

Shrnutí platné pro konkrétní emisi

1. oddíl - Úvod, jenž obsahuje upozornění

Varování

Toto shrnutí (dále jen "**Shrnutí**") je třeba chápat jako úvod k základnímu prospektu, který se skládá ze samostatných dokumentů ze dne 20. prosince 2024 (dále jen "**Prospekt**"), zpracovaného v souvislosti s Programem retailových dluhopisů (dále jen "**Program**") společnosti Česká spořitelna, a.s. (dále jen "**Emitent**" nebo "**Česká spořitelna**"). Jakékoli rozhodnutí investovat do dluhopisů (dále jen "**Dluhopisy**") by mělo být založeno na zvážení Prospektu jako celku investory, tj. popisu cenných papírů vztahujících se k Programu ze dne 20. prosince 2024 ve znění jeho dodatků, registračního dokumentu Emitenta ze dne 29. listopadu 2024 ve znění jeho dodatků ("**Registrační dokument**") nebo jakéhokoli následného registračního dokumentu, všech informací začleněných odkazem do obou těchto dokumentů, jejich dodatků a konečných podmínek ("**Konečné podmínky**"). Investoři by měli vzít na vědomí, že mohou přijít o celý investovaný kapitál nebo jeho část.

Pokud je u soudu podána žaloba týkající se informací obsažených v Prospektu, může se stát, že žalující investoři budou muset podle vnitrostátního práva nést náklady na překlad Prospektu před zahájením soudního řízení.

Občanskoprávní odpovědnost se vztahuje pouze na osoby, které předložily toto Shrnutí včetně jeho překladu, avšak pouze v případě, že toto Shrnutí je zavádějící, nepřesné nebo nekonzistentní, pokud je čteno společně s ostatními částmi Prospektu, nebo pokud neposkytuje, pokud je čteno společně s ostatními částmi Prospektu, klíčové informace, které mají investorům pomoci při rozhodování, zda do těchto Dluhopisů investovat.

Chystáte se zakoupit produkt, který není jednoduchý a může být obtížné mu porozumět.

Úvod

Název a identifikační číslo cenných papírů	Podřízené uplatnitelné dluhopisy s úrokovou sazbou ve variantě fixed-to-floating splatné 25. února 2035 (Podřízený dluhopis ČS / 2035) ISIN: CZ0003709701
Emitent	Česká spořitelna, a.s. LEI: 9KOGW2C2FCIOJQ7FF485 Kontaktní údaje: Olbrachtova 1929/62, Praha 4, PSČ 14000, Česká republika, +420800207207
Příslušný orgán	Rakouský úřad pro finanční trh (<i>Finanzmarktaufsichtsbehörde - FMA</i>), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Vídeň, tel.: (+43-1) 249 59 0.
Datum schválení Prospektu	Konečné podmínky ze dne 21. ledna 2025 Popis cenných papírů ze dne 20. prosince 2024 Registrační dokument ze dne 29. listopadu 2024

2. oddíl - Klíčové informace o Emitentovi

Kdo je Emitentem Dluhopisů?

Sídlo, právní forma, právní předpisy, na jejichž základě Emitent provozuje svoji činnost, a země, v níž je registrován

Emitent je zapsán jako akciová společnost v českém obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze a má evidenční číslo 45244782. Sídlo Emitenta je Olbrachtova 1929/62, PSČ 14000, Česká republika. Emitent je založen na dobu neurčitou a působí podle českého práva.

Hlavní činnosti

Česká spořitelna je úvěrová instituce s velmi dlouhou tradicí na českém trhu. Je jedním ze základních pilířů českého bankovního systému. V současné době Česká spořitelna poskytuje služby 4,6 milionu klientů. Od roku 2000 je Česká spořitelna součástí nadnárodní finanční skupiny Erste Group. Česká spořitelna nabízí univerzální škálu finančních produktů a souvisejících služeb fyzickým osobám, malým a středním podnikům, obcím a velkým podnikům. Tyto služby zahrnují přijímání vkladů, poskytování úvěrů včetně hypotečních, investiční bankovnictví, obchodování s cennými papíry a deriváty (na vlastní účet i na účet klientů), správu portfolia, projektové financování, financování mezinárodního obchodu, financování podniků, služby kapitálového a peněžního trhu, směnářskou činnost, leasing, faktoring, bankovní záruky a správu soukromých penzijních fondů.

