



UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

**Dluhopisový program
v maximálním celkové jmenovité hodnotě nesplacených dluhopisů
100.000.000.000 Kč
s dobou trvání programu 30 let**

KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

**STRUKTUROVANÉ DLUHOPISY ALL-TIME HIGH TYPU
S VÝNOSEM ODVOZENÝM OD VÝVOJE HODNOTY INDEXU
SPLATNÉ V ROCE 2028**

ISIN: CZ0003707911

Datum těchto Konečných podmínek je 17. 1. 2023.

KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem na adrese Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČO: 649 48 242, zapsaná pod sp. zn. B 3608 v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze (dále jen "**Emitent**"), zřídila v souladu s českým právem nabídkový program dluhopisů (dále jen "**Nabídkový program**") a společné emisní podmínky Nabídkového programu dále jen "**Emisní podmínky**"). Základní prospekt Emitenta byl schválen rozhodnutím České národní banky ze dne 14. 7. 2022, č. j. 2022/072324/CNB/570 ke spisu S-Sp-2022/00042/CNB/572, které nabylo právní moci dne 18. 7. 2022 (dále jen "**Základní prospekt**").

Tyto konečné podmínky Emise dluhopisů (dále jen "**Konečné podmínky**") představují společně se Základním prospektem kompletní prospekt dále specifikovaných dluhopisů (dále jen "**Dluhopisy**"). Informace uvedené v těchto Konečných podmínkách představují náležitosti prospektu Dluhopisů v souladu s Nařízením o prospektu a Nařízením o formátu a obsahu prospektu, které nejsou součástí Základního prospektu.

Tyto Konečné podmínky byly vypracovány pro účely Nařízení o prospektu a musí být vykládány ve spojení se Základním prospektem a jeho případnými dodatky.

Tyto Konečné podmínky byly v souladu s právními předpisy uveřejněny shodným způsobem jako Základní prospekt, tj. na webových stránkách Emitenta www.unicreditbank.cz v sekci Debt Investor Relations, Cenné papíry, Aktuální nabídka cenných papírů, a byly v souladu s právními předpisy podány k uložení ČNB.

Úplné údaje o Dluhopisech lze získat, jen pokud je Základní prospekt (ve znění případných dodatků) vykládán ve spojení s těmito Konečnými podmínkami.

Součástí těchto Konečných podmínek je shrnutí emise Dluhopisů.

Pojmy nedefinované v těchto Konečných podmínkách mají význam, jaký je jim přiřazen v Základním prospektu, nevyplyvá-li z kontextu jejich použití v těchto Konečných podmínkách jinak.

Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů. Tyto rizikové faktory jsou uvedeny v kapitole Základního prospektu "*Rizikové faktory*".

Dluhopisy jsou vydávány jako **277. emise** v rámci Nabídkového programu Emitenta, který byl zřízen v roce 2008. Znění Emisních podmínek je uvedeno v kapitole "Společné emisní podmínky Dluhopisů" v Základním prospektu schváleném ČNB a uveřejněném Emitentem.

Tyto Konečné podmínky byly vyhotoveny dne 17. 1. 2023 a informace v nich uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni. Emitent pravidelně uveřejňuje informace o sobě a o výsledcích své podnikatelské činnosti v souvislosti s plněním informačních povinností na základě právních předpisů, zejména v souvislosti s plněním průběžných informačních povinností emitenta cenných papírů přijatých k obchodování na regulovaném trhu. Po datu těchto Konečných podmínek by zájemci o úpis/koupi Dluhopisů měli svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě těchto Konečných podmínek a Základního prospektu, ale i na základě dalších informací, které mohl Emitent po datu těchto Konečných podmínek uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací; tím není dotčena povinnost Emitenta aktualizovat prospekt Dluhopisů formou dodatků ve smyslu čl. 23 odst. 1 Nařízení o prospektu.

Rozšiřování těchto Konečných podmínek a Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent nepožádal a nezamýšlí požádat o uznání Základního prospektu a Konečných podmínek v jiném státě a Dluhopisy nebudou registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou schválení Základního prospektu a podání Konečných podmínek k uložení ČNB.

1. ODPOVĚDNÉ OSOBY

(a) Osoby odpovědné za údaje uvedené v těchto Konečných podmínkách

Osobou odpovědnou za správné vyhotovení těchto Konečných podmínek je Emitent, tedy společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem na adrese Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČO: 649 48 242, zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 3608 vedenou Městským soudem v Praze.

(b) Prohlášení Emitenta

Emitent prohlašuje, že jsou podle jeho nejlepšího vědomí údaje uvedené v těchto Konečných podmínkách v souladu se skutečností a že v nich nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.

V Praze dne 17. 1. 2023

Za UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.



