

200 000 000 Kč



**Dluhopisy s výnosem závislým na souboru indexů  
splatné v roce 2012, emisní kurz 105% jmenovité hodnoty  
ISIN CZ0003701955**

Tento emisní dodatek (dále jen „**Emisní dodatek**“) představuje konečné podmínky nabídky ve smyslu §36a odst. 3 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**“) vztahující se k emisi níže podrobněji specifikovaných dluhopisů (dále jen „**Dluhopisy**“). Kompletní prospekt Dluhopisů je tvořen (i) tímto Emisním dodatkem a (ii) základním prospektem nabídkového programu dluhopisů 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**“), schváleným rozhodnutím České národní banky č.j. 2008/10972/570 ke sp. zn. Sp/2008/224/572, ze dne 22.8.2008, které nabylo právní moci dne 22. srpna 2008 ve znění dodatku ze dne 4. listopadu 2008 schváleným rozhodnutím České národní banky č.j. 2008/13325/570 ke sp. zn.: Sp/2008/332/572 ze dne 14. listopadu 2008, které nabylo právní moci dne 21. listopadu 2008 a ve znění dodatku ze dne 3. března 2009 schváleným rozhodnutím České národní banky č.j. 2009/1732/570 ke sp. zn.: Sp/2009/52/572 ze dne 12. března 2009, které nabylo právní moci dne 16. března 2009 (dále jen „**Základní prospekt**“). Investoři by se měli podrobně seznámit se Základním prospektem i s tímto Emisním dodatkem jako celkem. Základní prospekt byl uveřejněn a je k dispozici v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta [www.csas.cz](http://www.csas.cz).

Dluhopisy jsou vydávány jako 34. (třicátá čtvrtá) emise v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 75 000 000 000 Kč, s dobou trvání programu 10 let a splatností dluhopisů kterékoli emise v rámci programu maximálně 30 let, schváleným rozhodnutím České národní banky č.j. 45/N/101/2006/3 ze dne 28. srpna 2006, které nabylo právní moci dne 28. srpna 2006 (dále jen „**Dluhopisový program**“). Společné emisní podmínky Dluhopisového programu (dále jen „**Společné emisní podmínky**“) jsou součástí Základního prospektu a byly uveřejněny spolu se Základním prospektem.

Tento Emisní dodatek je tvořen (i) doplňkem Dluhopisového programu, který představuje doplněk ke Společným emisním podmínkám a který byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2009/3580/570 ke sp. zn.: Sp/2009/93/572 ze dne 19. května 2009, které nabylo právní moci dne 20. května 2009 (dále jen „**Doplňek dluhopisového programu**“), a (ii) dalšími informacemi týkajícími se Dluhopisů, které tvoří náležitosti prospektu v souladu s nařízením Evropské komise (ES) č. 809/2004, v platném znění, a které nejsou součástí Základního prospektu, ani nejsou obsaženy v Doplněku dluhopisového programu (dále jen „**Další informace**“).

Pojmy nedefinované v tomto Emisním dodatku mají význam, jaký je jim přiřazen v Základním prospektu, nevyplývá-li z kontextu jejich použití v tomto Emisním dodatku jinak.

Dluhopisy jsou vydávány v listinné podobě ve formě na doručitele. Dluhopisy jsou zastoupeny Sběrným dluhopisem. Jmenovitá hodnota každého Dluhopisu je 10 000 Kč (deset tisíc korun českých). Veškeré částky vyplácené na základě Dluhopisů budou splatné výlučně v českých korunách nebo jiné zákonné měně České republiky. Datum emise je 27. května 2009.

Dluhopisy nebudou úročeny. Výnos Dluhopisu je stanoven rozdílem mezi emisním kurzem Dluhopisu a Jinou hodnotou (jak je tento termín definován níže v článku 28 Doplněku dluhopisového programu), která bude splatná ke Dni konečné splatnosti dluhopisů. Výnos Dluhopisu tedy nenarůstá postupně, nýbrž naroste jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů. Pokud dojde k předčasnému splacení Dluhopisů v souladu s články 9., 12.4.1 nebo 12.4.2 Společných emisních podmínek, bude oprávněnému Vlastníkovi Dluhopisu vyplacena pouze jmenovitá hodnota jeho Dluhopisu.

Vlastníci Dluhopisů mohou za určitých podmínek žádat jejich předčasné splacení. Emitent je oprávněn Dluhopisy kdykoliv odkupovat na trhu nebo jiným způsobem za jakoukoli cenu. Blíže viz kapitolu Základního prospektu „Společné emisní podmínky“ a Doplněk dluhopisového programu.

