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

EMISNÍ DODATEK -

KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

Dluhopisy s výnosem jako rozdílem mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu a jeho nižším emisním kurzem
v celkové předpokládané jmenovité hodnotě 10.000.000 USD
splatné v roce 2014
ISIN CZ0003702524

Emisní kurz k datu emise: 97,35 %

Administrátor
Československá obchodní banka, a. s.

Datum těchto konečných podmínek emise je 3.1.2011.

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, IČ: 000 01 350, 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. 2010/8548/570 ze dne 29.9.2010, které nabylo právní moci dne 29.9.2010 (dále jen "**Základní prospek**t"). První dodatek Základního prospektu byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2010/10543/570, ze dne 25.11.2010, které nabylo právní moci dne 26.11.2010.

Tento emisní dodatek (dále jen "**Emisní dodatek**") představuje společně se Základním prospektem aktualizovaným formou jeho dodatků kompletní prospekt Dluhopisů. Tento Emisní dodatek je tvořen:

(i) doplňkem Dluhopisového programu, který představuje doplněk k Emisním podmínkám, který byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2010/11316/570 ze dne 21.12.2010, které nabylo právní moci dne 23.12.2010 (dále jen "**Doplněk Emisních podmínek**"), a

(ii) dalšími informacemi týkajícími se 37. emise dluhopisů, které tvoří náležitosti prospektu v souladu s nařízením Komise (ES) č. 809/2004 a které nejsou součástí Základního prospektu ani nejsou obsaženy v Doplňku Emisních podmínek ("**Další informace**").

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 případných dodatků.

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

DOPLNĚK EMISNÍCH PODMÍNEK

Tento Doplněk Emisních podmínek spolu s Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže podrobněji specifikovaných dluhopisů (dále jen "**Dluhopisy**"), které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu společnosti 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, schváleného 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 (dále jen "**Dluhopisový program**" a společné emisní podmínky Dluhopisového programu dále jen "**Emisní podmínky**"). Celková jmenovitá hodnota všech vydaných a nesplacených dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 30 000 000 000 Kč. Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé emise dluhopisů v rámci programu, činí 10 let a splatnost kterékoli Emise nepřekročí 30 let.

V případě rozdílné úpravy mezi Emisními podmínkami a zde uvedeným Doplňkem Emisních podmínek mají přednost ustanovení tohoto Doplňku 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 popsaným způsobem.

Tento Doplněk Emisních podmínek byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2010/11316/570 ze dne 21.12.2010, které nabylo právní moci dne 23.12.2010.