Jméno: Roman Šťastný
Funkce: Head of Debt Capital Markets



Jméno: Vilém Antas
Funkce: Debt Capital Markets

2. SHRnutí

ODDíl 1 – úVOD A UPOZORNění

1.1	Cenné papíry	UCB strukturovaný dluhopis WATER III 2028 ISIN: CZ0003707911
1.2	Emitent	Emitentem je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem na adrese Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČO: 649 48 242, zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 3608 vedenou Městským soudem v Praze. Telefonní spojení: +420 955 911 111, emailová adresa: info@unicreditgroup.cz a internetové stránky: www.unicreditbank.cz. LEI: KR6LSKV3BTSJRD41IF75
1.3	Osoba nabízející Dluhopisy	Osobou nabízející Dluhopisy je Emitent.
1.4	Orgán schvalující prospekt	Základní prospekt schválila Česká národní banka, IČO: 481 36 450, tel.: 224 411 111, zelená linka tel.: 800 160 170, e-mail: podatelna@cnb.cz.
1.5	Datum schválení prospektu	Základní prospekt Emitenta byl schválen rozhodnutím České národní banky ze dne 14. 7. 2022, č. j. 2022/072324/CNB/570 ke spisu S-Sp-2022/00042/CNB/572, které nabylo právní moci dne 18. 7. 2022.
1.6	Upozornění	<p>Toto shrnutí je třeba číst jako úvod k prospektu.</p> <p>Jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na tom, že investor zváží prospekt jako celek. Investor do Dluhopisů může přijít o veškerý investovaný kapitál nebo jeho část.</p> <p>V případě, že je u soudu vznesen nárok na základě údajů uvedených v prospektu, může být žalujícímu investorovi podle vnitrostátního práva členských států 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 Dluhopisů investovat.</p> <p>Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.</p>

ODDíl 2 - KLÍčOVé INFORMACE O EMITENTOVÍ

2.1	Kdo je emitentem cenných papírů?	<p>Emitentem je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. se sídlem na adrese Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČO: 649 48 242, zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 3608 vedenou Městským soudem v Praze. LEI: KR6LSKV3BTSJRD41IF75. Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejména zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (Zákon o obchodních korporacích) (dále jen "ZOK"), zákonem č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů (Zákon o bankách), zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (Zákon o podnikání na kapitálovém trhu) a předpisy upravujícími působení na bankovním a kapitálovém trhu, včetně předpisů EU. Emitent provedl tzv. opt-in a řídí se tak ZOK jako celkem.</p> <p>Emitent je bankou a obchodníkem s cennými papíry a poskytuje bankovní a investiční služby. Klíčové produkty a služby nabízené Emitentem tvoří bankovní účty, kreditní a debetní karty, korporátní a spotřebitelské úvěry, nemovitostní, exportní a projektové financování, produkty privátního a investičního bankovníctví. Prostřednictvím svých dceřiných společností navíc Emitent poskytuje i doplňující služby jako jsou faktoring, leasing a prodej na splátky, zprostředkování služeb a prodeje, činnosti na nemovitostním trhu zahrnující koupi, prodej, pronájem a administraci objektu, nebo spotřebitelské a komerční půjčky.</p> <p>Emitent je 100% dceřinou společností společnosti UniCredit S.p.A. Osobou ovládající Emitenta je UniCredit S.p.A., F, se sídlem Via A. Specchi 16, IT-RM 00186, Řím, Itálie. Výkonným ředitelem Emitenta je Mgr. Jakub Dušílek.</p> <p>Auditorem Emitenta je počínaje dnem 1. 1. 2022 společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., se sídlem Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8, IČO: 496 19 187, člen Komory auditorů České republiky (účetní závěrky uvedené v Základním prospektu byly ještě auditovány společností Deloitte Audit s.r.o., se sídlem Budova Churchill I, Italská 2581/67, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 496 20 592).</p>
-----	----------------------------------	--

2.2

Které finanční informace o emitentovi jsou klíčové?

Následující tabulka uvádí přehled klíčových finančních údajů Emitenta.

Všechny uvedené údaje vychází z finančních výkazů sestavených v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (*International Financial Reporting Standards – IFRS*) ve znění přijatém Evropskou unií. Roční údaje jsou konsolidované a byly auditovány; mezitímní čtvrtletní údaje jsou nekonsolidované a nebyly auditovány.

Výkaz příjmů a výdajů

v mil. Kč

	2021	2020	31. 3. 2022	31. 3. 2021
Čisté úrokové výnosy	12 981	12 091	3 484	2 618
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 595	3 541	926	722
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv	(2 044)	(2 798)	(334)	(710)
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků držených k obchodování	2 111	1 859	384	706
Hospodářský výsledek před zdaněním	8 840	6 708	2 785	1 026
Čistý zisk po zdanění připadající držitelům kmenových akcií mateřského podniku	6 981	5 317	2 348	813

Rozvaha

	2021	2020	31. 3. 2022
Aktiva celkem	693 464	664 352	901 976
Prioritní dluh	0	0	0
Podřízený dluh	0	0	0
Pohledávky za klienty v čisté hodnotě	483 349	461 476	693 333
Závazky vůči klientům v čisté hodnotě	470 158	425 147	720 150
Vlastní kapitál celkem	81 881	85 592	78 443
Poměr kmenového kapitálu tier 1	21,70 %	23,36 %	21,19 %

