



**Československá obchodní banka, a. s.**

**Dluhopisový program  
v maximálním objemu nesplacených dluhopisů  
30 000 000 000 Kč s dobou trvání programu 10 let  
a splatností kterékoli emise dluhopisů vydané v rámci programu nejvýše 30 let**

## **2. DODATEK ZÁKLADNÍHO PROSPEKTU**

Tento dokument (dále jen "**2. Dodatek Základního prospektu**") aktualizuje Základní prospekt pro dluhopisy vydávané v rámci dluhopisového programu zřízeného společností Československá obchodní banka, a. s., se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČ: 000 01 350, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46 (dále jen "**Emitent**", "**ČSOB**" nebo "**Společnost**" a dluhopisový program dále jen "**Dluhopisový program**" nebo "**Program**"). Na základě Dluhopisového programu je Emitent oprávněn vydávat v souladu s obecně závaznými právními předpisy jednotlivé emise dluhopisů (dále jen "**Emise dluhopisů**" nebo "**Emise**" nebo "**Dluhopisy**"). Celková jmenovitá hodnota všech vydaných a nesplacených Dluhopisů vydaných v rámci tohoto dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 30 000 000 000 Kč. Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé Emise v rámci programu, činí 10 let a splatnost kterékoli Emise nepřekročí 30 let.

Společné emisní podmínky Dluhopisového programu uvedené v Základním prospektu, které jsou stejné pro všechny Emise dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu, byly schváleny rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 45/N/919/2003/2, ze dne 11.11.2003, které nabylo právní moci dne 13.11.2003.

Základní prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2011/14416/570 ze dne 19.12.2011, které nabylo právní moci dne 19.12.2011. 1.dodatek Základního prospektu byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2012/7441/570 ke sp.zn. Sp/2012/129/572 ze dne 2.8.2012, které nabylo právní moci dne 2.8.2012.

Tento 2. Dodatek Základního prospektu byl vyhotoven dne 18. září 2012. Dodatek Základního prospektu byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2012/9783/570 ke sp.zn. Sp/2012/140/572 ze dne 12. 10. 2012, které nabylo právní moci dne 12. 10. 2012..

**Československá obchodní banka, a. s.**

Tento 2. Dodatek Základního prospektu vyhotovila a za údaje v něm uvedené je odpovědná Československá obchodní banka, a. s., se sídlem Radlická 333/150, Praha 5, PSČ 150 57. Osoba odpovědná za 2. Dodatek Základního prospektu prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle jejího nejlepšího vědomí údaje uvedené ve 2. Dodatku Základního prospektu v souladu se skutečností a že v něm nebyly zamlčeny žádné podstatné změny oproti údajům uvedeným v Základním prospektu. .

2. Dodatkem Základního prospektu jsou doplněny a aktualizovány části I. Shrnutí, III. Informace zahrnuté odkazem, IV. Společné emisní podmínky dluhopisů, V. Vzor emisního dodatku - konečných podmínek a VI. Informace o Emitentovi k 30.6.2012, příp. k 31.12.2011. Postavení Emitenta v hospodářské soutěži je uvedeno k 31. 3. 2012. Emisní podmínky a vzor Emisního dodatku byly Emitentem změněny z důvodu novelizací zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "**Zákon o Dluhopisech**"). Emisní podmínky po změnách (plné znění bude k dispozici na [www.csob.cz](http://www.csob.cz)) se budou vztahovat na veškeré Dluhopisy vydávané v rámci Dluhopisového programu po 1.10.2012.

Tento 2. Dodatek základního prospektu aktualizuje ve smyslu §36j odst. 1 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**"), a společně se Základním prospektem a jeho ostatními dodatky tvoří kompletní prospekt Dluhopisů.

Aktualizace údajů a informací dodržuje číslování jednotlivých odpovídajících kapitol těchto částí v Základním prospektu. Sdělení, informace a údaje, které zůstaly oproti Základnímu prospektu a jeho 1. Dodatku nezměněny, zde nejsou uvedeny. Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Základním prospektu.

Dokumenty a materiály uváděné ve 2. Dodatku Základního prospektu jsou k nahlédnutí v sídle Emitenta.

Základní prospekt a všechny jeho dodatky jsou k dispozici ke stažení na webové stránce Emitenta [www.csob.cz](http://www.csob.cz) ve formátu Portable Document Format (PDF).

## I. SHRUTÍ

### Shrnutí popisu Dluhopisů

Forma Dluhopisů Dluhopisy mohou být vydávány jako zaknihované cenné papíry na doručitele nebo na jméno nebo jako listinné cenné papíry na řad, přičemž forma Dluhopisů konkrétní Emise bude uvedena v příslušném Emisním dodatku.

### Shrnutí popisu Emitenta

Mezitímní finanční údaje Přehled vybraných mezitímních finančních údajů pro období končící 30.6.2012 a 30.6.2011, resp. 31.12.2011 (EU IFRS, neauditované (s výjimkou údajů k 31.12.2011), konsolidované):

#### ROZVAHA

(v mil. Kč)	31.12.2011	30.6.2012
<b>AKTIVA</b>		
<b>Aktiva celkem</b>	<b>936 593</b>	<b>935 078</b>
<i>z toho</i>		
Finanční aktiva k obchodování	176 703	165 198
Úvěry a pohledávky - netto	449 291	471 550
Pozemky, budovy a zařízení	8 114	8 154
<b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ APITÁL</b>		
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>936 593</b>	<b>935 078</b>
<i>z toho</i>		
Finanční závazky k obchodování	165 914	143 653
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	688 556	698 803

Základní kapitál	5 855	5 855
Emisní ážio	7 509	7 509
Vlastní kapitál celkem	61 183	63 827

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**

(v mil. Kč)	30.6.2011	30.6.2012
Čistý úrokový výnos	12 267	12 615
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 084	2 795
Provozní výnosy	16 819	17 069
Provozní náklady	-7 646	-7 610
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>7 223</b>	<b>9 222</b>
Daň z příjmu	-955	-1 337
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>6 268</b>	<b>7 885</b>

Soudní a arbitrážní řízení

Banka podnikla a podniká množství právních kroků na ochranu svých aktiv. Nejvýznamnější spor, kde banka působí jako žalobce je s MF ČR. Nejvýznamnější spory, kde je banka stranou žalovanou jsou vedeny s imAge Alpha, a.s., Weinberger Holding Inc., ICEC-HOLDING,a.s., JUDr. Věslavem Némethem a Konkurzním správcem Chemapol Group, a.s.

Podstatné změny finanční situace (pozice)

Od zveřejnění auditorem ověřené účetní závěrky za rok končící 31.12.2011 nedošlo k žádné významné změně finanční situace Emitenta ani Skupiny.

**III. INFORMACE ZAHRNUTÉ ODKAZEM**

Informace	Dokument	str.
Konsolidované mezitímní finanční údaje Emitenta	Zpráva o činnosti ČSOB za 1. pololetí roku 2012	21 – 23
Nekonsolidované mezitímní finanční údaje Emitenta	Informace uveřejňované bankou podle vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb. – Informace o ČSOB k 30.6.2011 (Příloha č. 6)	14 – 17
Nekonsolidované mezitímní finanční údaje Emitenta	Informace uveřejňované bankou podle vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb. – Informace o ČSOB k 30.6.2012 (Příloha č. 6)	12 – 16

Elektronické adresy odkazovaných dokumentů:

**Zpráva o činnosti ČSOB za 1. pololetí roku 2012:**

[http://www.csob.cz/WebCsob/Csob/O-CSOB/Vztahy-k-investorum/Vyrocní-pololetní-zpravy/Pololetní-zpravy/CSOB\\_pol\\_zprava\\_1H2012.pdf](http://www.csob.cz/WebCsob/Csob/O-CSOB/Vztahy-k-investorum/Vyrocní-pololetní-zpravy/Pololetní-zpravy/CSOB_pol_zprava_1H2012.pdf)

**Informace uveřejňované bankou podle vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb. – Informace o ČSOB k 30.6.2011 (Příloha č. 6 - Údaje o finanční situaci ČSOB):**

[http://www.csob.cz/WebCsob/Csob/O-CSOB/Vztahy-k-investorum/Povinne-informace/Info-dle-pozadavku-CNB/CSOB\\_informace\\_110630.pdf](http://www.csob.cz/WebCsob/Csob/O-CSOB/Vztahy-k-investorum/Povinne-informace/Info-dle-pozadavku-CNB/CSOB_informace_110630.pdf)

**Informace uveřejňované bankou podle vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb. – Informace o ČSOB k 30.6.2012 (Příloha č. 6 - Údaje o finanční situaci ČSOB):**

[http://www.csob.cz/WebCsob/Csob/O-CSOB/Vztahy-k-investorum/Povinne-informace/Info-dle-pozadavku-CNB/CSOB\\_informace.pdf](http://www.csob.cz/WebCsob/Csob/O-CSOB/Vztahy-k-investorum/Povinne-informace/Info-dle-pozadavku-CNB/CSOB_informace.pdf)

#### IV. SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

Následující text Emisních podmínek obsahuje úpravu vztahů mezi Emitentem a Majiteli Dluhopisů, která byla obsažena v Emisních podmínkách schválených Komisí pro cenné papíry rozhodnutím č.j. 45/N/919/2003/2, které nabylo právní moci dne 13.11.2003, a kterou bylo nutné modifikovat s ohledem na právní úpravu účinnou k 1.8.2012.

U následujících odstavců bylo použito takové číslování odstavců, které odpovídá systému číslování odstavců v Emisních podmínkách. Mají-li odstavec Emisních podmínek a odstavec této části textu stejné označení, pak zde provedená úprava nahrazuje úpravu provedenou Emisními podmínkami. Neobsahují-li Emisní podmínky odstavec s číslem některého níže uvedeného odstavce, pak úprava provedená takovým odstavcem doplňuje úpravu provedenou v Emisních podmínkách.

Pojmy zde nedefinované mají význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách, nevyplývá-li z kontextu jejich použití v tomto textu jinak.

Dluhopisy vydávané v rámci tohoto Dluhopisového programu (dále též "**Dluhopisy**") jsou vydávány podle Zákona o dluhopisech společností Československá obchodní banka, a. s., se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ150 57, IČO: 00001350, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46 (dále též "**Emitent**"). Dluhopisy se řídí těmito Emisními podmínkami a dále příslušným Doplnkem Emisních podmínek. Tyto společné Emisní podmínky jsou k dispozici na webové stránce Emitenta [www.csob.cz](http://www.csob.cz).

