



400 000 000 Kč

## Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu

stanoveným rozdílem mezi emisním kurzem a 1,33 násobkem jmenovité hodnoty dluhopisů

splatné v roce 2016, emisní kurz 98,11 % jmenovité hodnoty

ISIN CZ0003702078

### DOPLŇK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

Rozhodnutím České národní banky č.j. 45/N/101/2006/3 ze dne 28. srpna 2006, které nabylo právní moci dne 28. srpna 2006, byl schválen dluhopisový program společnosti Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45 24 47 82, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171 (dále jen „**Emitent**“), v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 75 000 000 000 Kč, s dobou trvání programu 10 let a splatností dluhopisů kterékoliv emise v rámci programu maximálně 30 let (dále jen „**Dluhopisový program**“ a společné emisní podmínky Dluhopisového programu dále jen „**Společné emisní podmínky**“). Společné emisní podmínky byly uveřejněny v souladu s § 10 odst. 4 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“), společně se základním prospektem Emitenta ve smyslu § 36a odst. 1 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění (dále jen „**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**“), jako jeho nedílná součást dne 30. srpna 2006, resp. dne 30. srpna 2008, a to v elektronické podobě na internetových stránkách Emitenta [www.csas.cz](http://www.csas.cz).

Tento doplněk dluhopisového programu představuje doplněk ke Společným emisním podmínkám ve smyslu § 13 odst. 4 Zákona o dluhopisech a byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2009/8541/570 ke sp. zn.: Sp/2009/201/572 ze dne 29. října 2009, které nabylo právní moci dne 30. října 2009 ve znění rozhodnutí č.j. 2009/9034/570 ke sp. zn.: Sp/2009/217/572 ze dne 13. listopadu 2009, které nabylo právní moci dne 16. listopadu 2009 (dále jen „**Doplněk dluhopisového programu**“). Tento Doplněk dluhopisového programu byl uveřejněn v souladu s § 14 odst. 4 Zákona o dluhopisech, tj. shodným způsobem jako Společné emisní podmínky, a to v elektronické podobě na internetových stránkách Emitenta [www.csas.cz](http://www.csas.cz).

Tento Doplněk dluhopisového programu spolu se Společnými emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu. Tento Doplněk dluhopisového programu nemůže být posuzován samostatně, ale pouze společně se Společnými emisními podmínkami.

Níže uvedené parametry Dluhopisů upřesňují a doplňují v souvislosti s touto emisí Dluhopisů Společné emisní podmínky uveřejněné dříve výše popsáním způsobem. Podmínky, které jsou pro níže specifikované Dluhopisy upraveny shodně s podmínkami stanovenými ve Společných emisních podmínkách, případně podmínky, které se na níže specifikované Dluhopisy nevztahují (podle toho, co je relevantní), jsou v níže uvedené tabulce proškrtnuty.

V případě rozdílné úpravy mezi Společnými emisními podmínkami a tímto Doplněkem dluhopisového programu mají přednost ustanovení tohoto Doplněku dluhopisového programu. Tím však není dotčeno znění Společných 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 ve Společných emisních podmínkách.

Dluhopisy jsou vydávány podle Zákona o dluhopisech.

1.	ISIN Dluhopisů:	CZ0003702078
2.	ISIN Kupónů (je-li požadováno):	---
3.	Kotace Dluhopisů/příslušný regulovaný trh/veřejná nabídka:	Emitent nepředpokládá, že Dluhopisy budou kótovány na regulovaném trhu nebo mnohostranném obchodním systému a žádná žádost o kotaci Dluhopisů na regulovaném trhu nebo mnohostranném obchodním

