



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**

1. DODATEK ZÁKLADNÍHO PROSPEKTU

Tento dokument (dále jen "**1. 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.

Tento 1. Dodatek Základního prospektu byl vyhotoven dne 23. července 2012. 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.

Československá obchodní banka, a. s.

Tento 1. 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 1. Dodatek Základního prospektu prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle jejího nejlepšího vědomí údaje uvedené v 1. Dodatku Základního prospektu v souladu se skutečností a že v něm nebyly zamlčeny žádné podstatné změny oproti údajům uvedeným v Základním prospektu. .

1. Dodatkem Základního prospektu jsou doplněny a aktualizovány části I. Shrnutí, III. Informace zahrnuté odkazem a VI. Informace o Emitentovi k 31.12.2011 a k 31.3.2012. Postavení emitenta v hospodářské soutěži je uvedeno k 31.12. 2011, přičemž pojištění je uvedeno k 31.3.2012. Dále je aktualizována část VIII. Devizová regulace a zdanění v České republice.

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

Dokumenty a materiály uváděné v 1. Dodatku Základního prospektu jsou k nahlédnutí v sídle Emitenta.

I. SHRNUTÍ

Shrnutí popisu Emitenta

Historické finanční údaje Přehled vybraných historických finančních údajů pro finanční rok končící 31.12.2011 a 31.12.2010 (EU IFRS, auditované, konsolidované) :

EU IFRS: Mezinárodní standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

ROZVAHA

(v mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
AKTIVA		
Aktiva celkem	936 593	885 055
<i>z toho</i>		
Finanční aktiva k obchodování	176 703	173 810
Úvěry a pohledávky - netto	449 291	399 741
Pozemky, budovy a zařízení	8 114	8 057
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL		
Závazky a vlastní kapitál celkem	936 593	885 055
<i>z toho</i>		
Finanční závazky k obchodování	165 914	138 870
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	688 556	663 418
Základní kapitál	5 855	5 855
Emisní ážio	7 509	7 509
Vlastní kapitál celkem	61 183	65 840

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

(v mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
		reklas.
Čistý úrokový výnos	24 808	24 275
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 368	5 440
Provozní výnosy	32 759	33 014
Provozní náklady	- 14 872	- 14 516
Zisk před zdaněním	12 970	15 338
Daň z příjmu	- 1 764	- 1 776
Zisk za účetní období	11 206	13 562

Pozn. Od 1.1.2010 ČSOB reklasifikovala výkaz zisku a ztráty podle aktuální účetní metodiky, aby byla zajištěna srovnatelnost finančních výkazů podle IFRS v čase:

- Mezi položkami úrokový výnos a úrokový náklad došlo ke změně účtování čistého úrokového výnosu realizovaného na finančních derivátech použitých pro zajištění peněžních toků.

	<ul style="list-style-type: none"> Úrokový výnos a náklad realizovaný na finančních derivátech používaných jako ekonomické zajištění byly reklasifikovány z čistého výnosu z finančních aktiv rozeznávaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty do čistého úrokového výnosu. Odpisy z investičního majetku byly reklasifikovány z provozních nákladů do položky ostatní provozní zisk.
Ověření historických finančních údajů	Účetní závěrky Emitenta za účetní období končící 31.12.2011 a 31.12.2010 byly ověřeny auditorem.
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.
Mezitímní finanční údaje	Přehled vybraných mezitímních finančních údajů pro období končící 31.3.2011 a 31.3.2012, resp. 31.12.2011 (EU IFRS, neauditované (s výjimkou údajů k 31.12.2011), konsolidované):

ROZVAHA

(v mil. Kč)	31.12.2011 auditováno	31.3.2012
AKTIVA		
Aktiva celkem	936 593	944 462
<i>z toho</i>		
Finanční aktiva k obchodování	176 703	183 076
Úvěry a pohledávky - netto	449 291	453 906
Pozemky, budovy a zařízení	8 114	8 113
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL		
Závazky a vlastní kapitál celkem	936 593	944 462
<i>z toho</i>		
Finanční závazky k obchodování	165 914	165 134
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	688 556	694 035
Základní kapitál	5 855	5 855
Emisní ážio	7 509	7 509
Vlastní kapitál celkem	61 183	65 082

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

(v mil. Kč)	31.3.2011 reklas.	31.3.2012
Čistý úrokový výnos	6 119	6 324
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 541	1 451
Provozní výnosy	8 677	8 535
Provozní náklady	- 3 824	- 3 774
Zisk před zdaněním	4 468	4 703
Daň z příjmu	- 665	- 702
Zisk za účetní období	3 803	4 001

Pozn. Položky výkazu zisku a ztráty jsou reklasifikované v souladu se současnou metodikou, aby byla zajištěna kompatibilita finančních výkazů dle IFRS v čase.

