prague – CZ</td> <td>100%</td> <td>Úverová inštitúcia</td> </tr> <tr> <td>ČSOB a.s. (Slovak Republic)</td> <td>Bratislava - SK</td> <td>100%</td> <td>Úverová inštitúcia</td> </tr> <tr> <td>KBC Asset Management NV</td> <td>Brussels – BE</td> <td>100%</td> <td>Asset management</td> </tr> <tr> <td>KBC Bank NV</td> <td>Brussels – BE</td> <td>100%</td> <td>Úverová inštitúcia</td> </tr> <tr> <td>KBC Bank Ireland Plc</td> <td>Dublin – IE</td> <td>100%</td> <td>Úverová inštitúcia</td> </tr> <tr> <td>KBC Commercial Finance NV</td> <td>Brussels – BE</td> <td>100%</td> <td>Factoring</td> </tr> <tr> <td>KBC Credit Investments NV</td> <td>Brussels – BE</td> <td>100%</td> <td>Investovanie do cenných papierov s kreditným rizikom</td> </tr> <tr> <td>KBC Finance Ireland</td> <td>Dublin – IE</td> <td>100%</td> <td>Pôžičky</td> </tr> <tr> <td>KBC Financial Products (group)</td> <td>Various locations</td> <td>100%</td> <td>Obchodovanie s majetkovými cennými papiermi a derivátmi</td> </tr> <tr> <td>KBC Ifima SA</td> <td>Luxembourg - LU</td> <td>100%</td> <td>Vydávanie dlhopisov</td> </tr> <tr> <td>KBC Lease (group)</td> <td>Various locations</td> <td>100%</td> <td>Leasing</td> </tr> <tr> <td>KBC Securities NV</td> <td>Brussels – BE</td> <td>100%</td> <td>Burzový broker</td> </tr> <tr> <td>K&H Bank Rt. 100.00 IM Credit institution</td> <td>Budapest – HU</td> <td>100%</td> <td>Úverová inštitúcia</td> </tr> </tbody> </table>	Firma	Sídlo	Podiel skupiny na firme	Činnosť	KBC BANK				Fully consolidated subsidiaries				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	KBC Asset Management NV	Brussels – BE	100%	Asset management	KBC Bank NV	Brussels – BE	100%	Úverová inštitúcia	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
Firma	Sídlo	Podiel skupiny na firme	Činnosť																																																																							
KBC BANK																																																																										
Fully consolidated subsidiaries																																																																										
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																																																																							
KBC Asset Management NV	Brussels – BE	100%	Asset management																																																																							
KBC Bank NV	Brussels – BE	100%	Úverová inštitúcia																																																																							
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% Poist'ovňa
ČSOB Pojišť'ovna (Czech Republic)	Pardubice – CZ	100% Poist'ovňa
ČSOB Poist'ovňa (Slovak Republic)	Bratislava – SK	100% Poist'ovňa
DZI Insurance	Sofia – BG	100% Poist'ovňa
VAB Group	Zwijndrecht – BE	Asistenčné služby pre 95% motoristov
K&H Insurance Rt.	Budapest – HU	100% Poist'ovňa
KBC Group Re SA	Luxembourg – LU	100% Poist'ovňa
KBC Insurance NV	Leuven – BE	100% Poist'ovňa

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 31.12.2015 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%
VB Leasing SK, spol. r.o.	0,00%	100,00%
VB LEASING Sprostredkovateľská s. r. o.	0,00%	100,00%
ČSOB Factoring, a.s.	100,00%	
Nadácia ČSOB	100,00%	
ČSOB Centrála, s. r. o.	100,00%	

ČSOB má podiel na hlasovacích právach dcérskych spoločností zodpovedajúci podielu na základnom imaní.

