

3 000 000 000 Kč



**Podřízené dluhopisy**  
**s pohyblivým úrokovým výnosem, splatné v roce 2016,**  
**s právem emitenta na předčasné splacení dluhopisů v roce 2011**  
**ISIN CZ0003701187**

Tento emisní dodatek (dále jen „**Emisní dodatek**“) představuje konečné podmínky nabídky ve smyslu §36a odst. 3 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu vztahující se k emisi níže podrobněji specifikovaných podřízených dluhopisů (dále jen „**Dluhopisy**“). Kompletní prospekt Dluhopisu je tvořen (i) tímto Emisním dodatkem a (ii) základním prospektem 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. 45/N/101/2006/3 ze dne 28. srpna 2006, které nabylo právní moci dne 28. srpna 2006 (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 1. (první) 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, spolu se Společnými emisními podmínkami tvoří emisní podmínky Dluhopisů a který byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 45/N/110/2006/3 ze dne 8. září 2006, jež nabylo právní moci dne 8. září 2006 (dále jen „**Doplňěk dluhopisového programu**“), a (ii) dalšími informacemi týkajícími se Dluhopisů, které tvoří náležitosti prospektu v souladu s nařízením Komise (ES) č. 809/2004 a které nejsou součástí Základního prospektu, ani nejsou obsaženy v Doplněku dluhopisového programu („**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 zaknihované podobě ve formě na doručitele. V případě jejich přijetí k obchodování na oficiálním volném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s. (dále též „**BCPP**“) budou kótovanými cennými papíry. Jmenovitá hodnota každého Dluhopisu je 1 000 000 Kč (jeden milion korun českých). Jmenovitá hodnota Dluhopisů a úrokové výnosy z nich budou splatné výlučně v českých korunách nebo jiné zákonné měně České republiky. Datum emise je 2. října 2006.

Dluhopisy ponese pohyblivý úrokový výnos stanovený v souladu s bodem 25. Doplněku dluhopisového programu, přičemž v případě neuplatnění práva Emitenta na předčasné splacení Dluhopisů bude úroková sazba navýšena (tzv. step-up) způsobem stanoveným v Doplněku dluhopisového programu. Úrokový výnos bude splatný dvakrát ročně zpětně vždy k 2. dubnu a k 2. říjnu příslušného roku. První výplata úrokového výnosu bude splatná dne 2. dubna 2007. Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k jejich odkoupení Emitentem a zániku v souladu s emisními podmínkami Dluhopisů, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena Emitentem dne 2. října 2016. Blíže viz Doplněk dluhopisového programu a kapitolu Základního prospektu „Společné emisní podmínky“.

Vlastníci dluhopisů mohou za určitých podmínek žádat jejich předčasné splacení. Emitent je oprávněn na základě svého rozhodnutí všechny dosud nesplacené Dluhopisy předčasně splatit, a to ke dni 2. října 2011, avšak pouze za předpokladu, že toto své rozhodnutí oznámí Vlastníkům dluhopisů v souladu s Doplněkem dluhopisového programu a Společnými emisními podmínkami. Dále je Emitent oprávněn Dluhopisy kdykoliv odkupovat na trhu nebo jiným způsobem za jakoukoli cenu. Odkoupení Dluhopisů Emitentem a některé případy předčasného splacení Dluhopisů podléhají souhlasu České národní banky. Blíže viz Doplněk dluhopisového programu a kapitolu Základního prospektu „Společné emisní podmínky“.

**Dluhopisy jsou podřízenými dluhopisy ve smyslu ustanovení § 34 Zákona o dluhopisech. V souladu s tím mají v případě vstupu Emitenta do likvidace, prohlášení konkurzu na majetek Emitenta nebo povolení vyrovnání týkajícího se Emitenta pohledávky z Dluhopisů podřízené postavení vůči ostatním nepodřízeným pohledávkám za Emitentem a pohledávky z Dluhopisů budou uspokojeny až po uspokojení všech ostatních pohledávek za Emitentem, s výjimkou pohledávek, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti.**

Investoři by měli zvážit určité rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů. Tyto rizikové faktory jsou uvedeny v kapitole Základního prospektu „Rizikové faktory“.