- systemu nebyla Emitentem podána.
- Dluhopisy budou zejména nabídnuty k úpisu v České republice na základě ustanovení § 35 odst. 2 písm. a) a c), případně jiné výjimky obsažené v Zákoně o podnikání na kapitálovém trhu.
4. Podoba Dluhopisů: Listinná. Dluhopisy budou zastoupeny Sběrným dluhopisem.
5. Forma Dluhopisů: Na doručitele.
6. Status Dluhopisů: Dle článku 3.1 Společných emisních podmínek.
7. Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu: 2 000 000 Kč.
8. Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů: 400 000 000 Kč.
9. Počet Dluhopisů: 200 ks.
10. Číslování Dluhopisů (pokud se jedná o listinné Dluhopisy): Dluhopisy nebudou číslovány po dobu, kdy budou zastoupeny Sběrným dluhopisem.
11. Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány: Koruna česká (CZK).
12. Právo Emitenta zvýšit objem Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení: Ano; v souladu s § 11 Zákona o dluhopisech a článkem 2.1 Emisních podmínek s tím, že objem tohoto zvýšení nepřekročí 50% předpokládané jmenovité hodnoty Dluhopisů.
13. Předkupní a výměnná práva spojená s Dluhopisy: ---
14. Název Dluhopisů: Dluhopis ČS Zero II/2016.
15. Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů: Ne.
16. Omezení převoditelnosti Dluhopisů a/nebo Kupónů (jsou-li vydávány): Ne.
17. Případy a lhůty vydání konkrétních kusů Dluhopisů, jedná-li se o listinné Dluhopisy představované Sběrným dluhopisem: ---
18. Datum emise: 27.11.2009
19. Emisní lhůta: Emisní lhůta pro upisování Dluhopisů začne běžet dnem 16.11.2009 a skončí 24 měsíců od Data emise.
20. Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise, případně způsob jeho určení: 98,11 % jmenovité hodnoty Dluhopisu.
21. Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů: Dluhopisy budou v souladu s příslušnými právními předpisy nabídnuty k úpisu a umístěny předem sjednanému investorovi, resp. prvonabyvateli, kterým je společnost Erste Group Bank AG se sídlem Graben 21 1010 Wien, Rakousko, registrační číslo 33209m (dále jen „Prvonabyvatel“). Emisní kurz upsaných Dluhopisů bude Prvonabyvatelem splacen způsobem a v místě sjednaném ve smlouvě uzavřené mezi Prvonabyvatelem a Emitentem.
- Činnosti spojené s vydáním Dluhopisů, obvykle obstarávané vedoucím manažerem emise, zajišťuje Emitent sám.
- Dluhopisy budou vydány vydáním Sběrného dluhopisu a připsáním podílu na Sběrném dluhopisu Prvonabyvateli v evidenci vedené Administrátorem.
22. Úrokový výnos: Dluhopisy nebudou úročeny. Výnos Dluhopisu je stanoven rozdílem mezi emisním kurzem Dluhopisu a 1,33 násobkem jmenovité hodnoty každého Dluhopisu,

		tj. Jinou hodnotou (jak je tento termín definován níže v článku 28).
23.	Zlomek dní:	30E/360
24.	Jedná-li se o Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem:	---
24.1	Úroková sazba Dluhopisů:	---
24.2	Narůstání úrokových výnosů (pokud jiné než stanovené v článku 5.1(b) Společných emisních podmínek):	---
24.3	Výplata úrokových výnosů:	---
24.4	Den výplaty úroků:	---
24.5	Konec úročení Dluhopisů (pokud jiný než stanovený v článku 5.1(d) Společných emisních podmínek):	---
25.	Jedná-li se o Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem:	---
25.1	Referenční sazba (pokud jiná než stanovená v článku 15. Společných emisních podmínek):	---
25.2	Marže:	---
25.3	Způsob stanovení pohyblivého úrokového výnosu pro jednotlivá Výnosová období:	---
25.4	Narůstání úrokových výnosů (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 5.2.1 (b) Společných emisních podmínek):	---
25.5	Den stanovení Referenční sazby (pokud jiný, než jak je uvedeno v článku 15. Společných emisních podmínek):	---
25.6	Způsob stanovení úrokové sazby platné pro jednotlivá Výnosová období (pokud jiný, než jak je uvedeno v článku 5.2.1 (c) Společných emisních podmínek):	---
25.7	Výplata úrokových výnosů:	---
25.8	Den výplaty úroků:	---
25.9	Zaokrouhlení úrokové sazby pro Výnosová období (pokud jiné než, jak je uvedeno v článku 5.2.1 (c) Společných emisních podmínek):	---
25.10	Konec úročení Dluhopisů (pokud jiný než, jak je uvedeno v článku 5.2.1 (e) Společných emisních podmínek):	---
25.11	Minimální úroková sazba:	---
25.12	Maximální úroková sazba:	---
26.	Jedná-li se o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu:	Výnos Dluhopisu je stanoven rozdílem mezi emisním kurzem a 1,33 násobkem jmenovité hodnoty Dluhopisu, tj. Jinou hodnotou (jak je tento termín definován níže v článku 28).

26.1	Diskontní sazba:	---
26.2	Konec úročení Dluhopisů (pokud jiný, než jak je uvedeno v článku 5.3 (b) Společných emisních podmínek):	---
27.	Jedná-li se o Dluhopisy s jiným výnosem:	---
27.1.	Sazba Dluhopisů nebo způsob jejího stanovení nebo jiný způsob určení výnosu pro každé Výnosové období:	---
27.2.	Narůstání výnosů (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 5.4 (b) Emisních podmínek):	---
27.3.	Výplata výnosů:	---
27.4.	Den výplaty úroků:	---
27.5.	Zaokrouhlení sazby pro Výnosová období (pokud jiné než, jak je uvedeno v článku 5.4 (c) Společných emisních podmínek):	---
27.6.	Konec úročení Dluhopisů (pokud jiný než, jak je uvedeno v článku 5.4 (e) Společných emisních podmínek):	---
27.7.	Stanovení částky výnosu za období jednoho běžného roku / za období kratší jednoho běžného roku (pokud jiné než, jak je uvedeno v článku 5.4 (f) Emisních podmínek):	---
28.	Jiná než jmenovitá hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti („ <b>Jiná hodnota</b> “):	133,0% (tzn. 1,33 násobek) jmenovité hodnoty Dluhopisů.
28.1	Definice některých pojmů:	---
28.2	Index:	---
28.3	Úpravy Indexů:	---
29.	Den konečné splatnosti dluhopisů:	28.11.2016
30.	Způsob splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, popřípadě Jiné hodnoty:	Jednorázově, a to ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.
31.	Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta:	---
31.1	Data, ke kterým lze Dluhopisy předčasně splatit z rozhodnutí Emitenta / hodnota v jaké budou Dluhopisy k takovému datu splaceny:	---
32.	Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů:	---
32.1	Data, ke kterým lze Dluhopisy předčasně splatit z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů / hodnota v jaké budou Dluhopisy k takovému datu splaceny:	---
33.	Odkoupení Dluhopisů Emitentem (pokud jiné než jak je uvedeno v článku 6.4.4 Společných emisních podmínek):	---