*Investoři by měli zvážit určité rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů. Tyto rizikové faktory jsou uvedeny v kapitole Základního prospektu „Rizikové faktory“ a v kapitole tohoto Emisního dodatku „Zvláštní rizikové faktory týkající se Dluhopisů“.*

Dluhopisy nebudou kótovanými cennými papíry a nebudou obchodovány na žádném regulovaném trhu. Dluhopisy budou po primárním úpisu veřejně nabídnuty veřejnosti za podmínek uvedených v Základním prospektu a tomto Emisním dodatku.

Tento Emisní dodatek byl vyhotoven ke dni 20. května 2009 a informace v něm uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni. Emitent pravidelně uveřejňuje informace o sobě a o výsledcích své podnikatelské činnosti v souvislosti s plněním informačních povinností na základě právních předpisů, zejména v souvislosti s plněním průběžných informačních povinností emitenta kótovaných cenných papírů. Po datu tohoto Emisního dodatku by zájemci o koupi Dluhopisů měli svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě tohoto Emisního dodatku a Základního prospektu, případně dodatku Základního prospektu v souladu s § 36j Zákona o podnikání na kapitálovém trhu, ale i na základě dalších informací, které mohl Emitent po datu tohoto Emisního dodatku uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací.

Tento Emisní dodatek sám o sobě není veřejnou ani jinou nabídkou ke koupi jakýchkoli Dluhopisů. Rozšiřování tohoto Emisního dodatku a Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent nepožádá o uznání Základního prospektu a Emisního dodatku v jiném státě, Dluhopisy nebudou kótovány, registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou České národní banky.

Tento Emisní dodatek byl v souladu s § 36a odst. 3 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu uveřejněn shodným způsobem jako Základní prospekt, tj. na webových stránkách Emitenta [www.csas.cz](http://www.csas.cz), a byl v souladu s právními předpisy oznámen České národní bance.

*Aranžér, Administrátor a Agent pro výpočty*  
**Česká spořitelna, a.s.**

[TATO STRANA BYLA ÚMYSLNĚ PONECHÁNA PRÁZDNÁ]

## **DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ TÝKAJÍCÍ SE DLUHOPISŮ**

***Tato důležitá upozornění by měla být čtena společně s upozorněními, která jsou obsažena v kapitole Základního prospektu „Důležitá upozornění“.***

*Tento Emisní dodatek nesmí být posuzován samostatně, ale pouze společně se Základním prospektem včetně jeho případných dodatků a jakékoli rozhodnutí o upsání a/nebo koupi nabízených Dluhopisů musí být založeno výhradně na informacích obsažených v těchto dokumentech jako celku a na podmínkách nabídky, včetně samostatného vyhodnocení rizikovosti investice do Dluhopisů každým z potenciálních nabyvatelů. V případě rozporu mezi informacemi uváděnými v Základním prospektu a tomto Emisním dodatku platí informace uvedené v tomto Emisním dodatku.*

*Rozšiřování tohoto Emisního dodatku a Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Dluhopisy ani jejich prospekt nebyly ani nebudou z podnětu Emitenta oznámeny, kótovány, registrovány, povoleny, uznány ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou České národní banky v souladu s právními předpisy České republiky. Dluhopisy takto zejména nebudou registrovány v souladu se zákonem o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1933 a nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou residenty Spojených států amerických jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle tohoto zákona nebo v rámci obchodu, který takové registrační povinnosti nepodléhá. Osoby, do jejichž držení se tento Emisní dodatek či Základní prospekt dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji Dluhopisů nebo držby a rozšiřování jakýchkoli materiálů vztahujících se k Dluhopisům.*

*Vlastníci Dluhopisů, včetně všech případných zahraničních investorů, se vyzývají, aby se soustavně informovali o všech zákonech a ostatních právních předpisech upravujících držení Dluhopisů, a rovněž prodej dluhopisů do zahraničí nebo nákup Dluhopisů ze zahraničí, jakožto i jakékoliv jiné transakce s Dluhopisy a aby tyto zákony a právní předpisy dodržovali.*

*Veškeré podstatné informace týkající se Emitenta k datu tohoto Emisního dodatku, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení Emitenta a/nebo Dluhopisového programu a/nebo Dluhopisů jsou obsaženy v Základním prospektu (včetně jeho případných dodatků), tomto Emisním dodatku a dalších dokumentech Emitenta zahrnutých do shora uvedených dokumentů formou odkazu.*

*Základní prospekt (a všechny jeho případné dodatky), tento Emisní dodatek a všechny výroční a pololetní zprávy Emitenta uveřejněné po datu Základního prospektu jsou všem zájemcům k dispozici v elektronické podobě na webové stránce Emitenta [www.csas.cz](http://www.csas.cz).*

*Bude-li tento Emisní dodatek přeložen do jiného jazyka, je v případě výkladového rozporu mezi zněním Emisního dodatku v českém jazyce a zněním Emisního dodatku přeloženého do jiného jazyka rozhodující znění Emisního dodatku v českém jazyce.*

## ODPOVĚDNÉ OSOBY

### (a) Osoby odpovědné za údaje uvedené v Emisním dodatku

Osobou odpovědnou za správné vyhotovení tohoto Emisního dodatku je Emitent, tedy společnost Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ: 140 00, IČ: 45244782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171.