- Příspěvek do Fondu pojištění vkladů a příspěvek do Garančního fondu obchodníka s cennými papíry byly přesunuty z čistého příjmu z poplatků a provizí (v provozních výnosech) do všeobecných správních nákladů (v provozních nákladech).
- Odměna od KBC za obchodování s FX opcemi byla přesunuta v rámci provozních výnosů z ostatních výnosů do čistého výnosu z poplatků a provizí.

Po fúzi ČSOB Investiční společnosti s ČSOB Asset Managementem se změnil

způsob konsolidace. V roce 2011 byly společnosti plně konsolidovány, zatímco v roce 2012 je nástupnická společnost konsolidována ekvivalenční metodou. Výkaz zisku a ztráty z roku 2011 nebyl zpětně přepočítán.

III. INFORMACE ZAHRNUTÉ ODKAZEM

Informace	Dokument	str.
Konsolidovaná účetní závěrka Emitenta za účetní období končící 31.12.2011	Výroční zpráva Emitenta za rok 2011	56 - 149
Konsolidovaná účetní závěrka Emitenta za účetní období končící 31.12.2010	Výroční zpráva Emitenta za rok 2010	52 - 146
Nekonsolidovaná účetní závěrka Emitenta za účetní období končící 31.12.2011	Výroční zpráva Emitenta za rok 2011	152 - 246
Nekonsolidovaná účetní závěrka Emitenta za účetní období končící 31.12.2010	Výroční zpráva Emitenta za rok 2010	150 - 242
Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce Emitenta za rok 2011	Výroční zpráva Emitenta za rok 2011	54 - 55
Výrok auditora k nekonsolidované účetní závěrce Emitenta za rok 2011	Výroční zpráva Emitenta za rok 2011	150 - 151
Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce Emitenta za rok 2010	Výroční zpráva Emitenta za rok 2010	50 - 51
Výrok auditora k nekonsolidované účetní závěrce Emitenta za rok 2010	Výroční zpráva Emitenta za rok 2010	148 - 149
Konsolidované mezitímní finanční údaje Emitenta	Prezentace - Výsledky skupiny ČSOB za 1. čtvrtletí roku 2012	10, 34, 36 - 37
Nekonsolidované mezitímní finanční údaje Emitenta	Informace uveřejňované bankou podle vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb. – Příloha č. 6	13 - 16

Elektronické adresy odkazovaných dokumentů:

Výroční zpráva za rok 2010:

http://www.csob.cz/WebCsob/Csob/O-CSOB/Vztahy-k-investorum/Vyrocní-pololetní-zpravy/Vyrocní-zpravy/VZ_CSOB_2010.pdf

Výroční zpráva za rok 2011:

http://www.csob.cz/WebCsob/Csob/O-CSOB/Vztahy-k-investorum/Vyrocní-pololetní-zpravy/Vyrocní-zpravy/VZ_CSOB_2011.pdf

Prezentace – Výsledky skupiny ČSOB za 1. čtvrtletí roku 2012

http://www.csob.cz/WebCsob/Csob/O-CSOB/Vztahy-k-investorum/Financni-informace/CSOB_prezentace_vysledku_1Q2012_cz.pdf

Informace uveřejňované bankou podle vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb. – 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

VI. INFORMACE O EMITENTOVĚ

2. OPRAVNĚNÍ AUDITOVATELŮ

Účetní závěrku Emitenta za rok 2011 auditovala společnost:

Obchodní firma:	Ernst & Young Audit, s.r.o.
Sídlo:	Karlovo náměstí 10, 120 00 Praha 2
Členství v profesní organizaci:	Komora auditorů České republiky
Osvědčení č.:	401
Zastoupený:	Roman Hauptfleisch – partner, auditor, osvědčení č. 2009

4. ÚDAJE O EMITENTOVĚ

4.1 HISTORIE A VÝVOJ EMITENTA

Dne 30.11.2011 došlo ke sloučení ČSOB Penzijního fondu Progres s ČSOB Penzijním fondem Stabilita. V činnosti pokračují jako ČSOB Penzijní fond Stabilita.

Dne 31.12.2011 došlo k fúzi společnosti ČSOB Investiční společnost a ČSOB Asset Management. Nástupnickou společností se stala ČSOB IS s názvem ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost.