2.3	Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro daného emitenta?	<p>Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi zahrnují především následující specifické faktory:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Zhoršující se podmínky na světových finančních trzích a ve světovém hospodářství, zejména v Evropské unii, včetně České republiky a Slovenska, by mohly mít významný negativní dopad na podnikání, finanční situaci a ziskovost Emitenta. Případný finanční a ekonomický pokles může být způsoben různými faktory, jako jsou, mimo jiné, převládající sentiment investorů, výše úrokových sazeb, růst inflace, dostupnost a náklady úvěrového financování, likvidita na světových finančních trzích a volatilita cen aktiv; Invaze Ruska na Ukrajinu může mít nepřímý dopad na činnost Emitenta tím, že ovlivní českou a slovenskou ekonomiku a finanční trhy, mimo jiné v důsledku uvalení sankcí a následků války, včetně cenové volatility, zvýšené inflace, znehodnocení Kč a problémy související s výrazným přílivem ukrajinských uprchlíků; - V roce 2020 zasáhl COVID-19 Českou republiku a Slovensko a trval nadále i v roce 2021. Související opatření zavedená vládami za účelem omezení jejího šíření ovlivnila ekonomickou aktivitu a v důsledku toho i ziskovost Skupiny; - Úrokové riziko spočívá zejména v poklesu výnosů plynoucích z úvěrů, který však nemusí být přímo úměrný poklesu úrokových sazeb vyplácených vkladatelům a dalším věřitelům; - Hodnota zajištění úvěrů Emitenta nemusí být dostačující k pokrytí plné výše pohledávek z úvěrů a půjček v případě neplnění dlužníků; - Riziko likvidity vyplývá mimo jiné z typu financování aktivit Emitenta a řízení jeho pozic; zahrnuje jak riziko schopnosti financovat jeho aktiva nástroji s vhodnou splatností, tak i jeho schopnost prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu; - Emitent se spoléhá na vklady klientů, tzn. nejčastěji krátkodobé vklady nebo vklady na viděnou, jako na svůj primární zdroj financování; jakýkoli významný pokles u vkladů drženíh Emitentem může mít negativní dopad na jeho podnikání, výsledky operací, finanční situaci, likviditu, kapitálovou základnu, vyhlídky a pověst; - Měnové riziko spočívá v kolísání měnových kurzů a je omezováno prostřednictvím souboru limitů stanovených podle standardů Skupiny. Limity jsou stanovené na jednotlivé měny a na celkovou měnovou pozici. Interní limity na devizovou pozici respektují v plné míře limity stanovené lokálním regulátorem; - Operační rizika postihující bankovní sektor a vyplývající zejména z volatilních nebo nelikvidních trhů, kterým musí Emitent čelit, a rovněž z řady rizik jako je riziko podvodů na straně klienta a/nebo zaměstnanců, chyby nebo zneužití na straně zaměstnanců apod.
-----	---	---

ODDÍL 3 – KLÍČOVÉ INFORMACE O CENNÝCH PAPIŘECH

3.1	Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?	<p>Dluhopisy jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu zřízeného v roce 2008.</p> <p>Dluhopisy budou vydány jako Sběrný dluhopis – imobilizovaný cenný papír.</p> <p>Dluhopisům byl Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s., přidělen kód ISIN CZ0003707911.</p> <p>Jmenovitá hodnota jednoho kusu Dluhopisu je 1 Kč.</p> <p>Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů je 40.000.000 Kč; Emitent je oprávněn navýšit celkovou jmenovitou hodnotu emise až na 80.000.000 Kč.</p> <p>Předpokládaný počet Dluhopisů je až 40.000.000 kusů (v případě navýšení až 80.000.000 kusů).</p> <p>Převoditelnost Dluhopisů není omezena.</p> <p>Datem emise je 30. 1. 2023.</p> <p>Dnem stanovení Pohyblivé úrokové sazby je 21. 1. 2028.</p> <p>Dnem konečné splatnosti dluhopisů je 28. 1. 2028.</p> <p>Dluhopisy jsou strukturovanými dluhopisy ALL-TIME HIGH typu a ponosou pohyblivý</p>
-----	---------------------------------------	---

		<p>úrokový výnos odvozený od vývoje hodnoty Referenčního aktiva – indexu HVB Global Water Risk Control 6 Index, Bloomberg kód: QUIXQA6 Index. Výše Pohyblivé úrokové sazby závisí zejména na nejvyšší průběžné nebo závěrečné výkonnosti Indexu. Minimální hodnota Pohyblivé úrokové sazby je omezena hodnotou 0,00 %. Maximální hodnota Pohyblivé úrokové sazby není omezena. Pevná složka úrokového výnosu nebude vyplácena.</p> <p>S Dluhopisy je též spojeno právo účastnit se a hlasovat na schůzích Vlastníků Dluhopisů v případech, kdy je taková schůze svolána v souladu se Emisními podmínkami.</p> <p>Dluhopisy (a veškeré Emitentovy dluhy vůči Vlastníkům Dluhopisů vyplývající z Dluhopisů) zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (<i>pari passu</i>) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.</p> <p>Podle zákona č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu (ZOPRK) mohou Vlastníci Dluhopisů podléhat uplatnění nástroje pro rekapitalizaci z vnitřních zdrojů (tzv. bail-in), což by pro Vlastníky Dluhopisů mohlo vést ke ztrátě celé investice nebo její části. Uplatnění uvedeného nástroje může také vyústit ve změny nebo nepoužití ustanovení Emisních podmínek Dluhopisů, včetně úpravy jistiny nebo výnosu vypláceného z Dluhopisů, splatnosti nebo jakýchkoli jiných dnů, k nimž se váží výplaty, nebo také pozastavení výplat na určité období.</p>
3.2	Kde budou cenné papíry obchodovány?	<p>Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala v České republice ani v zahraničí o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů nebo v mnohostranném obchodním systému.</p>
3.3	Je za cenné papíry poskytnuta záruka?	<p>Za dluhy z Dluhopisů není poskytnuta jakákoli záruka či ručení.</p>
3.4	Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro tyto cenné papíry?	<p>Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům zahrnují především následující specifické faktory:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Výnos Dluhopisů je vázaný na vývoj hodnoty podkladového aktiva a výši této hodnoty v příslušný den ocenění; - Faktory mající vliv na vývoj Indexu mohou mít nepříznivý vliv na hodnotu a výnos Dluhopisů; - Změna složení nebo ukončení Indexu by mohly mít nepříznivý vliv na tržní hodnotu či výnos Dluhopisů; - V případě některých významných změn podkladových aktiv mohou být Dluhopisy předčasně splaceny; - U Agenty pro výpočty nemusí v době úprav podkladových aktiv dle Emisních podmínek Dluhopisů či rozhodování o tom, zda nastala určitá kvalifikovaná situace dle Emisních podmínek Dluhopisů, existovat závazné postupy či standardy pro stanovení hodnot příslušných aktiv (tam, kde je Agent pro výpočty oprávněn takové hodnoty určit dle praxe převládající na trhu) nebo jiná rozhodnutí; - Podle ZOPRK mohou v případě přijetí opatření k řešení krize vůči Emitentovi vlastníci Dluhopisů podléhat uplatnění nástroje pro rekapitalizaci z vnitřních zdrojů (tzv. bail-in), což by pro vlastníky Dluhopisů mohlo vést ke ztrátě celé investice nebo její části.

