

SHRNUTÍ PRO KONKRÉTNÍ EMISI

1. ÚVOD A PROHLÁŠENÍ O VYLOUČENÍ ODPOVĚDNOSTI

Společnost Crédit Agricole CIB Finance Luxembourg S.A. (**Crédit Agricole CIB FL** nebo **Emitent**) je akciová společnost (*société anonyme*) se sídlem na adrese 31-33, Avenue Pasteur, L-2311 Lucemburk. Identifikační označení právnické osoby (LEI) Emitenta je: 529900XFWQOQK3RQS789.

Dluhové cenné papíry (**Dluhopisy**) vydané Emitentem jsou strukturované dluhopisy, jejichž výnos závisí na výkonnosti akcie zařazené do koše akcií. Dluhopisy jsou identifikovány kódem ISIN XS2392770710.

Tento dokument představuje shrnutí prospektu (**Shrnutí**) pro účely nařízení (EU) 2017/1129, v platném znění (**Nařízení o prospektu**) a je třeba jej číst ve spojení s ním:

- základní prospekt ze dne 10. května 2023 schválený Komisí pro dohled nad finančním trhem (CSSF) v Lucembursku, 283 route d'Arlon L-1150 Lucemburk, e-mail: direction@cssf.lu, jakožto příslušným orgánem podle Nařízení o prospektu (**Základní prospekt**), který doplňují

- konečné podmínky ze dne 7. srpna 2023 (**Konečné podmínky**),

kteřé společně tvoří prospekt pro účely Nařízení o prospektu obsahující nezbytné informace o Emitentovi a cenných papírech, které jsou veřejně nabízeny nebo mají být přijaty k obchodování na regulovaném trhu (**Prospekt**).

Úplné informace o Emitentovi, Ručiteli a nabídce Dluhopisů jsou k dispozici pouze na základě kombinace Základního prospektu a Konečných podmínek.

Upozornění pro čtenáře

Toto shrnutí je třeba číst jako úvod k Prospektu. Jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na tom, že investor důkladně zváží Prospekt jako celek, včetně Základního prospektu, všech dokumentů, které jsou do něj začleněny odkazem, všech jeho případných dodatků a Konečných podmínek.

Investor může přijít o celý kapitál investovaný do Dluhopisů vydaných Emitentem nebo o jeho část. V případě, že je u soudu vznesen nárok na základě informací uvedených v Prospektu, může být žalujícímu investorovi podle vnitrostátního práva uložena povinnost uhradit náklady na překlad Prospektu před zahájením soudního řízení.

Občanskoprávní odpovědnost nesou pouze ty osoby, které Shrnutí včetně jeho překladu předložily, avšak pouze pokud je Shrnutí zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi Prospektu nebo pokud Shrnutí ve spojení s ostatními částmi Prospektu neposkytuje klíčové informace, které investorům pomáhají při rozhodování, zda do dotyčných Dluhopisů investovat

Chystáte se koupit produkt, který není jednoduchý a který může být obtížné pochopit.

2. KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVĚ

2.1 Kdo je emitentem cenných papírů?

Společnost Crédit Agricole CIB Finance Luxembourg S.A. (**Crédit Agricole CIB FL**) byla založena v Lucemburském velkověvodství jako akciová společnost (*société anonyme*) s neomezenou dobou trvání dne 7. května 2018 a je zapsána v lucemburském obchodním a podnikovém rejstříku pod číslem B224538, má sídlo na adrese 31-33, Avenue Pasteur, L-2311 Lucemburk. Identifikační označení právnické osoby (LEI) Emitenta je: 529900XFWQOQK3RQS789.

A. Hlavní činnosti

Společnost Crédit Agricole CIB FL vykonává činnost vydávání dluhových cenných papírů.