Profil

ČSOB v číslech	31.3.2012	31.12.2011	31.12.2010
Zaměstnanci skupiny (přepočtený stav)	6 502	7 769	7 639
Klienti ČSOB a Poštovní spořitelny (tis.)	3 102	3 096	3 078
Bankomaty (ČSOB + Poštovní spořitelna)	846	831	782
Počet poboček (pobočky ČSOB a finanční centra Poštovní spořitelny)	314	314	290
Obchodní místa České pošty	cca 3 200	cca 3 200	cca 3 260

Na konci roku 2011 obsluhovala skupina ČSOB zhruba 4 miliony klientů a zaměstnávala téměř 7,8 tisíce zaměstnanců (přepočtený stav). Svými celkovými aktivy ve výši 936,6 mld. Kč k 31.12.2011 a celkovým čistým ziskem za rok 2011 ve výši 11,2 mld. Kč se skupina ČSOB řadí mezi tři nejvýznamnější bankovní skupiny působící na území České republiky. K 31.12.2011 vykazovala skupina ČSOB vklady celkem ve výši 611,6 mld. Kč a úvěrové portfolio v objemu 441,1 mld. Kč.

Rating ČSOB (k 21.6.2012)

	Dlouhodobý rating	Krátkodobý rating
Moody's	A2	Prime-1
Fitch	BBB+	F2

5. PŘEHLED PODNIKÁNÍ

5.3 ZAVEDENÍ NOVÝCH PRODUKTŮ NEBO ČINNOSTÍ

Jako historicky první z českých bank obdržela ČSOB ocenění od tří prestižních světových finančních magazínů: The Banker, Euromoney a Global Finance.

Mezi nejvýznamnější ocenění za rok 2011 patří:

- Magazín The Banker: Banka roku 2011 v ČR
- Magazín Global Finance: Nejlepší banka v ČR 2011
- Awards for Excellence magazínu Euromoney: Nejlepší banka v ČR
- Magazín EMEA Finance: Nejlepší banka v ČR.

Specializovaná ocenění jsou např.:

- Magazín Global Finance: Nejlepší banka pro financování zahraničního obchodu 2011
- Magazín Global Finance: Nejlepší banka pro směnné operace 2011
- Cena Hospodářských novin: ocenění pro Poštovní spořitelnu v kategorii Klientsky nejpřívětivější banka v České republice.

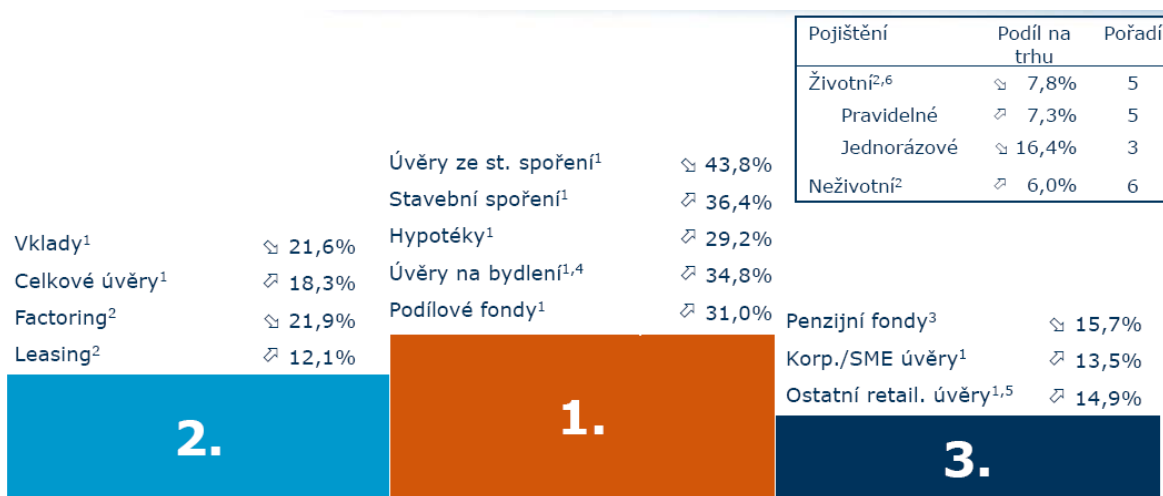
ČSOB a Poštovní spořitelna stále rozšiřují nabídku svých produktů např. spustily službu 3D Secure, která zabraňuje zneužití informací o platební kartě při platbě na internetu ve vybraných českých a zahraničních e-shopech. Pod značkou Era zahájily provoz aplikace pro obsluhu financí přes chytré telefony a tablety – smartbanking.