Nestanoví-li Doplněk Emisních podmínek jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.1.2 Emisních podmínek, pak služby administrátora spojené s výplatami úrokových výnosů a splacením Dluhopisů zajišťuje přímo sám Emitent. Pro kteroukoli konkrétní emisi Dluhopisů může Emitent pověřit výkonem služeb administrátora spojených s výplatami úrokových výnosů a splacením Dluhopisů jinou osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti (Emitent nebo taková jiná osoba dále též "**Administrátor**"). V případě, že Emitent pověří výkonem služeb administrátora spojených s výplatami úrokových výnosů a splacením Dluhopisů jinou osobu, vztah mezi Emitentem a takovým Administrátorem v souvislosti s prováděním plateb Majitelům Dluhopisů a Majitelům Kupónů a v souvislosti s některými dalšími administrativními úkony v souvislosti s emisí Dluhopisů bude upraven smlouvou uzavřenou mezi Emitentem a takovým Administrátorem ve vztahu ke konkrétní emisi Dluhopisů (každá taková smlouva dále též "**Smlouva s administrátorem**"). Stejnopis Smlouvy s administrátorem bude v takovém případě k dispozici k nahlédnutí Majitelům Dluhopisů a Majitelům Kupónů v běžné pracovní době v Určené provozovně Administrátora.

Nestanoví-li příslušný Doplněk Emisních podmínek jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.2.2 Emisních podmínek, pak služby agenta pro výpočty spojené s prováděním výpočtů ve vztahu k některým konkrétním emisím Dluhopisů bude zajišťovat přímo sám Emitent. Pro kteroukoli konkrétní emisi Dluhopisů může Emitent pověřit výkonem služeb agenta pro výpočty spojených s prováděním výpočtů jinou osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti (Emitent nebo taková jiná osoba dále též "**Agent pro výpočty**").

Tyto Emisní podmínky, které budou stejné pro jednotlivé emise Dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu, byly schváleny Komisí pro cenné papíry v souladu se Zákonem o dluhopisech a Zákonem o cenných papírech dne 11.11.2003, rozhodnutím č.j. 45/N/919/2003/2, které nabylo právní moci dne 13.11.2003, a následně změněny Emitentem z důvodu novelizace právní úpravy k 1.8.2012. ISIN Dluhopisů a Kupónů (jsou-li vydávány a je-li požadován v souladu se Zákonem o dluhopisech) každé jednotlivé emise Dluhopisů vydané v rámci Dluhopisového programu bude přidělen Centrálním depozitářem zvlášť a bude uveden v příslušném Doplnku Emisních podmínek. Každá jednotlivá emise Dluhopisů vydávaná v rámci Dluhopisového programu může být tvořena Dluhopisy přijatými či nepřijatými k obchodování na regulovaném trhu a může nebo nemusí být veřejně nabízena tak, jak bude upřesněno v příslušném Doplnku Emisních podmínek.

Tyto společné Emisní podmínky budou vždy pro každou konkrétní emisi Dluhopisů vydávanou v rámci Dluhopisového programu upřesněny Doplnkem Emisních podmínek. Emisní podmínky každé konkrétní emise Dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu budou tedy tvořeny ustanoveními těchto společných Emisních podmínek a ustanoveními Doplnku Emisních podmínek.

Kterékoli ustanovení těchto společných Emisních podmínek může být Doplnkem Emisních podmínek pro kteroukoli konkrétní emisi Dluhopisů vydávanou v rámci Dluhopisového programu upraveno či pozměněno.

Některé výrazy používané v těchto Emisních podmínkách jsou definovány v článku 15 těchto Emisních podmínek.

##### 1. Obecná charakteristika Dluhopisů

###### 1.1 Podoba, forma, jmenovitá hodnota a další charakteristiky Dluhopisů

Dluhopisy vydávané v rámci tohoto Dluhopisového programu mohou být vydány jako zaknihované cenné papíry, ve formě na jméno nebo na doručitele, nebo listinné cenné papíry ve formě na řad. Dluhopisy budou vydány každý ve jmenovité hodnotě, v celkové předpokládané jmenovité hodnotě, v počtu a číslování (bude-li relevantní) uvedeném v příslušném Doplnku Emisních podmínek. Měna Dluhopisů, případné ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Emitenta a/nebo Dluhopisů a případné právo Emitenta zvýšit objem emise Dluhopisů, včetně podmínek tohoto zvýšení, budou rovněž uvedeny v příslušném Doplnku Emisních podmínek.

Nestanoví-li příslušný Doplněk Emisních podmínek jinak, nebudou s Dluhopisy spojena žádná předkupní nebo výměnná práva. Název každé emise Dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu bude stanoven v příslušném Doplnku Emisních podmínek.

V příslušném Doplňku Emisních podmínek bude uvedeno, zda bude jmenovitá hodnota Dluhopisů dané emise splacena jednorázově nebo postupně (amortizované Dluhopisy).

## 1.2 Majitelé Dluhopisů a Kupónů, převod Dluhopisů a Kupónů

### 1.2.1 Oddělení práv na výnos z Dluhopisů

Oddělení práva na výnos Dluhopisů vydaných v rámci tohoto Dluhopisového programu formou vydání kupónů (dále také jen "**Kupóny**") jako samostatných cenných papírů, s nimiž je spojeno právo na výplatu výnosu, se vylučuje, není-li v příslušném Doplňku Emisních podmínek výslovně stanoveno jinak. Budou-li Kupóny vydány, budou vydány ve stejné podobě jako Dluhopisy příslušné emise.

### 1.2.3 Majitelé a převody zaknihovaných Dluhopisů a Kupónů

- (a) Vlastníkem zaknihovaného Dluhopisu (dále též "**Majitel Dluhopisu**") a/nebo zaknihovaného Kupónu (dále též "**Majitel Kupónu**") rozumí osoba, na jejímž účtu vlastníka (ve smyslu Zákona o podnikání na kapitálovém trhu) v Centrálním depozitáři či v evidenci navazující na centrální evidenci je Dluhopis resp. Kupón (budou-li vydávány) evidován. Dokud nebude Emitent přesvědčivým způsobem informován o skutečnostech prokazujících, že Majitel Dluhopisu nebo Majitel Kupónu (budou-li vydávány) nejsou vlastníky dotčených cenných papírů, budou Emitent i Administrátor pokládat každého Majitele Dluhopisu a Majitele Kupónu (budou-li vydávány) za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět jim platby v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplňkem Emisních podmínek. Osoby, které budou vlastníky Dluhopisu nebo vlastníky Kupónu (budou-li vydávány) a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány jako vlastníci v příslušné evidenci zaknihovaných cenných papírů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům či Kupónům (budou-li vydávány) neprodleně informovat Emitenta.
- (b) K převodu zaknihovaných Dluhopisů na doručitele i na jméno a Kupónů (budou-li vydávány) dochází zápisem tohoto převodu na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře. V případě Dluhopisů evidovaných v Centrálním depozitáři na účtu zákazníka dochází k převodu takových Dluhopisů na doručitele i na jméno a Kupónů (budou-li vydány) zápisem převodu na účtu zákazníka v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře s tím, že majitel účtu zákazníka je povinen neprodleně zapsat takový převod na účet vlastníka, a to k okamžiku zápisu na účet zákazníka.
- (c) Emitent a Administrátor budou pokládat každého Majitele Dluhopisu a Majitele Kupónu, za jejich oprávněného majitele ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplňkem Emisních podmínek.

### 1.2.4 Majitelé a převody listinných Dluhopisů a Kupónů

- (a) Pokud nebude v Doplňku Emisních podmínek stanoveno jinak, budou listinné Dluhopisy zastoupeny sběrným dluhopisem v listinné podobě bez Kupónů (dále také jen "**Sběrný dluhopis**"). Sběrný dluhopis bude po svém vydání téhož dne uložen a evidován u Administrátora (nebo u jiné osoby s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplňku Emisních podmínek). Na celkové jmenovité hodnotě Sběrného dluhopisu se Majitelé Dluhopisů podílejí určitým počtem kusů Dluhopisů, aniž je těmto Dluhopisům přidělováno pořadové číslo. Sběrný dluhopis je společným vlastnictvím vlastníků podílů na Sběrném dluhopisu. V případě zvýšení nebo snížení objemu Emise se u opatrovatele na Sběrném dluhopisu uvedena informace o rozhodné události, o změně celkové výše Emise a případně doplňující informace o Emisi; tyto změny se provedou i v příslušné evidenci. Vlastník podílu na Sběrném dluhopisu je vlastníkem takového počtu jednotlivých Dluhopisů, který odpovídá velikosti jeho podílu na Sběrném dluhopisu, a má veškerá práva, která přísluší Majiteli Dluhopisu (včetně práva na výplatu výnosu z Dluhopisu).
- (b) Práva spojená s Dluhopisy je ve vztahu k Emitentovi oprávněna vykonávat osoba (dále též "**Majitel Dluhopisu**"), kterou je v případě listinných Dluhopisů osoba uvedená v Seznamu Majitelů Dluhopisů. V případě existence Sběrného dluhopisu je pak Majitelem Dluhopisů osoba, která je v evidenci osob podílejících se na Sběrném dluhopisu vedené Administrátorem (nebo jinou osobou s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplňku Emisních podmínek) vedena jako osoba podílející se na Sběrném dluhopisu určitým počtem kusů Dluhopisů. Práva spojená s listinným Kupónem je ve vztahu k Emitentovi oprávněna vykonávat osoba (dále též "**Majitel Kupónu**"), která předloží a odevzdá příslušný Kupón.
- (c) K převodu podílů, kterými se příslušný Majitel Dluhopisů podílí na Sběrném dluhopisu, dochází registrací tohoto převodu v evidenci osob podílejících se na Sběrném dluhopisu vedené Administrátorem (nebo jinou osobou s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplňku Emisních podmínek). Jakákoli změna v evidenci osob podílejících se na Sběrném dluhopisu vedené Administrátorem (nebo jinou osobou s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplňku Emisních podmínek) se považuje za změnu provedenou až v průběhu příslušného dne, tj. nelze provést změnu v evidenci Majitelů Dluhopisů vedené Administrátorem (nebo jinou osobou s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplňku Emisních podmínek) s účinností k počátku dne, ve kterém je změna prováděna.
- (d) K převodu Kupónů (budou-li vydávány) dochází jejich předáním.
- (e) K převodu konkrétních listinných Dluhopisů, budou-li vydány, dochází jejich rubopisem ve prospěch nového Majitele Dluhopisů a jejich předáním; vůči Emitentovi je takový převod účinný až zápisem o změně Majitele Dluhopisu v Seznamu Majitelů Dluhopisů. Jakákoli změna v Seznamu Majitelů Dluhopisů se považuje za změnu provedenou až v průběhu příslušného dne, tj. nelze provést změnu v Seznamu Vlastníků Dluhopisů s účinností k počátku dne, ve kterém je změna prováděna.

