



Československá obchodná banka, a.s.

SÚHRNNÝ DOKUMENT

Hypotekárne záložné listy ČSOB XXIII.

15 000 000 EUR

ISIN SK4120010315 séria 01

Bratislava 7.10.2014

Tento súhrnný dokument je vypracovaný za účelom vytvorenia Prospektu cenných papierov pre emisiu Hypotekárne záložné listy ČSOB XXIII. 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, ktorý sa skladá z troch samostatných dokumentov, a to z tohto Súhrnného dokumentu, Opisu cenných papierov zo dňa 7.10.2014 a Registračného dokumentu zo dňa 7.10.2014 a mal by byť považovaný za úvod k Prospektu.

Tento súhrnný dokument s opisom cenných papierov zo dňa 7.10.2014 a s Registračným dokumentom zo dňa 7.10.2014 je možné získať 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/financne-informacie (<https://www.csob.sk/o-nas/banka/financne-informacie>).

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. 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-between; margin-top: 20px;"> <div style="text-align: center;"> <p>_____ JUDr. Ľuboš Ondrejko člen predstavenstva Československá obchodná banka, a.s.</p> </div> <div style="text-align: center;"> <p>_____ Stefan Delaet člen predstavenstva 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	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. Zoznam významných spoločností pod kontrolou ovládajúcej osoby emitenta KBC Bank NV k 31.12.2013:

Firma	Sídlo	Podiel skupiny na firme	Činnosť
KBC BANK			
<i>Fully consolidated subsidiaries</i>			
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
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 Internationale			
Financieringsmaatschappij	NV Rotterdam – NL	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 Poist'ovňa (Slovak Republic)	Bratislava – SK	100%	Poisťovňa
DZI Insurance	Sofia – BG	100%	Poisťovňa
VAB Group	Zwijndrecht – BE	95%	Asistenčné služby pre motoristov
K&H Insurance Rt.	Budapest – HU	100%	Poisťovňa
KBC Group Re SA	Luxembourg – LU	100%	Poisťovňa
KBC Insurance NV	Leuven – BE	100%	Poisťovňa
<i>Proportionately consolidated subsidiaries</i>			
NLB Vita d.d.	Ljubljana – SI	50%	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.

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%.

ČSOB SR mala k 30.6.2014 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%
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 tohto dokumentu 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 31.12.2013 a 31.12.2012 sú bez výhrad.

B.1 2 Vybrané kľúčové historické finančné informácie
V nasledujúcich tabuľkách sú uvedené vybrané údaje z auditorsky overených ročných konsolidovaných účtovných závierok za roky 2012 a 2013 zostavených podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ.

ČSOB Finančná skupina (konsolidované údaje)			
VÝKONNOSŤ	2013	2012	2011
ROE po zdanení	9,56%	8,59%	8,52%
Pomer prevádzkových nákladov a výnosov (Cost/Income ratio)	58,34%	66,82%	64,42%
ROA po zdanení	1,00%	0,92%	0,96%

Vyhlásenie o podstatnej nepriaznivej zmene vyhládok emitenta.

Významné zmeny o finančnej alebo obchodnej pozícii.

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii 2011-2013

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

(tis. EUR)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011 Po úprave
Aktíva			
Pokladničné hodnoty a účty centrálnych bánk	123 058	126 262	133 726
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	196 536	405 020	309 725
Finančný majetok na predaj	466 687	346 464	467 382
Pohľadávky voči bankám	42 151	40 266	20 356
Úvery poskytnuté klientom	4 247 378	4 132 132	3 985 578
Investície držané do splatnosti	1 072 658	846 855	684 289
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	425	851	1 229
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	18 674	16 212	22 528
Hmotný majetok	71 801	79 272	98 036
Nehmotný majetok	15 381	11 874	8 357
Majetok určený na predaj	11 988	9 553	-
Ostatné aktíva	17 972	13 067	10 038
Aktíva spolu	<u>6 284 709</u>	<u>6 027 828</u>	<u>5 741 244</u>
Závazky a vlastné imanie			
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	253 445	220 921	256 659
Závazky voči bankám	309 017	677 727	906 229
Vklady a úvery prijaté od klientov	4 199 620	4 076 314	3 583 372
Vydané dlhové cenné papiere	750 017	304 550	245 978
Rezervy	9 214	10 281	10 290
Ostatné záväzky	94 373	84 998	88 851
Závazok zo splatnej dane z príjmov	9 186	3 530	150
Závazok z odloženej dane z príjmov	41	293	-
Závazky	<u>5 624 913</u>	<u>5 378 614</u>	<u>5 091 529</u>
Základné imanie	248 004	248 004	248 004
Emisné ážio	484 726	484 726	484 726
Rezervné fondy	37 990	32 750	24 001
Oceňovacie rozdiely	(198 302)	(192 981)	(215 471)
Výsledok hospodárenia minulých rokov	24 313	20 969	53 085
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	63 065	55 746	55 370
Vlastné imanie	<u>659 796</u>	<u>649 214</u>	<u>649 715</u>
Závazky a vlastné imanie spolu	<u>6 284 709</u>	<u>6 027 828</u>	<u>5 741 244</u>