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

1.	ISIN Dluhopisů:	CZ0003702524
2.	Regulovaný trh nebo mnohostranný obchodní systém, na němž Emitent hodlá požádat o přijetí k obchodování:	Emitent nehodlá požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném nebo jiném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému.
3.	Podoba Dluhopisů:	Listinná. Dluhopisy budou zastoupeny sběrným dluhopisem v listinné podobě bez Kupónů.
4.	Forma Dluhopisů:	Na doručitele
5.	Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	1 000 USD
6.	Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů:	10 000 000 USD
7.	Počet Dluhopisů:	10 000 ks
8.	Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány:	Americký dolar (USD)
9.	Právo Emitenta zvýšit objem Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení:	Ano; v souladu s § 11 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, je Emitent oprávněn vydat Dluhopisy (i) ve větším objemu, než je předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů (do USD 30 000 000), a to i po Datu emise, nebo (ii) až do výše předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů i po Datu emise. V takovém případě 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.
10.	Název Dluhopisů:	Dluhopis ČSOB ZERO USD III/2014
11.	Omezení převoditelnosti Dluhopisů:	Není omezena
12.	Datum emise:	13.1.2011
13.	Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise, příp. způsob jeho určení:	97,35 % jmenovité hodnoty
14.	Emisní lhůta (pokud jiná, než jak je uvedeno v článku 2.1 Emisních podmínek):	Emisní lhůta počíná běžet v 0:00 hod. pražského času v Datum emise a končí ve 24:00 hod. pražského času v Datum emise.
15.	Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů a způsob a místo splácení emisního kurzu:	Emitent předpokládá, že bude Dluhopisy veřejně nabízet k úpisu/koupi od okamžiku uveřejnění prospektu Dluhopisů až do Data emise, resp. i po Datu emise v rámci sekundární nabídky. Do okamžiku uveřejnění prospektu Dluhopisů bude Emitent nabízet Dluhopisy k úpisu/koupi výhradně na základě výjimky či výjimek z veřejné nabídky ve smyslu příslušných ustanovení zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále též "ZPKT"). Dluhopisy budou upsány v České republice investory, kteří o úpis Dluhopisů projeví zájem. Dluhopisy budou připsány investorům v evidenci vlastníků Dluhopisů proti zaplacení Emisního kurzu (resp. emisní ceny) na příslušný účet sdělený za tímto účelem Emitentem upisovateli/ upisovatelům. Vydání Dluhopisů zabezpečí Emitent. Sběrný dluhopis bude u Administrátora uložen a evidován po splacení Emisního kurzu Dluhopisů dle předchozího odstavce. Administrátor povede zákonem stanovenou evidenci Majitelů Dluhopisů.
16.	Výnos z dluhopisů:	Představován rozdílem mezi Emisním kurzem a jmenovitou hodnotou Dluhopisu.
17.	Zlomek dní:	30E/360
18.	Den konečné splatnosti Dluhopisů:	13.1.2014
19.	Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty:	Upravená následující
20.	Rozhodný den pro splacení dluhopisů:	Rozhodný den pro splacení dluhopisů je den, který o 5 (pět) pracovních 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.
21.	Administrátor:	Služby administrátora Emise spojené s výplatami úrokových výnosů a splacením Dluhopisů bude vykonávat sám Emitent.
22.	Určená provozovna Administrátora:	Československá obchodní banka, a. s.

		Back Office podílových fondů a výplat Radlická 333/150 150 57 Praha 5
23.	Způsob provádění plateb:	Bezhotovostní
24.	Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating):	Ne
25.	Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta (rating):	dlouhodobý: Moody's "A1" Fitch "A-"
26.	Číslování Dluhopisů:	Dokud budou zastoupeny Sběrným dluhopisem, číslovány nebudou; po případném vydání konkrétních kusů Dluhopisů bude každému Dluhopisu přiřazeno pořadové číslo.

ZVLÁŠTNÍ ČÁST DOPLŇKU EMISNÍCH PODMÍNEK

Emitent se zavazuje splatit dlužnou částku Majitelům Dluhopisů způsobem a v místě uvedeném v Emisních podmínkách a tomto Doplňku Emisních podmínek.

Tato část Doplňku Emisních podmínek obsahuje úpravu vztahů mezi Emitentem a Majiteli Dluhopisů, která byla obsažena v Emisních podmínkách a kterou bylo nutné modifikovat s ohledem na právní úpravu účinnou od 1.5.2004, a to zejména zákon č. 190/2004 Sb. o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů ("Zákon o dluhopisech") a Zákon o podnikání na kapitálovém, trhu, ve znění pozdějších předpisů.

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 Doplňku Emisních podmínek stejné označení, pak úprava provedená tímto Doplňkem emisních podmínek nahrazuje úpravu provedenou Emisním podmínkami. Neobsahují-li Emisní podmínky odstavec s číslem některého níže uvedeného odstavce, pak úprava provedená takovým odstavcem doplňuje úpravu provedenou v Emisních podmínkách.

S ohledem na novou právní úpravu se v Emisních podmínkách nahrazují pojmy "majitel" a "majitelé" ve všech pádech příslušným tvarem pojmů "vlastník", "vlastníci". Tato změna se nedotýká pojmů uvedených velkými písmeny. Například výraz Majitel Dluhopisu je nyní definován jako "osoba, která je podle platných právních předpisů evidována jako vlastník takového Dluhopisu…". Schůze Majitelů Dluhopisů tak představuje schůzi vlastníků ve smyslu § 21 Zákona o dluhopisech apod.