- (f) Dokud nebude Emitent přesvědčivým způsobem informován o skutečnostech prokazujících, že Majitel Dluhopisu nebo Majitel Kupónu (budou-li Kupóny vydávány) nejsou vlastníky dotčených cenných papírů, budou Emitent a Administrátor pokládat každého Majitele Dluhopisu a Majitele Kupónu (budou-li Kupóny vydávány) za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplňkem Emisních podmínek. Osoby, které budou vlastníky listinného Dluhopisu a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v Seznamu Majitelů Dluhopisů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta.

## **2. Datum a způsob emise Dluhopisů, emisní kurz**

### **2.1 Datum emise; Emisní lhůta**

Datum emise každé emise Dluhopisů bude uvedeno v příslušném Doplňku Emisních podmínek. Pokud Emitent nevydá k Datu emise všechny Dluhopisy tvořící příslušnou emisi Dluhopisů, může zbylé Dluhopisy vydat kdykoli v průběhu Emisní lhůty (případně dodatečné Emisní lhůty), a to i postupně, není-li v příslušném Doplňku Emisních podmínek stanoveno jinak. Bez zbytečného odkladu po uplynutí Emisní lhůty oznámí Emitent Majitelům Dluhopisů a Majitelům Kupónů způsobem stanoveným v článku 13 těchto Emisních podmínek celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů tvořících příslušnou emisi, avšak jen v případě, že taková celková jmenovitá hodnota všech vydaných Dluhopisů dané emise je nižší nebo vyšší než celková předpokládaná jmenovitá hodnota příslušné emise Dluhopisů.

### **2.3 Způsob a místo úpisu Dluhopisů**

Způsob a místo úpisu, způsob a lhůta předání Dluhopisů (respektive jejich připsání na účet investora) a splácení emisního kurzu Dluhopisů jednotlivé emise Dluhopisů vydávané v rámci tohoto Dluhopisového programu, včetně údajů o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů, budou stanoveny v příslušném Doplňku Emisních podmínek.

## **5. Výnos**

### **5.2 Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem**

#### *5.2.1 Úročení Dluhopisů s pohyblivým úrokovým výnosem*

- (a) Dluhopisy označeny v příslušném Doplňku emisních podmínek jako Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem budou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou odpovídající (i) příslušné Referenční sazbě upravené o příslušnou Marži (je-li relevantní) nebo (ii) výsledné hodnotě vzorce pro výpočet úrokové sazby případně stanoveného v Doplňku Emisních podmínek, do kterého bude dosazena hodnota Referenční sazby, případně příslušné Marže (je-li relevantní), vždy během jednotlivých na sebe navazujících Výnosových období.
- (b) Není-li v Doplňku Emisních podmínek stanoveno jinak, budou úrokové výnosy narůstat od prvního dne každého Výnosového období do posledního dne, který se do takového Výnosového období ještě zahrnuje, při úrokové sazbě platné pro takové Výnosové období.
- (c) Není-li v příslušném Doplňku Emisních podmínek stanoveno jinak, bude úroková sazba pro každé Výnosové období Agentem pro výpočty zaokrouhlena na základě matematických pravidel na dvě desetinná místa podle třetího desetinného místa. Úrokovou sazbu pro každé Výnosové období sdělí Agent pro výpočty ihned po jejím stanovení Administrátorovi, který ji bez zbytečného odkladu oznámí Majitelům Dluhopisů v souladu s článkem 13 těchto Emisních podmínek.
- (d) Úrokový výnos za každé Výnosové období je splatný v Den výplaty úroků.
- (e) Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem splatnosti dluhopisů, ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále nabíhat úrokový výnos při úrokové sazbě uvedené v odstavci (a) shora až do (i) dne, kdy Majitelům Dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky nebo (ii) dne, kdy Administrátor oznámí Majitelům Dluhopisů, že obdržel veškeré částky splatné v souvislosti s Dluhopisy, ledaže by po tomto oznámení došlo k dalšímu neoprávněnému zadržetí nebo odmítnutí plateb, a to podle toho, která z výše uvedených skutečností nastane dříve.
- (f) Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za období jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově) a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem). Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově), příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného Zlomku dní. Předchozí ustanovení tohoto písmena (f) se nepoužije v případech, kdy úrokový výnos Dluhopisu je počítán na základě Referenční sazby určené na základě Indexu, Koše, Směnného kurzu nebo jiné hodnoty dle článků 5.2.3 až 5.2.6 těchto Emisních podmínek. Nestanoví-li Doplňěk těchto Emisních podmínek jinak, pak v těchto případech se částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jedno Výnosové období (bez ohledu na jeho délku) stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově) a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem).

## 7. Platební podmínky

### 7.1 Měna plateb

Emitent se zavazuje vyplácet úrokový výnos a splatit Splatnou hodnotu dluhopisů výlučně v měně, ve které je v příslušném Doplňku Emisních podmínek denominována jmenovitá hodnota Dluhopisů, není-li podle příslušného Doplňku Emisních podmínek přípustné vyplácení úrokového výnosu a/nebo splacení Splatné hodnoty dluhopisů v jiné měně nebo měnách. Úrokový výnos (pokud je to relevantní) bude vyplácen Majitelům Dluhopisů nebo Majitelům Kupónů a Splatná hodnota dluhopisů bude splacena Majitelům Dluhopisů za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami a daňovými, devizovými a ostatními příslušnými právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

V případě, že jakákoliv měna nebo národní měnová jednotka, ve které jsou Dluhopisy denominovány a/nebo ve které mají být v souladu s příslušným Doplňkem Emisních podmínek prováděny platby v souvislosti s Dluhopisy, zanikne a bude nahrazena měnou EUR, bude (i) denominace takových Dluhopisů změněna na EUR, a to v souladu s platnými právními předpisy, a (ii) všechny peněžité závazky z takových Dluhopisů budou automaticky a bez dalšího oznámení Majitelům Dluhopisů splatné v EUR, přičemž jako směnný kurz předmětné měny nebo národní měnové jednotky na EUR bude použit oficiální kurz (tj. pevný přepočítací koeficient) v souladu s platnými právními předpisy. Takové nahrazení příslušné měny nebo národní měnové jednotky (i) se v žádném ohledu nedotkne existence závazků Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jejich vymahatelnosti a (ii) pro vyloučení pochybností nebude považováno ani za změnu těchto Emisních podmínek nebo Doplňku Emisních podmínek příslušných Dluhopisů ani za Případ neplnění závazků dle těchto Emisních podmínek.

### 7.3 Určení práva na obdržení výplat souvisejících s Dluhopisy

#### 7.3.1 Zaknihované Dluhopisy

- (a) Není-li v těchto Emisních podmínkách nebo Doplňku Emisních podmínek stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet úrokové či jiné výnosy ze zaknihovaných Dluhopisů, jsou (i) v případě, že nedošlo k oddělení práva na výnos Dluhopisů podle článku 1.2.1 těchto Emisních podmínek osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci budou Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úroku (dále také jen "**Oprávněné osoby**") a (ii) v případě, že došlo k oddělení práva na výnos Dluhopisů podle článku 1.2.1 těchto Emisních podmínek osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci budou Kupóny evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úroku (dále také jen "**Oprávněné osoby**"). Pro účely určení příjemce úrokového výnosu nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů nebo Kupónů učiněným počínaje Datem ex-kupón týkajícím se takové platby, včetně tohoto dne.
- (b) Není-li v těchto Emisních podmínkách nebo Doplňku Emisních podmínek stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým Emitent splatí Splatnou hodnotu dluhopisů v případě zaknihovaných Dluhopisů, jsou osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci budou Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení dluhopisů (dále též "**Oprávněné osoby**"). Pro účely určení příjemce Splatné hodnoty dluhopisů nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje Datem ex-jistina až do příslušného Dne splatnosti dluhopisů. Pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být převody všech Dluhopisů pozastaveny počínaje Datem ex-jistina až do příslušného Dne splatnosti dluhopisů, přičemž na výzvu Administrátora je Majitel Dluhopisů povinen k takovému pozastavení převodů poskytnout potřebnou součinnost.

#### 7.3.2 Listinné Dluhopisy

- (a) Není-li v těchto Emisních podmínkách nebo Doplňku Emisních podmínek stanoveno jinak, a v případě, že nedošlo k oddělení práva na výnos Dluhopisů podle článku 1.2.1 těchto Emisních podmínek, jsou oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet úrokové či jiné výnosy z listinných Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu, osoby, které budou evidovány u Administrátora (nebo u jiné osoby uvedené v příslušném Doplňku Emisních podmínek, která vede evidenci podílů na Sběrném dluhopisu) jako osoby podléající se na Sběrném dluhopisu určitým počtem kusů Dluhopisů ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úroku (dále též "**Oprávněné osoby**"). Pro účely určení příjemce úrokového výnosu nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu, učiněným počínaje Datem ex-kupón týkajícím se takové platby, včetně tohoto dne. Po vydání konkrétních kusů Dluhopisů v souladu s článkem 1.2.4 těchto Emisních podmínek budou Oprávněnými osobami, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy z listinných Dluhopisů osoby, které jsou ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úroku vedeny jako Majitelé Dluhopisů na jméno v Seznamu Majitelů Dluhopisů, a pokud došlo k oddělení práva na výnos Dluhopisů podle článku 1.2.1 těchto Emisních podmínek, osoby, které odevzdají Administrátorovi příslušné Kupóny v Platebním místě.
- (b) Není-li v těchto Emisních podmínkách nebo Doplňku Emisních podmínek stanoveno jinak, jsou oprávněné osoby, kterým Emitent splatí Splatnou hodnotu dluhopisů v případě listinných Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu osoby, které budou evidovány u Administrátora (nebo u jiné osoby uvedené v příslušném Doplňku Emisních podmínek, která vede evidenci podílů na Sběrném dluhopisu) jako osoby podléající se na Sběrném dluhopisu určitým počtem kusů Dluhopisů ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení dluhopisů (dále též "**Oprávněné osoby**"). Pro účely určení příjemce Splatné hodnoty dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu učiněným počínaje Datem ex-jistina až do příslušného Dne splatnosti dluhopisů. Pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být převody všech Dluhopisů pozastaveny počínaje Datem ex-jistina až do příslušného Dne splatnosti dluhopisů, přičemž na výzvu Administrátora je Majitel Dluhopisů povinen k takovému pozastavení převodů poskytnout potřebnou součinnost. Po vydání konkrétních kusů Dluhopisů v souladu s článkem 1.2.4 těchto Emisních podmínek budou Oprávněnými osobami, kterým Emitent splatí Splatnou hodnotu dluhopisů v případě listinných Dluhopisů osoby, které

jsou ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení dluhopisů vedeny jako Majitelé Dluhopisů na jméno v Seznamu Majitelů Dluhopisů a které odevzdají Administrátorovi příslušný Dluhopis v Platebním místě.

