

6 500 000 000 Kč



## Podřízené dluhopisy

splatné v roce 2019,

**s právem emitenta na předčasné splacení dluhopisů v roce 2014  
nesoucí pohyblivý úrokový výnos, s možností jeho navýšení  
v případě neuplatnění práva emitenta na předčasné splacení  
ISIN CZ0003701930**

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 32. (třicátá druhá) 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. 2009/2430/570 ke sp. zn.: Sp/2009/65/572 ze dne 9. dubna 2009, které nabylo právní moci dne 9. dubna 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 jméno. Dluhopisy jsou zastoupeny Sběrným dluhopisem. Jmenovitá hodnota každého Dluhopisu je 10 000 000 Kč (deset milionů korun českých). Veškeré částky vyplácené na základě Dluhopisů budou splatné výlučně v českých korunách nebo jiné zákonné měně České republiky. Datum emise je 23. dubna 2009.

Dluhopisy ponесou pohyblivý úrokový výnos daný součtem referenční sazby 6M PRIBOR a marže 1,5% p.a., 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 23. dubnu a 23. říjnu příslušného roku. První výplata úrokového výnosu bude splatná dne 23. října 2009. Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo jejich odkoupení Emitentem a zániku v souladu s emisními podmínkami Dluhopisů, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena Emitentem dne 23. dubna 2019. 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 Dluhopisy kdykoliv odkupovat na trhu nebo jiným způsobem za jakoukoli cenu. Blíže viz kapitola Základního prospektu „Společné emisní podmínky“ a bod 33. Doplněku dluhopisového programu.

**Dluhopisy jsou podřízenými dluhopisy ve smyslu ustanovení § 34 Zákona o dluhopisech. V souladu s tím mají v případě vstupu Emitenta do likvidace nebo vydání rozhodnutí o úpadku 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“ 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 zejména nabídnuty k úpisu v České republice 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. Emitent nepředpokládá, že by Dluhopisy byly po primárním úpisu veřejně nabídnuty veřejnosti.

Tento Emisní dodatek byl vyhotoven ke dni 10. dubna 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 a Administrátor*  
**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 2007 a k 31. prosinci 2006 byly ověřeny auditorem.

Za Českou spořitelnu, a.s.



Mgr. Dušan Baran  
místopředseda představenstva  
I. náměstek generálního ředitele



Ing. Daniel Heler  
člen představenstva  
náměstek generálního ředitele

V Praze dne 14. dubna 2009

## 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“.*

*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, např. úvěrová bonita Emitenta.

*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. Každý potenciální investor do Dluhopisů by měl zvážit všechny okolnosti investice kdykoli při koupi Dluhopisů.

*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.

*Za určitých podmínek budou pohledávky z podřízených Dluhopisů uspokojeny až po uspokojení všech nepodřízených pohledávek.*

Dluhopisy jsou podřízenými dluhopisy ve smyslu ustanovení § 34 Zákona o dluhopisech. Podřízenost Dluhopisů znamená, že v případě vstupu Emitenta do likvidace či vydání rozhodnutí o úpadku Emitenta budou pohledávky z podřízených Dluhopisů uspokojeny až teprve poté, co budou uspokojeny všechny ostatní pohledávky za Emitentem, s výjimkou pohledávek, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti. Pohledávky z podřízených Dluhopisů a ostatní pohledávky, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti, by se uspokojovaly podle svého pořadí (tj. podle okamžiku vzniku).

*Dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou.*

Dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou mohou být považovány za volatilní investici, neboť vlastník takových Dluhopisů je vystaven riziku pohybu úrokových sazeb a čelí tak nejistotě ve výši úrokového příjmu. V případě, že investor neprovádí žádné dodatečné zajištění v souvislosti s Dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou, může jen obtížně předem stanovit celkovou výnosnost své investice do takových Dluhopisů.