ODDÍL 4 – KLÍČOVÉ INFORMACE O NABÍDCE CENNÝCH PAPIRŮ

4.1	Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohou investovat do tohoto cenného papíru?	<p>Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky. Emitent bude Dluhopisy nabízet sám.</p> <p>Dluhopisy mohou být nabízeny k úpisu a koupi až do celkové jmenovité hodnoty emise zájemcům z řad tuzemských a zahraničních investorů, a to kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům.</p> <p>Investoři budou osloveni Emitentem (zejména za použití prostředků komunikace na dálku nebo osobně na pobočkách Emitenta) a vyzváni k úpisu Dluhopisů a uhrzení emisního kurzu za Dluhopisy. Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat, bude činit 30.000 Kč. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen</p>
-----	---	---

		<p>celkovým objemem nabízených Dluhopisů. Emitent je oprávněn nabídky investorů dle svého výhradního uvážení krátit.</p> <p>Emisní kurz (cena) Dluhopisů vydávaných v rámci veřejné nabídky bude 100 % jejich jmenovité hodnoty.</p> <p>Veřejná nabídka Dluhopisů poběží od 18. 1. 2023 (včetně) do 27. 1. 2023 (včetně).</p> <p>Předmětem nabídky jsou Dluhopisy až do celkového maximálního objemu Emise.</p> <p>Investorovi nebudou v souvislosti s úpisem Dluhopisů účtovány žádné náklady.</p> <p>Celkové náklady přípravy a vydání Emise odhaduje Emitent na 50.000 Kč.</p>
4.2	Kdo je osobou nabízející cenné papíry?	Osobou nabízející Dluhopisy je Emitent.
4.3	Proč je tento prospekt sestavován?	<p>Tento prospekt byl sestaven pro účely veřejné nabídky Dluhopisů.</p> <p>Dluhopisy jsou vydávány za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta, bez konkrétního určení použití výnosů z emise. Emitent odhaduje čistou výši výnosů z emise při vydání Dluhopisů v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 40.000.000 Kč na částku 39.950.000 Kč, resp. 79.950.000 Kč při vydání Dluhopisů v celkové maximální hodnotě emise 80.000.000 Kč.</p> <p>Nabídka není předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí.</p> <p>Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na emisi či nabídce Dluhopisů na takové emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou emisi či nabídku Dluhopisů podstatný.</p> <p>UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., působí též v pozici Administrátora a Agentu pro výpočty. U Administrátora je uložen Sběrný dluhopis a Administrátor o něm vede evidenci.</p>

3. DOPLNĚK PROGRAMU

Tento doplněk dluhopisového programu připravený pro Dluhopisy (dále jen "Doplněk programu") představuje doplněk k Emisním podmínkám jakožto společným emisním podmínkám Dluhopisového programu ve smyslu § 11 odst. 3 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění (dále jen "Zákon o dluhopisech").

Tento Doplněk programu spolu s Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány v rámci Nabídkového programu.

Tento Doplněk programu nemůže být posuzován samostatně, ale pouze společně s Emisními podmínkami.

Níže uvedené parametry Dluhopisů upřesňují a doplňují v souvislosti s touto emisí Dluhopisů Emisní podmínky uveřejněné dříve výše popsáním způsobem. Podmínky, které se na níže specifikované Dluhopisy nevztahují, jsou v níže uvedené tabulce označeny souslovím "nepoužije se".

Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách.

Dluhopisy jsou vydávány podle českého práva, zejména Zákona o dluhopisech.