### (b) Prohlášení Emitenta

Emitent prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou dle jeho nejlepšího vědomí údaje uvedené v tomto Emisním dodatku k datu jeho vyhotovení správné a nebyly v něm zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

Emitent dále prohlašuje, že poslední dvě účetní závěrky připravené Emitentem a schválené valnou hromadou Emitenta, tj. k 31. prosinci 2008 a k 31. prosinci 2007, byly ověřeny auditorem.

V Praze, dne 19. května 2009

Za Českou spořitelnu, a.s.



Ing. Pavel Kysilka, CSc.  
člen představenstva  
náměstek generálního ředitele

Ing. Daniel Heler  
člen představenstva  
náměstek generálního ředitele

## ZVLÁŠTNÍ RIZIKOVÉ FAKTORY TÝKAJÍCÍ SE DLUHOPISŮ

*Níže uvedené zvláštní rizikové faktory by měly být čteny společně s rizikovými faktory, které jsou obsaženy v kapitole Základního prospektu „Rizikové faktory“.*

*Dluhopisy představují komplexní finanční nástroj.*

Dluhopisy představují komplexní finanční nástroj. Například výnos Dluhopisu je komplexně vázán na vývoj akciového indexu a tento výnos naroste až ke Dni konečné splatnosti dluhopisů. Odpovědní investoři obvykle nekupují komplexní finanční nástroje jako své jediné investice, nýbrž své investice diverzifikují. Odpovědní investoři nakupují komplexní finanční nástroje s přiměřeným rizikem, jehož výše si jsou vědomi, s cílem snížit riziko nebo zvýšit výnos svých celkových portfolií. Potenciální investor by neměl investovat do Dluhopisů, které jsou komplexním finančním nástrojem, bez odborného posouzení (které učiní sám či spolu s finančním poradcem) vývoje Dluhopisů za měnících se podmínek determinujících hodnotu Dluhopisů a dopadu, který bude taková investice mít na investiční portfolio potenciálního investora. Zájemci o investici do Dluhopisů by se tedy měli ujistit, že důkladně rozumí povaze Dluhopisů a měli by si uvážlivě učinit vlastní úsudek o vhodnosti jejich investice do Dluhopisů.

*Tržní cena Dluhopisů může být ovlivněna cenou/hodnotou jejich podkladových aktiv.*

Investor do Dluhopisů musí vzít v úvahu skutečnost, že tržní cena Dluhopisů bude kdykoli v době životnosti Dluhopisů ovlivněna změnami cen/hodnot podkladových aktiv Dluhopisů, resp. příslušného akciového indexu. Emitent upozorňuje, že není v žádném případě možné predikovat vývoj kurzu těchto podkladových aktiv a je tedy na vlastním uvážení investora do Dluhopisů zda provede nákup nebo prodej takových Dluhopisů.

*Emitent není omezen v možnosti držení pozic a v zajišťujících operacích souvisejících s podkladovými aktivy Dluhopisů, což může mít vliv na hodnotu Dluhopisů.*

Emitent není při své běžné činnosti nijak prakticky omezen v realizaci transakcí na vlastní účet nebo na cizí účet a v držení pozic v podkladových aktivech Dluhopisů. V souvislosti s nabídkou Dluhopisů může Emitent uzavřít jednu nebo více zajišťujících operací (resp. držet více zajištěných pozic). Investor do Dluhopisů by měl vzít v úvahu, že uzavření takových zajišťovacích operací nebo držení a provádění takového zajištění nebo provádění jiných obchodních aktivit na příslušném trhu Emitentem může ovlivnit tržní cenu, likviditu nebo hodnotu Dluhopisů a/nebo podkladových aktiv způsobem, který nemusí být v zájmu investora do takových Dluhopisů.

*V případě předčasné splatnosti Dluhopisů bude vyplacena pouze jmenovitá hodnota Dluhopisů.*

Dluhopisy nebudou úročeny. Výnos Dluhopisu je stanoven rozdílem mezi emisním kurzem Dluhopisu a Jinou hodnotou, která bude splatná ke Dni konečné splatnosti dluhopisů. Částka Jiné hodnoty se bude odvíjet od souboru indexů. Výnos Dluhopisu tedy nenarůstá postupně, nýbrž naroste jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů. To znamená, že pokud dojde k předčasnému splacení Dluhopisů v souladu s články 9., 12.4.1 nebo 12.4.2 Společných emisních podmínek, bude oprávněnému Vlastníkovi Dluhopisu vyplacena pouze jmenovitá hodnota jeho Dluhopisu. Investování do těchto Dluhopisů s sebou však nese riziko, které není spojováno s obdobným investováním do běžných dluhopisů, a to že výsledný výnos Dluhopisů bude nižší, než výnos běžných dluhopisů za stejné období, či dokonce nulový.