34.	Měna, v níž bude vyplácen úrokový či jiný výnos a/nebo splacena jmenovitá hodnota (popřípadě Diskontovaná hodnota či jiná hodnota) Dluhopisů (pokud jiná, než měna, ve které jsou Dluhopisy denominovány):	---
35.	Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty:	
36.	Platba úroku nebo jakýchkoli jiných dodatečných částek za jakýkoli časový odklad (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 7.2 Společných emisních podmínek):	---
37.	Způsob provádění plateb:	Bezhotovostní.
38.	Platební místo (pouze v případě hotovostních plateb):	Viz článek 43. níže.
39.	Osoby oprávněné k výplatám souvisejícím s Dluhopisy (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 7.3 Společných emisních podmínek)	---
40.	Náhrada srážek daní nebo poplatků Emitentem (pokud je jiné, než jak je uvedeno v článku 8. Společných emisních podmínek):	---
41.	Specifické Případy neplnění závazků (jiné, než jak je uvedeno v článku 9.1 Společných emisních podmínek):	---
42.	Administrátor:	Česká spořitelna, a.s.
43.	Určená provozovna Administrátora:	Evropská 2690/17, 160 00 Praha 6.
44.	Agent pro výpočty:	Česká spořitelna, a.s.
45.	Kotační agent:	---
46.	Způsob uveřejnění oznámení o svolání Schůze / obsah oznámení o svolání Schůze (pokud jiný, než jak je uvedeno v článku 12.1.3 Společných emisních podmínek):	---
47.	Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 12.2 Společných emisních podmínek):	---
48.	Rozhodný den pro účast na Schůzi (pokud jiný, než jak je uvedeno v článku 12.2 Společných emisních podmínek):	---
49.	Kvórum pro usnášeníschopnost Schůze (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 12.3.1 Společných emisních podmínek) / většina hlasů Vlastníků Dluhopisů přítomných na Schůzi potřebná pro přijetí ostatních usnesení (pokud je jiná, než jak je uvedeno v článku 12.3.4 Společných emisních podmínek):	---
50.	Údaje o zveřejnění oznámení o uveřejnění Doplnku dluhopisového programu, oznámení o vydání Dluhopisů, případně jiných oznámení (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 13. Společných emisních podmínek):	---

51.	Den předčasné splatnosti dluhopisů (pokud jiný, než jak je uvedeno v článku 15. Společných emisních podmínek):	---
52.	Finanční centrum (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 15. Společných emisních podmínek):	---
53.	Výnosové období, případně posun počátku běhu Výnosového období (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 15. Společných emisních podmínek):	---
54.	Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, resp. Jiné hodnoty (pokud jiný, než jak je uvedeno v článku 15. Společných emisních podmínek):	Rozhodný den pro splacení Jiné hodnoty je den 23.11.2016. Pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, budou převody všech Dluhopisů pozastaveny počínaje dnem 24.11.2016 až do Dne konečné splatnosti dluhopisů (tj. do 28.11.2016), přičemž na výzvu Administrátora je Vlastník Dluhopisů povinen k takovému pozastavení převodů poskytnout potřebnou součinnost. Článek 7.3.2 (b) Společných emisních podmínek se použije obdobně.
55.	Rozhodný den pro výplatu úroků (pokud jiný, než jak je uvedeno v článku 15. Společných emisních podmínek):	---
56.	Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta (rating):	Fitch - dlouhodobý rating: A, krátkodobý rating: F1, individuální rating: B/C, podpora: 1, výhled: stabilní Moody's - dlouhodobý rating: A1, krátkodobý rating: Prime-1, finanční síla: C, výhled: negativní Standard & Poor's - dlouhodobý rating: A, krátkodobý rating: A1, výhled: negativní.
57.	Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating):	Ne.
58.	Použití výnosu emise Dluhopisů:	Čistý výnos Emise po zaplacení všech odměn, nákladů a výdajů v souvislosti s emisí Dluhopisů bude použit na rozvoj podnikatelských aktivit Emitenta.
59.	Údaje o všech dalších doplňcích, upřesněních nebo změnách Společných emisních podmínek ve vztahu k této emisi Dluhopisů:	Pro účely této Emise se v člancích 5.3 Společných emisních podmínek a v definici „Diskontovaná hodnota“ v článku 15. Společných emisních podmínek jmenovitou hodnotou Dluhopisů rozumí 1,33 násobek jmenovité hodnoty každého Dluhopisu, tj. Jiná hodnota definovaná výše v článku 28.