1. ISIN Dluhopisů:	CZ0003707911
2. ISIN Kupónů (je-li požadováno):	nepoužije se
3. Listinné/zaknihované Dluhopisy/Sběrný dluhopis:	Dluhopisy budou představovány Sběrným dluhopisem, evidenci o Sběrném dluhopisu vede Administrátor
4. Forma Dluhopisů:	nepoužije se
5. Status Dluhopisů:	nepodřízené
6. Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	1 Kč
7. Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů:	40.000.000 Kč
8. Právo Emitenta zvýšit celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení:	ano; v souladu s § 7 Zákona o dluhopisech a článkem 2.1 Emisních podmínek, přičemž celková jmenovitá hodnota všech vydaných Dluhopisů v rámci emise nepřekročí 80.000.000 Kč
9. Počet Dluhopisů:	40.000.000 ks (resp. až 80.000.000 ks v případě zvýšení celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů)
10. Číslování Dluhopisů (pokud se jedná o listinné Dluhopisy nepředstavované Sběrným dluhopisem):	nepoužije se
11. Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány:	koruna česká (CZK)
12. Způsob vydání Dluhopisů:	Dluhopisy budou vydány jednorázově k Datu emise
13. Název Dluhopisů:	UCB strukturovaný dluhopis WATER III 2028
14. Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů:	ne
15. Datum emise:	30. 1. 2023
16. Emisní lhůta (lhůta pro upisování):	viz bod 52 těchto Konečných podmínek
17. Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise:	100 % jmenovité hodnoty
18. Úrokový výnos:	strukturovaný
19. Zlomek dní:	30E/360
20. Jedná-li se o Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem:	nepoužije se
21. Jedná-li se o Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem:	nepoužije se

22. *Jedná-li se o Dluhopisy se strukturovaným výnosem – strukturované Dluhopisy Evropského typu:* nepoužije se
23. *Jedná-li se o Dluhopisy se strukturovaným výnosem – strukturované Dluhopisy Asijského typu:* nepoužije se
24. *Jedná-li se o Dluhopisy se strukturovaným výnosem – strukturované Dluhopisy Himalájského typu:* nepoužije se
25. *Jedná-li se o Dluhopisy se strukturovaným výnosem – strukturované Dluhopisy All-Time High typu:* použije se
- 25.1 Referenční aktiva: Referenčním aktivem je **HVB Global Water Risk Control 6 Index**, Bloomberg kód: QUIXQA6 Index (Index).
- 25.1.1 Popis Indexu; místo, kde lze získat informace o Indexu: HVB Global Water Risk Control 6 Index sleduje výkonnost indexu S&P Global Water (Price-) Index (EUR), ISIN XC000A0ME6X2, Bloomberg kód: SPGTAQE Index (Podkladový index). Sponzorem a správcem Podkladového indexu je S&P Dow Jones Indices LLC. Index zároveň obsahuje flexibilní ochranný systém (Target Volatility), s jehož pomocí je na denní bázi upravovaná participace Indexu na Podkladovém indexu v závislosti na kolísavosti (volatilitě) ceny Podkladového indexu. V případě vysoké volatility se participace Indexu na Podkladovém indexu snižuje. Hodnota Indexu, kterou lze spolu s dalšími informacemi o Indexu získat na stránce www.onemarkets.cz, v sekci Products/Indices/Stock indices, již zohledňuje všechny výše uvedené postupy.
- 25.1.2 Sponzor Indexu: UniCredit Bank AG, Munich
- 25.1.3 Místo, kde lze získat informace o minulých a dalších výsledcích Referenčních aktiv a jejich nestálosti (a údaj o úplatnosti/bezplatnosti takových informací): Informace o minulém a dalším vývoji a nestálosti kurzu Referenčního aktiva lze získat bezplatně na stránce www.onemarkets.cz, v sekci Products/Indices/Stock indices, případně v Určené provozovně Administrátora.
- 25.1.4 Název emitenta Referenčního aktiva: nepoužije se
- 25.1.5 ISIN či jiný identifikační kód přidělený Referenčnímu aktivu: DE000A2BMJH3
- 25.1.6 Správce Referenčního aktiva: UniCredit Bank AG, Munich
- 25.1.7 Strategie sledovaná správcem Referenčního aktiva: Strategií Indexu je reflektovat investici do Podkladového indexu s limitovanou mírou rizika. Strategií správce Podkladového indexu je výběr akcií zajišťující stabilní a aktuální složení Podkladového indexu. Podkladový index reprezentuje výkonnost 50 obchodovatelných a likvidních společností z celého světa, které se zabývají podnikáním souvisejícím s vodou. Za účelem vytvoření diverzifikované expozice na globálním trhu jsou složky Podkladového indexu rovnoměrně rozděleny do dvou sektorů