Emitent požádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na oficiálním volném trhu BCPP. Nejpozději k Datu emise budou splněny podmínky pro registraci Dluhopisů ve Středisku cenných papírů jako zaknihovaných cenných papírů.

Tento Emisní dodatek byl vyhotoven ke dni 31. srpna 2006 a informace v něm uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni. Dojde-li před přijetím Dluhopisů k obchodování na oficiálním volném trhu BCPP k podstatné změně v některé skutečnosti uvedené v tomto Emisním dodatku nebo v Základním prospektu, uveřejní Emitent dodatek k Základnímu prospektu. 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, 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 ČNB.

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, Agent pro výpočty a Kotační agent*

**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 koupi nabízených Dluhopisů musí být založeno výhradně na informacích obsažených v těchto dokumentech jako celku a na podmínkách nabídky, včetně samostatného vyhodnocení rizikovitosti 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 zamčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

Emitent dále prohlašuje, že účetní závěrky za poslední dvě účetní období, tj. k 31. prosinci 2005 a k 31. prosinci 2004 byly ověřeny auditorem.

V Praze, dne 31.8.2006

Za Českou spořitelnu, a.s.



Mgr. Dušan Baran, MBA  
místopředseda představenstva  
a l.náměstek GŘ



Ing. Daniel Heler  
člen představenstva  
a náměstek GŘ

## (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 o dluhopisech společně se Základním prospektem Emitenta jako jeho nedílná součást dne 30. srpna 2006, 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 č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“) a byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 45/N/110/2006/3 ze dne 8. září 2006, které nabylo právní moci dne 8. září 2006 (dále jen „**Doplněk dluhopisového programu**“). Tento Doplněk dluhopisového programu byl uveřejněn v rámci emisního dodatku vztahujícího se k Dluhopisům 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 popsaným 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:	CZ0003701187
2.	ISIN Kupónů (je-li požadováno):	---
3.	Kotace Dluhopisů/příslušný veřejný trh/veřejná nabídka:	Ano; oficiální volný trh Burzy cenných papírů Praha, a.s. Emitent nepředpokládá, že by úpis Dluhopisů byl uskutečněn na základě veřejné nabídky, nicméně si vyhrazuje právo veřejnou nabídku v souladu s příslušnými právními předpisy uskutečnit.
4.	Podoba Dluhopisů:	Zaknihovaná.
5.	Forma Dluhopisů:	Na doručitele.
6.	Status Dluhopisů:	Podřízené dluhopisy ve smyslu § 34 Zákona o dluhopisech a Vyhlášky ČNB.
7.	Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	1 000 000 Kč.
8.	Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů:	3 000 000 000 Kč.
9.	Počet Dluhopisů:	3 000 ks.
10.	Číslování Dluhopisů (pokud se jedná o listinné Dluhopisy):	---
11.	Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány:	Koruna česká (CZK).
12.	Právo Emitenta zvýšit objem Dluhopisů /	Ne.

	podmínky tohoto zvýšení:	
13.	Předkupní a výměnná práva spojená s Dluhopisy:	Ne.
14.	Název Dluhopisů:	Podřízený dluhopis Česká spořitelna, a.s. var/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:	2. října 2006.
19.	Emisní lhůta:	Emisní lhůta pro upisování Dluhopisů začne běžet dnem 14. září 2006 a skončí Datem emise.
20.	Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise, případně způsob jeho určení:	100,00%.
21.	Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů:	Dluhopisy budou nabídnuty k úpisu a koupi převážně v České republice institucionálním investorům (domácím nebo zahraničním) v souladu s příslušnými právními předpisy. Činnosti spojené s vydáním Dluhopisů, obvykle obstarávané vedoucím manažerem emise, zajišťuje Emitent sám. Dluhopisy budou vydány jejich připsáním na majetkové účty prvonabyvatelů ve Středisku.
22.	Úrokový výnos:	Pohyblivý.
23.	Zlomek dní:	Act/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):	Dle článku 15. Společných emisních podmínek, tj. 6M PRIBOR.
25.2	Marže:	0,45% p.a.
25.3	Způsob stanovení pohyblivého úrokového výnosu pro jednotlivá Výnosová období:	Úrokový výnos bude stanoven Agentem pro výpočty pro každé Výnosové období jako součet Referenční sazby a Marže. Nedojde-li k předčasnému splacení emise Dluhopisů Emitentem, jak je uvedeno v bodu 31.1 níže, bude úroková sazba Dluhopisů pro období ode dne 2. října 2011 („Den rekalkulace úrokové sazby“), včetně tohoto dne, do Dne konečné