*Tržní hodnota Dluhopisů může být ovlivněna mnoha různými faktory.*

Kupující by měl při rozhodování o investici do Dluhopisů zvážit všechny faktory, které mohou ovlivnit tržní hodnotu Dluhopisů. Vedle úvěrové bonity Emitenta a hodnoty podkladových aktiv jsou to volatilita podkladových aktiv, míra výnosnosti podkladových aktiv, apod. Tržní hodnota podkladových aktiv Dluhopisů může záviset na dalším počtu souvisejících faktorů, zahrnující ekonomické, finanční a politické skutečnosti a faktory ovlivňující všeobecně kapitálové trhy a relevantní trhy cenných papírů (burzy).

*Investice do Dluhopisů by měla být posuzována s ohledem na všechny související okolnosti.*

Každý potenciální investor, který uvažuje o případné investici do Dluhopisů, by měl pečlivě posoudit vhodnost takové investice s ohledem na všechny její jednotlivé související okolnosti a získat náležitý odborný názor, příp. odbornou radu v této věci. Emitent není odpovědný za zákonnou stránku nabytí Dluhopisů činěnou případným investorem do Dluhopisů ani za případné analýzy týkající se podkladových aktiv Dluhopisů. Každý potenciální investor do Dluhopisů by měl zvážit všechny okolnosti investice kdykoli při koupi Dluhopisů.

*V případě některých významných změn podkladových aktiv Dluhopisů může být způsob výpočtu hodnoty podkladových aktiv Dluhopisů upraven.*

V případech závažných změn v podkladových aktivech, jako např. změn v podkladovém indexu, jakož i v jiných obdobných případech mohou být podmínky výpočtu výnosu Dluhopisů upraveny tak, aby nedošlo ke změně jejich hodnoty.

*Dluhopisy nebudou kótované cenné papíry a obchodování s nimi nemusí být likvidní.*

Charakter a rozsah jakéhokoliv sekundárního trhu Dluhopisů není možné předem odhadnout a potenciální investoři do Dluhopisů by měli zvážit očekávanou likviditu Dluhopisů. Dluhopisy nebudou kótované cenné papíry a nebudou obchodovány na žádném regulovaném trhu. Proto lze očekávat, že sekundární trh s Dluhopisy bude mít malou likviditu a tato nedostatečná likvidita Dluhopisů může vést k tomu, že Vlastníci Dluhopisů nebudou schopni prodat Dluhopisy vůbec, nebo je budou moci prodat pouze za cenu, která je nižší než jejich původní investice.

*Dluhopisy vázané na podkladová aktiva denominovaná v cizí měně jsou vystaveny riziku změn směnných kurzů.*

Dluhopisy jsou vázány na podkladová aktiva denominovaná v cizí měně. Vlastníci Dluhopisů jsou proto vystaveni riziku změn směnných kurzů, které mohou ovlivnit výši částky v českých korunách vyplácené při splatnosti Dluhopisů. Například snížení hodnoty určité cizí měny vůči české koruně vyústí v příslušné snížení korunové hodnoty podkladových aktiv denominovaných v této cizí měně.

*Historické údaje o podkladových aktivech Dluhopisů nemohou být považovány za informace o jejich budoucím vývoji a trendech.*

Jakékoli historické informace ve vztahu k příslušným podkladovým aktivům, zejména ve vztahu k historickým hodnotám příslušného akciového indexu nemůže být považována za směrodatnou a nemělo by na ní být pohlíženo jako na informaci udávající či naznačující jakýkoli budoucí vývoj, trend, vzestupy a poklesy relevantních podkladových aktiv.

## (A) DOPLNĚK 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. 2009/3580/570 ze dne 19. května 2009, které nabylo právní moci dne 20. května 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 proškrtnuté.

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:	CZ0003701955
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 žádá žádost o kotaci Dluhopisů na regulovaném trhu nebo mnohostranném obchodním systému 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. Dluhopisy budou po primárním úpisu veřejně nabídnuty veřejnosti v souladu s příslušnými právními předpisy.
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:	10 000 Kč.
8.	Celková předpokládaná jmenovitá hodnota	200 000 000 Kč.