#### 7.4.2 *Provádění plateb v hotovosti*

- (a) Bude-li tak výslovně stanoveno v Doplňku Emisních podmínek, bude na žádost Oprávněné osoby Administrátor provádět platby v souvislosti s Dluhopisy Oprávněné osobě v hotovosti v Platebním místě Administrátora. Administrátor bude oprávněn vyžadovat identifikaci Oprávněné osoby nebo dostatečně uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která požaduje platbu v hotovosti je oprávněna jménem Oprávněné osoby platbu v hotovosti přijmout. V tomto ohledu bude Administrátor zejména oprávněn požadovat (i) předložení dokumentu prokazujícího totožnost Oprávněné osoby (v případě fyzické osoby občanský průkaz nebo pas), je-li Oprávněnou osobou právnická osoba zapisující se do obchodního rejstříku, je třeba předložit též originál nebo úředně ověřenou kopii platného výpisu z obchodního rejstříku příjemce platby ne starší 3 (tří) měsíců (popř. originál nebo úředně ověřenou kopii výpisu z obdobného zahraničního registru, je-li Oprávněnou osobou zahraniční právnická osoba), (ii) originál nebo úředně ověřenou kopii potvrzení o daňovém domicilu příjemce platby pro příslušné daňové období a v případě, že Oprávněná osoba bude zastupována, též (iii) předložení plné moci s úředně ověřeným podpisem či podpisy. V případě, že jakýkoliv z požadovaných dokumentů je v jiném než českém jazyce, je třeba společně s originálem dokumentu předložit i jeho úředně ověřený překlad do českého jazyka. V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině se vyžaduje připojení příslušného vyššího nebo dalšího ověření, popřípadě Doložky o ověření apostilou. Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Administrátor ani Emitent povinni jakkoli prověřovat správnost, úplnost nebo pravost předložených dokumentů a neponesou žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením požadovaných dokumentů ani nesprávností či jinou vadou takových dokumentů. Provádění hotovostních plateb v souvislosti s Dluhopisy se řídí obchodními podmínkami Administrátora platnými v době jejich výplaty.
- (b) Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka vyplacena v hotovosti Oprávněné osobě v souladu s odstavcem (a) tohoto článku v příslušný den splatnosti takové částky nebo v takový den, ve kterém je to z hlediska technických možností Administrátora nejbližší možné. Pokud kterákoli Oprávněná osoba nepředloží Administrátorovi veškeré dokumenty požadované Administrátorem v souladu s odstavcem (a) tohoto článku, Administrátor platbu neprovede. Přičemž v takovém případě platí, že taková Oprávněná osoba nemá nárok na jakýkoli úrok či jinou náhradu za takový časový odklad hotovostní výplaty.
- (c) V případě provádění jakýchkoli plateb na základě odevzdání nebo předložení konkrétních kusů listinných Dluhopisů nebo Kupónů je podmínkou provedení hotovostní platby v den její splatnosti v souladu s odstavcem (b) tohoto článku, že příslušné listinné Dluhopisy nebo Kupóny budou odevzdány nebo předloženy příslušnou Oprávněnou osobou Administrátorovi v souladu s článkem 7.3.2 těchto Emisních podmínek.
- (d) Emitent ani Administrátor nejsou odpovědní za zpoždění výplaty jakékoli dlužné částky způsobené tím, že (i) Oprávněná osoba včas nedodala dokumenty nebo informace požadované od ní v tomto článku 7.4.2, (ii) takové dokumenty nebo informace byly neúplné nebo nesprávné nebo (iii) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohl Emitent nebo Administrátor ovlivnit, a Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek či úrok za takto způsobený časový odklad příslušné platby.

## 10. **Promlčení**

Práva spojená s Dluhopisy se promlčují uplynutím 10 let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé.

## 11. **Administrátor, Agent pro výpočty**

### 11.1 **Administrátor**

#### 11.1.1 *Administrátor a Určená provozovna Administrátora*

Nestanoví-li Doplňk Emisních podmínek jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.1.2 těchto Emisních podmínek, je Administrátorem Emitent. Nestanoví-li Doplňk Emisních podmínek jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.1.2 Emisních podmínek, je Určená provozovna Administrátora na následující adrese:

Československá obchodní banka, a. s.  
Back Office podílových fondů a výplat  
Radlická 333/150  
150 57 Praha 5

## 12. **Schůze Majitelů Dluhopisů**

### 12.1 **Působnost a svolání Schůze**

#### 12.1.1 *Právo svolat Schůzi*

Emitent nebo Majitel Dluhopisu nebo Majitelé Dluhopisů mohou svolat Schůzi, je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Majitelů Dluhopisů, a to v souladu s Emisními podmínkami a tímto Doplňkem Emisních podmínek. Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, nestanoví-li právní předpisy něco jiného. Svolavatel, pokud jím je Majitel Dluhopisů nebo Majitelé Dluhopisů, je povinen nejpozději v den, kdy dojde k oznámení o konání Schůze, (i) doručit Administrátorovi žádost



o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů v emisi, jichž se Schůze týká, oprávněných k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. výpis z příslušného registru Emitenta v rozsahu příslušné emise, a (ii) tam, kde to je relevantní, uhradit Administrátorovi zálohu na náklady související s jeho službami ve vztahu ke Schůzi. Řádné a včasné doručení žádosti dle výše uvedeného bodu (i) a úhrada zálohy na náklady dle bodu (ii) výše jsou předpokladem pro platné svolání Schůze.

### 12.1.2 Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Majitelů Dluhopisů v případě:

- a) návrhu změny emisních podmínek Dluhopisů, pokud se souhlas Schůze ke změně emisních podmínek dle zákona vyžaduje;
- b) návrhu na přeměnu Emitenta (dle příslušných ustanovení zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, v platném znění);
- c) návrhu na uzavření ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku (dle příslušných ustanovení zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění (dále jen "Obchodní zákoník")) bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je;
- d) návrhu na uzavření smlouvy, na jejímž základě dochází k dispozici s podnikem nebo jeho částí, bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je, za předpokladu, že může být ohroženo řádné a včasné splacení Dluhopisů nebo vyplacení výnosů z Dluhopisů;
- e) je-li v prodlení s uspokojením práv spojených s Dluhopisy déle než 7 (sedm) dní ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno;
- f) návrhu na podání žádosti o vyřazení Dluhopisů z obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném státě tvořícím Evropský hospodářský prostor; a
- g) změn, které mohou významně zhoršit jeho schopnost plnit závazky vyplývající z Dluhopisů;

avšak pouze za předpokladu, že svolání Schůze v takovém případě vyžadují i právní předpisy.

Emitent může svolat Schůzi, navrhuje-li společný postup v případě, že by dle mínění Emitenta mohlo dojít nebo došlo ke kterémukoli Případu neplnění závazků.

### 12.1.3 Oznámení o svolání Schůze

Oznámení o svolání Schůze je Emitent povinen uveřejnit způsobem stanoveným v článku 13 Emisních podmínek, a to nejpozději 15 (patnáct) kalendářních dní přede dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Majitel Dluhopisů (nebo Majitelé Dluhopisů), je svolavatel povinen zaslat v dostatečném předstihu (minimálně však 20 (dvacet) kalendářních dní před navrhovaným dnem konání Schůze) oznámení o svolání Schůze (se všemi zákonnými náležitostmi) Emitentovi do Určené provozovny Administrátora a Emitent bez zbytečného prodlení zajistí uveřejnění takového oznámení způsobem a ve lhůtě uvedené v první větě tohoto článku 12.1.3 (Emitent však v žádném případě neodpovídá za obsah takového oznámení a za jakékoli prodlení či nedodržení zákonných lhůt ze strany Majitele Dluhopisu, který je svolavatelem). Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) obchodní firmu, IČO a sídlo Emitenta, (ii) označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu, Datum emise a ISIN (není-li přidělen, pak jiný údaj identifikující Dluhopis, a v případě společné Schůze tyto údaje o všech vydaných a dosud nesplacených emisích), (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání Schůze může být pouze místo v Praze a datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem, a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 16.00 hod., (iv) program jednání Schůze a, je-li navrhována změna ve smyslu článku 12.1.2 písm. a), vymezení návrhu změny a její zdůvodnění a (v) rozhodný den pro účast na Schůzi. Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání. Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech Majitelů Dluhopisů oprávněných na Schůzi hlasovat.

Odpadne-li důvod pro svolání Schůze, odvolá ji svolavatel stejným způsobem, jakým byla svolána.

## 12.2 Osoby oprávněné účastnit se Schůze

### 12.2.1 Zaknihované Dluhopisy

Není-li v Doplňku Emisních podmínek stanoveno jinak, je Schůze oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze ten Majitel Dluhopisů dané emise v zaknihované podobě, který byl evidován jako Majitel Dluhopisů v evidenci Centrálního depozitáře ve 24.00 hod. dne bezprostředně předcházejícího dni konání příslušné Schůze (což je 00.00 hod. dne konání Schůze a taková osoba bude pro účely konání Schůze považována za Majitele Dluhopisů ke dni konání Schůze), případně ta osoba, která prokáže potvrzením od osoby, na jejímž účtu byl příslušný počet Dluhopisů evidován v evidenci Centrálního depozitáře ve 24.00 hod. dne bezprostředně předcházejícího dni konání Schůze, že je Majitelem Dluhopisů a tyto jsou evidovány na účtu prve uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být o obsahu a ve formě uspokojivé pro Administrátora. K převodům Dluhopisů uskutečněným v průběhu dne konání Schůze se nepřihlíží.