## (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. 2009/2430/570 ze dne 9.4.2009, které nabylo právní moci dne 9.4.2009 (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:  | CZ0003701930  |
| 2.  | ISIN Kupónů (je-li požadováno):                            | ---   |
| 3.  | Kotace Dluhopisů/příslušný regulovaný trh/veřejná nabídka: | <p>Emitent nepředpokládá, že Dluhopisy budou kótovány na regulovaném trhu a žádná žádost o kotaci Dluhopisů na regulovaném trhu nebyla Emitentem podána.</p> <p>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.</p> <p>Emitent nepředpokládá, že by Dluhopisy byly po primárním úpisu veřejně nabídnuty veřejnosti.</p>  |
| 4.  | Podoba Dluhopisů:  | Listinná. Dluhopisy budou zastoupeny Sběrným dluhopisem.  |
| 5.  | Forma Dluhopisů:   | Na jméno. Převoditelnost Dluhopisů není omezena.  |
| 6.  | Status Dluhopisů:  | <p>Podřízené dluhopisy ve smyslu § 34 Zákona o dluhopisech a vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, v platném znění (dále jen „<b>Vyhláška ČNB</b>“).</p> <p>Závazky z Dluhopisů budou představovat přímé, nepodmíněné a nezajištěné závazky Emitenta, podřízené ve smyslu ustanovení § 34 Zákona o dluhopisech, které jsou a budou vždy rovnocenné (<i>pari passu</i>) mezi sebou navzájem.</p> <p>V případě (a) vstupu Emitenta do likvidace, nebo (b) vydání rozhodnutí o úpadku Emitenta, budou pohledávky spojené s Dluhopisy uspokojeny až po uspokojení všech ostatních pohledávek vůči Emitentovi s výjimkou těch pohledávek, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti jako pohledávky z Dluhopisů. Pohledávky z Dluhopisů a ostatní pohledávky, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti, se v případech uvedených pod písm. (a) a (b) výše v tomto odstavci uspokojují podle svého pořadí.</p> <p>Započtení pohledávek z Dluhopisů proti závazkům věřitele těchto pohledávek vůči Emitentovi nebo jinému případnému členovi jeho regulovaného konsolidačního celku ve smyslu Vyhlášky ČNB není přípustné.</p> <p>Pohledávku z titulu Dluhopisů nesmí Emitent ani jiný případný člen regulovaného konsolidačního celku ve smyslu Vyhlášky ČNB přijmout jako zajištění.</p> |
| 7.  | Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:                       | 10 000 000 Kč.  |
| 8.  | Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů:   | 6 500 000 000 Kč.   |
| 9.  | Počet Dluhopisů:   | Do 650 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 /                    | Ne.   |



	podmínky tohoto zvýšení:	
13.	Předkupní a výměnná práva spojená s Dluhopisy:	Ne.
14.	Název Dluhopisů:	Podřízený dluhopis Česká spořitelna, a.s. VAR/2019
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:	23. dubna 2009
19.	Emisní lhůta:	Emisní lhůta pro upisování Dluhopisů začne běžet dnem 15.dubna 2009 a skončí Datem emise.
20.	Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise, případně způsob jeho určení:	100 % 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 „ <b>Prvonabyvatel</b> “). 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:	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:	1,5% p.a.
25.3	Způsob stanovení pohyblivého	Úrokový výnos bude stanoven Agentem pro

	úrokového výnosu pro jednotlivá Výnosová období:	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 23. dubna 2014 („ <b>Den rekalkulace úrokové sazby</b> “), včetně tohoto dne, do Dne konečné splatnosti Dluhopisů navýšena v souladu s Vyhláškou ČNB o 1,5% p.a. a tedy pro každé Výnosové období bude Agentem pro výpočty stanovena jako součet (i) Referenční sazby a (ii) marže ve výši dané součtem Marže a 1,5% 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:	23. dubna a 23. 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 vyplátí Majitelům Dluhopisů při splatnosti („jiná hodnota“):	---
29.	Den konečné splatnosti Dluhopisů:	23. dubna 2019
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. Za předpokladu, že ČNB předčasné splacení Dluhopisů neodmítne v souladu s Vyhláškou ČNB.
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 23. dubna 2014 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:	---
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):	Emitent je oprávněn kdykoli odkupovat Dluhopisy na trhu nebo jinak za jakoukoli cenu poté, co budou splněny podmínky stanovené právními předpisy.
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:	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 (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):   | <p>Fitch - dlouhodobý rating: A, krátkodobý rating: F1, individuální rating: B/C, podpora: 1, výhled: stabilní</p> <p>Moody's - dlouhodobý rating: A1, krátkodobý rating: Prime-1, finanční síla: C, výhled: stabilní</p> <p>Standard &amp; Poor's - dlouhodobý rating: A, krátkodobý rating: A1, výhled: negativní.</p> |
| 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 po zaplacení všech odměn, nákladů a výdajů v souvislosti s Emisí bude použit na posilování kapitálové přiměřenosti Emitenta na konsolidované i nekonsolidované bázi.

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. Emitent nepředpokládá, že by Dluhopisy byly po primárním úpisu veřejně nabídnuty veřejnosti. 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 upsaných 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.

Emitent nepředpokládá, že by Dluhopisy byly po primárním úpisu veřejně nabídnuty veřejnosti.

### **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 A ADMINISTRÁTOR**

**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