B. Organizační struktura / Hlavní akcionáři

Společnost Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (**Crédit Agricole CIB**) a její konsolidované dceřiné společnosti jako celek (**Skupina Crédit Agricole CIB**) zahrnují společnost Crédit Agricole CIB FL, která je konsolidovanou dceřinou společností společnosti Crédit Agricole CIB. Společnost Crédit Agricole CIB FL nemá žádné dceřiné společnosti. Společnost Crédit Agricole CIB, akciová společnost (*société anonyme*) založená ve Francii, je bezprostřední mateřskou společností společnosti Crédit Agricole CIB FL se 100,00 % akcií, a proto ovládá společnost Crédit Agricole CIB FL.

C. Klíčoví vedoucí pracovníci

Představenstvo společnosti Crédit Agricole CIB FL se skládá z následujících členů:

- Jérôme WEISS

- Laurent RICCI

- Lukasz MALECKI

D. Statutární auditor

Statutárním auditorem společnosti Crédit Agricole CIB FL je společnost Ernst & Young S.A., 35E avenue John F. Kennedy, L1855 Lucemburk, Lucembursko.

2.2 Které finanční informace o Emitentovi jsou klíčové?

V následujících tabulkách jsou uvedeny vybrané klíčové finanční informace (ve smyslu nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2019/979) Emitenta za účetní období končící 31. prosince 2021 a 31. prosince 2022 (všechny údaje jsou vyjádřeny v eurech):

A. Výkaz příjmů a výdajů

	30/06/2021	31/12/2021 (auditováno)	30/06/2022	31/12/2022 (auditováno)
Provozní zisk/ztráta nebo jiné podobné měřítko finanční výkonnosti, které emitent používá v účetní závěrce	0	104.650	(4 664)	87 238

B. Rozvaha pro nekapitálové cenné papíry

	30/06/2021	31/12/2021 (auditováno)	30/06/2022	31/12/2022 (auditováno)
Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh minus hotovostní prostředky)	2 171 936 989	2 901 936 104	3 943 578 764	4 144 813 267
Běžná likvidita (krátkodobá aktiva/krátkodobé závazky)	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se
Poměr cizích zdrojů a vlastního kapitálu (závazky celkem/celkový vlastní kapitál)	21 741	15 979	21 956	16 968
Koeficient úrokového krytí (provozní výnosy/úrokové náklady)	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se

C. Výkaz peněžních toků pro nekapitálové cenné papíry

	30/06/2021	31/12/2021 (auditováno)	30/06/2022	31/12/2022 (auditováno)
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	179 166	(35 703)	(394 257)	32 957
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	-	-	-	-
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se

D. Výhrady ve zprávě auditora

Zprávy auditora neobsahují žádné výhrady týkající se historických finančních informací společnosti Crédit Agricole CIB FL.

2.3 Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro Emitenta?

Následující rizika byla identifikována jako významná a specifická pro Emitenta, která by v případě jejich naplnění mohla mít významný negativní dopad na jeho podnikatelskou činnost, finanční situaci a přístup k různým zdrojům financování:

1) Společnost Crédit Agricole CIB FL by mohla utrpět ztráty, pokud by bylo zahájeno řízení o řešení krize nebo pokud by se výrazně zhoršila finanční situace skupiny Crédit Agricole.

2) Společnost Crédit Agricole CIB FL je vysoce závislá na společnosti Crédit Agricole CIB, své mateřské společnosti. Kromě toho nese společnost Crédit Agricole CIB FL úvěrové riziko společnosti Crédit Agricole CIB, která je jedinou protistranou finančních transakcí společnosti Crédit Agricole CIB FL.

3. KLÍČOVÉ INFORMACE O CENNÝCH PAPÍRECH

3.1 Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

A. Obecné

Dluhopisy, které má Emitent vydat, jsou strukturované dluhopisy, jejichž výnos závisí na výkonnosti akcie zařazené do koše akcií (každá z nich dále jako **Podkladový nástroj** s indexem „i“). Informace o minulé a budoucí výkonnosti každého Podkladového nástroje(i) budou zveřejněny na službě Bloomberg (Kód Bloomberg: ADBE UW pro společnost ADOBE INC, kód Bloomberg: AMD UW pro společnost ADVANCED MICRO DEVICES a kód Bloomberg: MSFT UW pro společnost MICROSOFT CORP). Dluhopisy budou označeny pouze kódem ISINXS2392770710.