	emise Dluhopisů:	
9.	Počet Dluhopisů:	20 000 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:	Ne.
13.	Předkupní a výměnná práva spojená s Dluhopisy:	---
14.	Název Dluhopisů:	Prémiový dluhopis Sector Focus Plus ČS/2012
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. 5. 2009.
19.	Emisní lhůta:	Emisní lhůta pro upisování Dluhopisů začne běžet dnem 20. 5. 2009 a skončí Datem emise.
20.	Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise, případně způsob jeho určení:	105% jmenovité hodnoty Dluhopisu.
21.	Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů:	<p>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 „<b>Prvonabyvatel</b>“). Emisní kurz upsaných Dluhopisů bude Prvonabyvatelem splacen způsobem a v místě sjednaném ve smlouvě uzavřené mezi Prvonabyvatelem a Emitentem.</p> <p>Činnosti spojené s vydáním Dluhopisů, obvykle obstarávané vedoucím manažerem emise, zajišťuje Emitent sám.</p> <p>Dluhopisy budou vydány vydáním Sběrného dluhopisu a připsáním podílu na Sběrném dluhopisu Prvonabyvateli v evidenci vedené Administrátorem.</p>
22.	Úrokový výnos:	Dluhopisy nebudou úročeny. Výnos Dluhopisu je stanoven rozdílem mezi emisním kurzem Dluhopisu a Jinou hodnotou (jak je tento termín definován níže v článku 28.), která bude splatná ke Dni konečné splatnosti dluhopisů. Výnos Dluhopisu tedy nenarůstá postupně, nýbrž naroste jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů. Pokud dojde k předčasnému splacení Dluhopisů v souladu s články 9., 12.4.1 nebo 12.4.2 Společných emisních podmínek, bude oprávněnému Vlastníkovi Dluhopisu vyplacena pouze jmenovitá hodnota jeho Dluhopisu.
23.	Zlomek dní:	---
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:	---
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:	Dluhopisy s výnosem závislým na souboru indexů. Blíže viz článek 22 výše.
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 uvedeno v článku 5.4 (f) Emisních podmínek): ---
28. Jiná než jmenovitá hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti („**Jiná hodnota**“):

28.1 Definice některých pojmů:

„**Jiná hodnota**“ představuje částku určenou na základě vzorce:

$$JH = 10\,000 * (1 + P * C)$$

kde: neznámá  $JH$  představuje Jinou hodnotu vyjádřenou v korunách českých, proměnná  $P$  představuje Participaci a proměnná  $C$  představuje Výkonnost koše Indexů.

„**Participaci**“ se rozumí hodnota 150%, tj. 1,5.

„**Výkonnost koše Indexů**“ bude stanovena podle následujícího vzorce:

$$C = \max\left(0; \frac{1}{5} \sum_{i=5}^5 IP_i\right)$$

kde:  $IP_i$  představuje Výkonnost Indexu (jak je tento pojem definován níže) a kde proměnná  $i$  je hodnota uvedená v závorce před jednotlivými Indexy níže v článku 28.2.

„**Výkonnost Indexu**“ se rozumí hodnota určená na základě vzorce:

$$IP_i = \frac{1}{12} \sum_{t=1}^{12} \left( \frac{IP_{i,t}}{IP_{i,0}} - 1 \right)$$

kde  $IP_{i,t}$  je hodnota jednotlivých Indexů (jak jsou tyto definovány níže v článku 28.2), zjištěná Agentem pro výpočty z příslušného Zdroje (jak je tento pojem definován níže) v čase  $t$ , tedy k Rozhodnému dni (jak je tento pojem definován níže), jako oficiální uzavírací hodnota Indexu k tomuto datu. Tato oficiální uzavírací hodnota bude Agentem pro výpočty odečtena z příslušných stránek Bloomberg, případně bude Agentem pro výpočty stanovena způsobem uvedeným níže.

„**Rozhodný den**“ neboli „ $t$ “ znamená následující data:

0. 1. 7. 2009;
1. 15. 9. 2009;
2. 15. 12. 2009;
3. 15. 3. 2010;
4. 15. 6. 2010;
5. 15. 9. 2010;
6. 15. 12. 2010;
7. 15. 3. 2011;
8. 15. 6. 2011;
9. 15. 9. 2011;
10. 15. 12. 2011;
11. 15. 3. 2012;
12. 15. 6. 2012.

V případě, že nelze zjistit v Rozhodný den hodnotu příslušného Indexu, ať už z důvodu nastalého Případu výpadku trhu nebo že Rozhodný den nepřipadá na Obchodní den, pak je Rozhodným dnem den následující po Rozhodném dni, ve kterém lze hodnotu příslušného Indexu určit.

„**Obchodním dnem**“ se rozumí jakýkoli den, pro který Zdroj uveřejňuje hodnotu příslušného Indexu.

„**Případem výpadku trhu**“ se rozumí situace, kdy nastala nebo existuje kterákoliv z následujících okolností:

- (i) přerušení nebo omezení obchodování na Relevantním trhu (jak je pro každý jednotlivý Index specifikováno níže v článku 28.2) s příslušným aktivem, a to bez ohledu na to, zda bylo způsobeno pohyby cen nad rámec limitů povolených na tomto Relevantním trhu nebo jinak, pokud Agent pro výpočty rozhodne, že takové přerušení či omezení obchodování je významné,
- (ii) jakákoli událost, v jejímž důsledku dochází (dle rozhodnutí Agentu pro výpočty) k významnému zániku či narušení schopnosti účastníků trhu běžně provádět transakce s příslušnými aktivy nebo zjišťovat jejich tržní ocenění na Relevantním trhu.