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku 2011-2013
(zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

(tis. EUR)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011 Po úprave
Úrokové výnosy	248 100	243 461	245 928
Úrokové náklady	<u>(53 507)</u>	<u>(68 512)</u>	<u>(59 484)</u>
Čisté úrokové výnosy	194 593	174 949	186 444
Výnosy z poplatkov a provízií	61 942	57 644	56 854
Náklady na poplatky a provízie	<u>(11 653)</u>	<u>(11 189)</u>	<u>(11 826)</u>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	50 289	46 455	45 028
Čistý zisk z finančných operácií	21 172	22 823	(19 322)
Ostatný prevádzkový výsledok	<u>9 890</u>	<u>6 628</u>	<u>8 993</u>
Výnosy celkom	275 944	250 855	221 143
Personálne náklady	(66 586)	(68 727)	(63 220)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(10 895)	(11 477)	(11 216)
Ostatné prevádzkové náklady	<u>(83 511)</u>	<u>(87 427)</u>	<u>(68 033)</u>
Prevádzkové náklady	(160 992)	(167 631)	(142 469)
Zisk pred tvorbou opravných položiek, finančných záruk a zdanením	114 952	83 224	78 674
Opravné položky a finančné záruky	<u>(29 459)</u>	<u>(17 313)</u>	<u>(14 703)</u>
Zisk pred zdanením	85 493	65 911	63 971
Daň z príjmu	<u>(22 428)</u>	<u>(10 165)</u>	<u>(8 601)</u>
Čistý zisk za účtovné obdobie po zdanení	<u>63 065</u>	<u>55 746</u>	<u>55 370</u>
Čistý zisk pripadajúci na:			
Vlastníkov materskej spoločnosti	63 065	55 746	55 370
Nekontrolujúci podiel	-	-	-
Iný komplexný výsledok:			
Položky, ktoré môžu byť reklasifikované do výkazu ziskov a strát:			
Finančný majetok na predaj	(5 321)	22 490	(15 239)
z toho: daň z príjmov vzťahujúca sa k finančnému majetku na predaj	<u>1 952</u>	<u>(6 762)</u>	<u>3 575</u>
Iný komplexný výsledok po zdanení	<u>(5 321)</u>	<u>22 490</u>	<u>(15 239)</u>
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	<u>57 744</u>	<u>78 236</u>	<u>40 131</u>
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie pripadajúci na:			
Vlastníkov materskej spoločnosti	57 744	78 236	40 131
Nekontrolujúci podiel	-	-	-
Základný a zriadený zisk na akciu v EUR	8 442	7 463	9 189

Finančné údaje vybrané z Priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2014 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) 28.8.2014:

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 30.6.2014

(tis. EUR)	30.06.2014	31.12.2013
Aktíva		
Pokladničné hodnoty a účty centrálnych bánk	141 355	123 058
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	196 087	196 536
Finančný majetok na predaj	534 747	466 687
Pohľadávky voči bankám	31 802	42 151
Úvery poskytnuté klientom	4 435 744	4 247 378
Investície držané do splatnosti	1 085 264	1 072 658
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	668	425
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	14 094	18 674
Hmotný majetok	68 477	71 801
Nehmotný majetok	14 762	15 381
Majetok určený na predaj	-	11 988
Ostatné aktíva	21 317	17 972
Aktíva spolu	<u>6 544 317</u>	<u>6 284 709</u>
Závazky a vlastné imanie		
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	360 703	253 445
Závazky voči bankám	344 348	309 017
Vklady a úvery prijaté od klientov	4 201 932	4 199 620
Vydané dlhové cenné papiere	804 236	750 017
Rezervy	9 324	9 214
Ostatné záväzky	183 580	94 373
Závazok zo splatnej dane z príjmov	640	9 186
Závazok z odloženej dane z príjmov	151	41
Závazky	<u>5 904 914</u>	<u>5 624 913</u>
Základné imanie	248 004	248 004
Emisné ážio	484 726	484 726
Rezervné fondy	44 169	37 990
Oceňovacie rozdiely	(193 401)	(198 302)
Výsledok hospodárenia minulých rokov	25 591	24 313
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	30 314	63 065
Vlastné imanie	<u>639 403</u>	<u>659 796</u>
Závazky a vlastné imanie spolu	<u>6 544 317</u>	<u>6 284 709</u>

**Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku
za šesť mesiacov končiacich sa 30.6.2014**

(tis. EUR)	30.06.2014	30.06.2013 Po úprave
Úrokové výnosy	124 810	121 126
Úrokové náklady	(23 960)	(27 500)
Čisté úrokové výnosy	100 850	93 626
Výnosy z poplatkov a provízií	31 675	30 314
Náklady na poplatky a provízie	(6 315)	(5 084)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	25 360	25 230
Čistý zisk z finančných operácií	7 550	12 319
Ostatný prevádzkový výsledok	(215)	6 218
Výnosy celkom	133 545	137 393
Personálne náklady	(33 974)	(33 650)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(5 304)	(5 432)
Ostatné prevádzkové náklady	(43 468)	(41 369)
Prevádzkové náklady	(82 746)	(80 451)
Zisk pred tvorbou opravných položiek, finančných záruk a zdanením	50 799	56 942
Opravné položky a finančné záruky	(9 377)	(15 786)
Zisk pred zdanením	41 422	41 156
Daň z príjmu	(11 108)	(10 567)
Čistý zisk za účtovné obdobie po zdanení	30 314	30 589
Čistý zisk pripadajúci na:		
Vlastníkov materskej spoločnosti	30 314	30 589
Nekontrolujúci podiel	-	-
Iný komplexný výsledok:		
Položky, ktoré môžu byť reklasifikované do výkazu ziskov a strát:		
Finančný majetok na predaj	4 901	(5 332)
z toho: daň z príjmov vzťahujúca sa k finančnému majetku na predaj	(1 382)	1 661
Iný komplexný výsledok po zdanení	4 901	(5 332)
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	35 215	25 257
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie pripadajúci na:		
Vlastníkov materskej spoločnosti	35 215	25 257
Nekontrolujúci podiel	-	-
Základný a zriadený zisk na akciu v EUR	4 058	4 095

Od zverejnenia konsolidovaných auditovaných výsledkov hospodárenia k 31.12.2013 a priebežných konsolidovaných neauditovaných výsledkov hospodárenia k 30.6.2014 zostavených podľa Medzinárodného štandardu pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou, 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	Rating pridelený emitentovi: Moody's Investors Service, máj2014 Dlhodobý rating vkladov Baa2 s negatívnym výhľadom Krátkodobý rating vkladov Prime-2 so stabilným výhľadom Rating individuálnej finančnej sily D so stabilným výhľadom Výhľad Stabilný Dlhopisom vydaným emitentom nebol pridelený rating

Oddiel C- Cenné papiere

C.1	Druh a trieda cenných papierov Identifikačné číslo	Druh CP : dlhopis – hypotekárny záložný list Názov dlhopisu: Hypotekárny záložný list ČSOB XXIII. Hypotekárny záložný list ČSOB XXIII (ďalej aj „dlhopis“) je zaknihovaným dlhopisom na doručiteľa. Dlhopis bude registrovaný v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s. SK4120010315 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	S Dlhopismi sú spojené práva vyplývajúce zo Zákona 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