Svou pracovní dobu si upravilo 60 % poboček ČSOB, aby tak lépe vyhověly potřebám klientů.

Hypoteční banka pak představila svůj index cen nemovitostí – HB Index, jež zachycuje ceny nemovitostí, které její klienti financovali hypotékami. ČMSS zase představila nový typ účtu – Online účet od Lišky. Účet kombinuje flexibilitu internetového bankovníctví a nízké poplatky.

5.5 POSTAVENÍ EMITENTA V HOSPODÁŘSKÉ SOUTĚŽI

ČSOB si udržuje vedoucí pozice na českém finančním trhu. Níže jsou uvedeny tržní podíly Skupiny ČSOB k 31.12.2011, pojištění je uvedeno k 31.3.2012:



Šipky ukazují meziroční změnu. Tržní podíly k 31. prosinci 2011 (poslední dostupné). Pojištění k 31. březnu 2012.

¹ Tržní podíl dle zůstatku k uvedenému datu ² Tržní podíl dle objemu nových obchodů (u pojištění hrubého předepsaného pojistného) od začátku roku do daného data ³ Tržní podíl dle počtu klientů k uvedenému datu ⁴ Obsahuje hypotéky a úvěry ze stavebního spoření ⁵ Retailové úvěry bez hypoték a úvěrů ze stavebního spoření ⁶ 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

ČSOB je stoprocentní dceřinou společností KBC Bank. Jediným vlastníkem společnosti KBC Bank je KBC Group, která vznikla počátkem roku 2005 fúzí společnosti KBC Bank and Insurance Holding Company a její mateřské společnosti Almanij.

Skupina KBC je integrovaná, multikanálová bankopojišťovací skupina, která se zaměřuje především na klientelu v oblasti fyzických osob, malých a středních podniků a středně velkých korporací. Skupina působí především na svých domácích trzích - v Belgii a zemích střední a východní Evropy (v České republice, na Slovensku, Maďarsku a Bulharsku) - a působí i v dalších zemích a regionech celého světa.

Na konci roku 2011 obsluhovala skupina KBC zhruba 9 milionů klientů na svých domácích trzích a zaměstnávala více než 48 tisíc zaměstnanců (přepočtený stav), z toho téměř 29 tisíc v zemích střední a východní Evropy.

Akcionáři KBC Group (k 31. prosinci 2011):

Akcionář	(%)
KBC Ancora	23
Cera	7
MRBB (sdružení zemědělců)	13
Ostatní kmenoví akcionáři	11
Společnosti skupiny KBC	5
Akcie volně obchodované	41
Celkem	100

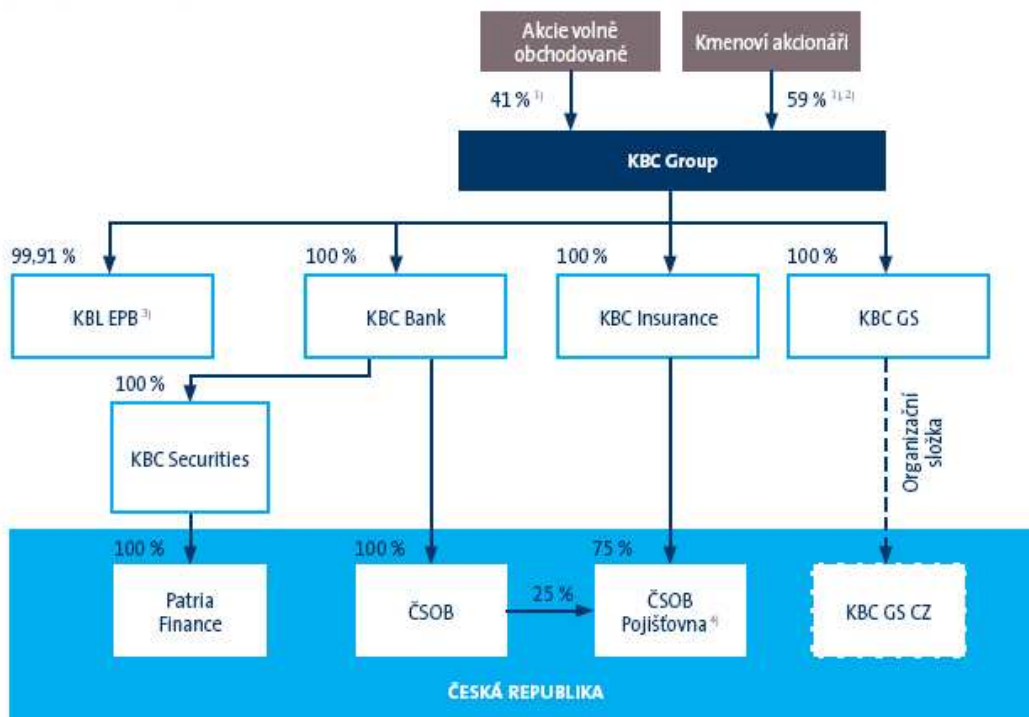
KBC Group v číslech (k 31. prosinci 2011):