Největší společníci

Jediným akcionářem České spořitelny je Erste Group Bank, která nabyla všechny akcie na základě rozhodnutí valné hromady České spořitelny konané dne 3. října 2018.

Totožnost klíčových výkonných ředitelů

Členy představenstva Emitenta k datu Konečných podmínek jsou: Tomáš Salomon, Karel Mourek, Daniela Pešková, Pavel Kráčmar, Ivan Vondra a Martin Kobza,

Totožnost statutárních auditorů

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. se sídlem Hvězdova 1734/2c, Praha 4, Česká republika, IČ 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637, a v rejstříku auditorských společností vedeném Komorou auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021, provedla audit auditované konsolidované účetní závěrky za rok 2022 a auditované konsolidované účetní závěrky za rok 2023 a vydala nequalifikovaný výrok k auditované konsolidované účetní závěrce za rok 2022 (ze dne 29. března 2023) a auditované konsolidované účetní závěrce za rok 2023 (ze dne 28. března 2024).

Které finanční informace o Emitentovi jsou klíčové?
Výkaz příjmů a výdajů (v milionech Kč (zaokrouhleno))

	31. prosince 2023 auditováno	31. prosince 2022 auditováno	30. září 2024 neauditováno	30. září 2023 neauditováno
Čistý úrokový výnos	34 583	36 719	29 413	25 418
Čistý výnos z poplatků a provizí	10 894	9 504	9 254	7 755
Výsledek znehodnocení finančních nástrojů	-825	-636	17	-466
Čistý výsledek z obchodování	4 178	3 739	2 746	3 450
Provozní výsledek	25 221	28 540	24 037	18 644
Čistý výsledek připadající vlastníkům mateřské společnosti	18 614	20 161	19 399	14 601

Rozvaha (v milionech Kč (zaokrouhleno))

	31. prosince 2023 auditováno	31. prosince 2022 auditováno	30. září 2024 neauditováno	Hodnota jakožto výsledek nejnovějšího Procesu dohledu a hodnocení (SREP)
Aktiva celkem	1 797 820	1 639 938	2 052 185	-
Prioritní dluh (emitovaný)	121 451	76 657	92 511	-
Podřízený dluh (emitovaný)	48 080	28 577	9 638	-
Úvěry a zálohy klientů	1 010 592	913 847	1 071 953	-
Vklady klientů	1 366 038	1 256 795	1 496 382	-
Vlastní kapitál připadající na vlastníky mateřské společnosti	143 955	137 232	148 682	-

Úvěry v selhání (na základě čisté účetní hodnoty / úvěry a jiné pohledávky)	1,8 %	1,9 %	1,8 %	-
Poměr kmenového kapitálu tier 1 (CET 1)	16,9 %	18,2 %	15,4 %	11,9 % (minimální požadavek k 1. 1. 2025)
Celkový kapitálový poměr	19,6 %	20,2 %	18,3 %	16,3 % (minimální požadavek k 1. 1. 2025)
Pákový poměr	6,4 %	7,0 %	5,8 %	3 % (minimální požadavek podle CRR platný k 1. 1. 2025)