Jsou-li Dluhopisy přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobně regulovanému trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném státě tvořícím Evropský hospodářský prostor, je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi 7. (sedmý) kalendářní den předcházející dni konání příslušné Schůze.

### 12.2.2 Listinné Dluhopisy

Není-li v Doplňku Emisních podmínek stanoveno jinak, je Schůze oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze ten Majitel Dluhopisů dané emise v listinné podobě, který, v případě listinných Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu, byl

registrován u Administrátora (nebo jiné osoby s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku Emisních podmínek) jako osoba podílející se na Sběrném dluhopisu určitým počtem kusů Dluhopisů k 00.00 hod. dne konání Schůze, případně ta osoba, která prokáže potvrzením od osoby, na jejímž účtu byl příslušný počet Dluhopisů registrován v evidenci Administrátora k 00.00 hod. dne konání Schůze, že je Majitelem Dluhopisů a tyto jsou registrovány na účtu prve uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být o obsahu a ve formě uspokojivé pro Administrátora. Po vydání konkrétních kusů Dluhopisů v listinné podobě je oprávněn se Schůze účastnit a hlasovat na ní pouze Majitel Dluhopisu v listinné podobě, který je uveden v Seznamu Majitelů Dluhopisů v 00.00 hod. dne konání Schůze a předloží před jednáním Schůze příslušný Dluhopis nebo Dluhopisy. K převodům Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopise a převodům Dluhopisů na jméno uskutečněným v průběhu dne konání Schůze se nepřihlíží.

Jsou-li Dluhopisy přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobnému regulovanému trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném státě tvořícím Evropský hospodářský prostor, je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi 7. (sedmý) kalendářní den předcházející dni konání příslušné Schůze.

### **12.2.3 Hlasovací právo**

Každý Majitel Dluhopisů má tolik hlasů, kolik odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů v jeho majetku k celkové jmenovité hodnotě všech vydaných a nesplacených Dluhopisů, přičemž s Dluhopisy v majetku Emitenta, které nezanikly z rozhodnutí Emitenta ve smyslu článku 6.5 Emisních podmínek, není spojeno hlasovací právo a nezapočítávají se pro účely usnášeníschopnosti Schůze. Rozhoduje-li Schůze o odvolání Společného zástupce, nemůže Společný zástupce vykonávat hlasovací právo s Dluhopisy, které vlastní, a jeho hlasy se nezapočítávají do celkového počtu hlasů pro účely usnášeníschopnosti.

## **12.3 Průběh Schůze; rozhodování Schůze**

### **12.3.1 Usnášeníschopnost**

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Majitelé Dluhopisů oprávněných v souladu s článkem 12.2.3 hlasovat, jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30 % celkové jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů. Před zahájením Schůze poskytne Emitent, sám nebo prostřednictvím svého zmocněnce, informaci o počtu všech Dluhopisů, jejichž vlastníci jsou oprávněni se Schůze účastnit a hlasovat na ní.

### **12.3.2 Předseda Schůze**

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Majitelem Dluhopisu nebo Majiteli Dluhopisů předsedá předseda zvolený prostou většinou přítomných Majitelů Dluhopisů, s nimiž je spojeno právo na příslušné Schůzi hlasovat, přičemž do zvolení předsedy předsedá Schůzi osoba určená svolavatelem.

### **12.3.3 Společný zástupce**

Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce a pověřit jej společným uplatněním práv spojených s Dluhopisy v rozsahu vymezeném v rozhodnutí Schůze (taková osoba jen "**Společný zástupce**"). Společný zástupce dále kontroluje plnění emisních podmínek Dluhopisů Emitentem a činí jménem všech Majitelů Dluhopisů další úkony nebo jinak chrání jejich zájmy, a to v rozsahu a způsobem stanoveném v rozhodnutí Schůze. Společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo zvolit jiného Společného zástupce, přičemž zvolení nového Společného zástupce má vůči dosavadnímu Společnému zástupci účinky jeho odvolání (nebyl-li odvolán samostatným usnesením Schůze).

### **12.3.4 Rozhodování Schůze**

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. K přijetí usnesení, jímž se (i) schvaluje návrh podle článku 12.1.2 písm. a) nebo (ii) ustavuje či odvolává Společný zástupce, je zapotřebí souhlas tří čtvrtin hlasů přítomných Majitelů Dluhopisů. Pokud není v Doplnku Emisních podmínek stanoveno jinak, stačí k přijetí ostatních usnesení Schůze prostá většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi.

### **12.3.5 Odročení Schůze**

Pokud během 1 (jedné) hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna.

Není-li Schůze, která má rozhodovat o změně emisních podmínek Dluhopisů dle článku 12.1.2 písm. a) těchto Emisních podmínek, během 1 (jedné) hodiny od stanoveného začátku Schůze usnášeníschopná, svolá Emitent, je-li to nadále potřebné, náhradní Schůzi tak, aby se konala do 6 (šesti) týdnů ode dne, na který byla původní Schůze svolána. Konání náhradní Schůze s nezměněným programem jednání se oznámí Majitelům Dluhopisů nejpozději do 15 (patnácti) dnů ode dne, na který byla původní Schůze svolána. Náhradní Schůze rozhodující o změně emisních podmínek dle článku 12.1.2 písm. a) je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky pro usnášeníschopnost uvedené v článku 12.3.1.

## **12.4 Některá další práva Majitelů Dluhopisů**

### **12.4.1 Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze**

Jestliže Schůze schválila ve formě usnesení změny dle článku 12.1.2, pak osoba, která byla oprávněna k účasti a hlasování na Schůzi a podle zápisu z této Schůze pro přijetí takového usnesení nehlasovala nebo se příslušné Schůze nezúčastnila (dále jen "**Žadatel**"), může požadovat splacení jmenovité hodnoty a poměrné části výnosu Dluhopisů, jichž byla vlastníkem k 24:00 hod. Pracovního dne bezprostředně předcházejícího dni konání Schůze, respektive k 00:00 hod. dne konání Schůze, a které od takového okamžiku nezciží. Toto právo musí být Žadatelem uplatněno do 30 (třiceti) dnů od zpřístupnění takového usnesení Schůze písemným oznámením (dále jen "**Žádost**") zaslaným Emitentovi na adresu Určené provozovny, jinak zaniká. Výše

uvedené částky se stávají splatné 30 (třicet) dnů ode dne, kdy byla Žádost Emitentovi doručena (dále také jen "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**"). V Žádosti je nutné uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení je v souladu s tímto článkem žádáno. Žádost musí být písemná, podepsaná osobami oprávněnými jednat jménem Žadatele, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit do Určené provozovny i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle článku 7 těchto Emisních podmínek.

#### 12.4.2 Usnesení o předčasné splatnosti Dluhopisů

Pokud je na pořadu jednání Schůze kterákoli ze záležitostí uvedených v článku 12.1.2 písm. b) až g) výše a usnesení navrhované ke kterékoli z těchto záležitostí není Schůzí schváleno, pak může Schůze i nad rámec pořadu jednání rozhodnout o tom, že pokud bude Emitent postupovat v rozporu s usnesením Schůze, je povinen předčasně splatit jmenovitou hodnotu a poměrnou část výnosu Dluhopisů těm Majitelům Dluhopisů, kteří o to požádají (dále jen "**Žadatel**"). Toto právo musí být Žadatelem uplatněno písemným oznámením (dále jen "**Žádost**") zasláným Emitentovi na adresu Určené provozovny. Výše uvedené částky se stávají splatnými 30 (třicet) dnů ode dne doručení Žádosti (dále také jen "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**"). V Žádosti je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení je v souladu s tímto článkem žádáno. Žádost musí být písemná, podepsaná osobami oprávněnými jednat jménem Žadatele, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit do Určené provozovny i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle článku 7 těchto Emisních podmínek.

#### 12.5 Zápis z jednání

O jednání Schůze pořizuje Emitent, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby zápis, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. Pokud Schůze projednávala změny uvedené v článku 12.1.2 písm. a) až g), musí být o Schůzi pořízen notářský zápis. Pokud Schůze přijala některé změny formou právě uvedených usnesení, pak se v notářském zápisu uvedou jména všech Majitelů Dluhopisů, kteří pro přijetí takového usnesení hlasovali, a počty kusů Dluhopisů, které tyto osoby vlastnily k rozhodnému dni pro účast na Schůzi. Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat do doby promlčení práv z Dluhopisů. Zápis ze Schůze je k dispozici k nahlédnutí Majitelům Dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně. Informaci o takových závěrech a přijatých usneseních Emitent, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby uveřejní způsobem, jakým uveřejnil Emisní dodatek.

#### 12.6 Společná Schůze

Vydal-li Emitent po 1.5.2004 v rámci Dluhopisového programu více než jednu emisi Dluhopisů, může k projednání návrhů dle článku 12.1.2. písm. b) až g) svolat společnou schůzi Majitelů Dluhopisů všech emisí Dluhopisů vydaných po 1.5.2004. Na společnou Schůzi se použijí obdobně ustanovení o Schůzi s tím, že usnášenischopnost, počet hlasů osob oprávněných k účasti na Schůzi a přijetí usnesení takové Schůze se posuzuje odděleně podle jednotlivých emisí Dluhopisů jako v případě samostatné Schůze každé takové emise. V notářském zápisu ze společné Schůze, která přijala usnesení o návrhu dle článku 12.1.2. písm. b) až g), musí být počty kusů Dluhopisů u každé osoby oprávněné k účasti na Schůzi rozlišeny podle jednotlivých emisí Dluhopisů.

Umožňuje-li to zákon, může Emitent též svolat společnou Schůzi vlastníků všech dosud vydaných a nesplacených dluhopisů.

### 13. Oznámení

Není-li v zákoně či emisních podmínkách Dluhopisů stanoveno jinak, bude jakékoliv oznámení Majitelům Dluhopisů platné a účinné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na webové stránce Emitenta [www.csob.cz](http://www.csob.cz). Stanoví-li kogentní ustanovení relevantních právních předpisů či tyto Emisní podmínky pro uveřejnění některého z oznámení podle těchto Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení považováno za platně uveřejněné jeho uveřejněním předepsaným příslušným právním předpisem. V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum jeho prvního uveřejnění. Má se za to, že oznámení Majitelům Kupónů (budou-li vydávány) byla řádně učiněna prostřednictvím oznámení Majitelům Dluhopisů provedeným v souladu s tímto článkem.