Dluhopisy jsou denominovány v českých korunách (**CZK**; též **Stanovená měna**) a jakákoli částka splatná při splatnosti bude ve Stanovené měně.

Jmenovitá hodnota nabízených Dluhopisů činí až do 250 000 000 CZK a je představována 25 000 kusy Dluhopisů o jmenovité hodnotě 10 000 Kč na Dluhopis (**Jmenovitá hodnota**). Emisní kurz činí 100,00 % celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů.

Minimální obchodovatelný objem je celková jmenovitá hodnota 10 000 CZK.

Dluhopisy budou vydány dne 4. září 2023 (**Den emise**) ve formě nových hromadných dluhopisů – cenných papírů na doručitele. Den splatnosti Dluhopisů bude 4. září 2026 (**Den splatnosti**).

Dluhopisy se řídí anglickým právem.

B. Ratingy

Nepoužije se, Dluhopisy nemají rating.

C. Popis práv, pořadí a omezení spojených s Dluhopisy

Pořadí: Dluhopisy představují přímé, nepodřízené a zaručené závazky Emitenta a mají a budou mít stejné pořadí (pari passu) mezi sebou a (s určitými výjimkami stanovenými právními předpisy) stejné pořadí jako všechny ostatní nezajištěné závazky (jiné než případné podřízené závazky) Emitenta, současné i budoucí.

Případy předčasného splacení: Emisní podmínky Dluhopisů stanoví případy, které vyvolají předčasné splacení Dluhopisů. Dluhopisy se stanou splatnými na základě oznámení Investorům poté, co nastane taková událost předčasného splacení.

Nahrazení: Společnost Crédit Agricole S.A. může být nahrazena společností Crédit Agricole CIB jako Ručitel ve vztahu k Dluhopisům na základě společného rozhodnutí společností Crédit Agricole S.A. a Crédit Agricole CIB, a to bez souhlasu vlastníků Dluhopisů (**Vlastníci dluhopisů**).

D. Úrok

Z Dluhopisů není vyplácen žádný pravidelný kupon.

E. Splacení

Automatické předčasné splacení:

Za předpokladu, že k jakémukoli **Dni pozorování automatického předčasného splacení** uvedenému v tabulce níže bude **Nejhorší výkonnost** vyšší než nebo stejná jako příslušná **Bariéra předčasného splacení** (nebo **ERB**, jak je uvedeno v tabulce níže) (**Případ automatického předčasného splacení**), obdrží investor v bezprostředně následující **Den automatického předčasného splacení** uvedený v tabulce níže částku peněžního vypořádání za jeden Dluhopis ve Stanovené měně, která se bude rovnat následující Částce automatického předčasného splacení: **Jmenovitá hodnota x Referenční cena**

Kde:

Referenční cena ve vztahu k příslušnému Dnu pozorování automatického předčasného splacení znamená odpovídající Referenční cenu uvedenou v tabulce níže;

Nejhorší výkonnost znamená výsledek následujícího vzorce vyjádřený v procentech:

$$\text{Min}_i^N \text{Performance}(i)$$

Kde

N znamená celkový počet Podkladových nástrojů(i);

Výkonnost(i) (anglicky: **Performance(i)**) pro každý Podkladový nástroj(i) tvořící Koš znamená výsledek následujícího vzorce vyjádřený v procentech:

$$\frac{\text{Underlying Value}_{ii}}{\text{Underlying Value}_{1i}}$$

Hodnota podkladového nástroje_{ii} (anglicky: **Underlying Value_{ii}**) znamená příslušnou Hodnotu podkladového nástroje k příslušnému Dni pozorování automatického předčasného splacení;

Hodnota podkladového nástroje_{1i} (anglicky: **Underlying Value_{1i}**) znamená příslušnou Hodnotu podkladového nástroje ke dni 28. srpna 2023 (**Den počátečního pozorování**);

Hodnota podkladového nástroje znamená závěrečnou cenu příslušného Podkladového nástroje(i) ke Dni počátečního pozorování, případně k příslušnému Dni pozorování automatického předčasného splacení; a