B.9	Prognóza alebo odhad zisku	Nepoužije sa. Emitent rozhodol nezaraďiť 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 zvierok emitenta k 31.12.2015 a 31.12.2014 sú bez výhrad.																											
B.12	Vybrané kľúčové historické finančné informácie Vyhlásenie o podstatnej nepriaznivej zmene vyhládok emitenta.	<p>V nasledujúcich tabuľkách sú uvedené vybrané údaje z audítorsky overených ročných konsolidovaných účtovných zvierok za roky 2014 a 2015 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 rowspan="2">VÝKONNOSŤ</th> <th rowspan="2">2015</th> <th rowspan="2">2014</th> <th colspan="2">2013</th> </tr> <tr> <th>Po úprave*</th> <th>2013</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ROE po zdanení</td> <td>10,60%</td> <td>9,77%</td> <td>9,56%</td> <td>9,56%</td> </tr> <tr> <td>Pomer prevádzkových nákladov a výnosov (Cost/Income ratio)</td> <td>59,57%</td> <td>61,56%</td> <td>58,89%</td> <td>58,34%</td> </tr> <tr> <td>ROA po zdanení</td> <td>0,96%</td> <td>0,97%</td> <td>1,00%</td> <td>1,00%</td> </tr> </tbody> </table>	ČSOB Finančná skupina (konsolidované údaje)					VÝKONNOSŤ	2015	2014	2013		Po úprave*	2013	ROE po zdanení	10,60%	9,77%	9,56%	9,56%	Pomer prevádzkových nákladov a výnosov (Cost/Income ratio)	59,57%	61,56%	58,89%	58,34%	ROA po zdanení	0,96%	0,97%	1,00%	1,00%
ČSOB Finančná skupina (konsolidované údaje)																													
VÝKONNOSŤ	2015	2014	2013																										
			Po úprave*	2013																									
ROE po zdanení	10,60%	9,77%	9,56%	9,56%																									
Pomer prevádzkových nákladov a výnosov (Cost/Income ratio)	59,57%	61,56%	58,89%	58,34%																									
ROA po zdanení	0,96%	0,97%	1,00%	1,00%																									

Významné zmeny o finančnej alebo obchodnej pozícii.

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

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii r. 2014 - 2015

(zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

(tis. EUR)	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2013
	Po úprave*			
Aktíva				
Pokladničné hodnoty a účty centrálnych bánk	232 685	180 872	123 058	123 058
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	77 913	223 431	196 536	196 536
Finančný majetok na predaj	552 822	515 240	466 687	466 687
Pohľadávky voči bankám	47 941	54 943	42 151	42 151
Úvery poskytnuté klientom	5 465 129	4 581 447	4 249 339	4 247 378
Investície držané do splatnosti	1 266 234	1 121 399	1 072 658	1 072 658
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	1 419	5 825	425	425
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	14 376	14 030	18 674	18 674
Hmotný majetok	73 123	69 281	71 801	71 801
Nehmotný majetok	12 665	13 308	15 381	15 381
Majetok určený na predaj	-	-	11 988	11 988
Ostatné aktíva	21 397	19 700	16 011	17 972
Aktíva spolu	7 765 704	6 799 476	6 284 709	6 284 709
Závazky a vlastné imanie				
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	293 775	205 223	253 445	253 445
Závazky voči bankám	797 929	516 252	309 017	309 017
Vklady a úvery prijaté od klientov	5 073 882	4 522 620	4 249 966	4 199 620
Vydané dlhové cenné papiere	823 327	811 092	750 017	750 017
Rezervy	11 598	9 753	9 214	9 214
Ostatné záväzky	54 519	54 784	44 027	94 373
Závazok zo splatnej dane z príjmov	6 852	1 646	9 186	9 186
Závazok z odloženej dane z príjmov	-	-	41	41
Závazky	7 061 882	6 121 370	5 624 913	5 624 913
Základné imanie	248 004	248 004	248 004	248 004
Emisné ážio	484 726	484 726	484 726	484 726
Rezervné fondy	49 601	44 169	37 990	37 990
Oceňovacie rozdiely	(184 439)	(190 607)	(198 302)	(198 302)
Výsledok hospodárenia minulých rokov	31 347	25 591	24 313	24 313
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	74 583	66 223	63 065	63 065
Vlastné imanie	703 822	678 106	659 796	659 796