splatnosti Dluhopisů stanovena pro každé Výnosové období Agentem pro výpočty jako součet (i) Referenční sazby a (ii) marže ve výši stanovené součtem Marže a 1,4% p.a.

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:	Zpětně.
25.8	Den výplaty úroků:	2. dubna a 2. října každý rok.
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:	
27.1	Sazba Dluhopisů nebo způsob jejího stanovení nebo jiný způsob určení výnosu pro jednotlivá Výnosová období:	---
27.2	Narůstání výnosů (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 5.4 (b) Společných 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 Majitelům Dluhopisů při splatnosti („jiná hodnota“):	---
29. Den konečné splatnosti Dluhopisů:	2. října 2016.
30. Způsob splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, popřípadě jiné hodnoty:	Jednorázově; ke Dni konečné splatnosti Dluhopisů, ve výši 100,00% jmenovité hodnoty Dluhopisů spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokem (pokud je to relevantní).
31. Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta:	Ano.
31.1 Data, ke kterým lze Dluhopisy předčasně splatit z rozhodnutí Emitenta / hodnota v jaké budou Dluhopisy k takovému datu splaceny:	Emitent je oprávněn na základě svého rozhodnutí Dluhopisy předčasně splatit, a to ke dni 2. října 2011 a ve výši 100,00% jmenovité hodnoty Dluhopisů spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokem (pokud je to relevantní).
32. Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů:	<p>Ne; s výjimkou případů výslovně uvedených ve Společných emisních podmínkách.</p> <p>Obdrželi-li Emitent řádné Oznámení o předčasném splacení, je Emitent povinen bez zbytečného odkladu oznámit ČNB záměr předčasně splatit takové Dluhopisy v souladu s Vyhláškou ČNB (včetně požadavků Vyhlášky ČNB na formu a obsah takového oznámení). V případě, že předčasné splacení takových Dluhopisů bude ze strany ČNB schváleno, oznámí to Emitent neprodleně Vlastníkovi Dluhopisů, který podal Oznámení o předčasném splacení, a Emitent je povinen takové Dluhopisy (spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokovým výnosem) splatit v souladu článkem 9.2 Společných emisních podmínek. V případě, že ČNB předčasné splacení takových Dluhopisů odmítne, oznámí to Emitent neprodleně Vlastníkovi Dluhopisů, který podal Oznámení o předčasném splacení, a na takové Oznámení o předčasném splacení se hledí, jako by nebylo podáno.</p> <p>V souladu s tím se pro účely článku 9.2 stanoví, že všechny částky splatné Emitentem kterémukoli Vlastníkovi dluhopisů dle článku 9.1 Společných emisních podmínek se stávají splatnými k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci, v kterém bylo předčasné splacení Dluhopisů schváleno ze strany ČNB (či se v souladu s právními předpisy považuje za schválené proto, že jej ČNB v příslušné lhůtě neodmítla) (takový den, vedle jiných dnů takto označených ve Společných emisních podmínkách, také „Den předčasné splatnosti dluhopisů“).</p>
32.1 Data, ke kterým lze Dluhopisy předčasně splatit z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů / hodnota v jaké budou Dluhopisy k takovému	---

datu splacený:

33. Odkoupení Dluhopisů Emitentem (pokud jiné než jak je uvedeno v článku 6.4.4 Společných emisních podmínek):
- Dle článku 6.4.4 Společných emisních podmínek s tím, že hodlá-li Emitent odkoupit Dluhopisy způsobem uvedeným v článku 6.4.4 Společných emisních podmínek, musí tento úmysl předem oznámit ČNB v souladu s Vyhláškou ČNB (včetně požadavků Vyhlášky ČNB na formu a obsah takového oznámení). Emitent může Dluhopisy odkoupit až poté, co byl jeho úmysl odkoupit Dluhopisy ze strany ČNB schválen.
- Hodlá-li Emitent učinit Dluhopisy odkoupené Emitentem předčasně splatnými (dle článku 6.5 Společných emisních podmínek), musí tento úmysl předem oznámit ČNB v souladu s Vyhláškou ČNB (včetně požadavků Vyhlášky ČNB na formu a obsah takového oznámení). Příslušné oznámení Administrátorovi (nebo příslušné rozhodnutí Emitenta, je-li Administrátorem Emitent) o předčasné splatnosti může Emitent učinit až poté, co byl jeho úmysl učinit Dluhopisy předčasně splatnými ze strany ČNB schválen.
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.
38. Platební místo (pouze v případě hotovostních plateb): ---
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: Národní 27, 110 00 Praha 1
44. Agent pro výpočty: Česká spořitelna, a.s.
45. Kotační agent: Česká spořitelna, a.s.
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 usnášení schopnost 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: F2, individuální rating: B/C, podpora: 1, výhled: stabilní Moody's - dlouhodobý rating: A2, krátkodobý rating: Prime-1, finanční síla: C, výhled: stabilní Standard & Poor's - dlouhodobý rating: A-, krátkodobý rating: A-2, výhled: pozitivní
57.	Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating):	Ne.
58.	Použití výnosu emise Dluhopisů:	Čistý výnos Emise bude použit na posilování kapitálové přiměřenosti Emitenta na konsolidované i nekonsolidované bázi.
59.	Údaje o všech dalších doplňcích, upřesněních nebo změnách Společných emisních podmínek ve vztahu k této emisi Dluhopisů:	---

## **(B) DALŠÍ INFORMACE**

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

Čistý výnos Emise bude použit na posilování kapitálové přiměřenosti Emitenta na konsolidované i nekonsolidované bázi.

### **PODMÍNKY NABÍDKY**

#### **Obecné informace o nabídce**

Vydání a umístění Dluhopisů a činnost kotečního agenta v souvislosti s přijetím Dluhopisů na oficiální volný trh BCPP zabezpečuje Emitent, jako aranžér Emise Dluhopisů. Dluhopisy byly, jsou a budou Emitentem nabízeny a prodávány v České republice a/nebo v zahraničí výlučně způsobem, se kterým není dle Zákona o podnikání na kapitálových trzích a/nebo obdobného relevantního zahraničního právního předpisu spojena povinnost uveřejnit prospekt emitenta cenného papíru. Pro účely takové nabídky a prodeje v České republice a/nebo v zahraničí může Emitent využít dokument, který obsahově odpovídá Základnímu prospektu a tomuto Emisnímu dodatku, které v souhrnu tvoří prospekt Dluhopisů, avšak o prospekt ve smyslu Zákona o podnikání na kapitálovém trhu nebo jiných relevantních zákonných předpisů se nejedná. Emitent uveřejnil Základní prospekt a tento Emisní dodatek primárně pro účely přijetí Dluhopisů k obchodování na oficiálním volném trhu BCPP.

Jakákoliv případná nabídka jakýchkoli Dluhopisů, kterou Emitent učinil či učiní (včetně distribuce dokumentu obsahově odpovídajícího prospektu Dluhopisů), je činěna na základě ustanovení § 35 odst. 2 písm. a) a c) Zákona o podnikání na kapitálovém trhu nebo obdobných ustanovení jiných relevantních právních předpisů v zahraničí, případně jiné výjimky obsažené v Zákoně o podnikání na kapitálovém trhu nebo jiných relevantních právních předpisech v zahraničí. V souladu s tím Emitent nabídl či nabídne Dluhopisy pouze kvalifikovaným investorům 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 nebo koupi jakýchkoli Dluhopisů, pokud by emisní cena takto poptávaných Dluhopisů činila méně než ekvivalent 50 000 EUR v českých korunách nebo jiné měně.