Koš znamená:

i	Podkladový nástroj	Hodnota podkladového nástroje _{ii}
1	ADOBE INC	-
2	ADVANCED MICRO DEVICES	-
3	MICROSOFT CORP	-

t	Den pozorování předčasného splacení	Den předčasného splacení	ERB	Referenční cena
1	28/08/2024	04/09/2024	90,00 %	113,0000 %
2	28/08/2025	04/09/2025	80,00 %	126,0000 %

Konečné splacení

Dluhopisy budou splaceny v Den splatnosti, pokud nedošlo k jejich předčasnému splacení. Investor obdrží za každý Dluhopis peněžní vypořádací částku ve Stanovené měně, která se bude rovnat následující Částce konečného splacení:

Jmenovitá hodnota x (Referenční cena x Výplata při splacení)

Kde:

Referenční cena znamená 100 % a

Výplata při splacení se vypočítá takto:

(i) pokud **Výkonnost_FR1** v Den pozorování splacení bude vyšší než nebo stejná jako **FRB1**: 139,00 %.

(ii) v opačném případě, pokud **Výkonnost_FR2** v Den pozorování splacení bude vyšší než nebo stejná jako **FRB2**: 100,00 %.

(iii) v opačném případě: **Výkonnost_RA**

Kde:

FRB1 znamená 50,00 %

FRB2 znamená 100,00 %

Výkonnost_FR1 nebo **Výkonnost_RA** znamená Nejhorší výkonnost a

Nejhorší výkonnost znamená výsledek následujícího vzorce vyjádřený v procentech:

$$\text{Min}_i^N \text{Performance}(i)$$

Kde:

N znamená celkový počet Podkladových nástrojů(i);

Výkonnost(i) (anglicky: **Performance(i)**) znamená, ve vztahu ke každému Podkladovému nástroji(i) tvořícímu Koš, výsledek následujícího vzorce vyjádřený v procentech:

$$\frac{\text{Underlying Value}_{2i}}{\text{Underlying Value}_{1i}}$$

Výkonnost_FR2 znamená Nejlepší výkonnost a

Nejlepší výkonnost znamená výsledek následujícího vzorce vyjádřený v procentech:

$$\text{Max}_i^N \text{Performance}(i)$$

Hodnota podkladového nástroje_{2i} (anglicky: *Underlying Value_{2i}*) znamená Hodnotu podkladového nástroje ke dni 28. srpna 2026 (**Den pozorování splacení**);

Hodnota podkladového nástroje_{1i} (anglicky: *Underlying Value_{1i}*) znamená příslušnou Hodnotu podkladového nástroje ke Dni počátečního pozorování;

Hodnota podkladového nástroje znamená závěrečnou cenu příslušného Podkladového nástroje(i) ke Dni počátečního pozorování nebo případně ke Dni pozorování splacení;

Koš znamená:

i	Podkladový nástroj	Hodnota podkladového nástroje _{1i}
1	ADOBE INC	-
2	ADVANCED MICRO DEVICES	-
3	MICROSOFT CORP	-

Další případy splacení:

Dluhopisy mohou být během jejich trvání rovněž splaceny za jejich reálnou tržní hodnotu:

- na žádost Emitenta, v důsledku protiprávní události nebo události vyšší moci nebo z důvodu regulačního nebo povinného dalšího prodeje; nebo
- na žádost Vlastníků dluhopisů v případě selhání nebo daňové změny, která vede ke vzniku případu srážkové daně, a v případě srážkové daně FATCA.

Emitent může Dluhopisy kdykoli odkoupit na burze cenných papírů nebo mimo ni za cenu dohodnutou s prodávajícím (prodávajícími) v souladu s platnými právními předpisy.

3.2 Kde budou cenné papíry obchodovány?

Dluhopisy nebudou kotovány na burze.