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

- Česká spořitelna může čelit vážnému narušení hospodářské činnosti, které může být vyvoláno ozbrojeným konfliktem na Ukrajině a v oblasti Gazy v Palestině, hospodářskými sankcemi vůči Rusku a přerušením dodávek plynu, což může mít na Českou spořitelnu a její klienty významné negativní dopady.
- Česká spořitelna může i v budoucnu zaznamenat zhoršení úvěrové kvality, zejména v důsledku finančních krizí nebo hospodářského poklesu.
- Podnikání České spořitelny s sebou nese několik forem provozních rizik.
- Změny v zákonech na ochranu spotřebitele, jakož i uplatňování nebo výklad těchto zákonů mohou omezit poplatky a další cenové podmínky, které může Česká spořitelna účtovat za určité bankovní transakce, a mohou umožnit spotřebitelům požadovat zpět některé z těchto poplatků a úroků, které již byly v minulosti zaplacený.
- Ratingové agentury mohou pozastavit, snížit nebo odebrat Emitentovi a/nebo některé z jeho dceřiných společností úvěrový rating, což by mohlo negativně ovlivnit podmínky refinancování České spořitelny, zejména její přístup na dluhové kapitálové trhy.

3. oddíl - Klíčové informace o Dluhopisech

Jaké jsou hlavní rysy Dluhopisů?

Typ, třída a ISIN

Tyto Dluhopisy jsou Dluhopisy, které ponесou zpočátku pevnou úrokovou sazbu, následovanou pohyblivou úrokovou sazbou, která bude určena na základě referenční sazby jednorázově k datu nebo před datem změny úrokové sazby.

Dluhopisy jsou vydávány jako dluhopisy, které budou zastoupeny globálním dluhopisem (sběrný dluhopis), který bude veden Emitentem, jenž je oprávněn vést příslušnou evidenci finančních (investičních) nástrojů podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

ISIN: CZ0003709701

Měna, částka jistiny (jmenovitá hodnota), počet vydávaných Dluhopisů a doba splatnosti Dluhopisů

Dluhopisy jsou denominovány v Kč, jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu činí 1 300 000 Kč ("**Specifikovaná denominace**") a úhrnná částka jistiny činí 2 499 900 000 Kč. Dluhopisy mají pevně stanovenou splatnost, která končí nejpozději 25. února 2035 ("**Datum splatnosti**"), s přihlédnutím k případným právním na předčasné splacení nebo zpětný odkup a zrušení ze strany Emitenta.

Práva spojená s Dluhopisy

Výplaty úroků z Dluhopisů

Dluhopisy budou úročeny úrokovou sazbou z jejich Specifikované denominace během období ("**První období**") od Data zahájení úročení (jak je definováno níže) do 25. února 2030 (mimo toto datum) ("**Den resetu**") sazbou 5,05 % ročně a poté za roční sazbu odpovídající Pohyblivé úrokové sazbě (jak je definováno níže) ode Dne resetu vč. tohoto dne do prvního Dne platby úroku s pohyblivou sazbou (mimo toto datum) a poté od a včetně každého Dne platby úroku s pohyblivou sazbou do ale s výjimkou

následujícího Dne platby úroků s pohyblivou sazbou (každé takové období jako "**Úrokové období s pohyblivou sazbou**") a každé Úrokové období s pevnou sazbou a každé Úrokové období s pohyblivou sazbou společně jako "**Úrokové období**").

"**Pohyblivá úroková sazba**" pro každé Úrokové období bude roční sazba rovnající se 6měsíční referenční sazbě PRIBOR plus marže 1.28 % ročně, přičemž minimální Pohyblivá úroková sazba činí 0,00 % ročně.

"**Datum zahájení úročení**" Dluhopisů je 25. února 2025.

"**Úrokové období s pevnou sazbou**" znamená období od a vč. Data zahájení úročení do prvního Dne platby úroku s pevnou sazbou (mimo toto datum) a každé následující období od a vč. Dne platby úroku s pevnou sazbou do následujícího Dne platby úroku s pevnou sazbou (mimo toto datum), přičemž poslední Den platby úroku s pevnou sazbou připadá na Den resetu.