Závazky a vlastné imanie spolu 7 765 704 6 799 476 6 284 709 6 284 709

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

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku r.2014 - 2015

(zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

(tis. EUR)	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013 Po úprave*	31.12.2013
Úrokové výnosy	248 396	249 908	248 100	248 100
Úrokové náklady	(40 228)	(47 183)	(53 507)	(53 507)
Čisté úrokové výnosy	208 168	202 725	194 593	194 593
Výnosy z poplatkov a provízií	70 385	66 828	61 942	61 942
Náklady na poplatky a provízie	(15 794)	(13 584)	(11 653)	(11 653)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	54 591	53 244	50 289	50 289
Čistý zisk z finančných operácií	18 147	15 734	21 172	21 172
Ostatný prevádzkový výsledok	8 577	299	7 335	9 890
Výnosy celkom	289 483	272 002	273 389	275 944
Personálne náklady	(76 606)	(70 490)	(66 586)	(66 586)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(11 528)	(10 847)	(10 895)	(10 895)
Ostatné prevádzkové náklady	(84 298)	(86 109)	(83 511)	(83 511)
Prevádzkové náklady	(172 432)	(167 446)	(160 992)	(160 992)
Zisk pred tvorbou opravných položiek, finančných záruk a zdanením	117 051	104 556	112 397	114 952
Opravné položky a finančné záruky	(18 323)	(17 077)	(26 904)	(29 459)
Zisk pred zdanením	98 728	87 479	85 493	85 493
Daň z príjmu	(24 145)	(21 256)	(22 428)	(22 428)
Čistý zisk za účtovné obdobie	74 583	66 223	63 065	63 065
Čistý zisk pripadajúci na:				
Vlastníkov materskej spoločnosti	74 583	66 223	63 065	63 065
Nekontrolujúci podiel	-	-	-	-
Iný komplexný výsledok:				

Položky, ktoré môžu byť reklasifikované do výkazu ziskov a strát:				
Finančný majetok na predaj	6 034	7 695	(5 321)	(5 321)
Zabezpečenie peňažných tokov z toho: daň z príjmov vzťahujúca sa k položkám, ktoré môžu byť reklasifikované do výkazu ziskov a strát	134	-	-	-
	<u>(1 740)</u>	<u>(2 171)</u>	<u>1 952</u>	<u>1 952</u>
Iný komplexný výsledok po zdanení	<u>6 168</u>	<u>7 695</u>	<u>(5 321)</u>	<u>(5 321)</u>
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	<u>80 751</u>	<u>73 918</u>	<u>57 744</u>	<u>57 744</u>
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie pripadajúci na:				
Vlastníkov materskej spoločnosti	80 751	73 918	57 744	57 744
Nekontrolujúci podiel	-	-	-	-
Základný a zriedený zisk na akciu v EUR	9 984	8 865	8 442	8 442

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

Finančné údaje vybraté z Priebežnej individuálnej účtovnej závierky za tri mesiace končiace sa 31. marca 2016 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) 29.4.2016:

Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31.3.2016

(tis. EUR)	31.3.2016	31.12.2015
Aktíva		
Pokladničné hodnoty a účty centrálnych bánk	242 953	232 607
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	106 743	83 072
Finančný majetok na predaj	514 953	511 236
Pohľadávky voči bankám	55 752	43 507
Úvery poskytnuté klientom	4 592 483	4 458 947
Investície držané do splatnosti	1 287 800	1 245 688
Investície v dcérskych spoločnostiach	78 591	77 591
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	9 597	9 686
Hmotný majetok	47 022	47 601
Nehmotný majetok	10 027	10 839
Ostatné aktíva	25 363	16 268
Aktíva spolu	<u>6 971 284</u>	<u>6 737 042</u>
Závazky a vlastné imanie		
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	107 172	293 779
Závazky voči bankám	367 461	381 352
Vklady a úvery prijaté od klientov	5 250 861	4 870 782
Vydané dlhové cenné papiere	498 779	463 608
Rezervy	6 279	10 685
Ostatné záväzky	47 042	38 306
Závazok zo splatnej dane z príjmov	7 542	6 360
Závazky	<u>6 285 136</u>	<u>6 064 872</u>
Základné imanie	248 004	248 004
Emisné ážio	484 726	484 726
Rezervné fondy	49 601	49 601
Oceňovacie rozdiely	(183 232)	(185 708)
Výsledok hospodárenia minulých rokov	3 818	3 818
Výsledok hospodárenia v schvaľovacom konaní	71 729	-
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	11 502	71 729
Vlastné imanie	<u>686 148</u>	<u>672 170</u>