	týchto práv	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 dlhopisov a zástupcovi držiteľov dlhopisov.	Výnos dlhopisov je určený pevnou úrokovou sadzbou z menovitej hodnoty vo výške 1,65 % p.a. Báza pre výpočet výnosu je stanovená na Act/Act. Menovitá hodnota Dlhovisov bude jednorazovo splatná dňa 27.11.2018. Spoločný zástupca Majiteľov Dlhovisov nebol ustanovený. Emitent si nevyhradzuje možnosť predčasného splatenia Menovitej hodnoty Dlhovisov. Emitent sa nezaväzuje Majiteľom Dlhovisov, že na ich požiadanie splatí Menovitú hodnotu Dlhovisov.
C.10	Derivátová zložka	Nepoužije sa. Dlhovisy 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	Riziká spojené s emitentom predstavujú pre investora riziko nesplatenia alebo neskorého splácania úrokových výnosov a istiny. Na schopnosť emitenta splácať svoje záväzky vplýva množstvo faktorov. Základnými typmi rizík, ktoré vplývajú na Banku sú: kreditné riziko, operačné riziko, trhové riziko, reputačné riziko Nie je však možné dať žiadnu záruku, že okrem týchto rizík neexistujú aj iné faktory, ktoré ovplyvnia v budúcnosti emitenta.
D.3	Riziká špecifické pre cenné papiere	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: <u>trhové riziko</u> - riziko zmeny ceny dlhových cenných papierov v závislosti od zmeny parametrov trhu, medzi ktoré patria najmä úrokové, inflačné a podobne, <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, <u>inflačné riziko</u> - zmena výšky inflácie spôsobuje zmeny v reálnej hodnote investícií, <u>kreditné riziko</u> - citlivosť ceny dlhopisu v dôsledku zmeny vnímania emitenta účastníkmi trhu, <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, <u>externé udalosti</u> - okolnosti, ktoré sú mimo kontroly emitenta, ktoré môžu výrazne ovplyvniť cenu investície napr. regulátorne zmeny, prírodné katastrofy a pod.

Oddiel E- Ponuka

E.2b	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.
------	----------------------------------	---

E.3	Opis podmienok ponuky	<p>Dlhopisy budú ponúkané verejnou ponukou s povinnosťou zverejniť prospekt cenného papiera v zmysle zákona o cenných papieroch a investičných službách a bude ponúkaná neprofesionálnym klientom. Ponuka bude založená na emisných podmienkach Dlhopisov, ktoré budú zverejnené v na webovom sídle emitenta dňa 7.10.2014.</p> <p>K dátumu vyhotovenia tohto dokumentu Dlhopisy banka plánuje vydať 15 mil. EUR dlhopisov.</p> <p>Primárna emisia dlhopisov HZL ČSOB XXIII. bude zrealizovaná na základe ponuky cenných papierov v zmysle §120 ods. 1 a 2 Zákona č. 566/2001 o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „Zákon o CP“), a tieto dlhopisy budú ponúkané v Slovenskej republike neprofesionálnym klientom počas obdobia od 20.10.2014 do 31.3.2015, kedy bude verejná ponuka otvorená. Emitent si vyhradzuje právo vydávať dlhopisy v rámci tejto lehoty postupne po častiach (tranžích). Banka vydá dlhopisy len tým nadobúdateľom, ktorí splnili všetky zmluvne dohodnuté podmienky. Cenné papiere budú pripísané na majetkový účet nadobúdateľa do 5 pracovných dní od uhradenia emisnej ceny vrátane alikvótného úrokového výnosu, najskôr však 27.11.2014. Po uplynutí vyššie uvedeného obdobia verejnej ponuky Emitent môže ponúknuť Dlhopisy aj profesionálnym klientom a oprávneným protistranám.</p> <p>Menovitá hodnota dlhopisu: 1 000 EUR Počet kusov: 15 000 Minimálna menovitá hodnota prvotnej investície: 5 ks Najvyššia suma menovitých hodnôt dlhopisov podľa emisných podmienok: 15 000 000 EUR</p> <p>Dátum začiatku vydávania dlhopisov (dátum vydania emisie): 27.11.2014 Splatnosť menovitej hodnoty dlhopisu: 27.11.2018 Emisný kurz: 100%</p>
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	Nepoužije sa; Na nákup cenných papierov sa pre investorov nevzťahovali žiadne poplatky.