10. Promlčení

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

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 uveřejnění oznámení o konání Schůze (i) doručit Administrátorovi žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů v emisi, jichž se Schůze týká, opravňujících 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 (i) změny nebo změn Emisních podmínek, s výjimkou jakýchkoli změn Emisních podmínek provedených tímto Doplňkem Emisních podmínek, nebo (ii) změny nebo změn v Doplňku Emisních podmínek, byl-li již na jeho základě vydán alespoň jeden Dluhopis; to neplatí, pokud se jedná pouze o takovou změnu, ke které podle platných právních předpisů není zapotřebí souhlasu Majitelů Dluhopisů;

b) návrhu na přeměnu Emitenta (dle příslušných ustanovení zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "Obchodní zákoník");

c) návrhu na uzavření ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku (dle příslušných ustanovení Obchodního zákoníku) bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je;

d) návrhu na uzavření smlouvy o prodeji podniku nebo jeho části, smlouvy o nájmu podniku nebo jeho části (dle příslušných ustanovení Obchodního zákoníku); bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je;

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 o podání žádosti o vyřazení Dluhopisů z obchodování na oficiálním trhu; a

g) návrhu jiných změn, které mohou významně zhoršit jeho schopnost plnit závazky vyplývající z Dluhopisů;

avšak pouze za předpokladu, že svolání Schůze v takovém případě vyžadují 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 svolavatel povinen uveřejnit alespoň ve 2 (dvou) celostátně šířených denících, a to nejpozději 15 (patnáct) dnů přede dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Majitel Dluhopisů nebo Majitelé Dluhopisů, jsou povinni oznámení o svolání Schůze ve stejné lhůtě doručit Emitentovi na adresu Určené provozovny. Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) obchodní firmu, IČ a sídlo Emitenta, (ii) označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu a Datum emise, (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 (v) rozhodný den pro účast na Schůzi. Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání; rozhodování o návrzích usnesení, které nebyly uvedeny na programu Schůze v oznámení o jejím svolání.

12.2 Osoby oprávněné účastnit se 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 u soudu nebo u jiného orgánu s tím, že je vázán usneseními Schůze, anebo kontrolou plnění Emisních podmínek nebo Doplňku Emisních podmínek (taková osoba jen "Společný zástupce"). 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). Usnesení Schůze stanoví, v jakém rozsahu je Společný zástupce oprávněn činit úkony jménem Majitelů Dluhopisů.

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 (a) nebo (ii) ustavuje či odvolává Společný zástupce, je zapotřebí souhlas tří čtvrtin hlasů přítomných Majitelů Dluhopisů. Ostatní usnesení jsou přijata, jestliže získají prostou většinu hlasů přítomných Majitelů Dluhopisů.

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 emisního kurzu 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 nezcizí. Toto právo musí být Žadatelem uplatněno do 30 (třiceti) dnů od uveřejnění 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 emisní kurz a poměrnou část výnosu Dluhopisů těm Majitelům Dluhopisů, kteří o to požádají (dále jen "Žadatel"), a to ohledně těch Dluhopisů, jichž byli vlastníky k 24:00 hod. Pracovního dne bezprostředně předcházejícího dni konání Schůze, respektive k 00:00 hod. dne konání Schůze, a které od takového okamžiku nezcizí. Toto právo musí být Žadatelem uplatněno písemným oznámením (dále jen "Žádost") zaslaným 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 každý z těchto Majitelů Dluhopisů má ke dni konání příslušné Schůze ve svém majetku. 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, je povinen k projednání návrhů dle článku 12.1.2. písm. (b) až (e) a (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 usnášeníschopnost, 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.

DALŠÍ INFORMACE

ODPOVĚDNÉ OSOBY

Osoba odpovědná za Základní prospekt (včetně jeho případných dodatků) a tyto Další informace:	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.