		podnikání: Vodní služby a infrastruktura a dále Vodní zařízení a materiály. K rebalancování (udržení) složení Podkladového indexu dochází v pravidelných intervalech.
25.2	Pevná složku výnosu Dluhopisů (PS):	nepoužije se; Dluhopisy neponesou pevnou složku výnosu
25.3	Den výplaty pevné složky výnosu:	nepoužije se
25.4	Participační koeficient (P):	137 %
25.5	Participační koeficient (Q):	90 %
25.6	Hodnota koeficientu X:	100 %
25.7	Hodnota koeficientu Y:	100 %
25.8	Dny observace:	28.02.2023 (1), 30.03.2023 (2), 02.05.2023 (3), 30.05.2023 (4), 30.06.2023 (5), 31.07.2023 (6), 30.08.2023 (7), 02.10.2023 (8), 30.10.2023 (9), 30.11.2023 (10), 02.01.2024 (11), 30.01.2024 (12), 29.02.2024 (13), 02.04.2024 (14), 30.04.2024 (15), 30.05.2024 (16), 01.07.2024 (17), 30.07.2024 (18), 30.08.2024 (19), 30.09.2024 (20), 30.10.2024 (21), 02.12.2024 (22), 30.12.2024 (23), 30.01.2025 (24), 28.02.2025 (25), 31.03.2025 (26), 30.04.2025 (27), 30.05.2025 (28), 30.06.2025 (29), 30.07.2025 (30), 01.09.2025 (31), 30.09.2025 (32), 30.10.2025 (33), 01.12.2025 (34), 30.12.2025 (35), 30.01.2026 (36), 02.03.2026 (37), 30.03.2026 (38), 30.04.2026 (39), 01.06.2026 (40), 30.06.2026 (41), 30.07.2026 (42), 31.08.2026 (43), 30.09.2026 (44), 30.10.2026 (45), 30.11.2026 (46), 30.12.2026 (47), 01.02.2027 (48), 01.03.2027 (49), 30.03.2027 (50), 30.04.2027 (51), 31.05.2027 (52), 30.06.2027 (53), 30.07.2027 (54), 30.08.2027 (55), 30.09.2027 (56), 01.11.2027 (57), 30.11.2027 (58), 30.12.2027 (59)
25.9	Maximální hodnota Pohyblivé úrokové sazby:	nepoužije se
25.10	Den stanovení Pohyblivé úrokové sazby:	21. 1. 2028
25.11	Zdroj Referenčního aktiva:	Příslušná strana informačního systému "Bloomberg". Nebude-li možné hodnotu Indexu v příslušný den odečíst z tohoto zdroje, pak Agent pro výpočty odečte hodnotu Indexu z nástupnické strany informačního systému "Bloomberg" nebo z jiné strany nástupnického informačního systému, popřípadě z jiného náhradního oficiálního zdroje, kde bude hodnota Indexu uvedena.
25.12	Způsob stanovení Pohyblivé úrokové sazby:	Pohyblivá úroková sazba (PÚS) bude stanovena Agentem pro výpočty v Den stanovení Pohyblivé úrokové sazby podle vzorce uvedeného níže, a bude odpovídat vyšší z následujících hodnot: (i) závěrečné výkonnosti Referenčního aktiva, která je dána poměrem hodnoty Referenčního aktiva ke Dni stanovení Pohyblivé úrokové sazby (S final) a jeho hodnoty k Datu emise (S initial), od kterého bude odečtena hodnota koeficientu X v desetinném vyjádření, a výsledek bude následně vynásoben participačním koeficientem P v desetinném vyjádření; nebo

- (ii) nejvyšší průběžné výkonnosti Referenčního aktiva, která je dána poměrem hodnoty Referenčního aktiva k jednotlivým Dnům observace (**S cont**) a jeho hodnoty k Datu emise (**S initial**), která bude nejprve vynásobena participačním koeficientem Q v desetinném vyjádření, a od výsledku bude následně odečtena hodnota koeficientu Y v desetinném vyjádření.

$$\text{PÚS} = \text{Max}[0\%; (\text{Q} * \text{ATH perf}) - \text{Y}; \text{P} * (\text{S final} / \text{S initial} - \text{X})] \text{ (v \%)}$$

kde

P je participační koeficient uvedený v bodě 25.4 výše (vyjádřeno desetinným číslem);

Q je participační koeficient uvedený v bodě 25.5 výše (vyjádřeno desetinným číslem);

S final je hodnota Referenčního aktiva platná a uveřejněná ve Zdroji Referenčního aktiva ke Dni stanovení Pohyblivé úrokové sazby;

S initial je hodnota Referenčního aktiva platná a uveřejněná ve Zdroji Referenčního aktiva k Datu emise;

X je hodnota koeficientu uvedená v bodě 25.6 výše (vyjádřeno desetinným číslem);

Y je hodnota koeficientu uvedená v bodě 25.7 výše (vyjádřeno desetinným číslem);

ATH perf znamená nejvyšší průběžnou výkonnost Referenčního aktiva, která bude stanovena Agentem pro výpočty podle následující vzorce:

$$\text{ATH perf} = \text{Max}(\text{S cont} / \text{S initial})$$

kde

S cont je hodnota Referenčního aktiva platná a uveřejněná ve Zdroji Referenčního aktiva k jednotlivým Dnům observace; celkem tedy bude stanoveno tolik hodnot S cont, kolik bude jednotlivých Dnů observace.

25.13 Způsob stanovení celkového výnosu z Dluhopisů:

Výše celkového výnosu bude vypočtena Agentem pro výpočty podle následujícího vzorce:

$$\text{V} = \text{Vv}$$

$$\text{Vv} = \text{JH} * \text{PÚS}$$

kde

V znamená celkový výnos připadající na jeden Dluhopis;

JH znamená jmenovitou hodnotu Dluhopisu;

PÚS znamená Pohyblivou úrokovou sazbu (vyjádřenou desetinným číslem);

Vv znamená pohyblivou složku výnosu připadající na jeden Dluhopis.