„**Zdroj**“ znamená příslušnou stranu informačního systému Bloomberg, kde je uveden příslušný Index (nebo případnou nástupnickou stranu nebo jinou stranu nástupnického informačního systému nebo jiný oficiální zdroj, kde bude takový Index uváděn).

28.2 Index:

„**Indexem**“ se rozumí každý z následujících pěti indexů:

(1) **Dow Jones STOXX 600 Chemicals**

*Popis indexu:* index je uveden pod Bloomberg označením (SX4P)

*Relevantní trh:* dle jednotlivých složek indexu

(2) **Dow Jones STOXX 600 Utilities**

*Popis indexu:* index je uveden pod Bloomberg označením (SX6P)

*Relevantní trh:* dle jednotlivých složek indexu

(3) **Dow Jones STOXX 600 Food & Beverage**

*Popis indexu:* index je uveden pod Bloomberg označením (SX3P)

*Relevantní trh:* dle jednotlivých složek indexu

(4) **Dow Jones STOXX 600 Health Care**

*Popis indexu:* index je uveden pod Bloomberg označením (SXDP)

*Relevantní trh:* dle jednotlivých složek indexu

(5) **Dow Jones STOXX 600 Telecommunications**

*Popis indexu:* index je uveden pod Bloomberg označením (SXKP)

*Relevantní trh:* dle jednotlivých složek indexu

28.3 Úpravy Indexů:

Toto ustanovení se uplatní na Indexy uvedené v článku 28.2 tohoto Doplnku dluhopisového programu.

**Změna v osobě sponzora Indexu.** Pokud sponzor Indexu přestane provádět výpočet Indexu nebo Index uveřejňovat, ale stejný Index nebo jiný index (který je však dle oprávněného názoru Agentu pro výpočty s původním Indexem srovnatelný) bude vypočítáván a/nebo uveřejňován jinou osobou, pak Indexem bude nadále takový stejný Index, popř. takový jiný srovnatelný index, vypočítávaný a/nebo uveřejňovaný takovou jinou osobou.

**Změna Indexu.** Pokud sponzor Indexu podstatným způsobem změní numerickou formu nebo způsob výpočtu Indexu, popř. jinak tento Index upraví, pak Agent pro výpočty může pro účely Dluhopisů postup pro výpočet Indexu upravit s účinností ode dne provedení příslušné změny nebo úpravy sponzorem Indexu (včetně tohoto dne) tak, aby Index vypočítaný v souladu s úpravou Agentu pro výpočty co možná nejvíce (v rozsahu v jakém je to praktické) odpovídal hodnotě, kterou by Index měl, kdyby ke změně nebo úpravě sponzorem Indexu nedošlo, načež Indexem bude nadále takový Agentem pro výpočty upravený Index.

**Zánik Indexu.** Dojde-li k zániku Indexu (a není-li k dispozici žádný dle výhradního názoru Agentu pro výpočty rozumně přijatelný index, který by zaniklý Index v podstatných ohledech nahradil a který by byl se zaniklým Indexem porovnatelný), pak hodnotu Indexu určí Agent pro výpočty dle svého výhradního uvážení tak, aby takto stanovená hodnota byla v podstatných ohledech porovnatelná s hodnotou Indexu počítanou podle vzorce a metody před takovým zánikem.

29. Den konečné splatnosti dluhopisů:

29.6.2012

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:	Následující.
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 a hotovostní.
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 pouze pro bezhotovostní způsob provádění plateb. Vybrané pobočky Administrátora, jejichž seznam bude Vlastníkům Dluhopisů k dispozici na všech pobočkách Emitenta a rovněž na webových stránkách Emitenta <a href="http://www.csas.cz">www.csas.cz</a> nejpozději k Datu emise, budou provádět bezhotovostní i hotovostní výplaty.
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 (pokud jiný, než jak je uvedeno v článku 15. Společných emisních podmínek):	---
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: stabilní 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:	Rozhodný den pro splacení Jiné hodnoty je den 22.6. 2012. Pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, budou převody všech Dluhopisů pozastaveny počínaje dnem 23.6. 2012 až do Dne konečné splatnosti dluhopisů (tj. do 29. 6. 2012), 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.

## **(B) DALŠÍ INFORMACE**

### **DŮVODY NABÍDKY A POUŽITÍ VÝNOSU EMISE DLUHOPISŮ**

Čistý výnos Emise po zaplacení všech odměn, nákladů a výdajů v souvislosti s Emisí bude použit na rozvoj podnikatelských aktivit Emitenta.