3.3 Je za cenné papíry poskytnuta záruka?

Emise Dluhopisů podléhá nezávislé záruce na první požádání poskytnuté společností Crédit Agricole CIB (**Ručitel**) za jakoukoli částku, kterou Vlastníci dluhopisů budou požadovat v souvislosti s Dluhopisy (**Záruka**).

Ručitel je bezprostřední mateřskou společností Emitenta, v němž vlastní 100% podíl, a tudíž Emitenta ovládá. Identifikační označení právnické osoby (LEI) společnosti Crédit Agricole CIB je 1VUV7VQFKUOQSJ21A208.

V následujících tabulkách jsou uvedeny vybrané klíčové finanční informace (ve smyslu nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2019/979, jak je součástí vnitrostátního práva na základě Zákona Spojeného království o vystoupení z Evropské unie (**Nařízení v přenesené pravomoci Spojeného království**)) Ručitele za finanční rok končící 31. prosince 2021 a 31. prosince 2022 (všechny údaje jsou vyjádřeny v milionech eur):

A. Výkaz příjmů a výdajů pro úvěrové instituce

	30/06/2021	31/12/2021 (auditováno)	30/06/2022 (auditováno)	31/12/2022 (auditováno)
Čisté úrokové výnosy (nebo rovnocenný údaj)	1 631	3 377	1 894	3 828
Čistý výnos z poplatků a provizí	424	941	472	905
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv	-	-	-	-
Čistý příjem z obchodování	903	1 501	1 091	1 918

Měřítko finanční výkonnosti, které emitent používá v účetní závěrce, například provozní zisk	1 044	2 218	1 310	2 593
Čistý zisk nebo ztráta (u konsolidované účetní závěrky čistý zisk nebo ztráta připadající držitelům kmenových akcií mateřského podniku) tj. Čistý zisk – podíl skupiny	789	1 691	866	1 838

B. Rozvaha pro úvěrové instituce

	30/06/2021	31/12/2021 (auditováno)	30/06/2022	31/12/2022 (auditováno)	Hodnota jako výstup posledního procesu dohledu a hodnocení (neauditováno)
Aktiva celkem	595 835	599 721	681 546	728 202	Nepoužije se
Prioritní dluh	46 609	51 768	64 895	68 389	Nepoužije se
Podřízený dluh	4 188	4 079	4 156	4 293	Nepoužije se
Úvěry a jiné pohledávky za klienty (v čisté hodnotě)	147 385	165 830	174 661	179 186	Nepoužije se
Vklady klientů	150 356	159 578	169 435	186 851	Nepoužije se
Vlastní kapitál celkem	25 534	26 520	27 584	28 378	Nepoužije se
Úvěry v selhání (podle čisté účetní hodnoty)/Úvěry a jiné pohledávky	2,1 %	1,8 %	2,1 %	1,9 %	Nepoužije se
Novelizovaný poměr kmenového kapitálu tier 1 (CET1) nebo jiný relevantní obezřetnostní koeficient kapitálové přiměřenosti v závislosti na emisi	11,2 %	11,7 %	10,9 %	11 6 %	7,9 %
Novelizovaný celkový kapitálový poměr	20,6 %	21,0 %	20,4 %	21,9 %	12,0 %
Pákový poměr vypočtený podle použitelného regulačního rámce	3,7 %	4,0 %	3,9 %	3,9 %	3,0 %

C. Výhrady ve zprávě auditora

Zprávy auditora neobsahují žádné výhrady týkající se historických finančních informací společnosti Crédit Agricole CIB.

D. Hlavní rizikové faktory týkající se ručitele

Společnost Crédit Agricole CIB je při výkonu své činnosti vystavena zejména následujícím kategoriím rizik:

- 1) Úvěrová rizika a rizika protistrany, která zahrnují úvěrová rizika jejích protistran z řad podniků a finančních institucí, riziko významné sektorové nebo individuální koncentrace, riziko protistrany u tržních transakcí, úvěrové riziko související se sekuritizačními transakcemi, jakož i riziko země a státu;
- 2) finanční rizika, která zahrnují tržní riziko, riziko změny hodnoty jejího portfolia cenných papírů, měnové riziko, riziko likvidity, riziko změny hodnoty investic do akcií a globální úrokové riziko;
- 3) provozní rizika a související rizika, která zahrnují rizika související s dodržováním předpisů a právní rizika a další provozní rizika včetně rizik souvisejících s bezpečností informačních systémů;

- 4) obchodní rizika, která zahrnují systémové riziko (negativní dopad nepříznivých ekonomických a finančních podmínek a změn právních předpisů) nebo strategické riziko;
- 5) klimatická a environmentální rizika;
- 6) rizika související se strukturou skupiny Crédit Agricole.