### 15. Definice

Následující definice byly v Emisních podmínkách pozměněny:

"**Centrální depozitář**" znamená společnost Centrální depozitář cenných papírů, a. s., se sídlem na adrese Praha 1, Rybná 14, PSČ 110 05, IČ: 25 08 14 89, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4308.

"**Pracovní den**" znamená (a) pro Dluhopisy denominované v českých korunách jakýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání mezibankovních obchodů v českých korunách, (b) pro Dluhopisy denominované v Euro jakýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání devizových obchodů a kdy je zároveň otevřen pro vypořádání obchodů systém TARGET2 a (c) pro Dluhopisy denominované v jiné měně než v českých korunách nebo v Euro kterýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky a prováděna vypořádání devizových obchodů v České republice a v hlavním Finančním centru pro měnu, v níž jsou Dluhopisy denominovány.

"**Rozhodný den pro splacení dluhopisů**" znamená den jako takový uvedený v příslušném Doplňku Emisních podmínek. Není-li Rozhodný den pro splacení dluhopisů v příslušném Doplňku Emisních podmínek stanoven, pak platí, že je jím den, který o 30 dní předchází příslušnému Dni splatnosti dluhopisů, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro splacení dluhopisů se Den splatnosti dluhopisů neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.

"**Rozhodný den pro výplatu úroku**" znamená den jako takový uvedený v příslušném Doplňku Emisních podmínek. Není-li Rozhodný den pro výplatu úroku v příslušném Doplňku Emisních podmínek stanoven, pak platí, že je jím den, který o 30 dní

předchází příslušnému Dni výplaty úroků, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu úroků se Den výplaty úroku neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.

"**Seznam Majitelů Dluhopisů**" je seznam Majitelů Dluhopisů vydaných v listinné podobě vedený příslušným Administrátorem nebo jinou k tomu oprávněnou osobou uvedenou v příslušném Doplnění Emisních podmínek.

"**TARGET2**" znamená systém, který nahradil TARGET (Trans-European Automated Real-time Gross-Settlement Express Transfer Payment System), nebo jakýkoli nástupnický systém.

"**Zákon o dluhopisech**" znamená zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů.

"**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**" znamená zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

*Následující definice byly z Emisních podmínek odstraněny:*

"**Komise**"

"**Stanovený den**"

"**Středisko**"

## V. VZOR EMISNÍHO DODATKU - KONEČNÝCH PODMÍNEK

Dále je uveden vzor Emisního dodatku – Konečných podmínek Emise dluhopisů, který bude vyhotoven pro každou jednotlivou Emisi vydávanou v rámci schváleného Dluhopisového programu, pro kterou bude nutné vyhotovit prospekt cenného papíru. V případech, kdy nebude nutné vyhotovit pro danou Emisi dluhopisů prospekt cenného papíru, Emitent vyhotoví a nechá v souladu se Zákonem o dluhopisech schválit ČNB pouze Doplněk Emisních podmínek, který v souladu se zákonem uveřejní (bude-li v daném okamžiku schválení ze strany ČNB a uveřejnění zákonem vyžadováno).

Konečné podmínky budou v souladu se zákonem sděleny ČNB a uveřejněny stejným způsobem jako Základní prospekt, tj. na internetových stránkách Emitenta.

### EMISNÍ DODATEK -- KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

Rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 45/N/919/2003/2, ze dne 11.11.2003, které nabylo právní moci dne 13.11.2003, byl schválen dluhopisový program společnosti Československá obchodní banka, a. s., se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČO: 00001350, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46 (dále jen "**Emitent**"), v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 30 000 000 000 Kč, s dobou trvání programu 10 let a splatností kterékoli emise dluhopisů vydané v rámci programu 30 let (dále jen "**Dluhopisový program**") a společné emisní podmínky Dluhopisového programu dále jen "**Emisní podmínky**"). Základní prospekt Emitenta byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2011/14416/570 ze dne 19.12.2011, které nabylo právní moci dne 19.12.2011 (dále jen "**Základní prospekt**"). [ *pořadové číslo dodatku*] dodatek Základního prospektu byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. [•], ze dne [•], které nabylo právní moci dne [•.] Emisní podmínky, aktualizované Emitentem z důvodu novelizací Zákona o dluhopisech, byly Emitentem uveřejněny na webové stránce Emitenta [www.csob.cz](http://www.csob.cz).

Tento emisní dodatek (dále jen "**Emisní dodatek**") představuje konečné podmínky nabídky níže podrobněji specifikovaných dluhopisů (dále jen "**Dluhopisy**"), které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu. Tento Emisní dodatek je tvořen:

- (i) doplněkem Dluhopisového programu, který představuje doplněk k Emisním podmínkám (dále jen "**Doplněk Emisních podmínek**"), a
- (ii) dalšími informacemi týkajícími se [*pořadové číslo emise*], emise dluhopisů, které tvoří náležitosti prospektu v souladu s nařízením Komise (ES) č. 809/2004 (ve znění do 1.7.2012) a které nejsou součástí Základního prospektu ani nejsou obsaženy v Doplněku Emisních podmínek ("**Další informace**").

Emisní dodatek tvoří společně se Základním prospektem, ve znění jeho případných dodatků, a aktuálními Emisními podmínkami kompletní prospekt Dluhopisů.

*Pojmy zde nedefinované mají význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách, nevyplývá-li z kontextu jejich použití v tomto Emisním dodatku jinak.*

*Tento Emisní dodatek nemůže být studován samostatně, ale pouze společně se Základním prospektem včetně jeho dodatků, a aktuálními Emisními podmínkami.*

*Základní prospekt (a všechny jeho případné dodatky), tento Doplněk Emisních podmínek a Emisní podmínky jsou k dispozici ke stažení na webové stránce Emitenta [www.csob.cz](http://www.csob.cz) ve formátu Portable Document Format (PDF).*

**(1) DOPLNĚK EMISNÍCH PODMÍNEK**

V případě rozdílné úpravy mezi Emisními podmínkami a zde uvedeným Doplněkem Emisních podmínek mají přednost ustanovení tohoto Doplněku Emisních podmínek. Tím však není dotčeno znění Emisních podmínek ve vztahu k jakékoli jiné Emisi dluhopisů vydané v rámci Dluhopisového programu. Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách.

Níže uvedené parametry Dluhopisů upřesňují a doplňují v souvislosti s touto emisí Dluhopisů již dříve uveřejněné Emisní podmínky výše popsáním způsobem.

Dluhopisy jsou vydávány podle zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů.

**Důležité upozornění:** *Následující tabulka obsahuje vzor Doplněku Emisních podmínek pro Emisi, tzn. vzor té části emisních podmínek Emise, která bude pro danou Emisi specifická. Je-li v hranatých závorkách uveden jeden nebo více údajů, jedná se o nejpravděpodobnější hodnotu, která ovšem nemusí být použita pro konkrétní Emisi. Emitent je totiž na základě společných Emisních podmínek oprávněn formou Doplněku Emisních podmínek provést pro kteroukoli Emisi odlišnou úpravu. Rozhodující bude vždy úprava provedená příslušným Doplněkem Emisních podmínek obsaženým v Emisním dodatku.*

1. ISIN Dluhopisů:	[●]
2. Regulovaný trh nebo mnohostranný obchodní systém, na němž Emitent hodlá požádat o přijetí k obchodování:	[●]
3. Podoba Dluhopisů:	[zaknihovaná / listinná [(Dluhopisy budou zastoupeny Sběrným dluhopisem)]]
4. Forma Dluhopisů:	[na doručitele / na jméno / na řad]
5. Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	[● Kč]
6. Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů:	[● Kč]
7. Počet Dluhopisů:	[●] ks
8. Číslování Dluhopisů:	[●]/ [nepoužije se]
9. Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány:	[koruna česká (CZK) / [●]]
10. Právo Emitenta zvýšit objem Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 2.1 Emisních podmínek):	[ano; v souladu s § 7 Zákona o dluhopisech je Emitent oprávněn vydat Dluhopisy (i) ve větším objemu, než je předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů (do [●] Kč), a to i po uplynutí Emisní lhůty, nebo (ii) až do výše předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů i po uplynutí Emisní lhůty. V takových případech stanoví Emitent dodatečnou Emisní lhůtu, která skončí nejpozději v Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty, a uveřejní ji stejným způsobem jako tento Doplněk Emisních podmínek / ne / nepoužije se]
11. Název Dluhopisů:	[●/●]
12. Datum emise:	[●]
13. Emisní lhůta (pokud jiná, než jak je uvedeno v článku 2.1 Emisních podmínek):	[●] / [nepoužije se]
14. Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise:	[●] % jmenovité hodnoty
15. Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů a způsob a místo splacení emisního kurzu:	[Emitent hodlá Dluhopisy až do celkové jmenovité hodnoty Emise nabízet zájemcům z řad tuzemských či zahraničních investorů, a to [kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým)] investorům, v rámci primárního a/nebo sekundárního trhu a předpokládá, že bude po datu uveřejnění tohoto Emisního dodatku Dluhopisy nabízet též veřejně ve smyslu příslušných ustanovení Zákona o podnikání na kapitálovém trhu o veřejné nabídce. Investoři budou moci Dluhopisy upsat/koupit na základě smluvního ujednání mezi Emitentem a příslušnými investory. Vydání Dluhopisů zabezpečuje Emitent sám.]
16. Úrokový výnos:	[pevný / pohyblivý / Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu / ●]
17. Zlomek dní:	[●]
18. Další informace o úrokovém výnosu:	
<i>V případě Dluhopisů s pohyblivou úrokovou sazbou</i>	
18.1. Referenční sazba:	[●] / [nepoužije se]
18.2. Marže:	[●] / [nepoužije se]
18.3. Den stanovení Referenční sazby:	[●] / [nepoužije se]

18.4	Den výplaty úroků:	[•] / [nepoužije se]
18.5	[Koř / Index / Směnný kurz]:	[•] / [nepoužije se]
18.6	Minimální úroková sazba Dluhopisů:	[•] / [nepoužije se]
18.7	Maximální úroková sazba Dluhopisů:	[•] / [nepoužije se]
<i>V případě Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou</i>		
18.1.	Úroková sazba úroků:	[•] / [nepoužije se]
18.2.	Den výplaty úroků:	[•] / [nepoužije se]
19.	Rozhodný den pro výplatu úroku (pokud jiný, než je uvedeno v článku 15 Emisních podmínek):	[•] / [nepoužije se]
20.	Rozhodný den pro splacení dluhopisů (pokud jiný, než je uvedeno v článku 15 Emisních podmínek):	[•] / [nepoužije se]
21.	Den konečné splatnosti dluhopisů:	[•]
22.	Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty (čl. 7.2 Emisních podmínek):	[•]
23.	Administrátor:	[ČSOB]
24.	Určená provozovna Administrátora pro provádění plateb bezhotovostním převodem:	[•]
25.	Platební místa:	[všechny pobočky Emitenta]
26.	Agent pro výpočty:	[ČSOB] / [nepoužije se]
27.	Kotační agent:	[ČSOB] / [nepoužije se]
28.	Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta (rating):	[ano; <i>doplnit rating</i> ] / [ne]
29.	Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating):	[ne]
30.	Oddělení práva na výnos Dluhopisu:	[vylučuje se]
31.	Jiné skutečnosti:	[•]

## (2) DALŠÍ INFORMACE

### ODPOVĚDNÉ OSOBY

Osoby odpovědné za prospekt Dluhopisů:

Osoby odpovědné za prospekt Dluhopisů prohlašují, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle jejich nejlepšího vědomí údaje uvedené v prospektu v souladu se skutečností a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

*[podpisy oprávněných osob]*

### RIZIKOVÉ FAKTORY

Rizikové faktory:

Totožné s rizikovými faktory uvedenými v Základním prospektu.