Celkové náklady Emise, primárního úpisu Dluhopisů a veřejné nabídky Dluhopisů nelze v tuto chvíli přesně stanovit. Jde o interní náklady Emitenta, které budou do značné míry záviset na výsledcích a průběhu veřejné nabídky, přičemž tyto údaje se mohou výrazně lišit od jakýchkoliv případných odhadů a očekávání Emitenta.

### **KONEČNÉ PODMÍNKY NABÍDKY**

#### **Obecné informace o nabídce Dluhopisů**

Nabídku Dluhopisů zabezpečuje Emitent, jako hlavní manažer Emise Dluhopisů. Dluhopisy budou nabízeny v České republice v rámci veřejné nabídky za podmínek uvedených níže. Jakákoliv případná nabídka Dluhopisů v zahraničí byla, je a bude Emitentem činěna výlučně způsobem, se kterým není dle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu a/nebo obdobného relevantního zahraničního právního předpisu spojena povinnost uveřejnit prospekt cenného papíru, tj. na základě příslušné výjimky z povinnosti uveřejnit prospekt cenného papíru nebo v rámci transakce, která nepodléhá povinnosti prospekt cenného papíru uveřejnit.

#### **Informace o úpisu Dluhopisů**

Dluhopisy budou nabídnuty k úpisu na základě ustanovení § 35 odst. 2 písm. a) a c) Zákona o podnikání na kapitálovém trhu, případně jiné výjimky obsažené v Zákoně o podnikání na kapitálovém trhu. V souladu s tím Emitent nabídne Dluhopisy k úpisu pouze kvalifikovaným investorům ve smyslu § 34 odst. 2 písm. d) Zákona o podnikání na kapitálovém trhu a za podmínky, že nejnižší možná investice pro jednoho investora činí částku odpovídající nejméně 50 000 EUR. Emitent nebyl a nebude vázán jakoukoliv objednávkou případného investora k upsání Dluhopisů, pokud by emisní cena takto poptávaných Dluhopisů činila méně než ekvivalent 50 000 EUR v českých korunách.

Dluhopisy budou 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 upsání Dluhopisů bude Prvonabyvatelem splacen způsobem a v místě sjednaném ve smlouvě uzavřené mezi Prvonabyvatelem a Emitentem. Činnosti spojené s vydáním Dluhopisů, obvykle obstarávané hlavním manažerem emise, zajišťuje Emitent sám. Dluhopisy budou vydány vydáním Sběrného dluhopisu a připsáním podílu na Sběrném dluhopisu Prvonabyvateli v evidenci vedené Administrátorem.

Detailní podmínky upsání, metody a lhůty pro splacení a doručení Dluhopisů budou stanoveny ve smlouvě o upsání a koupi Dluhopisů, která bude uzavřena mezi Emitentem a Prvonabyvatelem, bez zbytečného odkladu po stanovení těchto podmínek. Emitent oznámí bez zbytečného odkladu shora uvedené podmínky nabídky zasláním potvrzení o konečných podmínkách emise Prvonabyvateli emise Dluhopisů.

Dluhopisy budou vydány vydáním Sběrného dluhopisu a připsáním podílu na Sběrném dluhopisu Prvonabyvateli Sběrného dluhopisu v evidenci vedené Administrátorem.

Primární vypořádání Dluhopisů proběhne tak, že proti zaplacení kupní ceny Dluhopisů bude Prvonabyvatel k Datu emise zapsán v evidenci vedené Administrátorem jako vlastník podílející se na Sběrném dluhopisu určitým počtem podílů představujících určitý počet kusů Dluhopisů.

Za účelem úspěšného primárního vypořádání Dluhopisů musí Prvonabyvatel Dluhopisů postupovat v souladu s pokyny Administrátora nebo jeho zástupců.

#### **Podmínky veřejné nabídky Dluhopisů v České republice**

V souladu s emisními podmínkami Dluhopisů je Emitent oprávněn Dluhopisy odkoupit zpět. Takto odkoupené Dluhopisy mohou být Emitentem opětovně nabídnuty a prodány investorům.

Po primárním úpisu Dluhopisů v souladu s emisními podmínkami Dluhopisů Emitent zamýšlí odkoupit Dluhopisy zpět od Prvonabyvatele a takto odkoupené Dluhopisy opětovně nabídnout investorům v rámci veřejné nabídky Dluhopisů.

Dluhopisy budou po primárním úpisu nabízeny veřejnosti v České republice na základě Základního prospektu a tohoto Emisního dodatku, a to prostřednictvím vybraných poboček Emitenta, jejichž seznam je uveden na internetových stránkách Emitenta [www.csas.cz](http://www.csas.cz), prostřednictvím internetových stránek Emitenta [www.csas.cz](http://www.csas.cz), jakož i formou propagačních materiálů rozesílaných poštou a elektronickou poštou za podmínky, že nejnižší možná investice pro jednoho investora v případě koupě Dluhopisů prostřednictvím pobočky Emitenta činí

nejméně tři (3) Dluhopisy. Emitent nebyl a nebude vázán jakýmkoliv požadavkem případného investora k nákupu Dluhopisů, pokud by počet takto poptávaných Dluhopisů činil méně než tři (3) Dluhopisy.