3.4 Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro tyto cenné papíry?

Existují rizikové faktory, které jsou podstatné pro účely posouzení rizik spojených s Dluhopisy, včetně následujících:

- 1) Cena Dluhopisů při obchodování může klesat stejně rychle jako stoupat a Vlastníci dluhopisů mohou utrpět úplnou ztrátu své investice;
- 2) Dluhopisy nemusí mít v době emise žádný zavedený trh pro obchodování a takový trh se nemusí nikdy vytvořit. Pokud se trh vytvoří, nemusí být příliš likvidní. Nelikvidita může mít nepříznivý vliv na tržní hodnotu Dluhopisů;
- 3) provedení Směrnice EU o ozdravných postupech a řešení krize bank ve Francii by mohlo podstatně ovlivnit práva Vlastníků dluhopisů, cenu nebo hodnotu jejich investice do Dluhopisů nebo schopnost Ručitele plnit své závazky z Dluhopisů;
- 4) francouzské insolvenční právo by mohlo mít nepříznivý dopad na Vlastníky dluhopisů, kteří se domáhají splacení Dluhopisů v případě, že by se Emitent, Ručitel nebo jeho dceřiné společnosti dostali do platební neschopnosti, a mohlo by mít podstatný nepříznivý vliv na tržní hodnotu Dluhopisů;
- 5) riziko spojené s nezajištěnou povahou Dluhopisů a Záruky, neexistencí zákazu zřízení dalšího zástavního práva a omezení dluhu ve vztahu k Emitentovi a Ručiteli, což by mohlo mít nepříznivý vliv na tržní hodnotu Dluhopisů;
- 6) možnost volitelného splacení Dluhopisů by mohla negativně ovlivnit tržní hodnotu Dluhopisů. Vlastníci dluhopisů nemusí obdržet celou výši investovaného kapitálu;
- 7) Částka automatického předčasného splacení a Částka konečného splacení Dluhopisů jsou závislé na změnách tržní hodnoty Podkladového nástroje (Podkladových nástrojů), což by mohlo negativně ovlivnit tržní hodnotu Dluhopisů. Kromě toho může být Částka předčasného splacení a Částka konečného splacení nižší než jmenovitá hodnota Dluhopisů a Vlastníci dluhopisů mohou přijít o celou investovanou částku jistiny nebo její část;
- 8) investice do Dluhopisů nezakládá žádný právní ani skutečný podíl na Podkladovém nástroji (Podkladových nástrojích) ani žádná hlasovací práva, právo na dividendy nebo jiná práva, která může mít držitel Podkladového nástroje (Podkladových nástrojů). Případné ztráty hodnoty Dluhopisů nelze kompenzovat jinými příjmy; a
- 9) Dluhopisy nejsou chráněny proti ztrátě jistiny a investoři jsou vystaveni výkonnosti Podkladového nástroje (Podkladových nástrojů); hrozí jim proto ztráta celé investice nebo její části, pokud se hodnota Podkladového nástroje (Podkladových nástrojů) nebude pohybovat pozitivním směrem.

4. KLÍČOVÉ INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE CENNÝCH PAPÍRŮ NEBO O JEJICH PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ NA REGULOVANÉM TRHU

4.1 Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohu investovat do tohoto cenného papíru?

Dluhopisy jsou nabízeny za maximální částku 250 000 000 Kč.