Splacení Dluhopisů k Datu splatnosti

Nebudou-li Dluhopisy dříve zcela nebo zčásti splaceny nebo odkoupeny a zrušeny, a s výhradou úprav, budou Dluhopisy splaceny ve výši své konečné odkupní částky k Datu splatnosti.

Předčasné splacení dluhopisů

Předčasné splacení podle volby Emitenta

Emitent může po předchozím oznámení, a to nejméně 20 a nejvýše 45 Pracovních dnů předčasně splatit dne 25. února 2030 ("**Volitelný den předčasného splacení**") všechny Dluhopisy (ne jen některé), za jejich Specifikovanou denominaci spolu s případným narostlým úrokem, a to až do Volitelného dne předčasného splacení uvedeného v oznámení, avšak s výjimkou tohoto dne. Takové předčasné splacení bude možné pouze v případě, že jsou splněny podmínky pro předčasný odkup a splacení.

Předčasné splacení z regulatorních důvodů

Emitent může kdykoli po předchozím oznámení, a to nejméně 20 a nejvýše 45 Pracovních dnů předčasně splatit k datu stanovenému pro předčasné splacení uvedeném v oznámení (které musí být učiněno v Pracovní den) všechny Dluhopisy (ne jen některé), za jejich jmenovitou hodnotu spolu s případným narostlým úrokem do data stanoveného pro předčasné splacení, avšak bez tohoto data, pokud v důsledku změny nebo doplnění směrnic, zákonů a nařízení platných v Evropské unii nebo v České republice nebo jejich výkladu, dojde ke změně regulatorní klasifikace Dluhopisů, která pravděpodobně povede k jejich úplnému či částečnému vyloučení z vlastního jmění nebo reklasifikaci na vlastní jmění nižší kvality (v každém případě na individuální bázi Emitenta a / nebo na konsolidovaném základě Regulatorní skupiny Emitenta.

Takové předčasné splacení bude možné pouze v případě, že jsou splněny podmínky pro splacení a zpětný odkup.

"**Regulatorní skupina Emitenta**" znamená jakoukoli bankovní skupinu s mateřskou institucí a / nebo jakoukoli bankovní skupinu s mateřskou finanční holdingovou společností: (i) ke které Emitent patří; a ii) na kterou se vztahují požadavky vlastního kapitálu na konsolidovaném základě v důsledku obezřetnostní konsolidace v souladu s příslušnými předpisy pro dohled.

Bez předčasného splacení dle rozhodnutí investora

Vlastníci (investoři) nemají právo požadovat nebo urychlit splacení Dluhopisů.

Žádné započtení/netting, žádné ručení/záruka a žádné zvýšení pořadí

Dluhopisy nepodléhají žádnému ujednání o vzájemném započtení či právům na netting, které by narušily jejich schopnost absorbovat ztráty při řešení krize, insolventci nebo likvidaci Emitenta.

Dluhopisy nejsou zajištěny, ani nejsou předmětem záruky nebo jiného ujednání, které by zvyšovalo pořadí pohledávek z Dluhopisů.

Relativní pořadí přednosti Dluhopisů

Dluhopisy představují Nástroje Tier 2 a zakládají přímé, nezajištěné a podřízené závazky Emitenta. V případě, že Emitent vstoupí do likvidace nebo bude rozhodnuto o jeho úpadku, závazky Emitenta z Dluhopisů jsou

- (a) rovnocenné (pari passu) (i) navzájem a (ii) všem ostatním současným či budoucím Nástrojům Tier 2 a dalším podřízeným nástrojům či závazkům Emitenta (vyjma podřízených nástrojů či závazků Emitenta, které jsou Dluhopisům nadřazené či podřízeny, nebo jsou tak výslovně označeny);
- (b) nadřazené všem současným či budoucím pohledávkám z (i) kmenových akcií a dalších nástrojů kmenového kapitálu Tier 1 Emitenta dle článku 28 CRR, (ii) nástrojů vedlejšího kapitálu Tier 1 Emitenta dle článku 52 CRR, a (iii) všem ostatním podřízeným nástrojům či závazkům Emitenta podřízeným Dluhopisům nebo tak výslovně označeným, a
- (c) plně podřízené Nadřazeným závazkům Emitenta tak, že v žádném případě nebudou splatné žádné částky z titulu Dluhopisů, dokud nebudou takové Nadřazené závazky Emitenta uspokojeny v plné výši.