**Individuálny výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku
za tri mesiace končiace sa 31.3.2016**

(tis. EUR)	31.3.2016	31.3.2015
Úrokové výnosy	50 076	50 702
Úrokové náklady	(8 684)	(9 033)
Čisté úrokové výnosy	41 392	41 669
Výnosy z poplatkov a provízií	13 845	15 223
Náklady na poplatky a provízie	(2 742)	(2 808)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	11 103	12 415
Čistý zisk z finančných operácií	5 300	11 952
Výnosy z dividend	3	3
Ostatný prevádzkový výsledok	320	19
Výnosy celkom	58 118	66 058
Personálne náklady	(15 822)	(15 334)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(2 619)	(2 515)
Ostatné prevádzkové náklady	(23 647)	(20 836)
Prevádzkové náklady	(42 088)	(38 685)
Zisk pred tvorbou opravných položiek, finančných záruk a zdanením	16 030	27 373
Opravné položky a finančné záruky	(695)	(614)
Zisk pred zdanením	15 335	26 759
Daň z príjmu	(3 833)	(6 568)
Čistý zisk za účtovné obdobie	11 502	20 191
Iný komplexný výsledok: Položky, ktoré môžu byť reklasifikované do výkazu ziskov a strát:		
Finančný majetok na predaj	2 476	4 048
z toho: daň z príjmov vzťahujúca sa k finančnému majetku na predaj	(698)	(1 142)
Iný komplexný výsledok po zdanení	2 476	4 048
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	13 978	24 239
Základný a zriadený zisk na akciu v EUR	1 540	2 703
Závázky a vlastné imanie spolu	6 971 284	6 737 042

Oddiel C- Cenné papiere

C.1	Druh a trieda cenných papierov Identifikačné číslo	Druh CP : dlhopis Názov dlhopisu: Dlhopis ČSOB III. 2020 Dlhopis ČSOB III. 2020 (ďalej aj „dlhopis“) je zaknihovaným dlhopisom na doručiteľa. Dlhopis bude registrovaný v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s. SK4120011834															
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	S dlhopismi sú spojené práva vyplývajúce zo zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch, zákona o cenných papieroch a emisných podmienok dlhopisov, pričom tieto práva nie sú obmedzené a postup ich vykonania vyplýva z príslušných právnych predpisov a podmienok dlhopisov. S dlhopismi sa pre Majiteľov dlhopisov neviažu žiadne ďalšie výhody ani predkupné a výmenné práva. 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.															
C.9	Údaje o úrokovej sadzbe, splatnosti dlhopisu a zástupcov držitelov dlhopisu.	Výnos dlhopisov je určený pevnou úrokovou sadzbou zo zostatku menovitej hodnoty vo výške, ktorá sa mení v čase podľa nasledujúcej tabuľky: <table border="1" data-bbox="443 1272 1385 1509"> <thead> <tr> <th>Rok</th> <th>Vyplácaný kupón (zo zostatku menovitej hodnoty istiny)</th> <th>Splatnosť kupónu a zostatku menovitej hodnoty istiny</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Prvý (9.9.16-9.9.17)</td> <td>0,40 % p.a.</td> <td>9.9.2017</td> </tr> <tr> <td>Druhý (9.9.17-9.9.18)</td> <td>0,80 % p.a.</td> <td>9.9.2018</td> </tr> <tr> <td>Tretí (9.9.18-9.9.19)</td> <td>1,60 % p.a.</td> <td>9.9.2019</td> </tr> <tr> <td>Štvrtý (9.9.19-9.9.20)</td> <td>2,80 % p.a.</td> <td>9.9.2020</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>	Rok	Vyplácaný kupón (zo zostatku menovitej hodnoty istiny)	Splatnosť kupónu a zostatku menovitej hodnoty istiny	Prvý (9.9.16-9.9.17)	0,40 % p.a.	9.9.2017	Druhý (9.9.17-9.9.18)	0,80 % p.a.	9.9.2018	Tretí (9.9.18-9.9.19)	1,60 % p.a.	9.9.2019	Štvrtý (9.9.19-9.9.20)	2,80 % p.a.	9.9.2020
Rok	Vyplácaný kupón (zo zostatku menovitej hodnoty istiny)	Splatnosť kupónu a zostatku menovitej hodnoty istiny															
Prvý (9.9.16-9.9.17)	0,40 % p.a.	9.9.2017															
Druhý (9.9.17-9.9.18)	0,80 % p.a.	9.9.2018															
Tretí (9.9.18-9.9.19)	1,60 % p.a.	9.9.2019															
Štvrtý (9.9.19-9.9.20)	2,80 % p.a.	9.9.2020															

Rok	Splatnosť kupónu a zostatku istiny	Vyplácaná hodnota istiny	Zostatok menovitej hodnoty istiny (pre výpočet kupónu)
Prvý (9.9.16-9.9.17)	9.9.2017	25 %	100 %
Druhý (9.9.17-9.9.18)	9.9.2018	25 %	75 %
Druhý (9.9.17-9.9.18)	9.9.2019	25 %	50 %
Druhý (9.9.17-9.9.18)	9.9.2020	25 %	25 %

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.