Celková aktiva	mld. EUR	285
Klientské úvěry a pohledávky	mld. EUR	138
Klientská depozita a dluhové cenné papíry	mld. EUR	165
Čistý zisk	mil. EUR	13
Udržitelný čistý zisk	mil. EUR	1 098
Ukazatel Tier 1, KBC Group (podle Basel II)	%	12,3
Poměr nákladů a výnosů (C/I, udržitelný)	%	60

Informace o Skupině KBC v České republice k 31. prosinci 2011 jsou uvedeny na následující straně. Emitent si není vědom, že by ve schématu došlo k datu vyhotovení dodatku Základního prospektu k podstatným změnám.

Významné společnosti skupiny KBC v České republice

(k 31. prosinci 2011)



Číselné údaje ve schématu představují podíl na základním kapitálu společnosti.

1) Zdroj: www.kbc.com.

2) Včetně 5 % akcií vlastněných společnostmi skupiny KBC.

3) KBC Group uzavřela v říjnu 2011 dohodu s lucemburskou společností Precision Capital o prodeji své dceřiné společnosti KBL EPB (předpokládáné dokončení transakce v 1. pololetí 2012).

4) Podíl na hlasovacích právech ČSOB Pojišťovny je následující: 40 % ČSOB, 60 % KBC Insurance.

ČSOB jako osoba ovládaná a osoba ovládající

V rámci skupiny KBC a skupiny ČSOB působí ČSOB jako osoba ovládaná i osoba ovládající. ČSOB není závislá na žádné jiné společnosti ve skupině.

ČSOB je **osobou ovládanou**. Jediným akcionářem společnosti ČSOB je společnost KBC Bank NV (IČ 90029371). Jediným akcionářem společnosti KBC Bank je KBC Group NV (IČ 90031317). KBC Bank i KBC Group mají sídlo na adrese: Havenlaan 2, B-1080 Brussels (Sint-Jans Molenbeek), Belgie.

KBC Bank a KBC Group ovládají ČSOB na základě dispozice se 100 % hlasů, jak plyne z účasti KBC Bank ve společnosti ČSOB. ČSOB důsledně dodržuje právní předpisy platné na území České republiky, které zabraňují zneužití této kontroly.

ČSOB je zároveň **osobou ovládající**.

ČSOB není závislá na žádné jiné společnosti ve skupině.

Informace o vztazích s bankou ovládanými osobami a osobami, v nichž je ČSOB většinovým společníkem k 31. prosinci 2011, 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	
											přímý a nepřímý
					tis. Kč	%	%				
	Název podle výpisu z OR	Název podle výpisu z OR						Obchodní jméno	ANO/NE		
2536855	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 Radlické a.s.	Praha 5, Radlická 333/150	akciová spol.	500.000	100,00	0,00	100,00	100,00	-	NE	
49241397	Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	Praha 10, Vlnohradská 3218/169	akciová spol.	1.500.000	55,00	0,00	55,00	55,00	-	NE	
63999463	ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB	Praha 5, Radlická 333/150	akciová spol.	-	-	-	-	-	-	-	
25677888	ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	Praha 5, Radlická 333/150	akciová spol.	499.000	44,29	0,00	44,29	44,29	-	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 Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB	Praha 5, Radlická 333/150	akciová spol.	2.000.000	100,00	0,00	100,00	100,00	-	NE	
27151221	ČSOB Leasing pojišťovací makléř, 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	
60917776	ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB	Praha 5, Radlická 333/150	akciová spol.	-	-	-	-	-	-	-	
61859265	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB	Praha 5, Radlická 333/150	akciová spol.	297.167	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.	907.000	59,76	10,91	70,67	95,59	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	70,67	70,67	95,59	ČSOB Property fund	NE	
00000949	MOTOKOV a.s. v likvidaci	Praha 8, Thámová 181/20	akciová spol.	62.000	0,50	69,59	70,09	70,09	ČSOB IBS	NE	
00548219	MOTOKOV International a.s. v likvidaci	Praha 8, Thámová 181/20	akciová spol.	2.150	0,00	94,91	94,91	94,91	ČSOB IBS	NE	
36859541	Property Skalica, s.r.o.	Bratislava, Medená 22/98, SR	spol. s ruč. omezeným	48.091	0,00	70,67	70,67	95,59	ČSOB Property fund	NE	
36859516	Property LM, s.r.o.	Bratislava, Medená 22/98, SR	spol. s ruč. omezeným	129	0,00	70,67	70,67	95,59	ČSOB Property fund	NE	

