

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 21. prosince 2023 (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 21. prosince 2023 ve znění jeho dodatků, registračního dokumentu Emitenta ze dne 4. prosince 2023 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 1. března 2034 (Podřízený dluhopis ČS / 2034 II) ISIN: CZ0003708687 |
| 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 1. února 2024 Popis cenných papírů ze dne 21. prosince 2023 Registrační dokument ze dne 4. prosince 2023 |

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 pod sp. zn. B 1171 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 4,5 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, Martin Kobza, Daniela Pešková, Pavel Kráčmar a Ivan Vondra.

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 2021 a auditované konsolidované účetní závěrky za rok 2022 a vydala nekvalifikovaný výrok k auditované konsolidované účetní závěrce za rok 2021 (ze dne 29. března 2022) a auditované konsolidované účetní závěrce za rok 2022 (ze dne 29. března 2023).

Které finanční informace o Emitentovi jsou klíčové?

Výkaz příjmů a výdajů (v milionech Kč (zaokrouhleno))

| | 31. prosince 2022 auditováno | 31. prosince 2021 auditováno | 30. září 2023 neauditováno | 30. září 2022 neauditováno |
|--|---------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Čistý úrokový výnos | 36,719 | 31,083 | 25,418 | 27,603 |
| Čistý výnos z poplatků a provizí | 9,504 | 9,186 | 7,755 | 7,115 |
| Výsledek znehodnocení finančních nástrojů | -636 | -1,780 | -466 | -112 |
| Čistý výsledek z obchodování | 3,739 | 1,732 | 3,450 | 2,841 |
| Provozní výsledek | 28,541 | 21,957 | 18,644 | 21,931 |
| Čistý výsledek připadající vlastníkům mateřské společnosti | 20,161 | 14,181 | 14,601 | 15,031 |

Rozvaha (v milionech Kč (zaokrouhleno))

| | 31. prosince 2022 auditováno | 31. prosince 2021 auditováno | 30. září 2023 neauditováno | Hodnota jakožto výsledek nejnovějšíh o Procesu dohledu a hodnocení (SREP) |
|---|---------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|---|
| Aktiva celkem | 1,639,938 | 1,641,741 | 1,878,174 | - |
| Prioritní dluh (emitovaný) | 76,657 | 213,357 | 89,800 | - |
| Podřízený dluh (emitovaný) | 28,577 | 12,173 | 5,328 | - |
| Úvěry a zálohy klientů | 913,847 | 836,949 | 985,321 | - |
| Vklady klientů | 1,256,795 | 1,184,543 | 1,414,753 | - |
| Vlastní kapitál připadající na vlastníky mateřské společnosti | 137,232 | 142,744 | 138,213 | - |

| | | | | |
|---|-------|-------|-------|--|
| Úvěry v selhání (na základě čisté účetní hodnoty / úvěry a jiné pohledávky) | 1.9% | 2.1% | 1.8% | - |
| Poměr kmenového kapitálu tier 1 (CET 1) | 18.2% | 21.7% | 16.6% | 12.13% (minimální požadavek k 31. prosinci 2023) |
| Celkový kapitálový poměr | 20.2% | 23.8% | 19.2% | 16.5% (minimální požadavek k 31. prosinci 2023) |
| Pákový poměr | 7.0% | 7.5% | 6.0% | 3.0% (minimální požadavek podle CRR platný k roku 2023) |

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, 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 ponese 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 listinné cenné papíry, 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: CZ0003708687

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

Dluhopisy jsou denominovány v Kč, jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu činí 2 000 000 Kč ("**Specifikovaná denominace**") a úhrnná částka jistiny činí 2 500 000 000 Kč. Dluhopisy mají pevně stanovenou splatnost, která končí nejpozději 1. března 2034 ("**Datum splatnosti**"), s přihlédnutím k případným právům 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 1. března 2029 (mimo toto datum) ("**Den resetu**") sazbou 5,55 % 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 1,85 % ročně, přičemž minimální Pohyblivá úroková sazba činí 0,00 % ročně.

"**Datum zahájení úročení**" Dluhopisů je 1. března 2024.

"**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 1. března 2029 ("**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 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, (i) 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; nebo (ii) ta část Dluhopisů, která v souladu se článkem 64 CRR již není považována za položku Tier 2, avšak v souladu se článkem 72a(1)(b) CRR je považována za položku způsobilých závazků, již nespĺňuje minimální požadavky na kapitál a způsobilé závazky (MREL) s výjimkou případů, kdy by tento nesoulad byl založen pouze na tom, že zbývající doba splatnosti Dluhopisů je kratší než jakákoli doba stanovená v článku 72c(1) CRR nebo že jsou překročeny jakékoli platné limity pro výši nástrojů způsobilých závazků.

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, insolvenční 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 nadřazeny 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 1. března 2024.

Dluhopisy budou Emitentem nabízeny k úpisu za emisní ceny formou veřejné nabídky ode dne 7. února 2024 v období od 7. února 2024 do 28. února 2024 (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 99,50 %.

Výnos do Dne resetu činí 5,67 % 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 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. Dále mohou mít zaměstnanci možnost účastnit se nabídek cenných papírů Emitenta.

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.