Celková nominální hodnota Dluhopisů nabízených v rámci veřejné nabídky bude činit na počátku veřejné nabídky 200 000 000 Kč. Datum zahájení prodeje Dluhopisů v rámci veřejné nabídky je 28. května 2009. Veřejná nabídka bude ukončena okamžikem vyprodání celé Emise nebo Dnem konečné splatnosti dluhopisů, podle toho, co nastane dříve s tím, že pokud dojde v souladu s Emisními podmínkami k odkoupení jakýchkoliv Dluhopisů Emitentem před Dnem konečné splatnosti dluhopisů, mohou být takto odkoupené Dluhopisy Emitentem opětovně nabídnuty k prodeji v rámci veřejné nabídky.

Dluhopisy budou jednotlivým investorům prodány a převedeny na základě smlouvy o prodeji podílu na Sběrném dluhopisu v závislosti na jejich pořadí, a to až do vyprodání celé Emise. Smlouvu o prodeji podílu na Sběrném dluhopisu mohou případní investoři uzavřít s Emitentem na výše uvedených vybraných pobočkách Emitenta, případně jinými způsoby než prostřednictvím poboček Emitenta. Na internetových stránkách Emitenta [www.csas.cz](http://www.csas.cz) počínaje 28. květnem 2009 bude každý pracovní den stanovena aktuální cena nákupu a prodeje Dluhopisů, za kterou mohou investoři Dluhopisy v rámci veřejné nabídky koupit. Dluhopisy budou jednotlivým investorům převedeny připsáním podílu na Sběrném dluhopisu v evidenci vedené Administrátorem, a to po zaplacení kupní ceny a ve lhůtě čtyř (4) pracovních dnů od uzavření smlouvy o prodeji podílu na Sběrném dluhopisu. Detailní podmínky nabídky, metody a lhůty pro splacení a doručení Dluhopisů budou vždy stanoveny ve smlouvě o prodeji podílu na Sběrném dluhopisu, Všeobecných obchodních podmínkách Emitenta a Obchodních podmínkách Emitenta pro poskytování investičních služeb, které jsou nedílnou součástí smlouvy o prodeji podílu na Sběrném dluhopisu. Dluhopisy je investor povinen splatit do tří (3) pracovních dnů od uzavření smlouvy o prodeji podílu na Sběrném dluhopisu, a to buď v hotovosti nebo bezhotovostním převodem dle dohody obsažené ve smlouvě o prodeji podílu na Sběrném dluhopisu. S výjimkou poplatku za pokyn k převodu Dluhopisů (transakční položka), se kterým je možné se seznámit na webových stránkách Emitenta [www.csas.cz](http://www.csas.cz), nebudou Emitentem na vrub kupujících účtovány žádné náklady. Investor musí mít založen u Administrátora majetkový účet investičních nástrojů.

## **VŠEOBECNÉ INFORMACE**

### **Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných na Emisi/nabídce**

Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických a právnických osob zúčastněná na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný.

### **Platnost Základního prospektu**

V souladu s ustanovením § 36i Zákona o podnikání na kapitálovém trhu je Základní prospekt pro účely veřejné nabídky a přijetí cenného papíru k obchodu na oficiálním trhu platný po dobu dvanácti měsíců od prvního uveřejnění, tj. do 29. srpna 2009 (včetně). Bude-li Emitent činit veřejnou nabídku Dluhopisů po tomto datu, uveřejní Emitent nový základní prospekt schválený ČNB tak, aby veřejná nabídka probíhala vždy na základě platného základního prospektu (případně aktualizovaného formou dodatků základního prospektu). Takové základní prospekty (a jejich případné dodatky) budou všem zájemcům k dispozici v elektronické podobě na webové stránce Emitenta [www.csas.cz](http://www.csas.cz).

**EMITENT**

**Česká spořitelna, a.s.**  
Olbrachtova 1929/62  
Praha 4  
[www.csas.cz](http://www.csas.cz)

**ARANŽÉR, ADMINISTRÁTOR  
A AGENT PRO VÝPOČTY**

**Česká spořitelna, a.s.**  
Olbrachtova 1929/62  
Praha 4  
[www.csas.cz](http://www.csas.cz)

**PRÁVNÍ PORADCE EMITENTA**

**Weinhold Legal, v.o.s.**  
advokátní kancelář  
Karlovo náměstí 10  
120 00 Praha 2

**AUDITOR EMITENTA**

**Deloitte Audit s.r.o.**  
Karolinská 654/2  
186 00 Praha 8