#### **Umístění a upsání Dluhopisů**

Dluhopisy budou nabídnuty a umístěny na základě tzv. bookbuilding procesu, v rámci kterého bude zjištěn Emitentem zájem ze strany potenciálních investorů do Dluhopisů.

Dluhopisy budou nabídnuty Emitentem k úpisu a koupi převážně v České republice vybraným institucionálním investorům (domácím nebo zahraničním) v souladu s příslušnými právními předpisy.

Na základě zjištění zájmu potenciálních investorů do Dluhopisů byla Emitentem stanovena Marže a Emisní kurz Dluhopisů a dojde k alokaci upsaných Dluhopisů jednotlivým investorům. Emitentem nebudou na vrub upisovatelů účtovány žádné náklady.

Detailní podmínky nabídky, podmínky upsání, metody a lhůty pro splacení a doručení Dluhopisů, budou stanoveny na základě komunikace a smluvních ujednání mezi Emitentem a upisovatelem v průběhu tzv. bookbuilding procesu. Emitent oznámí bez zbytečného odkladu po ukončení tzv. bookbuilding procesu a stanovení těchto podmínek. Emitent oznámí bez zbytečného odkladu shora uvedené podmínky nabídky zasláním potvrzení o konečných podmínkách emise upisovatelům emise Dluhopisů.

#### **Některá ustanovení týkající se primárního vypořádání Dluhopisů**

Primární vypořádání Dluhopisů proběhne metodou *delivery-versus-payment* prostřednictvím společnosti UNIVYC, a.s. (dále jen „Univyc“) tak, aby nejpozději k Datu emise byli jejich prvonabyvatelé zapsáni ve Středisku cenných papírů jako vlastníci příslušného počtu Dluhopisů. Univyc je 100% dceřinou společností BCPP a má od příslušného regulatorního úřadu uděleno povolení provádět vypořádání obchodů realizovaných na BCPP. Cenné papíry lze vypořádat v Univycu pouze prostřednictvím člena Univycu. Většina hlavních obchodníků s cennými papíry v České republice je členem Univycu.

Za účelem úspěšného primárního vypořádání Dluhopisů musí upisovatelé Dluhopisů postupovat v souladu s pokyny Administrátora nebo jeho zástupců. Zejména, pokud není upisovatel Dluhopisů sám členem Univycu, musí si stanovit jako svého zástupce místního obchodníka s cennými papíry, který bude členem Univycu, a musí mu dát pokyny k realizaci všech opatření nezbytných pro primární vypořádání Dluhopisů. Nelze zaručit, že Dluhopisy budou prvonabyvateli řádně dodány, pokud prvonabyvatel či jeho obchodník s cennými papíry, který ho zastupuje, nevyhoví všem postupům a nesplní všechny příslušné pokyny za účelem primárního vypořádání Dluhopisů.

## **VŠEOBECNÉ INFORMACE**

### **Přijetí k obchodování a způsob obchodování**

Emitent požádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na oficiálním volném trhu BCPP a předpokládá, že s Dluhopisy bude zahájeno obchodování dne 2. října 2006 nebo kolem tohoto data. Dluhopisy nejsou obchodovány na žádném jiném tuzemském nebo zahraničním regulovaném trhu nebo burze. Kromě žádosti o přijetí Emise k obchodu na oficiálním volném trhu BCPP Emitent nepožádal ani nehodlá požádat o přijetí Dluhopisů k obchodu na některém domácím či zahraničním regulovaném trhu nebo burze.

### **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.

**EMITENT**

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

**ARANŽÉR, ADMINISTRÁTOR,  
AGENT PRO VÝPOČTY A KOTAČNÍ AGENT**

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

**PRÁVNÍ PORADCE EMITENTA**

**White & Case**  
advokátní kancelář  
Na Příkopě 8  
110 00 Praha 1

**AUDITOR EMITENTA**

**Deloitte s.r.o.**  
Týn 641/4  
Praha 1