C.10	Derivátová zložka	Nepoužije sa. Dlhopisy nemajú vnorenú žiadnu derivátovú zložku.
C.11	Prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu	Emitent plánuje požiadať Burzu cenných papierov v Bratislave, a. s., 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.2b	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 8.7.2016.</p> <p>Primárny predaj dlhopisov ČSOB III. 2020 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 nekvalifikovaným klientom od 11.7.2016 do 31.12.2016, kedy bude verejná ponuka otvorená (ďalej len „Ponukové obdobie“).</p> <p>Dlhopisy upísané na základe verejnej ponuky cenných papierov v rámci Ponukového obdobia do 2.9.2016 (vrátane) budú vydané (pripísané na majetkový, resp. evidenčný účet nadobúdateľa) dňa 9.9.2016. Dlhopisy upísané v rámci Ponukového obdobia od 3.9.2016 do 31.12.2016 (vrátane) budú vydávané (pripísané na majetkový, resp. evidenčný účet nadobúdateľa) do 5 pracovných dní od uhradenia emisnej ceny vrátane alikvótneho úrokového výnosu, najneskôr dňa 11.1.2017.</p> <p>Banka vydá dlhopisy len tým nadobúdateľom, ktorí splnili všetky zmluvne dohodnuté podmienky.</p> <p>Menovitá hodnota dlhopisu: 1 000 EUR Počet kusov: 4 000 Minimálna menovitá hodnota prvej investície: 3 000 EUR (3 ks dlhopisov. Po upísaní 3 998 ks dlhopisov môžu investori nadobudnúť 1 alebo 2 ks dlhopisov.)</p> <p>Najvyššia suma menovitých hodnôt dlhopisov podľa emisných podmienok: 4 000 000 EUR</p> <p>Dátum začiatku vydávania dlhopisov (dátum vydania emisie): 9.9.2016</p> <p>Splatnosť menovitej hodnoty dlhopisu bude postupná podľa nasledujúcej tabuľky:</p> <table border="1" data-bbox="424 1615 1394 1877"> <thead> <tr> <th>Rok</th> <th>Splatnosť kupónu a zostatku istiny</th> <th>Vyplácaná hodnota istiny</th> <th>Zostatok menovitej hodnoty istiny (pre výpočet kupónu)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Prvý (9.9.16-9.9.17)</td> <td>9.9.2017</td> <td>25 %</td> <td>100 %</td> </tr> <tr> <td>Druhý (9.9.17-9.9.18)</td> <td>9.9.2018</td> <td>25 %</td> <td>75 %</td> </tr> <tr> <td>Druhý (9.9.17-9.9.18)</td> <td>9.9.2019</td> <td>25 %</td> <td>50 %</td> </tr> <tr> <td>Druhý (9.9.17-9.9.18)</td> <td>9.9.2020</td> <td>25 %</td> <td>25 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>Emisný kurz: 100%</p>	Rok	Splatnosť kupónu a zostatku istiny	Vyplácaná hodnota istiny	Zostatok menovitej hodnoty istiny (pre výpočet kupónu)	Prvý (9.9.16-9.9.17)	9.9.2017	25 %	100 %	Druhý (9.9.17-9.9.18)	9.9.2018	25 %	75 %	Druhý (9.9.17-9.9.18)	9.9.2019	25 %	50 %	Druhý (9.9.17-9.9.18)	9.9.2020	25 %	25 %
Rok	Splatnosť kupónu a zostatku istiny	Vyplácaná hodnota istiny	Zostatok menovitej hodnoty istiny (pre výpočet kupónu)																			
Prvý (9.9.16-9.9.17)	9.9.2017	25 %	100 %																			
Druhý (9.9.17-9.9.18)	9.9.2018	25 %	75 %																			
Druhý (9.9.17-9.9.18)	9.9.2019	25 %	50 %																			
Druhý (9.9.17-9.9.18)	9.9.2020	25 %	25 %																			
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 je oprávnená požadovať od investora úhradu poplatkov spojených s upísaním a vydaním dlhopisu. Upisovateľovi budú účtované náklady vo výške 0,40% poplatku za upísanie a vydanie dlhopisu z menovitej hodnoty obchodu, ak menovitá hodnota prvej investície bude menšia ako 15 000 EUR. Upisovateľovi môžu byť účtované prípadné ďalšie náklady len na základe osobitnej zmluvy uzatvorenej s klientom v súlade s aktuálne platným príslušným sadzobníkom Banky.
-----	-----------------------------	---