Informace o vztazích s bankou ovládanými osobami a osobami, v nichž je ČSOB většinovým společníkem k 31. březnu 2012, jsou uvedeny v následující tabulce:

IČ	Obchodní jméno právnické osoby	Sídlo právnické osoby	Právní forma	Podíl banky na základním kapitálu (vkladu)			Podíl banky na hlas. právech celkem		Neprimární účast přes koho	Jiný způsob ovládnutí
				Základní kapitál (vklad)	Podíl banky na základním kapitálu (vkladu)		Podíl banky na hlas. právech celkem			
				ss. 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	Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	Praha 10, Vinohradská 3218/169	akciová spol.	1.500.000	55,00	0,00	55,00	55,00		NE
25677888	ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost*	Praha 5, Radlická 333/150	akciová spol.	-	-	-	-	-		-
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 Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB	Praha 5, Radlická 333/150	akciová spol.	2.000.000	100,00	0,00	100,00	100,00		NE
27151221	ČSOB Leasing pojišťovací makléř, 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 Perzijní 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, Thámova 181/20	akciová spol.	62.000	0,50	69,69	70,09	70,09	ČSOB IBS	NE
00548219	MOTOKOV International a.s. v likvidaci	Praha 8, Thámova 181/20	akciová spol.	2.150	0,00	94,91	94,91	94,91	ČSOB IBS	NE
36859541	Property Skalica, s.r.o.	Bratislava, Medená 22/98, SR	spol. s ruč. omezeným	46.097	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	124	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 386	zahr. práv. osoba	7.596	100,00	0,00	100,00	100,00		NE

* Vznikla fúzí společností ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB (společnost nástupnická, přejmenována na ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost) a společností ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB (společnost nástupnická, přejmenována na ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost).

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.

V roce 2012 se skupina ČSOB bude dále zaměřovat na poskytování služeb vysoké kvality svým klientům. A stejně jako v předchozích letech i nadále zůstává jejím cílem lépe uspokojovat potřeby stávajících klientů a dále zvýšit tržní podíl v konkrétních oblastech trhu a to mj. rozšiřováním klientské základny. Přestože makroekonomické odhady předpokládají nižší růst HDP než v roce 2011, měla by poptávka českých domácností a firem po bankovních službách a produktech trvat nebo i růst. Silná kapitálová a likvidní pozice umožňuje skupině ČSOB zvýšit své úvěrové portfolio tempem překračujícím tempo růstu vkladů, aniž by přestala být nezávislá na vnějším financování.

V roce 2011 vykázala skupina ČSOB velký růst v oblasti obchodních aktivit. Úvěrové portfolio dosáhlo 441,1 mld. Kč (meziroční růst o 10 %), a to hlavně díky korporátním úvěrům a hypotékám. Objemy korporátních úvěrů rostly nepřetržitě od února roku 2011. Objem vkladů činil 611,6 mld. Kč s meziročním nárůstem + 3 %. Vklady meziročně rostly každé čtvrtletí. Kapitálová přiměřenost k 31.12.2011 činila 15,6 % a poměr úvěrů ke vkladům je ke stejnému datu 72,7 %.

V 1. čtvrtletí 2012 dosáhl zisk skupiny ČSOB výše 4,0 mld. Kč. Úvěrové portfolio stále rostlo a dosáhlo meziročního nárůstu o 11 % na 447,5 mld. Kč. Vklady vzrostly na 616,3 mld. Kč, což je 4 % meziroční nárůst. Čistá úroková marže zůstala na loňské úrovni. Provozní výnosy mírně vzrostly na 8,6 mld. Kč a provozní náklady zůstaly na úrovni minulého roku ve výši 3,8 mld. Kč.

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

11.1 ROČNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Auditovaná konsolidovaná účetní závěrka Emitenta za účetní období končící 31. prosincem 2011 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví je uvedena ve Výroční zprávě Emitenta za rok 2011, str. 56 až 149.