25.14 Zaokrouhlení úrokové sazby pro Výnosová období:

dle článku 5.3.2.5(b) Emisních podmínek

25.15 Trh s výpadkem:

nepoužije se

26. Jedná-li se o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu:

nepoužije se

27. Jedná-li se o Dluhopisy s kombinovaným výnosem:

nepoužije se

28. Jiná než jmenovitá hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti ("**jiná hodnota**"): nepoužije se
29. Den konečné splatnosti Dluhopisů: 28. 1. 2028
30. Rozhodný den pro výplatu výnosu (pokud jiný než v článku 15 Emisních podmínek): 21. 1. 2028
31. Rozhodný den pro výplatu jmenovité hodnoty (pokud jiný než v článku 15 Emisních podmínek): 21. 1. 2028
32. Splácení jmenovité hodnoty v případě amortizovaných Dluhopisů / dny splatnosti částí jmenovité hodnoty amortizovaných Dluhopisů: nepoužije se
33. Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta (jiné než uvedené v článku 6.3.1 Emisních podmínek): nepoužije se
- 33.1 Data, ke kterým lze Dluhopisy předčasně splatit z rozhodnutí Emitenta / hodnota v jaké budou Dluhopisy k takovému datu splaceny / lhůty pro oznámení o předčasném splacení (pokud jiné než v článku 6.3.2 Emisních podmínek): nepoužije se
34. Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů (jiné než uvedené v článku 6.4.1 Emisních podmínek): nepoužije se
- 34.1 Data, ke kterým lze Dluhopisy předčasně splatit z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů / hodnota v jaké budou Dluhopisy k takovému datu splaceny/ lhůty pro oznámení o předčasném splacení (pokud jiné než v článku 6.4.2 Emisních podmínek): nepoužije se
35. Měna, v níž bude vyplácen úrokový či jiný výnos a/nebo splacena jmenovitá hodnota (popřípadě Diskontovaná hodnota či jiná hodnota) Dluhopisů (pokud jiná než měna, ve které jsou Dluhopisy denominovány): nepoužije se
36. Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty: následující
37. Způsob provádění plateb: bezhotovostní
38. Platební místo či místa (pouze v případě hotovostních plateb): nepoužije se

39. Náhrada srážek daní nebo poplatků Emitentem (pokud je jiné, než jak je uvedeno v článku 8 Emisních podmínek): nepoužije se
40. Administrátor: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s.
41. Určená provozovna Administrátora: dle článku 11.1.1 Emisních podmínek
42. Agent pro výpočty: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s.
43. Kotační agent: nepoužije se
44. Finanční centrum: Praha
45. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating), vč. stručného vysvětlení významu hodnocení, pokud je poskytovatel zveřejnil: nepoužije se (emisi Dluhopisů nebyl přidělen rating)
46. Společný zástupce Vlastníků Dluhopisů: viz článek 12.3.3 Emisních podmínek
47. Interní schválení emise Dluhopisů: Vydání emise Dluhopisů bylo Emitentem interně schváleno k tomu pověřeným výborem FRC (Financial Risk Committee) dne 9. 12. 2022.
48. Způsob a místo úpisu Dluhopisů / způsob a lhůta předání Dluhopisů a splácení emisního kurzu / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů / podmínky nabídky: Investoři budou osloveni Emitentem za podmínek uvedených v bodě 54 těchto Konečných podmínek níže. Dluhopisy budou připsány k Datu emise investorům na jejich majetkové účty v evidenci Vlastníků Dluhopisů vedené Administrátorem o Sběrném dluhopisu proti zaplacení emisního kurzu v plné výši na příslušný účet sdělený za tímto účelem Emitentem investorům. Lhůta pro splacení Emisního kurzu Dluhopisů je nejpozději do Data emise.
49. Právo Emitenta na odkup Dluhopisů od Vlastníků Dluhopisů (call opce) / Dny odkupu / odkupní cena / lhůty pro uplatnění (pokud jiné než uvedené v článku 6.5 Emisních podmínek / smluvní pokuta v případě porušení povinnosti převést Dluhopisy / právo Emitenta rozhodnout o předčasném splacení Dluhopisů v případě porušení povinnosti převést Dluhopisy na Emitenta: nepoužije se
50. Právo Vlastníka Dluhopisů na odprodej Dluhopisů Emitentovi (put opce) / Dny odkupu / odkupní cena / lhůty pro uplatnění (pokud jiné než uvedené v článku 6.5 Emisních podmínek / smluvní pokuta v případě porušení povinnosti převést Dluhopisy / právo Emitenta rozhodnout o předčasném splacení Dluhopisů v případě porušení povinnosti převést Dluhopisy na Emitenta: nepoužije se
51. Krycí portfolio: nepoužije se

4. INFORMACE O NABÍDCE DLUHOPISŮ / PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ NA REGULOVANÉM TRHU

Tato část Konečných podmínek obsahuje doplňující informace (dále jen "**Doplňující informace**"), které jsou jako součást prospektu cenného papíru vyžadovány právními předpisy pro veřejnou nabídku Dluhopisů, resp. přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu.

Níže uvedené informace o Dluhopisech doplňují v souvislosti s veřejnou nabídkou Dluhopisů informace uvedené výše v těchto konečných podmínkách. Doplňující informace tvoří společně s Doplněkem dluhopisového programu Konečné podmínky příslušné Emise dluhopisů.