_____

Ing. Petr Knapp
člen představenstva a vrchní ředitel

_____

Mgr. Jan Lamser
člen představenstva a vrchní ředitel

RIZIKOVÉ FAKTORY

Rizikové faktory:	Totožné s rizikovými faktory uvedenými v Základním prospektu.

HLAVNÍ ÚDAJE

Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce:	ČSOB působí jako administrátor emise Dluhopisů a vede evidenci o Sběrném dluhopisu.
Důvody nabídky a použití výnosů:	Dluhopisy jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta. Náklady přípravy emise Dluhopisů činily cca 8 000 Kč. Čistý výtěžek emise Dluhopisů při primárním úpisu k Datu emise bude roven emisnímu kurzu Dluhopisů vydaných k Datu emise po odečtení nákladů na přípravu Emise. Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu.

PODMÍNKY NABÍDKY

Podmínky, statistické údaje o nabídce, očekávaný harmonogram a podmínky žádosti o nabídku:	ČSOB hodlá Dluhopisy až do celkové jmenovité hodnoty Emise nabízet zájemcům z řad tuzemských či zahraničních investorů, a to kvalifikovaným i jiným investorům, v rámci primárního a/nebo sekundárního trhu a předpokládá, že bude po datu uveřejnění tohoto prospektu Dluhopisy nabízet též veřejně ve smyslu příslušných ustanovení ZPKT o veřejné nabídce, přičemž Emitent

	předpokládá, že veřejná nabídka bude časově omezena splatností Dluhopisů. Investoři budou oslovováni ČSOB (zejména za použití prostředků komunikace na dálku) a vyzváni k podání objednávky ke koupi Dluhopisů. Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn koupit, nebude omezena. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen celkovým objemem nabízených Dluhopisů. Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o přijetí nabídky, které bude ČSOB zasílat jednotlivým investorům (zejména za použití prostředků komunikace na dálku). Dluhopisy budou nabídnuty ČSOB vybraným tuzemským či zahraničním investorům a ti budou moci Dluhopisy koupit na základě smluvního ujednání mezi ČSOB a příslušnými investory. Kupní cena za Dluhopisy bude hrazena příslušnými investory na účet ČSOB sdělený za tímto účelem investorům. Dluhopisy budou připsány investorům v evidenci Majitelů Dluhopisů vedené Administrátorem o Sběrném dluhopisu proti zaplacení kupní ceny v plné výši na příslušný účet sdělený za tímto účelem ČSOB investorům. Bez zbytečného prodlení po ukončení nabídky Dluhopisů, jak je uvedeno výše, uveřejní ČSOB údaj o celkovém objemu umístěných Dluhopisů, a to na webových stránkách ČSOB www.csob.cz.
Stanovení ceny:	Při primárním úpisu bude ČSOB nabízet Dluhopisy za emisní kurz uvedený v Doplňku Emisních podmínek. Při sekundární nabídce bude cena za nabízené Dluhopisy určena ČSOB vždy na základě aktuálních tržních podmínek. Bližší informace o povinnosti Emitenta, resp. Administrátora, provést k příslušným datům případné srážky daní či jejich zajištění jsou uvedeny v kapitole "Devizová regulace a zdanění v České republice" v Základním prospektu. Majiteli Dluhopisů bude Administrátor účtovat poplatky za vedení evidence o jím

	vlastněném podílu na Sběrném dluhopisu v souladu s platným sazebníkem ČSOB.
PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ A ZPŮSOB OBCHODOVÁNÍ	Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí. Žádná osoba nepřijala závazek jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování (market maker).
DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE	Poradci, jejich funkce a adresy jsou uvedeni na zadní straně Emisního dodatku.

ADRESY

EMITENT
Československá obchodní banka, a. s.
Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57
www.csob.cz

ADMINISTRÁTOR EMISE
Československá obchodní banka, a. s.
Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57
www.csob.cz

PRÁVNÍ PORADCE EMITENTA
PRK Partners s. r.o.
advokátní kancelář
Jáchymova 2, 110 00 Praha 1

AUDITOR EMITENTA
Ernst & Young Audit, s.r.o.
Karlovo náměstí 10, 120 00 Praha 2