Auditovaná nekonsolidovaná účetní závěrka Emitenta za účetní období končící 31. prosincem 2011 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví je uvedena ve Výroční zprávě Emitenta za rok 2011, str. 152 až 246.

Výroky auditora ke konsolidované a nekonsolidované účetní závěrce jsou uvedeny ve Výroční zprávě emitenta za rok 2011, str. 54 až 55 a 150 až 151.

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

Ověření historických ročních finančních údajů

Emitent prohlašuje, že finanční údaje Emitenta za rok 2011 byly ověřeny auditorem.

11.2 MEZITÍMNÍ FINANČNÍ ÚDAJE

Neauditované konsolidované finanční údaje za období končící 31.3.2012 a 31.3.2011, resp. 31. prosincem 2011 (údaje auditované) sestavené v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví jsou uvedeny v Prezentaci o výsledcích skupiny ČSOB za 1.čtvrtletí roku 2012.

Neauditované nekonsolidované údaje sestavené v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve struktuře podle vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb., k 30.6.2011, 30.9.2011, 31.12.2011 (údaje auditované) a k 31.3.2012 jsou uvedeny v příloze č. 6 Informace uveřejňované bankou podle vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb.

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

11.3 SOUDNÍ A ROZHODČÍ ŘÍZENÍ

Nejvýznamnější soudní spory k 31. prosinci 2011 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.

Banka dále podnikla a podniká množství právních kroků na ochranu svých aktiv.

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.

VIII. DEVIZOVÁ REGULACE A ZDANĚNÍ V ČESKÉ REPUBLICCE

Budoucím nabyvatelům jakýchkoli Dluhopisů vydávaných v rámci tohoto Dluhopisového programu se doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci o daňových a devizově právních důsledcích koupě, prodeje a držení dluhopisů a přijímání plateb úroků z dluhopisů podle daňových a devizových předpisů platných v České republice a v zemích, jejichž jsou rezidenty, jakož i v zemích, v nichž výnosy z držení a prodeje dluhopisů mohou být zdaněny.

Následující stručné shrnutí zdaňování dluhopisů a devizové regulace v České republice vychází zejména ze zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále také jen "zákon o daních z příjmů") a zákona č. 219/1995 Sb., devizový zákon, ve znění pozdějších právních předpisů, a souvisejících právních předpisů účinných k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu, jakož i z obvyklého výkladu těchto zákonů a dalších předpisů uplatňovaného českými správními úřady a jinými státními orgány a známého Emitentovi k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu. Veškeré informace uvedené níže se mohou měnit v závislosti na změnách v příslušných právních předpisech, které mohou nastat po tomto datu, nebo ve výkladu těchto právních předpisů, který může být po tomto datu uplatňován.

Úrok

Úrok (zahrnující též výnos ve formě rozdílu mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu vyplácenou při splatnosti dluhopisů a jeho nižším emisním kurzem, dále jen "úrok") vyplácený fyzické osobě, která je českým daňovým rezidentem, nebo není českým daňovým rezidentem a zároveň nepodniká v České republice prostřednictvím stále provozovny, podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. Emitentem při úhradě úroku). Sazba této srážkové daně dle českých daňových předpisů činí 15 % (pro rok 2012), pokud příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění nestanoví sazbu nižší. Výše uvedená srážka daně představuje konečné zdanění úroku v České republice.

Úrok vyplácený právnické osobě, která je českým daňovým rezidentem, nebo není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stále provozovny, tvoří součást obecného základu daně a podléhá dani z příjmů právnických osob v sazbě 19 % (pro rok 2012). Úrok vyplácený právnické osobě, která není českým daňovým rezidentem a zároveň nepodniká v České republice prostřednictvím stále provozovny, podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. Emitentem při úhradě úroku). Sazba této srážkové daně dle českých daňových předpisů činí 15 % (pro rok 2012), pokud příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění nestanoví sazbu nižší. Výše uvedená srážka daně představuje konečné zdanění úroku v České republice. Základ srážkové daně se stanoví za jednotlivé dluhopisy a zaokrouhuje se na celé Kč dolů, stejně se zaokrouhuje i srážková daň (pro rok 2012).