Podmínky, které se na níže specifikované Dluhopisy nevztahují, jsou v níže uvedené tabulce označeny souslovím "nepoužije se".

Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách.

- | | |
|---|---|
| 52. Lhůta veřejné nabídky Dluhopisů: | od 18. 1. 2023 (včetně) do 27. 1. 2023 (včetně). |
| 53. Cena v rámci veřejné nabídky: | Při veřejné nabídce činěné Emitentem bude cena za nabízené Dluhopisy rovna 100 % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů. |
| 54. Popis postupu pro objednávku Dluhopisů / minimální a maximální částky objednávky / krácení objednávek Emitentem / oznámení přidělené částky investorům: | <p>Emitent bude Dluhopisy až do celkové maximální jmenovité hodnoty emise nabízet tuzemským a zahraničním kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům.</p> <p>Investoři budou oslovováni Emitentem (zejména poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku) v rámci smluvních vztahů s Emitentem (zejména podle komisionářských smluv uzavřených s Emitentem) a vyzváni k podání objednávky k úpisu Dluhopisů. Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat, bude činit 30.000 Kč. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen celkovým objemem nabízených Dluhopisů.</p> <p>Emitent je oprávněn nabídky investorů dle svého výhradního uvážení krátit (pokud již investor uhradil Emitentovi celou cenu za původně v objednávce požadované Dluhopisů, zašle mu Emitent případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na účet sdělený Emitentovi investorem).</p> <p>Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o přijetí nabídky, které bude Emitent zasílat jednotlivým investorům (poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku).</p> |
| 55. Údaj, zda může obchodování začít před učiněním oznámení o přidělení upisované částky investorům: | nepoužije se |
| 56. Uveřejnění výsledků nabídky: | Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení, nejpozději dne 31. 1. 2023, na webové stránce Emitenta v sekci Debt Investor Relations, Cenné papíry, Aktuální nabídka cenných papírů. |
| 57. Metoda a lhůta pro splacení Dluhopisů; připsání Dluhopisů na účet investora / předání listinných Dluhopisů: | Dle bodu 48 těchto Konečných podmínek. |

58. Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy: nepoužije se
59. Nabídka na více trzích, vyhrazení tranše pro určitý trh: nepoužije se
60. Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce: Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na emisi či nabídce Dluhopisů na takové emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou emisi či nabídku Dluhopisů podstatný. Emitent působí též v pozici Administrátora a Agentu pro výpočty. Emitent vede evidenci vlastníků podílů na Sběrném dluhopisu.
61. Důvody nabídky a použití výnosu emise Dluhopisů: Dluhopisy jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta. Náklady přípravy emise Dluhopisů budou činit (při vydání celé předpokládané i maximální jmenovité hodnoty emise) cca 50.000 Kč. Čistý výtěžek emise Dluhopisů pro Emitenta (při vydání celého předpokládané jmenovité hodnoty emise) bude cca 39.950.000 Kč (v případě navýšení celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů do maximální výše bude čistý výtěžek emise činit 79.950.000 Kč). Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu.
62. Náklady účtované investorovi: nepoužije se
63. Koordinátoři nabídky nebo jejích jednotlivých částí v jednotlivých zemích, kde je nabídka činěna: nepoužije se
64. Umístění Emise prostřednictvím obchodníka (jiného než Emitenta) na základě pevné či bez pevné povinnosti / uzavření dohody o upsání Emise, provize za upsání / umístění: nepoužije se
65. Přijetí Dluhopisů na příslušný regulovaný trh, popř. mnohostranný obchodní systém: Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném obchodním systému. Jiné dluhopisy vydané Emitentem jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, Burzy cenných papírov v Bratislavě a lucemburské burzy (Luxembourg Stock Exchange). Jiné dluhopisy Emitenta nejsou přijaty na trzích pro růst malých a středních podniků ani v mnohostranných obchodních systémech.
66. Zprostředkovatel sekundárního obchodování (market maker) a popis hlavních podmínek jeho závazku: Žádná osoba nepřijala povinnost jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování (market maker).
67. Poradci: Názvy, funkce a adresy poradců jsou uvedeny na zadní straně těchto Konečných podmínek.
68. Informace od třetích stran uvedené v Konečných podmínkách / zdroj informací: Některé informace uvedené v Konečných podmínkách pocházejí od třetích stran – jde o informace získané od agentury Bloomberg. Takové informace byly přesně

reprodukovány a podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací zveřejněných příslušnou třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukované informace byly nepřesné nebo zavádějící. Emitent však neodpovídá za nesprávnost informací od třetích stran, pokud takovou nesprávnost nemohl při vynaložení výše uvedené péče zjistit.

69. Informace uveřejňované Emitentem po nepoužije se
Datu emise:

ADRESY

EMITENT

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s.
Želetavská 1525/1
140 92 Praha 4 - Michle

PRÁVNÍ PORADCE EMITENTA

PRK Partners s.r.o.
advokátní kancelář
Jáchymova 2
110 00 Praha 1

AUDITOR EMITENTA PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ KONČÍCÍ DNEM 31.12.2020 A 31. 12. 2021

Deloitte Audit s.r.o.
Budova Churchill I
Italská 2581/67, Vinohrady
120 00 Praha 2

AUDITOR EMITENTA OD 1. 1. 2022

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8