Dluhopisy budou nabízeny způsobilým protistranám, profesionálním klientům a/nebo neprofesionálním Investorům, v otevřeném období od 7. srpna 2023 do 28. srpna 2023 (**Doba trvání nabídky**) v České republice, s výhradou (i) případného přijetí Dluhopisů k obchodování a (ii) předčasného ukončení Doby trvání nabídky dle uvážení Emitenta v závislosti na tržních podmínkách, jak je uvedeno níže.

Potenciální investoři mohou podat žádost o úpis Dluhopisů v Době trvání nabídky. Doba trvání nabídky může být kdykoli a z jakéhokoli důvodu zkrácena nebo prodloužena. V takovém případě to Emitent oznámí investorům co nejdříve před koncem Doby trvání nabídky prostřednictvím oznámení zveřejněného na jeho internetových stránkách (<http://www.documentation.ca-cib.com/IssuanceProgram>).

Žádosti o úpis Dluhopisů lze podávat během Doby trvání nabídky prostřednictvím Distributora (jak je definován níže). Žádosti lze podávat v souladu s obvyklými postupy Distributora. Potenciální investoři nebudou muset uzavírat přímo s Emitentem nebo Dealerem (jak je definován níže) žádná smluvní ujednání související s úpisem Dluhopisů.

Potenciální investor bude upisovat Dluhopisy v souladu s ujednáními sjednanými s Distributorem, která se týkají úpisu cenných papírů obecně.

Dluhopisy budou k dispozici formou dodání proti zaplacení. Dluhopisy nabízené investorům budou vydány ke Dni emise Distributorem prostřednictvím Dealera Emitentovi, proti zaplacení hrubých peněžních částek za úpis. Každý takový investor bude Distributorem informován o způsobu vypořádání Dluhopisů v okamžiku podání žádosti takového investora.

Emitent odhaduje, že Dluhopisy budou doručeny na příslušný účet zaknihovaných cenných papírů investora ke Dni emise nebo kolem tohoto dne. Žadatelé budou o úspěšnosti své žádosti informováni přímo Distributorem. Obchodování s Dluhopisy může být zahájeno ke Dni emise.

Pokud k úpisu Dluhopisů dojde po ukončení nabídky, bude objednávka automaticky zrušena a výnosy z úpisu budou příslušnému investorovi vráceny v souladu s pokyny, které sdělila společnost Crédit Agricole CIB v době podání žádosti o úpis. Žádosti o úpis Dluhopisů budou přijímány v rámci limitu počtu dostupných Dluhopisů. Objednávky úpisu Dluhopisů mohou být v případě nadměrného úpisu sníženy a společnost Crédit Agricole CIB vrátí investorovi případný nadměrný výtěžek.

Každému Distributorovi (jak je definován níže) budou vyplaceny celkové provize ve výši maximálně 2,10 % celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů.

4.2 Kdo je osobou nabízející cenné papíry?

Dluhopisy může nabízet (i) společnost Crédit Agricole CIB (**Dealer**) a (ii) společnost Česká spořitelna a.s. (**Distributor**) a (iii) jakýkoli další finanční zprostředkovatel jmenovaný Emitentem, uvedený na internetové stránce <https://www.documentation.ca-cib.com/PublicFinalTerm?region=EU> a (iv) jakýkoli finanční zprostředkovatel, který na svých internetových stránkách uvede, že používá prospekt v souladu s podmínkami uvedenými v Základním prospektu v části "Retailové kaskády".

4.3 Proč je tento Prospekt sestavován?

A. Čistý výnos a použití výnosu:

Předpokládaný čistý výnos z emise Dluhopisů činí až do 250 000 000 Kč.

Odhadovaný čistý výnos bude použit na běžné finanční potřeby Emitenta.

A. Dohoda o upisování:

Nepoužije se – nabídka není předmětem smlouvy o upisování.

B. Střety zájmů:

Ručitel je zároveň agentem pro výpočty; v důsledku toho může dojít ke střetu zájmů mezi agentem pro výpočty a Vlastníky dluhopisů, zejména pokud jde o některá stanovení, která může agent pro výpočty učinit v souladu s Podmínkami a která mohou mít vliv na částky splatné z Dluhopisů.