V případě, že úrok plyne české stále provozovně fyzické nebo právnické osoby, která není českým daňovým rezidentem a která zároveň není daňovým rezidentem členského státu Evropské unie nebo Evropského hospodářského prostoru, je Emitent povinen při výplatě srazit zajištění daně ve výši 10 % z tohoto příjmu (pro rok 2012). Správce daně může, avšak nemusí, považovat daňovou povinnost poplatníka uskutečněním srážky podle předchozí věty za splněnou. Fyzická nebo právnická osoba podnikající v České republice prostřednictvím stále provozovny je obecně povinna podat v České republice daňové přiznání a případně sražené zajištění daně se započítává na celkovou daňovou povinnost. Částka zajištění daně se zaokrouhuje na celé Kč nahoru (pro rok 2012).

Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je příjemce úroků rezidentem, může zdanění úroku v České republice vyloučit nebo snížit sazbu daně. Nárok na uplatnění daňového režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojího zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že se příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění na příjemce platby úrokového charakteru skutečně vztahuje.

Určité kategorie poplatníků (např. nadace, Garanční fond obchodníků s cennými papíry atd.) mají za určitých podmínek nárok na osvobození úrokových příjmů od daně z příjmů. Podmínkou pro toto osvobození je, že doloží plátcí úroku nárok na toto osvobození v dostatečném předstihu před jeho výplatou.

Zisky/ztráty z prodeje

Zisky z prodeje dluhopisů realizované fyzickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, nebo která není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stále provozovny, nebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stále provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do obecného základu daně z příjmu fyzických osob a podléhají dani v sazbě 15 % (pro rok 2012). Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u nepodnikajících fyzických osob obecně daňově neuznatelné, ledaže jsou v témže zdaňovacím období zároveň vykázaný zdanitelné zisky z prodeje jiných cenných papírů; v tom případě je možné ztráty z prodeje dluhopisů až do výše zisků z prodeje ostatních cenných papírů vzájemně započíst.

Zisky z prodeje dluhopisů realizované právnickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, nebo která není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stále provozovny, nebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým

rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do obecného základu daně z příjmů právnických osob a podléhají dani v sazbě 19 % (pro rok 2012). Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u této kategorie osob obecně daňově účinné.

Příjmy z prodeje dluhopisů, které nebyly zahrnuty v obchodním majetku, u fyzických osob, jejichž celkový přímý podíl na základním kapitálu nebo hlasovacích právech Emitenta nepřevyšoval v době 24 měsíců před jejich prodejem 5 %, mohou být za určitých podmínek osvobozeny od daně z příjmů, pokud mezi nabytím a prodejem dluhopisů uplyne doba alespoň 6 měsíců.

V případě prodeje dluhopisů vlastníkem, který není českým daňovým rezidentem a současně není daňovým rezidentem členského státu Evropské unie nebo Evropského hospodářského prostoru, kupujícím, který je českým rezidentem, nebo osobě, která není českým daňovým rezidentem a která zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny nebo v České republice zaměstnává zaměstnance po dobu delší než 183 dnů, je kupující obecně povinen při úhradě kupní ceny dluhopisů srazit zajištění daně z příjmů ve výši 1 % z tohoto příjmu. Správce daně může, avšak nemusí, považovat daňovou povinnost poplatníka (prodávajícího) uskutečněním srážky podle předchozí věty za splněnou. Prodávající je v tom případě obecně povinen podat v České republice daňové přiznání, přičemž sražené zajištění daně se započítává na jeho celkovou daňovou povinnost. Částka zajištění daně se zaokrouhluje na celé Kč nahoru (pro rok 2012).

Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je vlastník dluhopisů rezidentem, může zdanění zisků z prodeje dluhopisů v České republice vyloučit nebo snížit sazbu zajištění daně. Nárok na uplatnění daňového režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojího zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění se na příjemce platby skutečně vztahuje.

Devizová regulace

Dluhopisy nejsou zahraničními cennými papíry ve smyslu devizového zákona. Jejich vydávání a nabytí není v České republice předmětem devizové regulace. V případě, kdy příslušná mezinárodní dohoda o ochraně a podpoře investic uzavřená mezi Českou republikou a zemí, jejímž rezidentem je příjemce platby, nestanoví jinak, resp. nestanoví výhodnější zacházení, mohou cizozemští vlastníci dluhopisů za splnění určitých předpokladů nakoupit peněžní prostředky v cizí měně za českou měnu bez devizových omezení a transferovat tak výnos z dluhopisů, částky zaplacené emitentem v souvislosti s uplatněním práva vlastníků dluhopisů na předčasné odkoupení dluhopisů emitentem, případně splacenou jmenovitou hodnotu dluhopisů z České republiky v cizí měně.