"**Nadřazené závazky Emitenta**" znamenají (i) veškeré nezajištěné a nepodřízené závazky Emitenta; (ii) veškeré nástroje způsobilých závazků Emitenta dle článku 72b CRR; a (iii) veškeré další podřízené závazky Emitenta, které jsou v souladu s jejich podmínkami nebo dle závazných zákonných ustanovení nadřazené závazkům Emitenta z Dluhopisů, nebo jsou tak výslovně označeny.

"**Nástroje Tier 2**" znamenají jakékoliv (přímo či nepřímo vydané) kapitálové nástroje Emitenta splňující podmínky pro nástroje Tier 2 dle článku 63 CRR a ve smyslu § 34 českého zákona o dluhopisech.

Omezení převoditelnosti

Dluhopisy jsou volně převoditelné v souladu s platnými právními předpisy a příslušnými pravidly clearingového systému.

Kde budou Dluhopisy obchodovány?

Žádost o přijetí k obchodování na regulovaném trhu nebo k obchodování v mnohostranném obchodním systému
Dluhopisy nebudou obchodovány na regulovaném trhu.

Jaká jsou klíčová rizika, která jsou specifická pro Dluhopisy?

Rizikový faktor týkající se dluhopisů s úrokovou sazbou Fixed to Floating

- Dluhopisy s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou (Fixed to Floating Rate Notes) jsou úročeny sazbou, která se mění z pevné sazby na pohyblivou sazbu. Vlastník nese riziko, že po takové konverzi může být nová úroková sazba nižší než předchozí úrokové sazby nebo že rozpětí dluhopisů s pevnou a pohyblivou sazbou může být méně příznivé než tehdy převažující rozpětí u srovnatelných dluhopisů s pohyblivou sazbou napojenou na stejnou referenční sazbu(y).

Rizikové faktory související s Podřízenými dluhopisy

- Vlastníci dluhopisů (investoři) jsou vystaveni riziku absorpce zákonných ztrát.
- V případě platební neschopnosti Emitenta mají vklady a některé další pohledávky vyšší pořadí než pohledávky Vlastníků Dluhopisů.
- Závazky z Dluhopisů budou splněny až po uspokojení všech nepodřízených nároků věřitelů.
- Dluhopisy nemohou být předčasně splaceny na základě rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů.

Rizikové faktory související s daňovými a právními záležitostmi

- Dluhopisy se řídí českým právem a změny platných zákonů, předpisů nebo regulačních politik mohou mít nepříznivý vliv na Emitenta, Dluhopisy a Vlastníky.

Rizikové faktory související s nastavením cen, náklady, obchodováním a vypořádáním Dluhopisů

- Vlastníci jsou vystaveni riziku částečné nebo úplné neschopnosti Emitenta platit úrok a/nebo odkupní částky z Dluhopisů.
- Vlastníci nesou riziko rozšíření úvěrového rozpětí Emitenta, což bude mít za následek snížení tržní ceny Dluhopisů.
- Vlastníci jsou vystaveni riziku nepříznivého vývoje tržních cen jejich Dluhopisů, které se projeví, jakmile Vlastník prodá své Dluhopisy před jejich konečnou splatností.
- Likvidní druhotný trh pro Dluhopisy se nemusí vyvinout, případně, pokud se vyvine, nemusí existovat i nadále. Na nelikvidním trhu se Vlastníkovi nemusí podařit prodat své Dluhopisy za reálnou tržní cenu

4. oddíl - Klíčové informace o veřejné nabídce Dluhopisů nebo o jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu

Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohou investovat do těchto Dluhopisů?