### HLAVNÍ ÚDAJE

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.]

Důvody [veřejné] nabídky a použití výnosů:

[Emitent působí též v pozici [Administrátora, Agent pro výpočty a Kotačního agenta emise]. [Emitent vede evidenci vlastníků podílů na Sběrném dluhopisu.]]

[Dluhopisy jsou vydávány za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta [především k poskytování hypotečních úvěrů]. Očekávané náklady přípravy emise činí cca [•] Kč, očekávaný čistý výtěžek emise činí emisní kurz Dluhopisů minus náklady na přípravu emise uvedené v předchozí větě. Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu.]

[[Odhad výše poplatků spojených s nabytím Dluhopisů v rámci [veřejné nabídky] / [příjetí Dluhopisů k obchodování

[Emitent odhaduje, že výše poplatků, které bude Emitentovi hradit příslušný investor a které souvisejí s úpisem Dluhopisů v rámci

na regulovaném trhu]:]

primárního úpisu Dluhopisů, nepřevyšší [●] Kč / [●] % jmenovité hodnoty Dluhopisů upisovaných takovým investorem.]

#### PODMÍNKY NABÍDKY

Lhůta nabídky Dluhopisů:

Popis postupu pro objednávku Dluhopisů / minimální a maximální částky objednávky / krácení objednávek Emitentem / oznámení přidělené částky investorům:

[●] / [nepoužije se]

[Investoři budou oslovováni Emitentem (zejména za použití prostředků komunikace na dálku) [v rámci smluvních vztahů s Emitentem (zejména podle komisionářských smluv uzavřených s Emitentem)] a vyzváni k podání objednávky ke koupi Dluhopisů. Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn koupit, [bude činit [●] Kč] / [nebude omezena]. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen celkovým objemem nabízených Dluhopisů.

Emitent je oprávněn nabídky investorů dle svého výhradního uvážení krátit (pokud již investor uhradil Emitentovi celý emisní kurz (resp. kupní cenu) původně v objednávce požadovaných Dluhopisů, zašle mu Emitent případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na účet sdělený Emitentovi investorem).

Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o přijetí nabídky, které bude Emitent zasílat jednotlivým investorům (za použití prostředků komunikace na dálku).]

Údaj, zda může obchodování začít před vydáním Dluhopisů:

Uveřejnění výsledků nabídky:

[●] / [nepoužije se]

Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení na webové stránce Emitenta [www.csob.cz](http://www.csob.cz).

Metoda a lhůta pro splacení Dluhopisů; připsání Dluhopisů na účet investora / předání listinných Dluhopisů:

[Dluhopisy budou [připsány investorům v evidenci Vlastníků Dluhopisů vedené Administrátorem o Sběrném dluhopisu] / [předány investorům v Určené provozovně] proti zaplacení emisního kurzu (resp. emisní ceny) v plné výši na příslušný účet sdělený za tímto účelem Emitentem investorům.] / [Při primárním úpisu bude emisní kurz za Dluhopisy hrazen na účet Emitenta, který bude investorům za tímto účelem sdělen, a to bezhotovostním převodem prostřednictvím Centrálního depozitáře. Dluhopisy budou připsány na majetkové účty investorů v centrální evidenci o Dluhopisech vedené Centrálním depozitářem, resp. v evidenci navazující na tuto centrální evidenci, proti zaplacení emisního kurzu (delivery versus payment).]

[V případě sekundární nabídky budou Dluhopisy [připsány investorům v evidenci Vlastníků Dluhopisů vedené Administrátorem o Sběrném dluhopisu] / [předány investorům v Určené provozovně] proti zaplacení kupní ceny v plné výši na příslušný účet sdělený za tímto účelem Emitentem investorům.] / [připsány na majetkové účty investorů v centrální evidenci o Dluhopisech vedené Centrálním depozitářem, resp. v evidenci navazující na tuto centrální evidenci, proti zaplacení kupní ceny v plné výši na příslušný účet sdělený za tímto účelem Emitentem investorům (k vypořádání převodu může dojít i s využitím služeb Centrálního depozitáře).]

Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy:

Nabídka na více trzích, vyhrazení tranše pro určitý trh:

Koordinátoři nabídky nebo jejích jednotlivých částí v jednotlivých zemích, kde je nabídka činěna:

Umístění Emise prostřednictvím hlavního manažera (jiného než Emitenta) na základě pevného či bez pevného závazku / uzavření dohody o upsání Emise:

[●] / [nepoužije se]

[●] / [nepoužije se]

[●] / [není relevantní; vydání Dluhopisů zajišťuje sám Emitent]

[●] / [nepoužije se]

#### PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ A ZPŮSOB OBCHODOVÁNÍ

[Emitent požádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na volném trhu BCPP. Žádost směřovala k tomu, aby obchodování bylo zahájeno k Datu emise.] / [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.]

[Žádná osoba nepřijala závazek jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování (market maker).]

#### DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE



Poradci

Informace od třetích stran uvedené v Emisním dodatku:

[Názvy, funkce a adresy poradců jsou uvedeny na zadní straně tohoto Emisního dodatku.] / [nepoužije se]  
[není relevantní] / [Některé informace uvedené v Emisním dodatku pocházejí od třetích stran. Takové informace byly přesně reprodukovány a podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací uveřejněných příslušnou třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukováné informace byly nepřesné nebo zavádějící. Emitent však neodpovídá za nesprávnost informací od třetích stran, pokud takovou nesprávnost nemohl při vynaložení výše uvedené péče zjistit.]

## VI. INFORMACE O EMITENTOVĚ

### 4. ÚDAJE O EMITENTOVĚ

#### 4.1 HISTORIE A VÝVOJ EMITENTA

##### Profil

Skupina ČSOB v číslech	31. 12 2010	31. 12. 2011	30. 6. 2012
Zaměstnanci skupiny	7 639	7 769	7 789
Klienti	>4 miliony	>4 miliony	>4 miliony
z toho klienti ČSOB a PS* (tis.)	3 078	3 096	3 077
Uživatelé internetového bankovníctví (tis.)	1 076	1 237	1 317
Pobočky:			
– ČSOB retail / SME + CORP	237	252	253
– Finanční centra PS	53	62	63
Obchodní místa České pošty	cca 3260	cca 3200	cca 3200
Bankomaty (ČSOB + PS)	782	831	866

\* PS = Poštovní spořitelna

K 30. 6. 2012 dosáhl čistý zisk částky 7,9 mld. Kč. Úvěrové portfolio vzrostlo na 464,6 mld. Kč. Objem vkladů pak dosáhl výše 621,7 mld. Kč.

##### Rating ČSOB

	Dlouhodobý rating	Krátkodobý rating	Ostatní ratingy
<b>Moody's</b> (platný od 20. 6. 2012)	A2	Prime-1	Finanční síla: C-
<b>Fitch</b> (platný od 3. 2. 2012)	BBB+	F2	Podpora: 2

Emitentovi byl přidělen rating společnostmi registrovanými dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009.

##### Platební schopnost Emitenta

V podnikání Emitenta nenastaly žádné nedávné události, které by měly podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta.

## 5. PŘEHLED PODNIKÁNÍ

### 5.5 POSTAVENÍ EMITENTA V HOSPODÁŘSKÉ SOUTĚŽI

ČSOB si udržuje vedoucí pozice na českém finančním trhu. Níže jsou uvedeny tržní podíly Skupiny ČSOB k 31.3.2012:



Šipky ukazují meziroční změnu. Tržní podíly k 31. březnu 2012 (poslední dostupné).

<sup>1</sup> Tržní podíl dle zůstatku k uvedenému datu <sup>2</sup> Tržní podíl dle objemu nových obchodů (u pojištění hrubého předepsaného pojistného) od začátku roku do daného data <sup>3</sup> Tržní podíl dle počtu klientů k uvedenému datu <sup>4</sup> Obsahuje hypotéky a úvěry ze stavebního spoření <sup>5</sup> Retailové úvěry bez hypoték a úvěrů ze stavebního spoření <sup>6</sup> Pokles tržního podílu kvůli změně metodiky ČAP. Jednorázové pojištění se nově započítává do celkového předpisu pouze v desetiprocentní výši. Bez tohoto vlivu by tržní podíl pojištění byl rostoucí.

Zdrojem informací jsou ČNB a dále Finanční asociace:

- AKAT – Asociace pro kapitálový trh
- ČLFA – Česká leasingová a finanční asociace
- APF ČR – Asociace penzijních fondů České republiky
- ČAP – Česká asociace pojišťoven

## 6. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

Informace o vztazích s bankou ovládanými osobami a osobami, v nichž je ČSOB většinovým společníkem k 30. červnu 2012, jsou uvedeny v následující tabulce:

IČ	Obchodní jméno právnické osoby	Sídlo právnické osoby	Právní forma	Základní kapitál (vklad)	Podíl banky na základním kapitálu (vkladu)			Podíl banky na hlas. právech celkem	Nepřímá účast přes koho	Jiný způsob ovládnutí
				po změně	po změně			po změně		
				ts. Kč	přímý %	nepřímý %	celkem %	přímý a nepřímý %		
Název podle výpisu z OR		Název podle výpisu z OR						Obchodní jméno	ANO/NE	
25636855	Auxilium, a.s.	Praha 5, Radlická 333/150	akciová spol.	1,000,000	100,00	0,00	100,00	100,00	-	NE
63987686	Bankovní informační technologie, s.r.o.	Praha 5, Radlická 333/150	spol. s ruč. omezeným	20,000	100,00	0,00	100,00	100,00	-	NE
26760401	Centrum Radlická a.s.	Praha 5, Radlická 333/150	akciová spol.	500,000	100,00	0,00	100,00	100,00	-	NE
49241397	Čestomoravská stavební spořitelna, a.s.	Praha 10, Vlnohradská 3218/169	akciová spol.	1,500,000	55,00	0,00	55,00	55,00	-	NE
45794278	ČSOB Factoring, a.s.	Praha 10, Benešovská 2538/40	akciová spol.	70,800	100,00	0,00	100,00	100,00	-	NE
27081907	ČSOB Advisory, a.s.*	Praha 5, Radlická 333/150	akciová spol.	2,000,000	100,00	0,00	100,00	100,00	-	NE
27151221	ČSOB Leasing pojišťovací mekléř, s.r.o.	Praha 4, Na Pankráci 60/310	spol. s ruč. omezeným	2,000	0,00	100,00	100,00	100,00	ČSOB Leasing	NE
63998980	ČSOB Leasing, a.s.	Praha 4, Na Pankráci 310/60	akciová spol.	3,050,000	100,00	0,00	100,00	50,82	-	NE
61859265	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB	Praha 5, Radlická 333/150	akciová spol.	300,000	100,00	0,00	100,00	100,00	-	NE
27924068	ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB	Praha 5, Radlická 333/151	akciová spol.	878,000	59,79	10,89	70,68	95,67	ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost; ČSOB Pojišťovna	NE
61251950	Eurincasso, s.r.o.	Praha 10, Benešovská 2538/40	spol. s ruč. omezeným	1,000	0,00	100,00	100,00	100,00	ČSOB Factoring	NE
13584324	Hypoteční banka a.s.	Praha 5, Radlická 333/150	akciová spol.	5,076,334	100,00	0,00	100,00	100,00	-	NE
25617184	Merrion Properties s.r.o.	Praha 5, Radlická 333/150	spol. s ruč. omezeným	6,570	0,00	70,68	70,68	95,67	ČSOB Property fund	NE
00000949	MOTOKOV a.s. v likvidaci	Praha 8, Thármova 181/20	akciová spol.	62,000	0,50	69,59	70,09	70,09	ČSOB Advisory	NE
00548219	MOTOKOV International a.s. v likvidaci	Praha 8, Thármova 181/20	akciová spol.	-	-	-	-	-	-	-
36859541	Property Skalica, s.r.o.	Bratislava, Medená 22/98, SR	spol. s ruč. omezeným	47,793	0,00	70,68	70,68	95,67	ČSOB Property fund	NE
36859516	Property LM, s.r.o.	Bratislava, Medená 22/98, SR	spol. s ruč. omezeným	128	0,00	70,68	70,68	95,67	ČSOB Property fund	NE
99999999	Tee Square Limited, Ltd.	British Virgin Islands, Tortola, Road Town, Third Floor, The Geneva Place, P.O.Box 986	zahr. práv. osoba	8,350	100,00	0,00	100,00	100,00	-	NE

\* Změna obchodní firmy ke 14. květnu 2012; původní název ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB.

## 7. INFORMACE O TRENDECH

Emitent prohlašuje, že od data jeho poslední uveřejněné auditované účetní závěrky nedošlo k žádné podstatné negativní změně vyhlídek Emitenta, která by byla Emitentovi známa a která by měla vliv na jeho finanční situaci.

### Informace o trendech

Děni na středoevropských trzích je zcela determinováno chováním hlavních trhů eurozóny. V době prakticky nulových oficiálních úrokových sazeb používají centrální bankéři k dosažení svých hlavních cílů nestandardní měnové nástroje. Mezi ně patří intervence proti vlastní měně, nákupy dluhopisů do bilance centrální banky, přísliby držet sazby nízkou po dlouhou dobu a nakonec změkčení podmínek po dobu držby kolaterálu v repo operacích. Situace na všech trzích je ovlivňována náladou na trhu s eurodolarem, intervencemi ze strany ECB a expanzivními zásahy FEDU. Hospodaření všech zemí ovlivní záchranné fondy pro problémové země tedy především pro Řecko a Španělsko, které mají napomoci zemím periferie Evropy v ožívování ekonomik.

Euro-krize působí i na děni v české ekonomice. Aby zamezila přílivu levných peněz, které míří z vyspělých zemí a mají dopad na země střední Evropy, přijala ČNB jedno z řady možných opatření, a to srazila svoji repo sazbu na historické minimum 0,25 %. Lze tedy předpokládat, že úrokové sazby zůstanou extrémně nízké a nelze počítat do konce roku 2012 s radikálním posilováním koruny. Přestože český export si vede dobře, české domácnosti zažívají nejhlubší propad spotřeby v novodobé historii.

Skupina ČSOB podniká výhradně na území České republiky, a proto ji značně ovlivňují makroekonomické trendy země. Na ekonomiku významným způsobem působí fiskální opatření jako je zvyšování spotřebních daní, dolní sazby daně z přidané hodnoty a pokračující deregulace cen, které se negativně odrazily ve vývoji inflace na přelomu roku. V hospodaření banky se podstatným způsobem odrazilo držení problémových dluhopisů z jižních zemí Evropy.

Portfolio řeckých dluhopisů způsobilo bance v roce 2011 citelnou ztrátu. Během prvního pololetí byly ale veškeré řecké a španělské dluhopisy odprodány a na další její výsledky hospodaření nebudou mít vliv. I v těchto podmínkách však vykazuje banka i Skupina dobré výsledky a poskytuje svým klientům služby vysoké kvality. S dosahováním kvalitních výsledků banka počítá i nadále.

V 1. pololetí 2012 vykázala Skupina zisk 7,9 mld. Kč, což je meziroční nárůst o 27 %. Takto vysoký meziroční růst je výsledkem nízké srovnávací základny z 1. pololetí 2011, která byla ovlivněna opravnými položkami na expozici vůči řeckým dluhopisům. Úvěrové portfolio nepřetržitě rostlo během posledních šesti měsíců a dosáhlo výše 464,6 mld. Kč, což je meziroční nárůst o 13 %. Růst byl způsobem především korporátními úvěry a hypotékami. Objem vkladů vzrostl meziročně o 5 % na 621,7 mld. Kč. Nejvíce rostly běžné a spořicí účty. Náklady na úvěrové riziko klesly na 0,6 mld. Kč. Skupina si udržuje silnou kapitálovou pozici a likviditu. Kapitálová přiměřenost k 30. 6. 2012 činí 15,1 % a ukazatel kapitálu (core) Tier 1 pak 11,8 % ke stejnému datu. Poměr úvěrů ke vkladům k 30. 6. 2012 je 75,1 %. Ukazatel nákladů na úvěrové riziko v 1. pololetí 2012 poklesl na 0,24 % z 0,31 % v 1. pololetí 2011.

## 9. SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY

### 9.2. DOZORČÍ RADA ČSOB

Dne 20.6.2012 rozhodla KBC Bank NV jako jediný akcionář společnosti ČSOB při výkonu působnosti valné hromady, že s účinností k 20. červnu 2012 byl pan Hendrik Soete opětovně zvolen na nové funkční období, které je čtyřleté.

## 11. FINANČNÍ ÚDAJE O AKTIVECH A ZÁVAZCÍCH, FINANČNÍ SITUACI A ZISKU A ZTRÁTÁCH EMITENTA

### 11.2 MEZITÍMNÍ FINANČNÍ ÚDAJE

Neauditované konsolidované finanční údaje za období končící 30. 6. 2012 sestavené v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví jsou uvedeny ve Zprávě o činnosti ČSOB za 1. pololetí roku 2012.

Neauditované nekonsolidované údaje sestavené v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve struktuře podle vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb., k 30. 9. 2010, 31. 12. 2010, 31. 3. 2011 a 30. 6. 2011 jsou uvedeny v příloze č. 6 Informace o Československé obchodní bance, a. s. k 30. 6. 2011.

Neauditované nekonsolidované údaje sestavené v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve struktuře podle vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb., k 30. 9. 2011, 31. 12. 2011, 31. 3. 2012 a 30. 6. 2012 jsou uvedeny v příloze č. 6 Informace o Československé obchodní bance, a. s. k 30. 6. 2012.

Údaje jsou do prospektu zahrnuty odkazem (viz kap. III. Informace zahrnuté odkazem).

### 11.3. SOUDNÍ A ROZHODČÍ ŘÍZENÍ

Nejvýznamnější soudní spory k datu vyhotovení prospektu jsou uvedeny v následujících tabulkách vč. sporné částky (bez případného příslušenství):

#### I. spory vedené ČSOB (žalobce)

	Subjekt sporu	Pohledávka (mil. Kč)
1	Česká republika – Ministerstvo financí	1 420

#### II. spory vedené proti ČSOB (žalovaná)

	Subjekt sporu	Závazek (mil. Kč)
1	imAge Alpha, a.s., Weinberger Holding Inc.	17 647
2	ICEC-HOLDING, a.s.	11 893
3	JUDr. Věslav Németh	1 682

4	Konkurzní správce Chemapol Group, a.s.	1 450
---	--	-------

Soudní spor, který je uvedený v seznamu I., nepředstavuje riziko ani v případě prohry.

Podle názoru Banky žádný soudní spor uvedený v seznamu II. nepředstavuje žádné riziko vzhledem ke své naprosté nedůvodnosti. Navíc, u soudních sporů uvedených v seznamu II. pod čísly 2 a 3 má ČSOB rizika případné prohry pokryta slibem odškodnění ČNB, uzavřeným v souvislosti s prodejem podniku IPB.

ČSOB eviduje žalobu společnosti TF Recovery, s.r.o. o 34 152 mil. Kč. TF Recovery je postupníkem společnosti General factoring, a.s., jejíž žaloba byla nálezem arbitrážního tribunálu červenci 2010 v plném rozsahu zamítnuta.

#### **11.4 VÝZNAMNÁ ZMĚNA FINANČNÍ SITUACE EMITENTA**

Od zveřejnění auditorem ověřené účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2011 nedošlo k žádné významné změně finanční situace Emitenta ani Skupiny.