Obecné podmínky a předpokládaný harmonogram nabídky

Nepoužije se; žádné podmínky nabídky nejsou stanoveny

Dluhopisy budou nabízeny v České republice.

Datum emise je 25. února 2025.

Dluhopisy budou Emitentem nabízeny k úpisu za emisní ceny formou veřejné nabídky ode dne 22. ledna 2025 v období od 22. ledna 2025 do 21. února 2025 (dále jen "**Doba upisování**"). Po uplynutí Doby upisování až do konečného uzavření nabídky může být provedena akvizice na základě potvrzení příslušné prodejní ceny Emitentem.

Nabídková cena činí 100 %.

Výnos do Dne resetu činí 5,05 % ročně.

Pokud byla před koncem upisovacího období nebo nabídkového období dosažena úhrnná částka jistiny Dluhopisů uvedená v Konečných podmínkách kdykoliv v pracovní den, pak Emitent upisovací nebo nabídkové období Dluhopisů ukončí v daný čas daného pracovního dne bez předchozího upozornění.

Pokud Emitent nezískal dostatek platných žádostí o úpis Dluhopisů do prvního oceňovacího data emise, pak si Emitent vyhrazuje právo emisi Dluhopisů zrušit. Emitent není povinen vydat upsané Dluhopisy.

Odhadované náklady účtované investorovi

Náklady účtované investorovi Emitentem nebudou vyšší než 5 % ze jmenovité hodnoty, ale mohou být nižší v závislosti na vývoji trhu během období nabídky. Přijatý nebo naběhlý výnos v souvislosti s Dluhopisy může podléhat zdanění.

Proč je tento prospekt sestavován?

Použití a odhadovaná čistá částka výnosů

Emise Dluhopisů je součástí běžné obchodní činnosti Emitenta a je podnikána výhradně k obecnému zajištění financování a k vytváření zisku.

Datum dohody o upisování

Ohledně nabízených Dluhopisů neexistuje žádná pevná dohoda o upisování.

Uvedení nejpodstatnějších střetů zájmů týkajících se nabídky nebo přijetí k obchodování

Emitent působí jakožto tvůrce trhu pro Dluhopisy. S ohledem na tyto činnosti tvůrce trhu bude Emitent podstatným způsobem stanovovat tržní cenu Dluhopisů. Tržní ceny poskytnuté Emitentem v rámci jeho činnosti tvůrce trhu nemusí vždy odpovídat tržním cenám, které by se vytvořily na likvidním trhu, pokud by taková tvorba trhu neexistovala.

Zaměstnanci finančních institucí, jakou je Emitent, mohou provádět obchody na vlastní účet s ohledem na zákony o cenných papírech týkající se osobních transakcí a zneužívání trhu a také s ohledem na zákonné a interní standardy v oblasti dodržování zákonů. Zaměstnanci a spřízněné osoby mají možnost účastnit se nabídek cenných papírů Emitenta.

Zaměstnanci obchodu Emitenta mohou být motivováni k prodeji Dluhopisů z důvodu hodnoty pobídek jimi obdržených (v případě úspěšného prodeje), s ohledem na zákony o cenných papírech a bankách, které se na takové pobídky vztahují.

Emitent může působit v jiných funkcích ve vztahu k Dluhopisům, například jako agent pro výpočty, což umožňuje Emitentovi provádět výpočty ve vztahu k Dluhopisům, které jsou pro Vlastníky závazné (např. výše úroku k úhradě). Tato skutečnost může vyvolat střet zájmů a může ovlivnit tržní cenu Dluhopisů

Emitent může použít veškerý výnos z prodeje Dluhopisů nebo jeho část k uzavření zajišťovacích (hedgingových) transakcí, které mohou snížit nebo zvýšit tržní cenu Dluhopisů. Tyto zajišťovací transakce a strukturální náklady mohou způsobit snížení původní hodnoty obdržené Vlastníky.